

证券代码：300005

证券简称：探路者

编号：临 2016-029

# 探路者控股集团股份有限公司

## 2016 年第一季度报告

2016 年 04 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	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）	514,275,338.02	384,169,723.10	384,169,723.10	33.87%
归属于上市公司股东的净利润（元）	71,792,808.72	94,343,577.72	94,343,577.72	-23.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	69,966,644.78	96,177,105.30	96,177,105.30	-27.25%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-130,217,831.48	-39,005,480.14	-39,005,480.14	-213.34%
基本每股收益（元/股）	0.1397	0.1836	0.1836	-23.91%
稀释每股收益（元/股）	0.1397	0.1835	0.1835	-23.87%
加权平均净资产收益率	4.94%	7.28%	7.36%	-2.42%
	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）	2,654,284,965.31	2,627,096,409.23	2,627,096,409.23	1.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,467,380,286.19	1,419,557,180.37	1,419,557,180.37	3.37%

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 年一季度基本每股收益、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	年初至报告期期末金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,145,298.65	
减：所得税影响额	326,854.03	
少数股东权益影响额（税后）	-7,719.32	
合计	1,826,163.94	--

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，较上年同比增长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，但增长率较上年同期下降了约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，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），较上年同比增长1.06%，但增长率较上年同期下降了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，公司将有效推进阿米巴组织变革，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，同时在行业低迷期加快库存消化出清，大幅降低期货采购，大力提升快速翻单补货的运营能力，进而加快公司经营模式的转变，降低整体经营风险；从多方面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、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动以化小核算单元，强调自主决策的阿米巴管理模式，增强全员的市场意识，通过基于阿米巴经营成果的分配机制改革激发员工的创业热情和工作积极性，从而提升整体公司的创新能力和经营的效率及效果；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、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、垂直电商、户外安全等产品和服务，从而形成结构合理的旅行服务产业集群。

### 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，并先后对绿野网、图途、易游天下等公司进行了战略投资，尤其是体育事业群在未来几年仍会以对外投资作为重要核心业务。上述战略投资有效推进了战略，但同时探路者与绿野网、图途、易游天下等被投资公司在经营风格、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。

针对该风险，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，通过搭建探路者社群生态，有效整合集团整体资源，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。

### 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	32,912	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	28.71%	147,600,974	110,700,730	质押	10,000,000
王静	境内自然人	10.43%	53,632,598	40,224,448		
蒋中富	境内自然人	3.09%	15,907,589	11,930,692		
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	境内非国有法人	1.45%	7,471,554	0		
李润渤	境内自然人	1.40%	7,207,919	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	1.19%	6,135,732	0		
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	1.04%	5,329,897	0		
李雪虹	境内自然人	0.97%	4,971,766	0		
李小煜	境内自然人	0.80%	4,107,359	0		
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	境内非国有法人	0.78%	3,999,215	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		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			

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	7,471,554	人民币普通股	7,471,554
李润渤	7,207,919	人民币普通股	7,207,919
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
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	5,329,897	人民币普通股	5,329,897
李雪虹	4,971,766	人民币普通股	4,971,766
李小煜	4,107,359	人民币普通股	4,107,359
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	3,999,215	人民币普通股	3,999,215
蒋中富	3,976,897	人民币普通股	3,976,897
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 39.14% 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，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）	股东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
合计	165,930,701	460,650	0	165,470,051	--	--

### 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、应收票据余额较年初减少100万，主要是年初应收票据在本报告期到期承兑解付所致；
- 2、应收账款余额较年初增加8,975.27万元，增长53.22%。主要是户外用品业务板块应收账款的增加。主要是随着2015年12月公司完成对四家优质加盟商的投资，一季度公司销售渠道与上年相比发生了很大变化使得一季度整体销售回款较上年同期有一定幅度下滑，应收账款相应增加所致；
- 3、其他应收款较年初增加4,867.90万元，增长170.96%，主要是旅行服务业务板块所属子公司易游天下、极之美等正常业务开展所需的应收押金、业务往来款增加所致；
- 4、其他流动资产较年初减少1,670.39万元，减少73.80%，主要是本报告期收回短期银行理财产品1500万及留抵进项税得以抵扣所致；
- 4、持有至到期投资较年初增加4,916万元，主要是报告期公司运用闲置资金购买银行保本理财产品在报告期末尚未到期所致；
- 5、应付职工薪酬余额较年初减少101.45%，主要是2015年末按政策计提的奖金、薪酬本期全部发放所致；
- 7、应付利息余额较年初减少43.49%，主要是2015年应付银行贷款利息在本期予以支付所致；
- 8、其他综合收益较年初减少105.93%，主要是报告期内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、营业收入较上年同期增加33.87%，主要是报告期公司合并报表范围较上年同期相比，增加了易游、极之美业务板块，使得旅行服务收入较上年同期大幅增加；
- 2、营业成本较上年同期增加72.55%，主要是报告期旅行服务收入的大幅增加所对应的营业成本也相应大幅增加；
- 3、营业税金及附加较上年同期增加48.39%，主要是报告期因营业收入增长需要交纳的各项营业税金较上年同期增加所致；
- 4、管理费用较上年同期增加78.60%，主要是报告期公司合并报表范围较上年同期相比，增加了易游、极之美等业务板块，相应的运营管理费用较上年同期增加所致；
- 5、财务费用较上年同期增加217.91%，主要是公司本报告期使用银行借款利息支出所致，上年同期公司尚未使用银行借款；
- 6、投资收益较上年同期增长101.69%，主要是公司下属易游、绿野等子公司将闲置资金用于银行理财项目取得的理财收益较上年同期增加所致；
- 7、营业外收入较上年同期增加151.38%，主要是报告期计入当期损益的政府税收补贴较上年同期增加所致；
- 8、营业外支出较上年同期减少93.92%，主要是报告期公司公益捐赠支出较上年同期减少所致。

##### 三、现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

- 1、收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加332.83%，主要是报告期公司合并报表范围较上年同期相比，增加了易游、极之美业务板块，而旅行服务业务开展过程中收到的往来款项、押金等较多所致；
- 2、购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加51.44%，主要是报告期旅行服务业务板块购买商品、接受劳务支付的现金增加所致；
- 3、支付的各项税费较上年同期减少41.74%，主要是报告期缴纳的增值税等流转税和企业所得税较上年同期减少所致；
- 4、支付其他与经营活动有关的现金较上年同期增加144.45%，主要是报告期公司合并报表范围较上年同期相比，增加了易游、极之美业务板块，而旅行服务业务开展过程中支付的往来款项、押金较多所致；
- 5、收回投资收到的现金较上年同期增长1992.01%，主要是公司下属易游、极之美等子公司为提高存量资金使用效益报告期内开展了多次短期滚动的银行理财项目所致；
- 6、取得投资收益所收到的现金较上年同期增加99.83%，主要是公司下属易游、极之美等子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加1,132.01万元，主要是报告期公司巩义滑雪场项目支付的雪场工程和固定资产投资款约984万。

## 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

2016年第一季度，公司实现营业收入51,427.53万元，比上年同期增加33.87%；归属于上市公司股东的净利润为7,179.28万元，比上年同期减少23.90%。其中户外用品业务实现营业收入35,664.80万元，实现归属上市公司股东净利润8,070.89万元；旅行服务业务实现营业收入15,762.73万元，实现归属上市公司股东净利润-637.35万元。

2016年，公司更加明确了构建以用户为中心的“健康生活方式的社群生态”的战略目标，户外用品、旅行服务与大体育三大事业群板块继续协同发展。从经营业绩的表现来看，对一季度经营业绩影响较大的主要是户外用品和旅行服务两个事业群板块。户外用品板块，虽然整体消费持续低迷，行业竞争持续加剧，但公司经营团队采取有效策略敏锐应对市场变化，整体品牌终端零售总额较同期继续保持正向增长1%（其中线下零售增长-6%，线上零售增长29%）。为在行业低迷期完成公司经营模式的转变，降低整体经营风险，公司确定2016年户外板块的经营重点是消化库存，大幅降低期货采购，有力提升快速翻单补货的运营能力。在这一方针指导下，一季度公司加大货品出清力度，降低对渠道的备货指标，尤其督促2015年12月完成股权收购的4家优质加盟商库存消化，促进渠道经营的健康良性发展。鉴于此，一季度户外用品业务板块虽然零售额较同期略有增长，但销售毛利有所降低，且因4家优质经销商报表的合并，零售终端费用大幅上升，导致经营业绩出现下滑。旅行服务板块，因2015年7月公司完成了对易游天下的战略投资，今年一季度对公司营业收入的贡献明显（上年同期公司旅行服务业务板块仅包含绿野）。一季度，旅游服务营收占公司总营收的比例达到了约30%，有力支撑了公司社群生态战略的推进。但由于易游天下、绿野等业务单元目前仍处于经营业务的转型和开拓期，对公司净利润的贡献仍呈现为计划内的亏损。但长期看，公司有信心在库存出清至健康后，户外板块的业绩仍会回到正常水平，旅行板块也必将为公司生态社群构建和战略转型贡献积极价值。

2016年探路者清晰梳理社群生态战略的业务逻辑。从结构上来看，整个社群生态体系分五个层级，分别是流量入口、分销平台、产品经理、供应链和生态支持系统；在组织进化方面，探路者搭建了阿米巴组织创业平台，为认同探路者文化的创业公司提供文化给养、资本支持、人才培养引进、激励与服务、大数据共享等，解决利益分享机制，去中心化，保持基础团队的面向市场的自主性、激情和活力；在人才引进方面，2016年1月公司签约猎聘网，公司将借助猎聘网专注于打造经理人个人用户体验为核心的职业发展平台开启互联网人才战略，为探路者集团“为超越而生”的社群生态战略落地实施提供人才支持。报告期内，公司三大事业群板块的重点工作如下：

户外事业群板块，以Toread、DiscoveryExpedition、ACANU三大品牌为基础的多品牌业务在报告期内继续有序开展，进一步深化了各品牌的精神诉求，通过移动客户端传播、代言人推广等多种方式进行品牌营销推广。同时在互联网+形势下，为进一步增强用户粘性，融合线上线下业务，公司首家以“用户体验”为核心导向的户外生活体验馆于2016年1月在探路者马甸专卖店原址落成，体验馆首次将户外、旅行、体育三大板块业务深度融合，用户不仅可以得到最专业的装备建议，更能体验从装备购买到旅行规划一站式的便捷服务，今后公司将基于互联网时代的社群生态系统持续进行传统零售渠道的创新升级改造；2016年2月，探路者在北京国家会议中心举行“丛林探路，勇敢前行”探路者&安徽卫视《丛林的法则》战略合作启动仪式，探路者集团两大户外品牌Toread探路者和美国高端户外品牌Discovery Expedition与安徽卫视的明星丛林冒险节目《丛林的法则》达成全面战略合作，为明星在户外生存提供安全防护装备，节目将在向大众传播勇敢挑战的正能量的同时大力推动大众运动、户外活动及自然旅行的健康生活方式，鼓励大众积极参加户外运动；2016年4月，公司携手天猫在国家体育场鸟巢举办了电音荧光跑活动，“国民女神”高圆圆到场助阵，活动有效宣传了探路者越野跑产品线2016年春夏新品，持续夯实了品牌核心定位及美誉度，未来探公司还将加大在跑步领域的投入，丰富跑步产品线，为勇敢进取的人提供安全舒适的户外运动装备。

旅行事业群板块的易游天下在报告期内继续加强直营化布局；探路者旅行全球体验中心已经完工，现已进入试运行阶段并已完成约二十场活动的服务承接工作；同时易游天下全面启动体验式旅行转型升级计划，不但将在产品端提供更多的体验式旅行产品，还将加大行前及行后的有温度服务，争做中国体验式旅游最大服务商。2016年2月，探路者集团拟首期投资3

亿元启动绿野中国计划，招募和吸纳50家全国优秀的户外俱乐部，共建绿野中国在线运营平台，在共享资源、共享会员、共享品牌和共享未来四个方面全面接入，共建绿野中国在线运营平台。2016年3月，探路者社群生态创新中心-探梦工场的创业孵化平台正式成立，集团拟以2亿资金为户外、旅行、体育三大板块创业项目提供强大的集团资源支持及专业的孵化服务。另外，报告期内北京探路者安全科技有限公司的“户外帮”完成了全国29个省的联动救援系统覆盖和全球范围内的卫星通讯产品联动测试，并初步完成了户外安全软硬件系统部署，且于2016年4月4日成功处理了平台第一起“鳌太24人被困”的救援，“户外帮”平台在上线一个月内已累计接收并处理各类报备报警信息450多次。

体育事业群板块目前以投资业务为主，主要投资领域包括赛事运营、冰雪运动、体育传媒、体育培训、智能健身管理、体育社区等。探路者体育基金完成了首期1.1 亿元的资金募集，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，并在4月12日做了体育投资项目的说明会。

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

公司重要研发项目进展按年度计划正常进行。

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

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

2016年第一季度，公司实现营业收入51,427.53万元，比上年同期增加33.87%；归属于上市公司股东的净利润为7,179.28万元，比上年同期减少23.90%。其中户外用品业务实现营业收入35,664.80万元，实现归属上市公司股东净利润8,070.89万元；旅行服务业务实现营业收入15,762.73万元，实现归属上市公司股东净利润-637.35万元。公司有效落实董事会制定的2016年发展规划，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。

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

请见本报告“第二节 重大风险提示”。

## 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	其他	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

### 三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

### 1、非公开发行事项获证监会正式批文

2016年4月5日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准探路者控股集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]530号）。目前，公司正在积极推进非公开发行股票的发行事宜。详见公司于2016年4月5日披露的《关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告》。

### 2、第一期员工持股计划完成股票购买

公司第一期员工持股计划认购的“兴证资管鑫众51号集合资产管理计划”已通过二级市场竞价方式累计购入公司股票共计6,135,732股，约占公司总股本的1.1935%，成交金额为人民币101,604,036元，成交均价约为人民币16.5594元/股。截至2016年3月22日，公司第一期员工持股计划已完成股票购买，该计划所购买的股票锁定期为12个月，即2016年3月23日至2017年3月22日。详见公司于2016年3月22日披露的《关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告》。

### 3、探路者体育基金事宜

公司发起设立的探路者体育产业并购基金已于报告期内开展投资项目的搜集、评估等工作，基金管理人江西探路者和同投资管理有限公司于2015年3月登记设立，鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）（即并购资金）经核准于2015年8月3日成立，基金各合伙人也于2016年1月27日签署了《鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）有限合伙协议》，首期1.1亿元募集规模也完成了募集，并完成了乐动天下、FITTIME、奥美健康以及冰世界等重点项目的投资。详见公司于2015年1月28日披露的《关于拟与江西和同资产管理有限公司共同发起设立探路者和同体育产业并购基金的公告》、2016年1月28日披露的《关于探路者体育基金进展情况的公告》。

### 4、与北京行知探索文化发展股份有限公司及相关方签署正式的《股权认购与增资协议》

为进一步加强股权及业务的合作，开展公司旗下旅行服务等业务板块与行知探索之间的深度合作，形成双方基于会员用户和资源共享的相关业务高效协同，公司与北京行知探索文化发展股份有限公司（即原北京行知探索文化传播有限公司，以下简称“行知探索”）于2015年12月29日签署了《投资意向协议》，公司拟以所持极之美的全部股权（占目前极之美的股权比例为56.52%）对行知探索进行增资，增资完成后，公司将成为行知探索股东，极之美成为行知探索的全资子公司。2016年3月28日，公司与行知探索及相关方签署了正式的《股权认购与增资协议》。详见2015年12月29日发布的《关于与北京行知探索文化发展股份有限公司签署<投资意向协议>的公告》、2016年3月29日发布的《关于与北京行知探索文化发展股份有限公司及相关方签署<股权认购与增资协议>的公告》。

### 5、对全资子公司天津新起点增资

为进一步夯实公司社群生态建设，更好地完善户外用品、旅行服务、大体育三大业务板块的布局，加强对相关领域优质项目的投资和资源整合，促进公司整体发展战略的践行和达成，拟使用自有资金向公司全资子公司天津新起点投资管理有限公司增资10,000万元。详见公司于2016年1月28日披露的《关于对全资子公司增资的公告》。

### 6、新设分公司

为促进公司社群生态战略的建设落实，深入互联网、用户社群等有效开展户外用品、旅行服务、大体育等相关领域的创新业务培育，公司拟在天津设立生态城分公司（即探路者社群生态创新中心），组建及引进专业的创新团队，促进公司三大事业群的业务协同，增强对用户数据收集分析和创新性产品的研发，同时对该块创新业务进行独立的管理、核算。截至目前分公司探路者控股集团股份有限公司生态城分公司的工商登记手续已办理完毕。详见公司于2016年1月28日披露的《关于设立公司生态城分公司的公告》。

## 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2016年第一季度未有现金分红事项。

## 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。

## 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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	545,935,519.62	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		1,000,000.00
应收账款	258,396,109.11	168,643,446.29
预付款项	237,719,233.30	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	95,462.00	
应收股利		
其他应收款	77,152,320.00	28,473,360.47
买入返售金融资产		
存货	533,392,986.57	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	5,929,659.02	22,633,545.59
流动资产合计	1,658,621,289.62	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	273,914,720.00	246,650,000.00

持有至到期投资	49,160,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	9,106,731.61	9,106,731.61
投资性房地产		
固定资产	229,640,989.39	231,333,249.20
在建工程	36,385,143.79	31,648,496.68
工程物资	875,984.66	875,984.66
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	11,182,663.72	11,892,423.33
开发支出		
商誉	336,589,117.92	336,589,117.92
长期待摊费用	1,445,170.85	1,194,846.51
递延所得税资产	47,363,153.75	46,619,948.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	995,663,675.69	915,910,798.75
资产总计	2,654,284,965.31	2,627,096,409.23
流动负债：		
短期借款	304,000,000.00	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	261,457,561.54	284,331,308.79
预收款项	189,942,299.90	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	-382,585.85	26,471,335.36
应交税费	49,081,471.52	56,016,680.11
应付利息	239,614.00	423,996.54

应付股利	2,900,000.00	2,900,000.00
其他应付款	220,363,820.06	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	1,028,236,781.17	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	3,883,873.00	4,356,291.00
递延所得税负债	6,123,238.27	8,068,623.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,007,111.27	12,424,914.83
负债合计	1,038,243,892.44	1,043,663,775.34
所有者权益：		
股本	514,106,945.00	513,939,242.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	184,313,676.82	183,015,615.87
减：库存股		
其他综合收益	-6,483,786.42	-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	642,044,128.04	592,351,506.17
归属于母公司所有者权益合计	1,467,380,286.19	1,419,557,180.37
少数股东权益	148,660,786.68	163,875,453.52
所有者权益合计	1,616,041,072.87	1,583,432,633.89
负债和所有者权益总计	2,654,284,965.31	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	438,984,934.52	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		1,000,000.00
应收账款	404,914,962.10	310,797,881.40
预付款项	13,210,010.95	15,575,085.47
应收利息		
应收股利		
其他应收款	31,554,346.14	28,582,705.33
存货	189,917,023.58	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		
流动资产合计	1,083,581,277.29	1,112,108,043.44
非流动资产：		
可供出售金融资产	261,714,720.00	235,050,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	660,309,177.16	653,919,177.16
投资性房地产		
固定资产	212,964,759.14	214,598,886.66

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	6,940,820.59	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		
非流动资产合计	1,170,122,919.95	1,139,464,818.09
资产总计	2,253,704,197.24	2,251,572,861.53
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	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	160,015,906.26	190,410,564.17
预收款项	13,246,093.35	19,259,621.25
应付职工薪酬	-609,366.84	21,208,225.56
应交税费	37,971,724.69	37,225,557.69
应付利息		423,996.54
应付股利		
其他应付款	97,382,701.18	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	608,007,058.64	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	3,883,873.00	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	3,883,873.00	4,356,291.00
负债合计	611,890,931.64	696,791,818.05
所有者权益：		
股本	514,106,945.00	513,939,242.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	182,194,749.35	180,896,688.40
减：库存股		
其他综合收益	-6,483,786.42	-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	818,596,034.92	729,694,296.75
所有者权益合计	1,641,813,265.60	1,554,781,043.48
负债和所有者权益总计	2,253,704,197.24	2,251,572,861.53

### 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	514,275,338.02	384,169,723.10
其中：营业收入	514,275,338.02	384,169,723.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	441,833,101.21	271,729,454.40
其中：营业成本	325,091,065.01	188,400,236.69

利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	3,773,167.93	2,542,767.05
销售费用	62,036,446.24	55,545,242.49
管理费用	48,610,192.73	27,217,116.87
财务费用	2,329,883.96	-1,975,908.70
资产减值损失	-7,654.66	
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）	729,942.45	361,905.00
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）	73,172,179.26	112,802,173.70
加：营业外收入	2,351,591.37	935,489.83
其中：非流动资产处置利得	3,516.60	
减：营业外支出	206,292.71	3,089,119.77
其中：非流动资产处置损失		3,735.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	75,317,477.92	110,648,543.76
减：所得税费用	13,187,747.37	18,168,241.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	62,129,730.55	92,480,302.21
归属于母公司所有者的净利润	71,792,808.72	94,343,577.72
少数股东损益	-9,663,078.17	-1,863,275.51
六、其他综合收益的税后净额	-3,335,280.00	-4,651,080.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,335,280.00	-4,651,080.00
（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	-3,335,280.00	-4,651,080.00
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	-3,335,280.00	-4,651,080.00
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	58,794,450.55	87,829,222.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	68,457,528.72	89,692,497.72
归属于少数股东的综合收益总额	-9,663,078.17	-1,863,275.51
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1397	0.1836
(二)稀释每股收益	0.1397	0.1835

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：盛发强

主管会计工作负责人：张成

会计机构负责人：栗克彩

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	293,046,716.15	351,233,414.67
减：营业成本	140,937,771.86	173,797,453.29
营业税金及附加	2,802,613.66	2,288,515.21
销售费用	20,075,393.46	30,774,753.46
管理费用	24,372,170.47	23,651,286.89

财务费用	2,446,100.01	-2,120,943.11
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）		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）	102,412,666.69	123,170,698.93
加：营业外收入	2,297,852.56	924,155.23
其中：非流动资产处置利得	3,516.60	
减：营业外支出	120,239.05	3,058,119.22
其中：非流动资产处置损失		3,735.16
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	104,590,280.20	121,036,734.94
减：所得税费用	15,688,542.03	18,155,510.24
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	88,901,738.17	102,881,224.70
五、其他综合收益的税后净额	-3,335,280.00	-4,651,080.00
（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	-3,335,280.00	-4,651,080.00
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	-3,335,280.00	-4,651,080.00
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	85,566,458.17	98,230,144.70
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1729	0.2002
（二）稀释每股收益	0.1729	0.2001

## 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	536,149,694.40	446,583,582.56
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		
收到其他与经营活动有关的现金	57,686,765.10	13,212,398.71
经营活动现金流入小计	593,836,459.50	459,795,981.27
购买商品、接受劳务支付的现金	438,218,689.53	289,366,821.21
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	78,359,450.39	61,095,878.96
支付的各项税费	51,207,663.15	87,889,460.14
支付其他与经营活动有关的现金	156,268,487.91	60,449,301.10
经营活动现金流出小计	724,054,290.98	498,801,461.41
经营活动产生的现金流量净额	-130,217,831.48	-39,005,480.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,046,006,760.25	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	723,182.20	361,905.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,269.99	2,720.00
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	1,046,763,212.44	50,364,625.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,009,468.07	689,388.00
投资支付的现金	1,104,160,000.00	202,147,800.00
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	9,285,740.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,125,455,208.07	202,837,188.00
投资活动产生的现金流量净额	-78,691,995.63	-152,472,563.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,642,204.66	11,950,876.67
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	1,642,204.66	11,950,876.67
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,321.22	
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	182.70	
筹资活动现金流出小计	2,109,503.92	
筹资活动产生的现金流量净额	-467,299.26	11,950,876.67
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	-209,377,126.37	-179,527,166.47
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	528,808,519.62	694,522,808.03

## 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	254,614,378.32	406,980,723.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,003,647.88	14,239,217.98
经营活动现金流入小计	266,618,026.20	421,219,941.17
购买商品、接受劳务支付的现金	212,886,333.60	266,145,540.26
支付给职工以及为职工支付的现金	47,188,468.99	47,568,108.99
支付的各项税费	38,918,697.79	85,119,448.50
支付其他与经营活动有关的现金	49,508,994.83	48,592,247.78
经营活动现金流出小计	348,502,495.21	447,425,345.53
经营活动产生的现金流量净额	-81,884,469.01	-26,205,404.36
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	33,269.99	2,720.00
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	33,269.99	50,331,070.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,110,011.00	684,588.00
投资支付的现金	30,000,000.00	176,147,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	7,400,700.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	38,510,711.00	176,832,388.00
投资活动产生的现金流量净额	-38,477,441.01	-126,501,318.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,592,204.66	3,379,447.67
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,592,204.66	3,379,447.67
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		
支付其他与筹资活动有关的现金	182.70	
筹资活动现金流出小计	182.70	
筹资活动产生的现金流量净额	1,592,021.96	3,379,447.67
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	-118,769,888.06	-149,327,274.69
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	438,984,934.52	623,709,930.80

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。