



北京探路者户外用品股份有限公司

2012 年度报告

2013 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司基本情况简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	10
第五节 重要事项.....	37
第六节 股份变动及股东情况.....	46
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	53
第八节 公司治理.....	59
第九节 财务报告.....	62
第十节 备查文件目录.....	159

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/探路者	指	北京探路者户外用品股份有限公司
报告期	指	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
COCA	指	中国纺织品商业协会户外用品分会
江苏嘉茂	指	江苏嘉茂商业有限公司
Discovery Expedition	指	Discovery Expedition 品牌，由美国 Discovery 探索频道（Discovery Communications）旗下的 Discovery Enterprises International (DEI) 创立。国内现由非凡探索户外用品有限公司（即探路者与江苏嘉茂等相关方新设合资公司，于 2013 年 3 月 14 日正式成立）运营。
ACANU/阿肯诺	指	电子商务品牌阿肯诺、北京阿肯诺户外用品有限责任公司（原披露名为：北京港湾户外用品有限责任公司，后经工商核准名称为北京阿肯诺户外用品有限责任公司）
公司章程	指	北京探路者户外用品股份有限公司《公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
TiEF	指	Toread Innovative Ecological Fabric Technology，即探路者研发的创新环保功能科技面料
SAFree	指	SAFE（安全防护）+FREE（自由行走），即探路者研发的户外安全防护功能系列科技大底
亚丁公司	指	北京亚丁科技开发有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、公司信息

股票简称	探路者	股票代码	300005
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京探路者户外用品股份有限公司		
公司的中文简称	探路者		
公司的外文名称	Beijing Tread Outdoor Products Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Tread		
公司的法定代表人	盛发强		
注册地址	北京市昌平区科技园区永安路 26 号 609-06		
注册地址的邮政编码	102200		
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		
办公地址的邮政编码	100088		
公司国际互联网网址	www.tread.com.cn		
电子信箱	tao.xu@tread.com.cn		
公司聘请的会计师事务所名称	国富浩华会计师事务所		
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市朝阳区八里庄东里 1 号莱锦创意产业园 CN05 单元		

### 二、联系人和联系方式

	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	010-81788188	010-81788188
传真	010-81788593	010-81786239
电子信箱	zhang.cheng@tread.com.cn	tao.xu@tread.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮网： <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
公司年度报告备置地点	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层公司证券投资部

#### 四、公司历史沿革

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1999 年 01 月 11 日	北京市海淀区香山南路 78 号	1102212457997	110114700205322	700205322
注册资本及注册地址变更	2004 年 01 月 25 日	北京昌平区北七家镇宏福创业园 28 号	1102212457997	110114700205322	700205322
经营范围变更	2004 年 04 月 29 日	北京昌平区北七家镇宏福创业园 28 号	1102212457997	110114700205322	700205322
注册资本变更	2005 年 07 月 11 日	北京昌平区北七家镇宏福创业园 28 号	1102212457997	110114700205322	700205322
经营范围变更	2007 年 12 月 03 日	北京昌平区北七家镇宏福创业园 28 号	110114004579973	110114700205322	700205322
经营范围变更	2007 年 12 月 20 日	北京昌平区北七家镇宏福创业园 28 号	110114004579973	110114700205322	700205322
注册资本变更	2008 年 01 月 13 日	北京昌平区北七家镇宏福创业园 28 号	110114004579973	110114700205322	700205322
注册资本变更	2008 年 04 月 15 日	北京昌平区北七家镇宏福创业园 28 号	110114004579973	110114700205322	700205322
名称变更、经营范围变更、注册地址变更、注册资本变更、有限责任公司变更为股份有限公司	2008 年 07 月 11 日	北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦 305 室	110114004579973	110114700205322	700205322
注册资本变更	2009 年 12 月 02 日	北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦 305 室	110114004579973	110114700205322	700205322
注册资本变更	2010 年 08 月 05 日	北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦 305 室	110114004579973	110114700205322	700205322
注册资本及注册地址变更	2011 年 06 月 01 日	北京市昌平区科技园区永安路 26 号 609-06	110114004579973	110114700205322	700205322
注册及经营范围变更	2012 年 10 月 30 日	北京市昌平区科技园区永安路 26 号 609-06	110114004579973	110114700205322	700205322

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 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

主要会计数据

	2012 年	2011 年	本年比上年增减(%)	2010 年
营业总收入 (元)	1,105,531,033.07	753,703,565.80	46.68%	434,057,101.30
营业利润 (元)	192,951,998.59	123,478,156.27	56.26%	65,011,837.57
利润总额 (元)	195,376,070.34	124,672,225.51	56.71%	64,189,372.03
归属于上市公司股东的净利润 (元)	168,702,003.17	107,151,778.05	57.44%	53,895,442.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	166,640,959.76	106,136,508.69	57.01%	54,591,471.90
经营活动产生的现金流量净额 (元)	224,676,817.03	129,462,696.11	73.55%	84,075,787.47
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)	2010 年末
资产总额 (元)	1,086,443,239.62	845,434,072.32	28.51%	626,163,065.38
负债总额 (元)	280,823,350.40	239,452,055.97	17.28%	127,432,727.08
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	801,017,694.88	605,982,016.35	32.19%	498,730,338.30
期末总股本 (股)	352,658,332.00	268,000,000.00	31.59%	134,000,000.00

主要财务指标

	2012 年	2011 年	本年比上年增减(%)	2010 年
基本每股收益 (元/股)	0.4813	0.3076	56.47%	0.1547
稀释每股收益 (元/股)	0.4785	0.3063	56.22%	0.1547
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.4754	0.3046	56.07%	0.1547
全面摊薄净资产收益率 (%)	21.06%	17.68%	上升 3.38 个百分点	10.81%
加权平均净资产收益率 (%)	24.15%	19.48%	上升 4.67 个百分点	11.35%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	20.8%	17.51%	上升 3.29 个百分点	10.95%
扣除非经常性损益后的加权平均	23.85%	19.29%	上升 4.56 个百分点	11.5%

净资产收益率 (%)				
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.64	0.48	31.88%	0.63
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)	2010 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.27	2.26	0.45%	3.72
资产负债率 (%)	25.85%	28.32%	下降 2.47 个百分点	20.35%

注：1、本表数据为公司合并报表数据。

2、净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率按加权平均法计算。

3、根据 2012 年 5 月 3 日股东大会决议，公司以 2011 年 12 月 31 日总股本 26,800.00 万股为基数，资本公积金转增股本，每 10 股转增 3 股，合计转增股本 8,040.00 万股，转增后公司总股本由 26,800.00 万股变更为 34,840.00 万股；

4、根据公司 2012 年 7 月 10 日发布的《首期股票期权激励计划首次授予期权第一期行权情况公告》公司股票期权激励计划首次授予的 79 名激励对象在首期股票期权激励计划首次授予期权第一个行权期可行权共计 152.8332 万份股票期权已于 7 月 6 日完成行权登记，并于 7 月 11 日上市，公司股本增加至 34,992.8332 万股。

5、根据公司 2012 年 8 月 21 日发布的《关于第二期股权激励计划首次授予的期权与限制性股票登记完成公告》公司第二期股权激励计划首次授出的 273 万份限制性股票已经登记完毕，并于 2012 年 8 月 23 日上市，公司总股本增加至 35,265.8332 万股。

6、为使数据具有可比性，根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的相关规定，按照新股数重新计算了各比较期间的每股收益。

## 二、报告期内非经常性损益的项目及金额

单位：元

项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额	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)	13,222.97	-105,532.73	-22,401.41	
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,652,483.00	1,345,000.00	1,904,963.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	758,365.78	-45,398.03	-2,705,027.43	
所得税影响额	363,161.88	178,799.88	-126,435.87	
少数股东权益影响额 (税后)	-133.54			
合计	2,061,043.41	1,015,269.36	-696,029.67	--

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



### 三、重大风险提示

#### 1、宏观经济低迷和行业增速放缓的风险

受2012年国内宏观经济低迷等因素的影响，户外用品行业在国内市场的发展增速放缓，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年中国户外用品市场年度零售总额为145.2亿元，同比增长34.94%，增速较上年同期下滑15.97个百分点，考虑到目前国内外经济环境及消费回暖的预期尚不明朗，预计国内户外用品行业短期内将进入的高速增长中的缓速阶段，2013年可能仍会延续“高中放缓”的趋势，这将给国内户外用品品牌的持续高速发展带来不利影响。

针对上述风险，公司将充分发挥上市公司的综合优势，通过深入精细化管理和发挥规模效应，对产品成本和各项费用实施有效管控，聚焦品牌定位加大品牌推广力度，进一步提升品牌的美誉度和忠诚度，强化产品设计和科技差异化，优化供应链管理，直面市场环境变化，积极应对市场竞争，持续塑造和提升公司核心竞争力，为未来健康持续发展奠定良好基础。

#### 2、期货订单执行率未达预期的风险

报告期内，公司在北京九华山庄成功举办了探路者品牌2013春夏新品发布会与2013年秋冬新品发布会，综合2013年两次订货会订单情况，公司2013年全年订货会加盟商及各直营区域、集团客户、电子商务等业务单元的订单金额合计为19.98亿元（其中春夏产品订单金额7.25亿元，秋冬产品订单金额12.73亿元），较2012年两季期货订货会的订单总金额增长了40.21%。但影响期货订单实际执行的因素较多，根据期货订货合同，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均不收保证金，待实际提取货品时公司收款发货，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，但根据期货订货合同的约定，即使加盟商届时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。此外期货执行率也仅是作为公司各直营区域、集团客户、电子商务等业务单元的一项重要业绩考核指标，上述情形将可能导致期货订单的实际履行与订货金额存在差异。

针对上述风险因素，公司将持续提升对市场需求的分析和预判能力，加强终端零售和加盟商客户管理，保障期货订单的有效执行。同时公司将持续提升重点产品备货占比，优化供应链管理，使快速反应的补货能力得以实现，逐步降低期货订货会订单在全年产品销售中的比重，鼓励加盟商、直营大区、集团客户、电子商务等业务单元根据市场需求情况规划当季货品的快速补货机制，从而进一步提升当季货品的适销性和售罄率，降低期货订单执行率未达预期风险。

#### 3、行业竞争加剧的风险

国内户外用品行业的蓬勃发展，吸引了越来越多的国内外品牌和资本介入。国外户外用品品牌商更是借助雄厚的资金、研发、设计和营销实力，纷纷加大对中国内地市场的开拓力度。与此同时，国内外著名运动品牌在运动用品行业不景气的背景下纷纷转战户外用品市场，加剧了户外用品行业竞争的激烈程度。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年中国户外用品品牌年度品牌数量已经达到823个（其中国内品牌405个，国外品牌418个），较2011年同比增长14.78%。

针对上述风险因素，公司将进一步夯实基础，提升产品的研发设计和品牌推广能力，打造“差异化”的产品竞争策略，满足消费者逐步细分的产品需求，提高消费者满意度，促进未来持续健康的发展。

#### 4、新品牌发展不及预期的风险

随着户外行业的发展，消费者对户外产品的需求也在不断细化。虽然公司已针对消费者的需求变化适时推出了多品牌发展战略，但新品牌（即户外休闲品牌Discovery Expedition与户外电子商务品牌ACANU）在步入盈利阶段之前仍需经历较长的培育期，要求大量的资金投入，并且新品牌的品牌建设推广效果、销售渠道的开拓、供应链系统的配合协同等方面仍具有较大不确定性。同时，如果新品牌不能按照预期有效打开市场并赢得消费者的信赖，存在投资失败继而对公司带来经济损失的风险。

针对上述风险因素，公司选择以多方合资的方式设立新公司，综合利用多方资源优势，并节约探路者公司前期资金投入，与合资方共同分摊开拓新业务市场的风险，减少新业务市场开拓不顺利时的资金损失。同时，根据合资合同规定，Discovery Expedition品牌运营公司（即：非凡探索户外用品有限公司）在完成不低于合资各方同意的《经营目标计划书》中确定的销售收入指标80%的前提下，将在未来三年分别支付给探路者公司一定金额的托管费（2013年400万元，2014年500万元，2015年600万元），这将进一步减小新品牌公司在投入期的计划亏损对探路者公司合并净利润的影响。

## 第四节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

2012年,在我国整体宏观经济和消费环境低迷的背景下,国内户外用品行业消费市场增速放缓,但探路者却仍然保持了较好的发展势头,在公司董事会与管理层的领导下,公司有效贯彻落实未来发展战略以及2012年度经营计划,主营业务开展良好,销售规模及渠道数量持续扩大,经营业绩较去年同期取得较大增长,实现营业收入110,553.10万元,同比增长46.68%;实现营业利润19,295.20万元,同比增长56.26%;归属于公司普通股股东的净利润16,870.20万元,同比增长57.44%。同时,报告期内公司切实推进多品牌发展战略,深化研发、营销、运营、供应链等方面的精细化管理,使公司综合竞争力得到进一步提升。

对报告期内公司重点工作回顾如下:

#### (1) 落实多品牌发展战略,初步建立多品牌运作业务体系

报告期内,公司正式开启多品牌运作的战略布局,初步建成了以自有品牌“探路者”为现阶段核心业务,以合资授权户外休闲新品牌“Discovery Expedition”、电子商务户外品牌“ACANU”(中文名:阿肯诺)为现阶段战略业务的多品牌业务体系。探路者品牌面向相对专业的户外运动市场,Discovery Expedition专注于国内高端户外休闲用品市场,阿肯诺品牌聚焦于22-28岁的电子商务户外用品主流消费群体。三大品牌在品牌定位、设计风格、目标客户、细分市场等方面形成互补关系,在窄而深的专项开发特定产品的基础上使探路者公司旗下产品能够更大范围地覆盖目标消费群,进一步提升市场份额,以多品牌协同、良性发展带动公司经营业绩持续健康的成长。目前阿肯诺品牌已上线运营,2012年实现营业收入104.63万元。Discovery新品牌合资公司的事宜也已经2013年1月24日公司股东大会审议通过,合资公司前期管理运营团队人员目前已经逐步到位,预计将于2013年开始线上试销,自2014年春夏季开始在线下连锁店铺销售。

#### (2) 聚焦品牌定位,重塑品牌“勇敢进取”新形象

报告期内,公司聚焦探路者“追求科技创新,为勇敢进取的人提供安全舒适的户外运动装备”的品牌定位,进一步深入品牌个性的挖掘和产品特征的规划。在品牌个性的挖掘方面,公司突出打造“勇敢、进取”的品牌特质,并延伸至勇敢、挑战、思索、鲜活的生活方式,引领大众人群做自己生活的探路者,直面人生各种难题,勇敢释放潜能,去挑战,去思索,去鲜活;在产品特征的规划方面,突出打造“科技创新”以树立专业品质,推出勇于革新、探索户外极限的探路者“极地仿生科技”,为探路者产品嵌入“勇敢”的科技价值观,满足消费者安全舒适的核心利益。同时,公司有效整合线上线下传播资源,通过一系列的品牌推广活动,有效开启“勇敢的心”品牌主张和“极地仿生”科技的传播。公司自2012年4月起在“旅游卫视”每周五晚间20:30-21:00的黄金时段打造以探险、挑战、旅行为主题的冠名电视节目《我是探路者》;2012年6月,公司成功组织TiEF自主研发创新环保功能科技面料发布会,并推出国内户外用品行业领先的TiEF PRO高科技防水透湿面料;2012年8月成功签约中国摇滚音乐的探路者汪峰先生为探路者品牌新的形象代言人,共同倡导“勇敢”的人生态度,鼓励人们以“勇敢的心”面对人生和户外活动的各种挑战,做自己生活的探路者。此外,公司还聘请具有喜马拉雅王子之称的世界著名登山探险家罗塞尔先生作为公司产品技术顾问,持续加强科技创新,夯实并提升探路者“南北极科学考察队独家专用产品”的高端科技形象。

#### (3) 合理布局渠道结构,提升店铺盈利能力

报告期公司继续加强线下连锁经营渠道的外延性扩张,并注重渠道结构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,重点提高二级市场市场和部分经济发达地区的三级城市市场覆盖率和渗透率,加强对加盟商的扶持和管理,夯实公司在二级市场市场的领导地位,实现品牌竞争的渠道领先优势。同时公司进一步优化渠道结构,逐步提升平均店铺面积更大、产品系列更齐全的专卖店在渠道类型中的占比,在传统标准店铺的基础上有效扩展补充了折扣店的店铺类型,进驻户外多品店渠道,正式推出探路者品牌官方电子商务商城(<http://www.etoread.com.cn>),并根据不同渠道类型的具体情况规划其销售的重点商品品类、销售策略等,促进线下连锁经营渠道与户外多品店及电子商务的和谐发展;2012年公司净新开店354家,截止报告期末探路者连锁经营店铺总数已达1395家,按店铺性质划分其中直营店159家,加盟店1236家,分别

较2011年底净增加15家和339家；按渠道类型划分其中专柜1102家，专卖店293家，分别较2011年底净增加257家和97家；按店铺销售定位划分其中标准店1202家，折扣店193家。

同时，公司持续加强对终端店铺的精细化管理，通过推进三层视觉和焦点展示、优化产品组合陈列及科技推广、第三方神秘人暗访诊断计划等多种方式提升终端零售活动执行力和店铺的运营管理水平。公司统筹规划全年重点节假日货品促销活动方案，调整优化店铺陈列空间，落实品牌零售标准，继续强化对店铺售罄率、库销比等关键指标的管控和分析，提升产品的周转速度，优化产品库存结构，有效增强冲锋衣、徒步鞋、抓绒服等户外核心中类产品对整体销售的贡献，终端店铺零售管理水平和单店盈利能力持续提升。

#### (4) 夯实研发基础，优化产品结构，突破关键技术

报告期公司继续加大产品科技创新投入，进一步夯实研发基础，完成探路者宏福创业园研发技术基地建设以及对原研发中心的改造升级，并启动国家实验室（CNAS）认可项目，努力创建国内户外用品行业顶尖的研发实验场所，通过提供行业互信的测试数据，对公司科技研发及日常生产性的检测提供有效支持，促进公司产品科技性能和质量的提升。在产品结构优化方面，公司重新梳理产品结构，从消费者便于理解、认知的角度出发自2013年春夏新品研发开始对探路者品牌三大产品系列进行了重新划分，HERO巅峰系列以登山、滑雪等高山运动为主体，以超越梦想为产品系列精神主题，TREKKING徒步系列以户外跑、山地跑等运动为主体，以思索未知为产品系列精神主题，TRAVELAX旅行系列以城市穿梭，自驾，露营，沙滩等旅行活动为主体，以享受生活为产品系列精神主题。通过对三大产品系列的重新规划，聚焦对应有竞争力的户外运动类目、产品类目和核心价格带开展产品开发，打造行业流行趋势，实现畅销基础款、时尚元素款、高性价比产品的合理组合。在技术创新方面，公司通过自主创新研发、产学研合作、专业研发机构定向合作、ODM（优质生产商设计资源的利用及合作）等多种模式，致力于核心面料科技、专业产品品类之关键技术的创新与突破，强化形成不同产品品类的独特功能卖点。报告期成功打造“极地仿生科技”平台，首次推出在持久耐洗、耐低温透湿等性能方面具备核心技术优势的TiEF PRO高科技防水透湿面料和SAFree户外安全防护功能系列科技大底技术，打造探路者专属户外核心科技，不断通过科技创新为广大消费者提供高性能、安全舒适、环保健康的户外产品。

报告期公司还完善企业质量标准体系建设，参与国家标准《针织专业运动服通用技术要求》和行业标准《针织手套》的制定，继2008-2011年连续四年12项产品荣获国内设计界最具权威性的“红星奖”后，2012年公司2项产品再次荣获本年度中国创新设计“红星奖”。2012年12月，公司的鳄鱼湿地防滑功能徒步鞋和70升背包入围由工信部主办的“2012中国优秀工业设计奖”。

序号	时间	获奖产品名称	获奖名称
1	2012年	TiEF SKIN超轻外套	中国创新设计红星奖
2	2012年	共工60升背包	中国创新设计红星奖

#### (5) 优化供应链管理，实现运营系统整体升级

2012年公司进一步加强对产品供应链的整合管理，通过产能分级和精细供应计划，满足不同订单规模产品的有效供应及依据品类结构的增长目标匹配供应资源，集合产品主力中类获得规模议价空间，通过规模化的优势实现成本目标，在2012年公司秋冬季产品平均吊牌价较大幅度下调的基础上，2012年公司整体主营毛利率仍然提升3.66个百分点。同时，公司整合供应资源，与优质供应商建立长期的战略合作伙伴关系，提高对优质供应商的采购权重，协同与产品供应商合作效率，启动核心供应商工厂物流直发的模式，进一步提升货品配送效率，聚焦专家工厂，不断提升材料品质和生产质量。

在运营管理方面，公司通过SAP系统加强整体信息系统的改造和集成，基于未来发展战略改良业务流程，建立以产品季为核心的业务模式，逐步量化管理体系，提升运营和沟通效率，有效协同供应链规划和零售终端管理，利用信息化做到供应链各方的无缝连接，提升公司运营管理的效率和水平，形成公司长期稳定发展的重要核心竞争力。

2012年末公司存货账面净值同比减少8.05%，库存周转率由2011年的2.94增加至3.13，同比提升6.5%，加权平均净资产收益率（ROE）从2011年19.48%提高到2012年24.15%，上述核心指标数字变化也体现了公司综合运营管理能力大幅提升。

#### (6) 规范公司治理，健全激励机制

报告期内，公司按照证监会的要求，以《创业板上市公司规范运作指引》、《创业板上市公司规则》等法律法规为依据，持续提升公司治理水平，监事会组织开展了针对公司规范运作的自查自纠工作，公司保荐机构东兴证券股份有限公司也于



2012年二季度对公司治理情况进行了现场核查，针对检查中发现的有关问题公司制定了详细的整改实施方案，并于2012年8月召开董事会修订了相关治理制度，进一步提升公司治理水平，完善风险控制体系。2012年8月，根据监管部门的最新文件精神公司召开董事会对现金分红的有关政策进行了修订和细化，使股东回报规划及现金分红政策更为科学、合理，努力实现上市公司、员工及股东（投资者）等多方利益主体的和谐共赢。报告期，公司还成功完成了首期股权激励计划第一次行权并顺利推出了第二期股权激励计划，进一步完善了对公司高级管理人员、核心骨干员工的激励和约束机制。报告期内，在《理财周报》主办的“第五届中国上市公司最佳董事会评选”活动中，公司获得“2012中国中小板及创业板上市公司最佳董事会”荣誉，董事长盛发强先生荣获“2012中国上市公司最受尊敬董事长”称号；2012年7月，在《中国证券报》主办的第14届（2011年度）中国上市公司高端对话暨金牛奖颁奖盛典中，探路者获得“2011年度金牛最佳创业成长公司”；同月，在《证券时报》主办的2011年中国上市公司价值评选中探路者获得“2011中国创业板上市公司十佳管理团队”、“2011中国创业板上市公司价值二十强”荣誉，公司董事会秘书张成先生获得“2011中国创业板优秀董秘”称号。

#### （7）履行社会责任，关爱员工成长

公司高度重视企业社会责任，2012年度纳税近亿元，参与了捐助阿拉善SEE生态协会，并推动北方荒漠化治理及西藏盲童及贫困学校儿童等社会公益活动，探路者电子商务分公司还与壹基金合作组成“正能量温暖传递志愿者”团队；同时，公司积极促进员工成长，加强员工专业技能培训，完善内部员工培养和晋升体系，注重运营执行过程的跟进和支持，优化员工福利体系建设，持续改善员工薪酬待遇，积极建设“最受员工欢迎企业”。

## 二、报告期内主要经营情况

### 1、主营业务分析

#### （1）收入

说明

2012年，公司户外服装、户外鞋品和户外装备三大类主营产品的销售均取得了较快增长，一方面是由于2012年春夏和秋冬期货订单均较去年同期有较大幅度增长，另一方面，公司电商业务在报告期取得了快速增长，增速达189%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	2012 年	2011 年	同比增减 (%)
户外服装	销售量	4,034,984	2,177,569	85.30%
	库存量	1,041,347	1,344,154	-22.53%
户外鞋品	销售量	1,374,240	876,985	56.70%
	库存量	438,414	489,850	-10.50%
户外装备	销售量	1,175,259	904,636	29.92%
	库存量	337,361	483,043	-30.16%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

报告期，公司进一步强化精细化营销管理，加大品牌推广力度，公司户外服装、户外鞋品和户外装备三大类产品，销售业绩均实现较高增长速度，相应的销售量也均实现了较大幅度增长。三大类产品销售量增速均高于销售收入增速，主要是由于公司 2012 年秋冬季产品平均吊牌价有较大幅度的下调。

报告期末，公司三大类产品的库存量较去年同期均有较大幅度下降，主要是 2012 年公司加强了供应链优化和精细化管理，制定详细的发货计划，并根据发货计划严格控制产品到货进度，存货运营管理效率较上年同期进一步提升。

公司重大的在手订单情况

√ 适用 □ 不适用

订单情况	订单内容	加盟商订单金额 (亿元)	直营、电商等渠道订单金额 (亿元)	合计订单金额 (亿元)	合同执行期内的期货执行率
前期订单进展情况	2012春夏产品期货订单	3.8	1.02	4.82	87.4%
	2012秋冬产品期货订单	7.19	2.24	9.43	91.3%
报告期内新增订单情况	2013春夏产品期货订单	5.44	1.81	7.25	13年订单在报告期内尚未进入执行期
	2013秋冬产品期货订单	9.2	3.53	12.73	

注：春夏产品的合同执行期为每年的 1-7 月，秋冬产品的合同执行期为每年的 6-12 月，合同期内未执行完毕的期货将通过加盟、直营大区、电子商务、集团客户等渠道的现货方式进行销售。

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

## (2) 成本

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减(%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
户外用品行业	户外服装	379,505,978.74	70.9%	266,295,726.53	67.79%	42.51%
户外用品行业	户外鞋品	111,577,665.17	20.85%	86,872,015.27	22.11%	28.44%
户外用品行业	户外装备	44,153,885.95	8.25%	39,653,983.52	10.09%	11.35%

## (3) 费用

单位：元

	2012 年	2011 年	同比增减 (%)	重大变动说明
销售费用	204,939,199.00	118,044,388.38	73.61%	主要系公司业务规模高速发展，员工薪金、市场投入、广告宣传增加所致
管理费用	135,659,158.35	91,414,145.42	48.4%	主要系公司股权激励费用增加，同时随着业务规模高速发展，员工薪金、研发投入也相应增加所致

财务费用	-4,539,758.46	-3,767,474.57	-20.5%	主要系公司利息收入比去年同期增加所致
所得税	27,071,872.83	17,520,447.46	54.52%	主要系营业收入、利润总额双增长当期所得税费用而增加所致

#### (4) 研发投入

报告期，公司成功打造“极地仿生科技”平台，首次推出在持久耐洗、耐低温透湿等性能方面具备核心技术优势的TIEF PRO高科技防水透湿面料和SAFree户外安全防护功能系列科技大底技术，打造探路者专属户外核心科技，不断通过科技创新为广大消费者提供高性能、安全舒适、环保健康的户外产品，继续加大对产品科技创新投入。全年研发投入达到4,382.55万元，较上年同期的2573.83万元增长70.27%，远高于主营业务收入的增速；研发投入占营业收入的比重为3.96%，较上年同期的3.41%增加0.55个百分点。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2012 年	2011 年	2010 年
研发投入金额（元）	43,825,529.12	25,738,290.27	14,484,925.77
研发投入占营业收入比例（%）	3.96%	3.41%	3.34%

#### (5) 现金流

单位：元

项目	2012 年	2011 年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	1,259,044,323.20	889,408,054.89	41.56%
经营活动现金流出小计	1,034,367,506.17	759,945,358.78	36.11%
经营活动产生的现金流量净额	224,676,817.03	129,462,696.11	73.55%
投资活动现金流入小计	20,000.00	81,000.00	-75.31%
投资活动现金流出小计	10,632,922.83	132,306,832.07	-91.96%
投资活动产生的现金流量净额	-10,612,922.83	-132,225,832.07	-91.97%
筹资活动现金流入小计	35,306,675.36	2,000,000.00	1,665.33%
筹资活动现金流出小计	26,951,583.27	13,562,371.41	98.72%
筹资活动产生的现金流量净额	8,355,092.09	-11,562,371.41	172.26%
现金及现金等价物净增加额	222,418,985.82	-14,325,507.37	1,652.61%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

公司经营活动现金流量净额为22,467.68万元，较上年同期增长73.55%，一方面是因为报告期内公司销售规模的扩大使得销售回款有较大幅度的增长；另一方面是由于报告期内我公司加强供应链优化和精细管理，根据发货计划严格控制产品到货进度，存货运营管理效率较上年同期进一步提升，使得报告期购买商品支付的现金低于销售回款增长。

公司投资活动现金流量净额为-1,061.29万元，较上年同期有较大幅度减少，主要是由于公司募投店铺的购置已在上年完成，今年无较大规模的募投店铺购置安排。

公司筹资活动现金流量净额为835.51万元，较上年同期增长172.26%。主要是筹资活动现金流入金额较去年同期大幅增加，报告期内公司第一期股权激励计划完成第一次行权，同时实施了第二期股权激励计划之限制性股票项目，共筹资金3,030.67万元；另外，报告期，公司投资1500万元投资成立控股子公司北京阿肯诺户外用品有限责任公司，取得少数股东投入的资金500万元。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

## (6) 公司主要供应商、客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	171,804,390.28
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	15.54%

向单一客户销售比例超过 30% 的客户资料

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	243,706,844.83
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	39.49%

向单一供应商采购比例超过 30% 的客户资料

适用  不适用

## (7) 公司未来发展与规划延续至报告期的说明

首次公开发行招股说明书中披露的未来发展与规划在本报告期的实施情况

适用  不适用

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

公司在《2011年年度报告》中披露2012年的经营计划目标为：“2012年，公司力争实现营业收入不低于11.5亿元，较公司2011年度营业收入7.54亿增长约52.5%，并计划净新开店不少于400家”。虽然受国内宏观经济和消费者环境低迷的影响，国内户外用品行业整体增速放缓，但在公司董事会和管理层的领导下，公司积极应对市场环境变化，有效克服各项困难，推进多品牌发展战略，深化研发、营销、运营、供应链等方面的精细化管理，进一步提升公司综合竞争力，2012年公司实际实现营业收入11.06亿元，净利润16,870.20万元，净新开店354家，基本达成了上述经营计划目标。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用  不适用

## 2、主营业务分部报告

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)

分行业						
户外用品行业	1,100,820,884.21	535,237,529.86	51.38%	46.51%	36.25%	3.66%
分产品						
户外服装	785,035,794.97	379,505,978.74	51.66%	51.96%	42.51%	3.21%
户外鞋品	230,851,543.18	111,577,665.17	51.67%	38.6%	28.44%	3.83%
户外装备	84,933,546.06	44,153,885.95	48.01%	24.49%	11.35%	6.13%
分地区						
华北地区	438,031,116.44	206,029,989.59	52.96%	36.40%	19.71%	6.55%
华南地区	97,000,780.57	50,514,004.04	47.92%	98.06%	100.42%	-0.62%
华东地区	101,350,107.22	47,604,691.82	53.03%	30.51%	16.05%	5.85%
东北地区	144,073,625.86	72,819,608.06	49.46%	43.28%	41.56%	0.62%
西北地区	115,048,379.30	59,960,019.38	47.88%	18.36%	16.81%	0.69%
西南地区	92,266,669.06	46,748,852.57	49.33%	42.6%	45.92%	-1.16%
海外市场	895,279.91	417,328.56	53.39%	-66.68%	-67.55%	1.26%
电子商务	112,154,925.85	51,143,035.84	54.40%	191.52%	178.02%	2.21%

注：公司电子商务品牌阿肯诺的相关营业收入、成本等情况归入上表中“电子商务”类别计算。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### 3、资产、负债状况分析

#### (1) 资产项目重大变动情况

单位：元

	2012 年末		2011 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	587,499,774.72	54.08%	365,080,788.90	43.18%	10.89%	主要系公司本年度销售额增加，销售回款相应增加同时资本性支出减少所致。
应收账款	41,408,676.41	3.81%	12,901,150.12	1.53%	2.29%	主要系公司销售额持续增加，因正常的结算账期形成的应收账款相应增加所致。
存货	163,630,791.82	15.06%	177,949,260.98	21.05%	-5.99%	主要系公司本年度着力提升存货管理能力，加大过季货品处理力度，同时按照发货计划严格控制货品到货进度，使得期末存货净额略有下降。



固定资产	240,192,126.59	22.11%	228,638,254.94	27.04%	-4.94%	主要系公司上年购买的募投店装修完成并投入使用由在建工程转入固定资产所致。
在建工程	5,874,113.00	0.54%	25,255,678.23	2.99%	-2.45%	主要系公司购建募投店转入固定资产所致。
无形资产	8,488,169.64	0.78%	2,521,231.24	0.30%	0.48%	主要系公司为提高企业核心竞争力，加快信息化建设投入，SAP 系统正式上线使用所致。
递延所得税资产	17,767,544.75	1.64%	9,135,716.90	1.08%	0.56%	主要系公司存货跌价准备计提、未实现销售毛利、股权激励等，一系列可抵扣差异影响所致。

## (2) 负债项目重大变动情况

单位：元

	2012 年		2011 年		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
应付职工薪酬	21,155,112.70	1.95%	11,048,611.40	1.31%	0.64%	主要因公司职工规模和职工薪酬的增长，使得本年度年终奖金（2013 年发放）较上年度有很大增长。
应交税费	60,991,469.66	5.61%	35,485,864.58	4.2%	1.42%	主要系公司 2012 年销售业绩和经营业绩的双高增长，使得增值税和企业所得税有较大幅度增长，而该部分税费均需在 2013 年支付所致。
预收款项	24,279,959.90	8.65%	42,524,481.88	17.76%	-9.11%	主要系公司期初预收款项在本年度完成发货并确认收入，而期末收款未发货的金额较上年同期有所下降所致。
其他应付款	27,970,920.16	9.96%	15,865,154.98	6.63%	3.33%	主要系公司 2012 年度将预收加盟商道具款由预收账款重分类至本科目核算所致。

## 4、公司竞争能力重大变化分析

公司作为国内户外用品行业中的领军企业，已在品牌建设、营销管理、研发技术、供应链管理、职业团队建设等方面建立了核心竞争力，报告期内公司积极进取，开拓创新，进一步强化竞争优势，巩固核心竞争力（具体内容详见“第四章——董事会报告”中“一、管理层讨论与分析”部分）。

1、报告期内，公司主要无形资产变化情况如下：

(1) 商标

公司持续加强对探路者系列商标的注册和保护，在报告期内新获注册商标如下：

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		第7926572号	第41类	2011/9/14-2021/9/13
2		第7926566号	第38类	2012/3/28-2022/3/27
3		第9188932号	第35类	2012/8/28-2022/8/27
4		第9188935号	第25类	2012/8/28-2022/8/27
5		第9188934号	第25类	2012/12/28-2022/12/27



报告期内公司还获得第18类、第25类和第35类的  标识美国注册商标。

### (2) 专利

2012年，公司新获1项实用新型专利，具体情况如下：

专利号	专利名称	有效期限
ZL 2011 2 0432196.3	实用新型专利证书：一种用于鞋的防水透气装置及空气循环鞋	2011/11/3-2021/11/2

### (3) 土地使用权

公司根据“营销网络建设项目”规划购买的募投店铺已在报告期内陆续完成房屋所有权证的办理，新获如下房屋所有权证情况如下：

权证编号	坐落商圈	权利类型
济房权证中字第192567号	山东省济南市中区顺河东街66号银座晶都国际广场135	房屋所有权
济房权证中字第192491号	山东省济南市中区顺河东街66号银座晶都国际广场235	房屋所有权
郑房权证字第1101010309号	河南省郑州市郑东新区农业东路33号1号楼1层195号	房屋所有权
郑房权证字第1101010311号	河南省郑州市郑东新区农业东路33号1号楼1层196号	房屋所有权
郑房权证字第1101010310号	河南省郑州市郑东新区农业东路33号1号楼1层197号	房屋所有权
X京房权证朝字第1115353号	北京市朝阳区光华路22号1层110-1	房屋所有权
X京房权证朝字第1115352号	北京市朝阳区光华路22号1层110-2	房屋所有权
X京房权证朝字第1117991号	北京市朝阳区工人体育场北路8号院6幢-1层-1509	房屋所有权
包房权证青字第548475号	包头市青年路26号包头万达广场9-101	房屋所有权
包房权证青字第546802号	包头市青年路26号包头万达广场9-102	房屋所有权

## 2、公司2012年重点研发项目的进展情况

编号	项目名称	项目目标及情况简介	进展情况	与项目计划相比出现的变化	对应极地仿生科技平台
RD01	WBW 防水透气新材料研究	本项目的目标是研发可应用于户外运动的自主知识产权的功能防水透湿面料。项目由公司研发中心相关研发人员基于材料学原理自主研发，并与有一定研究基础的科研和生产单位开展合作，委托相关工厂实施样品及大货生产。本项目不仅采用了先进的技术和设备，还在于它融合了高分子材料技术、贴合技术及表面技术。	前两阶段研发已如期完成，实现了项目研发目标，已在 2009 年产品中使用。本季进行新一代材料的研发和试制，研发重点在达到最好透气与最佳防水的平衡；研究薄膜与布料最佳结合方式；研究最佳保护模式。第二代产品基本成型，可以达到耐用性、耐洗涤，并突破环保和轻量化的瓶颈。通过材料试制、反复性能测试和成衣试穿，已达到预期目标，正在申请了一项国家发明专利，专利申请号 201110386060.8	项目按预期进度推进，已达到预期目标，未出现显著变化。	TiEF PRO
RD02	第二代 ACT 空气循环技术的研发	该项目的目的是基于第一代 ACT 空气循环技术的研发成果，继续深入研究智能透气系统，快速排除鞋内热气，保持鞋内外空气流通，使探路者户外鞋更加舒适干爽，并抑菌抑臭。第二代技术研发重点放在可实现大货的材料选择和设计，由公司研发中心相关研发人员自行研发，并委托相关工厂实施样品及大货生产。	基于第一代 ACT 空气循环技术理论的研究，完成了第二代空气循环结构研发，成果可应用于大货生产。产品已在 2012 年秋冬季上市。第二代产品已形成和申请国家实用新型专利一项，专利号 201120432196.3，和国家发明专利一项，专利号 201110344371.8。	项目按预期进度推进，已达到预期目标，未出现显著变化。	SAFree
RD03	极地高寒特供产品的研发	探路者有丰富的产品设计、开发和生产经验，结合极地及高山极地等极限专业运动人员的丰富实地产品应用经验，开发为极地及高海拔等极限运动人士提供周全保护的户外装备，同时提升探路者在专业人群中的品牌推广和专业形象树立。此项目的目标是建立起与极地中心和高山探险组织公司长期战略合作关系，建立起针对不同使用环境和目标客户的专业功能设计模块，确保特供户外产品研发质量并提高效率	公司持续为南极科考提供科考工作服。同时与国际知名登山公司之一 HIMEX 登山公司签订战略合作协议。通过自主研发，持续供应高海拔登山定制的服装和装备。	项目按预期进度推进，将南极项目重点单独立项，Himax 作为新一条产品线进行。	-

		率。产品涉及全品类，如服装，背包，帐篷，睡袋，户外配件等。			
RD04	鞋品舒适性改进	舒适度是顾客对产品尤其是户外运动产品的基本需求之一。对于户外运动用鞋，使用者的舒适穿着能确保脚部肌肉和皮肤自然舒张、调节体温、分泌汗液等，确保靠近骨骼的血管和神经部位，如跖趾关节部位等，不受压迫，帮助提高使用者应对恶劣和极端自然环境的能力。该项目的目标是找出鞋的舒适性不好的原因，并进行改进，根据改进成果，建立具体的流程，形成规范化技术标准。具体包括：鞋楦管控制度、材料物性标准、材料品质管控流程、试穿流程等。	已完成第一批特供产品样品设计、打样及样品确认，并在 2013SSX-Hero 系列产品线上的应用策划和设计，相应专利正在申请中。	项目按预期进度推进，已达到预期目标，未出现显著变化。	SAFree
RD05	Frestep 空气循环技术研究 (ACT 三代)	<p>本项目基于第二代 ACT 空气循环技术的研发成果，继续深入研究智能透气系统，快速排除鞋内热气，实现鞋内空气有效循环。</p> <p>核心技术：在鞋底安放高分子发泡材料气囊，利用单向阀控制进气及出气气流，实现高效气流循环。</p> <p>项目的创新点：本项目研发之产品通过人一举手一投足即实现了鞋内环境的空气交换和循环，循环系统简单易规模化生产，且成本较低。</p>	此项目在前两代空气循环技术的进一步优化和简化，已找到了适合鞋底气囊的材料和加工厂，手工安放后，效果明显，将进一步试验和小规模打样。相应成果已经形成规范化技术标准，具体包含模具管理、材料物性标准、材料品质管控流程、试穿流程等。同时，相应专利正在申请中。	项目按预期进度推进，未出现显著变化。	-

RD06	单向导湿新材料应用研究	<p>该项目主要解决现有材料耐洗性差，单向导湿性能不稳定的弊病，开发出持久单向动态导湿的服装新材料，引领国内本土品牌走自我创新的品牌发展道路，以掌握市场竞争的制胜点。</p> <p>项目的核心技术：低吸湿高导湿纤维与高吸湿纤维纱线交织形成双层微结构织物，结合吸湿速干的后整理技术及印花技术，研发出具有超强单向动态导湿性能的户外产品新材料。</p> <p>项目的创新点：背面滴水扩散时间小于 3 秒，在织物截面微结构上由里向外形成类似蘑菇云现象的导湿圈；单向动态导湿；持久单向导湿性，随着水洗次数的增加，性能不降低</p>	<p>已开发出 2 块单向导湿新材料小样，单向动态导湿效果明显，与预期极为相似，经检测各项性能指标达到国家相关标准要求，下一步将进行小缸打样、样衣试制和试穿，并加强面料品种的开发。相应成果已经形成规范化技术标准，具体包含材料物性标准、材料品质管控流程、试穿流程等。同时，相应专利正在申请中。</p>	项目按预期进度推进，未出现显著变化。SS14 作为重点科技项目。	TiEF DRY
RD07	电加热技术在户外产品上的应用研究	<p>项目的立项目的在于：通过在极限户外产品上附加能够快速有效提升温度的热源，在必要时，通过简单开关实现电源的开通和关闭，实现热量的快速补给需要，保证极限环境中人们科研和生活的需要。</p> <p>项目的核心技术：通过加热片与服装、鞋、装备产品分离，一个加热片可以应用于任何需要保暖的部分，实用性和经济性得到有效提高，且本项目所采用的加热片可洗耐用。</p> <p>项目的创新点：根据不同户外产品的使用特点，在不同的需求部位设计形状和大小各异的加热片，可固定、可拆卸、可分离，实现微电加热器的充分利用，避免资源浪费。</p>	<p>公司自主研发的第一代电加热产品曾在 2009 年获中国创新设计红星奖，在此基础上，随着电池和加热丝技术的迅速进步和生产成本降低，电加热技术广泛应用于户外产品已成为可能。现已完成户外服装产品上电加热系统的装置设计，首样已完成，增热效果明显，正在探索将该加热系统广泛应用于户外鞋、背包产品上。相应成果已经形成规范化技术标准，相应专利正在申请中。</p>	项目按预期进度推进，未出现显著变化。	-

RD08	汉麻特种生物纤维舒适材料研发及应用研究	<p>受到国际禁种的影响，汉麻的种植和后加工技术均受到限制，发展十分缓慢。在国际棉价飙升，石油资源过量开采、世界人口翻番，人民的物质文化需要日益增长的情况下，寻找可持续的再生生物质资源变得尤为迫切。</p> <p>本项目的立项目的：将汉麻特种生物纤维应用于户外产品上，带动汉麻整个产业向更高效更健康的方向发展。</p> <p>项目核心技术：改进和完善汉麻韧皮纤维抽丝工艺和后整理工艺，借鉴亚麻、黄麻及棉等的处理工艺和制造方式，打造全系列绿色汉麻纤维类产品。</p> <p>项目创新点：将天然生物质材料批量应用于户外产品上，其抗菌性和速干性与生俱来，环保，符合户外产品的生态诉求。</p>	<p>经过半年多的调研、汉麻韧皮纤维抽丝及整理工艺研究，已开发出首批汉麻韧皮纤维产品，包括吸湿速干抗菌针织面料、挺括干爽抗紫外衬衫面料、天然抗菌速干毛巾、抗紫外户外运动帽、抗菌耐磨袜等，各产品的功能性突出，已开发出全系列绿色汉麻纤维类产品。相应成果已经形成规范化技术标准，相应专利正在申请中。</p>	项目按预期进度推进，未出现显著变化。	TiEF PRO
RD09	环保防水透湿新材料研究及其应用研究	<p>本项目的立项目的：旨在开发出属于探路者品牌专有的环保防水透湿新材料，打破国外对户外产品材料的技术垄断，将极大提升本品牌乃至我国户外产业的核心竞争力，为国有品牌占领国际、国内市场奠定技术基础。</p> <p>本项目的核心技术：是物理和化学领域的高度有机结合，不仅采用了先进的技术设备，还在于它融合了高分子材料技术及多层涂覆技术。</p>	<p>已经过前期调研、理论分析和方向研究，将汉麻秆芯粉应用于户外防水透湿新材料改性上可行，下一步进行深入的配方研究及涂覆技术研究。</p>	项目按预期进度推进，未出现显著变化。	TiEF PRO
RD10	抗紫外超轻防风功能科技面料研发及应用研究	<p>本项目的立项目的：研发出集抗紫外线、超轻、防风等多种功能于一身的舒适面料，该面料的研发将打破超轻、超薄即不抗紫外的定论，为户外生活提供更便捷更周全的保护，填补户外品类中</p>	<p>已有初步样品，在测试过程中表现良好。正在进一步开发成熟产品，进行进一步检验及测试。相应成果已经形成规范化技术标准，建立了试穿流程，相应专利正在申请中。</p>	项目按预期进度推进，未出现显著变化。	TiEF SKIN

		<p>超轻系列产品的防紫外功能缺失。</p>			
		<p>本项目的核心技术：借鉴了防水透湿面料研发的经验，采用在面料表面和面料里层双向异性处理的方式，研发出具有杰出抗紫外线性能的超轻防风功能面料。</p>			
		<p>本项目的创新点：抗紫外、防风、超轻矛盾统一；UPF 值大于等于 40；防泼水 5 级，静水压大于 500，能防小雨；良好的透汽性能。</p>			
RD11	耐洗防泼水织物研制及应用研究	<p>根据中国消费者的消费习惯，研发出一种耐洗防泼水织物，此织物在多次洗涤后，在自然晾干的情况下，仍具有卓越的防泼水性能。</p>	<p>项目已取得初步的研究成果，突破了织物防泼水需求面进行单面处理，通过涂覆方式使织物达到优秀的防泼水性能的。所配制的防泼水处理液已小范围的应用在 13SS 开发产品上，经检测和鉴定，各项性能基本达到预期要求，将进一步扩大试用范围，将在最短的时间内在公司产品上取缔现有防泼水处理剂。本项目的研究成果已申请发明专利。</p>	<p>项目按预期进度推进，未出现显著变化。</p>	TiEF PRO/SKIN
		<p>本项目的核心技术：传统防泼水面料均是通过面料正反面通过防泼水浸轧液，然后高温烘焙，达到防泼水整理目的的。</p>			
		<p>项目的创新点：织物正面防水反面不防水，确保防泼水整理不影响面料反面的其他整理需求；经过防泼水整理的织物仍具有较佳的透湿性能；防泼水，洗前 5 级，5 次水洗后自然晾干达到 3 级以上。</p>			
RD12	鞋面防水材料研究	<p>本项目的立项目的：开发成本低，防泼水良好的鞋面材料和具有防水透汽功能的袜套，打破户外防水鞋材被国外防水材料商垄断的局面，增强民族品牌的国际竞争力和提升行业知名度。</p>	<p>经过前期调研和面材打样，并通过对国际高端户外鞋材的防水及舒适度研究，确定了鞋面防水材料的研究方向，随着研究的不断深入，处理方式和工艺将进一步明确和细化。</p>	<p>项目按预期进度推进，未出现显著变化。</p>	TiEF PRO 防水鞋



		<p>项目的核心技术：对鞋面复合网布及鞋里袜套分别进行不同程度的防水处理，使同一双鞋能满足多种户外环境的需要。</p> <p>本项目的创新点：对鞋面复合网布正面进行防泼水处理，反面进行单向导湿整理，使得鞋面材料具有基础防水作用，且不丧失舒适性；</p> <p>对鞋里袜套进行防水透湿整理，做到鞋面材的彻底防水，同时具有优秀的透湿作用，确保穿着者永葆干爽舒适的鞋内环境。</p>			
RD13	自有防滑大底研究	<p>鞋底是鞋的重要组成部分，决定着减震、稳定、防滑、耐磨等户外运动鞋的必须功能的有效实现。本项目以自主鞋底材料为研发重点，通过鞋底材料技术的研究进一步加强公司对鞋品质量和成本的有效把控。</p> <p>项目的核心技术：通过鞋底橡胶等材料配方的调整，结合鞋底花纹设计，实现鞋底防滑性能的大幅升。</p> <p>项目的创新点：鞋底防滑性能仅通过鞋底花纹的改变是不能从根本上解决的，通过鞋底材料配方的改善及鞋底花纹的改变，共同提升鞋底的防滑性。</p>	<p>经过前期调研和打样，应用研发和生产的快速反应机制，已进行了首批防滑大底打样，性能正在测试中，后期会根据测试结果进行配方调整和花纹设计修改。</p>	<p>项目按预期进度推进，未出现显著变化。</p>	SAFree
RD14	自主鞋品核心科技研发（中底减震技术）	<p>通过对鞋底的材料创新、结构设计创新共同实现鞋品舒适性的改善，从技术上支撑销售额的提升。</p> <p>本项目的核心技术：着重鞋结构创新，如大底结构、鞋弓结构、鞋跟结构，提升鞋舒适度。</p> <p>本项目的创新点：从鞋底组成材料和结构改变上，实现鞋舒适度的提升。</p>	<p>经过了调研和结构细化设计，从鞋底结构改善上实现鞋舒适度的提高，进一步深化设计和鞋底材料配方调整，使材料的性能与鞋底结构的变化相匹配。</p>	<p>项目按预期进度推进，未出现显著变化。</p>	SAFree



## 5、投资状况分析

### (1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	32,160.00
报告期投入募集资金总额	3,266.31
已累计投入募集资金总额	32,160.00 <sup>(1)</sup>
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例 (%)	0%
募集资金总体使用情况说明	
<p>一、募集资金计划投资项目：1、根据 2009 年 9 月公司《招股说明书》披露，公司募集资金计划投资项目如下：（1）营销网络建设项目，计划用募集资金投入 20,041.20 万元；（2）信息系统建设项目，计划用募集资金投入 1,949.00 万元，合计共 21,990.20 万元。2、公司 2009 年首次公开发行扣除发行费用后实际募集资金净额为 321,600,000 元，超出公司首次公开发行承诺投资项目所需资金 101,698,000 元，针对上述超募资金，公司第一届董事会第十三次会议结合公司经营管理以及户外用品市场的具体情况，经过详细的讨论并进行了必要的可行性研究，决定投资于以下三个方面：（1）拟投入 6600 万元用于户外产品研发技术、生产管理中心建设项目；（2）拟投入 1786.7 万元用于 2010 年品牌与市场推广项目；（3）剩余的 1783.10 万元超募资金用于补充公司流动资金。二、结余募集资金的使用：1、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。2、募集资金累计使用情况及节余资金用途截至 2012 年 7 月 31 日，公司已完成全部募投项目投资，累计投入募集资金金额为 295,909,230.79 元，节余的募集资金余额为 25,690,769.21 元，净利息收入为 5,319,667.48 元，存放在银行账户的节余募集资金及利息净收入总额为 31,010,436.69 元。根据公司第二届董事会第十五次会议审议通过的《关于使用节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，公司决定使用节余募集资金及利息合计 31,010,436.69 元永久性补充流动资金。</p>	

注：(1) 上表中计算金额未包含募集资金所得利息；若加上利息收入，公司已累计投入募集资金总额为 32,691.97 万元，报告期内投入募集资金总额为 3798.28 万元。

### (2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

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	20,041.2	18,054.69	538.4	18,054.69	100%	2011 年 10 月 30 日	1,788.94	否	否
信息系统建设项目	否	1,949	1,947.63	158.83	1,947.63	100%	2011 年	不易量化	不适用	否

							10月30日			
节余资金永久补充公司流动资金		0	1,987.88	1,987.88	1,987.88	100%		不易量化	不适用	否
承诺投资项目小计	--	21,990.2	21,990.2	2,685.11	21,990.2	--	--	1,788.94	--	--
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	6,018.8	0	6,018.8	100%	2010年06月30日	不易量化	不适用	否
2010年度"探路者"品牌与市场推广项目	否	1,786.7	1,727.08	0	1,727.08	100%	2010年12月31日	不易量化	不适用	否
2011年度"探路者"品牌与市场推广项目	否	0	59.62	0	59.62	100%	2011年12月31日	不易量化	不适用	否
补充公司流动资金	否	1,783.1	1,783.1	0	1,783.1	100%		不易量化	不适用	否
归还银行贷款(如有)	--	0	0	0	0	0%	--	--	--	--
补充流动资金(如有)	--	0	581.2	581.2	581.2	100%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	10,169.8	10,169.8	581.2	10,169.8	--	--	-	--	--
合计	--	32,160	32,160	3,266.31	32,160	--	--	1,788.94	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
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	适用									
	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。2、《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 日按计划基本完成，截止报告期末累计使用募集资金 6,018.8 万元，结余资金 581.2 万元，根据公司 2012 年第四次临时股东大会决议，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募集资金永久性补充流动资金。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，2010 年度累计投入使用超募资金 1,727.08 万元。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，并已于 2011 年度全部投入使用完毕。5、1783.10 万元超募资金按计划用于补充公司流动资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用									
	以前年度发生 1、2009 年 12 月 23 日，公司第一届董事会第十三次会议审议通过关于变更营销网络建设项目"加盟专卖店 62"实施地点的议案，公司拟将计划购置的"加盟专卖店 62"的实施地点由乌鲁木齐市中山路									

	<p>变更至包头市万达广场。2、2010年6月3日，公司第一届董事会召开第十八次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”四家直营商场店实施地点的议案》，对“直营商场店 29”、“直营商场店 30”、“直营商场店 35”以及“直营商场店 41”等四家直营商场店的实施地点进行了变更。3、2010年6月29日，公司第一届董事会召开第二十次会议审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”四家直营商场店实施地点的议案》，对“直营商场店 26”、“直营商场店 32”、“直营商场店 33”以及“直营商场店 48”等四家直营商场店的实施地点进行了变更。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。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。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。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。8、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。9、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。10、2011年8月15日，公司第二届董事会召开第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 14”、“直营专卖店 15”、“直营专卖店 18”、“加盟专卖店 69”、“加盟专卖店 65”、“加盟专卖店 67”、“加盟专卖店 74”、“加盟专卖店 79”、“加盟专卖店 63”、“加盟专卖店 77”、“加盟专卖店 73”、“加盟专卖店 64”等 12 家募投店铺实施地点进行了变更。11、2011年10月14日，公司第二届董事会召开第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 01”、“加盟专卖店 60”等 2 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	适用 1、营销网络建设项目：该项目已于 2011 年 10 月 30 日按计划基本实施完毕，共计建设了 77 家募投店铺，基本完成了公司在《招股说明书》中规划的进度。截止 2012 年 7 月 31 日，该项目累计使用募集资金 18,054.70 万元，结余资金 1,986.50 万元主要是因为由于意向店铺商圈环境变化等原因公司决定终止开设编号为“直营专卖店 15”和“加盟专卖店 79”的两家募投专卖店，以及公司通过有效的

	谈判、精细化管理措施节约了部分资金投入所致。2、信息系统建设项目：该项目已于 2011 年 10 月 30 日基本按计划实施完毕。公司成功引入 SAP 系统对整体信息系统（包括企业资源管理系统（ERP）、供应商关系管理系统（SRM）、客户资源管理系统（CRM）、商业智能（BI）等）进行了改造和集成，基于战略目标构建集团化管理系统，建立以 SAP 为内核的 TSE(TOREAD-SAP-ERP) 信息管理平台，公司 TSE 项目一期已成功上线，基本符合《招股说明书》中规划的进度。截止 2012 年 7 月 31 日，该项目累计使用募集资金 1,947.62 万元，仅结余资金 1.38 万元。3、《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 日按计划基本完成，截止 2012 年 7 月 31 日累计投入超募资金 6,018.79 万元，结余资金 581.2 万元，主要是由于公司通过有效的谈判、精细化管理措施节约了部分资金投入所致。根据公司 2012 年第四次临时股东大会决议，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，公司决定将上述结余募集资金永久性补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2012 年 7 月 31 日，公司两个募集资金专项账户共剩余资金 31,010,436.69 元（其中包含利息 5,319,667.48 元），根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的相关规定，为提高资金的使用效率，促进公司经营业务的快速发展，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 2012 年第四次临时股东大会决定使用节余募集资金及利息合计 31,010,436.69 元永久性补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	受宏观经济低迷、户外行业消费增速放缓、意向店铺商圈环境变化等因素影响，公司依据《营销网络建设项目》新设的部分募投店铺实际开业时间及店铺培育时间较计划有所延长，目前尚未能充分发挥其预期效益，且公司决定不再开设编号为“直营专卖店 15”和“加盟专卖店 79”的两家募投专卖店，上述原因导致 2012 年度公司《营销网络建设项目》仅实现效益 1,788.94 万元，未能完全达成招股说明书中的预期效益。

注：(2)上表中计算金额未包含募集资金所得利息；若加上募集资金所得利息收入 531.97 万元，公司用节余募集资金补充流动资金金额共计为 3,101.05 万元。

(3) 在本报告期内，公司全部募集资金已经按计划使用完毕；其中节余募集资金及其利息收入已在报告期内经股东大会审议决定全部用于永久性补充流动资金，因此公司在以后年度将停止披露募集资金使用情况。

## 6、主要控股参股公司分析

截止本报告期末，公司共有6个全资子公司、1个控股子公司、1个分公司，分别为上海探路者户外用品有限公司（以下简称“上海探路者”）、沈阳探路者户外用品有限公司（以下简称“沈阳探路者”）、武汉探路者户外用品有限公司（以下简称“武汉探路者”）、成都探路者体育用品有限公司（以下简称“成都探路者”）、广州探路者户外用品有限公司（以下简称“广州探路者”）、北京探路者飞越户外用品销售有限公司（以下简称“北京探路者飞越”）、北京阿肯诺户外用品有限责任公司（以下简称“阿肯诺”）以及北京探路者户外用品股份有限公司电子商务分公司（以下简称“电子商务分公司”），上述公司在报告期的经营情况如下：

### 1、上海探路者

成立日期：2008年10月23日，现注册资本100万元人民币，是公司全资子公司。经营范围为：销售服饰、鞋帽、办公设备、日用百货、五金交电、工艺礼品（除金银）、文体用品、市场信息咨询与调查（不得从事社会调查与社会调研、民意调查与民意测验）；从事货物进出口及技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭行政许可证经营）

经国富浩华会计师事务所审计，截止2012年12月31日，上海探路者总资产13,062,560.15元，净资产-1,995,405.95元。本报告期，上海探路者实现营业收入18,206,979.41元，比去年同期收入增长-11.89%；净利润-1,344,241.58元。

### 2、沈阳探路者

成立日期：2010年3月22日，现注册资本100万元人民币，是公司全资子公司。经营范围为：服装、服饰、体育用品、体育器材、文化用品、办公设备、日用百货、五金交电、工艺美术品销售；经济信息咨询。



经国富浩华会计师事务所审计，截止2012年12月31日，沈阳探路者总资产3,372,185.56元，净资产-1,172,054.66元。本报告期，沈阳探路者实现营业收入12,102,303.95元，比去年同期收入增长72.46%；净利润-811,776.04元。

### 3、武汉探路者

成立日期：2010年7月20日，现注册资本100万元人民币，是公司全资子公司。经营范围为：户外体育用品、服装、服饰、体育器材、文化用品、办公设备、日用百货、五金、家用电器、工艺美术品销售；商务信息咨询（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。

经国富浩华会计师事务所审计，截止2012年12月31日，武汉探路者总资产8,193,519.93元，净资产-2,699,636.35元。本报告期，武汉探路者实现营业收入13,845,575.03元，比去年同期收入增长15.74%；净利润-2,827,197.84元。

### 4、成都探路者

成立日期：2010年8月18日，现注册资本100万元人民币，是公司全资子公司。经营范围为：销售：服饰、鞋帽、办公设备、日用品、五金交电、工艺礼品、文体用品；商务信息咨询、市场信息咨询与调研；货物进出口及技术进出口业务（以上项目国家法律法规限制和禁止项目除外）。

经国富浩华会计师事务所审计，截止2012年12月31日，成都探路者总资产33,372,580.21元，净资产-1,333,191.31元。本报告期，成都探路者实现营业收入34,222,708.16元，比去年同期收入增长92.57%；净利润-549,609.87元。

### 5、北京探路者飞越

成立日期：2010年11月8日，现注册资本500万元人民币，是公司全资子公司。经营范围为：许可经营项目：无；一般经营项目：销售服装。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）（以工商局核定范围为准）

经国富浩华会计师事务所审计，截止2012年12月31日，北京探路者飞越总资产62,913,386.26元，净资产7,225,327.87元。本报告期，北京探路者飞越实现营业收入78,398,246.59元，比去年同期收入增长81.96%；净利润742,253.30元。

### 6、广州探路者

成立日期：2011年1月30日，现注册资本200万元人民币，是公司全资子公司。经营范围为：销售：服装、帐篷、睡袋、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；商品信息咨询、市场调研；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

经国富浩华会计师事务所审计，截止2012年12月31日，广州探路者总资产10,020,801.47元，净资产211,739.30元。本报告期，广州探路者实现营业收入12,768,435.87元，比去年同期收入增长266.35%；净利润-192,729.15元。

除北京子公司外，上述上海、沈阳、武汉、成都、广州等五个直营子公司报告期亏损，主要是公司直营店铺大多处于核心商圈，随着户外用品行业市场竞争的加剧，上述核心商圈内代表品牌形象的重点店铺租赁（或商场扣点）费用持续上升。同时，上述净利润是基于公司比照加盟商进货折扣确定子公司进货成本，模拟市场实际，子公司完全独立承担一切运营成本及费用核算的结果。如果从整个集团公司层面看，抵消内部存货采购交易，以公司实际采购价作为子公司成本核算，则报告期上述子公司都是盈利的。

上述在核心和一级市场运营的子公司除了执行一定的市场拓展任务外，还承担着品牌形象、实力展示，对所属周边区域市场的辐射影响及核心商圈旗舰店打造等方面的使命，以上综合因素导致子公司在市场投入期时存在一定的核算亏损，是在预期之内的，也是可控的。

### 7、北京阿肯诺户外用品有限责任公司

成立日期：2012年5月2日，现注册资本2000万元，其中本公司以1500万元人民币出资，占该公司注册资本2000万元的75%，对该公司绝对控股。经营范围：销售服装、体育用品、文化用品、工艺品、日用品、机械设备、五金、交电、鞋帽；经济贸易咨询；市场调查；技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

经国富浩华会计师事务所审计，截止2012年12月31日，阿肯诺公司总资产20,785,588.72元，净资产18,408,777.36元。本报告期，阿肯诺公司实现营业收入1,046,328.46元，净利润-1,591,222.64元。阿肯诺公司在报告期内尚处于建设期，相关前期团队组建、品牌推广费用按计划投入，但由于阿肯诺作为一个新品牌需一定的培育期，同期取得销售收入较少所致。

## 8、电子商务分公司

成立日期：2011年6月9日。经营范围为：互联网销售服装、帐篷、睡袋、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（未取得行政许可的项目除外）。

经国富浩华会计师事务所审计，本报告期，电子商务分公司实现营业收入64,004,973.98元，净利润7,102,827.10元。随着消费者购物方式的转变及对电子商务的参与程度持续提升，公司加大对电子商务的投入力度，实施有效的线上线下差异化产品策略，促进电子商务业务销售收入和净利润同比大幅提升。

## 三、公司未来发展的展望

### 1、公司所属行业的发展变化情况

#### (1) 行业整体发展趋势

公司所在户外用品行业属于典型的朝阳产业，受益于国民收入水平的提升、城镇化进程的加速以及城乡居民消费能力的逐步增强，户外运动这种积极健康生活方式在国内快速传播成长，近年来国内户外产品的销售规模也在迅速增加。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，2012年我国户外用品零售总额为145.2亿元，较2011年全年增长约34.94%，在消费市场整体低迷的情况下仍保持着较快的发展态势，但发展增速开始呈现放缓趋势。考虑到目前国内外经济环境及消费回暖的预期仍不明朗，因此预计2013年户外行业整体发展趋势可能仍会延续去年的“高中放缓”的态势。但考虑同时鉴于国内户外用品行业市场规模基数较低及未来更加广阔的市场空间，国内户外行业目前仍处于快速成长的初期，短期内行业呈现高速发展中的缓速阶段将对国内户外行业整体迈向成熟、有序发展带来了契机，有利于行业内处于优势地位的品牌公司进一步夯实基础，提升产品的研发设计和品牌推广能力，打造“差异化”的产品竞争策略，满足消费者更加细化的需求，为未来持续健康的发展储备动能。

#### (2) 行业竞争情况

根据COCA的统计，国内户外用品品牌数量持续增加，2012年中国户外用品品牌年度品牌数量已经达到823个（其中国内品牌405个，国外品牌418个），较2011年度同比增长了14.78%；但从品牌集中度来看，行业出货额超过1000万元的品牌数量却仅为65个，可见现阶段行业内大部分品牌的经营规模偏小，品牌竞争力较弱；2012年度国内户外用品行业出货额超过1亿元的品牌为17个，该17家品牌的出货额占年度行业总出货额的比重为54.94%，可见行业内主力品牌集中度较高，主力品牌取得了显著地领先优势。同时，随着我国城乡网络的逐步普及，户外用品电子商务市场的规模逐步扩大，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。消费者的购物渠道呈现更加丰富化和便捷化，对户外用品的需求也在逐步细分。

2012年公司销售收入增长46.68%，又超越行业零售总额平均增长率34.94%约12个百分点，可见探路者品牌在国内户外用品市场中的市场份额逐步上升。据中国国家统计局中国行业企业信息发布中心权威发布消费品市场2012年度重点调查结果显示，探路者品牌户外用品的销售量以14.04%的市场占有率，领军国内户外用品市场，在2008-2012年连续五年摘得“全国市场同类产品销量第一名”的桂冠。同时据该调查统计，探路者品牌首次荣获“2012年度消费者最信赖品牌”奖项。

### 2、公司2013年发展规划

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（注：上述经营目标的制定主要是依据公司经营业务发展规划，并不代表公司对2013年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在不确定性，请投资者特别注意）。为实现上述经营目标，公司将采取以下措施：

#### (1) 推动多品牌组合的协调发展，进一步巩固公司在中国户外行业中的领导地位

2013年，公司旗下多品牌业务发展运作将会在2012年的基础上全面有序展开，通过从不同的功能定位、款式设计、消费需求、产品价格带等多方面来清晰区隔探路者、ACANU、Discovery Expedition三大品牌，其中：“探路者”品牌定位于较专业的户外运动市场，在2012年品牌精神重新塑造、定位的基础上，进一步深化品牌的精神诉求，进入品牌全方位立体营销渗透阶段。公司将通过品牌代言人汪峰及户外意见领袖的一系列“勇敢行动”来诠释品牌个性，推广品牌“勇敢”的核心概念和故事，继续深化开展“寻找身边的探路者”活动，结合“极美之地”、“极圣之地”讲述勇敢的内涵，加强整合营销将品牌“勇敢

的心”口号落地，借助央视CCTV5、CCTV9、旅游卫视等强势媒体强势推广传播，扩大并巩固消费群体，强势确立探路者“勇敢”的差异化品牌形象，与目标消费者建立有效的情感联系。“ACANU”品牌作为户外跨界时尚的纯线上品牌，以“乐享改变”（Enjoy to change）为品牌主张，聚焦于18-28岁的网购主力消费群体，更为强调产品的款式设计与色彩搭配的时尚性，ACANU的品牌基因代表着探索与改变的户外精神及年轻、时尚、个性张扬的特质。ACANU（阿肯诺）在2013年将以“户外骑行和户外远足”系列作为主打产品为代表，以专业的修身版型、舒适的面料、绚丽的色彩搭配以及更加符合网购新兴人群审美趋势的剪裁设计，为广大年轻时尚，乐享改变的户外运动爱好者打造一个时尚、清新、科技的都市户外生活体验。“Discovery Expedition”品牌定位高端户外休闲生活市场，品牌主张与消费者一起开启探求“神奇的自然，谜一样的人文及坚韧生命力”的“非凡之旅”。“Discovery Expedition”品牌首批新品预计在2013年会先期进行线上试销，通过专项开发满足户外休闲活动消费者多层次需求的产品系列并充分借助品牌所蕴含的全球非凡影响力，挖掘延伸品牌的精神诉求及其所代表的高品质内涵属性，综合发挥合资各方在各自领域内的优势，为广大户外用品消费者设计推出高品质的功能性户外生活、旅行用品。

#### （2）推动渠道店铺升级，提升商品流转效率和单产水平

2013年，公司将继续强化差异化经营理念及品牌整合营销，加强对加盟商的管理和扶持力度，提升加盟商资金运筹、商品管理、零售运营、二级市场拓展管理等核心能力，合理规划新开店增长和单店店效提升对公司销售业绩的贡献度，促进公司销售业绩的持续高速增长。在渠道拓展方面，2013年公司计划净新开店不少于350家，继续突出在二级市场建立领先的渠道覆盖率和渗透率，加强户外多品店渠道店铺建设，强化二、三线市场及电子商务运营能力，同时积极推进终端店铺的升级换代以及旗舰店建设，将探路者品牌旗舰店打造成为消费者体验的勇敢营地，巩固多渠道高速拓展的基础。在商品零售管理方面，公司将聚焦订货结构的规划指引，加强畅滞销款管理，提升店铺商品库存结构与销售结构的匹配度，优化终端陈列结构，建立并推广基于店铺商品中类的管理模型，完善会员管理和终端服务，提升商品流转效率和单产水平。通过上述精细化商品零售管控措施，保证商品进销存结构的合理化，为达成既定的商品售罄率、库销比和商品正价率目标奠定基础。

#### （3）强化设计及科技差异化，提升产品科技高度与品质属性

2013年，公司将强化以核心科技为支撑的产品模式，在产品中类、色彩、元素结构、科技卖点等方面突显产品的差异化特征，加强对目标消费者需求趋势的把握和引领，整合自有设计团队及ODM（优质生产商设计）外协设计资源，依据三大品牌（探路者品牌、Discovery Expedition品牌、ACANU品牌）的不同品牌基因属性规划适宜的设计方案，整合设计资源，体现品牌结构的传承和创新，提炼不同产品的设计基因，强调差异化定位，建立以目标成本为导向的成本控制模式，提升产品品质属性。同时，公司将匹配品牌当季推广主题，创新并应用符合品牌定位的极地仿生科技，为户外运动的提供安全保障。在产品中类的差异化科技打造方面，公司将重点加强 TiEF 防水鞋品、弹力版本TiEF系列、SAFree ShockGuard（吸震性能）、SAFree Cushion（反弹性能）等核心科技的研发，持续加强国内户外用品行业关键技术的创新与突破。

#### （4）加强产品质量管控，打造快速反应供应链

2013年公司将对供应链的全面有效整合，一方面继续推进优势工厂ODM合作及海外采购布局，在越南、孟加拉、印尼等地试点海外生产，持续获得产能和成本优势，推进供应商和零售商系统建设，实现内外部资源协同和共享，提升绩效管理效率，强化团队执行力。另一方面为及时高效满足市场需求，打造快速反应供应链，公司将有效发挥现有规模优势的效应，通过精确需求分析、有效产能匹配、提升重点品类产品的备坯占比、增强信息化水平等方式实现快速补单的供应链管理优势，提升订单排产和调整的快速反应速度，平滑主力产品上市波段，逐步降低期货订货会订单在全年产品销售中的比重，进一步提升当季货品的适销性和售罄率。

### 3、未来风险因素分析

#### （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，进一步提升外包生产的精确度和供应链响应速度，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。

#### (2) 外包生产成本及各类费用增加的风险

随着我国国内通货膨胀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，各项经营管理费用也随之大幅上升，且近年来国内商业地产店铺的租赁成本以及核心商场的扣点比例持续上升，更是对公司盈利水平的提升带来很大影响。针对上述不利因素，公司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。同时公司进一步增强公司内部管理及财务规划控制能力，提升店铺零售管理水平，充分发挥规模效应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，公司制定了线上线下产品差异化的发展策略，积极推进探路者品牌的电子商务业务发展，并打造电子商务子品牌ACANU，引进培养专业电子商务人才，不断完善供应链体系与管理模式，加强线上产品研发设计的投入力度，以适应线上业务快速响应的要求，打造符合网络购物人群审美观念的差异化产品。

## 四、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正的说明

报告期公司未发生会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正。

## 五、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据北京证监局《关于进一步完善上市公司现金分红有关事项的通知》，公司对《公司章程》中所涉利润分配条款进行了相应修改。2012年8月15日，公司召开第二届董事会第十五次会议审议通过了关于修订《公司章程》的议案，该议案经2012年第四次临时股东大会审议通过（关于公司利润分配政策的修订条款详见公司于2012年8月15日在创业板指定信息披露网站发布的公告，编号：临2012-39）。新修改的公司现金分红政策符合中国证监会的相关要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事经过了充分的调查论证，并在现金分红政策的制定过程中充分听取了中小股东的意见，现金分红政策的制定程序合规、透明。

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是  否  不适用



公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数 (股)	2
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.5
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	352,658,332.00
现金分红总额 (元) (含税)	52,898,749.80
可分配利润 (元)	294,492,688.06

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况

经国富浩华会计师事务所有限公司审计，2012 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 168,702,003.17 元，以母公司 2012 年度实现净利润 185,403,979.87 元为基数提取 10% 的法定盈余公积金 18,540,397.99 元，加期初未分配利润 171,131,082.88 元，减实施 2011 年度分配方案分配的 26,800,000 元，本年可供分配的利润为 294,492,688.06 元；公司年末资本公积余额 111,798,312.39 元。

为壮大公司实力，增强公司抵御风险的能力，经董事会研究决定，本年度利润分配预案为：以公司 2012 年末总股本 352,658,332 股为基数，每 10 股送红股 2 股 (含税)，同时每 10 股派发现金股利 1.5 元 (含税)，合计派发现金股利 52,898,749.80 元，不以资本公积转增股本。

本预案尚需公司 2012 年度股东大会审议。

公司近 3 年 (含报告期) 的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

- 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 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。上述权益分配方案已于 2011 年 4 月 28 日实施完毕。
- 2012 年 5 月 3 日公司 2011 年度股东大会审议通过了 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以公司总股本 26800 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 3 股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案于 2012 年 5 月 18 日实施完毕。
- 2013 年 4 月 15 日公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了 2012 年度利润分配方案，以公司 2012 年末总股本 352,658,332 股为基数，每 10 股送红股 2 股 (含税)，同时每 10 股派发现金股利 1.5 元 (含税)，合计派发现金股利 52,898,749.80 元，不以资本公积转增股本。上述利润分配方案尚需 2012 年度股东大会审议。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2012 年	52,898,749.80	168,702,003.17	31.36%
2011 年	26,800,000.00	107,151,778.05	25.01%
2010 年	13,400,000.00	53,895,442.23	24.86%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

## 六、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

公司已制定了《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，对公司内幕信息的流转、备案登记、保密措施进行了严格的规定，加强了法定范围人员买卖股票的管理。根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》最新规定，公司对该制度又进行补充修订，并经2012年3月12日公司第二届董事会第九次会议审议通过。同时，公司制定《外部信息使用人管理制度》，对向外部单位报送信息的管理和披露等方面作了明确规定，规范公司信息外报流程。

报告期未发生董事、监事、高级管理人员在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10日内以及其他重大事项目披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况。

公司未发现其他内幕信息知情人员敏感期内买卖公司股票的情况，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易的情况。报告期公司向特定外部信息使用人报送年报相关信息，提供时间均晚于公司业绩快报（或业绩预告）的披露时间。

报告期内公司及相关人员未发生因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

## 七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年02月07日	公司1号会议室	实地调研	机构	银河证券、东北证券、华商基金等	行业概览、ERP覆盖情况、品牌策略
2012年03月27日	公司1号会议室	实地调研	机构	融通基金、星石投资、中信资管、光大资管等	业绩快报分析、品牌定位、渠道拓展情况、户外行业概况
2012年04月11日	公司1号会议室	实地调研	机构	鹏华基金、喜马拉雅投资等	新品牌定位、加盟商管理情况、商品结构情况
2012年05月08日	公司1号会议室	实地调研	机构	泽熙投资、鸿道投资、国金证券、中金公司、国金通用基金、中信建投、溪牛投资等	公司供应链议价能力提升、开店渠道拓展情况、毛利率提升情况、公司产品定价策略、加盟商盈利水平
2012年05月15日	公司1号会议室	实地调研	机构	日信证券、国联证券、恒泰证券、方正证券、东吴证券、中信证券等	产品定价下调原因、引入职业化管理团队后的变化、多品牌战略规划、行业内竞争对手情况
2012年06月05日	公司1号会议室	实地调研	机构	通用技术投资、格雷投资、雪球财经、国海证券、民族证券、中邮基金、华商基金、太和投资、方正证券、银河证券、浙商证券、泰康资产、益民基金等	渠道拓展、广告投入方式、终端销售情况、加盟商折扣情况、价格管理

2012年07月10日	公司1号会议室	实地调研	机构	东北证券、国元证券、富安达基金、华泰证券、浙商基金、招商证券、新华基金、方正证券、正邦投资、国金证券、京富融资、华创证券、天相投顾、华夏基金、建信基金、上海景林资产、银河证券、长城基金、天弘基金、华安保险、中信建投等	公司广告及宣传费用投入情况、渠道情况、产品定价结构、加盟商引入标准、公司产品设计变化、户外实验室建设情况
2012年09月11日	公司1号会议室	实地调研	机构	深圳晴川资本、华林证券、方正证券、中邮基金等	订货会增长情况、多品牌进展、自主研发面料情况、公司电子商务发展情况
2012年09月16日	北京丽亭华苑酒店	实地调研	机构	北京永瑞财富投资、第一创业证券、东方证券、东吴基金、东兴证券、方正证券、格雷投资、工银瑞信、光大证券、国都证券、国海证券、国金通用基金、海通证券、恒德汇银投资管理、宏源证券、华安基金、华宝兴业、华创证券、华融证券、华泰证券、华夏基金、华鑫证券等	2012年上半年经营成果回顾、户外整体市场环境分析、品牌定位与品牌运营策略
2012年11月06日	公司1号会议室	实地调研	机构	银华基金、银河证券、首一投资、方正证券、嘉禾人寿保险、中金公司、招商证券、国泰君安、齐鲁证券、天弘基金、东兴证券、中信证券、广发证券、中信建投等	三季度业绩说明、前三季度经营计划完成情况、国庆销售情况

2012 年 12 月 11 日	公司 1 号会议室	实地调研	机构	华民创富、中金公司、雪球科技、中邮基金、银河证券、新华基金、首一投资、格雷投资、鸿道投资、远策投资、方正证券、太和投资、瑞银证券、中信产业基金等	秋冬产品终端销售情况、广告投放情况、经济环境及行业情况分析
------------------	-----------	------	----	--	-------------------------------

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、资产交易事项

### 三、公司股权激励的实施情况及其影响

截止报告期，公司共推出两期股权激励计划，具体情况如下：

#### （一）公司首期股票期权激励计划情况及其影响

1、2010年5月24日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及其摘要。

2、根据中国证监会的反馈意见，公司修订《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）》，形成了《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》。

3、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。

4、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。

5、2011年1月5日公司召开第一届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划人员调整的议案》，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99人，首次授予的股票期权数量减少至237.80万份（预留26.50万份期权不变），《股票期权激励计划》中股票期权数量（包括首次授出的期权和预留期权）由265.29万份减少至264.30万份。

6、2011年5月25日公司召开第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于调整公司首次授出的股票期权行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权激励计划激励对象人员及期权数量的议案》。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。

7、2011年9月9日，公司召开第二届董事会第四次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》，向5名激励对象授出第一批11.50万份预留期权，行权价格为18.82元。

8、2011年10月24日公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》，由于王涛、刘青等11名激励对象已从公司离职，取消该11人的激励对象资格，同时取消已授予其的股票期权共计53.84万份。

9、2012年5月23日公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于调整公司第一期股权激励计划之行权价格和行权数量的议案》。经过本次调整，第一期股票期权激励计划所涉股票期权总数量调整为533.468万份，其中首次授出的有效股票期权数量调整为518.518万份，预留期权数量调整为14.95万份（注：第一期预留期权中未授出的部分已自动失效）。首次授出的股票期权行权价格调整为8.48元，已授出的预留股票期权行权价格调整为14.4元。

10、2012年6月21日公司召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了《首期股票期权激励计划人员调整的议案》，由于牛小虎等三名激励对象已从公司离职，取消该3人的激励对象资格，同时取消已授予的股票期权共计9.074万份。经过上

述调整，公司股票期权激励计划首次授予期权的激励对象人数减少至79人（不包括预留部分激励对象人数），首次授出的股票期权数量调整为509.4440万份（不包括预留部分数量），其中第一期可行权的数量为152.8332万份（不包括预留部分数量），首次授予的股票期权行权价格为8.48元。

11、2012年7月6日，经公司董事会申请、深圳证券交易所确认、中国登记结算有限责任公司深圳分公司核准登记，公司以2012年7月6日为首期股票期权激励计划首次授予第一个行权期行权登记日，对首期股权激励计划提出行权申请的79激励对象的152.8332万份股票期权予以行权，上述行权所获得的股票于2012年7月11日上市。本次行权后，公司股本总额由348,400,000股增至349,928,332股，股东权益增加12,960,255.36元。本次行权的152.8332万份股票期权在1.5年的等待期内已累计摊销成本918.53万元，其中在2012年上半年摊销240.40万元。公司在2012年5月18日进行了2011年度权益分配，以分配后的股本计算公司2011年度基本每股收益为0.3076元；以本次全部行权后的股本计算公司2011年度基本每股收益为0.3062元，下降0.0014元。

12、2013年3月11日，公司召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《首期股票期权激励计划人员调整的议案》，由于公司首期股票期权激励计划首次授予股票期权的激励对象张文波等2人以及预留授予股票期权的激励对象龙博已从公司离职，该3人已不具备激励对象的资格，同时取消已授予其的股票期权共计9.256万份。经过上述调整，《首期股票期权激励计划》首次授出的股票期权所涉激励对象减少至77人，有效期权数量调整为350.6048万份（授出总数量为503.438万份，其中2012年7月已行权152.8332万份），首次授予的股票期权总价值由3061.76万元调整为3025.67万元；预留授出的股票期权所涉激励对象减少至4人，期权数量调整为11.7万份，预留授予的股票期权总价值由54.12万元调整为42.35万元。

## （二）公司第二期股票期权与限制性股票激励计划情况及其影响

1、2012年2月9日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股权激励计划实施考核办法》等相关事项，并上报中国证监会备案。

2、根据中国证监会沟通反馈意见，为进一步完善计划，公司董事会对激励计划草案进行了相应修订。2012年5月23日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》等相关事项，该修订稿已经中国证监会上市公司监管部审核无异议。

3、2012年6月14日，公司2012年第三次临时股东大会审议通过了前述股权激励计划相关议案。根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《创业板信息披露业务备忘录第8号：股权激励（股票期权）实施、授予、行权与调整》、《创业板信息披露业务备忘录第9号：股权激励（限制性股票）实施、授予与调整》以及《股权激励计划》的相关股票期权与限制性股票授予条件，本次股权激励计划中限制性股票和股票期权的授予条件已满足。

4、2012年7月13日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了关于北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划之首次权益授予的议案，确定2012年7月13日为授予日，分别对36名激励对象授予117.08万份股票期权和对4名激励对象授予292.5万股限制性股票。

5、2012年8月15日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了关于调整公司第二期股权激励计划激励对象名单及授予数量的议案，公司股权激励计划中激励对象孟永立、艾为先生均向公司书面表示其因个人原因自愿放弃公司授予的限制性股票、股票期权，公司按照相关规定取消孟永立、艾为先生激励对象资格，其所获授的限制性股票和股票期权一并取消。经过调整，公司股权激励计划第一次授出限制性股票激励对象人数变更为3人，数量变更为273万股；第一次授出股票期权激励对象人数变更为35人，数量变更为114.27万份。第二期激励计划首次授予的股票期权与限制性股票合计需摊销的费用经测算为4503.14万元，分别在2012年至2015年四年内摊销，其中2012年需摊销的费用为1313.42万元。

6、2012年8月23日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司第二期激励计划首次授予的限制性股票共计273万股上市。

7、2013年3月11日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司第二期股权激励计划预留权益授予相关事项的议案》，董事会同意将5.2万份预留期权在2013年3月11日向1名期权激励对象授出，其期权行权价格为15.91元。公司选择Black-Scholes模型于2013年3月11日（预留期权授予日）用该模型对预留授予的5.2万份股票期权的公允价值进行测算：公司每份预留股票期权价值为3.85元，本次授予的5.2万份股票期权总价值为20.00万元。

受实际行权（解锁）数量的变动，股权激励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



标或在等待期内离职等情况，获授股票期权（限制性股票）可能有部分最终不能行权（解锁），股权激励的实际总成本可能会小于估算的成本）。上述两期股权激励计划对公司财务状况和经营成果的影响仅为测算数据，应以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

## 股权激励事项临时报告披露网站查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露索引
股票期权激励计划（草案）摘要	2010 年 05 月 25 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2010-05-25/57989427.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2010-05-25/57989427.PDF</a>
股票期权激励计划（草案修订稿）	2010 年 11 月 30 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2010-11-30/58720115.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2010-11-30/58720115.PDF</a>
关于股票期权激励计划授予相关事项的公告	2010 年 12 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2010-12-22/58815273.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2010-12-22/58815273.PDF</a>
股票期权计划激励对象名单（调整）	2011 年 01 月 06 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-01-06/58868611.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-01-06/58868611.PDF</a>
关于股票期权激励计划首次授予的期权登记完成公告	2011 年 01 月 15 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-01-15/58905595.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-01-15/58905595.PDF</a>
股票期权激励计划实施考核办法	2011 年 03 月 18 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-03-18/59137108.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-03-18/59137108.PDF</a>
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 年 05 月 26 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-05-26/59475358.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-05-26/59475358.PDF</a>
关于首期股票期权激励计划预留期权授予的公告	2011 年 09 月 14 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-09-14/59953809.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-09-14/59953809.PDF</a>
关于首期股票期权激励计划第一批预留期权登记完成公告	2011 年 10 月 14 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-10-14/60054419.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2011-10-14/60054419.PDF</a>
第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案）	2012 年 02 月 10 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-02-10/60524424.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-02-10/60524424.PDF</a>
第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）	2012 年 05 月 24 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-24/61038985.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-24/61038985.PDF</a>
关于调整公司第一期股票期权激励计划之行权价格及行权数量的公告	2012 年 05 月 24 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-24/61038989.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-24/61038989.PDF</a>
关于首期股票期权激励计划人员调整的公告	2012 年 06 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-22/61170283.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-22/61170283.PDF</a>
首期股票期权激励计划首次授予期权第一期可行权的公告	2012 年 06 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-22/61170282.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-22/61170282.PDF</a>
首期股票期权激励计划首次授予期权第一期行权情况公告	2012 年 07 月 10 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-10/61244848.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-10/61244848.PDF</a>
关于第二期股权激励计划权益授予相关事项的公告	2012 年 07 月 14 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-14/61268078.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-14/61268078.PDF</a>
关于第二期股权激励计划激励对象名单	2012 年 08 月 16 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-</a>

及授予数量调整的公告		08-16/61428670.PDF
关于第二期股权激励计划首次授予的期权与限制性股票登记完成公告	2012 年 08 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-22/61458223.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-22/61458223.PDF</a>
关于首期股票期权激励计划人员调整的公告	2013 年 03 月 12 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2013-03-12/62207104.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2013-03-12/62207104.PDF</a>
关于第二期股权激励计划之预留权益授予的公告	2013 年 03 月 12 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2013-03-12/62207108.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2013-03-12/62207108.PDF</a>

#### 四、重大关联交易

##### 1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	对公司利润的影响	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
北京亚丁科技开发有限公司	关联法人(本公司的控股股东和实际控制人为盛发强和王静夫妇,其中王静女士持有亚丁公司 80% 的股权,公司董事、常务副总裁蒋中富先生持有亚丁公司 10% 的股份,公司监事李小煜持有亚丁公司 2.5% 的股权并担任该司法定代	房屋租赁	2011 年 12 月 27 日,公司与亚丁公司在北京签订《租赁合同》,租赁亚丁公司所合法拥有的位于北京昌平区宏福创业园 28 号的房产用于办公和居住,其中租赁办公楼建筑面积 2808 平方米,宿舍楼建筑面积 1791 平方米。租赁期为三年,自	公允价格	租赁价格为办公楼 1.4 元/平方米/天、宿舍楼 1.0 元/平方米/天。	209.69	6.6%	按季度现金结算	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。	办公楼 1.4 元/平方米/天、宿舍楼 1.0 元/平方米/天。	无较大差异



表人，因此本公司和亚丁公司构成关联关系，本次交易构成关联交易)	2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。									
大额销货退回的详细情况	不适用									
关联交易对上市公司独立性的影响	上述关联交易金额为较小，并不会影响公司独立性。									
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）	不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况	不适用									
关联交易的说明	2011 年 12 月 27 日，公司与亚丁公司在北京签订《租赁合同》，租赁亚丁公司所合法拥有的位于北京昌平区宏福创业园 28 号的房产用于办公和居住，其中租赁办公楼建筑面积 2808 平方米，宿舍楼建筑面积 1791 平方米。租赁期为三年，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止，租赁价格为办公楼 1.4 元/平米/天、宿舍楼 1.0 元/平米/天。本公司的控股股东和实际控制人为盛发强和王静夫妇，其中王静女士持有亚丁公司 80% 的股权，公司董事、常务副总裁蒋中富先生持有亚丁公司 10% 的股份，公司监事李小煜持有亚丁公司 2.5% 的股权并担任该公司法定代表人，因此本公司和亚丁公司构成关联关系，本次交易构成关联交易。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。									

报告期内公司向关联方销售（采购）产品和提供（接受）劳务的情况

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）	交易金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）
合计	0	0%	0	0%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 万元。

## 2、共同对外投资的重大关联交易

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产(万元)	被投资企业的净资产(万元)	被投资企业的净利润(万元)	被投资企业的重大在建项目的进展情况
彭昕先生、蒋中富先生、张成先生、韩涛女士、康泰先	关联自然人（参与共同投资的公司 29 名核心员	北京阿肯诺户外用品有限责任公司	销售服装、体育用品、文化用品、工艺品、日用品、	2000 万元	2078.56	1840.88	-159.12	

生	工中的彭昕先生、蒋中富先生、张成先生、韩涛女士为公司现任高级管理人员，同时彭昕、蒋中富、张成三人又为公司董事，公司品牌经理康泰先生是公司监事李小煜女士的丈夫，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》关于关联交易的规定，本次投资设立阿肯诺公司构成关联交易。）		机械设备、五金、交电、鞋帽；经济贸易咨询；市场调查；技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口					
---	--	--	--	--	--	--	--	--

#### 共同对外投资的重大关联交易情况说明

为充分把握户外用品行业电子商务市场所涌现出的巨大商机，顺应网络购物快速发展的趋势，吸引电子商务行业优秀管理人才，建立健全激励约束机制，公司与公司29名核心员工、13家现阶段重要加盟商以及外部战略投资者钟佳富先生共同投资设立北京阿肯诺户外用品有限责任公司（原披露名为：北京港湾户外用品有限责任公司，后经工商核准名称为北京阿肯诺户外用品有限责任公司）。阿肯诺公司初期注册资本为2000万元，由探路者公司进行控股，探路者公司以人民币现金出资1500万元，资金来源为公司自有资金，占阿肯诺注册资本的75%。本次合资设立阿肯诺公司的29名核心员工中的彭昕先生、蒋中富先生、张成先生、韩涛女士为公司现任高级管理人员，同时彭昕、蒋中富、张成三人又为公司董事，公司品牌经理康泰先生是公司监事李小煜女士的丈夫，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》关于关联交易的规定，本次投资设立阿肯诺公司构成关联交易。本次关联交易经董事会审议、独立董事确认，并经股东大会审议通过，相关决策内容及程序符合法律规定，不存在损害公司及中小股东利益的情形。详情请参见公司于2012年3月13日在创业板指定信息披露网站发布的（临2012-9）《对外投资及关联交易公告》。

## 五、重大合同及其履行情况

## 六、承诺事项履行情况

### 1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
------	-----	------	------	------	------

发行时所作承诺	盛发强、王静、蒋中富、李润渤、王冬梅、李煜和盛晓舟	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。	2009年10月30日	3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。
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、	追加锁定期承	2012年09月26	1年	截止本报告期

	蒋中富	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 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。	日		末，上述股东均遵守了其承诺，未发现违反上述承诺的情况。
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	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	否				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	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。				

## 七、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	国富浩华会计师事务所
境内会计师事务所报酬（万元）	30
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

是  否

原聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	利安达会计师事务所
境内会计师事务所报酬（万元）	30
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	温京辉、黄程

是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

公司自2009年至2011年聘请利安达会计师事务所有限责任公司为公司的财务审计机构，报告期内由于该所执行本公司审计业务的相关人员发生了调整，主要团队成员已加入到国富浩华会计师事务所，鉴于该团队在以前年度各次审计中均较好完成了有关的财务审计等工作，为保持公司外部审计工作的连续性和稳定性，保证公司财务报表的审计质量，经公司2013年第一次临时股东大会审议通过将公司聘请的2012年度财务报告审计机构由利安达会计师事务所有限责任公司变更为国富浩华会计师事务所。

## 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人和收购人处罚及整改情况

适用  不适用

上市公司及其子公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单

是  否

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是  否

报告期内是否被行政处罚

是  否

## 九、公司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

股东名称/一致行动人姓名	计划增持股份数量	计划增持股份比例	实际增持股份数量	实际增持股份比例	股份增持计划初次披露日期	股份增持计划实施结束披露日期
--------------	----------	----------	----------	----------	--------------	----------------

其他情况说明

注：公司控股股东、实际控制人盛发强先生曾在 2012 年 12 月 4 日通过深圳证券交易所证券交易系统增持探路者股票共计 160,000 股，占公司总股本的 0.045%。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

	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	151,649,604	56.59%	3,151,200	0	45,494,881	-34,879,336	13,766,745	165,416,349	46.91%
1、国家持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
2、国有法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、其他内资持股	151,309,708	56.46%	0	0	45,392,912	-39,354,028	6,038,884	157,348,592	44.62%
其中：境内法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
境内自然人持股	151,309,708	56.46%	0	0	45,392,912	-39,354,028	6,038,884	157,348,592	44.62%
4、外资持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
其中：境外法人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
境外自然人持股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
5、高管股份	339,896	0.13%	3,151,200	0	101,969	4,474,692	7,727,861	8,067,757	2.29%
二、无限售条件股份	116,350,396	43.41%	1,107,132	0	34,905,119	34,879,336	70,891,587	187,241,983	53.09%
1、人民币普通股	116,350,396	43.41%	1,107,132	0	34,905,119	34,879,336	70,891,587	187,241,983	53.09%
2、境内上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
3、境外上市的外资股	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
4、其他	0	0%	0	0	0	0	0	0	0%
三、股份总数	268,000,000	100%	4,258,332	0	80,400,000	0	84,658,332	352,658,332	100%

#### 股份变动的原因

1、2012年5月3日公司2011年度股东大会审议通过了2011年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以公司总股本26800万股为基数，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3股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案于2012年5月18日实施完毕，公司总股本增至348,400,000股。

2、2012年6月21日公司召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划首次授予期权第一期可行权的议案》，第一期可行权的数量为152.8332万份；根据公司2012年7月10日发布的《首期股票期权激励计划首次授予



期权第一期行权情况公告》公司股票期权激励计划首次授予的79名激励对象在首期股票期权激励计划首次授予期权第一个行权期可行权共计152.8332万份股票期权于7月6日已完成行权登记，并在7月11日上市，公司总股本增至349,928,332股。

3、2012年8月15日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了关于调整公司第二期股权激励计划激励对象名单及授予数量的议案；2012年8月23日，该次授予的273万份限制性股票于2012年8月20日完成登记并于2012年8月23日上市，至此公司总股本增至352,658,332股。

4、报告期内，公司根据部分首发前限售股股东限售承诺到期的情况，分别进行了两次限售股解禁，其中：2012年10月30日，共计21,870,852股首发前限售股解禁；2012年12月31日，共计17,483,176股首发前限售股解禁。详情请参见公司在创业板指定信息披露网站发布的<临2012-47>、<临2012-54>《首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

本期股本变动使近一年每股收益发生了调整，具体指标详见“第三节 主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

## 2、限售股份变动情况

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	85,140,388	11,068,250	25,662,116	99,734,254	其中：120,000股为高管锁定股；99,614,254股为首发前限售股。	其中：11,068,250股首发前限售股已在2012年12月31日解除限售；高管锁定股120,000股已在2013年1月4日解除限售；剩余首发前限售股拟于2013年10月30日解禁。
王静	38,203,000	4,966,390	11,460,900	44,697,510	首发前限售股	其中：4,966,390股首发前限售股已在2012年12月31日解除限售；其余首发前限售股拟于2013年10月30日解禁。
蒋中富	11,142,588	1,448,536	3,342,776	13,036,828	首发前限售股	其中：1,448,536股首发前限售股已于2012年12

						月 31 日解除限售；其余首发前限售股拟于 2013 年 10 月 30 日解禁。
李润渤	7,344,200	9,547,460	2,203,260	0	首发前限售股	首发前限售股已于 2012 年 10 月 30 日上市流通。
王冬梅	4,775,332	6,207,932	1,432,600	0	首发前限售股	首发前限售股已于 2012 年 10 月 30 日上市流通。
李小煜	4,523,000	1,469,975	1,356,900	4,409,925	高管锁定股	其中 1,469,975 股首期前限售股已于 2012 年 10 月 30 日上市流通；375,000 股高管锁定股已于 2013 年 1 月 4 日转为无限售股上市流通。
盛晓舟	181,200	235,560	54,360	0	首发前限售股	首发前限售股已于 2012 年 10 月 30 日上市流通。
彭昕	0	0	2,067,000	2,067,000	股权激励限售股	报告期内未发生解除限售事项。
张成	169,948	55,233	942,784	1,057,499		其中：165,699 股为高管锁定股；891,800 股为股权激励限售股。本期解除限售股 55,233 股为高管锁定股转为无限售股。
韩涛	226,600	73,647	260,380	413,333		其中：220,933 股为高管锁定股；192,400 股为股权激励限售股。本期解除限售股 73,647 股为高管锁定股转为无限售股。
合计	151,706,256	35,072,983	48,783,076	165,416,349	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行情况

股票及其衍生证	发行日期	发行价格（或利	发行数量	上市日期	获准上市交易数	交易终止日期
---------	------	---------	------	------	---------	--------

券名称		率)			量	
股票类						
限制性股票	2012年07月13日	6.354元/股	2,730,000	2012年08月23日	2,730,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						
股票期权		8.48元/股	1,528,332	2012年07月11日	1,528,332	

#### 证券发行情况的说明

- 1、限制性股票：2012年8月23日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司第二期激励计划首次授予的限制性股票共计273万股上市。
- 2、股票期权：2012年7月6日，经公司董事会申请、深圳证券交易所确认、中国登记结算有限责任公司深圳分公司核准登记，公司以2012年7月6日为首期股票期权激励计划首次授予第一个行权期行权登记日，对首期股权激励计划提出行权申请的79激励对象的152.8332万份股票期权予以行权，上述行权所获得的股票于2012年7月11日上市。

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

- 1、2012年5月3日公司2011年度股东大会审议通过了2011年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以公司总股本26800万股为基数，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3股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案于2012年5月18日实施完毕，公司总股本增至348,400,000股。
- 2、2012年6月21日公司召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划首次授予期权第一期可行权的议案》，第一期可行权的数量为152.8332万份；根据公司2012年7月10日发布的《首期股票期权激励计划首次授予期权第一期行权情况公告》公司股票期权激励计划首次授予的79名激励对象在首期股票期权激励计划首次授予期权第一个行权期可行权共计152.8332万份股票期权于7月6日已完成行权登记，并在7月11日上市，公司总股本增至349,928,332股。
- 3、2012年8月15日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了关于调整公司第二期股权激励计划激励对象名单及授予数量的议案；2012年8月23日，该次授予的273万份限制性股票于2012年8月20日完成登记并于2012年8月23日上市，至此公司总股本增至352,658,332股。

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

报告期股东总数	6,736	年度报告披露日前第5个交易日末的股东总数	9,614			
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	31.43%	110,842,504	99,734,254		
王静	境内自然人	14.08%	49,663,900	44,697,510		
中国建设银行一泰达宏利效率优	境内非国有法人	4.43%	15,621,021	0		

选混合型证券投资基金						
蒋中富	境内自然人	4.11%	14,485,364	13,036,828		
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	3.52%	12,410,000	0		
中国建设银行—泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.93%	6,819,133	0		
中国银行—泰达宏利行业精选证券投资基金	境内非国有法人	1.88%	6,631,611	0		
全国社保基金—一五组合	境内非国有法人	1.82%	6,417,375	0		
李润渤	境内自然人	1.67%	5,881,960	0		
李小煜	境内自然人	1.53%	5,379,900	4,409,925		
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	15,621,021	人民币普通股	15,621,021			
中国工商银行—广发行业领先股票型证券投资基金	12,410,000	人民币普通股	12,410,000			
盛发强	11,108,250	人民币普通股	11,108,250			
中国建设银行—泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	6,819,133	人民币普通股	6,819,133			
中国银行—泰达宏利行业精选证券投资基金	6,631,611	人民币普通股	6,631,611			
全国社保基金—一五组合	6,417,375	人民币普通股	6,417,375			
李润渤	5,881,960	人民币普通股	5,881,960			
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	5,249,999	人民币普通股	5,249,999			
王冬梅	5,037,932	人民币普通股	5,037,932			
王静	4,966,390	人民币普通股	4,966,390			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、股东盛发强先生与王静女士系夫妇，共同持有本公司 45.51% 的股份，为公司实际控制人。另外，王静与王冬梅为姐妹关系，李润渤为盛发强的外甥。					

2、除前述股东外，公司未知前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

## 2、公司实际控制人情况

公司控股股东及实际控制人为盛发强和王静夫妇，二人合计持有公司45.51%的股份，报告期内公司的实际控制人未发生变更。

**盛发强先生**，1969年出生，中国国籍，无永久境外居留权。中南工业大学工程测量专业本科毕业，清华大学经管学院EMBA硕士学位。北京市昌平区创业者协会会长，2010年北京优秀创业企业家，2010年度户外经理人奖、影响2009-2010北京商业风云人物，2012年度创业家奖。1999年创立并经营探路者公司，是公司的创始人及主要投资人之一，是探路者公司创立发展的灵魂人物，现任公司董事长。

**王静女士**，1975年出生，中国国籍，无永久境外居留权。中国人民大学EMBA在读。1999年与盛发强先生共同创立并经营探路者公司，是公司创始人及主要投资人之一，现任董事、产品研发技术指导。王静女士是中国登山界知名人士，已成功登顶包括珠穆朗玛峰在内的7座8000米以上高峰。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

**3、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件**

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量（股）	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量（股）	限售条件
盛发强	99,734,254	2013 年 01 月 04 日	120,000	其中：120,000 股为高管锁定股；99,614,254 股为首发前限售股。
		2013 年 10 月 30 日	16,482,376	
王静	44,697,510	2013 年 10 月 30 日	7,449,585	首发前限售股
蒋中富	13,036,828	2013 年 10 月 30 日	2,172,805	首发前限售股
李小煜	4,409,925	2013 年 01 月 04 日	375,000	高管锁定股
彭昕	2,067,000			依据股权激励计划及高管股份锁定的相关规定
张成	1,057,499			依据股权激励计划及高管股份锁定的相关规定
韩涛	413,333			依据股权激励计划及高管股份锁定的相关规定



## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	期末持股数 (股)	期初持有股票期权数量 (股)	其中： 被授予的限制性股票数量 (股)	期末持有股票期权数量 (股)	变动原因
盛发强	董事长; 董事	男	44	2011年06月24日	2014年06月23日	85,140,388	160,000	0	110,842,504				2011年度分配、通过二级市场增持
彭昕	总裁;董事	男	45	2011年06月24日	2014年06月23日	0	2,067,000	0	2,067,000	300,000	1,950,000	273,000	2011年度分配、股票期权行权及限制性股票授予
蒋中富	董事;常务副总裁	男	42	2011年06月24日	2014年06月23日	11,142,588		0	14,485,364				2011年度分配
王静	董事	女	38	2011年06月24日	2014年06月23日	38,203,000		0	49,663,900				2011年度分配
张成	董事;副总裁; 财务总监;董事会秘书	男	40	2011年06月24日	2014年06月23日	169,948	891,800	0	1,112,732	620,000	650,000	564,200	2011年度分配、股票期权行权、限制性股票授予
谢林平	独立董事	男	50	2011年06月24日	2014年06月23日	0		0	0				-

	事			日	日								
程源	独立董事	男	43	2011年 06月24 日	2014年 06月23 日	0	0	0					-
姜彦福	独立董事	男	70	2011年 06月24 日	2014年 06月23 日	0	0	0					-
李小煜	监事会 主席	女	34	2011年 06月24 日	2014年 06月23 日	4,523,0 00	500,000	5,379,9 00					2011年 度分 配、大 宗交易 减持
吕冰	监事	女	29	2012年 01月16 日	2014年 06月23 日	0	0	0					-
王海英	监事	女	36	2011年 06月24 日	2014年 06月23 日	0	0	0					-
孟永立	副总裁	男	51	2011年 08月02 日	2012年 08月15 日	0	0	0					-
韩涛	副总裁	女	44	2011年 06月24 日	2014年 06月23 日	226,600	192,400	0	486,981	160,000	130,000	145,600	2011年 度分 配、股 票期权 行权、 限制性 股票授 予
郭俊文	副总裁	女	35	2012年 03月12 日	2013年 02月04 日	0	0	0					-
合计	--	--	--	--	--	139,405 ,524	3,311,20 0	500,000	184,038 ,381	1,080,0 00	2,730,0 00	982,800	--

## 二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### (一) 董事

公司现有八名董事，分别为董事长盛发强，董事彭昕、蒋中富、王静、张成，独立董事谢林平、程源、姜彦福，任职期限为2011年6月24日至2014年6月23日。

上述董事简历如下：

**盛发强先生**，1969年出生，中国国籍，无永久境外居留权。中南工业大学工程测量专业本科毕业，清华大学经管学院EMBA硕士学位。北京市昌平区创业者协会会长，2010年北京优秀创业企业家，2010年度户外经理人奖、影响2009-2010北京商业风云人物，2012年度创业家奖。1999年创立并经营探路者公司，是公司的创始人及主要投资人之一，是探路者公司创立发展的灵魂人物，现任公司董事长。

**彭昕先生**，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权。1990年毕业于天津理工大学（原天津纺织工学院）产品设计专业，学士学位，获得2012年度户外经理人奖。曾任安踏（中国）有限公司东区销售总监，上海迪阿多纳国际贸易有限公司营运总监，帝国烟草中国有限公司北方大区经理，阿迪达斯（苏州）有限公司北方大区经理，北京探路者户外用品股份有限公司营销副总经理，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，现任公司董事、总裁。

**蒋中富先生**，1971年出生，中国国籍，无永久境外居留权。中南工业大学勘察工程专业本科毕业，北京大学光华管理学院EMBA硕士学位。曾在冶金部西南勘察基础工程总公司北海分公司任职，系公司创始成员之一，在市场营销、物流管理、信息化建设、店面装修设计、施工管理等方面具有十余年经验，现任公司董事、常务副总裁。

**王静女士**，1975年出生，中国国籍，无永久境外居留权。中国人民大学EMBA在读。1999年与盛发强先生共同创立并经营探路者公司，是公司创始人及主要投资人之一，现任董事、产品研发技术指导。王静女士是中国登山界知名人士，已成功登顶包括珠穆朗玛峰在内的7座8000米以上高峰。

**张成先生**，1973年出生，中国国籍，大学学历，无永久境外居留权。中国注册会计师、注册资产评估师、特许公认会计师（ACCA），中欧国际工商学院EMBA在读。曾任甘肃省酒泉地区会计师事务所项目经理、北京瑞信达咨询有限公司副总经理，创办甘肃酒泉弘正会计师事务所并担任主任会计师（执行董事），于2005年1月至2006年8月在英国金融学院新加坡中心深造。现任公司董事、副总裁、财务总监兼董事会秘书。

**谢林平先生**，1963年出生，中国国籍，研究生学历，无永久境外居留权。高级经济师、高级会计师、高级国际财务管理师。曾任建行咸阳市分行干部、建行咸阳市建设财务公司副总经理、广东阳江建发实业投资公司总经理、海南华山实业股份有限公司常务副总经理、陕西广电网络传媒股份有限公司（上海，600831）总经理、常务副总经理兼财务总监。现任陕西广电网络产业集团公司总会计师，北京探路者户外用品股份有限公司独立董事，兼任陕西上市公司财务总监委员会主任委员、西安曲江投资担保公司审批专家委员会委员、陕西华通文化科技创业投资公司董事长。

**程源先生**，1970年出生，中国国籍，博士研究生学历，副教授。清华大学经济管理学院技术经济与管理系副教授、系党支部书记，清华大学中国创业研究中心研究员、清华大学技术创新研究中心研究员；2003年至2004年曾以访问学者身份赴美国麻省理工学院斯隆管理学院访问研究；2009年在日本庆应大学创意产业全球项目研修；现任北京探路者户外用品股份有限公司独立董事、宁波波导股份有限公司独立董事、深圳市洲明科技股份有限公司独立董事。

**姜彦福先生**，1943年出生，本科毕业于清华大学自动化专业。清华大学经济管理学院教授，博士生导师，主要从事投资决策、创新创业、公司治理的教学研究工作，享受国务院政府特殊津贴。现任清华大学创业研究中心名誉主任，北京探路者户外用品股份有限公司独立董事，浙江围海建设集团股份有限公司独立董事。

## （二）监事

公司监事会成员三人，分别为李小煜、吕冰、王海英，其中王海英为职工监事，李小煜和王海英的任职期限为2011年06月24日至2014年6月23日，吕冰的任职期限为2012年1月16日至2014年6月23日。

上述监事简历如下：

**李小煜女士**，1979年出生，中国国籍，大专学历，无永久境外居留权。曾任公司主管会计，现任公司审计经理。

**吕冰女士**，1985年出生，中国国籍，英国威尔士班戈大学硕士研究生学历，无永久境外居留权。曾任北京中天恒会计师事务所审计管理咨询师，公司内控风险部内控专员，现任公司监事。

**王海英女士**，1977年出生，中国国籍，大学本科学历，无永久境外居留权。2007年10月加入北京探路者户外用品股份有限公司，现任公司行政部经理。

## （三）高级管理人员

公司现有高级管理人员四名，分别为总裁彭昕，常务副总裁蒋中富，副总裁、财务总监兼董事会秘书张成，副总裁韩涛。

上述高级管理人员简历如下：

**彭昕先生**，请参见董事简历。

**蒋中富先生**，请参见董事简历。

**张成先生**，请参见董事简历。

**韩涛女士**，1969年出生，中国国籍，大学学历，全国体育用品标准化委员会委员，无永久境外居留权。曾任职于北京丹诗戈舞蹈健美服装有限公司、北京天达华联服装服饰有限公司，资深服装设计师，参与暇步士、梦特娇、鳄鱼等知名品牌的设计开发工作，曾赴英国留学。具有十五年以上服装行业工作经验，现任公司副总裁。

在股东单位任职情况

适用  不适用

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
谢林平	陕西广电网络产业集团公司	总会计师			是
姜彦福	清华大学	教授			是
程源	清华大学	副教授			是
在其他单位任职情况的说明	上述在其他单位任职人员均为公司独立董事。				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	1、董事（含独立董事）、监事享受津贴，津贴数额经董事会、监事会批准后，提交股东大会审议通过后实施；董事、监事在本公司兼任其它职务，按照高管人员年薪工资方案或公司薪酬政策领取相应的高管薪酬或员工薪酬。2、公司高管人员实行年薪制，总年薪由基本年薪和业绩年薪两部分组成，其中基本年薪是公司发放给高管人员用于基本生活保障和赡家的薪酬，为固定收入；业绩年薪是与公司经营业绩、高管个人业绩相关联的薪酬，为变动收入。基本年薪、业绩年薪分别占标准年薪的 60%、40%。高管人员年度具体薪酬数额由董事会薪酬与考核委员会根据市场水平审核确定。公司高管人员按照公司的其它福利制度，享受相应的福利待遇。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事津贴按照公司《董事、监事津贴制度》执行；高级管理人员报酬根据公司《高管人员年薪工资方案》确定，具体数额由董事会提名与薪酬考核委员会考核确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事和高级管理人员薪酬已按年度薪酬计划支付，2012 年度公司实际支付薪酬 1,157.50 万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬

盛发强	董事长;董事	男	44	现任	205.522	0	205.522
彭昕	总裁;董事	男	45	现任	462.569	0	462.569
蒋中富	董事;副总裁	男	42	现任	95.422	0	95.422
王静	董事	女	38	现任	44.19	0	44.19
张成	董事;副总裁; 财务总监;董事 会秘书	男	40	现任	102.771	0	102.771
谢林平	独立董事	男	50	现任	6	0	6
程源	独立董事	男	43	现任	6	0	6
姜彦福	独立董事	男	70	现任	6	0	6
李小煜	监事	女	34	现任	17.54	0	17.54
吕冰	监事	女	29	现任	9.25	0	9.25
王海英	监事	女	36	现任	16.49	0	16.49
孟永立	副总裁	男	51	离任	86.18	0	86.18
韩涛	副总裁	女	44	现任	41.46	0	41.46
郭俊文	副总裁	女	35	离任	58.11	0	58.11
合计	--	--	--	--	1,157.50	0	1,157.50

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	报告期内可 行权股数	报告期内已 行权股数	报告期内已 行权股数行 权价格(元/ 股)	报告期末市 价(元/股)	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 (元/股)	期末持有限 制性股票数 量
彭昕	总裁;董事	117,000	117,000	8.48	17.1	0	1,950,000	6.35	1,950,000
张成	财务总监; 董事;副总 裁;董事 会秘书	241,800	241,800	8.48	17.1	0	650,000	6.35	650,000
韩涛	副总裁	62,400	62,400	8.48	17.1	0	130,000	6.35	130,000
合计	--	421,200	421,200	--	--	0	273,000	--	273,000

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因
孟永立	副总裁	离职	2012年08月15日	因个人原因离职
郭俊文	副总裁	离职	2013年02月04日	因个人原因离职

			日	
--	--	--	---	--

## 五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内公司核心技术团队或关键技术人员未发生重要变动。

## 六、公司员工情况

截止2012年12月31日，探路者母公司的员工人数共计574人（未包括公司控股子公司的员工人数），按年龄、学历、职能构成划分的构成情况如下表：

类别	细分类别	员工人数	所占比例（%）
年龄构成	20岁以下	5	0.87%
	21—30岁	331	57.67%
	31—40岁	185	32.23%
	41—50岁	48	8.36%
	51岁以上	5	0.87%
学历构成	硕士以上	19	3.31%
	本科	191	33.28%
	大专	214	37.28%
	中专	40	6.97%
	高中及以下	110	19.16%
职能构成	营销人员	211	36.76%
	企划人员	10	1.74%
	运营人员	63	10.98%
	财务人员	28	4.88%
	供应链管理及支持人员	114	19.86%
	研发及相关支持人员	148	25.78%



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，规范公司运作，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和规范性文件的要求。

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。公司股东大会提案审议符合程序，股东大会就会议通知所列明的议案依次进行审议。股东大会会有股东发言环节，股东可充分表达自己的意见，以确保中小股东的话语权。

#### （二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

#### （三）关于董事和董事会

公司董事会设董事8名，其中独立董事3名，董事会的人数及构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度的要求开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

#### （四）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

#### （五）关于绩效评价与激励约束机制

公司制定了《高管人员年薪工资方案》等分配激励制度，不断完善公司绩效评价激励体系，经营者的收入与公司经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

#### （六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律、法规以及《信息披露制度》、《投资者关系管理办法》等的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，确保公司真实、准确、完整和及时进行信息披露，增加公司运作的公开性和透明度，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

#### （七）关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

#### （八）关于内幕信息知情人制度的执行情况

报告期内，公司及各子公司的内幕信息流转、信息知情人登记管理、重大事项的报告、传递、审核、披露程序均严格遵守《内幕信息知情人登记管理及保密制度》的有关规定；尽量缩短内幕信息流转审批程序，将信息知情人控制在最小范围，切实做到内幕信息在披露前各环节所有知情人员如实、完整登记；公司证券投资部负责知情人登记信息的核实、报备和建档，确保“内幕信息知情人登记表”所填报内容真实、准确、完整。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

□ 是 √ 否

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
2011 年年度股东大会	2011 年 05 月 03 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-04/60949618.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-04/60949618.PDF</a>	2012 年 05 月 04 日

### 2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 01 月 16 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-01-17/60451242.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-01-17/60451242.PDF</a>	2012 年 03 月 17 日
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 03 月 29 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-30/60761442.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-30/60761442.PDF</a>	2012 年 03 月 30 日
2012 年第三次临时股东大会	2012 年 06 月 14 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-15/61140070.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-15/61140070.PDF</a>	2012 年 06 月 15 日
2012 年第四次临时股东大会	2012 年 09 月 26 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-09-27/61616950.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-09-27/61616950.PDF</a>	2012 年 09 月 27 日

## 三、报告期董事会召开情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
第二届董事会第八次会议	2012 年 02 月 09 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-02-10/60524419.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-02-10/60524419.PDF</a>	2012 年 02 月 10 日
第二届董事会第九次会议	2012 年 03 月 12 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-13/60660499.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-03-13/60660499.PDF</a>	2012 年 03 月 13 日
第二届董事会第十次会议	2012 年 04 月 06 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-04-06/60660499.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-04-06/60660499.PDF</a>	2012 年 04 月 10 日

		page/2012-04-10/60805280.PDF	
第二届董事会第十一次会议	2012 年 04 月 23 日	免于披露	
第二届董事会第十二次会议	2012 年 05 月 23 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-24/61038987.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-05-24/61038987.PDF</a>	2012 年 05 月 24 日
第二届董事会第十三次会议	2012 年 06 月 21 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-22/61170284.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-06-22/61170284.PDF</a>	2012 年 06 月 22 日
第二届董事会第十四次会议	2012 年 07 月 13 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-14/61268076.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-07-14/61268076.PDF</a>	2012 年 07 月 14 日
第二届董事会第十五次会议	2012 年 08 月 15 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-16/61428667.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-08-16/61428667.PDF</a>	2012 年 08 月 16 日
第二届董事会第十六次会议	2012 年 09 月 05 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-09-06/61538143.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-09-06/61538143.PDF</a>	2012 年 09 月 06 日
第二届董事会第十七次会议	2012 年 10 月 19 日	免于披露	
第二届董事会第十八次会议	2012 年 12 月 20 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-12-20/61933218.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2012-12-20/61933218.PDF</a>	2012 年 12 月 20 日

#### 四、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对公司年报信息披露工作中有关人员违反相关规定、不履行或者不正确履行职责、义务或其他个人原因，对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响等情况时，规定了具体的责任追究与处理方式。报告期内公司未发生年报信息披露重大差错情况。

#### 五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动是否发现公司存在风险

是  否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2013 年 04 月 15 日
审计机构名称	国富浩华会计师事务所
审计报告文号	国浩审字[2013]226A0010 号

审计报告正文

### 审计报告

国浩审字[2013]226A0010号

#### 北京探路者户外用品股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的北京探路者户外用品股份有限公司（以下简称探路者公司）财务报表，包括2012年12月31日的合并及母公司资产负债表，2012年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，探路者公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了探路者公司2012年12月31日的合并及母公司财务状况以及2012年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘洪跃

中国·北京

中国注册会计师：孙冬梅

二〇一三年四月十五日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 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	587,499,774.72	365,080,788.90
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	2,600,000.00	
应收账款	41,408,676.41	12,901,150.12
预付款项	7,924,815.63	10,120,442.20
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	5,468,991.04	5,627,344.61
买入返售金融资产		
存货	163,630,791.82	177,949,260.98
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,358,978.97	5,169,907.83
流动资产合计	811,892,028.59	576,848,894.64
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	240,192,126.59	228,638,254.94

在建工程	5,874,113.00	25,255,678.23
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	8,488,169.64	2,521,231.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,229,257.05	3,034,296.37
递延所得税资产	17,767,544.75	9,135,716.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	274,551,211.03	268,585,177.68
资产总计	1,086,443,239.62	845,434,072.32
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	144,010,187.98	134,527,943.13
预收款项	24,279,959.90	42,524,481.88
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	21,155,112.70	11,048,611.40
应交税费	60,991,469.66	35,485,864.58
应付利息		
应付股利		
其他应付款	27,970,920.16	15,865,154.98
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	280,823,350.40	239,452,055.97
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	280,823,350.40	239,452,055.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	352,658,332.00	268,000,000.00
资本公积	111,798,312.39	143,322,969.03
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	42,068,362.43	23,527,964.44
一般风险准备		
未分配利润	294,492,688.06	171,131,082.88
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	801,017,694.88	605,982,016.35
少数股东权益	4,602,194.34	
所有者权益（或股东权益）合计	805,619,889.22	605,982,016.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,086,443,239.62	845,434,072.32

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	565,988,439.35	363,335,529.24

交易性金融资产		
应收票据	2,600,000.00	
应收账款	86,308,008.93	28,713,858.92
预付款项	7,517,794.56	10,120,442.20
应收利息		
应收股利		
其他应收款	21,212,766.21	20,585,918.47
存货	134,448,940.23	166,844,489.39
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,044,168.96	3,008,093.23
流动资产合计	820,120,118.24	592,608,331.45
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	26,000,000.00	11,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	226,305,324.40	221,919,953.25
在建工程	5,703,313.00	17,699,329.23
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	8,488,169.64	2,521,231.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,063,893.72	3,034,296.37
递延所得税资产	14,412,314.77	7,695,144.21
其他非流动资产		
非流动资产合计	282,973,015.53	263,869,954.30
资产总计	1,103,093,133.77	856,478,285.75
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

应付票据		
应付账款	141,771,327.74	134,527,943.13
预收款项	20,593,072.82	41,717,524.65
应付职工薪酬	20,603,072.66	10,448,611.40
应交税费	59,643,306.47	34,581,745.66
应付利息		
应付股利		
其他应付款	26,526,385.38	15,399,847.44
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	271,552,865.07	236,675,672.28
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	271,552,865.07	236,675,672.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	352,658,332.00	268,000,000.00
资本公积	111,798,312.39	143,322,969.03
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	42,068,362.43	23,527,964.44
一般风险准备		
未分配利润	325,015,261.88	184,951,680.00
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	831,540,268.70	619,802,613.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,103,093,133.77	856,478,285.75

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	1,105,531,033.07	753,703,565.80
其中：营业收入	1,105,531,033.07	753,703,565.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	912,579,034.48	630,225,409.53
其中：营业成本	542,369,141.14	395,477,123.00
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	8,279,536.84	3,547,894.44
销售费用	204,939,199.00	118,044,388.38
管理费用	135,659,158.35	91,414,145.42
财务费用	-4,539,758.46	-3,767,474.57
资产减值损失	25,871,757.61	25,509,332.86
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）	192,951,998.59	123,478,156.27
加：营业外收入	2,796,649.44	1,518,332.85
减：营业外支出	372,577.69	324,263.61
其中：非流动资产处置损失		106,252.73

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	195,376,070.34	124,672,225.51
减：所得税费用	27,071,872.83	17,520,447.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	168,304,197.51	107,151,778.05
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	168,702,003.17	107,151,778.05
少数股东损益	-397,805.66	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.4813	0.3076
（二）稀释每股收益	0.4785	0.3063
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	168,304,197.51	107,151,778.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	168,702,003.17	107,151,778.05
归属于少数股东的综合收益总额	-397,805.66	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

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	1,083,078,461.60	742,058,210.19
减：营业成本	556,872,244.10	405,411,199.61
营业税金及附加	7,903,848.10	3,294,669.29
销售费用	151,879,666.93	88,863,288.83
管理费用	133,887,684.59	88,724,795.79
财务费用	-4,556,924.81	-3,846,925.94
资产减值损失	25,518,063.14	25,210,978.37
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）	211,573,879.55	134,400,204.24
加：营业外收入	2,713,701.38	1,463,352.80
减：营业外支出	232,222.87	315,331.98
其中：非流动资产处置损失		106,252.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	214,055,358.06	135,548,225.06
减：所得税费用	28,651,378.19	18,461,889.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	185,403,979.87	117,086,335.61
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.5289	0.3361
（二）稀释每股收益	0.5259	0.3347
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	185,403,979.87	117,086,335.61

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	1,243,301,166.48	878,678,353.32
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	15,743,156.72	10,729,701.57
经营活动现金流入小计	1,259,044,323.20	889,408,054.89
购买商品、接受劳务支付的现金	655,095,668.47	517,030,054.98
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	93,613,908.24	63,347,404.93
支付的各项税费	100,455,113.58	48,642,439.14
支付其他与经营活动有关的现金	185,202,815.88	130,925,459.73
经营活动现金流出小计	1,034,367,506.17	759,945,358.78
经营活动产生的现金流量净额	224,676,817.03	129,462,696.11
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	20,000.00	81,000.00
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	20,000.00	81,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,632,922.83	132,306,832.07
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	10,632,922.83	132,306,832.07
投资活动产生的现金流量净额	-10,612,922.83	-132,225,832.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	35,306,675.36	2,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	35,306,675.36	2,000,000.00
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	26,800,000.00	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	151,583.27	162,371.41
筹资活动现金流出小计	26,951,583.27	13,562,371.41
筹资活动产生的现金流量净额	8,355,092.09	-11,562,371.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.47	
五、现金及现金等价物净增加额	222,418,985.82	-14,325,507.37
加：期初现金及现金等价物余额	365,080,788.90	379,406,296.27
六、期末现金及现金等价物余额	587,499,774.72	365,080,788.90

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	1,193,010,611.62	855,461,640.78
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,700,619.16	10,079,069.58
经营活动现金流入小计	1,209,711,230.78	865,540,710.36
购买商品、接受劳务支付的现金	653,716,974.40	517,030,054.98
支付给职工以及为职工支付的现金	69,785,545.53	49,313,113.66
支付的各项税费	96,970,215.78	46,295,262.81
支付其他与经营活动有关的现金	164,843,892.75	123,182,301.39

经营活动现金流出小计	985,316,628.46	735,820,732.84
经营活动产生的现金流量净额	224,394,602.32	129,719,977.52
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	20,000.00	81,000.00
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	20,000.00	81,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,116,783.83	124,486,572.95
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	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	25,116,783.83	124,486,572.95
投资活动产生的现金流量净额	-25,096,783.83	-124,405,572.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,306,675.36	
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	30,306,675.36	
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	26,800,000.00	13,400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	151,583.27	162,371.41
筹资活动现金流出小计	26,951,583.27	13,562,371.41
筹资活动产生的现金流量净额	3,355,092.09	-13,562,371.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.47	
五、现金及现金等价物净增加额	202,652,910.11	-8,247,966.84
加：期初现金及现金等价物余额	363,335,529.24	371,583,496.08

六、期末现金及现金等价物余额	565,988,439.35	363,335,529.24
----------------	----------------	----------------

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

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	268,000,000.00	143,322,969.03			23,527,964.44		171,131,082.88			605,982,016.35
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	268,000,000.00	143,322,969.03			23,527,964.44		171,131,082.88			605,982,016.35
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	84,658,332.00	-31,524,656.64			18,540,397.99		123,361,605.18	4,602,194.34	199,637,872.87	
(一) 净利润							168,702,003.17	-397,805.66	168,304,197.51	
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							168,702,003.17	-397,805.66	168,304,197.51	
(三) 所有者投入和减少资本	4,258,332.00	58,060,643.36						5,000,000.00	67,318,975.36	
1. 所有者投入资本	4,258,332.00	26,048,343.36						5,000,000.00	35,306,675.36	
2. 股份支付计入所有者权益的金额		22,827,000.00							22,827,000.00	
3. 其他		9,185,300.00							9,185,300.00	
(四) 利润分配					18,540,397.99		-45,340,397.99		-26,800,000.00	

1. 提取盈余公积					18,540,397.99		-18,540,397.99			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-26,800,000.00			-26,800,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	80,400,000.00	-89,585,300.00								-9,185,300.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	80,400,000.00	-80,400,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		-9,185,300.00								-9,185,300.00
（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	352,658,332.00	111,798,312.39			42,068,362.43		294,492,688.06		4,602,194.34	805,619,889.22

上年金额

单位：元

项目	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
	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
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
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

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	134,000,000.00	-120,500,100.00			11,708,633.56	82,043,144.49			107,251,678.05
（一）净利润						107,151,778.05			107,151,778.05
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						107,151,778.05			107,151,778.05
（三）所有者投入和减少资本		13,499,900.00							13,499,900.00
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额		13,499,900.00							13,499,900.00
3. 其他									
（四）利润分配					11,708,633.56	-25,108,633.56			-13,400,000.00
1. 提取盈余公积					11,708,633.56	-11,708,633.56			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-13,400,000.00			-13,400,000.00
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转	134,000,000.00	-134,000,000.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	134,000,000.00	-134,000,000.00							
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	143,322,969.03			23,527,964.44	171,131,082.88			605,982,016.35

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

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	268,000,00 0.00	143,322,96 9.03			23,527,964 .44		184,951,68 0.00	619,802,61 3.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	268,000,00 0.00	143,322,96 9.03			23,527,964 .44		184,951,68 0.00	619,802,61 3.47
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	84,658,332 .00	-31,524,65 6.64			18,540,397 .99		140,063,58 1.88	211,737,65 5.23
（一）净利润							185,403,97 9.87	185,403,97 9.87
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							185,403,97 9.87	185,403,97 9.87
（三）所有者投入和减少资本	4,258,332. 00	58,060,643 .36						62,318,975 .36
1. 所有者投入资本	4,258,332. 00	26,048,343 .36						30,306,675 .36
2. 股份支付计入所有者权益的 金额		22,827,000 .00						22,827,000 .00
3. 其他		9,185,300. 00						9,185,300. 00
（四）利润分配					18,540,397 .99		-45,340,39 7.99	-26,800,00 0.00
1. 提取盈余公积					18,540,397 .99		-18,540,39 7.99	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-26,800,00 0.00	-26,800,00 0.00
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转	80,400,000.00	-89,585,300.00						-9,185,300.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	80,400,000.00	-80,400,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		-9,185,300.00						-9,185,300.00
(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	352,658,332.00	111,798,312.39			42,068,362.43		325,015,261.88	831,540,268.70

上年金额

单位：元

项目	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
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
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	134,000,000.00	263,823,069.03			11,819,330.88		92,973,977.95	502,616,377.86
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	134,000,000.00	-120,500,100.00			11,708,633.56		91,977,702.05	117,186,235.61
(一) 净利润							117,086,335.61	117,086,335.61
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							117,086,335.61	117,086,335.61
(三) 所有者投入和减少资本		13,499,900.00						13,499,900.00
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的		13,499,900.00						13,499,900.00

金额		.00						.00
3. 其他								
(四) 利润分配					11,708,633.56		-25,108,633.56	-13,400,000.00
1. 提取盈余公积					11,708,633.56		-11,708,633.56	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-13,400,000.00	-13,400,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	134,000,000.00	-134,000,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	134,000,000.00	-134,000,000.00						
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	143,322,969.03			23,527,964.44		184,951,680.00	619,802,613.47

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

### 三、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4月18日股东大会决议, 通过了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案, 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, 公司总股本增至26,800万股。2011年6月1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2012年5月3日股东大会决议, 通过了2011年度利润分配及资本公积转增股本方案, 即以2011年末总股本268,000,000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26,800,000元; 资本公积金每10股转增3股, 合计转增80,400,000股, 上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于2012年5月18日实施完毕, 公司总股本增至348,400,000股。该事项已经华寅会计师事务所审验并出具实验【2012】1684号验资报告。

根据公司2010年第四次临时股东大会审议通过的《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)》, 以及公司2012年6月21日第二届董事会第十三次会议决议, 通过了《首次股票期权激励计划人员调整的方案》, 由彭昕、张成、韩涛等79名股票期权激励对象行权, 贵公司增加股本人民币1,528,332.00元, 变更后的股本为人民币349,928,332.00元。该事项已经利安达会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字【2012】第1039号验资报告。

根据公司2012年第三次临时股东大会审议通过的《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划(草案修订稿)》, 以及公司2012年7月13日第二届董事会第十四次会议决议审议通过的《关于北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划之首次权益授予的议案》, 由彭昕、张成、韩涛等3名激励对象认购公司增发的限制性股票, 公司增加股本人民币2,730,000.00元, 变更后的股本为人民币352,658,332.00元。该事项已经利安达会

会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字【2012】第1053号验资报告。

2012年10月30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。

本公司实际控制人是：盛发强和王静。

## 2、所处行业

公司所属行业为户外用品行业。

## 3、经营范围

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；研究、设计、开发、销售服装、帐篷、睡袋、登山器材、鞋帽、背包；销售体育用品、文化用品、工艺品、日用百货、办公设备、五金、交电；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；出租商业用房；出租办公用房；技术服务；技术检测。

## 4、主要产品

公司主要产品是户外服装、鞋帽及装备。

# 四、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

本公司财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

## 2、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制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

本公司以公历年度为会计期间，即每年自1月1日起至12月31日止。

## 4、记账本位币

本公司采用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) 同一控制下企业合并

本公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。通过合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的必要调整外，本公司按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的审计、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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当递减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

本公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务以及发行的权益性证券等的公允价值。本公司作为购买方为企业合并发生的审计、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；本公司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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司以购买日确定的合并成本作为非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资的初始投资成本，本公司对通过非同一控制下的吸收合并取得的各项可辨认资产、负债以其在购买日的公允价值确计量。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；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，经复核后计入合并当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后由本公司编制。编制合并财务报表时，对与本公司会计政策和会计期间不一致的子公司财务报表按本公司的统一要求进行必要的调整；对合并范围内各公司之间的内部交易或事项以及内部债权债务均进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中的股东权益项下单独列示；若子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

### (2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（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、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本公司对于发生的外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目，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前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入财务费用；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍按交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，按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账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动收益计入当期损益，但与可供出售外币非货币性项目相关的汇兑差额应计入资本公积。

### (2) 外币财务报表的折算

## 9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。



### (1) 金融工具的分类

本公司的金融资产和金融负债于初始确认时分为以下五类：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、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

### (2) 金融工具的确认依据和计量方法

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，其他类别的金融资产或金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 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

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直接指定为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，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接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，主要是指本公司基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

此类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量。除作为有效的套期工具外，此类金融资产或金融负债所有已实现和未实现损益均计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

持有至到期投资，是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司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非衍生金融资产。

本公司对持有至到期投资在持有期间采用实际利率法、按照摊余成本计量。持有至到期投资发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，均应当计入当期损益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ③应收款项

应收款项，是指本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额，在持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

#### ⑤其他金融负债

其他金融负债，是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。

本公司对其他负债采用摊余成本或成本计量。其他金融负债在摊销、终止确认时产生的利得或损失，应当计入当期损益。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

①本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几

乎所有的风险和报酬、但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

②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。

⑤对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司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) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

#### (5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

#### (6) 金融资产（不含应收款项）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金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

##### ①持有至到期投资

根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用评级已提高等)，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

##### ②可供出售金融资产

有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并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，应当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，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

## 10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

### ① 单项金额重大的判断依据或金额标准

本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收款项余额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。

### ② 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。

### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额前五名或占应收款项余额 10% 以上的款项之和的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	逐项进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

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	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3 年以上	50%	50%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用  不适用

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

计价方法：加权平均法

### (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

产成品、商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，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，在正常生产经营过程中，以所生产的产成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计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常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，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，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

盘存制度：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

摊销方法：一次摊销法

包装物

摊销方法：一次摊销法

## 12、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

- ①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。
- ②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资。通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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。
- ③其他方式取得的长期股权投资。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。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。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，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### (2) 后续计量及损益确认

本公司对子公司的投资，以及对被投资单位不具有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，采用成本法核算。本公司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。按权益法核算长期股权投资时：

- ① 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。
- ② 取得长期股权投资后，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。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。
- ③ 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以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，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
- ④ 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。
- ⑤ 对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

持股比例减少后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当继续采用权益法核算剩余投资，并按处置投资的比例将以前在其他综合收益（资本公积）中确认的利得或损失结转至当期损益。持股比例增加后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当按照新的持股比例对投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，新增投资成本与按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额按照前述原则处理；该项长期股权投资取得新增投资时的原账面价值与按增资后持股比例扣除新增持股比例后的持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应当调整长期股权投资账面价值和资本公积。



### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### ① 共同控制的判断依据

共同控制，是指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，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等。

#### ② 重大影响的判断依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

### (4) 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、投资性房地产

## 14、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，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日，将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。融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### (3) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定支持和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

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	3-5年	5	31.67-19.00
---------	------	---	-------------

#### (4) 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。

#### (5) 其他说明

### 15、在建工程

#### (1) 在建工程的类别

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) 在建工程的减值测试方法、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。



## 16、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

### (3) 暂停资本化期间

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，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

### (4) 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。

## 17、生物资产

## 18、油气资产

## 19、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) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

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) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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，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。

## (4) 无形资产减值准备的计提

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。

## (5) 划分公司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。

## (6) 内部研究开发项目支出的核算

(1) 研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

(2) 开发阶段支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

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，能够证明其有用性；

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。

不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

(3) 对于同一项无形资产，在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出，不再进行资本化。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

- (1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。
- (2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。
- (3) 融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 21、附回购条件的资产转让

## 22、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) 预计负债的计量方法

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。

## 23、股份支付及权益工具

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

## 24、回购本公司股份

## 25、收入

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

### (2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②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。

### (3) 确认提供劳务收入的依据

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。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。
- ②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### (4) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

## 26、政府补助

### (1) 类型

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (2) 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当

期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 27、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 确认递延所得税资产的依据

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) 确认递延所得税负债的依据

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。

## 28、经营租赁、融资租赁

### (1) 经营租赁会计处理

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) 融资租赁会计处理

①融资租入资产：本公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。②融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益

金额。

### (3) 售后租回的会计处理

## 29、持有待售资产

### (1) 持有待售资产确认标准

### (2) 持有待售资产的会计处理方法

## 30、资产证券化业务

## 31、套期会计

## 32、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是  否

### (1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是  否

### (2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是  否

## 33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是  否

本期无前期会计差错。

### (1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是  否

### (2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

□ 是 √ 否

### 34、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

## 五、税项

### 1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品、原材料销售收入	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%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%、1%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
价格调控基金	应税营业收入	0.08%

各分公司、分厂执行的所得税税率

### 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GF201211000613的高新技术企业证书。根据北京市昌平地方税务局减免税备案表，公司2012年1月1日至2012年12月31日按照高新技术企业15%的所得税率缴纳企业所得税。

### 3、其他说明

## 六、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

单位：元

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	期末实际投资额	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(%)	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



													东在该子公司年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	全资子公司	成都	商品销售	1,000,000.00	销售服饰、鞋帽, 商务、市场信息咨询, 货物、技术进出口等	1,000,000.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00
上海探路者户外用品有限公司	全资子公司	上海	商品销售	1,000,000.00	销售服饰、鞋帽等	1,000,000.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00
武汉探路者户外用品有限公司	全资子公司	武汉	商品销售	1,000,000.00	销售服装、体育用品等; 经济信息咨询	1,000,000.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00
沈阳探路者户外用品有限公司	全资子公司	沈阳	商品销售	1,000,000.00	户外体育用品销售等; 商务信息咨询	1,000,000.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00
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	5,000,000.00	销售服装	5,000,000.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00
广州探路者户外用品有限公司	全资子公司	广州	商品销售	2,000,000.00	销售服饰、鞋帽, 商务、市场	2,000,000.00	0.00	100%	100%	是	0.00	0.00	0.00

司					信息咨询, 货物、技术进出口等								
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	控股子公司	北京	商品销售	20,000,000.00	销售服装、体育用品、文化用品等; 经济贸易资讯; 技术服务; 货物进出口等	15,000,000.00	0.00	75%	75%	是	4,602,194.34	0.00	0.00

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

### (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

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	期末实际投资额	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(%)	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年初所有者权益中所享有份额后的余额

通过同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

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	期末实际投资额	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(%)	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年初所有者权益中所享有份额后的余额

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

## 2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	与公司主要业务往来	在合并报表内确认的主要资产、负债期末余额

特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体的其他说明

## 3、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

适用  不适用

与上年相比本年（期）新增合并单位 1 家，原因为

本报告期内本公司已将全部子公司纳入合并财务报表合并范围。根据2012年3月公司第二届董事会第九次会议决议，审议通过了关于设立北京阿肯诺户外用品有限责任公司的议案，注册资本为2000万元，由本公司进行控股，出资额为1500万元，占注册资本的75%，所以本年度合并范围新增加了北京阿肯诺户外用品有限责任公司。

与上年相比本年（期）减少合并单位家，原因为

## 4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	18,408,777.36	-1,591,222.64

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
----	--------	-----------

新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体的其他说明

## 5、报告期内发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
------	------------------	------------	---------------	--------------	------------------

同一控制下企业合并的其他说明

## 6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
------	------	--------

非同一控制下企业合并的其他说明

## 7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司名称	出售日	损益确认方法
-------	-----	--------

出售丧失控制权的股权而减少的子公司的其他说明

## 8、报告期内发生的反向购买

借壳方	判断构成反向购买的依据	合并成本的确定方法	合并中确认的商誉或计入当期的损益的计算方法
-----	-------------	-----------	-----------------------

反向购买的其他说明

## 9、本报告期发生的吸收合并

单位：元

吸收合并的类型	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	金额	项目	金额
同一控制下吸收合并	项目	金额	项目	金额
非同一控制下吸收合并	项目	金额	项目	金额

吸收合并的其他说明

## 10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

### 七、合并财务报表主要项目注释

#### 1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	--	--	57,877.37	--	--	61,734.01
人民币	--	--	57,877.37	--	--	61,734.01
银行存款：	--	--	452,368,453.61	--	--	365,019,054.89
人民币	--	--	452,368,453.61	--	--	365,019,054.89
其他货币资金：	--	--	135,073,443.74	--	--	0.00
人民币	--	--	135,073,443.74	--	--	0.00
合计	--	--	587,499,774.72	--	--	365,080,788.90

如有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项应单独说明

本公司其他货币资金为定期存款。

#### 2、交易性金融资产

##### (1) 交易性金融资产

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值

##### (2) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额

##### (3) 套期工具及对相关套期交易的说明

#### 3、应收票据

##### (1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,600,000.00	0.00

合计	2,600,000.00	
----	--------------	--

## (2) 期末已质押的应收票据情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

## (3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

说明

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
莆田市三江达信贸易有限公司	2012 年 10 月 22 日	2013 年 04 月 22 日	600,000.00	
合计	--	--	600,000.00	--

说明

已贴现或质押的商业承兑票据的说明

## 4、应收股利

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
其中：	--	--	--	--	--	--
其中：	--	--	--	--	--	--

说明

## 5、应收利息

### (1) 应收利息

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

**(2) 逾期利息**

单位：元

贷款单位	逾期时间（天）	逾期利息金额
------	---------	--------

**(3) 应收利息的说明**
**6、应收账款**
**(1) 应收账款按种类披露**

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	43,640,739.15	99.74%	2,232,062.74	5.11%	13,610,992.34	99.16%	709,842.22	5.22%
组合小计	43,640,739.15	99.74%	2,232,062.74	5.11%	13,610,992.34	99.16%	709,842.22	5.22%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	114,792.29	0.26%	114,792.29	100%	114,792.29	0.84%	114,792.29	100%
合计	43,755,531.44	--	2,346,855.03	--	13,725,784.63	--	824,634.51	--

**应收账款种类的说明**

本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收款项余额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账款。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	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						



其中:	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	43,442,117.76	99.54%	2,172,105.89	13,405,016.77	98.49%	670,250.83
1 至 2 年	100,934.64	0.23%	10,093.47	90,899.16	0.67%	9,089.92
2 至 3 年	6,600.00	0.02%	1,320.00	90,122.46	0.66%	18,024.49
3 至 4 年	81,086.75	0.19%	40,543.38	24,953.95	0.18%	12,476.98
4 至 5 年	10,000.00	0.02%	8,000.00	0.00	0%	0.00
5 年以上	0.00	0%	0.00	0.00	0%	0.00
合计	43,640,739.15	--	2,232,062.74	13,610,992.34	--	709,842.22

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海颐盛商贸有限公司 深圳分公司	114,792.29	114,792.29	100%	无法收回
合计	114,792.29	114,792.29	--	--

### (2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由

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的说明

### (3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生

应收账款核销说明

**(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况**

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额

**(5) 应收账款中金额前五名单位情况**

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
哈尔滨北极光经贸有限公司	非关联方	7,295,613.09	1 年以内	16.68%
图途（厦门）户外用品有限公司	非关联方	6,416,915.01	1 年以内	14.67%
兰州同盛昌商贸有限公司	非关联方	2,950,933.42	1 年以内	6.75%
北京佳亿户外用品商贸有限公司	非关联方	2,765,230.28	1 年以内	6.32%
北京卓奥友商贸有限公司	非关联方	1,844,677.45	1 年以内	4.22%
合计	--	21,273,369.25	--	48.64%

**(6) 应收关联方账款情况**

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)

**(7) 终止确认的应收款项情况**

单位：元

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失

**(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额**

单位：元

项目	期末数
资产：	
负债：	

## 7、其他应收款

### (1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	6,262,175.78	100%	793,184.74	12.67%	6,184,689.02	100%	557,344.41	9.01%
组合小计	6,262,175.78	100%	793,184.74	12.67%	6,184,689.02	100%	557,344.41	9.01%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
合计	6,262,175.78	--	793,184.74	--	6,184,689.02	--	557,344.41	--

#### 其他应收款种类的说明

本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收款项余额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。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	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						
其中：						
1 年以内小计	4,053,756.17	64.74%	202,687.82	3,585,308.17	57.97%	179,265.40
1 至 2 年	775,816.85	12.39%	77,581.69	1,957,711.08	31.65%	195,771.11
2 至 3 年	857,253.99	13.69%	171,450.80	461,756.64	7.47%	92,351.33
3 至 4 年	396,048.64	6.32%	198,024.33	179,913.13	2.91%	89,956.57
4 至 5 年	179,300.13	2.86%	143,440.10	0.00	0%	0.00

5 年以上	0.00	0%	0.00	0.00	0%	0.00
合计	6,262,175.78	--	793,184.74	6,184,689.02	--	557,344.41

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

## (2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
---------	---------	------------	-------------------	---------

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
--------	------	------	----------	----

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的说明

## (3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
------	---------	------	------	------	-----------

其他应收款核销说明

## (4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额

## (5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

单位名称	金额	款项的性质或内容	占其他应收款总额的比例 (%)
------	----	----------	-----------------

说明

## (6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
北京市电力公司	非关联方	240,786.76	1 年以内	3.85%
上海和御商贸有限公司	非关联方	216,192.59	1-3 年	3.45%
柳州丰泽房地产开发有限公司	非关联方	133,641.00	1 年以内	2.13%
深圳招商房地产有限公司	非关联方	126,053.00	1-3 年	2.01%
武汉中商团结销品茂管理有限公司	非关联方	126,053.00	1 年以内	2%
合计	--	841,863.35	--	13.44%

### (7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
------	--------	----	----------------

### (8) 终止确认的其他应收款项情况

单位：元

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
----	--------	---------------

### (9) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

单位：元

项目	期末数
资产：	
负债：	

## 8、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,811,291.43	98.57%	10,006,063.18	98.87%
1 至 2 年	0.00	0%	0.00	0%
2 至 3 年	0.00	1.08%	86,248.15	0.85%

3 年以上	113,524.20	0.35%	28,130.87	0.28%
合计	7,924,815.63	--	10,120,442.20	--

## 预付款项账龄的说明

报告期末，公司预付账款账龄98%以上为均1年以内款项，主要是按照合同规定，预付给供应商的货款。

## (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
佛山市南海区小林鞋业有限公司	非关联方	2,068,137.10	2012-10-10	未到货
广州市登高者皮具有限公司	非关联方	1,171,854.95	2012-08-27	未到货
MASTERS.S.R.L	非关联方	803,514.96	2012-03-28	未到货
天津凯图旅游用品有限公司	非关联方	691,027.44	2012-10-10	未到货
厦门毅欣光学有限公司	非关联方	596,596.80	2012-11-14	未到货
合计	--	5,331,131.25	--	--

## 预付款项主要单位的说明

## (3) 本报告期预付款项中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额

## (4) 预付款项的说明

截至2011年12月31日，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

## 9、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	217,237,297.24	55,570,559.86	161,666,737.38	209,406,124.08	31,456,863.10	177,949,260.98
周转材料	1,848,240.10	0.00	1,848,240.10	0.00	0.00	0.00

消耗性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
低值易耗品	115,814.34	0.00	115,814.34	0.00	0.00	0.00
合计	219,201,351.68	55,570,559.86	163,630,791.82	209,406,124.08	31,456,863.10	177,949,260.98

## (2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	31,456,863.10	24,113,696.76	0.00	0.00	55,570,559.86
周转材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
消耗性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	31,456,863.10	24,113,696.76	0.00	0.00	55,570,559.86

## (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%

存货的说明

## 10、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
待摊租金	3,298,969.47	5,169,907.83
装修费	60,009.50	0.00
合计	3,358,978.97	5,169,907.83

其他流动资产说明

## 11、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
----	--------	--------

本期将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，本期重分类的金额元，该金额占重分类前持有至到期投资总额的比例。

可供出售金融资产的说明



**(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资**

单位：元

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	期初余额	本期利息	累计应收或已收利息	期末余额
------	------	----	--------	-----	------	------	-----------	------

可供出售金融资产的长期债权投资的说明

**12、持有至到期投资**
**(1) 持有至到期投资情况**

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

持有至到期投资的说明

**(2) 本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况**

单位：元

项目	金额	占该项投资出售前金额的比例 (%)
----	----	-------------------

本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况说明

**13、长期应收款**

单位：元

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

**14、对合营企业投资和联营企业投资**

单位：元

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							

合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计存在重大差异的说明

**15、长期股权投资**
**(1) 长期股权投资明细情况**

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
-------	------	------	------	------	------	---------------	----------------	------------------------	------	----------	--------

## (2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

单位：元

向投资企业转移资金能力受到限制的长期股权投资项目	受限制的原因	当期累计未确认的投资损失金额
--------------------------	--------	----------------

长期股权投资的说明

## 16、投资性房地产

### (1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
----	--------	------	------	--------

单位：元

本期	
----	--

### (2) 按公允价值计量的投资性房地产

单位：元

项目	期初公允价值	本期增加			本期减少		期末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	

说明报告期内改变计量模式的投资性房地产和未办妥产权证书的投资性房地产有关情况，说明未办妥产权证书的原因和预计办结时间

## 17、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	238,401,018.64	19,981,016.26	37,247.86	258,344,787.04
其中：房屋及建筑物	225,041,951.06	17,228,613.77	0.00	242,270,564.83

机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	
运输工具	4,373,274.50	212,065.00	0.00	4,585,339.50	
办公设备及其他	8,985,793.08	2,540,337.49	37,247.86	11,488,882.71	
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计:	9,762,763.70	0.00	8,420,367.58	30,470.83	18,152,660.45
其中: 房屋及建筑物	5,333,599.24	0.00	5,341,875.41	0.00	10,675,474.65
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运输工具	1,262,102.04	0.00	565,130.28	0.00	1,827,232.32
办公设备及其他	3,167,062.42	0.00	2,513,361.89	30,470.83	5,649,953.48
--	期初账面余额	--	--	--	本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	228,638,254.94	--	--	--	240,192,126.59
其中: 房屋及建筑物	219,708,351.82	--	--	--	231,595,090.18
机器设备	0.00	--	--	--	0.00
运输工具	3,111,172.46	--	--	--	2,758,107.18
办公设备及其他	5,818,730.66	--	--	--	
四、减值准备合计	0.00	--	--	--	0.00
其中: 房屋及建筑物	0.00	--	--	--	0.00
机器设备	0.00	--	--	--	0.00
运输工具	0.00	--	--	--	0.00
办公设备及其他	0.00	--	--	--	0.00
五、固定资产账面价值合计	228,638,254.94	--	--	--	240,192,126.59
其中: 房屋及建筑物	219,708,351.82	--	--	--	231,595,090.18
机器设备	0.00	--	--	--	0.00
运输工具	3,111,172.46	--	--	--	2,758,107.18
办公设备及其他	5,818,730.66	--	--	--	5,838,929.23

本期折旧额 8,420,367.58 元; 本期由在建工程转入固定资产原价为 16,959,577.05 元。

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位: 元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
----	------	------	------	------	----

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产

单位: 元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
----	------	------	------

**(4) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

种类	期末账面价值
----	--------

**(5) 期末持有待售的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	------	------	--------	--------

**(6) 未办妥产权证书的固定资产情况**

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
兰州募投店	未办理完成	2013 年
哈尔滨募投店	未办理完成	2013 年
武汉募投店	未办理完成	2013 年

固定资产说明

**18、在建工程**
**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
SAP 软件	0.00	0.00	0.00	5,246,016.23	0.00	5,246,016.23
石家庄募投店	5,703,313.00	0.00	5,703,313.00	5,703,313.00	0.00	5,703,313.00
黑龙江募投店	0.00	0.00	0.00	6,750,000.00	0.00	6,750,000.00
武汉募投店	0.00	0.00	0.00	7,556,349.00	0.00	7,556,349.00
BO 软件	170,800.00	0.00	170,800.00	0.00	0.00	0.00
合计	5,874,113.00	0.00	5,874,113.00	25,255,678.23	0.00	25,255,678.23

**(2) 重大在建工程项目变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
------	-----	-----	------	--------	------	---------------	------	-----------	--------------	--------------	------	-----

## 在建工程项目变动情况的说明

## (3) 在建工程减值准备

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
合计	0.00			0.00	--

## (4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注

## (5) 在建工程的说明

## 19、工程物资

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

工程物资的说明

## 20、固定资产清理

单位：元

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因

说明转入固定资产清理起始时间已超过 1 年的固定资产清理进展情况

## 21、生产性生物资产

## (1) 以成本计量

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、种植业				
二、畜牧养殖业				
三、林业				
四、水产业				

## (2) 以公允价值计量

单位：元

项目	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
一、种植业				
二、畜牧养殖业				
三、林业				
四、水产业				

生产性生物资产的说明

## 22、油气资产

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额

油气资产的说明

## 23、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	3,616,489.12	8,134,744.51	0.00	11,751,233.63
外购软件	3,616,489.12	8,134,744.51	0.00	11,751,233.63
二、累计摊销合计	1,095,257.88	2,167,806.11	0.00	3,263,063.99
外购软件	1,095,257.88	2,167,806.11	0.00	3,263,063.99
三、无形资产账面净值合计	2,521,231.24	5,966,938.40	0.00	8,488,169.64
外购软件	2,521,231.24	5,966,938.40	0.00	8,488,169.64
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
外购软件	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产账面价值合计	2,521,231.24	5,966,938.40	0.00	8,488,169.64
外购软件	2,521,231.24	5,966,938.40	0.00	8,488,169.64

本期摊销额 2,167,806.11 元。

### (2) 公司开发项目支出

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例。

公司开发项目的说明，包括本期发生的单项价值在 100 万元以上且以评估值为入账依据的，应披露评估机构名称、评估方法

## 24、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
-----------------	------	------	------	------	--------

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法

## 25、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
锦秋国际 21 层装修	647,014.66	0.00	647,014.66	0.00	0.00	
锦秋国际 24 层装修	2,387,281.71	0.00	1,432,369.07	0.00	954,912.64	
宏福办公楼装修	0.00	1,432,042.30	477,347.44	0.00	954,694.86	
宏福实验室装修	0.00	198,368.00	44,081.78	0.00	154,286.22	
成都欢乐谷店装修	0.00	100,455.00	33,485.00	0.00	66,970.00	
成都财富店装修	0.00	73,242.00	24,414.00	0.00	48,828.00	
成都苏宁店装修	0.00	74,348.00	24,782.67	0.00	49,565.33	
成都办公室装修	0.00	30,458.00	30,458.00	0.00	0.00	
合计	3,034,296.37	1,908,913.30	2,713,952.62	0.00	2,229,257.05	--

长期待摊费用的说明

## 26、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	8,768,789.52	4,883,821.33
未实现销售毛利	4,003,769.21	1,486,756.31
待摊的装修费用	359,671.02	538,434.26



股权激励费用	4,272,960.00	2,226,705.00
政府补助	362,355.00	0.00
小计	17,767,544.75	9,135,716.90
递延所得税负债：		

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
可抵扣差异项目		
坏账准备	2,677,667.95	1,044,266.67
存货跌价准备	55,570,559.86	31,456,863.10
未实现销售毛利	4,849,517.42	9,911,708.68
待摊的装修费用	2,397,806.83	3,589,561.70
股权激励费用	28,486,400.00	14,844,700.00
政府补助	2,415,700.00	0.00
小计	96,397,652.06	60,847,100.15

## (2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

单位：元

项目	报告期末互抵后的递延所得税资产或负债	报告期末互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异	报告期初互抵后的递延所得税资产或负债	报告期初互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	17,767,544.75	96,397,652.06	9,135,716.90	60,847,100.15

递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

单位：元

项目	本期互抵金额

递延所得税资产和递延所得税负债的说明

## 27、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	1,381,978.92	1,758,060.85	0.00	0.00	3,140,039.77

二、存货跌价准备	31,456,863.10	24,113,696.76	0.00	0.00	55,570,559.86
七、固定资产减值准备	0.00				0.00
九、在建工程减值准备	0.00				0.00
十二、无形资产减值准备	0.00	0.00			0.00
合计	32,838,842.02	25,871,757.61	0.00	0.00	58,710,599.63

资产减值明细情况的说明

## 28、其他非流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

其他非流动资产的说明

## 29、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

短期借款分类的说明

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

单位：元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	未按期偿还原因	预计还款期
------	------	------	--------	---------	-------

资产负债表日后已偿还金额元。

短期借款的说明，包括已到期短期借款获展期的，说明展期条件、新的到期日

## 30、交易性金融负债

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
----	--------	--------

交易性金融负债的说明

## 31、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

下一会计期间将到期的金额元。

应付票据的说明

### 32、应付账款

#### (1) 应付账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	142,073,986.18	133,636,037.51
1 至 2 年	1,401,474.52	408,221.27
2 至 3 年	377,834.16	418,648.80
3 年以上	156,893.12	65,035.55
合计	144,010,187.98	134,527,943.13

#### (2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数

#### (3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

### 33、预收账款

#### (1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	23,803,624.25	42,492,591.70
1 至 2 年	475,688.25	31,242.78
2 至 3 年	0.00	647.40
3 年以上	647.40	0.00
合计	24,279,959.90	42,524,481.88

#### (2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数

**(3) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明**
**34、应付职工薪酬**

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,048,611.40	83,877,309.09	74,446,259.15	20,479,661.34
二、职工福利费	0.00	877,924.71	877,924.71	0.00
三、社会保险费	0.00	13,152,481.08	13,152,481.08	0.00
1、基本医疗保险费	0.00	4,018,061.22	4,018,061.22	0.00
2、补充医疗保险	0.00	0.00	0.00	0.00
3、基本养老保险费	0.00	8,004,210.57	8,004,210.57	0.00
4、年金缴费	0.00			0.00
5、失业保险费	0.00	490,310.31	490,310.31	0.00
6、工伤保险费	0.00	341,203.64	341,203.64	0.00
7、生育保险费	0.00	298,695.34	298,695.34	0.00
四、住房公积金	0.00	4,087,436.99	4,087,436.99	0.00
五、辞退福利	0.00	1,015,092.28	1,015,092.28	0.00
六、其他	0.00	1,870,548.05	1,195,096.69	675,451.36
工会经费和职工教育经费	0.00	1,870,548.05	1,195,096.69	675,451.36
合计	11,048,611.40	104,880,792.20	94,774,290.90	21,155,112.70

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 675,451.36 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 1,015,092.28 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

期末应付职工薪酬已于2013年1季度发放。

**35、应交税费**

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	41,464,003.61	18,845,996.68
营业税	30,150.03	137,088.20
企业所得税	15,018,600.21	14,736,974.90
个人所得税	268,548.34	206,139.13
城市维护建设税	2,108,476.35	967,848.56

教育费附加	1,254,206.57	579,621.45
地方教育费附加	824,317.12	687.69
河道管理费	3,021.22	540.06
堤防税	7,348.17	0.00
价格调控基金	12,798.04	10,967.91
合计	60,991,469.66	35,485,864.58

应交税费说明，所在地税务机关同意各分公司、分厂之间应纳税所得额相互调剂的，应说明税款计算过程

### 36、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

应付利息说明

### 37、应付股利

单位：元

单位名称	期末数	期初数	超过一年未支付原因
------	-----	-----	-----------

应付股利的说明

### 38、其他应付款

#### (1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	25,582,403.06	13,051,265.35
1 至 2 年	1,425,504.60	2,210,235.31
2 至 3 年	692,520.18	369,172.32
3 年以上	270,492.32	234,482.00
合计	27,970,920.16	15,865,154.98

#### (2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数
------	-----	-----

### (3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

### (4) 金额较大的其他应付款说明内容

## 39、预计负债

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

预计负债说明

## 40、一年内到期的非流动负债

### (1) 一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

### (2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额元。

金额前五名的一年内到期的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额

一年内到期的长期借款中的逾期借款

单位：元

贷款单位	借款金额	逾期时间	年利率 (%)	借款资金用途	逾期未偿还原因	预期还款期
------	------	------	---------	--------	---------	-------

资产负债表日后已偿还的金额元。

一年内到期的长期借款说明

### (3) 一年内到期的应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
------	----	------	------	------	--------	--------	--------	--------	------

一年内到期的应付债券说明

**(4) 一年内到期的长期应付款**

单位：元

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
------	----	------	--------	------	------	------

一年内到期的长期应付款的说明

**41、其他流动负债**

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	2,415,700.00	0.00
合计	2,415,700.00	

其他流动负债说明

**42、长期借款**
**(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

长期借款分类的说明

**(2) 金额前五名的长期借款**

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额

长期借款说明，因逾期借款获得展期形成的长期借款，应说明获得展期的条件、本金、利息、预计还款安排等

**43、应付债券**

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
------	----	------	------	------	--------	--------	--------	--------	------

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间

**44、长期应付款**
**(1) 金额前五名长期应付款情况**

单位：元



单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
----	----	------	--------	------	------	------

## (2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币

由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额元。

长期应付款的说明

## 45、专项应付款

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
----	-----	------	------	-----	------

专项应付款说明

## 46、其他非流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

其他非流动负债说明，包括本报告期取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额

## 47、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	268,000,000.00	4,258,332.00	0.00	80,400,000.00	0.00	84,658,332.00	352,658,332.00

股本变动情况说明，本报告期内有增资或减资行为的，应披露执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号；运行不足 3 年的股份有限公司，设立前的年份只需说明净资产情况；有限责任公司整体变更为股份公司应说明公司设立时的验资情况

根据公司 2012 年 5 月 3 日股东大会决议，通过了 2011 年度利润分配及资本公积转增股本方案，即以 2011 年末总股本 268,000,000 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 26,800,000 元；资本公积金每 10 股转增 3 股，合计转增 80,400,000 股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于 2012 年 5 月 18 日实施完毕，公司总股本增至 348,400,000 股。该事项已经华寅会计师事务所审验并出具寅验【2012】1684 号验资报告。

根据公司 2010 年第四次临时股东大会审议通过的《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）》，以及公司 2012 年 6 月 21 日第二届董事会第十三次会议决议，通过了《首次股票期权激励计划人员调整的方案》，由彭昕、张成、韩涛等 79 名股票期权激励对象行权，贵公司增加股本人民币 1,528,332.00 元，变更后的股本为人民币 349,928,332.00 元。该事项已经利安达会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字【2012】第 1039 号验资报告。

根据公司 2012 年第三次临时股东大会审议通过的《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》，以及公司 2012 年 7 月 13 日第二届董事会第十四次会议决议审议通过的《关于北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划之首次权益授予的议案》，由彭昕、张成、韩涛等 3 名激励对象认购公司

增发的限制性股票，公司增加股本人民币2,730,000.00元，变更后的股本为人民币352,658,332.00元。该事项已经利安达会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字【2012】第1053号验资报告。

## 48、库存股

库存股情况说明

## 49、专项储备

专项储备情况说明

## 50、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	128,478,269.03	35,233,643.36	80,400,000.00	83,311,912.39
其他资本公积	14,844,700.00	22,827,000.00	9,185,300.00	28,486,400.00
合计	143,322,969.03	58,060,643.36	89,585,300.00	111,798,312.39

资本公积说明

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%。

2011年1月5日公司召开第一届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划人员调整的议案》，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99人，首次授予的股票期权数量减少至237.80万份（预留26.50万份期权不变），《股票期权激励计划》中股票期权数量（包括首次授出的期权和预留期权）由265.29万份减少至264.30万份。

2011年5月25日公司召开第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于调整公司首次授出的股票期权行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权激励计划激励对象人员及期权数量的议案》。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。

2011年9月9日公司召开第二届董事会第四次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》。公司将53.00万份预留期权分批授出，并于2011年9月9日向5名激励对象授出第一批11.50万份预留期权行权价格为18.82元。

2011年10月24日公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》，取

消11人的激励对象资格，同时取消已授予其的股票期权共计53.84万份。本次调整后，《股票期权激励计划》首次授出的股票期权所涉激励对象减少至82人（不包括预留期权所授予的人员），期权数量调整为398.86万份。

公司选择Black-Scholes模型于2011年9月13日对首次授予的预留期权的公允价值进行测算，公司每份股票期权价值为4.706元，首次授出的11.50万份第一批预留期权总价值为54.12万元。公司选择Black-Scholes模型于2011年10月24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为7.813元，首次授出的398.86万份股票期权总价值为3116.29万元。

2012年5月23日公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于调整公司第一期股权激励计划之行权价格和行权数量的议案》。经过本次调整，第一期股票期权激励计划所涉股票期权总数量调整为533.468万份，其中首次授出的有效股票期权数量调整为518.518万份，预留期权数量调整为14.95万份（注：第一期预留期权中未授出的部分已自动失效）。首次授出的股票期权行权价格调整为8.48元，已授出的预留股票期权行权价格调整为14.4元。

2012年5月23日公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》，批准本次股票期权激励计划。

2012年6月15日公司召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划人员调整的议案》，取消3人的激励对象资格，同时取消已授权的股票期权共计9.074万份。本次调整后，《股票期权激励计划》首次授出的股票期权所涉激励对象减少至79人（不包括预留期权所授予的人员），所涉股票期权的总数（包括首次授出的期权和预留期权）由533.468万份减少至524.394万份（其中首次授出的期权减少至509.444万份，预留期权14.95万份不变）；首次授予的股票期权总价值（未包括预留期权）由3116.29万元调整为3061.76万元。

2012年6月21日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划首次授予期权第一期可行权的议案》。公司79名股权激励对象于2012年6月27日前向行权资金专项账户足额缴纳了12,960,255.36元行权资金，其中1,528,332.00元增加股本，其余11,431,923.36元计入资本公积。本次行权的152.8332万份股票期权在1.5年的等待期内已累计摊销成本918.53万元，其中在2012年上半年摊销240.40万元。

2012年7月13日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过《关于北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划之首次权益授予的议案》，确定公司本次激励计划的首次授予日为2012年7月13日。董事会同意授予36名激励对象117.08万份股票期权，本次授予的股票期权的行权价格为13.285元。首次授予117.08万份，占公司股本总额的0.34%；预留12.92万份，占公司股本总额的0.04%。董事会同意授予4名激励对象325万股公司限制性股票，限制性股票的授予价格为每股6.354元。首次授予292.5万股，占公司股本总额0.84%；预留32.5万股，占公司股本总额的0.09%。

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12个月后的首个交易日起至首次授权日起24个月内的最后一个交易日当日止，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24个月后的首个交易日起至首次授权日起36个月内的最后一个交易日当日止，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36个月后的首个交易日起至首次授权日起48个月内的最后一个交易日当日止，可行权数量占获授期权数量比例为40%。

2012年8月15日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于调整公司第二期股权激励计划激励对象名单及授予数量的议案》。经本次调整，公司股权激励计划第一次授出限制性股票激励对象人数变更为3人，数量变更为273万股；第一次授出股票期权激励对象人数变更为35人，数量变更为114.27万份。

截至2012年7月23日止，公司3名限制性股票激励对象以货币资金方式缴纳出资款人民币17,346,420.00元，其中新增股本人民币2,730,000.00元，余额14,616,420.00元转入资本公积。

公司选择Black-Scholes模型于2012年7月13日（首次期权授予日）用该模型对首次授予的114.27万份股票期权的公允价值进行测算：公司每份股票期权价值为8.24元，首次授予的股票期权总价值为941.5848万元。公司选择Black-Scholes模型于2012年7月13日（首次期权授予日）用该模型对首次授予的273万份限制性股票的公允价值进行测算：每股限制性股票的价值为13.046元，限制性股票总价值为3561.56万元。

截止2012年12月31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及限制性股票数量，并按照股票期权及限制性股票授权日的公允价值，将当期取得的服务计入相关的费用和资本公积，经测算，2012年股票期权成本为22,827,000.00元。

## 51、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	23,527,964.44	18,540,397.99	0.00	42,068,362.43
合计	23,527,964.44	18,540,397.99	0.00	42,068,362.43

盈余公积说明，用盈余公积转增股本、弥补亏损、分派股利的，应说明有关决议  
法定盈余公积按照本年净利润的10%进行提取。

## 52、一般风险准备

一般风险准备情况说明

## 53、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	171,131,082.88	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	--
调整后年初未分配利润	171,131,082.88	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	168,702,003.17	--
减：提取法定盈余公积	18,540,397.99	10%
提取任意盈余公积	0.00	
提取一般风险准备	0.00	
应付普通股股利	26,800,000.00	
转作股本的普通股股利	0.00	
期末未分配利润	294,492,688.06	--

调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润 0.00 元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数

注：根据公司2012年5月3日股东大会决议，通过了2011年度利润分配及资本公积转增股本方案，即以2011年末总股本268,000,000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26,800,000.00元。

## 54、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,100,820,884.21	751,382,858.43
其他业务收入	4,710,148.86	2,320,707.37
营业成本	542,369,141.14	395,477,123.00

### (2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外用品行业	1,100,820,884.21	535,237,529.86	751,382,858.43	392,821,725.32
合计	1,100,820,884.21	535,237,529.86	751,382,858.43	392,821,725.32

### (3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外服装	785,035,794.97	379,505,978.74	516,602,018.83	266,295,726.53
户外鞋品	230,851,543.18	111,577,665.17	166,555,769.72	86,872,015.27
户外装备	84,933,546.06	44,153,885.95	68,225,069.88	39,653,983.52
合计	1,100,820,884.21	535,237,529.86	751,382,858.43	392,821,725.32

### (4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	438,031,116.44	206,029,989.59	321,132,706.06	172,107,811.23
华南地区	97,000,780.57	50,514,004.04	48,976,190.65	25,203,523.58
华东地区	101,350,107.22	47,604,691.82	77,655,298.30	41,019,583.43
东北地区	144,073,625.86	72,819,608.06	100,557,310.92	51,442,563.94
西北地区	115,048,379.30	59,960,019.38	97,198,337.01	51,329,611.12

西南地区	92,266,669.06	46,748,852.57	64,702,921.99	32,036,908.24
海外市场	895,279.91	417,328.56	2,687,068.88	1,286,252.01
电子商务	112,154,925.85	51,143,035.84	38,473,024.62	18,395,471.77
合计	1,100,820,884.21	535,237,529.86	751,382,858.43	392,821,725.32

### (5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
西安探路者户外休闲用品有限公司	37,933,808.11	3.43%
南京奇笠贸易有限公司	35,921,421.83	3.25%
北京京东世纪信息技术有限公司	35,278,785.99	3.19%
青岛隆顺达商务有限公司	33,069,979.19	2.99%
沈阳北福源商贸有限公司	29,600,395.16	2.68%
合计	171,804,390.28	15.54%

营业收入的说明

### 55、合同项目收入

单位：元

固定造价合同	合同项目	金额	累计已发生成本	累计已确认毛利(亏损以“-”号表示)	已办理结算的金额
成本加成合同	合同项目	金额	累计已发生成本	累计已确认毛利(亏损以“-”号表示)	已办理结算的金额

合同项目的说明

### 56、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	218,479.20	193,069.97	5%
城市维护建设税	4,072,786.89	2,084,931.38	7%或5%
教育费附加	2,389,510.93	1,257,324.86	3%或1%
地方教育费附加	1,598,759.82	8,664.07	2%
河道管理费	0.00	3,904.16	1%
合计	8,279,536.84	3,547,894.44	--

营业税金及附加的说明

**57、销售费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	187,829.24	298,845.48
会议费	3,381,004.73	3,218,268.12
交通费	273,546.91	275,419.59
通讯费	319,086.64	290,866.08
交际费	733,118.39	859,936.06
差旅费	1,845,399.77	1,925,123.79
培训费	240,659.71	264,304.70
运输费	14,819,926.73	5,723,990.67
车辆费	163,734.22	276,156.08
房租物业水电费	10,005,639.31	9,474,743.54
印刷制作费	2,262,753.04	1,978,558.79
设计费	6,639,351.45	4,737,237.97
广告宣传费	29,210,309.82	5,101,674.23
市场推广费	10,590,397.33	3,216,046.11
展览展示费	1,283,535.37	883,003.58
装修制作费	39,198,656.04	29,480,898.35
商场费用	7,803,389.47	5,673,989.80
职工薪酬	49,883,459.39	29,011,059.26
咨询服务费	2,697,836.72	1,803,956.14
折旧费	3,491,462.49	768,233.82
低值易耗品	398,635.37	73,208.42
物料消耗	5,166,625.11	4,967,548.72
电子平台服务费	3,862,300.63	488,419.89
仓储费	9,753,066.35	6,711,287.05
其他	727,474.77	541,612.14
合计	204,939,199.00	118,044,388.38

**58、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



办公费	519,405.80	474,982.38
会议费	579,655.84	517,753.26
交通费	134,278.74	662,700.64
通讯费	363,108.25	367,498.91
交际费	316,253.80	540,646.10
邮寄费	300,308.46	274,331.90
差旅费	1,275,815.11	1,696,203.25
中介服务费	3,062,583.92	2,730,026.05
职工薪酬	38,536,080.36	31,091,711.41
车辆费	786,762.86	169,035.03
商标维护费	329,166.00	142,699.00
房租物业水电费	1,811,520.39	1,525,053.18
税费	2,495,190.69	1,446,408.76
折旧费	4,487,815.43	3,665,835.70
装修费	2,210,312.85	1,356,697.34
物料消耗	4,935,026.05	1,202,592.22
无形资产摊销	2,164,582.91	561,019.47
研发费	43,825,529.12	25,738,290.27
检验费	1,482,227.00	1,112,745.80
股权激励费用	22,827,000.00	13,499,900.00
其他	3,216,534.77	2,638,014.75
合计	135,659,158.35	91,414,145.42

## 59、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	0.00	0.00
利息收入	-4,798,016.33	-3,978,591.36
汇兑损益	-755.34	-17,178.60
银行手续费	251,377.70	228,295.39
其他	7,635.51	0.00
合计	-4,539,758.46	-3,767,474.57



## 60、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

公允价值变动收益的说明

## 61、投资收益

### (1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
-------	-------	-------	--------------

### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
-------	-------	-------	--------------

投资收益的说明，若投资收益汇回有重大限制的，应予以说明。若不存在此类重大限制，也应做出说明

## 62、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,758,060.85	569,783.75
二、存货跌价损失	24,113,696.76	24,939,549.11
合计	25,871,757.61	25,509,332.86

## 63、营业外收入

### (1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	13,222.97	720.00	13,222.97

其中：固定资产处置利得	13,222.97	720.00	13,222.97
无形资产处置利得	0.00	0.00	0.00
政府补助	1,652,483.00	1,345,000.00	1,652,483.00
其他	1,130,943.47	172,612.85	1,130,943.47
合计	2,796,649.44	1,518,332.85	2,796,649.44

## (2) 政府补助明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	说明
北京市昌平区文化创意产业促进中心补助	0.00	100,000.00	
北京市商务委员会 2010 年度第二批国际市场开拓资金	0.00	15,000.00	
昌平区科学技术委员会实验室经济发展专项资金款	0.00	500,000.00	
科学技术委员会汉麻特种生物资源创新技术研发服务项目	61,000.00	610,000.00	
北京市标准化交流服务中心款	0.00	100,000.00	
税务补贴	271,483.00	20,000.00	
中关村管委会技术研发与高校实践基地项目支持资金	20,000.00	0.00	
中关村管委会 "十百千专项" 资金	300,000.00	0.00	
北京市科学技术委员会户外功能性装备技术研究成果转化项目	1,000,000.00	0.00	
合计	1,652,483.00	1,345,000.00	--

营业外收入说明

## 64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		106,252.73	0.00
其中：固定资产处置损失	0.00	106,252.73	0.00
无形资产处置损失	0.00	0.00	0.00
对外捐赠	200,000.00	191,147.39	200,000.00

盘亏损失	85,843.13	7,966.71	85,843.13
罚款支出	14,897.16	4,665.15	14,897.16
其他	71,837.40	14,231.63	71,837.40
合计	372,577.69	324,263.61	372,577.69

营业外支出说明

## 65、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	35,703,700.68	25,575,619.44
递延所得税调整	-8,631,827.85	-8,055,171.98
合计	27,071,872.83	17,520,447.46

## 66、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目		本年金额	上年金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	168,702,003.17	107,151,778.05
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	2,061,043.41	1,015,269.36
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	166,640,959.76	106,136,508.69
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3	0.00	0.00
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4	0.00	0.00
年初股份总数	S0	268,000,000.00	134,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	80,400,000.00	214,400,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	4,258,332.00	0.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	6.00	0.00
报告期因回购等减少股份数	Sj	0.00	0.00
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	0.00	0.00
报告期缩股数	Sk	0.00	0.00
报告期月份数	M0	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si*Mi/M0-Sj*Mj/M0-Sk$	350,529,166.00	348,400,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	2,036,456.00	1,404,400.00

项 目		本年金额	上年金额
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	352,565,622.00	349,804,400.00
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数		0.00	0.00
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		2,036,456.00	1,404,400.00
回购承诺履行而增加的普通股加权数		0.00	0.00
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y1=P1/S$	0.48	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$Y2=P2/S$	0.48	0.30
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y3=(P1+P3)/X2$	0.48	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$Y4=(P2+P4)/X2$	0.47	0.30

## 67、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他综合收益说明

## 68、现金流量表附注

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
利息收入	4,798,016.33
政府补助	4,068,183.00
保证金、押金	2,644,051.96
往来款	85,084.69
租金	3,841,932.01
其他	305,888.73
合计	15,743,156.72

收到的其他与经营活动有关的现金说明

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
----	----

广告宣传费及市场推广费	36,498,387.85
往来款	284,151.94
研究开发支出	28,220,804.23
房租物业水电费	17,759,715.32
服务费	5,508,782.05
运费	13,903,471.18
差旅费	3,160,813.22
会议费	3,960,660.57
商场费用	947,298.26
押金、保证金	2,062,476.18
印刷费	2,692,470.80
办公费	650,871.02
交通费	407,825.65
通讯费	682,194.89
业务招待费	1,038,199.39
低值易耗品	694,506.38
包装费	5,116,549.87
仓储费	9,739,730.87
装修制作费	44,137,147.24
车辆费	944,474.06
其他	2,882,556.63
检验费	1,482,227.00
捐赠	200,000.00
电子平台费	873,225.39
招聘费	596,534.67
培训费	757,741.22
合计	185,202,815.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
----	----

收到的其他与投资活动有关的现金说明

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
----	----

支付的其他与投资活动有关的现金说明

**(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
----	----

收到的其他与筹资活动有关的现金说明

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
股权登记费	151,583.27
合计	151,583.27

支付的其他与筹资活动有关的现金说明

**69、现金流量表补充资料**
**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	168,304,197.51	107,151,778.05
加：资产减值准备	25,871,757.61	25,509,332.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,420,367.58	4,769,972.06
无形资产摊销	2,167,806.11	570,136.27
长期待摊费用摊销	2,713,952.62	2,993,139.92
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）	-13,222.97	105,532.73
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）	0.00	0.00
投资损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,631,827.85	-8,055,171.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,795,227.60	-113,671,371.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-28,616,971.93	-15,429,881.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	41,428,985.95	112,019,328.89
其他	22,827,000.00	13,499,900.00
经营活动产生的现金流量净额	224,676,817.03	129,462,696.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	587,499,774.72	365,080,788.90
减：现金的期初余额	365,080,788.90	379,406,296.27
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	222,418,985.82	-14,325,507.37

## （2）本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：	--	--
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	20,000,000.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	20,000,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	5,000,000.00	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	--	--

## （3）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末数	期初数
一、现金	587,499,774.72	365,080,788.90
其中：库存现金	57,877.37	61,734.01
可随时用于支付的银行存款	452,368,453.61	365,019,054.89

可随时用于支付的其他货币资金	135,073,443.74	0.00
可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	587,499,774.72	365,080,788.90

现金流量表补充资料的说明

## 70、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额、由同一控制下企业合并产生的追溯调整等事项

## 八、资产证券化业务的会计处理

### 1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

### 2、公司不具有控制权但实质上承担其风险的特殊目的主体情况

单位：元

名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产	本期营业收入	本期净利润	备注
----	--------	--------	-------	--------	-------	----

## 九、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

单位：元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
-------	------	------	-----	-------	------	------	------------------	-------------------	----------	--------

本企业的母公司情况的说明

### 2、本企业的子公司情况

单位：元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	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	控股子公司	有限公司	成都	蒋中富	商品销售	100 万元	100%	100%	55898663-0



限公司									
上海探路者户外用品有限公司	控股子公司	有限公司	上海	盛发强	商品销售	100 万元	100%	100%	68100894-7
武汉探路者户外用品有限公司	控股子公司	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	控股子公司	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	控股子公司	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	控股子公司	有限公司	广州	张成	商品销售	200 万元	100%	100%	68100894-7
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	控股子公司	有限公司	北京	彭昕	商品销售	2000 万元	75%	75%	59607731-5

### 3、本企业的合营和联营企业情况

单位：元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
二、联营企业									

### 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
北京亚丁科技发展有限公司	实际控制人投资公司	79900933-9

本企业的其他关联方情况的说明

## 5、关联方交易

### (1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

### (2) 关联托管/承包情况

公司受托管理/承包情况表

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本报告期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	------------------

公司委托管理/出包情况表

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本报告期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	----------------

关联托管/承包情况说明

### (3) 关联租赁情况

公司出租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本报告期确认的租赁收益
-------	-------	--------	-------	-------	----------	-------------

公司承租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本报告期确认的租赁费
-------	-------	--------	-------	-------	---------	------------

北京亚丁科技开发有限公司	北京探路者户外用品股份有限公司	房屋	2012 年 01 月 01 日	2012 年 12 月 31 日	市场价	2,096,853.00
--------------	-----------------	----	------------------	------------------	-----	--------------

关联租赁情况说明

#### (4) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

#### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

#### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

#### (7) 其他关联交易

### 6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

上市公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额

## 十、股份支付

### 1、股份支付总体情况

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	45,031,400.00
公司本期行权的各项权益工具总额	9,185,300.00
公司本期失效的各项权益工具总额	545,200.00

股份支付情况的说明

### 2、以权益结算的股份支付情况

单位：元

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	28,486,400.00
以权益结算的股份支付确认的费用总额	37,671,700.00

以权益结算的股份支付的说明

### 3、以现金结算的股份支付情况

单位：元

以现金结算的股份支付的说明

### 4、以股份支付服务情况

单位：元

### 5、股份支付的修改、终止情况

## 十一、或有事项

### 1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

### 2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

其他或有负债及其财务影响

## 十二、承诺事项

### 1、重大承诺事项

### 2、前期承诺履行情况

## 十三、资产负债表日后事项

### 1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元

### 3、其他资产负债表日后事项说明

## 十四、其他重要事项

### 1、非货币性资产交换

### 2、债务重组

### 3、企业合并

### 4、租赁

### 5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

### 6、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					

### 7、外币金融资产和外币金融负债

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动	计入权益的累计公	本期计提的减值	期末金额

		损益	允价值变动		
金融资产					

## 8、年金计划主要内容及重大变化

## 9、其他

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	88,010,422.26	99.87%	1,702,413.33	1.93%	29,115,189.11	99.61%	401,330.19	1.38%
组合小计	88,010,422.26	99.87%	1,702,413.33	1.93%	29,115,189.11	99.61%	401,330.19	1.38%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	114,792.29	0.13%	114,792.29	100%	114,792.29	0.39%	114,792.29	100%
合计	88,125,214.55	--	1,817,205.62	--	29,229,981.40	--	516,122.48	--

应收账款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

 适用  不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	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						
其中:	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	87,848,413.63	99.82%	1,646,117.76	28,912,711.54	99.3%	362,088.60
1 至 2 年	64,321.88	0.07%	6,432.19	87,401.16	0.3%	8,740.12
2 至 3 年	6,600.00	0.01%	1,320.00	90,122.46	0.31%	18,024.49
3 至 4 年	81,086.75	0.09%	40,543.38	24,953.95	0.09%	12,476.98
4 至 5 年	10,000.00	0.01%	8,000.00	0.00	0%	0.00
5 年以上	0.00	0%	0.00	0.00	0%	0.00
合计	88,010,422.26	--	1,702,413.33	29,115,189.11	--	401,330.19

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海颐盛商贸有限公司深圳分公司	114,792.29	114,792.29	100%	无法收回
合计	114,792.29	114,792.29	--	--

## (2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由

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的说明

## (3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生

应收账款核销说明

**(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况**

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额

**(5) 金额较大的其他的应收账款的性质或内容**
**(6) 应收账款中金额前五名单位情况**

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	关联方	19,906,249.50	1 年以内	22.59%
上海探路者户外用品有限公司	关联方	14,105,971.08	1 年以内	16.01%
成都探路者体育用品有限公司	关联方	12,020,656.72	1 年以内	13.64%
哈尔滨极光经贸有限公司	非关联方	7,295,613.09	1 年以内	8.28%
图途（厦门）户外用品有限公司	非关联方	6,416,915.01	1 年以内	7.28%
合计	--	59,745,405.40	--	67.8%

**(7) 应收关联方账款情况**

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
上海探路者户外用品有限公司	本公司之子公司	14,105,971.08	16.01%
广州探路者户外用品有限公司	本公司之子公司	4,753,710.74	5.39%
武汉探路者户外用品有限公司	本公司之子公司	2,296,531.47	2.61%
成都探路者体育用品有限公司	本公司之子公司	12,020,656.72	13.64%
沈阳探路者户外用品有限公司	本公司之子公司	1,842,938.86	2.09%



北京探路者飞越户外用品销售有限公司	本公司之子公司	19,906,249.50	22.59%
合计	--	54,926,058.37	62.33%

(8)

不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为 0.00 元。

(9) 以应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	21,757,675.03	24.69%	544,908.82	2.5%	21,027,544.05	100%	441,625.58	2.1%
组合小计	21,757,675.03	24.69%	544,908.82	2.5%	21,027,544.05	100%	441,625.58	2.1%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
合计	21,757,675.03	--	544,908.82	--	21,027,544.05	--	441,625.58	--

其他应收款种类的说明

将余额前五名或占应收款项余额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。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	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						
其中:	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	6,951,921.43	31.95%	105,803.77	11,781,294.34	56.03%	110,889.19
1 至 2 年	7,826,740.84	35.97%	12,028.17	8,725,653.03	41.49%	172,643.11
2 至 3 年	6,502,929.08	29.89%	135,245.00	340,683.55	1.62%	68,136.71
3 至 4 年	296,783.55	1.36%	148,391.78	179,913.13	0.86%	89,956.57
4 至 5 年	179,300.13	0.83%	143,440.10	0.00	0%	0.00
5 年以上	0.00	0%	0.00	0.00	0%	0.00
合计	21,757,675.03	--	544,908.82	21,027,544.05	--	441,625.58

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

## (2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由

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的说明

## (3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生

其他应收款核销说明

## (4) 本报告期其他应收款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数	期初数

	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
--	------	--------	------	--------

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
武汉探路者户外用品有限公司	关联方	8,117,011.17	2 年以内	37.31%
成都探路者体育用品有限公司	关联方	5,703,548.75	3 年以内	26.21%
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	关联方	3,322,584.48	1 年以内	15.27%
沈阳探路者户外用品有限公司	关联方	1,103,008.64	3 年以内	5.07%
北京市电力公司	非关联方	240,786.76	1 年以内	1.11%
合计	--	18,486,939.80	--	84.97%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
广州探路者户外用品有限公司	本公司之子公司	122,856.30	0.56%
武汉探路者户外用品有限公司	本公司之子公司	8,117,011.17	37.31%
成都探路者体育用品有限公司	本公司之子公司	5,703,548.75	26.21%
沈阳探路者户外用品有限公司	本公司之子公司	1,103,008.64	5.07%
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	本公司之子公司	3,322,584.48	15.27%
合计	--	18,369,009.34	84.42%

(8)

不符合终止确认条件的其他应收款项的转移金额为 0.00 元。

## (9) 以其他应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

## 3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
成都探路者体育用品有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	100%	100%				
上海探路者户外用品有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	100%	100%				
武汉探路者户外用品有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	100%	100%				
沈阳探路者户外用品有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	100%	100%				
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	100%	100%				
广州探路者户外用品有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	100%	100%				
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	成本法	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00	15,000,000.00	75%	75%				
合计	--	26,000,000.00	11,000,000.00	15,000,000.00	26,000,000.00	--	--	--			

		0.00	0.00	0.00	0.00					
--	--	------	------	------	------	--	--	--	--	--

长期股权投资的说明

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,077,757,467.97	738,009,502.82
其他业务收入	5,320,993.63	4,048,707.37
合计	1,083,078,461.60	742,058,210.19
营业成本	556,872,244.10	405,411,199.61

##### (2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外用品行业	1,077,757,467.97	549,496,700.15	738,009,502.82	402,661,423.98
合计	1,077,757,467.97	549,496,700.15	738,009,502.82	402,661,423.98

##### (3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
户外服装	768,591,459.03	386,830,587.86	511,158,036.58	273,935,744.56
户外鞋品	224,610,248.20	115,866,630.10	159,475,013.12	85,971,247.75
户外装备	84,555,760.74	46,799,482.19	67,376,453.12	42,754,431.67
合计	1,077,757,467.97	549,496,700.15	738,009,502.82	402,661,423.98

##### (4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东地区	93,607,207.72	46,715,285.09	75,341,164.44	40,628,924.40

西北地区	115,048,379.30	71,526,536.58	97,198,337.01	59,029,256.24
西南地区	88,271,019.75	35,569,033.61	62,105,028.19	29,114,349.16
华北地区	432,742,489.51	205,629,658.67	313,837,982.09	171,844,821.88
东北地区	140,064,209.27	81,368,275.11	100,046,620.32	56,827,101.49
华南地区	96,020,285.12	47,846,136.27	48,320,277.27	25,650,818.39
电子商务	111,108,597.39	60,343,942.00	38,473,024.62	18,132,011.02
海外市场	895,279.91	497,832.82	2,687,068.88	1,434,141.40
合计	1,077,757,467.97	549,496,700.15	738,009,502.82	402,661,423.98

### (5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	73,052,012.84	6.74%
西安探路者户外休闲用品有限公司	37,933,808.11	3.5%
南京奇笠贸易有限公司	35,921,421.83	3.32%
北京京东世纪信息技术有限公司	35,278,785.99	3.26%
青岛隆顺达商务有限公司	33,069,979.19	3.05%
合计	215,256,007.96	19.87%

营业收入的说明

## 5、投资收益

### (1) 投资收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
-------	-------	-------	--------------

### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
-------	-------	-------	--------------

## 投资收益的说明

**6、现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	185,403,979.87	117,086,335.61
加：资产减值准备	25,518,063.14	25,210,978.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,993,936.30	4,499,990.90
无形资产摊销	2,167,806.11	570,136.27
长期待摊费用摊销	2,600,812.95	2,993,139.92
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）	-13,222.97	105,532.73
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）	0.00	0.00
投资损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-6,717,170.56	-6,614,599.29
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	8,281,852.40	-104,048,082.80
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-58,661,339.23	-33,400,247.66
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	34,992,884.31	109,816,893.47
其他	22,827,000.00	13,499,900.00
经营活动产生的现金流量净额	224,394,602.32	129,719,977.52
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	565,988,439.35	363,335,529.24
减：现金的期初余额	363,335,529.24	371,583,496.08
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	202,652,910.11	-8,247,966.84

## 7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

反向购买下以公允价值入账的资产、负债情况

单位：元

项目	公允价值	确定公允价值方法	公允价值计算过程	原账面价值
----	------	----------	----------	-------

反向购买形成长期股权投资的情况

单位：元

项目	反向购买形成的长期股权投资金额	长期股权投资计算过程
----	-----------------	------------

## 十六、补充资料

### 1、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	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	24.15%	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.85%	0.48	0.47

### 2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

比较期间报表项目数据变动幅度达30%以上，或占公司报表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的项目分析：

#### (1) 资产负债表项目

报表项目	年末余额	年初余额	变动金额	变动幅度 (%)	备注
货币资金	587,499,774.72	365,080,788.90	222,418,985.82	60.92	主要系公司本年度销售额增加，销售回款相应增加同时资本性支出减少所致
应收账款	41,408,676.41	12,901,150.12	28,507,526.29	220.97	主要系公司销售额持续增加，因正常的结算账期形成的应收账款相应增加所致
其他流动资产	3,358,978.97	5,169,907.83	-1,810,928.86	-35.03	主要系公司待摊销门店租金减少所致
在建工程	5,874,113.00	25,255,678.23	-19,381,565.23	-76.74	主要系公司购建募投店转入固定资产所致
无形资产	8,488,169.64	2,521,231.24	5,966,938.40	236.67	主要系公司为提高企业核心竞争力，加快信息化建设投入，SAP系统正式上线使用所致
递延所得税资产	17,767,544.75	9,135,716.90	8,631,827.85	94.48	主要系公司存货跌价准备计提、



					未实现销售毛利、股权激励等，一系列可抵扣差异影响所致
预收款项	24,279,959.90	42,524,481.88	-18,244,521.98	-42.90	主要系公司期初预收款项在本年度完成发货并确认收入，而期末收款未发货的金额较上年同期有所下降所致
应付职工薪酬	21,155,112.70	11,048,611.40	10,106,501.30	91.47	主要系2012年末计提的2012年业绩奖金，所有薪酬余额已于2013年1-2月份发放
应交税费	60,991,469.66	35,485,864.58	25,505,605.08	71.88	主要系公司2012年销售业绩和经营业绩的双高增长，使得增值税和企业所得税有较大幅度增长，而该部分税费均需于2013年支付所致
其他应付款	27,970,920.16	15,865,154.98	12,105,765.18	76.30	主要系公司2012年度将预收加盟商道具款由预收账款重分类至本科目核算所致
股本	352,658,332.00	268,000,000.00	84,658,332.00	31.59	主要系公司本年度：（1）资本公积转增资本，每10股转增3股，共增加80,400,000股；（2）本年员工股票期权行权以及认购限制性股票合计增加4,258,332股所致
盈余公积	42,068,362.43	23,527,964.44	18,540,397.99	78.80	主要系公司2012年度利润总额高比例增长，按净利润10%计提盈余公积所致

## (2) 利润表项目

报表项目	本年发生额	上年发生额	变动金额	变动幅度(%)	备注
营业收入	1,105,531,033.07	753,703,565.80	351,827,467.27	46.68	主要得益于在探路者品牌效应引领下，主营业务发展良好，市场份额不断扩大，经营业绩持续提升所致
营业成本	542,369,141.14	395,477,123.00	146,892,018.14	37.14	主要系随公司营业收入的增长而相应增加成本所致
营业税金及附加	8,279,536.84	3,547,894.44	4,731,642.40	133.36	主要系公司主营业务发展良好，流转税额增加同时，城建税、教育费附加等也相应增加所致
销售费用	204,939,199.00	118,044,388.38	86,894,810.62	73.61	主要系公司业务规模高速发展，员工薪金、市场投入、广

					告宣传增加所致
管理费用	135,659,158.35	91,414,145.42	44,245,012.93	48.40	主要系公司股权激励费用增加，同时随着业务规模高速发展，员工薪金、研发投入也相应增加所致
营业外收入	2,796,649.44	1,518,332.85	1,278,316.59	84.19	主要系本年度政府项目补助增加所致
所得税费用	27,071,872.83	17,520,447.46	9,551,425.37	54.52	主要系营业收入、利润总额双增长当期所得税费用而增加所致

## 第十节 备查文件目录

- 一、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、会计机构负责人栗克彩女士签名并盖章的财务报告文本；
  - 二、载有国富浩华会计师事务所盖章、注册会计师刘洪跃、孙冬梅签名并盖章的审计报告原件；
  - 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证券投资部。

北京探路者户外用品股份有限公司  
法定代表人：盛发强  
二〇一三年四月十七日