

探路者控股集团股份有限公司

2015 年半年度报告

2015 年 08 月

第一节 重要提示、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、完整性承担个别及连带责任。

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、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、释义	2
第二节 公司基本情况简介	5
第三节 董事会报告	9
第四节 重要事项	25
第五节 股份变动及股东情况	35
第六节 董事、监事、高级管理人员情况	40
第七节 财务报告	42
第八节 备查文件目录	142

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/探路者	指	探路者控股集团股份有限公司
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
元	指	人民币元
COCA	指	中国纺织品商业协会户外用品分会
Asiatravel、亚洲旅游	指	Asiatravel.com Holdings Ltd 或亚洲旅游控股股份有限公司
绿野网	指	北京绿野视界信息技术有限公司
Discovery Expedition/Discovery	指	Discovery Expediton 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。
天津新起点	指	天津新起点投资管理有限公司
守望绿途	指	北京守望绿途户外文化传播有限公司
ACANU/阿肯诺	指	阿肯诺品牌、北京阿肯诺户外用品有限公司（原披露名为：北京港湾户外用品有限公司，后经工商核准名称为北京阿肯诺户外用品有限公司）
易游天下	指	易游天下国际旅行社（北京）有限公司
野玩	指	北京野玩科技有限公司
公司章程	指	探路者控股集团股份有限公司《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
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
公司的中文名称	探路者控股集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	探路者		
公司的外文名称（如有）	Toread Holdings Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Toread		
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.toread.com.cn		
电子信箱	tao.xu@toread.com.cn		

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@toread.com.cn	tao.xu@toread.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	《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮网：http://www.cninfo.com.cn/
公司半年度报告备置地点	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层公司证券投资部

四、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	676,023,623.40	622,450,583.75	622,450,583.75	8.61%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	124,071,612.21	122,642,688.33	122,642,688.33	1.17%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	122,814,066.88	117,707,692.76	117,707,692.76	4.34%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-163,187,008.03	-103,222,352.63	-103,222,352.63	-58.09%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.3177	-0.2022	-0.2022	-57.09%
基本每股收益（元/股）	0.2417	0.2391	0.2391	1.09%
稀释每股收益（元/股）	0.2411	0.2383	0.2383	1.17%
加权平均净资产收益率	9.56%	11.32%	11.14%	-1.58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.47%	10.86%	10.69%	-1.22%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	1,893,180,598.01	1,767,323,140.08	1,767,323,140.08	7.12%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	1,280,740,511.44	1,247,909,944.54	1,247,909,944.54	2.63%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.4933	2.4325	2.4325	2.50%

五、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	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）	-23,560.30	
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）	3,883,709.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,346,455.60	
减：所得税影响额	242,920.45	
少数股东权益影响额（税后）	13,227.32	

合计	1,257,545.33	--
----	--------------	----

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

六、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

七、重大风险提示

1、行业增速放缓且竞争持续加剧的风险

根据COCA提供的《中国户外用品市场2014年度调查报告》数据显示，2014年国内户外市场零售总额为200.8亿，较上年同比增长11.28%，总体来看国内户外市场零售仍保持着一定速度的增长，但增长率较上年同期下降了约十个百分点，表明户外市场已由过去的粗放高速增长阶段转向持续深化、健康调整阶段发展。考虑到目前国内经济环境及消费回暖的趋势仍不明朗，预计这种“深化整固”的行业成长趋势仍将会持续一段时期。此外品牌数量方面，2014年国内户外市场品牌总数达到945个，较上年同比增长6.06%，但增长率较上年同期下降了2.2个百分点，增长速度相对之前有所减缓，且国内新增品牌中多数以网络销售渠道为主，表明经过发展调整后国内户外行业进入门槛逐步提高，已进入了洗牌调整阶段，行业内竞争也进一步加剧。

针对上述风险，公司将有效推进事业部制的组织机构变革，加强产品企划和设计，以用户为核心推动产品研发、品牌推广、营销及运营管理等系列工作的开展，在强化线上渠道商品企划和活动推广的同时，逐步推进线下渠道升级并融入更多的消费者体验和互动职能，稳健推动多品牌业务的发展。在保持主营业务稳健发展的同时，公司还将积极把握互联网发展方向，围绕大众健康生活方式，以用户为核心，构建户外用品、旅行服务和大体育三大板块协同发展的生态圈，通过投资并购、资源整合等多种方式推动公司互联网化变革与转型，巩固公司中长期持续发展的核心竞争力，以此抵御国内户外行业增速放缓以及竞争加剧所带来的风险。此外，公司将加强对各类成本及费用的管控，有效控制三项费用的增速，努力推动主营业务盈利能力的不断提升。

2、多品牌业务发展可能不达预期的风险

公司自从2012年初开启多品牌发展战略以来，通过三年多的发展，旗下已拥有专注于不同户外领域的三大品牌，分别为Toread（探路者，专注于登山、徒步等领域）、ACANU（阿肯诺，专注于户外骑行等领域）、Discovery Expedition（专注于自驾、越野等户外休闲领域）。2014年度，ACANU已实现营业收入1,798.44万元，较上年同期增长466.40%；Discovery Expedition实现营业收入3,979.55万元，较上年同期增长1439.30%。上述两大新品牌（ACANU和Discovery Expedition）的销售收入较2013年同期均呈现大幅增长，但由于其发展时间较短，目前仍处于盈利阶段之前的培育期，其能否按照公司前期规

划有效打开销售市场并赢得消费者的信赖尚存在不确定性。

针对上述风险，公司根据不同品牌的定位，开展有针对性的渠道拓展及市场营销活动。户外骑行品牌ACANU从推广大学生骑行文化入手，强化对户外骑行人群的公关传播；同时深化与图途多品店间的合作，借助图途的现有线下资源及渠道优势发展线下业务，提升消费者对阿肯诺的品牌认知度，从而进一步扩大市场规模，促进ACANU品牌线上线下业务协同发展。Discovery Expedition具有良好的探索文化基因，2014年公司签约Discovery探索频道节目《荒野求生》明星主持人、全球著名探险和求生专家贝尔格里尔斯(Bear Grylls)先生出任Discovery Expedition在中国区的品牌代言人，推出贝尔命名的产品线——DX/BG荒野求生户外系列，积极发挥Discovery Expedition品牌所蕴含的全球影响力，并通过非凡探索的专业产品优势和零售渠道优势，为广大中国户外用品消费者设计推出高品质的功能性户外旅行用品，促进Discovery Expedition品牌业务的快速发展。

第三节 董事会报告

一、报告期内财务状况和经营成果

1、报告期内总体经营情况

报告期内，公司紧紧围绕2015年度经营计划，有效推进探路者户外生态圈战略的建设和落实，以用户为中心深化互联网对经营业务的重构和整合，进一步优化品牌、营销、运营等业务环节的经营管理，并开启企业平台化的组织变革，聘请和君咨询集团平台化战略研究中心协助公司设计构建平台化组织，面向市场调动每个细分业务单元的积极性和创造性，通过内部竞聘、外部引进等多种方式选聘各业务单元负责人，不断创造更多的职业发展平台以及有效的人才竞争、激励发展机制。同时，公司初步完成了户外用品、旅行服务和大体育产业三大事业群协同发展的集团组织结构设立，并于2015年7月完成集团名称变更的工商登记手续，公司名称由“北京探路者户外用品股份有限公司”变更为“探路者控股集团股份有限公司”。

2015年1-6月，公司实现营业收入67,602.36万元，比上年同期增长8.61%；实现营业利润16,443.85万元，比上年同期增长24.32%；归属于上市公司股东的净利润为12,407.16万元，比上年同期增长1.17%。上述良好经营业绩的取得得益于公司持续加强对产品成本的有效管控，使得公司在日趋激烈的市场竞争背景下，产品综合毛利率较上年同期仍然提升1.85个百分点，同时公司三大事业群业务板块的内部资源整合和协同效益也开始有所体现，从而使得利润总额增幅高于收入增幅；2015年1-6月净利润增长幅度远低于利润总额的增长幅度，主要是由于公司高新技术企业证书于2015年7月9日到期，上半年公司已按计划进度重新提报了高新认定的申请，申请资料也已经提交相关政府部门审核，但认定最终能否通过目前尚存在不确定性。按照国税总局的相关规定，公司上半年可以按15%的税率预缴企业所得税，但由于在披露半年报时公司现有高新技术企业证书已经失效，因此本着谨慎性的原则，公司按25%的税率对上半年重新计算预提了所得税费用。如按照15%的企业所得税税率同口径计算，则上半年净利润同比增长约为16.48%。

报告期内公司户外用品、旅行服务和大体育三大事业群的主要工作如下：

在户外用品事业群方面，以探路者、Discovery Expedition、ACANU三大品牌为基础的多品牌业务在报告期内有序开展，进一步深化了各品牌的精神诉求，通过移动客户端、代言人推广等多种方式进行品牌营销推广，整合优势资源积极开展与北京世界星辉科技有限责任公司（是受奇虎360子公司协议控制的公司）等优秀公司的业务合作，从而更好满足户外爱好者的不同细分品类需求。同时，公司积极鼓励加盟商建设户外俱乐部并推动组建俱乐部联盟，加强与户外爱好者之间的沟通交互，提升用户黏性。分品牌来看，探路者品牌全面开启“勇敢出彩 蜕变·SHINE”2015蜕变之旅，通过高圆圆品类代言、组织助力申冬奥健康接力跑活动等方式，在积极传播户外运动健康生活方式的同时，有效策划对皮肤衣等重点产品品类的推广活动，持续夯实品牌核心定位及美誉度；公司实际控制子公司非凡探索户外用品有限公司（以下简称“非凡探索公司”，主营负责定位于自驾、越野等户外运动类目的高端国际品牌Discovery Expedition在大中华区的运营管理，报告期内非凡探索公司实现销售收入3478.97万元，较上年同期增长762.21%）签约天猫成为其独家战略合作伙伴，Discovery Expedition品牌旗舰店和分销商将充分运用天猫平台的优势，共同丰富线上产品线，扩大品牌整体流量获取，提升消费者选择范围，实现多方互利共赢；报告期非凡探索公司还与越野一族（北京）传媒科技有限公司在北京共同签署了战略合作协议，双方拟共同就户外越野自驾领域的赛事承办推广、俱乐部运营管理、联成产品开发销售、会员协同互动等方面进行全方位的战略合作，从而增强对用户户外自驾领域“产品+服务”的综合服务能力，进一步提升用户的黏性，获得内容传播与商业收益的双赢；非凡探索公司已与山东韩都衣舍电商集团有限公司通过合资设立子公司等方式开展业务方面的合作，整合各方优势资源拓展Discovery Expedition品牌童装业务市场。公司子公司北京阿肯诺户外用品有限责任公司（以下简称“阿肯诺公司”，主营负责ACANU品牌的运营管理，报告期内阿肯诺公司实现销售收入652.31万元，较上年同期增长194.13%）也完成了增资扩股，成功引入图途（厦门）户外用品有限公司（以下简称“图途”）作为新的投资者，图途以现金方式出资人民币857.1429万元，认缴阿肯诺新增注册资本857.1429万元并取得增资后阿肯诺30%的股权，有效增强阿肯诺公司的资金实力，并有利于借助图途现有线下资源及渠道优势发展线下业务，提升消费者对阿肯诺的品牌认知度，进一步扩大市场规模。报告期该三大品牌共同参加了2015 ISPO BEIJING展会等活动，凭借卓越的技术创新，公司自主研发的探路者极地工作靴（TOREAD POLAR WORKBOOTS）摘

得2015 ISPO运动设计大奖亚洲产品户外鞋类金奖，探路者高海拔登山连体羽绒服（TOREAD MOUNTAIN SUIT）荣获户外服装类银奖。

在旅行服务事业群方面，报告期公司新增完成对旅行O2O综合服务商易游天下国际旅行社（北京）有限公司（以下简称“易游天下”）的战略投资（目前已完成对易游天下投资款支付等相关手续，预计2015年7月开始易游天下将纳入公司财务报表的合并范围），并取得投资完成后易游天下74.56%的股权；2015年6月公司聘任易游天下原任总经理甄浩先生担任探路者集团副总裁兼旅游事业群总裁，统筹推动公司旅行服务板块业务的开展。本次投资将完善探路者的旅行业务板块结构，有利于快速增加公司在旅行服务业务板块的收入规模，为公司旅行事业集群的发展奠定良好基础，并深化易游天下与探路者旗下各业务板块之间的用户及资源协同整合，促进探路者户外生态圈的建设完善。公司子公司北京极之美旅行社有限公司（以下简称“极之美”，截至目前公司已完成对极之美投资款支付等相关手续，于2015年4月开始纳入公司财务报表的合并范围）2015年上半年圆满完成了“北极点包船--世界之巅破冰之旅”、“重回冰冻星球--冰岛穿越自驾之旅”、“加拉帕格斯进化岛生态之旅”等高端主题旅行项目，并作为中国受邀特别代表出席了IAATO（南极国际旅游组织）年会；此外极之美还充分借力探路者集团及旅游事业群的整体资源，通过参加BITE、ISPO展会、旅行产品电商拍卖等营销推广方式，提高市场对极之美品牌的信任度和影响力；子公司绿野网经过对业务战略的重新规划，未来将更加侧重于城市周边户外短线出行，2015年1-6月通过平台的活动报名约56万人次，同比增长约47%。绿野直通车从6月下旬已开始试运营，通过整合交通资源和规范化司机的服务，提升用户的出行体验。绿野旗下的六只脚网站及APP在报告期末的UGC（User Generated Content）户外线路已达30万条，线路数量相比2014年末又增加了近10万条，同时六只脚APP4.0版本已经进入研发中期，新版本将更加侧重于户外新人在出行循迹方面的功能，更好地让新用户与六只脚多年积累的路线产生交互。

在体育事业群方面，2015年6月公司聘任在国内体育产业中有多年丰富从业经验的张涛先生为探路者集团副总裁兼体育事业群总裁，并于近期完成体育事业群投资团队的初步组建。为加强对优质项目的培育和发掘，报告期公司拟联合江西和同资产管理有限公司共同发起设立了探路者和同体育产业并购基金，该基金将专注于投资体育垂直类媒体和大众体育赛事相关领域的企业，广泛寻找合适的投资标的，整合各项资源，促进公司在大体育业务板块快速布局。截止报告期末，公司全资子公司天津新起点投资管理有限公司与江西和同资产管理有限公司已出资完成鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）（并购基金的管理公司）的设立，并购基金的相关投资项目也正在有序进行搜集、筛选及评估推进中。

在上述三大事业群业务的协同整合方面，公司以用户需求为核心，积极通过信息系统建设及各事业群业务人员的充分沟通交互，整合户外生态圈各业务板块的优势资源，形成各项业务对用户协同互补的服务能力，持续提升用户黏性。同时，为了支持上述三大事业群经营业务及整合协同效应的有效开展及发挥，夯实探路者户外生态圈的建设，公司积极加强对内外部资金的规划利用，并于2015年6月发布了非公开发行股票预案，拟募集资金总额不超过210,507.29万元，扣除发行费用后的募集资金净额拟用于“探路者云项目”、“露营滑雪及户外多功能体验中心项目”、“绿野户外旅行O2O项目”、“户外用品垂直电商项目”、“户外安全保障服务平台项目”和“补充流动资金项目”等六个项目，公司本次非公开发行股票申请目前已获得中国证监会受理。

报告期，在由中国上市公司协会联合其他有关机构共同举办的“最受投资者尊重的上市公司”评选中，探路者荣获“2014年度最受投资者尊重的百强上市公司”奖；在由证券时报等机构联合主办的“2014中国上市公司价值评选”活动中，探路者荣获“2014中国创业板上市公司价值二十强前十强”及“2014中国创业板上市公司十佳管理团队”两项荣誉，公司董事会秘书张成先生获得“2014中国创业板上市公司优秀董秘”荣誉称号。在由权威户外网站户外资料网举办的“2014中国户外产业年度评选”中，探路者收获“综合类领军品牌奖”、“网友最喜爱的品牌”、“网友最喜爱装备奖”、“年度装备奖-优秀国产装备”四项大奖，成为本届评选的最大赢家，同时公司旗下高端户外品牌Discovery Expedition荣获“综合类杰出品牌奖”，明星产品“DX×BG贝尔联成款男式套绒冲锋衣”获得“优秀国际装备奖”；在由新京报联合中国城市第一媒体联盟发起的“2014中国旅游品牌总评榜”评选中，公司凭借“寻找身边的探路者”活动摘得“北京榜-最具人文精神旅行品牌奖”；在由中国服装协会主办的“2015中国服装大奖”评选中，探路者喜摘“最佳时尚运动品牌奖”。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
--	------	------	------	------

营业收入	676,023,623.40	622,450,583.75	8.61%	主要是报告期主营业务开展良好，户外多品牌业务继续保持稳健增长
营业成本	329,228,279.97	314,649,429.95	4.63%	主要是随着主营业务规模扩大随之正常增长
销售费用	113,296,658.00	104,018,683.29	8.92%	主要是随着公司业务规模持续扩大，广告推广、电子商务费用等增加所致
管理费用	58,049,744.25	55,391,972.29	4.80%	主要是公司管理人员薪资、研发投入等费用增加所致
财务费用	-4,561,222.36	-5,698,857.01	19.96%	主要是公司闲置资金规模较上年同期有所减少，使得利息收入相应减少所致
所得税费用	46,956,177.80	23,690,807.96	98.20%	主要是公司高新技术企业证书将于 2015 年 7 月 9 日到期，按谨慎性的原则，公司暂按 25% 的税率对上半年计提所得税费用所致
研发投入	14,768,962.42	11,215,498.33	31.68%	主要是公司继续加大产品科技创新投入所致
经营活动产生的现金流量净额	-163,187,008.03	-103,222,352.63	-58.09%	主要是报告期公司支付的各项税费及其他经营性支出增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-270,032,215.83	-63,905,539.99	-322.55%	主要是公司在报告期内支付银行理财项目资金，及预付易游天下等投资款项所致
筹资活动产生的现金流量净额	181,339,991.17	-91,783,887.66	297.57%	主要是由于本期未进行利润分配支付，并新增银行短期借款所致
现金及现金等价物净增加额	-251,879,232.69	-258,911,780.28	2.72%	主要是报告期筹资活动较上期增加所致

2、报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期，公司营业收入同比增长8.61%，主要系公司有效推进户外、旅游、体育事业部制的组织机构变革，加强产品企划和设计，以用户为核心推动产品研发、品牌推广、营销及运营管理等系列工作的开展，在强化线上渠道商品企划和活动推广的同时，逐步推进线下渠道升级并融入更多的消费者体验和互动职能，稳健推动多品牌业务的发展。

行业分类	项目	本期发生额	上年同期发生额	同比增减（%）
户外服装	销售量	3,243,051.00	3,037,462.00	6.77%
	库存量	3,317,489.00	2,770,497.00	19.74%
户外鞋品	销售量	1,054,146.00	1,005,936.00	4.79%
	库存量	803,251.00	984,996.00	-18.45%
户外装备	销售量	1,063,361.00	606,091.00	75.45%
	库存量	1,115,390.00	727,165.00	53.39%
合计销售量		5,360,558.00	4,649,489.00	15.29%
合计库存量		5,236,130.00	4,482,658.00	16.81%

公司重大的在手订单及订单执行进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、主营业务经营情况

(1) 主营业务的范围及经营情况

公司主要从事户外用品的研发设计、运营管理以及销售，拥有专业户外品牌探路者（Toread）、专注于自驾、露营的高端品牌Discovery Expedition以及专注于骑行的户外品牌阿肯诺（ACANU）。公司通过品牌的塑造与推广、产品自主设计与开发、营销网络建设与优化、供应链整合与管理，以外包生产、加盟和直营销售相结合的哑铃型经营模式，在全国建立连锁零售网络，通过线上和线下两种渠道向广大消费者提供性能可靠、外观时尚的户外用品。此外，近年来公司以用户为核心，通过投资并购、内部孵化等多种方式积极构建户外用品、旅行服务、大体育三大事业群板块协同发展的户外生态圈，先后战略投资新加坡Asiatravel公司、绿野网、极之美、易游天下等，以加快公司互联网转型的步伐，努力将公司打造成为中国户外活动及体育产业中最具整合发展能力的企业平台。

(2) 主营业务构成情况

占比 10%以上的产品或服务情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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
分产品或服务						
户外服装	452,613,435.34	212,519,942.50	53.05%	6.52%	-1.72%	3.94%
户外鞋品	157,667,437.70	78,697,272.36	50.09%	8.48%	13.19%	-2.08%
户外装备	58,772,480.30	36,166,690.71	38.46%	22.12%	26.79%	-2.26%
旅游服务	4,332,503.48	1,792,211.43	58.63%	53.82%		-41.37%

4、其他主营业务情况

利润构成或利润来源与上年度相比发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

主营业务或其结构发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司旅游服务的营业收入贡献主要来源于绿野网和极之美，其中极之美于2015年4月正式纳入公司合并报表范围。报告期，旅游服务毛利率较上年同期有大幅度降低，主要是上年同期绿野网尚未产生与收入直接匹配，可以计入营业成本的支出，致使上年同期毛利率偏高。

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

5、公司前 5 大供应商或客户的变化情况

报告期公司前 5 大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

本期前五大供应商	金额	去年同期前五大供应商	金额
北京铜牛进出口有限公司	64,842,453.77	北京铜牛进出口有限公司	67,878,014.59
青岛巧铎鞋业有限公司	38,645,043.50	青岛巧铎鞋业有限公司	37,977,002.13
福建省歌士玮体育用品有限公司	28,843,436.00	福建歌士玮体育用品有限公司	35,386,133.06
伊藤忠纤维贸易（中国）有限公司	23,684,424.40	辽宁大田户外用品有限公司	26,783,692.55
中山巨邦制衣有限公司	21,265,542.79	伊藤忠纤维贸易（中国）有限公司 北京分公司	25,866,312.26
合计	177,280,900.46	合计	193,891,154.59
占公司全部采购金额比例	32.02%	占公司全部采购金额比例	35.16%

报告期公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

本期前五大客户	金额	去年同期前五大客户	金额
苏州致中信体育用品销售有限公司	48,427,337.06	辽宁北福源商贸有限公司	27,695,590.63
唯品会（中国）有限公司	36,713,932.48	青岛馨顺达商务有限公司	24,634,797.68
辽宁北福源商贸有限公司	34,184,093.37	唯品会（中国）有限公司	22,944,243.21
青岛馨顺达商务有限公司	25,782,281.12	济南汇乾贸易有限公司	21,388,126.80
图途（厦门）户外用品有限公司	20,306,439.58	南京奇笠贸易有限公司	19,736,876.12
合计	165,414,083.61	合计	116,399,634.44
占公司主营业务收入比例	24.47%	占公司主营业务收入比例	18.74%

6、主要参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要参股公司情况

单位：元

公司名称	主要产品或服务	净利润
成都探路者体育用品有限公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	-1,235,115.99
上海探路者户外用品有限公司	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；商务信息咨询、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	-1,566,832.82
武汉探路者户外用品有限公司	销售服装、体育用品等；经济信息咨询	-101,270.76

沈阳探路者户外用品有限公司	户外体育用品销售等；商务信息咨询	-68,558.90
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	销售服装、鞋帽、针纺织品、体育用品、文化用品、工艺品、日用品、五金交电；经济信息咨询；市场调查；货品进出口、技术进出口、代理进出口。	-8,541,989.08
广州探路者户外用品有限公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	-1,359,371.87
北京守望绿途户外文化传播有限公司	组织文化艺术交流活动；体育运动项目经营；经济贸易咨询；销售服装、体育用品、文化用品等；货物进出口、技术进出口、代理进出口；承办展览展示活动。	-3,437,610.77
天津新起点投资管理有限公司	投资管理、投资咨询	19,517.58
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	销售服装、体育用品、文化用品等；经济贸易资讯；技术服务；货物进出口等	-3,870,394.31
非凡探索户外用品有限公司	户外用品委托加工；服装、帐篷、睡袋、登山器材、体育用品、文化用品、工艺用品、日用百货、办公设备、五金、交电、鞋帽、背包销售等；信息咨询（不含中介）；市场调查；技术服务；货运代理、货物进出口、技术进出口、代理进出口	-843,251.04
北京绿野视界信息技术有限公司	设计、制作网络广告，利用网站发布网络广告；互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；代理传统寿险；意外伤害保险；（航空意外险除外）；健康保险。技术推广、技术服务、技术咨询；基础软件服务；会议服务；承办展览展示活动；票务代理；组织文化艺术交流活动"	-5,019,383.96
济南探韩电子商务有限公司	计算机软件及辅助设备、服装鞋帽、箱包、针纺织品、办公用品、体育用品、工艺品、饰品、玩具、化妆品、日用品的网上销售；商务信息咨询；包装装潢及服装设计等	-72,786.13
北京极之美旅行社有限公司	国内旅游业务、入境旅游业务、出境旅游业务；会议服务	-604,289.73
北京野玩科技有限公司	技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让、销售通讯设备、电子产品、承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）	-103,780.36

7、重要研发项目的进展及影响

√ 适用 □ 不适用

（1）报告期内，公司主要无形资产变化情况如下：

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	专利类型
ZL 201430388048.5	布料（烫银）	实用新型

（2）公司2015年重大研发项目的进展情况

序号	项目名称	项目目标及情况简介	进展情况	对应科技
1	TPU塑形新材料的	本项目着重鞋底结构与硬质防扭转材	已结题；	SAFREE TCS

	研究在防扭转鞋品中的应用	料创新，如研发应用中底及大底防扭转结构，TPU防扭转材料，使鞋底具有高技术防扭转性能。	作为公司重点跟进科技，有效提升鞋品防扭转性能，已生产8万余双，15FW第一代产品已上市。技术延续使用，产品已参加16SS订货会。	
2	超强耐磨橡胶材料的研究与应用	本项目将着重鞋底持久耐磨新材料的创新与研制，如研发应用超强耐磨橡胶材料，模拟岩石肌理、鞋底花设计，增强鞋底在各种户外复杂地形上的耐用性和抓地力。	持续进行；作为公司重点跟进科技，已在14FW产品中实现对底部耐磨材料技术升级优化，并在15SS/FW产品中对鞋品底部耐磨材料技术进一步优化与应用。技术稳定，持续使用，参加16SS订货会。	SAFREE ROCK
3	一体化防水透湿功能鞋的研究与应用	本项目将着重鞋面结构与防水材料的创新与研制，如研发应用防泼水面料、防水透气内里，使鞋子具有持久防水和高度透气性能。	已结题；作为公司重点推进科技，鞋面防泼水与防水内里新材料技术已经应用到14SS产品大货中，并在14FW针对5-6款鞋对防水新材料技术升级深化，15SS/FW在原有防水鞋基础上优化改良其防水内里材料；市场反馈效果良好；确认物性指标，已形成T/XQ 206-2013《防水鞋质量控制要求》。	TiEF PRO
4	止滑橡胶材料的研究与应用	本项目着重对不同环境下鞋底止滑效果的提升与创新。例如鞋底底花设计，止滑橡胶的新材料及所处环境因素，使鞋底与地面增加接触面积与摩擦力，比普通橡胶摩擦止滑系数有明显的提高。	持续进行；作为公司重点推进科技，已经实现在13SS和14SS产品中主推止滑橡胶新材料技术，15SS实现止滑橡胶新材料技术优化与应用，在16SS的产品中对防滑橡胶材料进行二次改良及运用，已上会。	SAFREE GRIPWET
5	中底减震新材料的研制及其在鞋品上的应用	本项目将着重鞋底结构与减震新材料的创新与研制，如研发应用吸震材料，中底结构、鞋跟结构，使鞋底具有高技术减震性能及舒适度。	已结题；作为公司重点推进科技，减震新材料技术已经在14FW和15SS产品中实现，并持续进行技术升级深化；目前正在进行技术整理，已确认物性指标，补充到T/XM 002-2015《鞋底部材料物性标准》。	SAFREE CUSHION
6	防水透湿膜材料及加工技术研究与应用	目前市场上供应多种防水透湿功能性薄膜产品，综合分析其原材料加工特性、环保性、防水透湿指标、耐高低温特性、产品性价比等一系列指标，产品属性及性能的追求与成本价格兼顾尤为困难。尤其在产品的供应链管理上，没有一种防水透湿材料的品牌能将防泼水、耐水压、透湿及贴合牢度等多性能综合把控，并提升此类产品的洗后晾干和持久耐洗的综合性	持续进行；作为公司重点持续推进科技，已完成TiEF PRO防水透湿膜在户外超轻尼龙面料及3层防水透湿面料上的应用，解决此类面料贴合难度大、牢度低、洗后易剥离的技术难题，提升成品的贴合牢度及持久耐洗性；产品已实现在14FW/15FW上市。解决了防泼水、超强耐洗与贴合牢度之间的矛盾以及耐水压与透湿之间的矛盾。进	TiEF PRO

		能。因此开发探路者自主知识产权的、性能突出的、高性价比的防水透湿膜材料尤为重要。	一步改善面料的外观和手感。确认物性和功能性指标，补充到 T/FM 007-2015 TiEF 《材料功能性标准要求》，已申报一项发明专利。	
7	防水透湿涂层新材料及加工技术研究与应用	防水透湿面料服装是户外行业特有的服装品类，亦是目前民用服装市场上技术含量最高、产品附加值最高的品类。该项目将军方技术民用化、服用化，联合总后汉麻研究所共同研发探路者自有的防水透湿涂层技术，提升面料穿着舒适性，提升面料的耐水压能力及透湿率，提升面料的持久耐洗性能及洗后晾干性能，同时添加环保生物基粉体赋予面料多种附加性能，提升产品的耐洗性和综合性能。	已结题； 作为公司重点持续推进的项目，已完成第一代TiEF PRO汉麻改性防水透湿涂层技术在户外涤纶面料（春亚纺）上的应用，12FW/13SS产品上市；第一代TiEF PRO汉麻改性防水透湿涂层技术在尼龙面料（塔丝隆）上的应用，改变尼龙面料洗后拒水严重下降的技术难点，应用到13FW/14SS/14FW/15SS产品中；完成TiEF PRO 2.5L印花面料，14SS/15SS产品上市；完成第二代TiEF PRO汉麻改性防水透湿涂层面料及TiEF PRO 2.5L印花面料，针对户外运动的属性，如徒步、登山、旅行，对产品的功能性及所需指标进行层级划分。	TiEF PRO
8	极地高寒特供产品的测试、表征与应用环境研究	极地中心科考活动和高山探险组织公司在中国乃至世界有很高的知名度，高山探险组织公司有大量户外登山客户和合作伙伴，与探路者的品牌定位吻合。通过结合南北极地和高山极地等极限专业运动人员丰富的实地产品应用经验，独立为极地和高海拔等极限运动人士开发具有周全保护功能的户外产品，不仅可成为扩大探路者品牌国际知名度的有效途径之一，同时也能够论证探路者产品在极限环境中的使用性能，为产品开发提供坚实可信的试穿体验和可借鉴的产品经验。	持续进行； 作为公司长期合作项目，探路者公司已经持续6年为南极科考提供科考工作服。同时为专业高海拔登山团队持续研发供应高科技极限环境下的服装和装备。在第30次科考产品的基础上，完成升级版，实现抓绒衣、抓绒裤、冲锋衣、冲锋裤、背带裤的轻量化和版型优化，更能够满足户外运动的需要。已申请一项实用新型专利。	基础科技
9	细旦丙纶新材料在单向导湿技术中的研究与应用	本项目计划采用细线密度丙纶纤维与涤纶纤维交织，设计不同的双层织物结构，实现双层新型单向导湿织物，相比市面上已有的单向导湿T恤，提升产品的单向导湿指数和吸湿速干能力。在户外运动大量出汗的情况下，汗液可以快速导向面料表面，使得面料贴身持久干爽，且吸湿快干，让穿着者在运动的每一刻都保持皮肤干爽不粘连。	持续进行； 作为公司重点推进科技，目前第一代涤纶丙纶双层面料的单向导湿技术已完成，达到国标功能性要求，并在15SS产品中应用。完成第二代棉丙纶力。在户外运动大量出汗的情况下，双层面料的单向导湿技术，确认物性和功能性指标，补充到企业标准T/FM 007-2015 TiEF 《材料功能性标准要求》，产品将在16SS春夏季上市。	TiEF DRY
10	防风透气新材料及	随着市场上对户外产品专业化需求的	持续进行；	TiEF SHELL

	加工技术的研究与应用	日趋强烈，户外服装中3L软壳外套及其他防风类外套成为户外产品类目不可或缺的品类。本课题重点解决防风透气材料的核心层——膜透气技术的透气问题，配合不同的针梭织表布及内里，贴合3L 防风透气材料，让透气“可呼吸”、“可感受”、“看得见”。同时，赋予成品面料整体多重功能，如防风，高透湿，透气，防小雨，保温，弹性，耐磨等。	作为公司重点推进科技，户外3L软壳类外套，有孔膜材，3L贴合等技术第一阶段产品开发完成，达到预期防风透气效果，并在15FW产品中应用。预计后期将通过匹配不同表布和内里布，制作其他防风透气外套类材料，已应用于16SS大货。已申请一项发明专利。	
11	纺织三层面料防水技术在鞋品上应用	开发具有自主特色的新结构新工艺技术势在必行，一方面能增强核心竞争力，另一方面能优化生产工艺，降低成本，提高效率，并能实现产品轻量化，提高产品透气、舒适性能。本项目技术保持产品防水透湿性能，改变目前防水鞋内置袜套结构和制作工艺，采用鞋面与防水薄膜三层面料防水技术，优化产品结构，简化生产制作工艺，在防水产品结构和工艺实现新的突破。	持续进行； 研发防水膜材料，性能测试与评估鞋面与内里筛选。鞋面、防水膜与内里三层复合；TiEF面料贴合工艺已完成，实现轻量化。下一步需试制成品。	TiEF PRO
12	橡胶中添加硬质矿材技术研究与应用	本项目着重鞋底止滑新材料的创新与研发，将防滑颗粒注入橡胶大底，保持一贯防滑功能，最终改善防滑性能。更适于在冰雪、苔藓湿滑恶劣环境，超出普通橡胶大底的止滑功效，保持橡胶大底的耐磨特性，突破大底止滑与耐磨相互抑制的技术难点。	持续进行； 已完成收集数据工作，样品试做并进行可行性试穿；收集试穿结果进行可行性分析；设计新底图纸；下一步将安排开模、试纸样品并试穿。	SAFREE科技
13	户外鞋品楦型及其舒适度的相关研究	楦型设计合理性反映是人穿着的舒适性及鞋子的美观性。根据及基于全国脚型数据（特别是东方人脚型数据），利用RS-SCAN鞋类足底压力系统对楦型进行生物力学舒适性测试，根据测试结果进一步调整楦型的人机工学性能，特别在楦型中部和跖围尺寸进行改良与优化，更强调其舒适性。提供更适合东方人脚型特点的楦型机构设计。	持续进行； 收集现有楦头和鞋楦舒适度的数据并进行对比，确定调整楦头的位置和数据。下一步将安排打样并安排试穿。	基础科技
14	丙纶新材料在轻量保暖服装上的研究与应用	采用细线密度丙纶纤维与涤纶、棉、锦纶、腈纶等纤维交织成不同组织结构的面料，突出丙纶材料带来的保暖性能，同时，面料通过结构设计及纤维组合，实现吸湿速干/单向导湿的多重功能。哪怕是极寒运动大量出汗后，	持续进行； 已完成第一代涤盖丙材料打样研发及性能测试；完成成衣制作并在极限专业活动下试穿试用评估；完成第二代棉丙氨双层面料的研发及性能测试；已申报一项发明专利，获得一	TiEF WARM

		汗液可以快速导向面料表面,使得面料贴身持久干爽,且面料独有的保暖性能,让运动者出汗后不会感到湿冷,避免“失温”现象发生。 同时,借助无缝一体织技术,将丙纶与尼龙、氨纶等纤维结合,制作功能性无缝内衣及中层服装,提升服装的舒适度及合体性。	项实用新型专利授权;申报2015年中国纺织工业联合会“针织内衣创新贡献奖”。	
15	超干羽绒产品研究及其在户外产品上的应用	对不同蓬松度、含绒量的鸭绒/鹅绒进行防水处理,提升绒朵的干燥程度。目标是,保证每片绒朵都身披拒水外衣,抵挡湿气渗透,加大绒朵间蕴含的空气层,确保羽绒中空度与蓬松度,创造保温空间,提升保暖性;且在多次洗涤后,绒朵不凝结、不坍塌、快速干燥,抑制细菌异味。 采用不同防水助剂,对羽绒进行深加工,评测整理后的羽绒的蓬松度、拒水能力、水洗效果。并且制作绒包对羽绒进行保温性能评价,对羽绒的填充量及使用温度给出指导性意见。	持续进行; 完成前期市场同类产品调研及竞品测试;针对80%、90%白鸭绒,进行防水整理,研发拒水鸭绒;已完成技术研发工作并应用于15FW大货;下一步将对拒水羽绒成品进行功能性测试;	TiEF WARM
16	超轻透气抗紫外面料技术研究及应用	选取市面上各品牌皮肤衣进行抗紫外测试,分析现有技术的不足及缺陷。采用无涂层工艺,经过纤维及面料肌理结构的组合,筛选抗紫外性能强的助剂,在超轻超薄的皮肤衣面料上实现抗紫外、透气、高透湿、防小雨等多重功能。	持续进行; 完成20-45D 超轻尼龙面料肌理及结构设计和抗紫外整理助剂匹配及工艺的研发;完成染料、染色及后整理综合研究;开发轻薄微量涂层技术,提升透湿性,达到抗紫外指标,同时不破坏面料外观、手感等原始风格。下一步将制作样衣并试穿评价。	TiEF SKIN
17	极速快干面料的研究及其应用	采用异形纤维、超疏水纤维、及其它功能性纤维,对面料的织物结构、组织肌理进行组合,并采取特殊的面料后整理工艺进行研究和对比,织造出极速快干的T恤面料,尤其是让汗水能急速的被面料吸收并像空气排出,增强面料贴身的干爽性,提升面料整体的速干能力,减轻户外负担。指标上达到GB/T 21655.1-2008的吸湿速干功能性要求,同时增加面料单向导湿、湿阻、透气性的考核,来表征面料在静态动态条件下的吸湿速干能力。	持续进行; 在第一代纯涤纶极速快干面料的基础上,完成第二代棉丙双层极速快干面料的研发及功能性测试;采用特殊工艺形成蜂巢导湿通道,提高科技可视化程度;已经小规模量产试用,市场反响良好。下一步将进一步提升功能性指标,增强舒适感。	TiEF DRY

8、核心竞争力不利变化分析

☐ 适用 ☒ 不适用

9、公司业务相关的宏观经济层面或外部经营环境的发展现状和变化趋势及公司行业地位或区域市场地位的变动趋势

公司所处户外用品行业在近年来呈现出“高中放缓”的发展态势，市场竞争日趋激烈，但考虑到国内庞大的人口基数、人口年龄结构以及户外运动的发展成熟度等因素，目前国内户外用品行业市场的规模还尚小，未来具有较为广阔的市场发展空间。但受国内户外行业短期内市场增速放缓、品牌竞争加剧、电子商务业务发展等因素影响，国内户外行业预计会经历一段行业的转型调整期，这也将为国内户外用品企业整体迈向成熟、有序发展带来了契机，为行业内的优势品牌公司进一步壮大企业规模储备了动能。

为提升对用户的综合服务能力，构建户外生态圈，近年来公司新进入了旅行服务和大体育行业两大产业，从产业规模来看该两大产业均具备良好的发展前景和空间。根据中国旅游研究院发布的报告，2014 年中国旅行服务产业规模预计达到3.3万亿元，且持续保持高速增长态势；根据国务院公布的《关于促进旅游业改革发展的若干意见》，提出到2020年境内旅游总消费额达到5.5万亿元；根据2014年10月20日，国务院印发的《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，明确提出到2025年中国体育产业总规模力争超过5万亿元，推动体育产业成为经济转型升级的重要力量和国民经济的重要支柱型行业。另外，日前北京市和河北省张家口市已成功取得2022年冬奥会的举办权，也将为公司户外用品、体育等相关行业的发展带来良好的宏观环境及产业发展机遇。

结合上述内外部经营环境，公司将以用户为核心，加快互联网转型的步伐，通过投资并购、内部孵化等多种方式积极构建户外用品、旅行服务、大体育三大事业群板块协同发展的户外生态圈，努力将公司打造成为中国户外活动及体育产业中最具整合发展能力的企业平台。

10、公司年度经营计划在报告期内的执行情况

公司在《2014年年度报告》中披露2015年的经营计划目标为：“2015年，公司力争实现营业收入不低于28亿元，较公司2014年度营业收入17.15亿元增长约63%，其中多品牌业务力争实现营业收入不低于20亿元，旅行服务业务力争实现营业收入不低于8亿元；计划实现净利润3.15亿元，其中多品牌业务计划实现净利润3.35亿元，旅行服务业务计划实现净利润亏损不超过0.2亿元”。2015年上半年，虽然受国内宏观经济增速放缓和终端消费环境低迷的影响，但公司仍积极应对市场环境变化，有效克服各项困难，在上半年户外多品牌业务实现营业收入6.67亿元，归属于母公司的净利润为1.27亿元，分别完成了年度计划指标的33.60%、37.91%；旅行服务业务实现营业收入433.25万元，归属于母公司的净利润-313.58万元。鉴于公司线上业务的快速发展及每年所获营业收入、净利润主要集中在下半年且自2015年7月开始易游天下将纳入公司财务报表的情形，上述计划中关于公司营业收入、净利润的进度基本符合公司预期。

11、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及公司采取的措施

（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线上线下销售及创利方面发挥着重要作用，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、运营能力、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。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，向公司出具的商业承兑票据不能按期偿还，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。

针对此项风险，公司已加强对加盟商买手的培训，对各产品性能进行充分讲解，提升对市场销售的预测规划水平，推进精细化的单店订货模式，逐步优化加盟商的订货结构；并密切关注连锁经营店铺的货品库销比、售罄率等关键指标的变动，增强期货产品的适销性和预订数量、品类的准确性，提升外包生产的精确度和供应链响应速度；另外，公司根据市场需求情况规划当季货品的快速补货机制，逐步降低期货订货会订单在全年产品销售中的比重，并通过将加盟商纳入线上分销平台的方式扩大其销售渠道，培养加盟商的线上电商运营管理能力，促进公司与优质加盟商的长期共同发展，进一步降低相关风险。

（2）外包生产成本及各项经营管理费用增加的风险

随着劳动力成本的持续上升，户外用品原材料价格和产品加工费也可能随之上涨。同时，随着公司营业规模的迅速扩大、连锁经营店铺数量快速增加、公司销售模式的转型升级以及对旅行服务、体育两大新业务事业群板块的前期投入和培育，公司各项经营管理费用也将可能会随之大幅上升。

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

（3）消费者购物方式转变的风险

随着我国城乡网络的逐步普及，近年来国内电子商务市场快速发展，越来越多的消费者开始利用互联网进行购物，购物渠道呈现丰富化和多样化特征，网上购物已日益成为一种新的重要消费渠道。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渠道，从长期来看户外用品电子商务的发展可能会对线下连锁店铺的销售产生较大程度的影响。

针对消费者购物方式的转变，公司在大力推动线上业务发展的同时制定了线上线下产品差异化的发展策略，并根据不同销售平台的消费群体特点而组建差异化的线上线下产品设计团队，不断提升线上业务中电商定制、特供款产品的比重，避免实体店与线上店的产品直接冲突；另一方面，公司着力打造电商销售模式升级，充分利用线上渠道特性，扩大线上分销比重，并将加盟商纳入线上销售体系，培养加盟商的线上电商运营管理能力，充分利用其本地化的资源优势，提升消费者购物体验，增强配送和售后服务，实现对不同地区、不同消费群体覆盖。与此同时，公司通过开展相关投资并购等活动，力求加快对相关户外行业资源的整合，积极推进探路者“商品+服务”的O2O运营模式升级，以此迎合消费者购物方式的转变。此外，公司高度重视例如微商等新型电商渠道的发展，通过前期市场调研、试运营等方式，把握电商流量趋势变化，减少因消费者购物方式转变带来的风险。

（4）投资项目整合未达预期的风险

在以用户为核心，构建户外用品、旅行服务和大体育三大板块协同发展的生态圈的过程中，公司加速战略业务投资并购，并先后对新加坡Asiatravel公司、绿野网、极之美、图途、易游天下等公司进行了战略投资。上述战略投资有效推进了战略，但同时探路者与Asiatravel、绿野网、极之美、图途、易游天下等公司在经营风格、企业文化、管理方式上存在一定程度的差异，投资后若不能对标的企业进行有效的企业文化理解和资源优势的互补整合，可能给公司经营管理和业务整合协同效应的发挥带来一定的风险。

针对上述风险，公司一方面驻派公司董事、高级管理人员担任控股或参股公司的董事、监事等职，以从董事会等公司治理层面保障双方业务资源的协同整合、重要核心人员的有效沟通以及重大经营方针的一致性。同时，通过业绩对赌或股权激励等方式，充分发挥被投资企业原有管理团队的积极性，结合双方优势资源，加强双方业务互补协作，从而促进被投资企业经营业务的健康发展。此外，通过搭建探路者生态圈，有效整合生态圈整体资源，推动探路者与被投资企业间的充分协同，进一步降低了由于被投资企业未来经营不善而对公司产生的风险。

（5）户外体验式旅行服务市场尚未发展成熟的风险

随着我国经济的发展和人们收入水平的提高，消费者的旅行观念逐步从传统观光游览的“到达型旅行”，转变为舒适、自由的“个性化、深度体验式旅行”，这为在线旅行服务商，特别是基于社区的户外旅行服务供应商提供了巨大的潜在商机。公

司据此制定了以绿野网为基础打造一站式的个性化、深度体验式户外旅行综合服务平台的战略。但由于消费者旅行服务的升级尚需一定的时间过程，目前户外体验式旅行市场尚未进入发展成熟阶段，这为公司对户外旅行业务的大力投入与阶段性目标的有效达成带来了短期的不确定性风险。

针对上述风险，公司一方面重视加强对旅行服务市场及消费者旅行升级行为的研究分析，据此对相关业务进行阶段性的合理布局和针对性有效资金投入；另一方面2015年公司通过战略投资面向大众旅行服务的旅行O2O综合服务商易游天下，通过易游天下庞大的基础用户群，快速托举起更加细分和垂直的特种旅游、主题旅行、户外活动、极地探险等产品和服务，从而形成结构合理的旅行服务产业集群。

二、投资状况分析

1、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

2、非募集资金投资的重大项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	截止报告期末累计实现的收益	披露日期（如有）	披露索引（如有）
收购易游天下国际旅行社（北京）有限公司 74.56%股权	23,073.9	8,398.27	8,398.27	36.40%	0	2015 年 03 月 19 日	临 2015-09《关于收购易游天下国际旅行社（北京）有限公司 74.56%股权的公告》
收购北京极之美旅行社有限公司 56.52%股权	3,900	3,900	3,900	100.00%	-60.43	2014 年 09 月 03 日	临 2014-55《关于以自有资金认购北京行知探索旅行社有限公司新增股份的公告》
收购图途（厦门）户外用品有限公司 20%股权	15,000	10,000	15,000	100.00%	0	2014 年 12 月 25 日	临 2014-71《关于以自有资金认购图途（厦门）户外用品有限公司新增股份的公告》

合计	41,973.9	22,298.27	27,298.27	--	-60.43	--	--
----	----------	-----------	-----------	----	--------	----	----

3、对外股权投资情况

(1) 持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
股票	5AM	Asiatravel.com	58,754,125.20	60,000,000	17.11%	60,000,000	16.61%	57,430,800.00	1,755,600.00	可供出售金融资产	增发新股+老股收购
合计			58,754,125.20	60,000,000	--	60,000,000	--	57,430,800.00	1,755,600.00	--	--

持有其他上市公司股权情况的说明

□ 适用 √ 不适用

(2) 持有金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末未持有金融企业股权。

4、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	是否经过规定程序	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额
招商银行北京分行大运村支行	非关联方	否	保本型银行理财	5,000	2015年02月04日	2015年03月23日	合同	5,000	是	0	32.83	32.83
招商银行北京万寿路支行	非关联方	否	保本型银行理财	2,000	2015年01月01日	2015年12月31日	合同	2,000	是	0	15.06	7.53
工商银行紫竹院工	非关联方	否	保本型银行理	2,500	2015年06月03	2015年08月04	合同	2,500	是	0	8.15	0

行			财		日	日						
合计				9,500	--	--	--	9,500	--	0	56.04	40.36
委托理财资金来源	自有闲置资金											
逾期未收回的本金和收益累计金额	0											
涉诉情况（如适用）	不适用											
审议委托理财的董事会决议披露日期（如有）												
审议委托理财的股东大会决议披露日期（如有）												
委托理财情况及未来计划说明	公司目前主要委托理财项目是银行保本型理财项目，2015 年上半年银行理财项目总投入本金为 0.95 亿元，截止报告期实际收到投资收益额为 40.36 万元。											

（2）衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

三、有关盈利预测、计划或展望的实现情况

☒ 适用 ☐ 不适用

详见董事会报告中“公司年度经营计划在报告期内的执行情况”。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、报告期内公司利润分配方案实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，《2014年度公司利润分配预案》经由公司董事会、监事会审议过后提交2014年年度股东大会审议，并由独立董事发表独立意见。审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

2015年4月13日公司第三届董事会第六次会议审议通过了2014年度利润分派预案，2015年5月12日公司2014年度股东大会审议通过了上述预案，公司权益分派方案于2015年7月6日实施完毕，以公司总股本513,678,483股为基数，每10股派发现金红利1.997422元（含税）（具体情况详见公司于2015年6月27日在创业板指定信息披露网站发布的<临2015-47>《2014年度权益分派实施公告》）

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

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

八、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

第四节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、资产交易事项

1、收购资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格（万元）	进展情况（注2）	对公司经营的影响（注3）	对公司损益的影响（注4）	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）	披露日期（注5）	披露索引
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	以股权受让和增资相结合的方式合计取得投资后易游天下 74.56% 的股权	23,073.9	截至公告日，股权转让的工商变更手续已办理完毕；公司已支付增资款，增资的工商变更事项仍在进行中	有助于促进公司未来发展战略的实施，提升公司的市场竞争力和盈利能力，符合股东和广大投资者的利益	0	0.00%	否	无关联关系	2015 年 03 月 19 日	临 2015-09 《关于收购易游天下国际旅行社（北京）有限公司 74.56% 股权的公告》

2、出售资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

☒ 适用 ☐ 不适用

截止本报告期末，公司纳入合并范围的共有12个子公司、1个分公司和2个孙公司，子公司分别为上海探路者户外用品有限公司、沈阳探路者户外用品有限公司、武汉探路者户外用品有限公司、成都探路者体育用品有限公司、广州探路者户外用品有限公司、北京探路者飞越户外用品销售有限公司、北京守望绿途户外文化传播有限公司、天津新起点投资管理有限公司、

北京阿肯诺户外用品有限责任公司、非凡探索户外用品有限公司、北京极之美旅行社有限公司、北京野玩科技有限公司；分公司为北京探路者户外用品股份有限公司天津销售分公司；孙公司为北京绿野视界信息技术有限公司、济南探韩电子商务有限公司。本报告期内，公司通过增资认购的形式取得对极之美56.52%的控制权，并与北京世界星辉科技有限责任公司及12位自然人合资成立北京野玩科技有限公司，持股比例为51%，同时子公司非凡探索公司于报告期与山东韩都衣舍电商集团有限公司共同出资设立济南探韩电子商务有限公司，持股比例为50%并取得实际控制权，故于本报告期内将其纳入合并范围。

三、公司股权激励的实施情况及其影响

√ 适用 □ 不适用

截止报告期末，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。

13、2013年5月3日，经公司董事会申请，深圳证券交易所以及中国登记结算有限责任公司深圳分公司确认，公司首期股权激励计划预留授出期权第一期行权条件已经满足，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的4名激励对象自授权日起18个月后的首个交易日起至授权日起30个月内的最后一个交易日止，即自2013年5月6日至2014年3月8日可行权共计35,100份股票期权（具体情况详见公司同日于创业板指定信息披露网站发布的<临2013-22号>《首期股票期权激励计划预留授予期权第一次可行权公告》），公司期权本次行权采用自主行权方式。截止报告期，公司首期股权激励计划预留授出期权在第一个行权期内共计行权27,540股。

14、2013年5月28日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整公司首期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》的议案，经过本次调整，首期股权激励计划所涉股票期权首次授出且尚未行权的期权总数量调整为420.7252万份，行权价格调整为6.942元；预留授出且尚未行权的期权总数量调整为13.7160万份，行权价格调整为11.875元。

15、2013年6月20日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，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李海燕等2人已从公司离职，根据《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“《首期股票期权激励计划》”）的规定，该2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7.8187万份。

同日，公司董事会审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划首次授予期权第二次可行权的议案》，公司首期股票期权激励计划首次授予股票期权的75名激励对象自授权日起30个月后的首个交易日起至授权日起42个月内的最后一个交易日止可行权共计1,769,599份股票期权。

16、2014年4月11日，公司召开第二届董事会第三十三次会议，审议通过了关于首期股权激励计划预留授出期权人员调整的议案，由于公司首期股票期权激励计划预留授出股票期权的激励对象彭劲柏等1人从公司离职，根据《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》”）的规定，该1人已不具备激励对象的资格，同时取消其已授予但尚未行权的股票期权共计2.184万份。

同日，公司董事会审议通过了关于首期股权激励计划预留授出期权第二次可行权的议案，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的3名激励对象自授权日起18个月后的首个交易日起至授权日起30个月内的最后一个交易日止可行权共计32,760份股票期权。

17、2014年6月9日，公司第二届董事会第三十四次会议审议通过了《关于调整公司首期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》，本次调整前，《首期股票期权激励计划》首次授出有效期权数量为243.1746万份，行权价格为6.942元；预留授出有效期权数量为6.7080万份，行权价格为11.875元。本次调整后，《首期股票期权激励计划》首次授出有效期权数量调整为291.7857万份，行权价格为5.577元；预留授出的股票期权有效期权数量调整为8.0489万份，行权价格为9.688元。

18、2014年7月14日，公司召开第二届董事会第三十五次会议，审议通过了关于公司首期股权激励计划首次授出期权激励对象调整的议案，由于公司首期股票期权激励计划首次授出股票期权的激励对象吕沂海、万昊伟、穆登才等3人从公司离职，根据《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》”）的

规定，该3人已不具备激励对象的资格，同时取消对其已授予但尚未行权的股票期权共计3.8935万份。根据《股票期权激励计划》及《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》的规定，该3.8935万份股票期权将予以注销。同日，公司董事会审议通过关于公司首期股票期权激励计划首次授出期权第三次可行权的议案。

19、2015年4月13日，公司召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于首期股权激励计划预留授出期权第三次可行权的议案》，公司首期股权激励计划预留授出期权第三期行权条件已经满足，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的3名激励对象可行权共计52,412份股票期权。

截至报告期末，公司第一期股票期权激励计划首次授出的期权相关成本已在以前年度的等待期内摊销完毕，预留授出的期权在报告期内摊销成本0.67万元。（以上数据为公司初步测算结果，最后影响数据以经会计师审计的数据为准）

（二）公司第二期股票期权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）》（以下简称“《股权激励计划》”）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。

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。2013年3月22日上述授出期权登记完成。

8、2013年5月28日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整公司第二期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》，经过本次调整，公司第二期股权激励计划首次授出的股票期权有效期数量调整为137.1238万份，行权价格调整为10.946元；预留授出的有效期数量调整为6.2399万份，行权价格调整为13.133元。

9、2013年7月15日，公司召开第二届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司第二期股权激励计划人员调整的议案》，由于公司第二期股权激励计划首次授予股票期权的激励对象李欣等6人已从公司离职，该6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22.3704万份。本次调整后，第二期股票期权激励计划首次授予的股票期权所涉激励对象减少至29人，有效期数量调整为114.7534万份。

同日，公司董事会审议通过了《关于公司第二期股权激励计划首次授予期权第一次可行权的议案》，公司第二期股权激励计划首次授予股票期权的29名激励对象自授权日起12个月后的首个交易日起至授权日起24个月内的最后一个交易日止，即自2013年8月14日至2014年7月12日可行权共计344,260份股票期权。

同日，公司董事会审议通过了《关于公司第二期股权激励计划之限制性股票第一次解锁条件成就的议案》，董事会根据公司2012年第三次临时股东大会之授权，同意按照第二期股权激励计划的相关规定办理限制性股票第一个解锁期解锁相关事宜，该次可申请解锁的限制性股票数量为98.2799万股，占公司第二期股权激励计划授出限制性股票总数的30%，占当时公司总股本的比例为0.2322%。

10、2013年8月20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，公司限制性股票第一次解锁数量为98.2799万股，占公司当时股本总额的0.2322%；实际可上市流通数量为47.9699万股，占公司当时股本总额的0.1134%，该次限制性股票的上市流通日为2013年8月20日。

11、2014年4月11日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于第二期股权激励计划预留授出期权第一次可行权的议案》，公司第二期股权激励计划预留授予股票期权的1名激励对象在第一个行权期共计可行权1.8720万份。

12、2014年6月9日，公司第二届董事会第三十四次会议审议通过了《关于调整公司第二期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》，本次调整前，《股权激励计划》首次授出有效期权数量为84.2671万份，行权价格为10.946元；预留授出有效期权数量为6.2399万份，行权价格为13.133元。本次调整后，《股权激励计划》首次授出有效期权数量调整为101.1122万份，行权价格为8.914元；预留授出的股票期权有效期权数量调整为7.4872万份，行权价格为10.737元。

13、2014年7月14日，公司召开第二届董事会第三十五次会议，审议通过了关于公司第二期股票期权激励计划首次授出期权人员调整的议案，由于公司第二期股票期权激励计划首次授出股票期权的激励对象吕沂海、彭劲柏等2人从公司离职，根据《股权激励计划》的规定，该2人已不具备激励对象的资格，同时取消对其已授予但尚未行权的股票期权共计3.1447万份。根据《股票期权激励计划》及《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》的规定，该3.1447万份股票期权将予以注销。

同日，董事会审议通过了《关于公司第二期股权激励计划之限制性股票第二次解锁条件成就的议案》和《公司第二期股权激励计划首次授出期权第二次可行权的议案》。截止目前，公司3名限制性股票激励对象在第二个解锁期可解锁的限制性股票为117.9262万股。

14、2014年8月15日，公司召开第二届董事会第三十六次会议，审议通过了关于调整公司第二期股权激励计划之限制性股票数量及价格的议案，由于公司2013年度权益分派方案已于2014年5月23日实施完毕，根据相关法律法规规定，应对限制性股票已授出且尚未解锁的数量及价格进行调整。在本次调整前，公司《股权激励计划》已授出且尚未解锁的限制性股票数量为229.3196万股，本次调整后为275.1611万股；价格由原5.17元调整为4.10元。

15、2015年4月13日，公司召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于第二期股权激励计划预留授出期权人员调整的议案》，由于公司第二期股票期权激励计划预留授出股票期权的激励对象刘艳丽等1人从公司离职，根据《股权激励计划》，该1人已不具备激励对象的资格，同时取消对其已授予但尚未行权的股票期权共计5.2410万份。根据《股权激励计划》及《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》的规定，该5.2410万份股票期权将予以注销。在本次调整前，公司《股权激励计划》预留授予的股票期权所涉激励对象为1人，已授出当尚未行权的有效期权数量为5.2410万份；本次调整后，《股权激励计划》预留授予的股票期权所涉激励对象减少至0人，有效期权数量调整为0万份。

16、2015年7月20日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司第二期股权激励计划股票期权之行权价格及限制性股票之授予价格调整的议案》、《关于公司第二期股权激励计划激励对象调整的议案》、《关于公司第二期股权激励计划首次授予期权第三次可行权的议案》。由于公司2014年度权益分派方案已于2015年7月6日实施完毕，向全体股东每10股派发现金股利1.997422元(含税)。根据公司股东大会的授权，董事会对公司首期股权激励计划已授出且尚未行权的股票期权行权价格及限制性股票的行权价格进行了调整，股票期权行权价格由8.914元变为8.714元，限制性股票行权价格由4.10元变为3.90元；另由于徐广新从公司离职，取消对其已授权但尚未行权的股票期权共计1.5349万份，在本次调整前，公司《股权激励计划》首次授予的股票期权所涉激励对象为27人，已授出当尚未行权的有效期权数量为53.2802万份；本次调整后，《股权激励计划》首次授予的股票期权所涉激励对象减少至26人，有效期权数量调整为51.7453万份。

报告期内，公司第二期股票期权与限制性股票激励计划第三个行权期可行权的517,453份股票期权在等待期内已累计摊销成本296.12万元，其中2015年已摊销50.48万元（以上数据为公司初步测算结果，最后影响数据以经会计师审计的数据为准）。

四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

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	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
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)	房屋租赁	公司与亚丁公司签订《租赁合同》，租赁亚丁位于北京昌平区宏福创业园28号的房产用于办公和居住，其中办公楼面积2808m²，宿舍楼面积1791m²。租赁期为2015年1月1日至2017年12月31日	公允价格	租赁价格为办公楼1.4元/平米/天、宿舍楼1.0元/平米/天。	104.43	14.33%	626.58	否	按季度现金结算	办公楼1.4元/平米/天、宿舍楼1.0元/平米/天。	2014年12月25日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-25/1200495136.PDF
关联自然人彭昕、蒋中富、张成	阿肯诺公司为本公司控股子公司，且本公司为阿肯诺公司的控股股东	财务资助	2013年12月，为满足阿肯诺的经营发展需	银行同期贷款利率收取利息	借款期限为2年，按照银行同期贷款利率	63.46	100.00%	63.46	否	按季度现金结算	按照银行同期贷款利率收取利息	2013年12月25日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2013-12-25/1200495136.PDF

	司董事彭昕、蒋中富、张成先生为阿肯诺公司股东		要并降低融资成本，本公司及董事彭昕、蒋中富、张成分别与阿肯诺签署《借款合同》，同意按各自出资比例向阿肯诺提供财务资助，并按银行同期贷款利率收取利息		收取利息								5/63414912.PDF; http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2015-06-06/1201111920.PDF ; http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2015-06-23/1201187387.PDF
图途（厦门）户外用品有限公司	本公司董事彭昕先生为图途董事	销售商品	向图途销售商品	公允价格	同类市场价格	3348.52	4.95%	25,000	否	按照销售协议结算	公允价格	2015 年 1 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2015-01-28/1200587862.PDF
合计				--	--	3516.41	--	25690.04	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				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（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无较大差异									

关联交易事项对公司利润的影响	上述关联交易事项为公司日常经营所需且金额较小，对公司利润没有重大影响。
----------------	-------------------------------------

2、资产收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

4、其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

1、北京阿肯诺户外用品有限责任公司（以下简称“阿肯诺”）系公司的控股子公司，为增强资金实力，借助于图途（厦门）户外用品有限公司（以下简称“图途”）现有线下资源及渠道优势发展线下业务，提升消费者对阿肯诺的品牌认知度，扩大市场规模，阿肯诺以增资扩股的方式引进新的投资者图途。本次增资，图途将以现金方式出资人民币857.1429万元，认缴阿肯诺新增注册资本857.1429万元并取得增资后阿肯诺30%的股权。公司及阿肯诺公司其他方股东均放弃阿肯诺本轮增资的优先认缴权。增资后，阿肯诺的注册资本增至人民币2857.1429万元，公司对阿肯诺的持股比例下降至52.5%，但仍为阿肯诺控股股东。因阿肯诺系公司控股子公司，且公司董事彭昕、蒋中富、张成先生均为阿肯诺之股东，且探路者根据约定在支付全部增资款后向图途委派1名董事，因此本次交易构成关联交易。公司第三届董事会第四次会议已审议通过了《关于放弃北京阿肯诺户外用品有限责任公司增资优先认缴权暨关联交易的议案》，关联董事彭昕、蒋中富、张成先生回避了表决。

2、为进一步促进公司智能穿戴业务的发展，有效整合多方优势资源并充分调动核心员工的积极性，激励员工与公司合伙创业成长，公司与北京世界星辉科技有限责任公司（以下简称“世界星辉”）、公司董事、高级管理人员彭昕、蒋中富以及其余十名探路者核心员工共同设立北京野玩科技有限公司，注册资本500 万元，通过建立户外智能硬件平台探索“智能户外”发展，从而提升公司在智能穿戴领域的影响力。本次投资，公司以自有资金出资255 万元人民币，占合资公司注册资本的51%。因合资公司股东彭昕、蒋中富先生为公司董事、高级管理人员，因此本次交易构成关联交易。公司第三届董事会第六次会议已审议通过了《关于对外投资设立北京野玩科技有限公司暨关联交易的议案》，公司董事彭昕、蒋中富先生回避了表决。

3、2014年12月24日，公司与公司品牌业务经销商之一的图途（厦门）户外用品有限公司及图途原有股东在北京共同签署了《增资协议》，约定探路者对图途增资人民币15,000万元并向图途委派1名董事。探路者已向图途支付全部投资款，并计划委派董事、高级管理人员彭昕先生担任图途董事，由此图途为探路者关联法人。2015年，公司及控股子公司拟继续向关联法人图途销售商品，2015年1月28 日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于2015 年度与图途日常关联交易预计的议案》，关联董事彭昕先生回避了表决，预计2015年度上述日常关联交易总金额（含税）不超过人民币25,000万元。详见2015年1月28日发布的《关于2015年度与图途日常关联交易预计的公告》。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于放弃北京阿肯诺户外用品有限责任公司增资优先认缴权暨关联交易的公告》	2015 年 01 月 28 日	巨潮资讯网
《对外投资暨关联交易公告》	2015 年 04 月 15 日	巨潮资讯网
《关于 2015 年度与图途日常关联交易预计的公告》	2015 年 01 月 28 日	巨潮资讯网

五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、重大委托他人进行现金资产管理情况

单位：万元

受托方名称	委托金额	委托起始日期	委托终止日期	报酬的确定方式	实际收益	期末余额	是否履行必要程序
-------	------	--------	--------	---------	------	------	----------

重大委托他人进行现金资产管理临时报告披露网站相关查询

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					

收购报告书或权益变动报告 书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所 作承诺	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
其他对公司中小股东所作承 诺	盛发强	2015 年 7 月 3 日，董事长盛发强先生认为公司当时的股价已低于公司内在价值，为明确市场预期，承诺自 2015 年 7 月 3 日至 2016 年 1 月 2 日不减持公司；并在将来根据市场情况，采取以下措施来积极维护公司股票价格的稳定，包括但不限于在公司半年报等敏感期外适时增持公司股票、支持探路者公司适时推出新的股权激励计划等。	2015 年 07 月 03 日	6 个月	截止目前，上述 股东遵守了其 承诺，未发现违 反上述承诺的 情况
承诺是否及时履行	是				

公司控股股东及其一致行动人报告期提出或实施股份增持计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

八、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、非公开发行股票事宜

为推进公司户外生态圈战略，打造探路者户外生活综合服务平台，公司于2015年6月5日召开第三届董事会第八次会议、2015年6月23日召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了公司2015年度非公开发行股票的相关议案，截至目前公司已向中国证监会报送材料，并于2015年7月日收到中国证监会的出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（151966号），中国证监会对公司提交的非公开发行股票行政许可申请材料进行了审查，认为申请材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。详见2015年6月6日发布的《2015年度非公开发行股票预案》、《非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》等公告。

第五节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	188,826,235	36.81%	0	0	0	-22,832,961	-22,832,961	165,993,274	32.31%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	188,826,235	36.81%	0	0	0	-22,832,961	-22,832,961	165,993,274	32.31%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	188,826,235	36.81%	0	0	0	-22,832,961	-22,832,961	165,993,274	32.31%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	324,190,297	63.19%	661,951	0	0	22,832,961	23,494,912	347,685,209	67.69%
1、人民币普通股	324,190,297	63.19%	661,951	0	0	22,832,961	23,494,912	347,685,209	67.69%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0		0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	513,016,532	100.00%	661,951	0	0	0	661,951	513,678,483	100.00%

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

√ 适用 □ 不适用

1、公司首期、第二期股权激励计划激励对象自主行权导致公司股份总数增加661,951股，资产增加4,221,571.93元，资本公积增加3,559,620.93元，行权不引起负债结构变动。

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司董事、监事、高级管理人员彭昕、蒋中富、王静、张成按照高管持股规定每年第一个交易日解锁其上年最后一个交易日所持本公司股份总数25%；原公司高管韩涛、原公司监事李小煜按照高管持股规定在离任的6个月后其所持高管锁定股将全部解锁。据此，报告期公司董事彭昕所持558,044股公司股票解除锁定；公司董事蒋中富所持3,712,206股公司股票解除锁定；公司董事王静所持13,408,126股公司股票解除锁定；公司董事张成所持公司290,591股公司股票解除锁定。原公司高管韩涛所持506,635股公司股票解除锁定；原公司监事李小煜所持4,357,359股公司股票解除锁定。

2、报告期内，公司首期、第二期股票期权激励计划共计行权661,951股，均为无限售条件股份。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、关于股权激励计划行权的审批情况

1.1 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《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）》等相关文件，公司本次股票期权激励计划已获批准；

1.2 2014年4月11日，公司召开第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于首期股权激励计划预留授予期权第二次可行权的议案》，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的3名激励对象自授权日起18个月后的首个交易日起至授权日起30个月内的最后一个交易日止，即2014年4月23日至2015年3月6日可行权共计32,760份股票期权；

1.3 2014年7月14日，公司召开第二届董事会第三十五次会议审议通过了《关于首期股票期权激励计划首次授予期权第三次可行权的预案》，公司股票期权激励计划首次授予股票期权的72名激励对象自授权日起42个月后的首个交易日起至授权日起54个月内的最后一个交易日止，即2014年8月25日至2015年6月19日可行权共计2,792,191份股票期权；

1.4 2015年4月13日，公司召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于首期股权激励计划预留授予期权第三次可行权的议案》，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的3名激励对象自授权日起42个月后的首个交易日起至授权日起54个月内的最后一个交易日止，即2015年5月15日至2016年3月8日可行权共计52,412份股票期权；

1.5 2012年6月14日，公司2012年第三次临时股东大会逐项审议通过了《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）》相关议案，公司本次股票期权激励计划已获批准；

1.6 2014年1月11日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于第二期股权激励计划预留授予期权第一次可行权的议案》，公司第二期股权激励计划预留授予期权的1名激励对象自授权日起12个月后的首个交易日起至授权日起24个月内的最后一个交易日止，即2014年4月28日至2015年3月10日可行权共计18,720份股票期权；

1.7 2014年7月14日，公司第二届董事会第三十五次会议审议通过了《关于第二期股权激励计划首次授予期权第二次可行权的议案》，公司第二期股权激励计划首次授予股票期权的27名激励对象自授权日起24个月后的首个交易日起至授权日起36个月内的最后一个交易日止，即2014年8月25日至2015年7月10日可行权共计399,601份股票期权。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

公司第一期、第二期股权激励计划均采用自主行权模式。

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

报告期内，公司股本由513,016,532股增加至513,678,483股。以最新期末股本513,678,483股计算，报告期基本每股收益0.2417元，稀释每股收益0.2411元，归属于公司普通股股东的每股净资产2.4933元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
盛发强	110,700,730	0	0	110,700,730	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
王静	53,632,574	13,408,126	0	40,224,448	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
蒋中富	15,642,898	3,712,206	0	11,930,692	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
李小煜	4,357,359	4,357,359	0	0	高管锁定股	因李小煜在公司第三届监事会换届后不再担任公司监事，其所持股份在报告期全部解除限售
彭昕	2,400,642	558,044	0	1,842,598	其中：1,123,107 股为股权激励限售股，其余为高管锁定股	按照公司股权激励计划及高管锁定股份的规定解限
张成	1,510,524	290,591	0	1,219,933	其中：374,369 股为股权激励限售股，其余为高管锁定股	按照公司股权激励计划及高管锁定股份的规定解限
韩涛	581,508	506,635	0	74,873	股权激励限售股	按照公司股权激励计划的规定解限
合计	188,826,235	22,832,961	0	165,993,274	--	--

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数		21,569						
持股 5%以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持股 数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 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	28.73%	147,600,974	0	110,700,730	36,900,244		
王静	境内自然人	10.44%	53,632,598	0	40,224,448	13,408,150		
蒋中富	境内自然人	3.10%	15,907,589	0	11,930,692	3,976,897		
中国对外经济贸 易信托有限公司 一锐进 12 期鼎萨 证券投资集合资 金信托计划	境内非国有法人	1.52%	7,800,067	7,800,067	0	7,800,067		

李润渤	境内自然人	1.40%	7,207,919	-421,470	0	7,207,919		
兴业银行股份有限公司—中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.23%	6,299,793	6,299,793	0	6,299,793		
全国社保基金四一八组合	境内非国有法人	1.20%	6,184,522	6,184,522	0	6,184,522		
中国工商银行—银河银泰理财分红证券投资基金	境内非国有法人	1.17%	6,035,700	-2,846,774	0	6,035,700		
中国建设银行股份有限公司—中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.08%	5,528,300	5,528,300	0	5,528,300		
中国农业银行股份有限公司—中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.05%	5,399,901	5,399,901	0	5,399,901		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
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 39.17%的股份，为公司实际控制人。另外，股东蒋中富先生与王冬梅女士为夫妻关系，股东王静与王冬梅为姐妹关系，股东李润渤为盛发强的外甥。2、除前述股东外，公司未知上述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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
盛发强	36,900,244	人民币普通股	36,900,244					
王静	13,408,150	人民币普通股	13,408,150					
中国对外经济贸易信托有限公司—锐进 12 期鼎萨证券投资集合资金信托计划	7,800,067	人民币普通股	7,800,067					
李润渤	7,207,919	人民币普通股	7,207,919					
兴业银行股份有限公司—中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	6,299,793	人民币普通股	6,299,793					

全国社保基金四一八组合	6,184,522	人民币普通股	6,184,522
中国工商银行－银河银泰理财分红证券投资基金	6,035,700	人民币普通股	6,035,700
中国建设银行股份有限公司－中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	5,528,300	人民币普通股	5,528,300
中国农业银行股份有限公司－中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金	5,399,901	人民币普通股	5,399,901
北京鼎萨投资有限公司－鼎萨价值精选 2 期私募证券投资基金	4,469,676	人民币普通股	4,469,676
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间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 39.17%的股份，为公司实际控制人。另外，股东李润渤为盛发强的外甥。2、除前述股东外，公司未知上述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。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第六节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及股票期权情况

1、持股情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数	本期增 持股份 数量	本期减 持股份 数量	期末持股数	期初持有的 股权激励 限制性股 票数量	本期获授 予的股权 激励限制 性股票数 量	本期被注 销的股权 激励限制 性股票数 量	期末持有的 股权激励 限制性股 票数量
盛发强	董事长; 总裁	现任	147,600,974	0	0	147,600,974	0	0	0	0
彭昕	董事; 副总裁	现任	2,456,797	0	614,199	1,842,598	1,123,107	0	0	1,123,107
蒋中富	董事; 常务 副总裁	现任	15,907,589	0	0	15,907,589	0	0	0	0
王静	董事	现任	53,632,598	0	0	53,632,598	0	0	0	0
张成	董事; 副 总裁; 财务 总监; 董事 会秘书	现任	1,626,578	0	0	1,626,578	374,369	0	0	374,369
牛文文	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
余宇莹	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
郑锦桥	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
张盛斌	监事会主 席	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
吴永进	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
袁媛	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
甄浩	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
张涛	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	221,224,536	0	614,199	220,610,337	1,497,476	0	0	1,497,476

2、持有股票期权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
郑锦桥	独立董事	离职	2015 年 06 月 19 日	郑锦桥先生因个人原因辞去公司独立董事的职务，根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》等相关法规制度的规定，郑锦桥先生的辞职申请将自公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。在此期间，郑锦桥先生仍将按照有关法律、行政法规和《公司章程》的规定继续履行公司独立董事、董事会提名与薪酬考核委员会委员的职责。

第七节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

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：探路者控股集团股份有限公司

2015 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	622,170,741.81	874,049,974.50
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		4,780,000.00
应收账款	160,141,614.49	133,191,093.78
预付款项	33,200,546.06	12,623,313.36
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	24,710,609.49	11,862,151.05
买入返售金融资产		
存货	338,744,374.04	299,079,036.09

划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,761,039.74	9,363,917.33
流动资产合计	1,188,728,925.63	1,344,949,486.11
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	213,430,800.00	55,675,200.00
持有至到期投资	45,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	4,900,000.00	
投资性房地产		
固定资产	230,005,506.86	233,142,481.11
在建工程	377,358.48	
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	8,848,857.66	9,897,768.81
开发支出		
商誉	52,638,970.31	38,216,778.86
长期待摊费用	581,088.51	755,027.93
递延所得税资产	34,686,397.26	34,686,397.26
其他非流动资产	113,982,693.30	50,000,000.00
非流动资产合计	704,451,672.38	422,373,653.97
资产总计	1,893,180,598.01	1,767,323,140.08
流动负债：		
短期借款	162,740,587.96	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款	160,279,844.92	273,418,836.39
预收款项	34,701,663.46	32,657,520.19
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	-260,013.61	25,689,396.48
应交税费	39,435,217.22	85,656,255.92
应付利息		
应付股利	105,945,965.22	442,658.82
其他应付款	29,634,937.79	45,429,885.78
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	532,478,202.96	463,294,553.58
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	634,600.00	634,600.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	5,226,291.00	8,750,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,860,891.00	9,384,600.00
负债合计	538,339,093.96	472,679,153.58
所有者权益：		
股本	513,678,483.00	513,016,532.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	181,497,282.64	172,552,572.55
减：库存股		
其他综合收益	-861,486.42	-2,617,086.42
专项储备		
盈余公积	102,159,894.32	102,159,894.32
一般风险准备		
未分配利润	484,266,337.90	462,798,032.09
归属于母公司所有者权益合计	1,280,740,511.44	1,247,909,944.54
少数股东权益	74,100,992.61	46,734,041.96
所有者权益合计	1,354,841,504.05	1,294,643,986.50
负债和所有者权益总计	1,893,180,598.01	1,767,323,140.08

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	536,638,911.43	773,037,205.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		2,000,000.00
应收账款	292,320,722.29	247,518,851.77
预付款项	9,280,417.85	3,664,159.05
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,874,440.66	25,796,884.49
存货	226,608,815.49	197,382,987.02
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,815,418.81	
流动资产合计	1,095,538,726.53	1,249,400,087.82

非流动资产：		
可供出售金融资产	207,430,800.00	55,675,200.00
持有至到期投资		
长期应收款	10,000,000.00	10,000,000.00
长期股权投资	194,750,000.00	153,200,000.00
投资性房地产		
固定资产	215,587,021.92	218,314,335.22
在建工程		
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	8,757,764.33	9,789,595.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		22,040.89
递延所得税资产	25,351,493.36	25,351,493.36
其他非流动资产	113,982,693.30	50,000,000.00
非流动资产合计	775,859,772.91	522,352,664.95
资产总计	1,871,398,499.44	1,771,752,752.77
流动负债：		
短期借款	162,740,587.96	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	141,901,890.28	256,148,035.90
预收款项	12,463,210.36	22,417,463.84
应付职工薪酬	-468,384.63	24,469,118.81
应交税费	39,493,707.77	84,813,394.42
应付利息		
应付股利	103,045,965.22	442,658.82
其他应付款	23,628,083.60	38,457,421.22
划分为持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	482,805,060.56	426,748,093.01
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	5,226,291.00	8,750,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,226,291.00	8,750,000.00
负债合计	488,031,351.56	435,498,093.01
所有者权益：		
股本	513,678,483.00	513,016,532.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	179,011,093.48	172,552,572.55
减：库存股		
其他综合收益	-861,486.42	-2,617,086.42
专项储备		
盈余公积	102,159,894.32	102,159,894.32
未分配利润	589,379,163.50	551,142,747.31
所有者权益合计	1,383,367,147.88	1,336,254,659.76
负债和所有者权益总计	1,871,398,499.44	1,771,752,752.77

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业总收入	676,023,623.40	622,450,583.75
其中：营业收入	676,023,623.40	622,450,583.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	511,988,775.26	491,418,288.63
其中：营业成本	329,228,279.97	314,649,429.95
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	4,016,846.24	2,771,935.07
销售费用	113,296,658.00	104,018,683.29
管理费用	58,049,744.25	55,391,972.29
财务费用	-4,561,222.36	-5,698,857.01
资产减值损失	11,958,469.16	20,285,125.04
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）	403,615.00	1,233,041.46
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）	164,438,463.14	132,265,336.58
加：营业外收入	4,782,402.71	8,287,121.02
其中：非流动资产处置利得	500.60	
减：营业外支出	3,268,709.61	2,413,617.51
其中：非流动资产处置损失	24,060.90	7,257.30
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	165,952,156.24	138,138,840.09
减：所得税费用	46,956,177.80	23,690,807.96
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	118,995,978.44	114,448,032.13
归属于母公司所有者的净利润	124,071,612.21	122,642,688.33

少数股东损益	-5,075,633.77	-8,194,656.20
六、其他综合收益的税后净额	1,755,600.00	34,775,354.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,755,600.00	34,775,354.80
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,755,600.00	34,775,354.80
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	1,755,600.00	34,775,354.80
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	
七、综合收益总额	120,751,578.44	149,223,386.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,827,212.21	157,418,043.13
归属于少数股东的综合收益总额	-5,075,633.77	-8,194,656.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2417	0.2391
（二）稀释每股收益	0.2411	0.2383

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	609,074,929.32	590,414,318.24
减：营业成本	309,108,519.42	318,777,547.99
营业税金及附加	3,556,303.53	2,386,278.09
销售费用	61,827,230.88	60,081,620.80
管理费用	49,976,784.50	51,892,971.57
财务费用	-4,756,247.35	-4,873,498.66
资产减值损失	3,523,861.22	11,955,906.55
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）	328,350.00	1,233,041.46
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）	186,166,827.12	151,426,533.36
加：营业外收入	4,736,825.42	8,045,281.93
其中：非流动资产处置利得	500.60	
减：营业外支出	3,117,355.75	2,340,373.82
其中：非流动资产处置损失	24,060.90	7,073.82
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	187,786,296.79	157,131,441.47
减：所得税费用	46,946,574.20	23,569,716.22
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	140,839,722.59	133,561,725.25
五、其他综合收益的税后净额	1,755,600.00	34,775,354.80
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,755,600.00	34,775,354.80
1.权益法下在被投资单位以后将		

重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	1,755,600.00	34,775,354.80
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	142,595,322.59	168,337,080.05
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2743	0.2603
（二）稀释每股收益	0.2737	0.2595

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	744,819,598.10	717,880,702.40
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		40,347.71
收到其他与经营活动有关的现金	24,783,295.79	49,744,971.01
经营活动现金流入小计	769,602,893.89	767,666,021.12

购买商品、接受劳务支付的现金	571,892,860.38	581,770,369.98
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	94,280,696.96	85,031,242.77
支付的各项税费	136,146,150.86	100,054,664.77
支付其他与经营活动有关的现金	130,470,193.72	104,032,096.23
经营活动现金流出小计	932,789,901.92	870,888,373.75
经营活动产生的现金流量净额	-163,187,008.03	-103,222,352.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	160,000,000.00
取得投资收益收到的现金	403,615.00	1,233,041.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,720.00	9,690.00
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	2,471,676.00	
投资活动现金流入小计	52,891,011.00	161,242,731.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,040,533.53	3,365,877.00
投资支付的现金	319,882,693.30	209,344,525.20
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		12,437,869.25
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	322,923,226.83	225,148,271.45
投资活动产生的现金流量净额	-270,032,215.83	-63,905,539.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,407,647.81	15,578,223.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,571,429.00	9,600,000.00
取得借款收到的现金	162,740,587.96	317,300.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	183,648,235.77	15,895,523.35
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	431,684.31	107,441,848.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,876,560.29	237,562.32
筹资活动现金流出小计	2,308,244.60	107,679,411.01
筹资活动产生的现金流量净额	181,339,991.17	-91,783,887.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-251,879,232.69	-258,911,780.28
加：期初现金及现金等价物余额	874,049,974.50	731,206,403.03
六、期末现金及现金等价物余额	622,170,741.81	472,294,622.75

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	645,363,011.00	674,218,299.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,398,274.92	41,866,107.87
经营活动现金流入小计	666,761,285.92	716,084,406.93
购买商品、接受劳务支付的现金	516,487,064.61	553,903,571.97
支付给职工以及为职工支付的现金	69,599,624.14	63,906,347.59
支付的各项税费	130,881,539.93	95,611,789.81
支付其他与经营活动有关的现金	93,787,892.05	85,842,314.39
经营活动现金流出小计	810,756,120.73	799,264,023.76
经营活动产生的现金流量净额	-143,994,834.81	-83,179,616.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	160,000,000.00
取得投资收益收到的现金	328,350.00	1,233,041.46

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,720.00	2,890.00
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	50,344,070.00	161,235,931.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,630,648.53	3,158,922.00
投资支付的现金	263,982,693.30	179,344,525.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	41,550,000.00	7,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	308,163,341.83	189,703,447.20
投资活动产生的现金流量净额	-257,819,271.83	-28,467,515.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,466,218.81	2,778,223.35
取得借款收到的现金	162,740,587.96	
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	166,206,806.77	2,778,223.35
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	414,433.90	107,441,848.69
支付其他与筹资活动有关的现金	376,560.29	237,562.32
筹资活动现金流出小计	790,994.19	107,679,411.01
筹资活动产生的现金流量净额	165,415,812.58	-104,901,187.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-236,398,294.06	-216,548,320.23
加：期初现金及现金等价物余额	773,037,205.49	626,480,851.23
六、期末现金及现金等价物余额	536,638,911.43	409,932,531.00

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32		462,798,032.09	46,734,041.96	1,294,643,986.50
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32		462,798,032.09	46,734,041.96	1,294,643,986.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	661,951.00				8,944,710.09		1,755,600.00				21,468,305.81	27,366,950.65	60,197,517.55
（一）综合收益总额							1,755,600.00				124,071,612.21	-5,075,633.77	120,751,578.44
（二）所有者投入和减少资本	661,951.00				12,330,710.09							32,442,584.42	45,435,245.51
1．股东投入的普通股	661,951.00				3,559,620.93							32,442,584.42	36,664,156.35
2．其他权益工具持有者投入资本					2,898,900.00								2,898,900.00
3．股份支付计入所有者权益的金额					3,386,000.00								3,386,000.00
4．其他					2,486,189.16								2,486,189.16
（三）利润分配											-102,603,306.40		-102,603,306.40
1．提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-102,603,306.40		-102,603,306.40
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					-3,386,000.00								-3,386,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他					-3,386,000.00								-3,386,000.00
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	513,678,483.00				181,497,282.64		-861,486.42		102,159,894.32		484,266,337.90	74,100,992.61	1,354,841,504.05

上年金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	425,035,424.00				146,887,637.94				69,276,071.62		392,658,442.61	16,435,192.61	1,050,292,768.78
加：会计政策变更							1,043,960.00						1,043,960.00
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他													
二、本年期初余额	425,035,424.00				146,887,637.94		1,043,960.00		69,276,071.62		392,658,442.61	16,435,192.61	1,051,336,728.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	87,981,108.00				25,664,934.61		-3,661,046.42		32,883,822.70		70,139,589.48	30,298,849.35	243,307,257.72
（一）综合收益总额							-3,661,046.42				294,289,340.18	-12,248,971.61	278,379,322.15
（二）所有者投入和减少资本	2,974,036.00				51,860,034.61							42,547,820.96	97,381,891.57
1．股东投入的普通股	2,974,036.00				15,641,334.61							42,547,820.96	61,163,191.57
2．其他权益工具持有者投入资本					10,023,600.00								10,023,600.00
3．股份支付计入所有者权益的金额					26,195,100.00								26,195,100.00
4．其他													
（三）利润分配	85,007,072.00								32,883,822.70		-224,149,750.70		-106,258,856.00
1．提取盈余公积									32,883,822.70		-32,883,822.70		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配	85,007,072.00										-191,265,928.00		-106,258,856.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转					-26,195,100.00								-26,195,100.00
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．其他					-26,195,100.00								-26,195,100.00

					100.00								100.00
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32		462,798,032.09	46,734,041.96	1,294,643,986.50

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32	551,142,747.31	1,336,254,659.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32	551,142,747.31	1,336,254,659.76
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	661,951.00				6,458,520.93		1,755,600.00			38,236,416.19	47,112,488.12
（一）综合收益总额							1,755,600.00			140,839,722.59	142,595,322.59
（二）所有者投入和减少资本	661,951.00				9,844,520.93						10,506,471.93
1. 股东投入的普通股	661,951.00				3,559,620.93						4,221,571.93
2. 其他权益工具持有者投入资本					2,898,900.00						2,898,900.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,386,000.00						3,386,000.00

额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-102,603,306.40	-102,603,306.40
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-102,603,306.40	-102,603,306.40
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转					-3,386,000.00						-3,386,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					-3,386,000.00						-3,386,000.00
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	513,678,483.00				179,011,093.48		-861,486.42		102,159,894.32	589,379,163.50	1,383,367,147.88

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	425,035,424.00				146,887,637.94				69,276,071.62	446,454,270.97	1,087,653,404.53
加：会计政策变更											
前期差错更正							1,043,960.00				1,043,960.00

其他											
二、本年期初余额	425,035,424.00				146,887,637.94		1,043,960.00		69,276,071.62	446,454,270.97	1,088,697,364.53
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	87,981,108.00				25,664,934.61		-3,661,046.42		32,883,822.70	104,688,476.34	247,557,295.23
（一）综合收益总额							-3,661,046.42			328,838,227.04	325,177,180.62
（二）所有者投入和减少资本	2,974,036.00				51,860,034.61						54,834,070.61
1. 股东投入的普通股	2,974,036.00				15,641,334.61						18,615,370.61
2. 其他权益工具持有者投入资本					10,023,600.00						10,023,600.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					26,195,100.00						26,195,100.00
4. 其他											
（三）利润分配	85,007,072.00								32,883,822.70	-224,149,750.70	-106,258,856.00
1. 提取盈余公积									32,883,822.70	-32,883,822.70	
2. 对所有者（或股东）的分配	85,007,072.00									-191,265,928.00	-106,258,856.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转					-26,195,100.00						-26,195,100.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					-26,195,100.00						-26,195,100.00
（五）专项储备											

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32	551,142,747.31	1,336,254,659.76

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。

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》以及公司2011年9月9日第二次董事会第四次会议决议通过的《关于首次股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》，2013年3月11日第二届董事会第二十次会议审议通过的《关于公司首期股票期权激励计划预留授予期权第一期可行权的议案》，因股票期权激励对象彭劲柏行权，贵公司增加股本人民币2700元，变更后股本为人民币352,661,032.00元。该事项已经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具国浩验字【2013】226A0001号验资报告。

根据公司2012年度股东大会决议和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本70,531,642.00元，由未分配利润转增股本，转增基准日为2013年5月28日，变更后的注册资本为人民币423,192,674.00元。该事项已经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具国浩验字【2013】226A0002号验资报告。

截止2013年12月31日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2013年度共计自主行权1,845,450股，至此公司总股本已增至425,035,424股。

根据公司2014年5月8日股东大会决议，通过了2013年度利润分配方案，以公司2013年末总股本425,035,424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2.5元（含税）；因公司部分股权激励对象进行了期权行权，致使公司总股本从预案公布日至权益分派方案实施日前发生了变化，公司总股本由2013年末的425,035,424股变更为425,243,094股，公司2013年度利润分配方案变更为向全体股东每10股送红股1.999023股、派2.498779元人民币现金。上述利润分配方案已于2014年5月23日实施完毕，分红后总股本增至510,250,166股。截止2014年12月31日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2014年度共计自主行权2,974,036股（含公司实施2013年度利润分配方案前行权数量），截至2014年12月31日公司总股本已增至513,016,532股。

截止2015年6月30日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2015年度共计自主行权661,951.00股，截至2014年12月31日公司总股本已增至513,678,483股。

2015年6月23日召开的2015年第二次临时股东大会审议通过，公司的名称由“北京探路者户外用品股份有限公司”变更为“探路者控股集团股份有限公司”，并于2015年7月24日发布《关于完成工商变更登记的公告》。

本公司实际控制人：盛发强和王静。

2、经营范围

本公司及各子公司主要从事户外用品的研发和销售、户外信息服务。

本公司经批准的经营范围：生产帐篷、睡袋；普通货物运输。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。

截止本报告期末，公司纳入合并范围的共有12个子公司、1个分公司和2个孙公司，子公司分别为上海探路者户外用品有限公司、沈阳探路者户外用品有限公司、武汉探路者户外用品有限公司、成都探路者体育用品有限公司、广州探路者户外用品有限公司、北京探路者飞越户外用品销售有限公司、北京守望绿途户外文化传播有限公司、天津新起点投资管理有限公司、北京阿肯诺户外用品有限责任公司、非凡探索户外用品有限公司、北京极之美旅行社有限公司、北京野玩科技有限公司；分公司为北京探路者户外用品股份有限公司天津销售分公司；孙公司为北京绿野视界信息技术有限公司、济南探韩电子商务有限公司。本报告期内，公司通过增资认购的形式取得对极之美56.52%的控制权，并与北京世界星辉科技有限责任公司及12位自然人合资成立北京野玩科技有限公司，持股比例为51%，同时子公司非凡探索公司于报告期与山东韩都衣舍电商集团有限公司共同出资设立济南探韩电子商务有限公司，持股比例为50%并取得实际控制权，故于本报告期内将其纳入合并范围。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司自本报告期末12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事户外用品的研发和销售、户外信息服务业务。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、29“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年6月30日的财务状况及2015年半年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下

部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差

额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率/当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司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。金融资产和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和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不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 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

在确认减值损失后，期后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，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入

当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期

损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11、应收款项

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额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。
单项金额重大并单项计提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。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	其他方法

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

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) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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。

12、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50 年	5.00%	4.80%-1.90%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5.00%	19.00%-9.50%
运输工具	年限平均法	5-10 年	5.00%	19.00%-9.50%
办公设备及其他	年限平均法	3-5 年	5.00%	31.67%-19.00%

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、生物资产

20、油气资产

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

（2）内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本，其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单

方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划的,按照设定提存计划进行会计处理,除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

25、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:(1)该义务是本公司承担的现时义务;(2)履行该义务很可能导致经济利益流出;(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时,作为资产单独确认,且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下,在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时,在授予日计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

在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做出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用,并相应调整资本公积。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日计入相关成本或费用,相应增加负债;如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时,若修改增加了所授予权益工具的公允价值,按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式,则仍继续对取得的服务进行会计处理,视同该变更从未发生,除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具,本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,本公司将其

作为授予权益工具的取消处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

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。

29、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

本公司作为承租人记录经营租赁业务，经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录经营租赁业务，经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

本公司作为承租人记录融资租赁业务，于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录融资租赁业务，于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（5）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（9）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。

33、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☒ 适用 ☐ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
自2014年1月26日起，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2015年半年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。		

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

34、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入、服务收入	17%、6%
营业税	应税营业额	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	25%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

2、税收优惠

本公司于2012年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，有效期为三年，有效期内按照高新技术企业15%的所得税率缴纳企业所得税。该证书已于2015年7月9日到期，公司已经提交高新技术企业重新认定申请，但认定结果尚未最终确定，根据年审会计师的建议，上半年按25%的税率计提了所得税费用。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	13,572.54	8,029.48
银行存款	297,520,262.29	337,988,126.10
其他货币资金	324,636,906.98	536,053,818.92
合计	622,170,741.81	874,049,974.50

其他说明

其他货币资金年末余额包含定期存款与电商支付结算账户余额。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

3、衍生金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		4,780,000.00
合计		4,780,000.00

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		199,527,086.82
合计		199,527,086.82

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	168,803,713.44	99.85%	8,662,098.95	5.13%	160,141,614.49	140,384,746.39	99.92%	7,193,652.61	5.12%	133,191,093.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	258,193.79	0.15%	258,193.79	100.00%		114,792.29	0.08%	114,792.29	100.00%	
合计	169,061,907.23	100.00%	8,920,292.74	5.28%	160,141,614.49	140,499,538.68	100.00%	7,308,444.90	5.20%	133,191,093.78

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

单位： 元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	165,709,948.14	8,059,599.78	5.00%
1 至 2 年	2,061,232.66	206,123.26	10.00%
2 至 3 年	641,644.66	128,328.94	20.00%
3 至 4 年	214,002.54	107,001.27	50.00%
4 至 5 年	79,198.69	63,358.95	80.00%
5 年以上	97,686.75	97,686.75	100.00%
合计	168,803,713.44	8,662,098.96	5.13%

确定该组合依据的说明：

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：

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,611,847.84 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
苏州致中信体育用品销售有限公司	非关联方	29,643,331.89	1年以内	17.53%
辽宁北福源商贸有限公司	非关联方	26,870,522.65	1年以内	15.89%
图途（厦门）户外用品有限公司	关联方	22,256,875.80	1年以内	13.16%
湖北杰之行体育产业发展股份有限公司	非关联方	8,994,048.85	1年以内	5.32%
青岛馨顺达商务有限公司	非关联方	6,596,081.84	1年以内	3.90%
合计	--	94,360,861.03	--	55.81%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	33,043,431.86	99.53%	12,466,199.16	98.76%
1 至 2 年			43,590.00	0.35%
2 至 3 年	43,590.00	0.13%		
3 年以上	113,524.20	0.34%	113,524.20	0.90%

合计	33,200,546.06	--	12,623,313.36	--
----	---------------	----	---------------	----

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付款项总额的比例 (%)
POSEIDONARCTICVOYAGESLTD.	非关联方	11,608,232.05	1年以内	34.96%
DISCOVERYNETWORKSASIA-PACIFICPTE.LTD	非关联方	4,504,327.75	1年以内	13.57%
LACOMPAGNIEDUPONANT(庞洛邮轮公司)	非关联方	3,844,716.00	1年以内	11.58%
夏雨(上海)影视文化工作室	非关联方	2,100,000.00	1年以内	6.33%
北京亿都川服装集团有限公司山东分公司	非关联方	1,550,379.08	1年以内	4.67%
合计	--	23,607,654.88	--	71.11%

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

8、应收股利

(1) 应收股利

单位： 元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位： 元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	27,413,735.00	100.00%	2,703,125.51	10.00%	24,710,609.49	13,845,809.09	100.00%	1,983,658.04	14.33%	11,862,151.05
合计	27,413,735.00	100.00%	2,703,125.51	10.00%	24,710,609.49	13,845,809.09	100.00%	1,983,658.04	14.33%	11,862,151.05

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

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由

组合中，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	22,395,196.26	641,302.90	5.00%
1 至 2 年	2,003,210.07	197,919.23	10.00%
2 至 3 年	994,255.54	181,032.31	20.00%
3 至 4 年	499,472.56	248,236.28	50.00%
4 至 5 年	434,828.88	347,863.10	80.00%
5 年以上	1,086,771.69	1,086,771.69	100.00%
合计	27,413,735.00	2,703,125.51	9.86%

确定该组合依据的说明：

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 719,467.47 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	5,459,202.36	6,237,935.82
往来款	17,412,157.72	4,277,378.51
备用金	1,179,928.43	913,576.14
行权资金	1,485,858.34	730,505.22
其他	1,876,588.15	1,686,413.40
合计	27,413,735.00	13,845,809.09

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
POSEIDON ARCTIC VOYAGES LTD.	往来款	5,136,566.71	1 年以内	18.74%	
北京市昌平区人民法院	往来款	1,600,000.00	1 年以内	5.84%	80,000.00
北京喜宝动力网络	往来款	934,289.60	1 年以内	3.41%	46,714.48

技术有限公司					
北京宏福苑物业管理有限公司	往来款	629,466.59	1 年以内	2.30%	31,473.33
北京市电力公司	往来款	612,400.95	1 年以内	2.23%	30,620.05
合计	--	8,912,723.85	--	32.51%	188,807.86

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,661,664.02		13,661,664.02	3,167,534.23		3,167,534.23
库存商品	480,669,574.08	157,329,239.26	323,340,334.82	441,363,911.12	147,734,151.55	293,629,759.57
周转材料	1,495,864.03		1,495,864.03	2,173,522.47		2,173,522.47
低值易耗品	246,511.17		246,511.17	108,219.82		108,219.82
合计	496,073,613.30	157,329,239.26	338,744,374.04	446,813,187.64	147,734,151.55	299,079,036.09

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	147,734,151.55	9,595,087.71				157,329,239.26
合计	147,734,151.55	9,595,087.71				157,329,239.26

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

11、划分为持有待售的资产

单位：元

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

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待摊租金	2,219,816.57	1,356,680.66
装修费	602,365.22	932,047.76
待抵扣进项税	6,938,857.95	7,075,188.91
合计	9,761,039.74	9,363,917.33

其他说明：

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	213,430,800.00		213,430,800.00	55,675,200.00		55,675,200.00
按公允价值计量的	57,430,800.00		57,430,800.00	55,675,200.00		55,675,200.00
按成本计量的	156,000,000.00		156,000,000.00			

合计	213,430,800.00		213,430,800.00	55,675,200.00		55,675,200.00
----	----------------	--	----------------	---------------	--	---------------

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	58,754,125.20			58,754,125.20
公允价值	57,430,800.00			57,430,800.00
累计计入其他综合收益 的公允价值变动金额	-1,323,325.20			-1,323,325.20

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资 单位持股 比例	本期现金 红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
图途（厦 门）户外 用品有限 公司		150,000.00		150,000.00					20.00%	
众景视界 （北京） 科技有限 公司		6,000,000.00		6,000,000.00					10.00%	
合计		156,000.00		156,000.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于 成本的下跌幅度	持续下跌时间 （个月）	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	--------------------	----------------	---------	---------

其他说明

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
银行理财产品	45,000,000.00		45,000,000.00			
合计	45,000,000.00		45,000,000.00			

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											

二、联营企业											
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	0.00	4,900,000.00								4,900,000.00	
小计	0.00	4,900,000.00								4,900,000.00	
合计	0.00	4,900,000.00								4,900,000.00	

其他说明

18、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

19、固定资产

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	247,764,170.51	2,847,186.70	8,878,458.50	4,953,431.00	3,310,274.62	267,753,521.33
2.本期增加金额		2,800.00	334,861.06	688,434.62	61,686.17	1,087,781.85
（1）购置		2,800.00	316,923.06	688,434.62	45,081.17	1,053,238.85
（2）在建工						

程转入						
(3) 企业合并增加			17,938.00		16,605.00	34,543.00
3.本期减少金额			122,317.50	239,671.00		361,988.50
(1) 处置或报废			122,317.50	239,671.00		361,988.50
4.期末余额	247,764,170.51	2,849,986.70	9,091,002.06	5,402,194.62	3,371,960.79	268,479,314.68
二、累计折旧						
1.期初余额	21,883,228.62	1,444,049.14	6,986,619.19	2,792,968.77	1,504,174.50	34,611,040.22
2.本期增加金额	2,807,946.00	256,953.09	481,218.20	302,631.30	294,436.04	4,143,184.63
(1) 计提	2,807,946.00	256,953.09	473,457.89	295,181.16	67,592.27	3,901,130.41
3.本期减少金额			115,876.81	164,540.22		280,417.03
(1) 处置或报废			115,876.81	164,540.22		280,417.03
4.期末余额	24,691,174.62	1,701,002.23	7,351,960.58	2,931,059.85	1,798,610.54	38,473,807.82
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	223,072,995.89	1,148,984.47	1,739,041.48	2,471,134.77	1,573,350.25	230,005,506.86

2.期初账面价值	225,880,941.89	1,403,137.56	1,891,839.31	2,160,462.23	1,806,100.12	233,142,481.11
----------	----------------	--------------	--------------	--------------	--------------	----------------

(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	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
哈尔滨募投店	6,381,026.71	正在办理中
石家庄万达广场募投店	5,477,556.86	正在办理中

其他说明

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
LBS 安全平台建设	377,358.48		377,358.48			
合计	377,358.48		377,358.48			

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	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
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

24、油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额				19,224,891.60	19,224,891.60
2.本期增加金额				873,333.33	873,333.33
(1) 购置				873,333.33	873,333.33
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				20,098,224.93	20,098,224.93
二、累计摊销					
1.期初余额				9,327,122.79	9,327,122.79
2.本期增加金额				1,922,244.48	1,922,244.48
(1) 计提				1,922,244.48	1,922,244.48
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				11,249,367.27	11,249,367.27
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					

4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				8,848,857.66	8,848,857.66
2.期初账面价值				9,897,768.81	9,897,768.81

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

27、商誉

(1) 商誉账面原值

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
北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86					38,216,778.86
北京极之美旅行社有限公司		14,422,191.45				14,422,191.45
合计	38,216,778.86	14,422,191.45				52,638,970.31

(2) 商誉减值准备

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
---------------------	------	------	------	------

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
宏福实验室装修	22,040.89		22,040.89		
绿野办公室装修	732,987.04		199,905.54		533,081.50
极之美办公室装修		132,343.34	84,336.33		48,007.01
合计	755,027.93	132,343.34	306,282.76		581,088.51

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	145,330,412.28	21,844,932.81	145,330,412.28	21,844,932.81
内部交易未实现利润	61,476,509.87	9,221,476.48	61,476,509.87	9,221,476.48
待摊的装修费用	2,280,727.92	342,109.19	2,280,727.92	342,109.19
股权激励费用	10,023,600.00	1,503,540.00	10,023,600.00	1,503,540.00
政府补助	8,750,000.00	1,312,500.00	8,750,000.00	1,312,500.00
可供出售金融资产公				
允价值变动	3,078,925.20	461,838.78	3,078,925.20	461,838.78
合计	230,940,175.27	34,686,397.26	230,940,175.27	34,686,397.26

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		34,686,397.26		34,686,397.26

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	11,695,842.21	11,695,842.21
可抵扣亏损	43,317,747.58	43,317,747.58
内部交易未实现利润	1,458,401.59	1,458,401.59
合计	56,471,991.38	56,471,991.38

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2014 年			
2015 年			
2016 年	2,731,338.56	2,731,338.56	
2017 年	5,696,350.29	5,696,350.29	
2018 年	13,576,758.33	13,576,758.33	
2019 年	21,313,300.40	21,313,300.40	
合计	43,317,747.58	43,317,747.58	--

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付投资款	113,982,693.30	50,000,000.00
合计	113,982,693.30	50,000,000.00

其他说明：

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	162,740,587.96	
合计	162,740,587.96	

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

33、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	156,774,076.83	270,156,178.38
1 至 2 年	1,319,737.09	1,927,754.46
2 至 3 年	851,127.45	219,506.69
3 年以上	1,334,903.55	1,115,396.86
合计	160,279,844.92	273,418,836.39

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	33,108,973.36	32,277,504.43
1 至 2 年	1,227,021.86	380,015.76
2 至 3 年	365,668.24	
3 年以上		
合计	34,701,663.46	32,657,520.19

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	25,765,865.81	52,352,446.52	78,337,811.63	-219,499.30
二、离职后福利-设定提存计划	-76,469.33	5,574,974.79	5,539,019.77	-40,514.31
三、辞退福利		633,223.74	633,223.74	
合计	25,689,396.48	58,560,645.05	84,510,055.14	-260,013.61

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	25,770,768.87	43,103,408.29	68,688,015.26	186,161.90
2、职工福利费		328,804.40	328,804.40	
3、社会保险费	-45,336.05	4,835,203.88	5,025,471.00	-235,603.17
其中：医疗保险费	-38,508.28	3,588,677.89	3,637,315.66	-87,146.05
工伤保险费	-3,594.50	253,050.90	253,836.37	-4,379.97
生育保险费	-3,233.27	260,226.08	264,107.96	-7,115.15
4、住房公积金	-521,922.33	3,404,295.61	3,358,780.65	-476,407.37
5、工会经费和职工教育经费	562,355.32	680,734.34	936,740.32	306,349.34
合计	25,765,865.81	52,352,446.52	78,337,811.63	-219,499.30

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-71,703.41	5,285,339.82	5,251,805.68	-38,169.27
2、失业保险费	-4,765.92	289,634.97	287,214.09	-2,345.04
合计	-76,469.33	5,574,974.79	5,539,019.77	-40,514.31

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,319,059.63	57,486,975.84
营业税	-58,579.78	85,172.58
企业所得税	28,690,335.51	21,146,139.40
个人所得税	502,181.37	1,000,505.37
城市维护建设税	491,925.77	2,952,376.21
教育费附加	291,571.39	1,775,799.61
地方教育费附加	194,362.02	1,165,641.16
河道工程管理费	161.54	1,655.33

堤防税	209.77	6,462.31
文化事业费	3,990.00	35,528.11
合计	39,435,217.22	85,656,255.92

其他说明：

39、应付利息

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位： 元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

40、应付股利

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	105,945,965.22	442,658.82
合计	105,945,965.22	442,658.82

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	21,246,997.38	35,305,550.61
1 至 2 年	3,927,105.29	5,667,224.02
2 至 3 年	2,928,577.71	3,863,703.74
3 年以上	1,532,257.41	593,407.41
合计	29,634,937.79	45,429,885.78

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位： 元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

42、划分为持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明：

45、长期借款**（1）长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券**（1）应付债券**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
阿肯诺向其自然人股东借款	634,600.00	634,600.00

其他说明：

2013 年 12 月，为了满足北京阿肯诺的经营发展需要以及为其降低融资成本，本公司向北京阿肯诺提供额度不超过 1,000 万元的财务资助，并按银行同期贷款利率收取利息。公司董事彭昕、蒋中富、张成分别持有北京阿肯诺 2.38%、1.19% 和 1.19% 的股权，上述三人分别与北京阿肯诺签署《借款合同》，同意向阿肯诺提供同等条件的财务资助，借款期限为 2 年。上述三位关联自然人向北京阿肯诺提供的财务资助的金额分别为 63.46 万元。

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	8,750,000.00		3,523,709.00	5,226,291.00	
合计	8,750,000.00		3,523,709.00	5,226,291.00	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金	8,750,000.00		3,523,709.00		5,226,291.00	与资产相关
合计	8,750,000.00		3,523,709.00		5,226,291.00	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	513,016,532.00	661,951.00				661,951.00	513,678,483.00

其他说明：

报告期内，公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划共计自主行权661,951股，截至2015年6月30日公司总股本已增至513,678,483股。

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	157,592,372.55	6,945,620.93		164,537,993.48
其他资本公积	14,960,200.00	5,385,089.16	3,386,000.00	16,959,289.16
合计	172,552,572.55	12,330,710.09	3,386,000.00	181,497,282.64

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

截至2015年6月30日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在报告期内共计自主行权661,951股，股权激励对象向行权资金专项账户足额缴纳了4,221,571.93元行权资金，其中661,951元增加股本，其余3,559,620.93元计入资本公积-资本溢价；因股权激励对象行权，将原授出股票期权时相应形成的其他资本公积3,386,000.00元结转至资本溢价。

截至2015年6月30日，公司对可行权人数变动进行了估计，修正预计可行权的股票期权及限制性股票数量，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2015年上半年股票期权摊销成本为2,898,900.00元。另外，2015年3月，公司下属子公司北京阿肯诺公司的少数股东增资，使得公司的控股比例由原来的75%下降至52.5%，增资前后公司享有子公司账面净资产份额的差异增加资本公积2,486,189.16元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后归 属于少 数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,617,086.42	1,755,600.00			1,755,600.00		-861,486.42
可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,617,086.42	1,755,600.00			1,755,600.00		-861,486.42
其他综合收益合计	-2,617,086.42	1,755,600.00			1,755,600.00	0.00	-861,486.42

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	102,159,894.32			102,159,894.32
合计	102,159,894.32			102,159,894.32

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期未分配利润	462,798,032.09	392,658,442.61
调整后期初未分配利润	462,798,032.09	392,658,442.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	124,071,612.21	294,289,340.18

减：提取法定盈余公积		32,883,822.70
应付普通股股利	102,603,306.40	106,258,856.00
转作股本的普通股股利		85,007,072.00
期末未分配利润	484,266,337.90	462,798,032.09

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位： 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	673,385,856.81	329,176,117.00	621,190,477.82	314,288,743.02
其他业务	2,637,766.59	52,162.97	1,260,105.93	360,686.93
合计	676,023,623.40	329,228,279.97	622,450,583.75	314,649,429.95

62、营业税金及附加

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	130,737.37	131,042.98
城市维护建设税	1,976,691.57	1,392,701.33
教育费附加	1,109,534.58	720,797.04
地方教育费附加	739,689.71	480,525.52
防洪费	28,933.49	42,234.85
文化事业费	31,259.52	4,633.35
合计	4,016,846.24	2,771,935.07

其他说明：

63、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	261,959.15	75,505.39

仓储费	7,019,970.55	8,024,693.72
差旅费	455,231.00	429,090.00
车辆交通费	99,941.25	109,381.45
房租物业水电费	336,027.40	442,678.70
服务费	9,780,420.74	5,393,357.31
广告宣传推广费	23,978,649.73	19,454,273.24
会议费	1,702,305.35	1,853,503.28
交际费	448,797.52	615,670.50
品牌使用费	4,376,279.86	4,309,605.80
商场费用	9,678,467.95	8,077,282.44
通讯费	100,487.54	155,554.95
无形资产摊销	17,080.00	17,841.13
物料消耗	3,533,718.09	3,600,048.06
印刷制作费	1,073,656.30	834,610.81
邮寄费	829,474.17	335,153.11
预提费用	518,058.36	
运输费	10,016,586.73	7,400,659.07
折旧费	1,859,292.79	1,945,323.95
职工薪酬	34,047,643.24	32,597,336.90
装修制作费	2,904,441.13	7,414,091.00
其他	258,169.15	933,022.48
合计	113,296,658.00	104,018,683.29

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	894,924.51	270,643.86
差旅费	689,042.29	615,837.70
产品报损	389,891.35	228,444.56
车辆交通费	408,690.54	320,653.41
吊牌制作费	1,020,911.39	2,174,079.55
房租物业水电费	1,830,722.18	1,251,972.93
服务费	2,862,225.29	1,226,962.82

股权激励费	2,898,900.00	7,440,400.00
会议费	601,168.81	932,561.34
交际费	243,305.05	232,981.93
培训费	462,562.42	49,388.37
税费	1,404,888.56	2,259,965.48
通讯费	252,718.71	385,234.01
无形资产摊销	1,815,872.43	1,452,856.56
物料消耗	375,610.40	551,343.58
研发支出	14,768,962.42	11,215,498.33
邮寄费	156,608.25	221,753.74
折旧费	1,850,000.18	2,215,459.38
职工薪酬	23,921,688.93	21,074,050.58
装修制作费	327,968.37	62,461.88
其他	873,082.17	1,209,422.28
合计	58,049,744.25	55,391,972.29

其他说明：

65、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	454,091.69	
减：利息收入	5,205,706.62	5,839,354.92
其他	190,392.57	140,497.91
合计	-4,561,222.36	-5,698,857.01

其他说明：

66、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	2,363,381.45	59,551.66
二、存货跌价损失	9,595,087.71	20,225,573.38
合计	11,958,469.16	20,285,125.04

其他说明：

67、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
---------------	-------	-------

其他说明：

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资在持有期间的投资收益	403,615.00	1,233,041.46
合计	403,615.00	1,233,041.46

其他说明：

69、营业外收入

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	500.60		
其中：固定资产处置利得	500.60	28.44	
政府补助	3,883,709.00	4,790,831.00	
罚款及补偿款	803,858.97	2,038,945.88	
其他	94,334.14	1,457,315.70	
合计	4,782,402.71	8,287,121.02	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
中关村技术标准资助	360,000.00		与收益相关
现代服务业项目	3,523,709.00		与资产相关
中关村科技园区管理委员会"十百千专项"项目		500,000.00	与收益相关
昌平区科技园区产业转型项目		2,295,831.00	与收益相关
北京市连锁经营协会项目		5,000.00	与收益相关
北京市文化创新发展专项资金		1,990,000.00	与收益相关
合计	3,883,709.00	4,790,831.00	--

其他说明：

70、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	24,060.90	7,257.30	24,060.90
其中：固定资产处置损失	24,060.90	7,257.30	24,060.90
对外捐赠	2,950,100.73	2,300,000.00	2,950,100.73
其他	263,727.59	106,360.21	263,727.59
合计	3,268,709.61	2,413,617.51	3,268,709.61

其他说明：

71、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	46,956,177.80	23,690,807.96
合计	46,956,177.80	23,690,807.96

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	165,952,156.24
所得税费用	46,956,177.80

其他说明

72、其他综合收益

详见附注七、57。

73、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	5,489,538.44	5,839,354.92

政府补助	360,000.00	12,550,831.00
往来款	18,048,783.50	31,330,715.31
其他	884,973.85	24,069.78
合计	24,783,295.79	49,744,971.01

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	本期发生额	上期发生额
往来款	30,998,585.24	14,975,118.41
办公费	1,023,257.22	346,149.25
仓储费	6,820,927.56	8,024,693.72
差旅费	1,144,273.29	1,044,927.70
捐赠支出	2,950,100.73	2,300,000.00
车辆交通费	506,061.24	430,034.86
吊牌制作费	1,020,911.39	2,525,449.08
房租物业水电费	2,212,570.14	1,694,651.63
服务费	12,179,611.87	6,620,320.13
广告宣传推广费	25,438,776.36	24,575,720.81
会议费	2,303,474.16	2,786,064.62
交际费	596,102.57	848,652.43
培训费	483,447.23	52,429.37
商场费用	7,857,147.41	8,077,282.44
通讯费	558,919.95	540,788.96
研发支出	14,768,962.42	11,215,498.33
印刷制作费	1,102,333.59	856,728.06
邮寄费	722,670.35	556,906.85
运输费	9,873,029.56	7,400,659.07
装修制作费	6,777,702.38	7,476,552.88
其他	1,131,329.06	1,683,467.63
合计	130,470,193.72	104,032,096.23

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	本期发生额	上期发生额
极之美合并日账面货币资金	2,471,676.00	
合计	2,471,676.00	

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	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	本期发生额	上期发生额
极之美向行知探索借款	1,500,000.00	
合计	1,500,000.00	

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	本期发生额	上期发生额
极之美归还行知探索借款	1,500,000.00	
股权登记费	376,560.29	237,562.32
合计	1,876,560.29	237,562.32

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

74、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	118,995,978.44	114,448,032.13

加：资产减值准备	11,958,469.16	20,285,125.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,709,292.97	4,204,976.54
无形资产摊销	1,832,952.43	1,509,145.22
长期待摊费用摊销	306,282.76	698,022.88
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）	23,560.30	7,228.86
财务费用（收益以“－”号填列）	432,528.68	
投资损失（收益以“－”号填列）	-403,615.00	-1,233,041.46
存货的减少（增加以“－”号填列）	-49,260,425.66	-48,318,127.73
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-57,959,593.30	-13,467,337.67
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-195,721,338.81	-188,796,776.44
其他	2,898,900.00	7,440,400.00
经营活动产生的现金流量净额	-163,187,008.03	-103,222,352.63
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	622,170,741.81	472,294,622.75
减：现金的期初余额	874,049,974.50	731,206,403.03
现金及现金等价物净增加额	-251,879,232.69	-258,911,780.28

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--

其中：	--
其中：	--

其他说明：

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	622,170,741.81	874,049,974.50
其中：库存现金	13,572.54	8,029.48
可随时用于支付的银行存款	297,520,262.29	337,988,126.10
可随时用于支付的其他货币资金	324,636,906.98	536,053,818.92
三、期末现金及现金等价物余额	622,170,741.81	874,049,974.50

其他说明：

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

其他说明：

77、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

其他说明：

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐ 适用 ☒ 不适用

78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

79、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京极之美旅行社有限公司	2015 年 04 月 10 日	39,000,000.00	56.52%	增资及受让	2015 年 04 月 10 日	取得控制权	1,800,228.00	-604,289.73

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	39,000,000.00
合并成本合计	39,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	24,577,808.55
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	14,422,191.45

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	57,070,538.47	57,070,538.47
货币资金	2,471,676.00	2,471,676.00
存货	18,919.73	18,919.73
固定资产	19,744.39	19,744.39

预付款项	8,490,871.16	8,490,871.16
其他应收款	45,936,983.85	45,936,983.85
长期待摊费用	132,343.34	132,343.34
负债：	13,585,385.34	13,585,385.34
预收款项	3,581,983.00	3,581,983.00
应付职工薪酬	185,709.71	185,709.71
应交税费	-103,555.16	-103,555.16
应付股利	2,900,000.00	2,900,000.00
其他应付款	7,021,247.79	7,021,247.79
净资产	43,485,153.13	43,485,153.13
减：少数股东权益	18,907,344.58	18,907,344.58
取得的净资产	24,577,808.55	24,577,808.55

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

极之美公司拥有的可辨认资产、负债为其账面在合并日所记录的资产、负债，因其资产主要为货币资金，及较小金额的往来款及实物资产，其账面价值与市场价值不存在明显的差异，因此本次合并极之美公司所拥有的可辨认资产、负债，以其账面价值为公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

（5）购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

（6）其他说明

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本报告期内，公司通过与北京世界星辉科技有限责任公司及12位自然人合资成立北京野玩科技有限公司，持股比例为51%，同时子公司非凡探索公司与韩都衣舍共同出资设立济南探韩电子商务有限公司，持股比例为50%并取得实际控制权，故于本报告期内将其纳入合并范围。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
成都探路者体育用品有限公司	成都	成都	商品销售	100.00%	0.00%	设立
上海探路者户外用品有限公司	上海	上海	商品销售	100.00%	0.00%	设立
武汉探路者户外用品有限公司	武汉	武汉	商品销售	100.00%	0.00%	设立
沈阳探路者户外用品有限公司	沈阳	沈阳	商品销售	100.00%	0.00%	设立
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	北京	北京	商品销售	100.00%	0.00%	设立
广州探路者户外用品有限公司	广州	广州	商品销售	100.00%	0.00%	设立
北京守望绿途户外文化传播有限公司	北京	北京	商品销售	100.00%	0.00%	设立
天津新起点投资管理有限公司	天津	天津	投资管理	100.00%	0.00%	设立
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	北京	北京	商品销售	52.50%	0.00%	设立
非凡探索户外用品有限公司	常熟	常熟	商品销售	36.00%	0.00%	设立
北京绿野视界信息技术有限公司	北京	北京	户外旅行活动 网站	0.00%	55.67%	非同一控制下合 并
济南探韩电子商务有限公司	济南	济南	商品销售	0.00%	50.00%	设立并实际控制
北京极之美旅行社有限公司	北京	北京	户外旅行活动 网站	56.52%		非同一控制下合 并
北京野玩科技有限公司	北京	北京	商品销售	51.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司对非凡探索户外用品有限公司实际股权比例为36%，但根据非凡探索公司章程，公司设董事会，由5名董事组成，公司全体股东约定由本公司推选3名董事人员，且无论董事如何增加，本公司董事人数都超过董事人数过半以上；因本公司拥有的董事会席位已占到董事会的半数以上，且负责非凡探索的全面运营管理，能够对该公司的重大决策实施控制，故本期将其纳入合并范围。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

本公司通过非凡探索子公司对济南探韩电子商务有限公司实际股权比例为50%，但根据双方签订的投资协议，公司对济南探韩电子商务公司拥有实际控制权，能够对该公司的重大决策实施控制，故本期将其纳入合并范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	47.50%	-1,759,968.48	0.00	6,535,342.78
非凡探索户外用品有限公司	64.00%	-740,581.77	0.00	29,960,499.27
北京绿野视界信息技术有限公司	44.33%	-2,225,092.91	0.00	11,597,796.59
北京极之美旅行社有限公司	43.48%	-262,745.17	0.00	18,644,599.41
济南探韩电子商务有限公司	50.00%	-36,393.06	0.00	4,963,606.94
北京野玩科技有限公司	49.00%	-50,852.38	0.00	2,399,147.62

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	30,064,479.97	107,229.64	30,171,709.61	5,880,003.60	10,634,600.00	16,514,603.60	28,870,487.00	132,114.46	29,002,601.46	9,411,930.14	10,634,600.00	20,046,530.14
非凡探索户外用品有限公司	61,911,590.84	5,008,589.67	66,920,180.51	18,450,376.47	0.00	18,450,376.47	68,210,687.34	1,498.65	68,212,185.99	18,899,130.91	0.00	18,899,130.91
北京绿野视界信息技术有限公司	4,222,259.24	22,299,803.50	26,522,062.74	359,652.21	0.00	359,652.21	30,502,770.01	2,350,131.52	32,852,901.53	1,671,107.04	0.00	1,671,107.04
北京极之美旅行社有限公司	37,149,713.20	25,068,276.75	62,217,989.95	19,337,126.55	0.00	19,337,126.55	13,762,556.65	153,628.77	13,916,185.42	5,419,686.22	0.00	5,419,686.22
济南探韩电子	9,922,845.87	0.00	9,922,845.87	-4,368.00	0.00	-4,368.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

商务有限公司												
北京野玩科技有限公司	4,996,219.64	0.00	4,996,219.64	100,000.00	0.00	100,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	6,523,128.19	-3,870,394.31	-3,870,394.31	-7,977,188.30	2,217,761.31	-4,107,489.22	-4,107,489.22	-8,135,914.29
非凡探索户外用品有限公司	34,794,462.26	-843,251.04	-843,251.04	-411,681.95	4,034,958.67	-11,470,615.41	-11,470,615.41	-13,266,650.41
北京绿野视界信息技术有限公司	2,532,275.48	-5,019,383.96	-5,019,383.96	-5,103,826.43	4,492,241.83	-1,511,440.21	-1,511,440.21	-5,793,802.62
北京极之美旅行社有限公司	2,294,098.00	-1,715,635.80	-1,715,635.80	-4,968,198.40	30,525,943.69	-4,719,578.81	-4,719,578.81	944,027.30
济南探韩电子商务有限公司	0.00	-72,786.13	-72,786.13	-80,834.13	0.00	0.00	0.00	0.00
北京野玩科技有限公司	0.00	-103,780.36	-103,780.36	219.64	0.00	0.00	0.00	0.00

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

北京阿肯诺户外用品有限责任公司系公司的控股子公司，为增强资金实力，借助于图途（厦门）户外用品有限公司（以下简称“图途”）现有线下资源及渠道优势发展线下业务，提升消费者对阿肯诺的品牌认知度，扩大市场规模，阿肯诺以增资

扩股的方式引进新的投资者图途。本次增资，图途将以现金方式出资人民币857.1429万元，认缴阿肯诺新增注册资本857.1429万元并取得增资后阿肯诺30%的股权。公司及阿肯诺公司其他方股东均放弃阿肯诺本轮增资的优先认缴权。增资后，阿肯诺的注册资本增至人民币2857.1429万元，公司对阿肯诺的持股比例下降至52.5%，但仍为阿肯诺控股股东。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	---------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

本公司持有的分类为可供出售金融资产投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

2、信用风险

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（二）可供出售金融资产	57,430,800.00	0.00	0.00	0.00
（2）权益工具投资	57,430,800.00	0.00	0.00	0.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	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
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3、在合营安排和联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京亚丁科技开发有限公司	实际控制人投资公司
青岛远望者股权投资基金合伙企业（有限合伙）	实际控制人投资企业

守望地球（北京）文化传播有限公司	实际控制人投资公司
------------------	-----------

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/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	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/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	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京亚丁科技开发有限公司	房屋	1,044,301.50	1,044,301.50

关联租赁情况说明：

2011年12月27日，公司与亚丁科技公司签订《租赁合同》，租赁亚丁公司所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2,808平方米，宿舍楼建筑面积1,791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/m²/天、宿舍楼1.0元/m²/天。2014年12月24日，本公司与亚丁公司续签《租赁合同》，续租北京昌平区宏福创业园28号的房产用于办公和居住，租赁期为3年，自2015年1月1日起至2017年12月31日止，租赁价格不变。

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

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	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

（8）其他关联交易

关联方赞助：公司与守望地球于2014年签订《合作协议》，约定本公司向守望地球野外科研志愿者支持有探路者和守望地球标识的户外科考服装，守望地球向本公司提供公益品牌推广支持，合同有效期为3年。报告期内，公司实际赞助总额为34,575.24元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
对阿肯诺公司的财务资助	关联自然人彭昕、蒋中富、张成	634,600.00	634,600.00

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	3,386,000.00
公司本期失效的各项权益工具总额	136,820.99
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	1、首期股权激励计划预留授出期权第二次行权价格为 11.875，合同已于报告期内执行完毕；首期股权激励计划首次授出期权第三次行权价格为 5.577，合同已于报告期内执行完毕；首期股权激励计划预留授出期权第三次行权价格为 9.688，合同剩余期限为 10 个月； 2、第二期股权激励计划预留授出期权第一次行权价格为 10.946 元，合同已于报告期内执行完毕；第二期股权激励计划首次授予期权第二次行权价格为 8.914 元，合同剩余期限为 1 个月；第二期股权激励计划首次授予期权第三次行权价格 8.714 元，尚未开始行权。
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	--

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	--
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	73,576,900.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,898,900.00

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

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、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	102,603,306.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	102,603,306.40

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数
-----------	------	----------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营 利润
----	----	----	------	-------	-----	----------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计
----	--	-------	----

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

公司主要从事户外用品的研发和销售、户外信息服务业务，公司目前营业收入基本来源于户外用品旗下的探路者品牌产品销售，户外用品旗下的Discovery、阿肯诺（ACANU）品牌，以及提供户外信息服务的绿野网、极之美旅行社均处于培育期，目前取得的营业收入较小。因此本公司未执行分部管理，无报告分部。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	300,044,120.91	99.96%	7,723,398.62	2.57%	292,320,722.29	253,926,038.72	99.95%	6,407,186.95	2.52%	247,518,851.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	114,792.29	0.04%	114,792.29	100.00%		114,792.29	0.05%	114,792.29	100.00%	
合计	300,158,913.20	100.00%	7,838,190.91	2.61%	292,320,722.29	254,040,831.01	100.00%	6,521,979.24	2.57%	247,518,851.77

	913.20		0.91		22.29	,831.01		.24		1.77
--	--------	--	------	--	-------	---------	--	-----	--	------

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	148,601,619.97	7,223,735.61	4.86%
1 至 2 年	1,980,193.81	198,019.38	10.00%
2 至 3 年	609,721.08	121,944.22	20.00%
3 至 4 年	63,249.64	31,624.82	50.00%
4 至 5 年	62,984.80	50,387.84	80.00%
5 年以上	97,686.75	97,686.75	100.00%
合计	151,415,456.05	7,723,398.62	5.10%

确定该组合依据的说明：

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：

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,316,211.67 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位： 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位： 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位： 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

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	全资子公司	76,440,612.92	1年以内	25.47%
苏州致中信体育用品销售有限公司	非关联方	29,643,331.89	1年以内	9.88%
辽宁北福源商贸有限公司	非关联方	26,870,522.65	1年以内	8.95%
成都探路者体育用品有限公司	全资子公司	24,917,710.96	1年以内	8.30%
图途（厦门）户外用品有限公司	参股公司	22,256,875.80	1年以内	7.42%
合计	--	180,129,054.22	--	60.01%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位： 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	30,794,742.82	100.00%	1,920,302.16	6.24%	28,874,440.66	27,085,642.32	100.00%	1,288,757.83	4.76%	25,796,884.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	30,794,742.82	100.00%	1,920,302.16	6.24%	28,874,440.66	27,085,642.32	100.00%	1,288,757.83	4.76%	25,796,884.49

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，按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	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	9,479,022.69	379,390.58	5.00%
1 至 2 年	519,256.46	51,925.65	10.00%
2 至 3 年	198,444.19	39,688.84	20.00%
3 至 4 年	361,019.78	180,509.89	50.00%
4 至 5 年	385,358.88	308,287.10	80.00%
5 年以上	960,500.10	960,500.10	100.00%
合计	11,903,602.10	1,920,302.16	16.13%

确定该组合依据的说明：

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 631,544.33 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位： 元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位： 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位： 元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	1,117,717.00	1,914,340.00

往来款	26,745,833.96	22,512,577.32
备用金	800,846.96	843,398.14
行权资金	1,485,858.34	730,505.22
其他	644,486.56	1,084,821.64
合计	30,794,742.82	27,085,642.32

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
武汉探路者户外用品有限公司	往来款	8,167,011.17	2-4 年	26.52%	
成都探路者体育用品有限公司	往来款	4,294,777.70	3 年以下、4-5 年	13.95%	
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	往来款	3,095,302.48	3 年以下	10.05%	
北京市昌平区人民法院	往来款	1,600,000.00	1 年以内	5.20%	80,000.00
沈阳探路者户外用品有限公司	往来款	1,106,707.37	4 年以下	3.59%	
合计	--	18,263,798.72	--	59.31%	80,000.00

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	194,750,000.00	0.00	194,750,000.00	153,200,000.00	0.00	153,200,000.00
合计	194,750,000.00	0.00	194,750,000.00	153,200,000.00	0.00	153,200,000.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
成都探路者体育用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		0.00
上海探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		0.00
武汉探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		0.00
沈阳探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		0.00
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		0.00
广州探路者户外用品有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		0.00
北京守望绿途户外文化传播有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		0.00
天津新起点投资管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		0.00
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	15,000,000.00			15,000,000.00		0.00
非凡探索户外用品有限公司	25,200,000.00			25,200,000.00		0.00
北京极之美旅行社有限公司		39,000,000.00		39,000,000.00		0.00
北京野玩科技有限公司		2,550,000.00		2,550,000.00		0.00
合计	153,200,000.00	41,550,000.00		194,750,000.00		0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	605,268,696.89	308,709,685.84	584,418,242.16	315,889,693.93
其他业务	3,806,232.43	398,833.58	5,996,076.08	2,887,854.06

合计	609,074,929.32	309,108,519.42	590,414,318.24	318,777,547.99
----	----------------	----------------	----------------	----------------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资在持有期间的投资收益	328,350.00	1,233,041.46
合计	328,350.00	1,233,041.46

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-23,560.30	
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）	3,883,709.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,346,455.60	
减：所得税影响额	242,920.45	
少数股东权益影响额	13,227.32	
合计	1,257,545.33	--

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

2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	9.56%	0.2417	0.2411
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.47%	0.2392	0.2387

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第八节 备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人盛发强先生签名的2015年半年度报告文本原件。
- 2、载有公司负责人盛发强先生、主管会计工作负责人张成先生及会计机构负责人栗克彩女士签名并盖章的财务报告文本原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、其他相关资料。
- 5、以上备查文件的备置地点：公司证券投资部办公室。