



探路者控股集团股份有限公司

2016 年第三季度报告

2016 年 10 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人盛发强、主管会计工作负责人张成及会计机构负责人(会计主管人员)栗克彩声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	3,611,551,882.51	2,627,096,409.23	2,627,096,409.23	37.47%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,741,750,223.16	1,419,557,180.37	1,419,557,180.37	93.14%
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	612,540,639.41	-51.59%	1,699,980,275.04	-12.43%
归属于上市公司股东的净利润（元）	5,950,843.87	-73.48%	100,348,644.08	-31.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,791,336.59	-78.65%	82,734,004.76	-39.55%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-221,145,278.04	-0.49%
基本每股收益（元/股）	0.0116	-73.46%	0.1952	-31.53%
稀释每股收益（元/股）	0.0116	-73.70%	0.1952	-31.51%
加权平均净资产收益率	0.41%	-1.34%	6.85%	-4.58%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2015 年 11 月 4 日，中国财政部发布了《企业会计准则解释第 7 号》的通知（财会[2015]19 号）。根据前述规定中对限制性股票等待期内基本每股收益和稀释每股收益的有关规定，公司对限制性股票激励计划的会计处理，于 2015 年度开始执行。报告期对 2015 年半年度基本每股收益、稀释每股收益、净资产收益率进行了重新计算和追溯调整。

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-89,178.04	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,346,050.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,562,031.35	

减：所得税影响额	3,121,040.97	
少数股东权益影响额（税后）	83,223.02	
合计	17,614,639.32	--

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。

二、重大风险提示

1、户外用品行业增速放缓且竞争持续加剧的风险

根据COCA提供的《2015年中国户外用品市场调研报告》数据显示，2015年国内户外市场零售总额为221.9亿，同比增长10.51%，总体来看国内户外市场零售仍保持着一定速度的增长，但增长率同期下降了约0.73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“深化巩固”的行业成长趋势仍将会持续一段时期。此外品牌数量方面，2015年国内户外市场品牌总数达到955个（其中国内品牌507个，国外品牌448个），同比增长1.06%，但增长率较同期下降了5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，公司将继续加强产品的研发力度，提升创新能力，以“极致产品计划”为目标，在快速反应供应链体系的支持下，提升快速翻单补货量，根据用户的个性需求并结合意见领袖的专业建议打造爆款单品，有效提升经营效率；同时充分利用社群营销与粉丝经济等，不断提高公司品牌的知名度，进而扩大公司产品的市场占有率，以应对户外用品行业增速放缓及竞争持续加剧的风险。

2、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，特别是基于社群的户外旅行服务供应商提供了巨大的潜在商机。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，这为公司对旅行服务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，公司将加强对旅行服务市场及消费者旅行升级行为的深入研究分析，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，公司旅行事业群的易游天下、绿野等公司将进一步提升产研一体化能力，利用各板块的区域资源布局开发深具当地特色且能满足旅行爱好者需求的体验式旅行产品，打造出探路者旅行的经典户外路线；同时，结合旅行事业群各垂直细分领域已累积的社群用户需求的需求，打造不同主题的特色旅行，以充分调动各社群会员的积极参与度，增强用户黏性。

3、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社群生态组织的过程中，公司加速战略业务投资并购，先后对绿野网、图途、易游天下、济南汇乾、辽宁北福源、青岛馨顺达等公司进行了战略投资或股权收购。上述战略投资及股权收购有效推进了战略的实施落地，但同时探路者与各投资标的公司在经营风格、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；同时，随着户外及旅行市场竞争的进一步加剧，被投资公司若不能达成公司收购时的营业收入和营业利润的预期，也会影响公司整体财务数据，对公司经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司一方面派驻公司董事、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

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。另一方面，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。同时，通过探路者的社群组织资源推动探路者与被投资企业间的充分协同，进一步降低由于被投资企业未来经营不善而对公司产生的风险。

4、探路者体育基金与探梦工场投资后不能实现投资收益的风险

公司主要投资并参与的首期探路者体育基金完成1.1亿元的募资，并完成了对乐动天下、Fittime、奥美健康以及冰世界等重点项目的投资；同时公司的创业孵化平台“探梦工场”也聚焦对户外、旅行、体育三大产业中的优质创业项目进行投资，并借助强大的集团资源对其进行支持并提供专业的孵化服务。但因为体育基金与探梦工场所投资项目大部分属于天使期或成长初期的投资项目，其后续的经营发展受宏观经济及行业环境的影响较大，若投资标的后期发展不顺利，公司将可能面临无法达成预期投资收益、甚至投资本金无法收回的风险，这将对公司的整体经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将继续定位目前产值空间及人均创效大的垂直细分领域，优选有潜在市场竞争力、且能与公司业务产生强效协同的行业与投资标的，并对拟投资标的进行详尽的实地调研、多方论证；同时加强对投资标的的投后管理工作，掌握其后续的经营发展情况，保障公司投资效益的达成。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	35,941	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
盛发强	境内自然人	24.84%	147,600,974	110,700,730	质押	16,530,000
王静	境内自然人	9.03%	53,632,598	40,224,448		
金鹰基金－工商银行－金鹰温氏定增 2 号资产管理计划	境内非国有法人	2.86%	17,002,518	17,002,518		
诺德基金－招商证券－诺德千金 1 号资产管理计划	境内非国有法人	2.76%	16,372,795	16,372,795		
中信建投基金－广发银行－中信建投基金方信 5 号资产管理计划	境内非国有法人	2.76%	16,372,795	16,372,795		
蒋中富	境内自然人	2.68%	15,907,589	11,930,692		
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信投资管理有限公司	境内非国有法人	1.45%	8,627,205	8,627,205		
李润渤	境内自然人	1.05%	6,252,919	0		
兴证证券资管－浦发银行－兴证资管鑫众 51 号集合资产管理计划	境内非国有法人	1.03%	6,135,732	6,135,732		
中国建设银行股份有限公司－宝盈资源优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.85%	5,049,428	5,049,428		

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
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
李润渤	6,252,919	人民币普通股	6,252,919
兴证证券资管—浦发银行—兴证资管鑫众 51 号集合资产管理计划	6,135,732	人民币普通股	6,135,732
李雪虹	4,971,766	人民币普通股	4,971,766
东方证券股份有限公司	4,898,245	人民币普通股	4,898,245
李小煜	4,107,359	人民币普通股	4,107,359
蒋中富	3,976,897	人民币普通股	3,976,897
全国社保基金一一四组合	3,468,322	人民币普通股	3,468,322
王冬梅	3,314,335	人民币普通股	3,314,335
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 33.87% 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，而王冬梅与王静为姐妹关系，股东李润渤为盛发强的外甥，李小煜为盛发强外甥女。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。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述股东中李雪虹通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 4,971,766 股。		

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。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、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	40,224,448	0	0	40,224,448	高管锁定股	按照高管锁定股

						份规定解限
蒋中富	11,930,692	0	0	11,930,692	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
彭昕	1,842,598	460,650	0	1,381,948	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
张成	1,219,933	0	0	1,219,933	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
甄浩	12,300	0	0	12,300	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
中国银行股份有限公司—工银瑞信核心价值混合型证券投资基金	0	0	2,518,891	2,518,891	首发后个人类限售股	2017年6月1日
中国建设银行—宝盈资源优选混合型证券投资基金	0	0	3,189,762	3,189,762	首发后个人类限售股	2017年6月1日
中国农业银行股份有限公司—宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金	0	0	2,700,000	2,700,000	首发后个人类限售股	2017年6月1日
中国农业银行股份有限公司—宝盈转型动力灵活配置混合型证券投资基金	0	0	3,778,000	3,778,000	首发后个人类限售股	2017年6月1日
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	0	0	1,889,168	1,889,168	首发后个人类限售股	2017年6月1日
招商银行股份有限公司—宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金	0	0	2,700,000	2,700,000	首发后个人类限售股	2017年6月1日
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信投资管理有限公司	0	0	8,627,205	8,627,205	首发后机构类限售股	2017年6月1日
中信建投基金—广发银行—中信建投基金方信5号资产管理计划	0	0	16,372,795	16,372,795	首发后机构类限售股	2017年6月1日
诺德基金—招商证券—诺德千金1号资产管理计划	0	0	16,372,795	16,372,795	首发后机构类限售股	2017年6月1日
工银瑞信基金公司—工行—外贸信托恒盛定向增发投资集合资金信托计划	0	0	4,408,060	4,408,060	首发后机构类限售股	2017年6月1日
金鹰基金—工商银行—金鹰唐朝资本新常态1号资产管理计划	0	0	440,806	440,806	首发后机构类限售股	2017年6月1日
金鹰基金—工商银行—金鹰温氏定增2号资产管理计划	0	0	17,002,518	17,002,518	首发后机构类限售股	2017年6月1日

合计	165,930,701	460,650	80,000,000	245,470,051	--	--
----	-------------	---------	------------	-------------	----	----

备注：股份性质说明：首发后个人类限售股含基金/QFII 等，首发后机构类限售股含机构/信托的理财产品等。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、货币资金较年初增长88.31%，主要是本年度公司顺利完成定向非公开发行，取得募集资金12.57亿，使得报告期末货币资金余额较年初有较大幅度增长；
- 2、应收票据余额较年初增加1,411.85万，主要是本年度公司收到客户以银行承兑汇票方式支付的销售回款，报告期末此部分银行承兑汇票尚未到期解付所致；
- 3、应收账款余额较年初增长35.44%，主要是因正常的结算账期形成的应收账款增加所致；
- 4、其他应收款较年初增长97.78%，较期初增加2,784.00万元，主要是公司下属绿野公司根据业务发展需要其他应收款项有较大幅度增加所致；
- 5、其他流动资产较年初减少51.41%，较年初减少1,163.51万元，主要是年初在本报表项目中列示的一年内到期的银行理财产品1500万在报告期内到期收回所致；
- 6、长期股权投资较年初增加3,278.19万元，主要是报告期公司采取股权置换的方式处置下属子公司极之美股权同时取得行知探索公司股权，按照企业会计准则的规定，对行知探索公司股权采用权益法核算，从而导致本报表项目报告期末较年初有较大幅度增加；
- 7、短期借款余额较年初减少82.93%，主要是年初到报告期末公司归还了到期的银行借款所致；
- 8、预收款项较年初增长56.16%，主要是报告期末公司下属易游天下子公司预收的旅游团款增加所致；
- 9、应付职工薪酬余额较年初减少98.06%，主要是2015年末按政策计提的奖金、薪酬本年度全部发放所致；
- 10、应交税费余额较年初减少78.29%，主要是2015年年末增值税和企业所得税本年度予以缴纳所致；
- 11、递延所得税负债较年初减少80.06%，主要是报告期公司处置了下属北京山水乐途子公司，原公司收购时在合并层面确认的递延所得税负债相应减少所致；
- 12、资本公积余额较年初增加644.50%，主要是年初到报告期末增加非公开发行股票资本溢价所致；
- 13、其他综合收益较年初减少443.99%，主要是年初到报告期末可供出售金融资产新加坡Aisatravel投资项目公允价值变动所致。

二、利润表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、管理费用较上年同期增加62.14%，主要是上年同期易游从7月纳入合并范围，本年度增加易游2016年上半年、四家加盟商（济南汇乾、青岛鑫顺达、辽宁北福源及北京山水乐途）以及山水风尚等子公司管理费用所致；
- 2、财务费用较上年同期增加110.10%，主要是公司报告期较上年同期银行贷款利息支出增加所致；
- 3、资产减值损失较上年同期减少115.44%，主要是本年度公司加大对过季库存的清理力度，存货跌价准备转回或转销所致；
- 4、投资收益较上年同期增加953.16%，增加555.89万元，主要是报告期公司处置极之美、山水乐途股权在合并层面确认了相应的投资收益所致；
- 5、营业外收入较上年同期增加48.23%，主要是本期取得政府部门的税收返还较上年同期有所增加所致；
- 6、所得税费用较上年同期减少54.73%，主要是上年同期公司高新技术企业证书到期，已提报高新认定申请但存在不确定性，公司暂按25%的税率计算预提所得税费用；公司于2015年11月正式取得高新证书，本年度按15%税率计提所得税所致；
- 7、其他综合收益较上年同期减少184.31%，主要是公司按公允价值计量的可供出售金融资产新加坡Aisatravel投资项目受市场价、汇率的影响使得本期应确认的公允价值减少所致。

三、现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、收到的税费返还较上年同期增加718.15万元，主要是本年度公司取得的政府部门的税收返还财政扶持资金较上年同期增加所致；

- 2、收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加95.70%，主要是上年同期易游从7月纳入合并范围，本年度增加易游2016年上半年收到其他经营活动现金流所致；
- 3、支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加43.03%，主要是随着经营、合并范围的增加，员工人数增加使得职工薪酬增加所致；
- 4、支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增加64.59%，主要是本年度较上年同期增加易游上半年度、四家加盟商（济南汇乾、青岛鑫顺达、辽宁北福源及北京山水乐途）年初到报告期付押金、垫付款等所致；
- 5、收回投资收到的现金较上年同期增长1015.01%，主要是公司下属易游、绿野等子公司为提高暂时闲置存量资金的使用效益，在报告期内购买了多次短期银行理财项目所致；
- 6、取得投资收益所收到的现金较上年同期增加55.38%，主要是公司报告期内银行理财项目资金较上年同期有一定幅度增加，使得同期投资收益也相应增加所致；
- 7、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增长3,531.99万元，主要是公司巩义滑雪场项目支付的雪场工程和固定资产投资款；
- 8、投资支付的现金较上年同期增加229.45%，主要是支付公司下属易游天下等子公司银行理财款项，以及集团其他投资项目款项增加所致；
- 9、报告期支付其他与投资活动有关的现金为542.51万元，主要是报告期内公司处置下属极之美、山水乐途两个子公司股权，两个子公司不再纳入公司合并报表范围，处置日两个子公司账面货币资金在合并层面的列示；
- 10、吸收投资收到的现金年初到报告期末合计12.6亿元，主要是由本年度取得非公开发行股票募集资金12.57亿元以及部分行权款构成；
- 11、取得借款收到的现金较上年同期减少78.48%，主要是公司取得银行的短期借款较上年同期减少所致；
- 12、分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期减少91.88%，主要是公司本年度未进行股利分配所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司紧紧围绕年度经营计划，夯实经营业务管理，深化互联网对原有业务的重构和整合，有效推进公司社群生态战略，在经营业务管理优化、用户服务职能建设、集团业务板块协同、极致产品打造等方面均取得了良好成效。但受零售消费整体低迷、行业竞争持续加剧、公司对用户服务职能投入增加、旅行服务业务升级转型等因素的影响，公司营业收入和净利润在报告期内均呈现了一定幅度的下降，2016年1-9月，公司实现营业收入169,998.03万元，比上年同期减少12.43%；归属于上市公司股东的净利润为10,034.86万元，比上年同期减少31.51%。具体分业务板块来看，重点工作如下：

1、户外用品板块

受零售消费整体低迷、行业竞争持续加剧等因素影响，前三季度营业收入较去年同期同比下降了约5%；同时，为进一步降低库存给公司带来的长期经营风险，前三季度公司加大对过季库存的清理力度，使得公司销售毛利率同比有所下降，此外公司在2015年四季度完成对几家优质加盟商的控股收购，为进一步增强与用户直接联系、加强零售管控，报告期内零售终端费用同比大幅上升，上述因素导致户外板块净利润也同比下降。

在上述经营业绩基本稳定的基础上，2016年前三季度，公司以Toread（探路者）、Discovery Expedition（DX）、ACANU（阿肯诺）三大品牌为基础的多品牌业务有序开展，相关重点工作的开展情况简介如下：一是优化经营管理，在快速反应供应链体系的支持下，降低期货订单量，提升快速翻单补货量，有效提升经营效率；二是升级品牌传播，通过移动客户端传播、代言人推广、真人秀品牌植入等多种方式进一步提升品牌知名度，以签约鸟巢冠名“鸟巢冰雪季”等方式锁定冬奥资源，战略联合安徽卫视全明星生存体验纪实真人秀《我们的法则》的媒体相关资源，及Toread、DX天猫旗舰店、聚划算等销售渠道资源，推出探路者明星同款的聚划算摇一摇互动活动，实现了品牌传播与线下销售的即时转化，并逐步深入用户的精神需求；三是以“极致产品”为目标，对产品规划、研发、生产、检验的全过程流程优化再造，逐步形成极致产品的控制体系和机制；四是继续坚持以用户为中心，与业内KOL签约策划雪服等产品的宣传推广以抢占滑雪入口，覆盖滑雪等户外运动社群，建设以会员/粉丝为中心的会员数据，并串联起内容、社交、服务，进而形成会员的流转圈层；五是积极整合内外部优势资源，增强不同品牌、业务板块之间的会员互动，促进公司各事业群间的生态协同。公司与Fittime、奥美健康、滴滴出行等公司进

行线上线下的跨界合作：户外多品牌垂直电商平台北京山水风尚科技发展有限公司（以下简称“山水风尚”）完成渠道管理系统、微商城销售系统的上线运行及多功能仓储配送中心的建设，与MARMOT（土拨鼠）、GRANITE GEAR（花岗岩）、wolfskin（狼爪）、BLACKYAK（布莱亚克）等50多家优秀户外装备品牌及20多家户外俱乐部完成了产品+线路的合作对接。

2、旅行服务板块

前三季度旅行服务事业群营业收入同比下降约20%，主要是由于其下属重要子公司北京易游天下国际旅行社有限公司（以下简称“易游天下”）继续推进业务转型，增强体验式旅行产品的研发力度，大幅缩减了盈利水平较低的普通旅行产品业务规模，导致其营业收入规模同比下降。同时，由于易游天下的业务转型、绿野中国计划等仍处于实施推进的前期阶段，对公司净利润的贡献仍呈现为计划内的亏损。虽然旅行服务事业群的经营业绩有所下降，但易游天下、北京绿野视界信息技术有限公司（以下简称“绿野”）、北京探路者安全科技有限公司（以下简称“安全科技公司”）等围绕“有温度的体验式旅行”展开积极探索，致力提供一站式全方位的优质旅行服务，并取得了阶段性的效果，为旅行服务事业群未来经营业绩的快速发展奠定了基础。具体而言：

易游天下基于用户兴趣或特定主题，打造强调互动参与、身心感知和沉浸式场景体验的个性化旅行方式，旅行规划师业务进展迅速，招募的近1500名注册规划师已经以社群运营的方式开展了营销工作；加强自营体验式旅行产品的研发推广，易游天下邮轮部结合“小小探路者”等一系列体验旅行活动，在前三季度完成了共计约7000人次的邮轮产品销售，达成了阶段性的销售目标；同时，易游天下继续积极布局外阜产研中心建设，实现西北甘肃、西南四川俩大区域产研中心相呼应，解决对外埠各地联营&分销实体产品的有效供给，进一步完善了全国多口岸的出发布局。

绿野继续推进绿野中国计划，持续致力于将单一的户外运动提升为将精神和体育相结合的、回归自然的高品质的活动，从而推动中国户外运动标准化的升级。绿野在报告期与南京驴时代户外旅游顾问有限公司（以下简称“南京驴时代”）和北京到哪国际旅行社有限公司（以下简称“北京到哪”）两家俱乐部签订了《投资协议》，拟通过对其的控股收购（南京驴时代是融旅游、体育、教育三位一体的综合性俱乐部，北京到哪则专注于半自助深度游）进一步提升绿野对户外活动的规划、执行能力；同时，绿野中国的IT支持系统已完成研发并上线运营，通过户外俱乐部自助管理、分站运营商管理等便捷功能支持绿野中国计划快速在各个区域中心城市落地，实现产品数据、用户数据的贯通；此外绿野社群APP也计划于11月份完成4.0版本的迭代开发，绿野户外社群电商的基础模型将逐步实现闭环交易。

安全科技公司在解决户外出行的安全问题方面继续发力，旗下品牌“户外帮”整合相关资源，加强对网络救援方面的协同投入，目前已覆盖13个省份，可为在户外不幸受困或受伤的用户提供直升机救援服务等；同时安全科技公司积极为户外用户提供前置的安全培训服务，逐步向旅行社、俱乐部和商学院输出户外安全培训，进一步扩大用户基础。

3、体育板块

体育板块主要以对外投资和巩义嵩顶滑雪场运营为主。对外投资通过探路者和同基金及探梦工厂两个平台进行，探路者和同基金首期1.1亿元已经募集到位并完成对乐动天下、Fittime、奥美健康、冰世界、光猪圈、马拉马拉等重点项目的投资。第二期体育基金的募集目前正在推进中；探梦工厂主要聚焦赛事运营、体育培训、智能健身管理领域，加强对行业内具备发展潜力的新兴业务公司的投资布局 and 资源整合，前三季度完成对新梦想足球俱乐部、古德健身及爱江山越野赛事运营公司、北京佳恩科技有限公司的投资。此外，目前公司巩义嵩顶滑雪场已完成22条雪道及其他配套设施的建设，具备每天5000人次的旅游、滑雪及山地运动的日接待能力。

除上述基础业务外，公司积极加强集团服务职能建设，新成立用户服务中心聚焦和深化对已有和潜在用户的服务，以“探路者云”等募投项目建设为支撑，促进公司产品、服务和组织的蜕变及升级，实现会员数量的广泛汇集与有效延伸服务，打造为会员提供全方位健康生活方式的综合服务平台。同时，公司继续深化互联网对经营业务的重构和整合，促进户外、旅行、体育三大业务板块进一步协同发展，夯实社群生态组织建设。前三季度公司还完成了上市后首次非公开发行股票的资金募集工作，募集资金净额约12.57亿元将为公司社群生态战略的执行和落实提供了有效的资金保障和支持。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

本期前五大供应商	金额	去年同期前五大供应商	金额
福建省歌士玮体育用品有限公司	55,147,840.70	北京铜牛进出口有限公司	107,246,004.60
青岛巧铎鞋业有限公司	52,460,516.40	青岛巧铎鞋业有限公司	63,315,509.60
丹东市日升制衣有限公司	48,393,986.16	福建省歌士玮体育用品有限公司	52,683,532.50
北京铜牛进出口有限公司	46,801,055.12	佛山市南海南岗鞋业有限公司	26,946,017.40
福建省永泰三连制衣有限公司	43,068,332.89	丹东市日升制衣有限公司	26,476,263.53
合计	245,871,731.27	合计	276,667,327.63
占公司全部采购金额比例	16.66%	占公司全部采购金额比例	19.62%

报告期内公司前 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
图途（厦门）户外用品有限公司	63,205,994.22	辽宁北福源商贸有限公司	58,496,681.65
唯品会（中国）有限公司	43,728,681.40	苏州致中信体育用品销售有限公司	57,807,822.62
苏州致中信体育用品销售有限公司	20,611,190.80	唯品会（中国）有限公司	51,938,697.28
西安探路者户外休闲用品有限公司	18,134,829.39	青岛馨顺达商务有限公司	44,595,168.60
乌鲁木齐快乐旅途商贸有限责任公司	16,337,722.19	图途（厦门）户外用品有限公司	35,462,313.01
合计	162,018,418.00	合计	248,300,683.16
占公司主营业务收入比例	9.62%	占公司主营业务收入比例	12.79%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

2016年前三季度，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2016年1-9月，户外多品牌业务实现营业收入9.62亿元，归属于母公司的净利润为1.3亿元，分别完成了年度计划指标的53.44%、56.52%；旅行服务业务实现营业收入7.38亿元，归属于母公司的净利润-0.25亿元。根据公司前三季度各业务板块实际经营情况，因公司旅行服务板块下属重要子公司易游天下今年大力推进业务转型，增强体验式旅行产品的研发力度，大幅缩减了盈利水平较低的普通旅行产品业务规模，所以前三季度公司旅行服务业务的实际营业收入较年度计划目标有一定差距。同时，考虑到公司往年户外用品业务的销售周期情况，第四季度产生的营业收入和利润贡献占全年的比例较大，目前集团整体净利润的完成进度基本符合计划预期。

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

√ 适用 □ 不适用

1、易游天下旅行产品体验式升级的市场风险

易游天下正处于业务的升级转型期，2016年的目标是提升体验式旅行产品的比重。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”，这为易游天下未来经营业务的快速发展提供了巨大的潜在商机。但由于消费者旅行服务的升级尚需一定的时间过程，目前体验式旅

行市场尚未进入发展成熟阶段，这给其对旅行服务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。

针对以上风险，易游天下团队增强产研销一体化的能力，以创新思维建设新营销渠道，增加利润点，优化人员配置，合理降低运营成本；同时继续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。

2、业务成本及费用的增加导致集团盈利能力在短期内下降的风险

随着劳动力成本的持续上升，户外用品原材料价格、产品加工费及旅行服务业务相关资源采购也可能随之上涨。同时，随着公司营业规模的迅速扩大、公司销售模式的转型升级、集团总部职能部门的组建以及对旅行服务、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，并导致可能集团公司的盈利能力在短期内下降。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，与资源实力强、质量优良的供应商建立长期共赢的战略合作伙伴关系，以集中产品主力中类、增加单品采购深度、提升产品性价比等方式获得有效的规模议价空间，推进海外等多元化的采购布局，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。

第四节 重要事项

一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	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	首发上市承诺	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29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	不减持承诺	董事长盛发强先生于2016年1月14日承诺，自2016年1月14日至2017年1月13日不减持公司股份，并将根据市场情况，采取包括支持公司加快推进第一期员工持股计划、适时推出新的股权激励计划等措施来积极维护公司股票价格的稳定。	2016年01月14日	一年，即2016年1月14日至2017年1月13日	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。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用。					

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	125,665.66	本季度投入募集资金总额	9,526.04
报告期内变更用途的募集资金总额	0		

累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			19,526.04		
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
探路者云项目	否	51,726.28	51,726.28	2,181.04	2,181.04	4.22%					否
绿野户外旅行 O2O 项目	否	19,978.6	19,978.6								否
户外用品垂直电商项目	否	18,772	18,772								否
户外安全保障服务平台项目	否	17,846.41	17,846.41								否
补充流动资金项目	否	20,000	17,342.37	7,345	17,345	100.02%					否
承诺投资项目小计	--	128,323.29	125,665.66	9,526.04	19,526.04	--	--			--	--
超募资金投向											
合计	--	128,323.29	125,665.66	9,526.04	19,526.04	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目	适用										

先期投入及置换情况	公司第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，公司将前期投入的 1,778.15 万元资金进行了置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2016 年 8 月 19 日，公司第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金购买保本型理财产品的议案》和《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》等相关议案会议同意使用暂时闲置募集资金不超过 2 亿元暂时补充流动资金，截至目前，公司已使用 20,000 万元用于补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2016 年 8 月 19 日，公司第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金购买保本型理财产品的议案》和《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》等相关议案，会议同意使用暂时闲置募集资金不超过 2 亿元暂时补充流动资金，同意使用不超过 6 亿元用于购买保本型理财产品。截至目前，公司已使用 20,000 万元用于补充流动资金；待使用暂时闲置募集资金购买保本型理财产品事项通过股东大会审议后，公司后期将按照募投项目实际进度安排及相关规定进行募集资金的使用。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司严格按照《募集资金管理办法》及相关监管法规的规定和要求管理、存放和使用募集资金，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务，不存在违反相关规定的情形。

备注：补充流动资金投资进度为100.02%，主要是因为补充流动资金累计投入金额中包含了该项目募集资金自到账日至实际划转期间所产生的部分利息2.63万元。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，公司与北京山水乐途贸易有限公司（以下简称“山水乐途”）及陈光旭先生重新签署《投资协议》并解除2015年签署的《股权收购协议》。本次投资完成后公司持有山水乐途 19%的股权，程光旭向公司转让其所持有的山水乐途 19%的股权及该部分股权所对应的全部权益。截至9月末，山水乐途的工商变更手续已办理完毕，山水乐途公司将不再纳入公司合并报表范围。详见公司于2016年8月20日发布的《关于解除与山水乐途<股权收购协议>并签署<投资协议>公告》。

2、经公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，公司与江苏嘉茂商业有限公司（以下简称“江苏嘉茂”）及四名自然人股东签署《股权转让协议》，本次股权转让事项全部完成后，公司持有非凡探索户外用品有限公司（以下简称“非凡探索”）80%股权，成为非凡探索控股股东。截至目前，相关方正在按照协议积极推进办理股权转让相关事宜。详见公司于2016年8月20日发布的《关于与江苏嘉茂公司签署<股权转让协议>的公告》。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

不适用。

五、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

六、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第五节 财务报表

一、财务报表

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

2016 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,422,302,253.59	755,312,645.99
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	15,118,451.88	1,000,000.00
应收账款	228,409,060.02	168,643,446.29
预付款项	240,605,261.62	190,916,643.78
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	56,313,337.50	28,473,360.47
买入返售金融资产		
存货	641,668,256.39	544,205,968.36
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	10,998,443.70	22,633,545.59
流动资产合计	2,615,415,064.70	1,711,185,610.48
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	279,019,160.00	246,650,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	41,888,633.29	9,106,731.61
投资性房地产		
固定资产	228,539,480.67	231,333,249.20
在建工程	40,831,559.57	31,648,496.68
工程物资	792,369.32	875,984.66
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	11,877,033.28	11,892,423.33
开发支出		
商誉	320,416,183.65	336,589,117.92
长期待摊费用	3,261,491.38	1,194,846.51
递延所得税资产	47,510,906.65	46,619,948.84
其他非流动资产	22,000,000.00	
非流动资产合计	996,136,817.81	915,910,798.75
资产总计	3,611,551,882.51	2,627,096,409.23
流动负债：		
短期借款	51,900,346.06	304,000,000.00
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	272,719,546.40	284,331,308.79
预收款项	238,041,001.37	152,431,367.98
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	514,561.69	26,471,335.36
应交税费	12,162,899.49	56,016,680.11

应付利息		423,996.54
应付股利		2,900,000.00
其他应付款	170,938,427.78	204,029,571.73
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	634,600.00	634,600.00
其他流动负债		
流动负债合计	746,911,382.79	1,031,238,860.51
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	3,051,291.00	4,356,291.00
递延所得税负债	1,608,613.94	8,068,623.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,659,904.94	12,424,914.83
负债合计	751,571,287.73	1,043,663,775.34
所有者权益：		
股本	594,195,936.00	513,939,242.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,362,551,626.88	183,015,615.87
减：库存股		
其他综合收益	-17,127,546.42	-3,148,506.42
专项储备		

盈余公积	133,399,322.75	133,399,322.75
一般风险准备		
未分配利润	668,730,883.95	592,351,506.17
归属于母公司所有者权益合计	2,741,750,223.16	1,419,557,180.37
少数股东权益	118,230,371.62	163,875,453.52
所有者权益合计	2,859,980,594.78	1,583,432,633.89
负债和所有者权益总计	3,611,551,882.51	2,627,096,409.23

法定代表人：盛发强

主管会计工作负责人：张成

会计机构负责人：栗克彩

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	1,311,694,687.17	557,754,822.58
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	12,000,000.00	1,000,000.00
应收账款	427,057,759.77	310,797,881.40
预付款项	6,795,871.19	15,575,085.47
应收利息		
应收股利		
其他应收款	43,471,684.77	28,582,705.33
存货	362,202,002.73	188,397,548.66
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	5,000,000.00	10,000,000.00
其他流动资产	38,659.03	
流动资产合计	2,168,260,664.66	1,112,108,043.44
非流动资产：		
可供出售金融资产	267,419,160.00	235,050,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	699,933,694.62	653,919,177.16
投资性房地产		

固定资产	211,097,926.56	214,598,886.66
在建工程	508,316.12	
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	6,676,129.01	7,703,311.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	28,193,443.06	28,193,443.06
其他非流动资产	4,000,000.00	
非流动资产合计	1,217,828,669.37	1,139,464,818.09
资产总计	3,386,089,334.03	2,251,572,861.53
流动负债：		
短期借款	51,900,346.06	300,000,000.00
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	216,859,316.80	190,410,564.17
预收款项	27,715,519.77	19,259,621.25
应付职工薪酬	-465,271.56	21,208,225.56
应交税费	9,866,316.84	37,225,557.69
应付利息		423,996.54
应付股利		
其他应付款	96,934,119.42	123,907,561.84
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	402,810,347.33	692,435,527.05
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	3,051,291.00	4,356,291.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,051,291.00	4,356,291.00
负债合计	405,861,638.33	696,791,818.05
所有者权益：		
股本	594,195,936.00	513,939,242.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,360,315,754.21	180,896,688.40
减：库存股		
其他综合收益	-17,127,546.42	-3,148,506.42
专项储备		
盈余公积	133,399,322.75	133,399,322.75
未分配利润	909,444,229.16	729,694,296.75
所有者权益合计	2,980,227,695.70	1,554,781,043.48
负债和所有者权益总计	3,386,089,334.03	2,251,572,861.53

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	612,540,639.41	1,265,277,819.34
其中：营业收入	612,540,639.41	1,265,277,819.34
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	616,284,240.61	1,246,802,703.46

其中：营业成本	466,092,306.04	1,080,891,869.19
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	1,670,358.60	3,342,144.96
销售费用	82,234,866.63	111,797,177.36
管理费用	70,108,258.41	51,892,465.34
财务费用	-3,820,070.24	-1,160,390.69
资产减值损失	-1,478.83	39,437.30
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）	6,128,989.53	179,586.15
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）	2,385,388.33	18,654,702.03
加：营业外收入	1,477,967.58	11,431,207.69
其中：非流动资产处置利得	26,197.70	6,254.11
减：营业外支出	73,960.75	17,128.42
其中：非流动资产处置损失		1,144.92
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,789,395.16	30,068,781.30
减：所得税费用	3,866,131.14	14,001,031.91
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-76,735.98	16,067,749.39
归属于母公司所有者的净利润	5,950,843.87	22,441,786.00
少数股东损益	-6,027,579.85	-6,374,036.61
六、其他综合收益的税后净额	-12,107,160.00	14,824,440.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,107,160.00	14,824,440.00
（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	-12,107,160.00	14,824,440.00
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	-12,107,160.00	14,824,440.00
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		
七、综合收益总额	-12,183,895.98	30,892,189.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,156,316.13	37,266,226.00
归属于少数股东的综合收益总额	-6,027,579.85	-6,374,036.61
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0116	0.0437
(二)稀释每股收益	0.0116	0.0441

法定代表人：盛发强

主管会计工作负责人：张成

会计机构负责人：栗克彩

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	232,929,272.51	312,687,026.04
减：营业成本	131,397,192.44	168,155,461.17

营业税金及附加	1,063,434.00	2,472,915.25
销售费用	37,459,487.39	59,935,783.00
管理费用	41,764,849.37	38,246,862.98
财务费用	-4,267,210.05	-562,131.65
资产减值损失		
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）	1,559,117.46	
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）	27,070,636.82	44,438,135.29
加：营业外收入	1,387,145.04	11,361,346.05
其中：非流动资产处置利得	26,197.70	
减：营业外支出	8,268.23	27,083.83
其中：非流动资产处置损失		333.34
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	28,449,513.63	55,772,397.51
减：所得税费用	4,267,427.05	13,943,099.38
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,182,086.58	41,829,298.13
五、其他综合收益的税后净额	-12,107,160.00	14,824,440.00
（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	-12,107,160.00	14,824,440.00
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	-12,107,160.00	14,824,440.00
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	12,074,926.58	56,653,738.13
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0470	0.0814
（二）稀释每股收益	0.0467	0.0813

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,699,980,275.04	1,941,301,442.74
其中：营业收入	1,699,980,275.04	1,941,301,442.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,623,953,775.58	1,758,791,478.72
其中：营业成本	1,194,838,512.48	1,410,120,149.16
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	7,177,386.58	7,358,991.20
销售费用	244,956,303.11	225,093,835.36
管理费用	178,255,595.08	109,942,209.59
财务费用	578,014.77	-5,721,613.05
资产减值损失	-1,852,036.44	11,997,906.46
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）	6,142,070.16	583,201.15

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）	82,168,569.62	183,093,165.17
加：营业外收入	24,033,847.17	16,213,610.40
其中：非流动资产处置利得	29,714.30	6,754.71
减：营业外支出	3,214,943.82	3,285,838.03
其中：非流动资产处置损失	118,892.34	25,205.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	102,987,472.97	196,020,937.54
减：所得税费用	27,593,302.11	60,957,209.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	75,394,170.86	135,063,727.83
归属于母公司所有者的净利润	100,348,644.08	146,513,398.21
少数股东损益	-24,954,473.22	-11,449,670.38
六、其他综合收益的税后净额	-13,979,040.00	16,580,040.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-13,979,040.00	16,580,040.00
（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	-13,979,040.00	16,580,040.00
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	-13,979,040.00	16,580,040.00
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		
七、综合收益总额	61,415,130.86	151,643,767.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	86,369,604.08	163,093,438.21
归属于少数股东的综合收益总额	-24,954,473.22	-11,449,670.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1952	0.2851
（二）稀释每股收益	0.1952	0.2850

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	764,721,030.74	921,761,955.36
减：营业成本	389,346,131.84	477,263,980.59
营业税金及附加	4,336,398.96	6,029,218.78
销售费用	107,313,809.49	121,763,013.88
管理费用	99,399,378.55	88,223,647.48
财务费用	-264,612.98	-5,318,379.00
资产减值损失	-24,487,192.72	3,523,861.22
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）	1,559,117.46	328,350.00
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）	190,636,235.06	230,604,962.41
加：营业外收入	23,639,907.71	16,098,171.47
其中：非流动资产处置利得	29,714.30	500.60
减：营业外支出	2,805,634.05	3,144,439.58
其中：非流动资产处置损失	134.19	24,394.24
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	211,470,508.72	243,558,694.30

减：所得税费用	31,720,576.31	60,889,673.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,749,932.41	182,669,020.72
五、其他综合收益的税后净额	-13,979,040.00	16,580,040.00
（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	-13,979,040.00	16,580,040.00
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	-13,979,040.00	16,580,040.00
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	165,770,892.41	199,249,060.72
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.3496	0.3554
（二）稀释每股收益	0.3496	0.3553

7、合并年初到报告期末现金流量表

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	1,832,662,259.95	2,042,385,931.97
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	18,425,183.22	11,243,633.82
收到其他与经营活动有关的现金	136,972,685.66	69,992,693.92
经营活动现金流入小计	1,988,060,128.83	2,123,622,259.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,476,213,146.55	1,795,250,440.94
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	195,111,553.39	136,412,906.45
支付的各项税费	128,732,713.72	163,439,467.93
支付其他与经营活动有关的现金	409,147,993.21	248,592,079.10
经营活动现金流出小计	2,209,205,406.87	2,343,694,894.42
经营活动产生的现金流量净额	-221,145,278.04	-220,072,634.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,115,006,760.25	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	906,178.18	583,201.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73,799.99	17,420.00
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	9,162,262.46	2,471,676.00
投资活动现金流入小计	1,125,149,000.88	103,072,297.15
购建固定资产、无形资产和其他	37,964,176.07	2,644,285.35

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,172,280,000.00	355,824,400.00
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	18,024,694.22	100,325,838.29
支付其他与投资活动有关的现金	5,425,074.14	
投资活动现金流出小计	1,233,693,944.43	458,794,523.64
投资活动产生的现金流量净额	-108,544,943.55	-355,722,226.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,259,588,721.90	20,973,506.15
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	450,000.00	15,941,429.00
取得借款收到的现金	51,900,346.06	241,162,245.03
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,345,000.00	1,500,000.00
筹资活动现金流入小计	1,312,834,067.96	263,635,751.18
偿还债务支付的现金	306,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,423,953.96	103,800,290.28
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	330,284.81	2,344,967.00
筹资活动现金流出小计	314,754,238.77	106,145,257.28
筹资活动产生的现金流量净额	998,079,829.19	157,490,493.90
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	668,389,607.60	-418,304,367.30
加：期初现金及现金等价物余额	738,185,645.99	874,049,974.50
六、期末现金及现金等价物余额	1,406,575,253.59	455,745,607.20

8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	765,262,460.38	891,794,346.49

收到的税费返还	18,384,024.71	11,199,506.58
收到其他与经营活动有关的现金	29,240,866.72	41,907,498.08
经营活动现金流入小计	812,887,351.81	944,901,351.15
购买商品、接受劳务支付的现金	598,915,802.21	710,946,733.00
支付给职工以及为职工支付的现金	103,172,520.10	95,402,878.83
支付的各项税费	98,022,292.38	155,312,199.42
支付其他与经营活动有关的现金	141,406,080.46	160,237,624.08
经营活动现金流出小计	941,516,695.15	1,121,899,435.33
经营活动产生的现金流量净额	-128,629,343.34	-176,998,084.18
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
取得投资收益收到的现金		328,350.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73,269.99	15,870.00
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	73,269.99	50,344,220.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,089,183.85	4,008,305.61
投资支付的现金	34,000,000.00	244,128,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	81,400,700.00	272,289,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	121,489,883.85	520,425,705.61
投资活动产生的现金流量净额	-121,416,613.86	-470,081,485.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,259,138,721.90	4,952,077.15
取得借款收到的现金	51,900,346.06	241,162,245.03
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,345,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,312,384,067.96	246,114,322.18
偿还债务支付的现金	300,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,067,961.36	103,783,039.87

支付其他与筹资活动有关的现金	330,284.81	844,967.00
筹资活动现金流出小计	308,398,246.17	104,628,006.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,003,985,821.79	141,486,315.31
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	753,939,864.59	-505,593,254.48
加：期初现金及现金等价物余额	557,754,822.58	773,037,205.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,311,694,687.17	267,443,951.01

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。

探路者控股集团股份有限公司

法定代表人：盛发强

2016 年 10 月 24 日