

证券代码：300005

证券简称：探路者

编号：2017-046



探路者控股集团股份有限公司

2017 年半年度报告

2017 年 08 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

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、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	9
第五节 重要事项.....	23
第六节 股份变动及股东情况.....	32
第七节 优先股相关情况.....	38
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	39
第九节 公司债相关情况.....	41
第十节 财务报告.....	42
第十一节 备查文件目录.....	129

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/集团/探路者	指	探路者控股集团股份有限公司
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
元/万元	指	人民币元/万元
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/绿野	指	北京绿野视界信息技术有限公司
极之美	指	北京极之美旅行社有限责任公司（原披露名为“北京行知探索旅行社有限公司”，后经资产剥离及工商变更，公司名称变更为“北京极之美旅行社有限责任公司”）
图途	指	图途（厦门）户外用品有限公司
Discovery Expedition/DX	指	Discovery Expedition 品牌，由美国 Discovery 探索频道（Discovery Communications）旗下的 Discovery Enterprises International (DEI) 创立。国内现由非凡探索户外用品有限公司（即探路者与江苏嘉茂等相关方新设合资公司，于 2013 年 3 月 14 日正式成立）运营。
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	北京阿肯诺户外用品有限责任公司（原披露名为“北京港湾户外用品有限责任公司”，后经工商核准名称为北京阿肯诺户外用品有限责任公司）
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
冰雪公司	指	北京探路者冰雪控股发展有限公司
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 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	探路者	股票代码	300005
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	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		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张成	
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	
电话	010-81788188	
传真	010-81788593	
电子信箱	zhang.cheng@toread.com.cn	

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用  不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2016 年年报。

### 4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用  不适用

## 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需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
营业总收入（元）	1,277,534,180.70	1,087,439,635.63	17.48%
归属于上市公司股东的净利润（元）	79,012,586.23	94,397,800.21	-16.30%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	57,839,296.86	77,942,668.17	-25.79%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-119,639,086.91	-215,327,954.73	44.44%
基本每股收益（元/股）	0.0886	0.1145	-22.62%
稀释每股收益（元/股）	0.0886	0.1145	-22.62%
加权平均净资产收益率	2.87%	6.43%	减少 3.56 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,451,851,165.99	3,630,962,133.54	-4.93%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,727,173,896.65	2,770,362,902.91	-1.56%

## 五、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。

## 六、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）	-3,191.24	
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）	27,516,678.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,896,770.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	154,171.79	
减：所得税影响额	3,921,468.90	
少数股东权益影响额（税后）	-323,870.31	
合计	21,173,289.37	--

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。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内，公司调整战略发展节奏，业务重心回归户外用品主业，同时有效促进旅行服务和体育相关业务的健康发展，并加强各板块的业务协同及资源共享，继续完善业务生态协同体系的搭建。户外用品板块是集团现阶段的基石业务，以多品牌户外用品的研发设计、运营管理及销售为主，拥有专注于登山、徒步等较专业户外领域的品牌探路者（TOREAD）、专注于户外休闲时尚领域的Discovery Expedition品牌等，通过多品牌业务发展共同为广大消费者提供性能可靠、外观时尚的户外用品，产品覆盖目前国内户外生活的主要领域；旅行服务板块目前主要作为集团用户流量的入口，同时是集团销售收入的重要贡献者，致力于为广大用户提供有温度的体验式旅行产品、路线等，主要包括易游天下等子公司；体育板块业务目前主要通过参与体育并购基金、设立投资孵化平台、集团并购投资等方式开展，并持续加强体育板块自营滑雪场及参股投资的赛事运营等相关资源与户外用品板块的资源业务协同。

### 二、主要资产重大变化情况

#### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
------	--------

#### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

### 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司作为国内户外用品行业中的领军企业，以用户为中心进行户外用品主营业务的延展，并在旅行服务和体育这两个与户外用品行业关联的业务领域进行了协同发展的业务布局。公司已在品牌建设、营销管理、产品研发、供应链管理、职业团队建设等方面建立了核心竞争力，作为上市公司拥有良好的业务资本运营平台。报告期内公司积极进取，开拓创新，进一步强化竞争优势，巩固核心竞争力（各业务板块的具体内容请见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“一、概述”部分）。



## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2017年度上半年，公司围绕2017年度的经营计划，聚焦户外用品主业产品力的提升，采取有效措施夯实产品生产全流程基础，基本达成了上半年的经营目标。从经营业绩的财务表现来看，公司共实现总营业收入12.78亿元，比上年同期增长17.48%；其中户外用品板块业务实现主营业务收入5.43亿元，较去年同期降低19.83%，其中TOREAD（探路者）品牌实现营业收入4.86亿元，较去年同期降低21.01%，主要是受整体零售消费低迷、行业竞争持续等市场环境因素影响，且由于公司经营政策调整导致线上零售明显下滑；Discovery Expedition品牌合并层面实现营业收入6,491.00万元，较上年同期增长15.56%，主要得益于新品牌战略有效实施；旅行业务板块实现主营业务收入7.23亿元，较去年同期增长81.31%，主要是因为旅行服务板块调整经营策略，大力拓展国际机票业务，使得收入增幅明显。公司共实现归属上市公司股东的净利润7,901.26万元，比上年同期减少约16.30%，主要是因为对公司利润贡献最大的户外用品板块受整体零售消费低迷、行业竞争持续等市场环境因素影响，营业收入减少使得净利润较上年同期下滑。另外，公司持续加强品牌投入，开展了多途径的品牌推广活动，再加上其他相关刚性费用，使得净利润呈现了一定幅度的下降。

报告期内，公司的主要工作有：

对于户外用品业务板块，首先在品牌推广方面，公司持续加强品牌投入，通过多途径的品牌推广方式及营销活动的有效规划组合，强化公司各品牌的核心内涵及与目标消费群体的沟通，整合线上线下营销渠道、媒体传播等多方资源提升品牌传播的质量和效果。报告期内，公司全方位深度合作东方卫视纪实类野外生存真人秀节目《越野千里》（Absolute Wild），TOREAD和Discovery Expedition品牌产品作为节目的指定户外用品，该节目的热播为广大精准的户外潜在消费者从服装、背包、手套、头巾等多品类展示了TOREAD、Discovery Expedition两大品牌的产品性能，有效传播TOREAD“勇敢的心”品牌精神，及推动大众运动、户外活动及自然旅行的健康生活方式。同时在节目首播期间，公司还联合东方卫视、唯品会和TOREAD、Discovery Expedition天猫旗舰店等多渠道资源，推出明星同款的互动活动，聚合多方资源获取流量，实现了品牌传播与线下销售的即时转化。其次，在营销渠道方面，公司继续优化线下渠道结构，调整店铺结构，关闭低效店，提升单产，通过扩大面积、大力推进线下店铺形象的升级换代，持续提升公司零售渠道的店效及用户消费体验，报告期末，探路者品牌线下连锁经营店铺数量1353家，较2016年末1370家店铺数量略有下降，同时在聚集人群流量且更具消费体验的Shopping mall等新型渠道中的店铺数量持续增加。Discovery Expedition品牌线下连锁经营店铺数量147家，较2016年末120家店铺数量继续增长，有效加强对一二线城市和小部分经济发达的三线城市的渗透；同时，公司加强线上渠道运营内容升级，探路者品牌加入“天猫理想生活Club品牌联盟”，加强与天猫的战略合作，通过线下生活方式巡回体验活动等方式，为广大用户带来新奇、有趣、有创意的消费体验；第三，在产品研发方面，报告期探路者成功获得北京市经济与信息化委员会颁发的“北京市企业技术中心认定”资质，探路者品牌作为“中国南（北）极考察队专用产品”，连续第八个年头为中国南极科考队贴身护航，支持其圆满完成第33次中国南极科考任务，表明公司研发和实验硬件设施及高水平、专业的技术人才队伍等软件条件持续得到政府相关专业部门的权威认可。公司基于科技领先的产品品质，示范引领国内户外行业的研发技术发展，未来还将继续秉持探索、创新的精神不断前行，研发更多适用于不同气候、不同户外场景的科技产品，为不同用户提供更加良好的户外安全体验和保护；最后，公司继续强化供应链管理，提升公司供应链的管控能力和反应速度，加强信息系统应用及时掌握产品零售终端情况，通过快速翻单补货的运营能力，提升公司整体产品的适销性和售罄率，继续强化过季库存的消化出清，降低整体经营风险。

对于旅行服务业务板块，首先易游天下与绿野国旅抓住国际机票业务发展的机遇，分别与电商平台展开深度合作，在国际机票采购、私人定制旅行方面与携程网签署战略合作协议，入选其核心供应商体系，迅速扩展国际机票业务的规模；其次，抓住目的地消费升级的机遇，整合当地资源协同打造户外主题公园。报告期易游天下与山东威海西霞口旅游集团合资成立了运营管理公司，将在西霞口景区建设中国首个户外主题公园，该主题公园将兼具高端野奢、户外属性、体验师一对一服务、一价全含等四大特点，已于2017年8月正式开放营业；最后，易游天下和绿野国旅积极加强与境外旅游局及资源方的紧密合作，与新西兰皇后镇旅游局积极配合开展骑行产品的市场推广落地活动，与澳大利亚旅游局联合推广澳洲徒步、登山等项目，

不断研发体验式旅行产品，并使其产品线向境外目的地延伸，并开拓高端客户市场，在游学、商战、考察等领域挖掘更多的市场发展机会。

对于体育业务板块，报告期公司参与设立的襄阳东证和同探路者体育产业基金（有限合伙）（探路者第二期体育基金），通过合作设立产业基金的形式积极寻求接洽好的项目资源，为上市公司未来进行产业投资并购提供项目储备，报告期探路者第二期体育基金已投资万国体育等优质项目。另外，公司旗下早期投资孵化平台探梦工场在报告期内也完成了对北京梦想之巅体育俱乐部有限公司（专注于青少年的体育培训机构）的参股投资。

为进一步夯实公司治理，同时强化公司日常经营管理，盛发强先生申请辞去公司总裁职务，专任公司董事长一职，主抓公司战略规划、文化塑造、治理体系建设等方面；经2017年5月31日召开的第三届董事会第二十八次会议审议通过，聘任强炜先生为集团总裁全面负责公司日常经营管理工作。强炜先生拥有国企、外企、民企的综合工作经验和大型企业管理的实战经历，曾任 2008 北京奥组委官方顾问，在体育营销领域积累了长期的丰富经验，具有很强的战略性思维，曾帮助多家知名品牌企业利用体育营销和奥运营销实现跨越式成长，带领团队多次获得国内外各类品牌营销大奖，并在体育产业互联网创新、营销创新以及产业整合方面也有着丰富实践。强炜先生将带领公司经营团队聚焦于户外多品牌业务的发展和深化，并有效促进旅行服务和体育相关业务的健康发展，加速各业务板块形成合力，继续完善业务生态协同体系的搭建。

## 二、主营业务分析

### 概述

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

是  否

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

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	1,277,534,180.70	1,087,439,635.63	17.48%	主要是因为旅行服务板块国际机票业务快速发展，使得营业收入较同期增幅明显
营业成本	983,259,098.67	728,746,206.44	34.92%	主要是旅行服务板块大力拓展国际机票业务，营业成本伴随营业收入较上年同期增长；同时，国际机票业务使得旅行服务板块毛利率同期降低，营业成本同期增长比例高于营业收入同期增长比例
销售费用	166,097,176.09	162,721,436.48	2.07%	
管理费用	105,341,666.87	108,147,336.67	-2.59%	
财务费用	-7,966,396.27	4,398,085.01	-281.13%	主要是公司报告期银行利息收入较上年同期增加，同时本年度公司无银行贷款，利息支出较上年同期减少所致
所得税费用	12,050,665.08	23,727,170.97	-49.21%	主要是报告期公司整体利润总额较上年同期下降所致
研发投入	17,701,834.68	17,873,102.51	-0.96%	
经营活动产生的现金流量净额	-119,639,086.91	-215,327,954.73	43.72%	主要是销售商品、接受劳务的现金流入随销售收入较同期增加所致
投资活动产生的现	15,736,110.40	-81,984,415.09	16.95%	主要是公司报告期内操作的银行理财项目

现金流量净额				收回与支付的净资金流入量较上年同期有所增加；同时，日常固定资产投资和其他投资股权投资也较上年同期有所减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-131,774,440.84	1,103,256,271.53	-111.94%	主要是报告期公司进行了上年度现金股利分配，而上年同期公司无利润分配活动发生；同时，上年同期完成定向非公开发行，取得募集资金 12.56 亿元从而导致筹资活动较本期增加
现金及现金等价物净增加额	-235,677,417.35	805,943,901.71	-129.24%	主要是报告期筹资活动取得的现金较上年同期减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

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	388,032,220.38	197,262,322.40	49.16%	-16.93%	-17.28%	0.22%
户外鞋品	117,290,887.77	59,743,904.36	49.06%	-26.75%	-27.60%	0.60%
户外装备	37,763,605.09	21,582,368.66	42.85%	-24.76%	-18.92%	-4.11%
旅行服务	723,340,224.69	701,679,762.43	2.99%	81.31%	84.40%	-1.63%
体育服务	1,316,965.55	2,399,726.93	-82.22%	—	—	—
其他业务服务	9,790,277.22	591,013.89	93.96%	-11.67%	-4.15%	-0.47%

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

### 四、资产、负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	949,426,243.7	27.50%	1,561,256,547.	42.03%	-14.53%	主要是公司上年同期取得非公开发行股票募集资金，按项目进度进行了

	9		70			部分投入，并将部分闲置资金进行了银行保本理财项目投资所致
应收账款	242,114,606.13	7.01%	221,021,468.56	5.95%	1.06%	主要是因正常的结算账期形成的应收账款增加所致
存货	315,438,584.10	9.14%	590,243,142.25	15.89%	-6.75%	主要是公司去年下半年进行了大幅度过季库存降解，并合理控制当季期货产品的下单采购量，公司整体库存结构趋于良性状态
长期股权投资	96,463,268.09	2.79%	8,287,416.94	0.22%	2.57%	主要是公司在去年下半年和报告期完成了对行知探索、襄阳东证和同探路者体育产业基金等等股权投资（权益法核算）所致
固定资产	276,486,490.98	8.01%	230,304,307.92	6.20%	1.81%	主要是报告期公司下属孙公司巩义探路者滑雪场正式建成试营业，前期投资完成的在建工程完工转固所致
在建工程		0.00%	36,449,404.03	0.98%	-0.98%	主要是报告期公司下属孙公司巩义探路者滑雪场建成，正式验收转固所致
短期借款		0.00%	155,900,346.06	4.20%	-4.20%	主要是公司在去年下半年已全部按期偿还了银行借款，本报告期无银行贷款所致

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3.可供出售金融资产	23,037,600.00	-2,106,090.00	-37,822,615.20				20,931,510.00
上述合计	23,037,600.00	-2,106,090.00	-37,822,615.20				20,931,510.00
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至2017年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币16,650,000.00元，系存放国家旅游局旅游保证金。

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
63,100,000.00	141,988,000.00	-55.56%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
襄阳东证和同探路者体育产业基金（有限合伙）	项目投资、管理	新设	52,200,000.00	26.10%	自有资金	东证融成资本管理有限公司/汉江投资控股有限公司/江西和同资产管理有限公司	—	—	—	-558,208.33	否	2016年12月9日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-12-09/1202867281.PDF
合计	--	--	52,200,000.00	--	--	--	--	--	—	-558,208.33	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	58,754,125	-2,106,090.00	-37,822,615.20	0.00	0.00	0.00	20,931,510.	自有资金

	.20						00	
合计	58,754,125.20	-2,106,090.00	-37,822,615.20	0.00	0.00	0.00	20,931,510.00	--

说明：公司于 2013 年 10 月 25 日对新加坡交易所凯利板上市的 Asiatravel.com Holdings Ltd 进行了股权投资，投资总额 39,409,600.00 元，持股数量 4,000.00 万股，持股比例为 14.15%。2014 年 2 月 24 日，公司受让 Asiatravel.com Holdings Ltd 股权 2,000.00 万股，投资金额 19,344,525.20 元。增加投资后，公司对 Asiatravel.com Holdings Ltd 投资总股份为 6,000.00 万股，持股比例 17.11%。截至 2017 年 6 月 30 日，公司对 Asiatravel.com Holdings Ltd 投资总股份为 6,000.00 万股，持股比例 13.87%，该股权投资市场价值为 20,931,510.00 元。

## 5、募集资金使用情况

适用  不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额	125,665.66
报告期投入募集资金总额	1,017.12
已累计投入募集资金总额	21,570.32
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%

#### 募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]530 号文《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》核准，公司非公开发行股票 8,000 万股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为人民币 15.88 元/股，募集资金总额为人民币 1,270,400,000.00 元，发行费用总额 13,743,400.00 元，募集资金净额 1,256,656,600.00 元。截至 2017 年 6 月 30 日，公司非公开发行股票募集资金累计已使用 21,570.32 万元（其中探路者云项目累计投入 4,225.26 万元，补充流动资金项目投入 17,345 万元），累计利息收入和理财收益分别为 950.97 万元、855.84 万元，扣除暂未到期的用于购买保本型银行理财产品募集资金 42,000 万元和暂时补充流动资金 20,000 万元，募集资金账户余额为 43,902.15 万元。

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	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	1,017.06	4,225.26	8.17%	2019年07月01日		—	—	否
绿野户外旅行 O2O 项目	否	19,978.6	19,978.6	0.03	0.03	0.00%	2018年07月01日		—	—	否
户外用品垂直电商项目	否	18,772	18,772	0	0	0.00%	2018年07月01日		—	—	否
户外安全保障服务平台项目	否	17,846.41	17,846.41	0.03	0.03	0.00%	2018年07月01日		—	—	否
补充流动资金项目	否	20,000	17,342.37	0	17,345	100.02%	2016年08月01日		—	是	否
承诺投资项目小计	--	128,323.29	125,665.66	1,017.12	21,570.32	--	--		—	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	128,323.29	125,665.66	1,017.12	21,570.32	--	--	0	—	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	基于目前产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎原则，现阶段除探路者云项目、补充流动资金项目外，还未对其他募投项目进行投入（其中，绿野户外旅行 O2O 项目和户外安全保障服务平台项目分别投入 0.03 万元为募集资金账户电子回单柜年费）。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	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										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	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《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，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。公司自2016年8月26日将闲置募集资金20,000万元存于建设银行顺义支行（账户信息：11001008700053019672），用于暂时补充流动资金，该笔募集资金应于2017年8月20日前如期归还至募集资金专用账户。公司将根据相关规定及时发布后续进展情况。
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》，会议同意使用最高不超过人民币6亿元（具体额度授权管理层根据项目投入进度，在不影响募投项目有效实施的原则下确定）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。购买理财产品的额度在股东大会审议通过之日起一年有效期内可以滚动使用，并授权公司经营管理层行使该项投资决策权。报告期内，公司实际用于理财的募集资金为60,000万元，截至报告期末的未到期理财募集资金为42,000万元，另一部分募集资金存放于公司募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司已按《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露了2017年半年度募集资金的存放与使用情况。

### （3）募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 6、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
北京银行光明支行	否	否	保本浮动收益型	10,000	2017年01月04日	2017年03月28日	以实际到账金额确认	10,000	是	—	68.22	68.22
建设银行天竺支行	否	否	保本浮动收益型	5,000	2017年02月28日	2017年04月16日	以实际到账金额确认	5,000	是	—	27.04	27.04



南京银行 顺义支行	否	否	保本浮动收益型	3,000	2017年 05月03 日	2017年 06月07 日	以实际到账金额确认	3,000	是	—	8.05	8.05
北京银行 光明支行	否	否	保本浮动收益型	12,000	2017年 04月12 日	2017年 06月20 日	以实际到账金额确认	12,000	是	—	74.86	74.86
中国银行 小营支行	否	否	保本浮动收益型	17,922	2016年 12月21 日	2017年 02月22 日	以实际到账金额确认	17,922	是	—	95.89	95.89
中国银行 大运村支行	否	否	保本浮动收益型	20,065	2016年 12月21 日	2017年 02月22 日	以实际到账金额确认	20,065	是	—	107.36	107.36
北京银行 光明支行	否	否	保本浮动收益型	10,000	2017年 03月02 日	2017年 06月27 日	以实际到账金额确认	10,000	是	—	102.58	102.58
北京银行 光明支行	否	否	保本浮动收益型	8,000	2017年 03月02 日	2017年 06月27 日	以实际到账金额确认	8,000	是	—	82.06	82.06
中国银行 小营支行	否	否	保本浮动收益型	10,000	2017年 02月23 日	2017年 06月27 日	以实际到账金额确认	10,000	是	—	91.73	91.73
中国银行 大运村支行	否	否	保本浮动收益型	10,000	2017年 02月23 日	2017年 06月27 日	以实际到账金额确认	10,000	是	—	91.73	91.73
建设银行 天竺支行	否	否	保本浮动收益型	22,000	2016年 12月29 日	2017年 04月26 日	以实际到账金额确认	22,000	是	—	284.49	284.49
中国银行 小营支行	否	否	保本浮动收益型	10,000	2017年6 月28日	2017年9 月26日	以实际到账金额确认	—	是	—	80.00	—
中国银行 大运村支行	否	否	保本浮动收益型	10,000	2017年6 月28日	2017年9 月26日	以实际到账金额确认	—	是	—	80.00	—
建设银行 天竺支行	否	否	保本浮动收益型	22,000	2017年4 月27日	2017年8 月4日	以实际到账金额确认	—	是	—	217.80	—
建设银行 天竺支行	否	否	保本浮动收益型	5,000	2017年4 月20日	2017年7 月20日	以实际到账金额确认	—	是	—	51.78	—
北京银行	否	否	保本浮	5,000	2017年6	2017年8	以实际	—	是	—	30.14	—

行光明支行			动收益型		月 29 日	月 30 日	到账金额确认					
合计				179,987	--	--	--	127,987	--		1,493.73	1,034.01
委托理财资金来源	自有闲置资金和闲置募集资金											
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）	2015 年 06 月 06 日 2016 年 08 月 20 日											
审议委托理财的股东大会决议披露日期（如有）	2015 年 06 月 23 日 2016 年 12 月 12 日											
委托理财情况及未来计划说明	根据公司闲置资金情况，不定期进行银行保本型理财项目。											

## （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。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润

	型							
成都探路者体育用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	1,000,000.00	16,612,533.92	-12,183,747.11	11,103,080.36	-889,829.05	-889,774.35
上海探路者户外用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽等	1,000,000.00	11,785,881.42	-11,535,571.38	14,376,088.92	-1,618,483.22	-1,518,483.22
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	子公司	销售服装	5,000,000.00	66,271,478.92	-33,071,973.92	70,212,628.71	-4,911,627.96	-4,912,264.76
广州探路者户外用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	2,000,000.00	8,447,164.68	-8,947,396.04	10,553,957.25	-1,981,483.68	-1,981,478.68
天津新起点投资管理有限公司(合并)	子公司	投资管理、投资咨询	142,000,000.00	137,541,187.81	107,236,906.27	51,606,944.87	-4,902,942.14	-4,881,439.03
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	子公司	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	28,571,429.00	19,466,130.62	7,968,576.06	349,090.61	-221,469.66	-221,469.66
非凡探索户外用品有限公司	子公司	户外用品委托加工；销售服装、体育用品、文化用品等；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	70,000,000.00	92,877,052.73	52,997,896.29	60,238,228.82	1,706,864.66	1,697,901.33
易游天下国际旅行社(北京)有限公司(合并)	子公司	入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；航空机票销售代理；因特网信息服务业务等	7,726,800.00	334,075,410.16	71,204,574.28	696,682,238.62	-3,109,692.61	-3,119,914.42
北京探路者冰雪控股发展有	子公	体育	434,800.00	76,945,975.88	72,950,770.00	1,326,965.55	-8,419,353.05	-9,816,237.47

限公司 (合并)	司							
济南汇乾 贸易有限 公司	子 公 司	批发、零售：服装鞋帽，针纺织品，钟表眼镜，皮革制品，工艺品，百货，办公用品销售等	10,000,000.00	37,594,553.43	3,728,883.32	19,097,127.97	-3,568,987.83	-3,563,733.61
辽宁北福 源商贸有 限公司	子 公 司	日用百货、服装、服饰、五金交电、电子产品、鞋帽、家具、建筑材料、化工材料（不含危险化学品）、机电设备、汽车（不含九座以下乘用车）销售等	10,000,000.00	61,424,059.23	12,072,109.28	45,388,469.11	-4,314,946.48	-4,314,946.48
青岛馨顺 达商务有 限公司 (合并)	子 公 司	服装鞋帽、工艺品、户外野营用品、日用百货、皮件、办公用品、建筑材料、五金交电、文化用品、针织内衣。	10,000,000.00	77,186,267.28	25,879,110.13	58,009,297.13	1,089,162.34	1,649,256.13
鹰潭市探 路者和同 体育产业 投资中心 (有限合 伙)	参 股 公 司	体育投资	110,000,000.00	73,435,840.46	73,435,340.46	0.00	-1,807,139.23	-1,807,139.23

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京山水风尚科技发展有限公司	股权转让	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损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

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、户外用品行业增速放缓且竞争持续加剧的风险

近年来国内户外市场增速减缓，处在持续深化、健康调整的发展阶段，报告期内上述行业趋势仍在延续。根据COCA提供的《2016年中国户外用品市场调研报告》数据显示，2016年国内户外市场零售总额为232.8亿，较上年同比增长4.91%，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5.6个百分点。此外在品牌数量方面，2016年国内户外市场品牌总数达到975个（其中国内品牌519个，国外品牌456个），较上年同比增长2.09%，但增长率较上年同期下降了1.03个百分点，增长速度相对之前有所减缓。各品牌商增加研发设计投入以追求功能提升，关闭低效店铺以调整终端数量，更加追求渠道的质量，品牌商间的竞争愈加激烈，行业内竞争也进一步加剧。

针对上述风险，公司将继续以用户为中心，奉行工匠精神，打造极致产品，加强产品企划和设计，不断为用户提供高性价比的户外用品；推动品牌推广、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，进一步整合线下低效店铺，落实线下渠道升级并融入更多的消费者体验和互动职能，同时继续加快库存消化出清，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。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，公司各项经营管理费用也将可能会随之大幅上升，并可能导致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，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、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；另一方面将大力促进户外、旅行、体育等业务板块等协同发展，通过户外体验式旅行业务的开展，以用户资源共享、业务销售协同等方式，提升集团整体的销售业绩和综合竞争力。

### 4、投资项目整合未达预期及商誉减值的风险

在以用户为核心，构建户外用品、旅行服务和大体育业务生态协同体系的过程中，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、行知探索等公司进行了战略投资，并在冰雪运动、赛事运营、体育传媒、体育培训、智能健身管理、体育社区等重点领域通过集团直接投资及参与并购基金等综合方式进行了项目投资布局。上述投资有效推进了战略落地，但同时探路者与绿野网、图途、易游天下、行知探索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。同时，若因宏观经济环境的恶化或被收购公司的经营不当出现风险，相关收购形成的商誉减值将对公司年度经营业绩产生不利影响。

针对该风险，公司将审慎选择投资标的，在投前做好市场以及收购对象的尽职调查工作，完善投资并购协议以减少投资风险，投后发挥协同效应促进其价值实现，帮助被投公司不断提升其盈利能力和市场规模。同时，对于重点项目公司将派驻公司董事、高级管理人员担任控股或参股公司的董事或监事等职，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，以及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。此外，公司还将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。

#### 5、募集资金投资项目实施风险

公司在实施募集资金投资项前进行了严格的可行性论证，但在项目实施过程中，市场环境、产业政策及公司发展战略等方面都将可能发生变化，项目存在一定的实施风险，并将可能对公司的经营业绩产生不利影响。

针对该风险，公司将严格按照有关规定，结合项目轻重缓急，妥善管理和使用公司募集资金，稳步推进募集资金投资项目的建设，降低募集资金投资项目实施风险。

## 第五节 重要事项

### 一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	28.40%	2017 年 04 月 07 日	2017 年 04 月 07 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-04-07/1203262731.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-04-07/1203262731.PDF</a>
2016 年度股东大会	年度股东大会	27.96%	2017 年 05 月 17 日	2017 年 05 月 17 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-05-17/1203531507.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-05-17/1203531507.PDF</a>

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 二、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。

### 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	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	2009 年 10 月 29 日	长期有效	截至本报告期末，上述股东均遵守了其承诺，未发现违反上述承诺的情况。

			避免同业竞争的承诺。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否及时履行	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					

#### 四、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。

#### 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、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

#### 八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
与广东秋鹿实业有限公司(被告)的加工承揽合同	241.88	否	一审判决生效	公司起诉被告违反了加工承揽合同的相关	执行中		—



纠纷				规定,形成违约并造成公司损失。经判决确认双方《委托生产加工协议》及《产品采购合同》中尚未履行的部分解除;被告支付公司违约金 2418772.26 元;被告于判决生效后销毁已加工未交付的所有非正品、报废品、半成品,并返还公司提供的原料、辅料。			
与广东秋鹿实业有限公司(原告)的加工承揽合同纠纷	1,065.6	否	一审判决生效	判决公司支付货款 10656011.34 元	执行中		—
广州探路者户外用品有限公司与广州洛滔体育用品有限公司(被告)的合同纠纷	2.91	否	一审判决生效	被告支付公司货款及违约金共计 20753.31 元;被告承担全部诉讼费用。	申请强制执行		—
公司、公司天津销售分公司与大庆金色阳光户外用品科技开发有限公司(原告)合同纠纷案	830	否	公司提出管辖权异议裁定被驳回,目前上诉中	—	—		—
孙公司绿野与自然人李向晖图片侵权案	5	否	上诉中	—	—		—
上海雪伦服饰有限公司(原告)与商标评审委员会(被告)的商标行政诉讼案(控股子公司非凡探索户外用品有限公司	0	否	等待开庭	—	—		—

为第三人)							
-------	--	--	--	--	--	--	--

## 九、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

## 十、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

### 公司第一期员工持股计划

为进一步提升公司治理水平，完善员工与全体股东的利益共享和风险共担机制，提高公司的凝聚力和竞争力，充分调动公司员工的积极性，有效实现公司股东利益、公司利益和员工个人利益有机统一，促进公司可持续发展，根据相关法律法规的规定并结合公司的实际情况，公司拟定了《探路者控股集团股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》及其摘要。

1、2015年12月17日，公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于〈探路者控股集团股份有限公司第一期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》及相关内容，初始筹集资金总额不超过3801万元，全额认购兴证证券资产管理有限公司设立的兴证资管鑫众N号集合资产管理计划的次级份额，并由兴证资管鑫众N号集合资产管理计划按照1:2的比例等配置优先级份额，兴证资管鑫众N号集合资产管理计划份额上限为11403万份。公司实际控制人之一盛发强先生为鑫众N号集合计划优先级份额的权益实现提供担保。

2、2016年1月19日，公司召开2016年第一次临时股东大会，大会审议通过《关于〈探路者控股集团股份有限公司第一期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》及相关内容。第一期员工持股实际筹集资金总额3605万元，全额认购兴证证券资产管理有限公司设立的兴证资管鑫众51号集合资产管理计划的次级份额，并由兴证资管鑫众51号集合资产管理计划按照1:2的比例配置优先级份额，公司实际控制人之一盛发强先生为鑫众51号集合计划优先级份额的权益实现提供担保，兴证资管鑫众51号集合资产管理计划已完成总额为10815万元的资金募集。2016年3月22日，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”已完成了公司股票购买，股票锁定期为12个月，即2016年3月23日-2017年3月22日。

3、截至报告期末，第一期员工持股计划锁定期已经届满，“兴证资管鑫众51号集合资产管理计划”将根据员工持股计划的整体安排及市场情况对出售公司股票进行合理安排，公司将也根据实际进展情况及时履行信息披露义务。

## 十三、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	关联交 易价格	关联交 易金额	占同类 交易金	获批的 交易额	是否超 过获批	关联交 易结算	可获得 的同类	披露日 期	披露索 引
-----------	----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	----------	----------

				原则		(万元)	额的比例	度(万元)	额度	方式	交易市价		
北京亚丁科技发展有限公司	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2808m <sup>2</sup> ,宿舍楼面积1791m <sup>2</sup> 。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	7.22%	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	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-25/1200495136.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-25/1200495136.PDF</a>
图途(厦门)户外用品有限公司	关联法人	销售商品	向图途销售商品	公允价格	同类市场价格	1,956.93	3.08%	20,000	否	按照销售协议结算	公允价格	2017年03月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-03-22/1203183602.PDF">http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-03-22/1203183602.PDF</a>
合计				--	--	2,061.36	--	20,626.58	--	--	--	--	--
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				不适用									

交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、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。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十四、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、重大担保

√ 适用 □ 不适用

## (1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
不适用								
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
易游天下国际旅行 社（北京）有限公司	2017年03 月22日	2,000	2017年04月 03日	1,500	一般保证	自银行出具 保函日至 2018年12 月31日	否	是
报告期内审批对子公司担保额 度合计（B1）		2,000		报告期内对子公司担保实际 发生额合计（B2）		1,500		
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计（B3）		2,000		报告期末对子公司实际担保 余额合计（B4）		500		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
不适用								
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		2,000		报告期内担保实际发生额合 计（A2+B2+C2）		1,500		
报告期末已审批的担保额度合 计（A3+B3+C3）		2,000		报告期末实际担保余额合计 （A4+B4+C4）		500		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.18%				
其中：								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

## (2) 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。

## 3、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。

## 十五、社会责任情况

### 1、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### 2、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

## 十六、其他重大事项的说明

适用  不适用

### 1、2016年利润分配实施

公司2016年度利润分配预案为：以公司当时总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派2元人民币现金，合计派发现金股利 118,839,187.2 元，同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计转增 297,097,968 股，分红后总股本增至 891,293,904股。本次权益分派股权登记日为2017年6月19日，除权除息日为2017年6月20日，所转增的无限售流通股的起始交易日为2017年6月20日。详见公司于2017年6月13日发布的《2016年年度权益分派实施公告》。

### 2、非公开发行股票上市流通

公司2015年度非公开发行的股票80,000,000股票于2017年6月12日解除限售。详见公司于2017年6月8日发布的《关于非公开发行股票上市流通的提示性公告》。

### 3、第一期员工持股计划锁定期届满

公司第一期员工持股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。截至报告期末，第一期员工持股计划锁定期已经届满，“兴证资管鑫众51号集合资产管理计划”将根据员工持股计划的整体安排及市场情况对出售公司股票进行合理安排，公司将也根据实际进展情况及时履行信息披露义务。详见公司于2017年3月22日发布的《关于员工持股计划锁定期届满的提示性公告》。

## 十七、公司子公司重大事项

适用  不适用

注销生态城分公司：探路者控股集团股份有限公司天津生态城分公司为集团用户服务中心业务成立，因后续集团用户服务中

心业务有所调整，其业务全通过集团总部执行，分公司至此已无任何业务，经2017年4月25日召开的第三届董事会第二十七次会议审议通过予以注销。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

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	245,470,051	41.31%	0	0	122,562,301	-120,345,448	2,216,853	247,686,904	27.79%
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	245,470,051	41.31%	0	0	122,562,301	-120,345,448	2,216,853	247,686,904	27.79%
其中：境内法人持股	63,224,179	10.64%	0	0	31,612,090	-94,836,269	-63,224,179	0	0.00%
境内自然人持股	182,245,872	30.67%	0	0	90,950,212	-25,509,180	65,441,032	247,686,904	27.79%
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	348,725,885	58.69%	0	0	174,535,667	120,345,448	294,881,115	643,607,000	72.21%
1、人民币普通股	348,725,885	58.69%	0	0	174,535,667	120,345,448	294,881,115	643,607,000	72.21%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	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	594,195,936	100.00%	0	0	297,097,968	0	297,097,968	891,293,904	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

(1) 公司于报告期内实施了2016年度利润分配，2016年度利润分配预案为：以公司当时总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派2元人民币现金，合计派发现金股利 118,839,187.2 元，同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计



转增 297,097,968 股，分红后总股本增至 891,293,904 股。

(2) 报告期内董事彭昕先生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%。

(3) 公司 2015 年度非公开发行股票项目发行的 80,000,000 股股票于 2017 年 6 月 12 日解除限售。

股份变动的批准情况

适用  不适用

公司于 2017 年 4 月 25 日召开的第三届董事会第二十七次会议与 2017 年 5 月 17 日召开的 2016 年度股东大会审议通过了《2016 年度利润分配预案》

公司按照相关规定于 2017 年 6 月 12 日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理权益分派事项，该事项于 2017 年 6 月 20 日办理完毕。

股份变动的过户情况

适用  不适用

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

公司于报告期内实施了 2016 年度利润分配，以公司 2016 年末总股本 594,195,936 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金，合计派发现金股利 118,839,187.2 元，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增 297,097,968 股，分红后总股本增至 891,293,904 股。用最新股本计算的 2016 年度基本每股收益和稀释每股收益均为 0.1930，较股份未变动前的 0.2953，降低 34.64%。

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	55,350,364	166,051,094	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
王静	40,224,448	0	20,112,224	60,336,672	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
蒋中富	11,930,692	0	5,965,346	17,896,038	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
彭昕	1,381,948	345,487	518,289	1,554,750	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
张成	1,219,933	0	609,967	1,829,900	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
甄浩	12,300	0	6,150	18,450	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	2,518,891	2,518,891	0	0	首发后个人类限售股	-

型证券投资基金						
中国建设银行股份有限公司一宝盈资源优选混合型证券投资基金	3,189,762	3,189,762	0	0	首发后个人类限售股	-
中国农业银行股份有限公司一宝盈科技 30 灵活配置混合型证券投资基金	2,700,000	2,700,000	0	0	首发后个人类限售股	-
中国农业银行股份有限公司一宝盈转型动力灵活配置混合型证券投资基金	3,778,000	3,778,000	0	0	首发后个人类限售股	-
中国建设银行一工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	1,889,168	1,889,168	0	0	首发后个人类限售股	-
招商银行股份有限公司一宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金	2,700,000	2,700,000	0	0	首发后个人类限售股	-
工银瑞信基金一农业银行一工银瑞信投资管理有限公司	8,627,205	8,627,205	0	0	首发后机构类限售股	-
中信建投基金一广发银行一中信建投基金方信 5 号资产管理计划	16,372,795	16,372,795	0	0	首发后机构类限售股	-
诺德基金一招商证券一诺德千金 1 号资产管理计划	16,372,795	16,372,795	0	0	首发后机构类限售股	-
工银瑞信基金公司一工行一外贸信托 恒盛定向增发投资集合资金信托计划	4,408,060	4,408,060	0	0	首发后机构类限售股	-

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	440,806	440,806	0	0	首发后机构类限售股	-
金鹰基金—工商银行—金鹰温氏定增 2 号资产管理计划	17,002,518	17,002,518	0	0	首发后机构类限售股	-
合计	245,470,051	80,345,487	82562340	247,686,904	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用  不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数	42,634		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
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	24.84%	221,401,460	73,800,486	166,051,094	55,350,366	质押	25,500,000
王静	境内自然人	9.03%	80,448,897	26,816,299	60,336,672	20,112,225		
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%	25,503,777	8,501,259	0	25,503,777		
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%	24,559,192	8,186,397	0	24,559,192		
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%	24,559,192	8,186,397	0	24,559,192		
蒋中富	境内自然人	2.68%	23,861,384	7,953,795	17,896,038	5,965,346		
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	1.42%	12,640,807	4,013,602	0	12,640,807		

李润渤	境内自然人	1.05%	9,379,378	3,126,459	0	9,379,378		
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%	9,203,598	3,067,866	0	9,203,598		
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	境内非国有法人	0.74%	6,612,090	2,204,030	0	6,612,090		
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）	不适用							
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。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	55,350,366	人民币普通股	55,350,366					
金鹰基金—工商银行—金鹰温氏定增 2 号资产管理计划	25,503,777	人民币普通股	25,503,777					
诺德基金—招商证券—诺德千金 1 号资产管理计划	24,559,192	人民币普通股	24,559,192					
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	24,559,192	人民币普通股	24,559,192					
王静	20,112,225	人民币普通股	20,112,225					
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信投资管理有限公司	12,640,807	人民币普通股	12,640,807					
李润渤	9,379,378	人民币普通股	9,379,378					
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	9,203,598	人民币普通股	9,203,598					
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	6,612,090	人民币普通股	6,612,090					
唐宁	6,436,847	人民币普通股	6,436,847					
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 33.87% 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。
参与融资融券业务股东情况说明(如有) (参见注 4)	上述股东中唐宁通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 6,436,847 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。

#### 四、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。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 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股变动

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
盛发强	董事长	现任	147,600,974	73,800,486	0	221,401,460	0	0	0
蒋中富	董事/集团常务副总裁	现任	15,907,589	7,953,795	0	23,861,384	0	0	0
王静	董事/产品研发技术指导	现任	53,632,598	26,816,299	0	80,448,897	0	0	0
张成	董事/集团副总裁/财务总监/董事会秘书	现任	1,626,578	813,290	0	2,439,868	0	0	0
彭昕	董事/集团副总裁兼户外事业群总裁	离任	1,381,948	518,250	345,448	1,554,750	0	0	0
余宇莹	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
杨彦锋	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
蔡剑	独立董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
张盛斌	监事会主席	现任	0	0	0	0	0	0	0
董梅兵	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
袁媛	职工监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
强炜	集团总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
甄浩	集团副总裁兼旅行事业群总裁	现任	16,400	8,200	0	24,600	0	0	0

沈阳	集团品牌 副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
王博	集团文化 及人力资 源副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
胡伟	集团产品 副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	220,166,087	109,910,320	345,448	329,730,959	0	0	0

## 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
强炜	集团总裁	聘任	2017年6月1日	基于公司实际业务发展需要，经2017年5月31日召开的第三届董事会第二十八次会议审议通过，聘任强炜先生为集团总裁全面负责公司日常经营管理工作。
胡伟	集团产品副总裁	聘任	2017年7月12日	经总裁提名，董事会提名与薪酬委员会审核，董事会聘任胡伟先生为集团产品副总裁。
彭昕	董事/集团副总裁兼 户外事业群总裁	离任	2017年06月05日	因个人原因，辞去第三届董事会董事职务，同时一并辞去董事会战略委员会委员、集团副总裁兼户外事业群总裁职务。
盛发强	集团总裁	离任	2017年6月1日	为进一步夯实公司治理，同时强化公司日常经营管理，盛发强先生申请辞去公司总裁职务，专任公司董事长一职，主抓公司战略规划、文化塑造、治理体系建设等方面。
蔡剑	独立董事	离任	2017年03月22日	因个人工作和家庭原因辞去公司独立董事职务，同时一并辞去董事会审计委员会委员职务。



## 第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十节 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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	949,426,243.79	1,186,655,661.14
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		12,370,000.00
应收账款	242,114,606.13	188,546,936.23
预付款项	276,877,868.75	257,810,927.61
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	66,360,516.42	60,290,442.70
买入返售金融资产		
存货	315,438,584.10	292,585,743.13
划分为持有待售的资产	360,000.00	360,000.00

一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	10,000,000.00
其他流动资产	528,288,141.67	610,872,982.24
流动资产合计	2,388,865,960.86	2,619,492,693.05
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	320,094,326.10	304,785,786.10
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	96,463,268.09	41,941,804.13
投资性房地产		
固定资产	276,486,490.98	227,146,326.99
在建工程		49,101,813.46
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	13,835,512.60	16,274,632.50
开发支出		
商誉	284,398,220.55	296,727,639.25
长期待摊费用	4,075,526.65	4,037,145.95
递延所得税资产	62,427,828.07	65,156,581.27
其他非流动资产	5,204,032.09	6,297,710.84
非流动资产合计	1,062,985,205.13	1,011,469,440.49
资产总计	3,451,851,165.99	3,630,962,133.54
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	150,351,135.93	181,961,060.48

预收款项	246,227,226.44	262,103,228.67
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	501,894.58	27,867,923.10
应交税费	30,126,191.57	68,495,294.64
应付利息		
应付股利		
其他应付款	173,903,721.70	189,853,761.67
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	601,110,170.22	730,281,268.56
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	1,746,291.00	2,616,291.00
递延所得税负债	1,124,028.56	1,697,009.54
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,870,319.56	4,313,300.54
负债合计	603,980,489.78	734,594,569.10
所有者权益：		
股本	891,293,904.00	594,195,936.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	986,456,801.39	1,284,811,084.68
减：库存股		
其他综合收益	-2,106,090.00	
专项储备		
盈余公积	161,760,808.12	161,760,808.12
一般风险准备		
未分配利润	689,768,473.14	729,595,074.11
归属于母公司所有者权益合计	2,727,173,896.65	2,770,362,902.91
少数股东权益	120,696,779.56	126,004,661.53
所有者权益合计	2,847,870,676.21	2,896,367,564.44
负债和所有者权益总计	3,451,851,165.99	3,630,962,133.54

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	818,754,302.61	1,063,583,529.68
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		12,370,000.00
应收账款	398,610,679.97	355,129,688.10
预付款项	10,339,128.64	6,339,479.38
应收利息		
应收股利		
其他应收款	39,024,124.95	41,165,287.25
存货	166,134,601.67	124,905,619.52
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	5,000,000.00
其他流动资产	520,000,329.99	599,904,931.64
流动资产合计	1,957,863,167.83	2,208,398,535.57
非流动资产：		

可供出售金融资产	191,279,696.10	193,385,786.10
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	910,672,800.77	808,206,094.71
投资性房地产		
固定资产	206,818,474.38	209,978,387.58
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	8,535,734.46	9,281,682.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,028,362.30	22,028,362.30
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,339,335,068.01	1,242,880,313.43
资产总计	3,297,198,235.84	3,451,278,849.00
流动负债：		
短期借款		
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	101,862,069.41	132,335,214.59
预收款项	10,552,594.57	31,377,268.27
应付职工薪酬	-301,803.83	23,830,292.21
应交税费	22,268,448.89	55,704,669.41
应付利息		
应付股利		
其他应付款	98,709,604.17	104,194,950.15
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	233,090,913.21	347,442,394.63
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	1,746,291.00	2,616,291.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,746,291.00	2,616,291.00
负债合计	234,837,204.21	350,058,685.63
所有者权益：		
股本	891,293,904.00	594,195,936.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,063,217,786.21	1,360,315,754.21
减：库存股		
其他综合收益	-2,106,090.00	
专项储备		
盈余公积	161,760,808.12	161,760,808.12
未分配利润	948,194,623.30	984,947,665.04
所有者权益合计	3,062,361,031.63	3,101,220,163.37
负债和所有者权益总计	3,297,198,235.84	3,451,278,849.00

### 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	1,277,534,180.70	1,087,439,635.63

其中：营业收入	1,277,534,180.70	1,087,439,635.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,230,370,698.25	1,007,669,534.97
其中：营业成本	983,259,098.67	728,746,206.44
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		
税金及附加	5,806,869.95	5,507,027.98
销售费用	166,097,176.09	162,721,436.48
管理费用	105,341,666.87	108,147,336.67
财务费用	-7,966,396.27	4,398,085.01
资产减值损失	-22,167,717.06	-1,850,557.61
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）	13,911,678.82	13,080.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,571,552.51	-819,314.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	61,075,161.27	79,783,181.29
加：营业外收入	28,055,951.00	22,555,879.59
其中：非流动资产处置利得		3,516.60
减：营业外支出	3,285,063.04	3,140,983.07
其中：非流动资产处置损失	3,191.24	118,892.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	85,846,049.23	99,198,077.81
减：所得税费用	12,050,665.08	23,727,170.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	73,795,384.15	75,470,906.84
归属于母公司所有者的净利润	79,012,586.23	94,397,800.21



少数股东损益	-5,217,202.08	-18,926,893.37
六、其他综合收益的税后净额	-2,106,090.00	-1,871,880.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,106,090.00	-1,871,880.00
（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	-2,106,090.00	-1,871,880.00
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	-2,106,090.00	-1,871,880.00
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	71,689,294.15	73,599,026.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	76,906,496.23	92,525,920.21
归属于少数股东的综合收益总额	-5,217,202.08	-18,926,893.37
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0886	0.1145
（二）稀释每股收益	0.0886	0.1145

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	411,286,483.11	531,791,758.23
减：营业成本	238,696,020.15	257,948,939.40
税金及附加	3,604,283.78	3,272,964.96
销售费用	78,943,244.90	69,854,322.10
管理费用	60,466,329.39	57,634,529.18
财务费用	-8,075,580.20	4,002,597.07
资产减值损失	-21,956,226.58	-24,487,192.72
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）	9,656,832.37	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-683,293.94	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	69,265,244.04	163,565,598.24
加：营业外收入	27,903,808.32	22,252,762.67
其中：非流动资产处置利得		3,516.60
减：营业外支出	1,760,682.32	2,797,365.82
其中：非流动资产处置损失		134.19
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	95,408,370.04	183,020,995.09
减：所得税费用	13,322,224.58	27,453,149.26
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	82,086,145.46	155,567,845.83
五、其他综合收益的税后净额	-2,106,090.00	-1,871,880.00
（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	-2,106,090.00	-1,871,880.00

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	-2,106,090.00	-1,871,880.00
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	79,980,055.46	153,695,965.83
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 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	1,256,279,909.38	1,184,151,726.60
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	149,158,822.42	124,050,935.71

经营活动现金流入小计	1,405,438,731.80	1,308,202,662.31
购买商品、接受劳务支付的现金	1,041,094,675.59	997,111,203.13
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	138,269,794.38	137,035,312.56
支付的各项税费	101,010,807.42	98,511,103.87
支付其他与经营活动有关的现金	244,702,541.32	290,872,997.48
经营活动现金流出小计	1,525,077,818.71	1,523,530,617.04
经营活动产生的现金流量净额	-119,639,086.91	-215,327,954.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,279,870,000.00	1,090,006,760.25
取得投资收益收到的现金	10,340,126.31	829,630.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,350.00	33,799.99
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		12,329,262.46
投资活动现金流入小计	1,290,211,476.31	1,103,199,452.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,450,550.08	28,712,173.76
投资支付的现金	1,263,610,000.00	1,135,280,000.00
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		21,191,694.22
支付其他与投资活动有关的现金	1,414,815.83	
投资活动现金流出小计	1,274,475,365.91	1,185,183,867.98
投资活动产生的现金流量净额	15,736,110.40	-81,984,415.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,259,184,584.02
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		450,000.00

取得借款收到的现金		51,900,346.06
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		1,312,429,930.08
偿还债务支付的现金		202,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,355,980.84	6,893,420.11
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	12,418,460.00	280,238.44
筹资活动现金流出小计	131,774,440.84	209,173,658.55
筹资活动产生的现金流量净额	-131,774,440.84	1,103,256,271.53
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	-235,677,417.35	805,943,901.71
加：期初现金及现金等价物余额	1,168,453,661.14	738,185,645.99
六、期末现金及现金等价物余额	932,776,243.79	1,544,129,547.70

## 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	428,307,549.49	511,584,226.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	60,015,862.01	36,177,950.48
经营活动现金流入小计	488,323,411.50	547,762,176.79
购买商品、接受劳务支付的现金	336,892,518.41	450,818,444.79
支付给职工以及为职工支付的现金	80,344,363.95	74,417,236.37
支付的各项税费	75,537,075.47	76,411,272.94
支付其他与经营活动有关的现金	105,635,915.31	92,504,055.04
经营活动现金流出小计	598,409,873.14	694,151,009.14
经营活动产生的现金流量净额	-110,086,461.64	-146,388,832.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,279,870,000.00	

取得投资收益收到的现金	10,340,126.31	
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
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	1,290,210,126.31	33,269.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,440,910.90	4,904,351.78
投资支付的现金	1,250,900,000.00	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	52,250,000.00	42,400,700.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,305,590,910.90	77,305,051.78
投资活动产生的现金流量净额	-15,380,784.59	-77,271,781.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,258,734,584.02
取得借款收到的现金		51,900,346.06
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		1,311,979,930.08
偿还债务支付的现金		200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,355,980.84	6,662,183.06
支付其他与筹资活动有关的现金	6,000.00	280,238.44
筹资活动现金流出小计	119,361,980.84	206,942,421.50
筹资活动产生的现金流量净额	-119,361,980.84	1,105,037,508.58
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	-244,829,227.07	881,376,894.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,063,583,529.68	557,754,822.58
六、期末现金及现金等价物余额	818,754,302.61	1,439,131,717.02

## 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	594,195,936.00				1,284,811,084.68				161,760,808.12		729,595,074.11	126,004,661.53	2,896,367,564.44
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	594,195,936.00				1,284,811,084.68				161,760,808.12		729,595,074.11	126,004,661.53	2,896,367,564.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	297,097,968.00				-298,354,283.29		-2,106,090.00				-39,826,600.97	-5,307,881.97	-48,496,888.23
（一）综合收益总额							-2,106,090.00				79,012,586.23	-5,217,202.08	71,689,294.15
（二）所有者投入和减少资本												-1,346,995.18	-1,346,995.18
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-1,346,995.18	-1,346,995.18
（三）利润分配											-118,839,187.20		-118,839,187.20
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											-118,839,187.20		-118,839,187.20
4. 其他													0.00
（四）所有者权益内部结转	297,097,968.00				-298,354,283.29							1,256,315.29	
1. 资本公积转增资本（或股本）	297,097,968.00				-297,097,968.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他					-1,256,315.29							1,256,315.29	
（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	891,293,904.00				986,456,801.39	-2,106,090.00		161,760,808.12		689,768,473.14	120,696,779.56		2,847,870,676.21

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	513,939,242.00				183,015,615.87		-3,148,506.42		133,399,322.75		592,351,506.17	163,875,453.52	1,583,432,633.89
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	513,939,242.00				183,015,615.87		-3,148,506.42	133,399,322.75		592,351,506.17	163,875,453.52	1,583,432,633.89	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	80,256,694.00				1,101,795,468.81		3,148,506.42	28,361,485.37		137,243,567.94	-37,870,791.99	1,312,934,930.55	
（一）综合收益总额							3,148,506.42			165,605,053.31	-53,356,618.50	115,396,941.23	
（二）所有者投入和减少资本	80,256,694.00				1,181,181,665.81						50,450,000.00	1,311,888,359.81	
1. 股东投入的普通股	80,256,694.00				1,177,434,528.30						50,450,000.00	1,308,141,222.30	
2. 其他权益工具持有者投入资本					1,980,137.51							1,980,137.51	
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,767,000.00							1,767,000.00	
4. 其他													
（三）利润分配								28,361,485.37		-28,361,485.37			
1. 提取盈余公积								28,361,485.37		-28,361,485.37			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转					-1,762,600.00							-1,762,600.00	
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					-1,762,600.00							-1,762,600.00
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					-77,623,597.00						-34,964,173.49	-112,587,770.49
四、本期期末余额	594,195,936.00				1,284,811,084.68			161,760,808.12		729,595,074.11	126,004,661.53	2,896,367,564.44

## 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	594,195,936.00				1,360,315,754.21				161,760,808.12	984,947,665.04	3,101,220,163.37
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	594,195,936.00				1,360,315,754.21				161,760,808.12	984,947,665.04	3,101,220,163.37
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	297,097,968.00				-297,097,968.00		-2,106,090.00			-36,753,041.74	-38,859,131.74
（一）综合收益总额							-2,106,090.00			82,086,145.46	79,980,055.46
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-118,839,187.20	-118,839,187.20
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-118,839,187.20	-118,839,187.20
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	297,097,968.00				-297,097,968.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	297,097,968.00				-297,097,968.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(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	891,293,904.00				1,063,217,786.21		-2,106,090.00		161,760,808.12	948,194,623.30	3,062,361,031.63

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	513,939,242.00				180,896,688.40		-3,148,506.42		133,399,322.75	729,694,296.75	1,554,781,043.48
加：会计政策											

变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	513,939,242.00				180,896,688.40		-3,148,506.42		133,399,322.75	729,694,296.75	1,554,781,043.48
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	80,256,694.00				1,179,419,065.81		3,148,506.42		28,361,485.37	255,253,368.29	1,546,439,119.89
(一)综合收益总额							3,148,506.42			283,614,853.66	286,763,360.08
(二)所有者投入和减少资本	80,256,694.00				1,181,181,665.81						1,261,438,359.81
1. 股东投入的普通股	80,256,694.00				1,177,434,528.30						1,257,691,222.30
2. 其他权益工具持有者投入资本					1,980,137.51						1,980,137.51
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,767,000.00						1,767,000.00
4. 其他											
(三)利润分配									28,361,485.37	-28,361,485.37	
1. 提取盈余公积									28,361,485.37	-28,361,485.37	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转					-1,762,600.00						-1,762,600.00
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					-1,762,600.00						-1,762,600.00

(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	594,195,936.00				1,360,315,754.21				161,760,808.12	984,947,665.04	3,101,220,163.37

### 三、公司基本情况

探路者控股集团股份有限公司(简称“本公司”或“公司”)是由北京探路者户外用品股份有限公司变更名称后的法人主体,北京探路者户外用品股份有限公司前身是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,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》。取得统一社会信用代码为91110000700205322G的营业执照。

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至2008年4月30日净资产人民币74,878,269.03元,按1:0.66775048的比例折股整体变更设立股份有限公司。公司在北京市工商行政管理局申请登记的注册资本为人民币50,000,000元,其余24,878,269.03元作为资本公积。

2008年6月29日,公司召开创立大会暨第一次股东大会,审议通过了将公司住所变更至北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦305室。

根据2009年第二次临时股东大会决议,并于2009年9月20日经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]955号《关于核

准北京探路者户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股股票1,700万股。注册资本变更为6,700万股。

根据2010年4月16日股东大会决议，通过了2009年度利润分配及资本公积转增股本方案，即以2009年末总股本67,000,000股为基数，每10股派发现金股利2元(含税)，合计派发现金股利13,400,000元；资本公积金每10股转增10股，合计转增67,000,000股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于2010年4月29日实施完毕，公司总股本增至13,400万股。2010年8月5日，公司取得了北京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册号为110114004579973。

根据公司2010年第三次临时股东大会决议，审议通过公司住所变更至北京市昌平区科技园区永安路26号609-06。

根据2011年4月18日股东大会决议，通过了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案，以2010年末总股本134,000,000股为基数，每10股派发现金股利1元(含税)，合计派发现金股利13,400,000元；资本公积金每10股转增10股，合计转增134,000,000股，上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于2011年4月28日实施完毕，公司总股本增至26,800万股。2011年6月1日，公司取得了北京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册号为110114004579973。

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

根据公司2010年第四次临时股东大会审议通过的《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划(草案修订稿)》，以及公司2012年6月21日第二届董事会第十三次会议决议，通过了《首次股票期权激励计划人员调整的方案》，由彭昕、张成、韩涛等79名股票期权激励对象行权，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2,700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。

截至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。

截至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。

截至2015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2015年度共计自主行权922,710.00股，截至2015年12月31日公司总股本已增至513,939,242.00股。

本公司于2016年4月5日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），公司本期非公开发行8,000万股股份，发行价格15.88元/股，于2016年6月6日在深交所上市，限售期为12个月。2016年5月16日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字[2016]01970005号”《探路者控股集团股份有限公司验资报告》予以验证，公司总股本增加8,000万股。截至2016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2016年度共计自主行权256,694.00股，截至2016年12月31日公司总股本已增至594,195,936.00股。

公司于报告期内实施了2016年度利润分配，2016年度利润分配预案为：以公司当时总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派2元人民币现金，合计派发现金股利 118,839,187.2 元，同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计转增 297,097,968 股，分红后总股本增至891,293,904股。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设品牌中心、供应链中心、研发管理中心、营销中心等部门。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）业务性质和主要经营范围：户外用品的研发和销售、旅行业务以及体育业务。经批准的经营围：项目投资；生产帐篷、睡袋、服装；研究、设计、开发帐篷、睡袋、登山器材、服装、鞋帽、背包；销售帐篷、睡袋、登山器材、服装、鞋帽、背包、体育用品、文化用品、工艺品、日用百货、办公设备、五金、交电；普通货物运输；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；旅游咨询。

本集团本期合并财务报表范围包括易游天下国际旅行社（北京）有限公司、非凡探索户外用品有限公司等27家子公司，见“附注九、在其他主体中的权益”。

报告期内，根据公司整体投资计划安排，天津新起点不再控制山水风尚，故不再纳入合并报表范围。截止本报告公告日，天津新起点不再持有山水风尚任何股份。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团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项目投资、户外用品的研发和销售、户外信息服务以及旅游业务经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、28“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、33“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2017年6月30日的财务状况及2017年半年度的经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

## 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团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

### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。



对于购买日之前已经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之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司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。

在个别财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权的各项交易不属于“一揽子交易”的，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；属于“一揽子交易”的，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。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，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。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得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。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

## 10、金融工具

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

### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（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。

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。

### (2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，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。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

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，包括应收账款和其他应收款等（附注三、12）。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。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动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。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

### (3) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。对于此类金融负债，按照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负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

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。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ① 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ② 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

#### (4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

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。

#### (5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

#### (6) 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，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续12个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。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。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，计入当期损益。但是，该转回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。

#### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

#### 以成本计量的金融资产

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发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

#### (7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团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，同时本集团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。

## 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	本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收款项余额 10% 以上的款项之和的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### （1）存货的分类

本集团存货分为原材料、周转材料、库存商品、低值易耗品等。

### （2）发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等领用和发出时采用移动加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按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。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

### （5）低值易耗品的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 13、划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产）或处置组应当确认为持有待售：该非流动资产或处置组必须在其当前状况下仅根据出售此类非流动资产或处置组的惯常条款即可立即出售；本集团已经就处置该非流动资产或处置组作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

持有待售的资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产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进行计量，并列报为“划分为持有待售的资产”。持有待售的处置组中的负债，列报为“划分为持有待售的负债”。

某项非流动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，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

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再收回金额。

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。
- （3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

### 14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

#### （1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原

计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团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。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本集团拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### （4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、14。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

## 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

本集团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。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (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%	4.80%-1.90%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	19.00%-9.50%
运输设备	年限平均法	5-10 年	5%	19.00%-9.50%
办公设备及其他	年限平均法	3-5 年	5%	31.67%-19.00%

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。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手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。融资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将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 17、在建工程

本集团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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、21。

## 18、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团无形资产主要为软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	5年	直线法	-

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、21。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

## 19、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 20、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 21、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 23、股份支付

### (1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期限；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团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和相应的负债。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。

本集团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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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，除非本集团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（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

## 24、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (1) 一般原则

#### ①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、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。

#### ③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

### (2) 收入确认的具体方法

#### ①对加盟商收入确认主要有两种类型：

A. 公司对大额赊销的订单及给予特定信用期间的加盟商客户的销售，以发出货物并按照合同约定的收款时间到期时确认销售收入；

B. 对加盟商批发的货品，按合同约定，公司以收到货款、发出商品并且加盟商收到货品验收无误后确认收入的实现。

#### ②对直营店的收入确认主要有两种类型：

A. 公司通过直营专卖店零售及通过订单客户将货品销售给最终消费者时，以收到货款并发出货物时确认销售收入的实现；

B. 公司通过直营商场将货品销售给最终消费者时，以收到商场销售结算清单后确认收入实现。

#### ③对电子商务的收入确认主要有两种类型：

A. 公司电子商务B2C（Business-to-Customer）业务是通过电子商务平台直接将货品销售给最终消费者，以电子商务平台发出货物且顾客在平台确认收货时确认销售收入的实现；

B. 公司电子商务B2B（Business-to-Business）业务是通过电子商务公司将货品销售给最终消费者，按照合同约定的结算周期进行对账并确认收入实现，同时根据合同约定周期结算货款。

#### ④对旅游相关服务的收入确认：

公司为客户提供旅游服务，在旅行团返回时按照最终的决算单金额确认收入；公司为客户提供商务会展及会奖业务服务，在相关会展或会奖活动结束后按照最终的决算单金额确认收入。

## 25、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

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，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，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

## 27、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

本集团将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本集团作为出租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## (2) 融资租赁的会计处理方法

### (1) 本集团作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按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。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

### (2) 本集团作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### (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。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项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款项的账面价值及应收款项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) 长期资产减值准备

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。

## 29、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

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 30、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%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------



探路者母公司	15%
北京守望绿途户外文化传播有限公司（以下简称“守望绿途”）	20%
合并范围内其他子公司	25%

## 2、税收优惠

2015年11月，本公司通过高新技术企业资格复审，获得高新技术企业证书，证书编号：GR201511000319，有效期三年，公司在2015年至2017年连续三年继续享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司守望绿途在2015、2016年度符合《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定，属于小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 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	800,674.50	9,318,289.34
银行存款	924,717,399.45	1,152,254,495.02
其他货币资金	23,908,169.84	25,082,876.78
合计	949,426,243.79	1,186,655,661.14

其他说明

（1）截至2017年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币16,650,000.00元，系存放国家旅游局旅游保证金。

（2）除旅游保证金之外的其他货币资金7,258,169.84元，系电商支付结算账户余额。

## 2、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		12,370,000.00
合计		12,370,000.00

### （2）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	78,051,043.46	
合计	78,051,043.46	

### 3、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	256,586,786.02	99.53%	14,472,179.89	5.64%	242,114,606.13	199,844,251.15	99.64%	11,297,314.92	5.65%	188,546,936.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,212,104.31	0.47%	1,212,104.31	100.00%	0.00	725,510.79	0.36%	725,510.79	100.00%	0.00
合计	257,798,890.33	100.00%	15,684,284.20	6.08%	242,114,606.13	200,569,761.94	100.00%	12,022,825.71	5.99%	188,546,936.23

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	236,812,464.64	11,952,271.40	5.00%
1 年以内小计	236,812,464.64	11,952,271.40	5.00%
1 至 2 年	16,974,547.07	1,697,454.71	10.00%
2 至 3 年	2,349,526.91	469,905.38	20.00%
3 至 4 年	167,151.12	83,575.56	50.00%
4 至 5 年	70,617.24	56,493.80	80.00%
5 年以上	212,479.04	212,479.04	100.00%
合计	256,586,786.02	14,472,179.89	5.64%

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 3,661,458.49 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 145,183,315.58 元，占应收账款期末余额合计数的比例 59.96%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 8,418,045.29 元。

## 4、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	257,324,074.72	92.94%	222,624,130.82	86.35%
1 至 2 年	19,007,872.09	6.87%	34,640,874.85	13.44%
2 至 3 年	72,559.20	0.03%	72,559.20	0.03%
3 年以上	473,362.74	0.17%	473,362.74	0.18%
合计	276,877,868.75	--	257,810,927.61	--

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：

账龄超过 1 年的大额预付款项主要是本公司之子公司易游天下预付的游轮包船款及其他与旅游业务相关的款项。

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 55,387,436.62 元，占预付款项期末余额合计数的比例 20.00%。

## 5、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	73,623,374.21	98.21%	7,262,857.79	9.90%	66,360,516.42	66,222,236.45	98.05%	5,931,793.75	8.96%	60,290,442.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,345,497.50	1.79%	1,345,497.50	100.00%	0.00	1,315,475.50	1.95%	1,315,475.50	100.00%	0.00
合计	74,968,871.71	100.00%	8,608,355.29	11.50%	66,360,516.42	67,537,711.95	100.00%	7,247,269.25	10.73%	60,290,442.70

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	55,858,763.70	2,872,500.28	5.00%
1 年以内小计	55,858,763.70	2,872,500.28	5.00%
1 至 2 年	10,757,478.85	1,075,747.89	10.00%
2 至 3 年	3,999,410.27	799,882.05	20.00%
3 至 4 年	806,289.54	403,144.77	50.00%
4 至 5 年	449,245.18	359,396.14	80.00%
5 年以上	1,752,186.67	1,752,186.67	100.00%
合计	73,623,374.21	7,262,857.79	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 1,361,086.04 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 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	32,444,323.50	38,926,112.75
往来款	20,630,726.81	17,305,666.62
备用金	812,176.64	1,661,282.06
股权转让款	14,527,670.00	6,942,300.00
其他	6,553,974.76	2,702,350.52
合计	74,968,871.71	67,537,711.95

#### (4) 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
冯路杰	往来款	12,500,000.00	1 年以内	16.75%	625,000.00
北京山水风尚科技发展有限公司	股权转让款	7,585,370.00	1 年以内	10.16%	379,185.00
程光旭	股权转让款	6,942,300.00	1 年以内	9.30%	347,115.00
北京市昌平区人民法院	质押金	3,909,845.70	1-2 年	5.24%	390,984.57
杨玉玺	定金	3,200,000.00	1 年以内	4.29%	160,000.00
合计	--	34,137,515.70	--	45.74%	1,902,284.57

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (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	9,677,635.64		9,677,635.64	5,984,275.02		5,984,275.02
库存商品	463,296,374.45	159,575,921.82	303,720,452.63	474,900,762.30	195,949,926.29	278,950,836.01
周转材料	489,915.34		489,915.34	6,707,706.07		6,707,706.07
在途物资				738,214.90		738,214.90
低值易耗品	1,550,580.49		1,550,580.49	204,711.13		204,711.13
合计	475,014,505.92	159,575,921.82	315,438,584.10	488,535,669.42	195,949,926.29	292,585,743.13

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

**(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	195,949,926.29	27,173,748.38		54,506,927.53	9,040,825.32	159,575,921.82
合计	195,949,926.29	27,173,748.38		54,506,927.53	9,040,825.32	159,575,921.82

**7、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
广东省天马国际旅行社	360,000.00	360,000.00		2017年07月26日
合计	360,000.00	360,000.00		--

其他说明：

本公司之子公司易游天下国际旅行社（北京）有限公司（以下简称“易游天下”）与李灏于2017年3月签订了《股权转让合同》，约定易游天下将持有的广东省天马国际旅行社有限公司10%的股权转让给李灏，转让价款为360,000元。故将该笔可供出售金融资产划分为持有待售的资产。

**8、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期应收款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	10,000,000.00

其他说明：

2016年1月本集团之子公司鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）（以下简称“鹰潭探路者”）与北京飞拓互联科技有限公司（以下简称“北京飞拓”）签订投资协议，约定鹰潭探路者通过向北京飞拓提供借款的方式向北京飞拓进行投资。截至2016年12月31日，鹰潭探路者已向北京飞拓提供首期借款1,000万元，借款期限自首期借款付款之日起至2017年6月30日。借款期限届满后，鹰潭探路者不再向北京飞拓追加借款，待协议约定的重组计划完成后转为上市主体的股权或股份。

**9、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	520,000,000.00	599,870,000.00
进项税额	6,750,602.56	7,455,154.93
待摊费用	1,537,539.11	3,547,827.31
合计	528,288,141.67	610,872,982.24

## 10、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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	361,810,851.30	41,716,525.20	320,094,326.10	346,502,311.30	41,716,525.20	304,785,786.10
按公允价值计量的	56,648,035.20	35,716,525.20	20,931,510.00	58,754,125.20	35,716,525.20	23,037,600.00
按成本计量的	305,162,816.10	6,000,000.00	299,162,816.10	287,748,186.10	6,000,000.00	281,748,186.10
合计	361,810,851.30	41,716,525.20	320,094,326.10	346,502,311.30	41,716,525.20	304,785,786.10

### (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	56,648,035.20		56,648,035.20
公允价值	20,931,510.00		20,931,510.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-37,822,615.20		-37,822,615.20
已计提减值金额	35,716,525.20		35,716,525.20

### (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	150,000,000.00			150,000,000.00					15.70%	

北京体育之窗文化传播有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00					1.40%	
北京冰世界体育文化发展有限公司	25,400,000.00			25,400,000.00					10.00%	
北京山水乐途贸易有限公司	16,348,200.00			16,348,200.00					19.00%	
乐动天下（北京）体育科技有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00					15.00%	
奥美之路（北京）健康科技股份有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					9.26%	
聪投（北京）信息技术有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00					7.00%	
北京加恩科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00					19.99%	
众景视界（北京）科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00	6,000,000.00			6,000,000.00	9.20%	
光猪体育（北京）有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00					5.00%	
北京古德体育科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					19.99%	
北京游谱科技发展有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					2.56%	
北京童创童欣网络科技有限公司	3,999,986.10			3,999,986.10					2.00%	
北京新梦想体育有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00					19.99%	
北京优个网信息技术有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00					5.56%	
北京梦想之巅体育俱乐部		10,000,000.00		10,000,000.00					10.00%	
北京山水风尚科技发展有限公司		2,414,630.00		2,414,630.00					18.00%	
合计	287,748,186.10	17,414,630.00		305,162,816.10	6,000,000.00			6,000,000.00	--	



## 11、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											
探路者和同投资管理有限公司	9,597,126.05			267,963.22						9,865,089.27	
北京行知探索文化发展股份有限公司	29,824,994.71			-146,031.81						29,678,962.90	
济南探韩电子商务有限公司	2,519,683.37			1,836,794.68						4,356,478.05	
襄阳东证和同探路者体育产业基金（有限合伙）		52,200,000.00		-558,208.33						51,641,791.67	
北京智行超越管理咨询有限公司		900,000.00		20,946.20						920,946.20	
小计	41,941,804.13	53,100,000.00		1,421,463.96						96,463,268.09	
合计	41,941,804.13	53,100,000.00		1,421,463.96						96,463,268.09	

## 12、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	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	248,111,766.59	383,561.81	6,975,753.31	23,923,290.06	279,394,371.77
2.本期增加金额	28,805,314.60	10,886,065.60	2,152,410.30	15,311,773.68	57,155,564.18
(1) 购置		12,626.00		1,426,506.51	1,439,132.51
(2) 在建工程转入	28,805,314.60	10,873,439.60	2,152,410.30	13,885,267.17	55,716,431.67
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			828,053.00	561,616.84	1,389,669.84

(1) 处置或报废				94,879.76	94,879.76
(2) 其他减少			828,053.00	466,737.08	1,294,790.08
4.期末余额	276,917,081.19	11,269,627.41	8,300,110.61	38,673,446.90	335,160,266.11
二、累计折旧					
1.期初余额	33,125,641.73	47,622.81	3,668,179.58	15,406,600.66	52,248,044.78
2.本期增加金额	3,071,351.59	1,252,584.65	578,950.49	2,110,186.33	7,013,073.06
(1) 计提	3,071,351.59	1,248,626.34	578,950.49	2,110,186.33	7,009,114.75
3.本期减少金额			358,222.46	229,120.25	587,342.71
(1) 处置或报废				38,142.41	38,142.41
(2) 其他减少			358,222.46	190,977.84	549,200.30
4.期末余额	36,196,993.32	1,300,207.46	3,888,907.61	17,287,666.74	58,673,775.13
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	240,720,087.87	9,969,419.95	4,411,203.00	21,385,780.16	276,486,490.98
2.期初账面价值	214,986,124.86	335,939.00	3,307,573.73	8,516,689.40	227,146,326.99

**(2) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	106,539,838.65

**(3) 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
石家庄万达广场募投店	5,155,048.08	正在办理中

其他说明

### 13、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
嵩崮滑雪场项目				49,101,813.46		49,101,813.46
户外运营安全平台	377,358.48	377,358.48	0.00	377,358.48	377,358.48	0.00
合计	377,358.48	377,358.48		49,479,171.94	377,358.48	49,101,813.46

#### (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
嵩崮滑雪场项目	59,000,000.00	49,101,813.46		49,101,813.46		0.00	83.22%	100%				其他
合计	59,000,000.00	49,101,813.46		49,101,813.46		0.00	--	--				--

### 14、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				35,344,527.65	35,344,527.65
2.本期增加金额				1,948,528.95	1,948,528.95
(1) 购置				1,948,528.95	1,948,528.95
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额				2,167,356.70	2,167,356.70
(1) 处置					
(2) 其他减少				2,167,356.70	2,167,356.70

4.期末余额				35,125,699.90	35,125,699.90
二、累计摊销					
1.期初余额				19,069,895.15	19,069,895.15
2.本期增加金额				2,409,587.87	2,409,587.87
(1) 计提				2,409,587.87	2,147,999.15
3.本期减少金额				189,295.72	189,295.72
(1) 处置					
(2) 其他减少				189,295.72	189,295.72
4.期末余额				21,290,187.30	21,290,187.30
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				13,835,512.60	13,835,512.60
2.期初账面价值				16,274,632.50	16,274,632.50

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 0.00%。

## 15、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
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	146,984,990.83			146,984,990.83
青岛馨顺达商务有限公司	68,844,072.71			68,844,072.71
辽宁北福源商贸有限公司	38,593,867.17			38,593,867.17
北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86			38,216,778.86
北京山水风尚科技发展有限公司	12,329,418.70		12,329,418.70	0.00
北京美景联动科技有限公司	7,067,276.74			7,067,276.74
济南汇乾贸易有限公司	6,418,761.27			6,418,761.27
绿野国际旅行社（北京）有限公司	2,172,472.97			2,172,472.97
合计	320,627,639.25		12,329,418.70	308,298,220.55

## (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
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	10,250,000.00			10,250,000.00
北京绿野视界信息技术有限公司	13,650,000.00			13,650,000.00
合计	23,900,000.00			23,900,000.00

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

(1) 2016年12月31日，本集团将易游天下国际旅行社（北京）有限公司及其下属公司（以下简称“易游天下”）所有资产认定为一个资产组，判断与商誉相关的资产组是否存在减值迹象。北京国融兴华资产评估有限责任公司对易游天下截至2016年12月31日净资产进行评估，首先根据易游天下以往的获利能力及营运资金情况估计其资产的未来获利能力、净现金流量；其次，按照收益额与折现率口径一致的原则，考虑到本次评估收益额口径为企业自由净现金流量，折现率按照13.82%估计出易游天下股东全部权益价值，由此确定该资产组2016年12月31日的可回收金额为19,761.43万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2017】第010103号评估报告。截至2016年12月31日，易游天下资产组（包括商誉）净资产的账面价值20,786.43万元，本公司对易游天下账面价值低于可回收金额的差额部分计提1,025.00万元商誉减值。

(2) 2016年12月31日，本集团将北京绿野视界信息技术有限公司（以下简称“绿野视界”）所有资产认定为一个资产组，判断与商誉相关的资产组是否存在减值迹象。北京国融兴华资产评估有限责任公司对绿野视界截至2016年12月31日净资产进行评估，首先根据绿野视界以往的获利能力及营运资金情况估计其资产的未来获利能力、净现金流量；其次，按照收益额与折现率口径一致的原则，考虑到本次评估收益额口径为企业自由净现金流量，折现率按照15.97%估计出绿野视界股东全部权益价值，由此确定该资产组2016年12月31日的可回收金额为5,485.24万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2017】第010104号评估报告。截至2016年12月31日，绿野视界资产组（包括商誉）净资产的账面价值6,850.24万元，本公司对绿野视界账面价值低于可回收金额的差额部分计提1,365.00万元商誉减值。

(3) 北京国融兴华资产评估有限责任公司对青岛馨顺达商务有限公司、辽宁北福源商贸有限公司、济南汇乾贸易有限公司（共同出具国融兴华评报字【2017】第010101号评估报告）、北京山水风尚科技发展有限公司（国融兴华评报字【2017】第010102号评估报告）、绿野国际旅行社（北京）有限公司（国融兴华评报字【2017】第010104号评估报告）截至2016年12月31日的净资产进行评估，由此确定各资产组的可回收金额高于账面价值（包含商誉），不存在减值情况。

## 16、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
装修费	4,037,145.95	2,113,984.68	2,075,603.98		4,075,526.65
合计	4,037,145.95	2,113,984.68	2,075,603.98		4,075,526.65

## 17、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	230,178,579.70	43,127,593.20	240,685,922.78	45,856,346.40
内部交易未实现利润	66,241,130.20	16,560,282.55	66,241,130.20	16,560,282.55
可抵扣亏损	8,093,605.26	2,022,961.32	8,093,605.26	2,022,961.32
政府补助	2,616,291.00	392,443.65	2,616,291.00	392,443.65
待摊销的装修费用	2,163,649.00	324,547.35	2,163,649.00	324,547.35
合计	309,293,255.16	62,427,828.07	319,800,598.24	65,156,581.27

**(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
非同一控制企业合并资产评估增值	4,496,114.24	1,124,028.56	6,788,038.16	1,697,009.54
合计	4,496,114.24	1,124,028.56	6,788,038.16	1,697,009.54

**(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		62,427,828.07		65,156,581.27
递延所得税负债		1,124,028.56		1,697,009.54

**(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	14,994,772.03	14,994,772.03
可抵扣亏损	191,394,371.04	191,394,371.04
合计	206,389,143.07	206,389,143.07

**(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
2017 年	8,623,139.43	8,623,139.43	
2018 年	9,515,383.23	9,515,383.23	

2019 年	19,955,648.62	19,955,648.62	
2020 年	59,609,297.89	59,609,297.89	
2021 年	93,690,901.87	93,690,901.87	
合计	191,394,371.04	191,394,371.04	--

## 18、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	510,000.00	5,000,000.00
预付工程款	4,694,032.09	769,408.95
预付无形资产款		528,301.89
合计	5,204,032.09	6,297,710.84

## 19、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	130,497,959.76	163,025,130.63
1 至 2 年	7,894,387.38	6,819,440.95
2 至 3 年	10,387,506.10	10,617,026.44
3 年以上	1,571,282.69	1,499,462.46
合计	150,351,135.93	181,961,060.48

### (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
广东秋鹿实业有限公司	9,869,337.74	诉讼未完结
崑洲实业（江苏）有限公司	4,174,415.00	采购款尚未支付
合计	14,043,752.74	--

## 20、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	243,430,788.34	259,885,830.95
1 至 2 年	2,145,584.84	1,605,337.01
2 至 3 年	422,620.64	399,625.99
3 年以上	228,232.62	212,434.72
合计	246,227,226.44	262,103,228.67

## 21、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	27,926,713.91	90,484,141.33	117,876,995.08	533,860.16
二、离职后福利-设定提存计划	-58,790.81	9,399,299.28	9,372,474.05	-31,965.58
合计	27,867,923.10	99,883,440.61	127,249,469.13	501,894.58

### (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	27,607,054.50	78,171,165.06	105,111,264.47	666,955.09
2、职工福利费	26,160.00	426,076.67	446,236.67	6,000.00
3、社会保险费	-32,210.75	5,847,974.05	5,840,100.00	-24,336.70
其中：医疗保险费	-25,823.99	5,126,293.35	5,120,546.30	-20,076.94
工伤保险费	-2,415.75	325,293.51	324,524.55	-1,646.79
生育保险费	-3,971.01	396,387.19	395,029.15	-2,612.97
4、住房公积金	-580,969.92	4,961,565.52	4,961,102.52	-580,506.92
5、工会经费和职工教育经费	906,680.08	1,077,360.03	1,518,291.42	465,748.69
合计	27,926,713.91	90,484,141.33	117,876,995.08	533,860.16

### (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	-54,944.43	9,024,878.42	8,999,481.91	-29,547.92
2、失业保险费	-3,846.38	374,420.86	372,992.14	-2,417.66
合计	-58,790.81	9,399,299.28	9,372,474.05	-31,965.58

## 22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	17,661,767.02	49,754,447.53
企业所得税	9,078,837.64	12,370,362.87
个人所得税	1,116,476.31	792,964.40
城市维护建设税	1,190,840.74	2,856,168.00
教育费附加	936,910.52	2,518,961.77
土地使用税	259.11	180.00
水利专项建设基金	53,487.61	7,424.46
印花税	42,090.52	67,451.15
其他	45,522.10	127,334.46
合计	30,126,191.57	68,495,294.64

## 23、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
股权转让款	83,581,325.00	95,993,785.00
保证金及押金	74,893,948.68	68,226,941.36
代扣款	928,253.20	6,971,718.69
预提费用	8,318,339.41	16,429,874.15
其他	6,181,855.41	2,231,442.47
合计	173,903,721.70	189,853,761.67

### (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
股权转让款	83,581,325.00	存在或有对价，尚未支付

合计	83,581,325.00	--
----	---------------	----

## 24、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	2,616,291.00		870,000.00	1,746,291.00	与资产相关的政府补助
合计	2,616,291.00		870,000.00	1,746,291.00	--

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	2,616,291.00		870,000.00		1,746,291.00	与资产相关
合计	2,616,291.00		870,000.00		1,746,291.00	--

## 25、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	594,195,936.00			297,097,968.00		297,097,968.00	891,293,904.00

其他说明：

公司 2016 年度利润分配预案为：以公司当时总股本 594,195,936 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金，合计派发现金股利 118,839,187.2 元，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增 297,097,968 股，分红后总股本增至 891,293,904 股。

## 26、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）	1,284,811,084.68		298,354,283.29	987,713,116.68
合计	1,284,811,084.68		298,354,283.29	987,713,116.68

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、公司于报告期内实施了 2016 年度利润分配，2016 年度利润分配预案为：以公司当时总股本 594,195,936 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金，合计派发现金股利 118,839,187.2 元，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5

股，资本公积合计转增股本 297,097,968 元。

- 2、2017 年 5 月，本公司以现金人民币 1525 万元对控股子公司北京探路者冰雪控股发展有限公司增资，持股比例由 77% 增加至 80%，此次股权变更减少资本公积-股本溢价 1,256,315.29 元。

## 27、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		-2,106,090.00			-2,106,090.00		-2,106,090.00
可供出售金融资产公允价值变动损益		-2,106,090.00			-2,106,090.00		-2,106,090.00
其他综合收益合计		-2,106,090.00			-2,106,090.00		-2,106,090.00

## 28、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	161,760,808.12			161,760,808.12
合计	161,760,808.12			161,760,808.12

## 29、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	729,595,074.11	592,351,506.17
调整后期初未分配利润	729,595,074.11	592,351,506.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	79,012,586.23	165,605,053.31
减：提取法定盈余公积		28,361,485.37
应付普通股股利	118,839,187.20	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	689,768,473.14	729,595,074.11

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 元。  
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0.00 元。  
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 30、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	1,267,743,903.48	984,168,084.78	1,076,356,310.12	728,129,586.64
其他业务	9,790,277.22	591,013.89	11,083,325.51	616,619.80
合计	1,277,534,180.70	984,759,098.67	1,087,439,635.63	728,746,206.44

### 31、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,554,582.83	2,473,872.16
教育费附加	2,080,644.83	1,872,583.27
资源税	5,008.89	
房产税	717,369.54	
土地使用税	8,387.09	
车船使用税	7,120.00	
印花税	254,281.18	
营业税		928,702.77
其他	179,475.59	231,869.78
合计	5,806,869.95	5,507,027.98

### 32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,191,930.36	50,648,947.21
广告宣传推广费	34,794,662.62	26,911,012.69
运输费	14,697,898.33	18,325,623.96
电子平台服务费	7,770,174.78	11,543,717.82
商场费用	14,002,377.71	13,497,487.79

装修制作费	9,691,473.07	7,665,324.43
仓储费	10,005,546.24	10,685,332.12
门店费用	10,989,651.80	10,835,107.34
品牌使用费	4,831,483.57	5,212,958.53
折旧费	1,914,641.55	2,183,853.41
物料消耗	2,053,237.35	869,518.09
其他	5,154,098.71	4,342,553.09
合计	166,097,176.09	162,721,436.48

### 33、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	54,132,802.90	51,887,491.38
研发费	17,701,834.68	17,873,102.51
租赁费	2,561,741.41	3,401,148.96
中介服务费	6,072,790.63	8,880,498.36
办公费	4,934,686.81	6,103,950.63
折旧费	5,096,372.69	2,427,609.27
吊牌制作费	562,095.30	1,523,093.44
差旅费	1,545,650.96	2,136,875.96
宣传费	1,144,662.71	964,194.08
无形资产摊销	2,156,449.18	2,514,682.27
托管费	1,800,000.00	
运营维护费	635,959.19	743,407.77
物料消耗	242,608.46	524,652.39
税费	3,962.33	1,094,837.21
其他	6,750,049.62	8,071,792.44
合计	105,341,666.87	108,147,336.67

### 34、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		7,104,045.62
减：利息收入	8,438,171.63	2,797,749.11

汇兑损益		
手续费及其他	471,775.36	91,788.50
合计	-7,966,396.27	4,398,085.01

### 35、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	5,165,462.09	4,685,582.19
二、存货跌价损失	-27,333,179.15	-6,536,139.80
合计	-22,167,717.06	-1,850,557.61

### 36、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,421,463.96	-819,314.67
处置长期股权投资产生的投资收益	2,150,088.55	
理财投资收益	10,340,126.31	832,395.30
合计	13,911,678.82	13,080.63

### 37、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		3,516.60	
其中：固定资产处置利得		3,516.60	
政府补助	27,516,678.28	19,254,024.71	27,516,678.28
违约收入	154,171.79	1,247,700.72	154,171.79
盘盈利得	1,985.98		1,985.98
其他	383,114.95	2,050,637.56	383,114.95
合计	28,055,951.00	22,555,879.59	28,055,951.00

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放 主体	发放 原因	性质 类型	补贴是否影响 当年盈亏	是否特 殊补贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/与 收益相关
------	----------	----------	----------	----------------	------------	------------	------------	-----------------

现代服务业项目				是		870,000.00	870,000.00	与资产相关
财政扶持补助				是		23,733,521.28	18,384,024.71	与收益相关
2016 年中关村技术创新能力建设专项资金				是		150,000.00		与收益相关
昌平管委会 2015 突出贡献支出资金				是		1,263,157.00		与收益相关
北京市科学技术委员会运动服装设计研发平台课题				是		1,500,000.00		与收益相关
				是				
合计	--	--	--	--	--	27,516,678.28	19,254,024.71	--

### 38、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	3,191.24	118,892.34	3,191.24
其中：固定资产处置损失	3,191.24	118,892.34	3,191.24
对外捐赠	1,698,664.37	2,659,168.29	1,698,664.37
违约赔偿支出	96,990.95	30,156.39	96,990.95
盘亏损失	56.41	93,368.17	56.41
其他	1,486,160.07	239,397.88	1,486,160.07
合计	3,285,063.04	3,140,983.07	3,285,063.04

### 39、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	13,336,616.02	27,971,430.91
递延所得税费用	-1,285,950.94	-4,244,259.94
合计	12,050,665.08	23,727,170.97

#### (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	85,846,049.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,876,907.38
子公司适用不同税率的影响	-4,048,736.69
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,009,274.79
权益法核算的合营企业和联营企业损益	213,219.59
所得税费用	12,050,665.08

其他说明

#### 40、其他综合收益

详见附注七、27 其他综合收益。

#### 41、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
押金、保证金	9,039,698.88	6,172,148.77
利息收入	8,926,952.74	2,745,633.57
政府补助	26,646,678.28	19,200,703.73
往来款	50,761,410.69	41,217,904.33
备用金及代收代扣	13,603,015.92	22,665,346.85
其他	40,181,065.91	32,049,198.46
合计	149,158,822.42	124,050,935.71

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
付现费用	137,837,664.90	139,117,264.47
往来款	20,191,578.98	67,940,525.75
押金、保证金	21,954,982.06	20,424,083.31
备用金及代收代扣	14,660,635.33	2,324,660.28
其他	50,057,680.05	61,066,463.67



合计	244,702,541.32	290,872,997.48
----	----------------	----------------

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
购买子公司		12,329,262.46
合计		12,329,262.46

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
处置子公司	1,414,815.83	
合计	1,414,815.83	

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
募投项目发行费		1,345,000.00
合计		1,345,000.00

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
购买子公司少数股权	12,412,460.00	
股权登记费	6,000.00	80,238.44
募投项目发行费		200,000.00
合计	12,418,460.00	280,238.44

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 42、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	73,795,384.15	75,470,906.84
加：资产减值准备	-22,167,717.06	-1,850,557.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,011,014.24	4,174,448.12
无形资产摊销	2,156,449.18	2,450,413.59
长期待摊费用摊销	2,075,603.98	1,743,371.82
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）	3,191.24	115,375.74
财务费用（收益以“-”号填列）	-10,340,126.31	6,893,420.11
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,571,552.51	-13,080.63
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,728,753.20	-998,351.80
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-572,980.98	-3,269,208.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	13,521,163.50	-40,397,599.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-71,357,229.29	-160,774,340.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-112,921,040.25	-98,877,151.83
其他		4,400.00
经营活动产生的现金流量净额	-119,639,086.91	-215,327,954.73
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	932,776,243.79	1,544,129,547.70
减：现金的期初余额	1,168,453,661.14	738,185,645.99
现金及现金等价物净增加额	-235,677,417.35	805,943,901.71

## (2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额

其中：	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,414,815.83
其中：	--
北京山水风尚科技发展有限公司	1,414,815.83
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	-1,414,815.83

### (3) 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	932,776,243.79	1,168,453,661.14
其中：库存现金	800,674.50	1,199,773.15
可随时用于支付的银行存款	928,924,308.28	1,534,498,721.52
可随时用于支付的其他货币资金	7,258,169.84	8,431,053.03
三、期末现金及现金等价物余额	932,776,243.79	1,168,453,661.14

### 43、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
货币资金	16,650,000.00	旅游保证金
合计	16,650,000.00	--

## 八、合并范围的变更

### 1、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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价	丧失控制权之日剩余股权的公允价	按照公允价值重新计量剩余股权产	丧失控制权之日剩余股权公允价	与原子公司股权投资相关的其他综
-------	--------	--------	--------	----------	--------------	--------------------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------	----------------	-----------------

						务报表 层面享 有该子 公司净 资产份 额的差 额		值	值	生的利 得或损 失	的确定 方法及 主要假 设	合收益 转入投 资损益 的金额
北京山水风尚科技发展有限公司	7,585,370.00	42.00%	转让	2017年04月30日	股权转让协议约定		18.00%	2,414,630.00	2,414,630.00			

其他说明：

报告期内，根据公司整体投资计划安排，天津新起点不再控制山水风尚，故不再纳入合并报表范围。截止本报告公告日，天津新起点不再持有山水风尚任何股份。

## 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%		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%		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%		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%		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%		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%		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%		设立
北京阿肯诺户外	北京	北京	商品销售	52.50%	1.58%	设立

用品有限责任公司						
非凡探索户外用品有限公司	常熟	常熟	商品销售	77.00%		设立
北京野玩科技有限公司	北京	北京	商品销售	51.00%		设立
济南汇乾贸易有限公司	济南	济南	商品销售	51.00%		非同一控制下合并
辽宁北福源商贸有限公司	沈阳	沈阳	商品销售	51.00%		非同一控制下合并
青岛馨顺达商务有限公司	青岛	青岛	商品销售	51.00%		非同一控制下合并
天津恒喆户外用品有限公司	天津	天津	商品销售		100.00%	非同一控制下合并
北京探路者冰雪控股发展有限公司	北京	北京	体育	80.00%		设立
巩义市探路者滑雪度假有限公司	巩义	巩义	体育		100.00%	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%		设立
探路者（北京）户外文化传播有限公司	北京	北京	户外旅行网站		56.00%	设立
北京绿野视界信息技术有限公司	北京	北京	户外旅行网站		100.00%	非同一控制下合并
崇礼县易游天下旅游有限公司	崇礼	崇礼	旅行社		60.00%	设立
绿野国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行社		62.50%	非同一控制下合并
北京探路者安全科技有限公司	北京	北京	旅行		90.00%	非同一控制下合并
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行	74.56%		非同一控制下合并
探路者国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行		100.00%	非同一控制下合并

四川省天下易游国际旅行社有限公司	成都	成都	旅行		67.00%	非同一控制下合并
北京美景联动科技有限公司	北京	北京	旅行		67.27%	非同一控制下合并
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心(有限合伙)	北京	鹰潭	体育投资	54.54%		设立

## (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	45.92%	-105,198.09		3,785,073.63
非凡探索户外用品有限公司	23.00%	390,517.31		12,189,516.15
北京野玩科技有限公司	49.00%	-240,216.12		1,293,770.77
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	25.44%	-1,075,529.41		17,663,239.09
北京探路者冰雪控股发展有限公司	20.00%	-2,195,073.01		13,333,838.71
济南汇乾贸易有限公司	49.00%	-1,746,229.47		1,827,152.82
辽宁北福源商贸有限公司	49.00%	-2,114,323.78		5,915,333.55
青岛馨顺达商务有限公司	49.00%	808,135.50		12,680,763.97

## (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	19,439,319.50	26,811.12	19,466,130.62	11,497,554.56		11,497,554.56	20,414,328.57	44,726.10	20,459,054.67	12,269,008.95		12,269,008.95

非凡探 索户外 用品有 限公司	82,220,2 12.53	10,656,8 40.20	92,877.0 52.73	39,879,1 56.44		39,879,1 56.44	86,558,2 94.49	8,843,50 0.27	95,401,7 94.76	44,101,7 99.80		44,101,7 99.80
北京野 玩科技 有限公 司	2,787,11 5.36	28,335.4 5	2,815,45 0.81	175,102. 29		175,102. 29	3,527,74 4.55	11,408.5 8	3,539,15 3.13	408,567. 63		408,567. 63
易游天 下国际 旅行社 (北京) 有限公 司(合 并)	315,235, 757.20	18,839,6 52.96	334,075, 410.16	262,870, 835.88		262,870, 835.88	325,515, 226.66	17,858,4 20.91	343,373, 647.57	269,049, 158.87		269,049, 158.87
北京探 路者冰 雪控股 发展有 限公司 (合并)	19,475,9 36.46	57,470,0 39.42	76,945,9 75.88	3,995,20 5.88		3,995,20 5.88	17,345,9 35.07	53,124,0 63.14	70,469,9 98.21	2,952,99 0.74		2,952,99 0.74
济南汇 乾贸易 有限公 司	32,573,2 32.16	5,021,32 1.27	37,594,5 53.43	33,865,6 70.11		33,865,6 70.11	42,438,7 23.05	4,504,00 3.12	46,942,7 26.17	37,188,5 46.21	675,648. 17	37,864,1 94.38
辽宁北 福源商 贸有限 公司	55,688,1 27.88	5,735,93 1.35	61,424,0 59.23	49,351,9 49.95		49,351,9 49.95	52,115,3 69.48	5,324,75 0.25	57,440,1 19.73	38,162,6 82.69	740,828. 64	38,903,5 11.33
青岛馨 顺达商 务有限 公司(合 并)	69,731,2 88.78	7,454,97 8.50	77,186,2 67.28	51,307,1 57.15		51,307,1 57.15	61,314,4 10.81	6,703,83 5.77	68,018,2 46.58	42,756,1 97.28	280,532. 73	43,036,7 30.01

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	349,090.61	-221,469.66	-221,469.66	67,061.62	9,778,213.16	-1,830,079.37	-1,830,079.37	4,166,796.11

非凡探索户外用品有限公司	60,238,228.82	1,697,901.33	1,697,901.33	3,385,954.83	59,900,255.42	1,035,071.81	1,035,071.81	-7,194,653.66
北京野玩科技有限公司	867,896.23	-490,236.98	-490,236.98	-1,135,337.58	676,931.98	-972,660.57	-972,660.57	-670,047.30
易游天下国际旅行社(北京)有限公司(合并)	696,682,238.62	-3,119,914.42	-3,119,914.42	-16,401,030.12	391,008,509.39	-9,678,276.79	-9,678,276.79	-44,493,058.09
北京探路者冰雪控股发展有限公司(合并)	1,326,965.55	-9,816,237.47	-9,816,237.47	-6,676,321.93		-6,710,610.21	-6,710,610.21	-7,776,483.21
济南汇乾贸易有限公司	19,097,127.97	-3,563,733.61	-3,563,733.61	-1,829,232.47	21,074,586.30	-6,499,461.05	-6,499,461.05	5,545,463.45
辽宁北福源商贸有限公司	45,388,469.11	-4,314,946.48	-4,314,946.48	5,228,317.74	43,992,137.01	-1,879,041.17	-1,879,041.17	1,650,191.56
青岛馨顺达商务有限公司(合并)	58,009,297.13	1,649,256.13	1,649,256.13	14,643,644.07	37,340,577.68	-208,713.81	-208,713.81	4,222,236.29

## 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

2017年5月，公司以现金人民币1525万元对北京探路者冰雪控股发展有限公司增资，持股比例由77%增加至80%。

### (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

购买成本/处置对价	
--现金	15,250,000.00
--非现金资产的公允价值	15,250,000.00
购买成本/处置对价合计	15,250,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	13,993,684.71
差额	1,256,315.29
其中：调整资本公积	1,256,315.29
调整盈余公积	



调整未分配利润	
---------	--

### 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	
江西探路者和同投资管理有限公司	江西	江西	项目投资、管理		49.00%	权益法
北京行知探索文化发展股份有限公司	北京	北京	文化体验	21.08%		权益法
济南探韩电子商务有限公司	济南	济南	商品销售		50.00%	权益法
襄阳东证和同探路者体育产业基金（有限合伙）	湖北	襄阳	项目投资、管理	26.10%		权益法

#### (2) 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			
	江西探路者和同投资管理有限公司	北京行知探索文化发展股份有限公司	济南探韩电子商务有限公司	襄阳东证和同探路者体育产业基金（有限合伙）	江西探路者和同投资管理有限公司	北京行知探索文化发展股份有限公司	济南探韩电子商务有限公司	襄阳东证和同探路者体育产业基金（有限合伙）
流动资产	835,857.51	76,879,651.54	18,485,935.11	193,125,701.69	1,109,095.16	47,838,520.23	18,349,158.12	
非流动资产	20,363,235.86	21,683,190.51	236,870.62	44,761,550.00	20,368,700.43	19,939,133.95	11,844.96	
资产合计	21,199,093.37	98,562,842.05	18,722,805.73	237,887,251.69	21,477,795.59	67,777,654.18	18,361,003.08	
流动负债	891,953.83	49,200,593.35	9,343,483.26	120,085.00	1,936,461.56	17,882,745.42	12,791,046.38	
非流动负债		5,113,513.98	79,562.98			5,113,513.98	467,760.61	
负债合计	891,953.83	54,314,107.33	9,423,046.24	120,085.00	1,936,461.56	22,996,259.40	13,258,806.99	
少数股东权益		1,406,249.99				1,246,159.52		
归属于母公司股东权益	20,307,139.54	42,842,484.73		237,767,166.69	19,541,334.03	43,535,235.26	5,102,196.09	
按持股比例	9,950,498.37	9,327,633.28	4,649,879.75	62,057,230.5	9,575,253.67	9,177,227.59	2,551,098.05	

计算的净资产 产份额				1				
调整事项								
--商誉								
--内部交易 未实现利润								
--其他								
对联营企业 权益投资的 账面价值	9,865,089.27	29,678,962.9 0	4,356,478.05	51,641,791.6 7	9,597,126.05	29,824,994.7 1	2,519,683.37	
存在公开报 价的联营企 业权益投资 的公允价值								
营业收入		53,355,262.3 8	9,497,986.05	287,732.49	4,271,844.66	116,684,597. 69	12,160,615.6 9	
净利润	773,225.77	-3,032,660.06	4,196,669.80	-2,232,833.31	963,767.47	-21,109,190.0 7	-8,457,286.15	
终止经营的 净利润								
其他综合收 益								
综合收益总 额	773,225.77	-3,032,660.06	4,196,669.80	-2,232,833.31	963,767.47	-21,109,190.0 7	-8,457,286.15	
本年度收到 的来自联营 企业的股利								

## 十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、可供出售金融资产、应付账款、其他应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制限定在限定的范围之内。

### 1、风险管理目标和政策

本集团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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，指定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

#### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

#### （2）流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

期末本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项目	期末数				合计
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	
金融资产：					
货币资金	949,426,243.79	-	-	-	949,426,243.79
应收账款	242,114,606.13	-	-	-	242,114,606.13

其他应收款	66,360,516.42	-	-	-	66,360,516.42
其他流动资产	528,288,141.67	-	-	-	528,288,141.67
一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
其他非流动资产	5,204,032.09	-	-	-	4,694,032.09
<b>金融资产合计</b>	<b>1,801,393,540.10</b>	-	-	-	<b>1,800,883,540.10</b>
金融负债：					
应付账款	150,351,135.93	-	-	-	150,351,135.93
应付职工薪酬	501,894.58	-	-	-	501,894.58
其他应付款	173,903,721.70	-	-	-	173,903,721.70
<b>金融负债合计</b>	<b>324,756,752.21</b>				<b>324,756,752.21</b>

期初本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项 目	期初数				合 计
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	
金融资产：					
货币资金	1,186,655,661.14	-	-	-	1,186,655,661.14
应收票据	12,370,000.00	-	-	-	12,370,000.00
应收账款	188,546,936.23	-	-	-	188,546,936.23
其他应收款	60,290,442.70	-	-	-	60,290,442.70
其他流动资产	610,872,982.24	-	-	-	610,872,982.24
<b>金融资产合计</b>	<b>2,058,736,022.31</b>				<b>2,058,736,022.31</b>
金融负债：					
应付账款	181,961,060.48	-	-	-	284,331,308.79
应付职工薪酬	27,867,923.10	-	-	-	26,471,335.36
其他应付款	189,853,761.67	-	-	-	204,029,571.73
<b>金融负债合计</b>	<b>399,682,745.25</b>				<b>514,832,215.88</b>

### (3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本集团持有的计息金融工具如下：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融负债	-	
其中：短期借款	-	
<b>合计</b>	-	
浮动利率金融工具		
金融资产	949,426,243.79	1,168,453,661.14
其中：货币资金	949,426,243.79	1,168,453,661.14
金融负债	-	
其中：短期借款	-	
<b>合计</b>	<b>949,426,243.79</b>	<b>1,168,453,661.14</b>

#### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元）依然存在外汇风险。

于2017年6月30日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	外币资产	
	期末数	期初数
美元	-	63,589.40
欧元	-	21,106.42
<b>合计</b>	-	<b>84,695.82</b>

#### 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

本集团持有的分类为可供出售金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。

本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

## 2、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。

## 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	20,931,510.00			20,931,510.00
（2）权益工具投资	20,931,510.00			20,931,510.00
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

本年度，本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。本集团可供出售金融资产为对新加坡交易所凯利板上市的Asiatravel.com Holdings Ltd股权投资，以资产负债表日在新加坡交易所凯利板交易的收盘价做为公允价值。

### 3、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

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 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
盛发强（自然人）				24.84%	24.84%
王静（自然人）				9.03%	9.03%

本企业最终控制方是盛发强、王静，其二人为夫妻关系。

## 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。

## 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。

## 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
济南探韩电子商务有限公司	本集团之子公司非凡探索参股公司
北京亚丁科技开发有限公司	实际控制人投资公司
图途（厦门）户外用品有限公司	参股公司
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

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
图途（厦门）户外用品有限公司	销售商品	19,569,346.28	47,923,300.00

### （2）关联租赁情况

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	1,244,301.50	1,244,301.50

### （3）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
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	20,000,000.00	2017年04月03日	2018年12月31日	否

## 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
应收账款	图途（厦门）户外用品有限公司	45,616,065.67	3,352,481.23	46,682,937.62	2,848,294.41
应收账款	济南探韩电子商务有限公司	4,057,296.09	202,864.80	1,300,000.00	65,000.00

### (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
其他应付款	图途（厦门）户外用品有限公司	20,962.34	494,611.67

## 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	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

### 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
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	75,859,000.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00



## 十四、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团在经营分部的基础上确定了三个报告分部，分别为户外用品、旅行服务、大体育三大事业板块。这些报告分部是以提供产品、服务为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为户外用品、旅行服务以及体育服务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	户外用品	旅行服务	大体育	分部间抵销	合计
营业收入	550,204,078.58	727,705,679.77	1,326,965.55	-1,702,543.20	1,277,534,180.70
其中：对外交易收入	548,690,214.63	727,517,000.52	1,326,965.55		1,277,534,180.70
分部间交易收入	1,513,863.95	188,679.25		-1,702,543.20	
其中：主营业务收入	1,127,798.06	188,679.25		-1,316,477.31	
营业成本	279,478,494.50	701,842,962.43	2,399,726.93	-462,085.19	983,259,098.67
其中：主营业务成本	279,050,680.61	701,679,762.43	2,399,726.93	-462,085.19	982,668,084.78
营业费用	204,145,599.37	34,661,875.13	9,544,583.09	-1,240,458.01	247,111,599.58
营业利润/(亏损)	80,491,663.53	-8,799,157.79	-10,617,344.47		61,075,161.27
资产总额	3,399,446,732.28	388,965,838.51	150,381,816.34	-486,943,221.14	3,451,851,165.99
负债总额	318,704,370.85	282,005,492.42	3,995,705.88	-725,079.37	603,980,489.78

## 十六、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	

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	406,185,232.35	100.00%	7,574,552.38	0.02%	398,610,679.97	360,885,666.84	100.00%	5,755,978.74	0.06%	355,129,688.10
合计	406,185,232.35	100.00%	7,574,552.38	0.02%	398,610,679.97	360,885,666.84	100.00%	5,755,978.74	0.06%	355,129,688.10

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	140,823,353.60	7,041,167.69	5.00%
1 年以内小计	140,823,353.60	7,041,167.69	5.00%
1 至 2 年	352,250.44	35,225.04	10.00%
2 至 3 年	730,128.30	146,025.66	20.00%
3 至 4 年	167,151.12	83,575.56	50.00%
4 至 5 年	70,099.24	56,079.39	80.00%
5 年以上	212,479.04	212,479.04	100.00%
合计	142,355,461.74	7,574,552.38	5.32%

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 1,818,573.64 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 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	关联方	92,343,398.62	1年以内	21.93%
苏州致中信体育用品销售有限公司	非关联方	56,552,836.33	1年以内	13.43%
图途（厦门）户外用品有限公司	关联方	49,401,997.47	1年以内	11.73%
辽宁北福源商贸有限公司	关联方	32,511,296.24	1年以内	7.72%
济南汇乾贸易有限公司	关联方	29,609,012.18	1年以内	7.03%

合计	--	260,418,540.84	--	61.83%
----	----	----------------	----	--------

## 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	41,726,752.98	100.00%	2,702,628.03	0.06%	39,024,124.95	43,526,171.53	100.00%	2,360,884.28	0.05%	41,165,287.25
合计	41,726,752.98	100.00%	2,702,628.03	0.06%	39,024,124.95	43,526,171.53	100.00%	2,360,884.28	0.05%	41,165,287.25

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	10,750,332.76	537,516.64	5.00%
1 年以内小计	10,750,332.76	537,516.64	5.00%
1 至 2 年	4,061,415.72	406,141.57	10.00%
2 至 3 年	153,077.94	30,615.59	20.00%
3 至 4 年	260,414.04	130,207.02	50.00%
4 至 5 年	55,097.73	44,078.18	80.00%
5 年以上	1,554,069.03	1,554,069.03	100.00%
合计	16,834,407.22	2,702,628.03	16.05%

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 341,743.75 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

**(3) 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	6,057,205.46	7,794,374.63
往来款	28,241,719.54	27,593,902.45
备用金	441,724.01	560,456.57
股权转让款	6,942,300.00	6,942,300.00
其他	43,803.97	635,137.88
合计	41,726,752.98	43,526,171.53

**(4) 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	1 年以内、1-2 年、4-5 年、5 年以上	19.57%	
程光旭	股权转让款	6,942,300.00	1 年以内	16.64%	347,115.00
非凡探索户外用品有限公司	往来款	5,999,121.65	1 年以内	14.38%	
成都探路者体育用品有限公司	往来款	5,219,177.73	1 年以内、1-2 年	12.51%	
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	往来款	3,115,506.36	1 年以内、1-2 年	7.47%	
合计	--	29,443,116.91	--	70.56%	347,115.00

**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	839,631,100.00	9,000,000.00	830,631,100.00	787,381,100.00	9,000,000.00	778,381,100.00
对联营、合营企业投资	80,041,700.77		80,041,700.77	29,824,994.71		29,824,994.71

合计	919,672,800.77	9,000,000.00	910,672,800.77	817,206,094.71	9,000,000.00	808,206,094.71
----	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------	----------------

## (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		
上海探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		1,000,000.00
武汉探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
沈阳探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		1,000,000.00
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		5,000,000.00
广州探路者户外用品有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		2,000,000.00
北京守望绿途户外文化传播有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
天津新起点投资管理有限公司	142,000,000.00	37,000,000.00		179,000,000.00		
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
非凡探索户外用品有限公司	82,600,000.00			82,600,000.00		
北京野玩科技有限公司	2,550,000.00			2,550,000.00		
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	230,739,000.00			230,739,000.00		
北京探路者冰雪控股发展有限公司	76,890,000.00	15,250,000.00		92,140,000.00		
济南汇乾贸易有限公司	19,824,000.00			19,824,000.00		

辽宁北福源商贸有限公司	57,172,300.00			57,172,300.00		
青岛馨顺达商务有限公司	87,605,800.00			87,605,800.00		
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	60,000,000.00			60,000,000.00		
合计	787,381,100.00	52,250,000.00		839,631,100.00		9,000,000.00

## (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											
北京行知探索文化发展股份有限公司	29,824,994.71			-146,031.81						29,678,962.90	
襄阳东证和同探路者体育产业基金（有限合伙）		50,000,000.00		-558,208.33						49,441,791.67	
北京智行超越管理咨询有限公司		900,000.00		20,946.20						920,946.20	
小计	29,824,994.71	50,900,000.00		-683,293.94						80,041,700.77	
合计	29,824,994.71	50,900,000.00		-683,293.94						80,041,700.77	

## 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	403,362,017.24	238,557,324.31	523,464,230.84	257,466,409.23
其他业务	7,924,465.87	138,695.84	8,327,527.39	482,530.17
合计	411,286,483.11	238,696,020.15	531,791,758.23	257,948,939.40

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-683,293.94	
理财投资收益	10,340,126.31	
合计	9,656,832.37	

## 十七、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	-3,191.24	
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）	27,516,678.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,896,770.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	154,171.79	
减：所得税影响额	3,921,468.90	
少数股东权益影响额	-323,870.31	
合计	21,173,289.37	--

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	2.87%	0.0886	0.0886
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.10%	0.0649	0.0649



## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人盛发强先生签字的2017年半年度报告文本；
  - 二、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、会计机构负责人栗克彩女士签名并盖章的财务报告文本；
  - 三、其他相关资料。
- 以上备查文件的备置地点：公司证券投资部办公室。

探路者控股集团股份有限公司  
法定代表人：盛发强  
2017年8月15日