

证券代码：300005

证券简称：探路者

编号：2018-010



探路者控股集团股份有限公司

2017 年年度报告

2018 年 04 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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等前瞻性陈述的内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”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.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	8
第三节 公司业务概要.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	37
第五节 重要事项.....	50
第六节 股份变动及股东情况.....	57
第七节 优先股相关情况.....	57
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	58
第九节 公司治理.....	65
第十节 公司债券相关情况.....	70
第十一节 财务报告.....	71
第十二节 备查文件目录.....	187

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/探路者	指	探路者控股集团股份有限公司
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
COCA	指	中国纺织品商业协会户外用品分会
Asiatravel、亚洲旅游	指	Asiatravel.com Holdings Ltd 或亚洲旅游控股股份有限公司
绿野网	指	北京绿野视界信息技术有限公司
图途	指	图途（厦门）户外用品有限公司
Discovery Expedition	指	Discovery Expediton 品牌，由美国 Discovery 探索频道（Discovery Communications）旗下的 Discovery Enterprises International (DEI) 创立。国内现由非凡探索户外用品有限公司（探路者控股子公司）运营。
非凡探索	指	非凡探索户外用品有限公司
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
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、公司信息

股票简称	探路者	股票代码	300005
公司的中文名称	探路者控股集团股份有限公司		
公司的中文简称	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	王静		
注册地址	北京市昌平区科技园区永安路 26 号 609-06		
注册地址的邮政编码	102200		
办公地址	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层		
办公地址的邮政编码	100088		
公司国际互联网网址	www.toread.com.cn		
电子信箱	ir300005@toread.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张成	陶旭
联系地址	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层
电话	010-81788188	010-81788188
传真	010-81788593	010-81783289
电子信箱	zhang.cheng@toread.com.cn	tao.xu@toread.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn/
公司年度报告备置地点	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层公司证券部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场十层
签字会计师姓名	曹阳、王艳艳

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
广发证券股份有限公司	广州市天河北路 183-187 号 大都会广场 43 楼(4301-4316 房)	郭国、谭旭	2016 年 6 月 6 日-2018 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	3,033,531,402.98	2,877,833,342.57	5.41%	3,807,592,035.26
归属于上市公司股东的净利润（元）	-84,853,865.97	165,605,053.31	-151.24%	263,396,208.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-185,426,579.74	131,371,443.00	-241.15%	248,897,981.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	-148,821,401.01	284,291,996.16	-152.35%	61,912,998.11
基本每股收益（元/股）	-0.0952	0.1969	-148.35%	0.3426
稀释每股收益（元/股）	-0.0952	0.1969	-148.35%	0.3425
加权平均净资产收益率	-3.19%	7.51%	-10.70%	19.90%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	3,284,833,530.93	3,630,962,133.54	-9.53%	2,627,096,409.23
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,549,535,823.80	2,770,362,902.91	-7.97%	1,419,557,180.37

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	623,606,272.49	653,927,908.21	677,439,052.30	1,078,558,169.98
归属于上市公司股东的净利润	50,210,581.61	28,802,004.62	2,214,239.46	-166,080,691.66

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	46,085,685.58	11,753,611.28	-2,137,633.27	-241,128,243.33
经营活动产生的现金流量净额	-175,369,109.94	55,730,023.03	-143,951,177.77	114,768,863.67

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、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。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-19,165.14	-88,361.41	-24,487.87	
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）	29,219,925.73	30,812,309.94	19,560,761.07	
委托他人投资或管理资产的损益	23,333,824.94	1,204,833.71		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	50,588,272.39	2,455,719.86	-2,178,854.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,929,781.82	6,128,027.21		
减：所得税影响额	8,246,142.74	5,966,891.45	2,403,553.52	
少数股东权益影响额（税后）	-1,766,216.77	312,027.55	455,637.98	
合计	100,572,713.77	34,233,610.31	14,498,227.31	--

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

（一）主要业务情况

报告期内，公司管理层调整战略发展节奏，业务重心回归户外用品主业，同时持续整合相关旅行业务和体育投资项目，提升户外生态协同效应，进一步提升公司在户外用品行业中的竞争力。户外用品业务是以多品牌户外用品的研发设计、运营管理及销售为主，通过多品牌业务的不断发展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，目前已拥有探路者TOREAD、Discovery Expedition等品牌；同时对整合后与户外用品主业不相关的业务将逐步剥离和退出。

（二）公司所处行业的发展阶段及市场地位

国内户外用品行业在经历了2008-2012年的快速增长期后，2013年至今行业增速逐年放缓，进入了夯实调整期，市场竞争也日趋激烈，根据中国纺织品商业协会户外用品分会（COCA）发布的调研报告，2017年行业增速继续减缓，增长幅度为近十五年来最低；从行业零售渠道结构和细分品类来看，传统商场店铺零售增长缓慢甚至下降，但同时SHOPPING MALL、奥特莱斯等新型渠道类型的销售表现良好，部分高端、时尚感较强以及细分专业品牌呈现为增长，预计伴随着马拉松等带动的运动热潮，消费升级将为行业带来新的增长空间。可以感知到的是，国内户外行业的发展已逐步从粗放型的增长模式向精细化的集约型发展模式转变，同时综合考虑国内经济整体运行稳中求进的发展基调、消费升级的趋势、2022年北京冬奥会的临近、国内户外运动发展所处阶段、人均户外用品消费金额相对较低等因素，国内户外用品行业仍具有较为广阔的市场发展空间，预计在2018年后将逐步迎来新一轮更加健康的可持续增长期。

公司是国内户外用品行业中的首家上市公司及行业龙头企业，自1999年1月成立以来近20年深耕户外用品市场，具备良好的基础优势。由于近年来行业整体增速放缓、市场竞争激烈及2017年公司内部管理层更迭等因素，报告期公司户外用品主业的销售业绩有所下滑，但公司销售规模仍处于行业领先地位；2017年11月底公司完成董事会和管理层的换届改选，经前任董事长、创始人盛发强先生提名，公司联合创始人王静女士（登山探险界知名人士、户外产品专家）回归担任公司董事长和总裁，更加坚定地践行探路者回归户外用品主业的核心理念，在王静女士的带领下，公司持续提升产品竞争力，不断强化品牌精神，并将逐步剥离及退出与户外主营业务不相关业务，同时持续整合与户外主业有深度协同作用的项目，目前业务发展已逐步进入良性轨道，预期公司随着国内户外用品行业的逐步复苏将迎来新一轮健康持续的发展期。

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，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年度公司实现营业总收入30.34亿元，较上年同期增长5.41%，主要是旅行服务板块中的国际机票业务量增加，使得旅行服务收入增长明显；实现归属于上市公司股东的净利润-8,485.39万元，比上年同期减少151.24%，主要是公司户外板块主业受报告期公司管理层更迭等因素影响，整体经营业绩未达年初目标。同时，公司新一届董事会和管理层明确公司经营将进一步聚焦户外，基于谨慎原则，对短期不能达成预期盈利目标的非户外业务投资以过去经营结果为依据修正预期实施减值测试，根据最终的测试情况计提的商誉、投资和资产减值合计金额对净利润的影响为1.92亿元（其中公司计提的各项减值准备金额共计2.5亿元，对部分投资项目不予支付尚未支付的股权转让款确认的营业外收入共计0.58亿元）。报告期内公司重点工作回顾如下：

（一）户外用品业务

在国内户外用品行业发展阶段性趋缓、行业增速持续减缓的大背景下，报告期内公司攻坚克难，调整营销运营策略，为全年经营计划目标的达成而努力，但受公司管理层更迭等因素影响，2017年度公司户外用品业务实现营业收入14.2亿元，较上年同期降低16.95%，未达成年初的经营计划目标；分品牌来看，公司现阶段两个主要品牌为TOREAD（探路者）品牌和Discovery Expedition品牌，其中TOREAD（探路者）实现销售收入12.22亿元，较上年同期降低19.88%；Discovery Expedition品牌实现销售收入1.86亿元，较上年同期增长23.68%。同时，公司继续夯实运营管理内功，重新梳理优化公司产品和品牌定位，打造从批发到零售的全生命周期商品运营新机制，加强与国际顶级品牌供应链、新材料资源的共享合作机制，有效强化自身核心竞争力。具体来看：

（1）产品研发方面：公司持续重视研发投入，根据不同品牌产品的定位特征及用户需求体验，一方面通过科技创新提升产品专业性能，另一方面把握时尚潮流趋势满足消费者对产品的美观偏好，致力于打造极致产品。报告期公司持续推出应用新技术、新材料、新工艺的各类新产品，增强公司产品专业科技性能，例如报告期公司将TIEF WARM新材料的最新研发成果应用于软壳、冲锋衣及超轻羽绒服等产品，TIEF WARM火山岩面料可吸收太阳光中的红外线、可见光、紫外线及灯光的热量，有效提升相关产品的保暖等科技性能，相关产品推出后市场反馈良好；同时，公司通过自主设计及与战略伙伴合作等多种方式，初步构建数字化色彩管理体系，赋予颜色数字化坐标，通过数字化来表述颜色，将有更多的颜色选择与专属色用于各材料和户外产品中，有效夯实了公司研发管理体系。基于对研发持续投入和产品科技含量的提升，公司多项最新产品获得专业机构认可及获得了外界的诸多好评，探路者已连续九年为中国南北极科考的独家专用产品，为极地科研人员贴身护航，同时公司自主研发的TIEF COOL全无缝跑步T恤和快速拆卸背包双用时尚滑雪服获ISPO BEIJING 2017第十三届亚洲运动用品与时尚展全球设计大奖；探路者极轻防风跑步外套获德国ISPO全球设计大奖金奖，石墨烯加热商旅套羽绒冲锋衣获德国ISPO全球设计大奖银奖。有关2017年度的研发费用、整体研发情况、重大研发的重要进展及研发获奖产品等信息，详见下文“二、主营业务分析”之“4.研发投入”的具体内容。

（2）品牌建设和推广方面，通过打造自有赛事IP、明星代言合作、赞助专业赛事及综艺节目等多种方式不断夯实并扩大公司品牌影响力。第一，报告期公司打造的“SNOW ONE超级滑雪季暨明星邀请赛”在崇礼富龙滑雪场成功举办，公司联合新浪体育，首次尝试将“品牌+平台+明星”的整合营销理念成功运用在冰雪项目中，在品牌传播方面取得了良好效果。第二，通过明星代言合作、赞助电视真人秀节目、业内KOL关键意见领袖交流等方式，不断加强公司品牌宣传和市场推广。公司聘请江一燕、夏雨进行产品代言合作，并广泛与户外、旅行垂直领域的大V交流合作，加强对细分人群的推广传播，通过主题活动、软推、线上销售平台联动等方式，达成推广和销售有效结合。报告期，公司旗下两大户外品牌TOREAD和Discovery Expedition全方位深度合作东方卫视大型自然探索类综艺节目《越野千里》，为参加“越野千里”节目的勇者们全程提供了最完善的装备保障；第三，结合公司品牌精神诉求，绑定专业赛事，占领行业制高点。公司派驻代表参加“乐施毅行者2017”香港最大型远足筹款活动为爱前行；作为八百流沙极限赛的高级合作伙伴，探路者飞越队参加2017八百流沙极限赛等极限专业级越野赛事；作为白金合作伙伴，探路者代表队参加第十二届玄奘之路商学院戈壁挑战赛并获得沙克尔顿奖等，对这些专业级赛事的参与合作进一步扩大和夯实了公司品牌的影响力和美誉度。

(3) 供应链管理方面, 继续完善形成以数据驱动智能补货和产品分层分级的定价机制, 努力提升整个供应链系统的柔性供应和快速反应机制。报告期内公司根据市场需求和店铺销售的信息系统反馈, 完善当季货品的快速补货机制, 密切关注货品库销比、售罄率等关键指标的变动, 为产品的适销性、产品数量品类准确性及供应链响应速度的持续提升夯实基础; 同时提高供应商准入机制, 加强与核心品类战略供应商的深度合作, 并严格评估、逐步引进更多外部供应商, 不断提高和优化供应链的运行质量; 公司首次尝试材料企划先行, 以科技引擎带动产品的迭代升级, 聚焦主推科技与产品品类的结合, 有效增强最新材料科技的应用及对核心材料的规划使用。

(4) 营销渠道方面, 加强线上线下店铺的整合与运营。报告期内公司积极调整探路者品牌店铺和DiscoveryExpedition品牌店铺的渠道结构, 关闭低效店铺, 并严格加强新开业的规划审批, 重点拓展ShoppingMall和奥特莱斯等渠道类型, 加快进入全国万达、凯德、龙德等ShoppingMall体系的各区域店铺, 并与首创、百联、砂之船、佛罗仑萨等奥莱体系建立良好业务合作关系。截至报告期末, TOREAD线下店铺总数为1295家, DiscoveryExpedition线下店铺总数为151家, 探路者童装店TOREADKIDS线下店铺总数为79家。同时, 截止报告期末探路者线下第七代店改造升级已逐步开始在部分店铺中落地, 深具吸引力的店铺形象和舒适的购物体验, 促进单店店效在改造升级后明显提升。在线上渠道运营方面, 结合公司品牌宣传活动, 在线上立足品牌自媒体粉丝优势, 结合微博、微信持续发声, 与粉丝全面沟通品牌和产品价值, 形成高声量持续传播, 联合东方卫视、唯品会和探路者、Discovery Expedition天猫官方旗舰店等多渠道资源, 在节目首播期间打造明星同款的互动活动, 获取大量的流量资源, 实现品牌传播与线下销售的即时转化, 跨屏互动整合营销效果显著, 并由此斩获“电商奥斯卡”之称的2017金麦奖颁奖盛典暨中国(杭州 余杭)国际电商营销峰会的产品类银奖。同时公司全面加强渠道价格体系的规范管理, 并于2017年下半年停止微商渠道业务, 自报告期末开始大幅减少低折扣、低效益的大额促销活动, 加大力度夯实渠道运营, 为公司未来经营业绩的复苏奠定基础。

(二) 旅行服务业务

2017年度, 旅行服务板块业务实现营业收入16.1亿元, 较上年同期增长37.41%, 主要是由于国际机票业务量增加, 但同时国际机票业务的毛利率较低, 旅行服务板块业务实现归属上市公司净利润-2,758.38万元, 与上年同期相比减亏648.2万元。具体工作如下:

(1) 加强对定制旅行业务的开拓: 随着旅行消费的持续升级, 用户从观光游向体验性旅行持续升级, 定制旅行的需求在不断增大, 报告期集团旅行服务板块显著加强对定制旅行领域的开拓, 集团旗下绿野国际旅行社(北京)有限公司(以下简称“绿野国旅”)与携程网、蚂蜂窝、飞猪等多家线上平台签订深度合作协议, 并通过自主研发的Personalized Travel System智能高效定制旅行业务平台, 满足及整合上述线上平台广大用户的个性化行程定制需求所产生的碎片化信息与旅行供应商产品的快速匹配。同时, 集团旗下子公司易游天下也有效加强定制游业务的线下渠道拓展, 并以渠道+单项旅游产品方式完成产品转型, 推进旅行规划师项目, 实现移动端的快捷营销。

(2) 协同打造户外主题公园: 为协同促进体验式旅行业务的发展, 易游天下通过“探路者户外健康生活方式”的设计模型和旅行资源的输出, 广泛结合现有景区、当地政府、开发商等资源, 开启了协同打造户外主题公园的尝试; 报告期, 探路者户外运动海滨主题公园在西霞口成功落地并正式运营, 配备有高端野奢的食宿单间、贴身体验师的全程陪同和“运动+体验+趣味”互动项目, 满足大众日益增长的旅游体验需求。

(3) 绿野网进一步精细化运营, 通过网页端、移动端、微信公众号(lvyehuwaiwang)等多个界面进行社群运营, 加强内容规划, 增加世界户外圈的资讯干货和原创文章的更新, 并贴合资讯内容及重大事件做热点营销, 注重社群运营, 加强加深用户体验, 保持与用户的紧密互动, 将新粉丝过渡到活跃用户;

绿野网旗下六只脚板块(户外路线发现、记录、分享的专业平台)报告期用户数据提升明显, 月均新增装机量达2.9万, 较2016年提升31%; 月均活跃用户数达11万以上, 较2016年提升54.7%; 月均启动数306万, 较2016年提升81%。

(三) 体育相关业务

公司体育相关业务主要是通过参与体育并购基金、集团直接投资孵化等方式进行, 由于报告期集团战略方向调整, 聚焦资源回归户外用品主业, 已逐步停止对体育相关领域的对外投资, 更侧重对已有投资项目的投后管理、资源整合和后续逐步的退出规划。

2017年11月29日, 公司完成第四届董事会、监事会的换届选举, 经前任董事长、创始人盛发强的提名推荐, 公司联合创始人、登山探险家王静女士出任集团董事长兼总裁, 开启探路者未来发展过程的重要新起点。王静女士是探路者品牌的具象

代表和最佳代言人，曾先后9次成功登顶7座8000米以上雪山，其中包括3次成功登顶珠穆朗玛峰，2014年连续143天完成地球九极 7+2（指七大洲的最高峰+徒步南北两个极点）探险项目，也成为世界上完成此探险项目最快的人，并撰写《静静的山》和《静静致极》两本书籍，及拍摄并担任《云端有路》的出品人，成为登山探险界的知名人士。王静女士具有多元的国内外工作学习经历、国际化的视野，她是中国人民大学EMBA硕士，哥伦比亚大学访问学者，美国探险家俱乐部会员，中国科学探险协会理事，并曾担任阿拉善SEE公益环保两届理事，2014年被尼泊尔政府授予“国际登山家”（International Veteran Climber）称号，及2015年荣任中尼友好大使（HPRR & Honorary Tourism Goodwill Ambassador）。新一届董事会和管理层将与所有探路者人一起回归初心，勇敢拼搏，以产品为突破点和推动力，持续夯实提升公司运营管理能力，深度挖掘户外细分市场的发展空间，努力为消费者提供极致的户外产品和服务，创造健康快乐的生活方式。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

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

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 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》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 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

营业收入整体情况

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,033,531,402.98	100%	2,877,833,342.57	100%	5.41%
分行业					
户外用品行业	1,420,084,028.09	46.81%	1,705,206,232.21	59.25%	-16.72%
旅行服务	1,611,289,149.12	53.12%	1,172,627,110.36	40.75%	37.41%
体育相关业务	2,158,225.77	0.07%	0.00	0.00%	100.00%
分产品					
户外服装	1,060,837,350.78	34.97%	1,238,660,774.04	43.04%	-14.36%

户外鞋品	264,748,071.31	8.73%	353,622,162.61	12.29%	-25.13%
户外装备	85,143,921.50	2.81%	105,727,421.47	3.67%	-19.47%
旅行服务	1,603,499,641.67	52.86%	1,159,810,809.48	40.30%	38.26%
其他业务服务	19,302,417.72	0.64%	20,012,174.97	0.70%	-3.55%
分地区					
华北地区	2,156,040,299.88	71.07%	1,671,711,444.27	58.09%	28.97%
华南地区	29,170,433.71	0.96%	25,948,377.89	0.90%	12.42%
华东地区	263,760,601.97	8.69%	167,544,798.07	5.82%	57.43%
东北地区	131,009,784.50	4.32%	174,471,197.07	6.06%	-24.91%
西北地区	69,163,502.39	2.28%	90,411,371.44	3.14%	-23.50%
西南地区	91,839,298.34	3.03%	194,999,176.69	6.78%	-52.90%
海外市场	5,954,936.06	0.20%	6,290,404.39	0.22%	-5.33%
电子商务	267,290,128.41	8.81%	526,444,397.78	18.29%	-49.23%
其他业务服务	19,302,417.72	0.64%	20,012,174.97	0.70%	-3.55%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
户外用品	1,420,084,028.09	790,416,419.86	44.34%	-16.72%	-14.83%	-1.24%
旅行服务	1,611,289,149.12	1,561,900,385.70	3.07%	37.41%	41.05%	-2.50%
分产品						
户外服装	1,060,837,350.78	583,965,176.85	44.95%	-14.36%	-12.11%	-1.41%
旅行服务	1,603,499,641.67	1,561,900,385.70	2.59%	38.26%	41.05%	-1.93%
分地区						
华北地区	2,156,040,299.88	1,798,842,033.92	16.57%	28.97%	30.76%	-1.14%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
户外服装	销售量	件	6,644,310	7,110,000	-6.55%
	库存量	件	2,638,177	2,671,550	-01.25%
户外鞋品	销售量	件	1,767,987	2,110,000	-16.21%
	库存量	件	916,366	841,041	8.96%
户外装备	销售量	件	1,435,136	1,990,000	-27.88%
	库存量	件	655,462	901,697	-27.31%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
户外用品	户外服装	583,965,176.85	24.81%	664,418,930.49	32.63%	-12.11%
户外用品	户外鞋品	153,837,709.54	6.54%	191,415,676.62	9.40%	-19.63%
户外用品	户外装备	52,613,533.47	2.24%	72,201,256.12	3.55%	-27.13%
旅行服务	旅行服务	1,561,900,385.70	66.37%	1,107,311,764.45	54.39%	41.05%
其他业务	其他业务	1,174,532.22	0.05%	548,510.72	0.03%	114.13%
合计		2,353,491,337.78	100.00%	2,035,896,138.40	100.00%	15.60%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1、处置子公司

单次处置至丧失控制权而减少的子公司

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 报表层面享有该子 公司净资产份额的 差额	合并财务报 表中与该子 公司相关的 商誉
北京山水风尚科技	16,500,000.00	60.00	转让	2017年4月30	股权转让	2,150,088.55	-

发展有限公司				日	协议约定		
四川省天下易游国	230,000.00	67.00	转让	2017年7月30	股权转让	1,138,044.56	-
际旅行社有限公司				日	协议约定		

2、其他

2017年8月，本公司之子公司非凡探索户外用品有限公司以货币出资形式设立探索户外用品有限公司，非凡探索户外用品有限公司认缴出资5,000.00万元，实缴出资1,000.00万元，持股比例100%。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	410,566,125.31
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	13.53%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名客户	266,429,779.25	8.78%
2	第二名客户	46,463,330.99	1.53%
3	第三名客户	34,430,782.14	1.14%
4	第四名客户	33,284,367.55	1.10%
5	第五名客户	29,957,865.39	0.99%
合计	--	410,566,125.31	13.53%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	263,357,414.27
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	32.00%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名供应商	68,278,600.33	8.30%
2	第二名供应商	66,839,723.41	8.12%
3	第三名供应商	45,954,696.08	5.58%

4	第四名供应商	42,742,993.01	5.19%
5	第五名供应商	39,541,401.44	4.80%
合计	--	263,357,414.27	32.00%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	404,246,603.40	384,869,670.91	5.03%	
管理费用	236,831,749.06	286,820,228.40	-17.43%	
财务费用	-12,976,730.13	-5,042,199.00	157.36%	主要是公司 2017 年度获得的利息收入较上年同期增加所致

4、研发投入

适用 不适用

报告期公司继续加强产品科技研发投入，年度研发费用5,327.4万元，进一步夯实了研发技术的竞争力，同时公司多项产品获得2017年度行业大奖，具体情况如下：

序号	时间	获奖产品名称	产品图片	获奖名称
1	2017	科技防水旅行鞋 (TOREAD GORE-TEX SURROUND WATERPROOF TRAVEL SHOES)		2017亚洲户外产业大奖银奖
2	2017	男式旅行冲锋衣 (THE MAN'S TRAVELAX JACKET)		2017亚洲户外产业大奖银奖

3	2017	商旅背包 (BUSINESS TRAVEL BACKPACK)		2017亚洲户外产业大奖银奖
4	2017	TIEF COOL 全无缝跑步T恤 (TIEF COOL STITCHLESS RUNNING T SHIRT)		2017德国ISPO亚洲产品银奖
5	2017	多功能都市滑雪两用滑雪服 (EASY ON AND OFF BACKPACK FASHION SKI JACKET)		2017德国ISPO亚洲产品银奖
6	2017	TIEF SKIN®超轻薄皮肤衣		中国纺织工业联合会 2017年度纺织十大创新产品
7	2017	超薄型抗紫外多功能面料关键技术及产业化		中国纺织工业联合会 科学技术进步二等奖

(1) 报告期内，公司主要无形资产变化情况如下：

A、公司2017年年度取得专利共7项，其中发明专利2项，实用新型专利4项，外观设计专利1项，具体情况如下：

专利号	专利名称	专利类型
ZL 201410031220.0	一种防水透湿格栅印花织物及其制备方法	发明专利
ZL201410856463.8	一种微孔树脂薄膜层合物及其制备方法	发明专利
ZL201621065968.3	一种快速充气的便携式空气床垫	实用新型
ZL201621337092.3	一种无缝贴合户外内衣	实用新型
ZL201720197157.7	一种背包	实用新型
ZL 201620015759.1	一种方便拆洗多功能童鞋	实用新型
ZL201730157241.1	户外徒步鞋（windows视窗中底系统）	外观设计

B、公司新获7项注册商标，具体情况如下：

序号	注册商标名称	注册商标号	核定使用类别	注册有效期
1	E OURUN	第20010436号	第18类	2017年7月7日-2027年7月6日
2	E OURUN	第20010461号	第20类	2017年7月7日-2027年7月6日
3	E OURUN	第20010815号	第22类	2017年7月7日-2027年7月6日
4	探梦工场	第20010657号	第35类	2017年7月7日-2027年7月6日
5	掌上探路者	第 21624967号	第 22类	2017年12月7日-2027年12月6日
6	掌上探路者	第 21624859号	第 35类	2017年12月7日-2027年12月6日
7		第 21624970号	第 11类	2017年12月7日-2027年12月6日

（2）公司2018年重大研发项目的进展情况

在产品科技创新方面，公司积极寻求在面料科技研发上的突破，锁定了“极地仿生”这一高科技领域，以“取之自然、用之自然”的仿生灵感打造户外行业新科技，旨在为每一位消费者提供极致的户外安全保护与舒适体验。目前极地仿生科技平台包含TiEF和SAFree两大科技版块，其中相应平台类目下的TiEF PRO 防水透湿环保科技、TiEF SKIN防风防晒科技、TiEF DRY单向导湿科技、TiEF DOWN拒水羽绒科技、TiEF WARM蓄热保暖科技、TiEF GUARD三防科技、TiEF SHELL 防风保暖防护科技、TiEF COOL 凉感科技、TiEF FRESH清新科技、TiEF AS防静电科技、SAFree Rock岩石耐磨大底科技、SAFree Rock·AIR 轻量岩石耐磨大底科技、SAFree GripWet 湿地防滑大底科技、SAFree CUSHION 仿生动态减震中底科技、SAFree TCS鞋底防扭转科技等多项最新科技成果已经应用于公司核心产品中。报告期相关重大研发项目的进展情况如下：

序号	项目名称	项目目标及情况简介	进展情况	对应科技
1	超干羽绒产品研究及其在户外产品上的应用	对不同蓬松度、含绒量的鸭绒/鹅绒进行防水处理，提升绒朵的干燥程度。目标是，保证每片绒朵都身披拒水外衣，抵挡湿气渗透，加大绒朵间蕴含的空气层，确保羽绒中空度与蓬松度，创造保温空间，提升保暖性；且在多次洗涤后，绒朵不凝结、不坍塌、快速干燥，抑制细菌异味。采用不同防水助剂，对羽绒进行深加工，评测	项目结题； 在前期市场调研的基础上，已完成80%、90%白鸭绒的防水整理，对样品进行功能性测试，满足企业标准T/FM 007-2016《TiEF功能性纺织材料》中对TiEF WARM拒水羽绒的性能指标要求。制作样衣并进行试穿评价，在潮湿环境中仍能保持良好的保暖性能。确认物性指标，已补充到企业标准中。试穿反馈后将持续改进	TiEF WARM

		整理后的羽绒的蓬松度、拒水能力、水洗效果。并且制作绒包对羽绒进行保温性能评价，对羽绒的填充量及使用温度给出指导性意见。	产品性能，参加17FW订货会。进行不同填充量的保暖性对比后，确定最佳充绒量。制订企业标准，经测试成品性能符合标准，17FW上市销售。	
2	超轻透气抗紫外面料技术研究及应用	选取市面上各品牌皮肤衣进行抗紫外测试，分析现有技术的不足及缺陷。采用无涂层工艺，经过纤维及面料肌理结构的组合，筛选抗紫外性能强的助剂，在超轻超薄的皮肤衣面料上实现抗紫外、透气、高透湿、防小雨等多重功能。	持续进行； 完成20+46D 超轻尼龙四面弹力面料肌理及结构设计和抗紫外整理助剂匹配及工艺的研发，完成样衣制作和试穿；着手研发15D超轻尼龙/20D无氨纶四面弹力尼龙抗紫外透气面料并测试功能性，计划19SS上市。 修正并发布企标T/FM 007-2016 《TiEF 功能性纺织品材料》中性能指标要求。所研发的面料获得中国纺织工业联合会颁发的科技进步二等奖，同时产品获得2017年度纺织十大创新产品。	TiEF SKIN
3	极速快干面料的研究及其应用	采用异形纤维、超疏水纤维、及其它功能性纤维，对面料的织物结构、组织肌理进行组合，并采取特殊的面料后整理工艺进行研究和对比，织造出极速快干的T恤面料，尤其是让汗水能急速的被面料吸收并像空气排出，增强面料贴身面的干爽性，提升面料整体的速干能力，减轻户外负担。指标上达到GB/T 21655.1-2008的吸湿速干功能性要求，同时增加面料单向导湿、湿阻、透气性的考核，来表征面料在静态动态条件下的吸湿速干能力。	项目结题； 第二代棉丙双层极速快干面料已经小规模量产试用，市场反响良好。现已完成第三代超仿棉、异形纤维极速快干面料的研发并进行功能性测试，制作样衣并试穿评价，已在16SS大货上应用，产品性能稳定。下一步将继续提高产品的单导性能。产品性能稳定，修订功能性指标补充进企业标准T/FM 007-2017 《TiEF 功能性纺织品材料》中，17SS大货继续沿用。	TiEF DRY
4	功能性防水透湿膜材料及复合织物开发	目前市场上供应多种防水透湿功能性薄膜产品，综合分析其原材料加工特性、环保性、防水透湿指标、耐高低温特性、产品性价比等一系列指标，产品属性及性能的追求与成本价格兼顾尤为困难。尤其在产品的供应链管理上，没有一种防水透湿材料的品牌能将防泼水、耐水压、透湿及贴合牢度等多性能综合把控，并提升此类产品的洗后晾干和持久耐洗的综合性能。因此开发探路者自主知识产权的、性能突出的、高性价比的防水透湿膜材料尤为重要。	持续进行； 作为公司重点持续推进科技，已完成TiEF PRO超高透湿膜与户外面料匹配工作，已完成23个批次样品的开发论证与检测，透湿量达到10000m ² 24h，可达到国际先进水平，计划在19FW进行推广。修正企标T/FM 007-2017 《TiEF 功能性纺织品材料》中性能指标要求。	TiEF PRO
5	纺织三层面料防水技术在鞋品上应用	开发具有自主特色的新结构新工艺技术势在必行，一方面能增强核心竞争力，另一方面能优化生产工艺，降低成本，提高效率，并能实现产品轻量化，提高产品透气、舒适性能。本项目技术保持产品防水透湿性能，改变目前防水鞋内置袜套结构和制作工艺，采用鞋面与防水	项目结题； 优选工艺和参数，筛选鞋面布和内里布，研发三层复合贴膜材料，完成防水膜材料性能测试与评估。下一步试制成鞋样品，测试防水性能，改进提升产品结构和性能，进一步优化制作工艺。改进三层防水结构和工艺方法，收集试穿	TiEF PRO

		薄膜三层面料防水技术，优化产品结构，简化生产工艺，在防水产品结构和工艺实现新的突破。	反馈结果并进一步改善，产品已量产参加17FW秋冬订货会。	
6	橡胶中添加硬质矿材技术研究与应用	本项目着重鞋底止滑新材料的创新与研发，将防滑颗粒注入橡胶大底，保持一贯防滑功能，最终改善防滑性能。更适于在冰雪、苔藓湿滑恶劣环境，超出普通橡胶大底的止滑功效，保持橡胶大底的耐磨特性，突破大底止滑与耐磨相互抑制的技术难点。	项目结题；已完成收集数据工作，样品试做并进行可行性试穿；收集试穿结果进行可行性分析；设计新底图纸；已完成新底2D图纸及木模开制，完成新底样品试穿及二次改进。收集试穿反馈资料。2016年初参加评审会,参加17SS订货会。经试验验证，确定防滑橡胶配方，测试结果符合标准要求，评审通过，参加17SS订货会，进行科技推广。	SAFREE科技
7	户外鞋品楦型及其舒适度的相关与研究	楦型设计合理性反映是人穿着的舒适性及鞋子的美观性。根据及基于全国脚型数据（特别是东方人脚型数据），利用RS-SCAN鞋类足底压力系统对楦型进行生物力学舒适性测试，根据测试结果进一步调整楦型的人机工学性能，特别在楦型中部和跖围尺寸进行改良与优化，更强调其舒适性。提供更适合东方人脚型特点的楦型结构设计。	项目结题；根据前期收集的楦头和鞋楦舒适度数据，确定调整楦头的位置和数据。打样后，制作样品试穿，采集试穿反馈回访信息。根据反馈的信息数据，再次调整楦型和尺寸，对楦型中部和跖围尺寸进行改良与优化，提供适合东方人脚型特点的更具舒适性的楦型结构设计。 此新型户外运动楦头，以契合人体脚部轮廓，提供运动舒适性为设计理念，用此楦头制做的户外运动鞋，可以使人体脚趾在鞋内部有更大的放松和舒展的空间，对于长时间户外运动给人体脚部产生的肌肉发胀，可以起到放松和调节的作用，能有效缓解运动疲劳。已申报一项实用新型专利。	基础科技
8	丙纶新材料在轻量保暖服装上的研究与应用	采用细线密度丙纶纤维与涤纶、棉、锦纶、腈纶等纤维交织成不同组织结构的面料，突出丙纶材料带来的保暖性能，同时，面料通过结构设计及纤维组合，实现吸湿速干/单向导湿的多重功能。哪怕是极寒运动大量出汗后，汗液可以快速导向面料表面，使得面料贴身持久干爽，且面料独有的保暖性能，让运动者出汗后不会感到湿冷，避免“失温”现象发生。 同时，借助无缝一体织技术，将丙纶与尼龙、氨纶等纤维结合，制作功能性无缝内衣及中层服装，提升服装的舒适度及合体性。	项目结题；已完成第一代涤盖丙材料打样研发及性能测试；完成成衣制作并在极限专业活动下试穿试用评估；完成第二代棉丙氨双层面料的研发及性能测试，已申报一项发明专利，获得一项实用新型专利授权。无缝一体织技术已获一项实用新型专利授权。经测试不同克重棉丙双层面料的性能，技术指标符合标准要求。完成涤丙氨纶材料的打样测试，成功在18FW订货会展示订货并产生实际订单。	TiEF WARM
9	极地科考服舒适性改进	本项目主要根据人体工程学原理和极地特殊环境工作需要，做出版型、工艺与材料的改进和创新。如：加大关节部位活动量，改进填充物，改进制作工艺，改进分割线和功能设计。这些均能提供更好的舒适性和安全性、实用性，给	持续进行；完成了超轻羽绒；防风外套；极酷防风裤；昆仑裤子红色；昆仑上衣红色；连体服红色；连体服黄色；企鹅裤子黄色；企鹅裤子红色；羽绒厚；羽绒裤；抓绒上衣；速干衬衣这12个品	户外基础科技

		<p>科考人员提供更好的保护,并形成可应用于量产的成果。</p> <p>极地科考服装是一整套的装备需求,分为内层、中间层、外层一系列服装。我们将根据不同的应用环境和状态,重新设计款式、配色,选用适合的功能性材料,配合先进的生产工艺,以人体工程学为基础,结合实际需求,通过立体裁剪的方式打制样板,使科考人员在工作中得到安全、舒适的体验。</p>	<p>类的样衣制作,并提供给南极队员半年的试穿,后期的大货将全部采用新形象的装备武装南极科考人员。</p>	
10	GORE-SURROUND户外防水鞋研发与应用	<p>本项目将GORE TEX-SURROUND技术引入公司产品设计,通过产品试做、试穿和产品理化性能完事后,正式纳入产品量产销售环节。增强防水透气功能,增强防水性排水功能,提高防水性轻便性、舒适性。</p> <p>将现有防水鞋产品轻量化、防水透气性能提升,防水鞋不再是户外、运动类产品所独有,休闲、商务,时尚类产品均可以引入此功能性设计和工艺技术。</p>	<p>项目结题:</p> <p>本项目对现有户外运动鞋,从鞋面设计、防水工艺设计、中底及外底设计,突破了传统,打破常规技术及工艺模式,增强防水透气功能,增强防水性排水功能,提高防水性轻便性、舒适性。已完成市场调研和立项;完成设计和选材,正在制作样鞋,下一步将进行性能测试。样品已经完成。样品测试还没进行,产品标准待定。已安排工厂制作测试样品,计划先安排实验室测试动态防水项目,看看能达到多少数值,工厂也会送戈尔测试离心防水项目。样品动态防水测试完成,可以达到公司内控标准。该产品目前获得2017亚洲户外产业大奖银奖。</p>	TiEF PRO
11	保暖材料的选择与应用	<p>本项目对常见的保暖织物(包括填充保暖物),针对其材料属性、结构属性以及不同的重量、厚度等参数做保暖性的定量测试。并结合人体在运动过程中的散热情况,给予人体以合适材料、结构、重量、厚度的保暖织物,同时对织物的经济性进行评价。对目前所用材料的保暖性能只存在感官的认识,缺乏客观的测试数据支持。同时对不同重量、厚度的保暖织物的经济性缺乏评价依据。本项目研究将填补此项空白。</p>	<p>项目结题:</p> <p>已针对不同材质的摇粒绒、毛圈布、拉毛布、空气床、健康布等结构,以及不同克重的填充棉织物,不同含绒量、蓬松度、重量的羽绒填充物,测试其保温率、热阻值、热导率等保暖参数。进行了填充物的材质、重量、规格、厚度对保暖性的影响分析,同时结合人体在运动中的散热情况,以及所处的环境温度,分别从保暖性、舒适性以及经济性三个方面对织物进行科学评价,筛选出性价比较高的填充物,完成了样衣的制作并进行了试穿评价。保暖材料成功地应用于软壳、冲锋衣及超轻羽绒服等产品,产品已参加18FW订货会。</p>	TiEF WARM
12	抗菌除臭材料的开发与应用	<p>随着人们户外运动的频次的不断增加,在某些户外环境中往往不具备一定的卫生条件,或者参加运动后需要尽快参与到商务活动中。这就要求服装具有抗菌、除臭、抗异味的功能来满足人们的特定需求。本项目旨在开发出稳定可靠的适合在户外徒步、跑步穿着的具有抗菌、除臭、抗异味功能的纺织材料,适合品类为T恤、</p>	<p>持续进行:</p> <p>已选定适合T恤、外套、内衣、袜子品类的纺织材料基种并针对每个基种分别进行抗菌加工,除臭和抗异味加工试样,完成初步测试评价,针对每个基种选择最为合适的加工工艺。</p> <p>除臭产品已在18SS订货生产,预计4月份即可上</p>	TiEF FRESH

		外套、内衣、袜子等。建立测试标准和评价指标，以客观数据反映出人体的感官评价。	市销售。上市后持续跟进销售及客户反馈，作出相应的调整。抑菌产品被广泛应用在航天员项目中，并通过航天员中心的测试验收。TIEF FRESH的内控标准已经建立，计划在19SS广泛应用。	
13	智能调温织物的开发与应用	<p>现有温度调节织物往往是单向的，即发热或者凉感。虽可以满足特定环境下的需求，但当温度变化剧烈时则无法起到有效的调节体温的作用。部分具有调温功能的织物往往只能应用在内衣品类，织物的性能、类别不能适合户外的应用场景。相变材料是一类在一定温度范围内，依靠自身可逆相变从环境中吸收或释放热量的物质，在发生相变的过程中，温度保持不变。智能调温织物的开发则是选择合适的材料，其相变温度维持在人体皮肤温度附近，并通过特殊的加工工艺使之同织物纤维结合在一起，使织物达到智能调温的功能。现有技术已经可以通过微胶囊法将相变材料封装在内，该微胶囊非常的微小，可以在纺丝中加入生成具有功能性的纤维纱线，也可以分散在乳液中以浸轧、印花、涂层等方式同织物结合在一起。</p> <p>本项目的开发旨在将调温材料应用在户外领域，以期满足户外产品的特点，为户外运动提供更加舒适的保护。</p>	<p>持续进行；</p> <p>目前已选定皮肤衣、T恤、外套、内衣四个品类的面料基种，分别选择原液纺丝、浸轧、印花和涂层的方式对面料进行处理。</p> <p>已完成在皮肤衣面料上进行相变材料印花，同步完成了水洗测试。已完成采用原液纺丝织造的T恤材料和相关的测试工作，完成样衣的制作和试穿体验。</p> <p>变微胶囊材料应用在皮肤衣面料上印花或涂层水洗测试后牢度较差，后续要进一步改善提升。原液纺丝纱线做成的织物较为成熟，下一步将建立评价标准。同时针对秋冬季产品利用服装的结构来实现调温功能。</p>	TIEF WARM
14	冲锋衣整体防雨性研究	<p>现阶段缺乏针对户外服装整体防雨性能的测试方法与评价标准，无法更加直观的反应人们在现实环境中使用具有防雨性能户外服装的效果；本项研究旨在完善户外服装整体防雨性能的评估指标，提高户外服装整体防雨性能测试过程中的评估准确性，填补行业空白。本项目对现有冲锋衣的面料、拼接、胶条、防水结构、口袋等材料与工艺进行模拟雨淋测试，同时结合材料的表面抗湿性、静水压指标来综合评估服装的防雨性能。最终形成标准化的测试方法和评价指标，同时申报国家标准。</p>	<p>项目结题；</p> <p>对材料以及裁片结构分时间段进行评价，拟初步规定15分钟、30分钟、1小时、2小时、3小时共5个时间段。首先固定一个雨量（如小雨），测定评估一定静水压和表面抗湿性的材料这5个时间淋雨后的渗透情况；其次对不同的拼接、裁片以及结构进行淋雨测试；最终对成品服装也按照上述5个时间段进行模拟淋雨测试。其次在另一个雨量下进行淋雨测试。最终形成基于雨量和时间的对比图，从而对不同材料不同工艺的冲锋衣的防雨性能作出评价，并给出适合的雨量大小和暴露时间的建议。设计模拟雨淋测试的实验设备，可固定雨量。</p> <p>已分别对具有不同水压、不同工艺的面料进行测试、对不同面料的拼接、胶条部位进行测试下一步将对局部防水结构、口袋部位进行测试、对静止中服装整体的淋雨效果评估、对运动中服装整体的淋雨效果评估、对制定标准文件，给出指导建议。</p>	TIEF PRO

			根据经验总结，制定出试行标准《成衣喷淋测试方法》，标准中规定了雨量等级、喷淋位置及效果评价。制作的冲锋衣产品的防水性能得到了明显的提升，产品已在18FW订货会展示并产生了实际订单。	
--	--	--	--	--

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2017 年	2016 年	2015 年
研发人员数量（人）	105	144	124
研发人员数量占比	19.20%	6.98%	5.78%
研发投入金额（元）	53,274,004.13	64,285,039.10	74,568,983.05
研发投入占营业收入比例	1.76%	2.23%	1.96%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,982,234,075.39	3,328,785,636.00	-10.41%
经营活动现金流出小计	3,131,055,476.40	3,044,493,639.84	2.84%
经营活动产生的现金流量净额	-148,821,401.01	284,291,996.16	-152.35%
投资活动现金流入小计	2,691,113,714.19	1,218,987,588.69	120.77%
投资活动现金流出小计	2,154,180,906.21	2,001,436,567.13	7.63%
投资活动产生的现金流量净额	536,932,807.98	-782,448,978.44	-168.62%
筹资活动现金流入小计	21,500,000.00	1,361,489,067.93	-98.42%
筹资活动现金流出小计	187,098,717.92	433,064,070.50	-56.80%
筹资活动产生的现金流量净额	-165,598,717.92	928,424,997.43	-117.84%
现金及现金等价物净增加额	222,512,689.05	430,268,015.15	-48.29%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

报告期，公司经营活动产生的现金净流量为-14,882.14万元，同比减少152.35%。其中主要是报告期公司户外用品业务板块部分市场加盟客户更换，公司加大了对其的授信额度，整体销售回款下降所致。

报告期，公司投资活动产生的现金净流量53,693.28万元，主要是报告期公司收回了上年同期使用闲置募集资金和自有资金进行的保本理财产品所致。

报告期，公司筹资活动现金净流量为-16,559.87万元，主要是报告期公司进行了上年度现金股利分配11,883.92万元，同时支付收购下属非凡探索、绿野视界、青岛馨顺达等子公司的少数股东股权转让款6,711.43万元。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、非主营业务情况

□ 适用 √ 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,408,766,350.19	42.89%	1,186,655,661.14	32.68%	10.21%	主要是上年同期使用暂时闲置的募集资金和自有资金购买的银行保本理财产品报告期末均已到期，转入货币资金，同时也相应减少其他流动资产。
应收账款	387,350,775.77	11.79%	188,546,936.23	5.19%	6.60%	主要是报告期公司部分地区更换加盟客户，为顺利完成市场交接，支持新加盟客户的业务开展，公司增大了相应的授信额度所致。
存货	341,748,812.56	10.40%	292,585,743.13	8.06%	2.34%	主要是报告期户外用品主业整体经营业绩未达预期，当季产品库存增加所致。
投资性房地产					0.00%	
长期股权投资	100,887,519.12	3.07%	41,941,804.13	1.16%	1.91%	主要是报告期公司完成了对下属联营的体育产业基金公司 5,220 万的投资，以及根据企业会计准则在财务账面确认了权益法核算的长期股权投资的投资收益所致。
固定资产	248,353,799.1	7.56%	227,146,326.99	6.26%	1.30%	

	2					
在建工程	0	0.00%	49,101,813.46	1.35%	-1.35%	主要是报告期下属孙公司巩义探路者滑雪场期初在建工程竣工结转固定资产。

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	0.00	-35,716,525.20	6,337,398.00	0.00	0.00	16,700,202.00
上述合计	23,037,600.00	0.00	-35,716,525.20	6,337,398.00	0.00	0.00	16,700,202.00
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	17,800,000.00	保证金

截至2017年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币17,800,000.00元，其中12,757,000.00元系存放国家旅游局旅游保证金，4,500,000.00元系国内保函保证金，剩余543,000.00元系存放在电商支付账户中的保证金。

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
172,167,600.00	206,695,063.26	-0.17%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名	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	披露索引（如
--------	------	------	------	------	------	-----	------	------	------	--------	------	--------	--------

称												有)	有)
非凡探索户外用品有限公司	户外用品委托加工;服装、帐篷、睡袋、登山器材、体育用品、文化用品、工艺品、日用百货、办公设备、五金、交电、鞋帽、背包销售;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。	其他	108,600,000.00	90.00%	自有资金	上海牵炫企业管理中心(普通合伙),彭昕先生等	长期	Discovery Expedition 品牌的服装服饰、鞋帽等	—	—	否	2017年08月17日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-08-17/1203806432.PDF
合计	--	--	108,600,000.00	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

备注：(1) 报告期内，公司新增收购非凡探索的股东上海牵炫企业管理中心（普通合伙）、彭昕先生分别 10%、3% 的股份，对应的股权转让价款为 2,000 万元、600 万元。截至目前，公司共持有非凡探索 90% 股权，总投资额累计为 10,860 万元。

(2) 报告期内，非凡探索子公司净利润 8,142,499.17 元，归属于母公司净利润 7,328,249.25 元，归属少数股东损益 814,249.92 元。

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	58,754,125.20	6,337,398.00	42,053,923.20	0.00	0.00	0.00	16,700,202.00	自有资金
合计	58,754,125.20	6,337,398.00	42,053,923.20	0.00	0.00	0.00	16,700,202.00	--

备注：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，持股数量 4,000.00 万股；2014 年 2 月 24 日，公司受让 Asiatravel.com Holdings Ltd 股权 2,000.00 万股，增加投资后，公司对 Asiatravel.com Holdings Ltd 投资总股份为 6,000.00 万股。

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

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	非公开发行股票	127,040	2,073.44	22,626.7	0	0	0.00%	103,038.96	截至报告期末，尚未使用的募集资金一部分存放于公司募集资金专户；另一部分进行了现金管理。	0
合计	--	127,040	2,073.44	22,626.7	0	0	0.00%	103,038.96	--	0
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 12 月 31 日，公司非公开发行股票募集资金累计已使用 22,626.70 万元（其中探路者云项目累计投入 5,271.70 万元，补充流动资金项目投入 17,354.88 万元），尚未使用募集资金为 103,038.96 万元，加上累计取得的利息收入和理财收益 3319.86 万元共计 106,358.82 万元，其中购买保本型银行理财产品募集资金 30,000 万元，期末募集资金专户余额为 76,358.82 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	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
探路者云项目	否	51,726.28	51,726.28	2,063.44	5,271.7	10.19%	2019年07月01日	—	—	否
绿野户外旅行 O2O 项目	否	19,978.6	19,978.6	0.07	0.07	0.00%	2018年07月01日	—	—	是
户外用品垂直电商项目	否	18,772	18,772	0.02	0.02	0.00%	2018年07月01日	—	—	是
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	—	—	是
补充流动资金项目	否	20,000	17,342.37	9.88	17,354.88	100.07%	2016年08月01日	—	—	否
承诺投资项目小计	--	128,323.29	125,665.66	2,073.44	22,626.7	--	--	0	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	128,323.29	125,665.66	2,073.44	22,626.7	--	--	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、户外用品垂直电商项目和户外安全保障服务平台项目中分别支出的 0.07 万元、0.02 万元和 0.03 万元为募集资金账户电子回单柜年费或转账手续费）。									

项目可行性发生重大变化的情况说明	从非公开发行股票事项立项之初到非公开发行股票上市之日为止，历时一年之久，基于产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响及基于公司未来发展战略规划和提升募集资金使用效率的考虑，公司出于审慎使用的原则，未对绿野户外旅行 O2O 项目、户外用品垂直电商项目、户外安全保障服务平台项目进行投入。
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	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《关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 1,778.15 万元置换已预先投入募投项目自筹资金。
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 0 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，该笔募集资金已经 2017 年 8 月 16 日归还至募集资金专用账户。
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	2017 年 11 月 14 日，公司第三届董事会第三十二次会议、第三届监事会第十七次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，会议同意公司使用最高不超过人民币 80,000 万元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。为了加强募集资金的核算管理，提高闲置募集资金的使用效率，2017 年 11 月 29 日，公司将前期已在广发银行股份有限公司北京分行营业部开立的账户（开户银行：广发银行股份有限公司北京分行营业部，账户名称：探路者控股集团股份有限公司，账号：137001511010000309）作为理财产品的专用结算账户。相应募集资金均存放于公司募集资金专项账户或理财专户。
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。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

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	公司类型	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
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	18,615,469.77	-13,473,560.60	22,021,924.82	-2,167,252.76	-2,179,587.84
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	16,188,013.00	-11,491,002.41	28,836,531.75	-1,474,174.25	-1,473,914.25
武汉探路者户外用品有限公司	子公司	销售服装、体育用品等；经济信息咨询	1,000,000.00	7,439,541.56	-3,262,712.84	424,861.08	-248,971.94	-248,971.94
沈阳探路者户外用品有限公司	子公司	户外体育用品销售等；商务信息咨询	1,000,000.00	3,198.73	-2,173,706.83	0.00	0.00	-890.88
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	107,890,013.96	-39,799,128.28	173,672,251.41	-11,644,676.58	-11,639,419.12
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、	2,000,000.00	13,260,896.42	-11,083,758.84	21,091,321.54	-4,138,677.79	-4,117,841.48

		技术进出口等						
北京守望绿途户外文化传播有限公司	子公司	组织文化艺术交流活动；体育运动项目经营；经济贸易咨询；销售服装、体育用品、文化用品等；货物进出口、技术进出口、代理进出口；承办展览展示活动。	2,000,000.00	4,226,782.61	2,072,503.93	17,856,803.13	72,629.42	-73,605.77
天津新起点投资管理有限公司	子公司	投资管理、投资咨询	194,000,000.00	126,454,383.20	85,121,903.99	104,267,691.08	-44,344,864.14	-39,593,636.09
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	9,699,540.41	-2,432,297.02	799,773.87	-10,622,342.74	-10,622,342.74
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	135,692,582.28	59,442,494.13	180,104,833.70	11,242,984.38	8,142,499.17
北京野玩科技有限公司	子公司	商品销售	5,000,000.00	2,109,098.89	1,342,663.61	1,455,510.01	-1,802,737.48	-1,787,921.89

易游天下国际旅行社(北京)有限公司	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	262,211,911.32	53,428,495.01	1,528,508,162.51	-13,267,274.71	-21,456,523.10
北京探路者冰雪控股发展有限公司	子公司	滑雪场相关业务运营	500,000.00	45,059,386.70	20,268,986.29	2,158,225.77	-59,178,540.75	-62,498,021.18
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	51,515,557.81	1,720,818.63	40,586,982.41	-7,425,185.70	-5,571,798.30
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	63,941,244.59	14,305,628.98	91,106,594.91	-2,853,975.88	-2,081,426.78
青岛馨顺达商务有限公司	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	65,008,926.80	25,068,732.72	108,611,179.98	1,161,539.17	838,878.72

鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	子公司	体育相关产业投资	80,000,000.00	73,435,484.91	73,034,984.91	0.00	-2,207,494.78	-2,207,494.78
------------------------	-----	----------	---------------	---------------	---------------	------	---------------	---------------

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

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、公司未来发展的展望

（一）前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展

公司在《2016年年度报告》中披露2017年的经营计划目标为：2017年，公司力争实现营业收入不低于36.2亿元，较公司2016年度营业收入28.78亿元增长约26%。其中两大主要业务板块，户外用品业务力争实现营业收入不低于17.5亿元；旅行服务业务力争实现营业收入不低于18亿元；总体2017年公司力争实现净利润1.7亿元。

2017年，公司实际全年实现营业收入30.34亿元，归属上市公司股东净利润-8,485.39万元。其中，户外用品业务实现营业收入14.2亿元，实现归属上市公司股东的净利润1.5亿元；旅行服务业务实现营业收入16.1亿元，实现归属上市公司股东的净利润-2,758.38万元。公司营业收入较去年同期有小幅增长，增长率5.41%，主要是因为旅行服务板块中的国际机票业务量增加，使得旅行服务收入增长明显；归属上市公司股东净利润在报告期内出现亏损，主要是公司户外板块主业受报告期公司管理层更迭等因素影响，整体经营业绩未达年初目标所致。同时，换届后的董事会和管理层明确公司经营进一步聚焦户外，基于谨慎原则，对短期不能达成预期盈利目标的非户外业务投资以过去经营结果为依据修正预期实施减值测试，根据最终的测试情况计提的商誉、投资和资产减值合计金额对净利润的影响为1.92亿元（其中公司计提的各项减值准备金额共计2.5亿元，对部分投资项目不予支付尚未支付的股权转让款确认的营业外收入共计0.58亿元）。报告期内公司重点工作回顾如下：

（二）公司2018年发展规划

1、公司未来发展战略

公司未来将聚焦资源促进户外用品主业的长期健康发展，继续深度挖掘国内外户外运动市场的发展空间，逐步剥离及退出与户外主营业务不相关业务，同时持续整合与户外主业有深度协同作用的项目，提升户外生态协同效应，为户外主业转化能量，公司还将逐步引进国际户外品牌，强化品牌精神，形成聚焦户外国际化多品牌运营战略。公司产品将以专业、科技、时尚三个元素为核心，持续提升户外运动鞋服及装备用品的产品竞争力，同时不断推出科学合理的创新服务与互联网产品。以客为尊，以信为本，勇敢探路，步步致极，倡导户外的探索精神和健康快乐的生活方式，不断成长为受尊敬的民族户外品牌！

2、公司2018年度的经营计划

基于上述未来发展战略，2018年公司将加大对户外用品主业品牌、线上线下渠道、产品研发等方面的投入力度，全面提升运营管理水平，2018年度公司户外用品主业将力争实现营业收入14.6亿元，力争实现净利润1亿元。（注：上述经营目标的制定主要是依据公司经营业务发展规划，仅包括公司户外用品主业，未包括旅行服务等其他业务影响，同时上述经营目标并不代表公司对2018年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在不确定性，请投资者谨慎）。

为实现上述经营目标，公司计划采取的措施如下：

(1) 增强用户对产品系列的标签化认知，夯实公司多品牌业务发展基础

随着消费持续升级的过程，广大用户对户外产品个性、价值、体验的关注逐步加强，作为品牌运营公司，公司需要进一步建立和达成用户对产品系列所适用的场景、其代表的精神价值、其功能设计体验特征等属性的标签化便捷认知。2018年初公司已根据现有旗下各品牌产品所对应的应用场景特点，将其分为户外探险家（探路者品牌户外产品线）、户外旅行家（探路者品牌旅行产品系列）、户外艺术家（Discovery Expedition品牌）、小小探路者（探路者品牌童装）四个主要产品系列。户外探险家定位为户外探险而生，以专业科技打造极致产品，深化勇敢进取的探路者品牌精神，充分释放潜能，发现更好的自己；户外旅行家定位为户外旅行而生，以户外极致科技服务旅行生活，让对世界充满好奇的旅行者们不再被装备羁绊，勇敢迈步，感受世界；户外艺术家将户外技能与潮流艺术完美结合，引领时尚户外生活方式，以倡导“探索未知、发现自我”的时尚户外生活方式为品牌价值主张；小小探路者定位以极地科技打造高品质、可信赖的儿童户外装备，为生而好动的孩子们提供安全舒适的户外“铠甲”，助力小勇士们心无旁骛探险世界。通过上述产品系列的重新划分，将产品类目与应用场景深度结合，强化消费者对各系列产品所对应的应用场景、设计功能特征、传达的精神价值等形成更便捷的标签化认知，聚焦核心运动类目用户的需求提升各产品系列的专业、科技、时尚属性，更有针对性地研发设计打造极致匠品。同时，未来公司还将通过品牌授权、投资等多种方式结合，在具备良好发展空间潜力、且现有品牌尚未能覆盖的户外运动细分领域中，逐步引进与现有产品系列具有互补协同关系的国际户外品牌，把握国内户外行业发展机遇，对更多户外细分人群及户外运动场景进行覆盖，完善形成聚焦户外的国际化多品牌运营战略。

(2) 以匠心精神打造极致单品，进一步提升产品竞争力

产品是公司为用户带来切实利益的核心载体，也是公司未来发展的突破点和推动力，同时户外消费者对产品差异化、功能化、高端化、时尚化的偏好正在变强，紧贴市场需求，2018年公司将以专业、科技、时尚三个元素为核心，持续提升户外运动鞋服及装备用品的产品竞争力。首先，在版型结构、加工工艺、材料匹配等方面持续提升产品的专业性属性，通过定期组织研发设计人员参与户外活动、走访零售店铺，加深其对消费者在不同户外场景下对于产品设计及功能需求的理解，同时引入外部各类目达人及关键领袖KOL参与产品研发过程，在提升产品专业性的同时也在各户外社群中积累品牌产品的口碑和美誉度。第二，不断实现材料创新和工艺创新，打造深具科技感的户外产品。依托公司自主的极地仿生科技平台相关科技的持续研发应用，以及多年来知识产权专利技术的积累，持续将行业内研发的新技术、新材料、新工艺恰当地应用于户外产品中，同时深度联合行业内核心优质供应商、科研院所等合作伙伴，协同加强产品科技创新，抢占科技前沿资源，开拓新的细分市场。最后，针对不同产品系列的具体特点，从色彩搭配、版型结构、平面设计等方面提升产品的时尚属性。一方面引入国际化资源及外部平台紧跟时尚潮流，建立国际水平的色彩管理体系；另一方面开展跨界联合，切入不同圈层，加强对不同细分消费人群的影响。

(3) 提升公司信息化水平，全面升级运营管理能力

在激烈的市场竞争环境下，通过精细化的运营管理，提高人效、高效协同、快速反应已成为品牌公司核心的软性竞争力，2018年公司将进一步提升信息化水平，同时全面升级运营管理能力。首先，持续加强公司信息化平台的建设和完善，根据各业务部门的发展需求，完善现有信息化平台功能并优化使用体验，加强在供应链管理、销售运营、财务体系等环节的信息化投入和资金投入，通过信息化智能体系协同打通销售终端、供应链、运营职能各环节，以高效、快速、准确、匹配的信息流、物流和资金流，提升公司快速反应能力和市场表现力，并进一步提升公司人效及业务运营效率；第二，强化形成以商品企划运营为引导、职能系统高效协同的管理运营模式，以信息化系统的升级带动产品全生命周期管理的提升，商品端加强企划、选款能力，供应链端保证稳定交期、品质及快速反应，零售端加强对终端销售及库存数据掌握，通过零售数据反馈拉动供应链补单，致力于打造爆款产品，同时科学管理产品上新时段，保障四季分明、时间有序的店铺新品上市，提升产品的适销性和产品周转效率，促进商品+供应链+零售端全面提效；最后，聚焦宣传推广资源，强化公司各品牌及产品系列的核心内涵，细分目标人群精准定位，绑定专业赛事占领行业至高点，综合运用跨界营销、社会公益捐助、打造传播“探路英雄榜”等多种方式规划品牌营销活动，并注重加强对年轻群体的传播沟通，通过一体化方案同步实现品宣推广的“广度”和“深度”，促进品牌的年轻活力和价值升级。

(4) 聚焦线上线下运营效益提升，增强会员管理促进零售模式升级

首先，高度重视经营规划在销售终端的执行落地，量化跟进终端销售各项指标，通过合理淘汰低效店铺、新开优质店铺等方式优化店铺类型结构占比，有序推进线下店铺的改造升级，以店铺形象货品陈列的提升、店铺类型结构的优化、商品库存管理的精益化带动终端销售的全面提升；同时，加强店铺BOSS计划的实施和推广，赋予一线店铺店长更大的权利职责和

单店超额利润分享机制，提升店长作为店铺运营直接负责人的积极性和责任心，辅之零售店培训的全面升级，从诠释品牌文化、剖析专业产品、提高门店业绩、凝聚会员客户四大方面加强对零售店铺的赋能，多维度提升店员的户外运动专业度及销售技能，及有效提升用户在终端门店的消费体验；第二，加强线上渠道运营内容升级，转变以价格折扣为主要业务发展驱动的原模式，进一步加强线上电商体系的内容营销，强化线上渠道商品企划和活动推广，根据用户购买习惯和用户画像精准推荐适合的产品；第三，多重方式加强会员运营，整合打通探路者现有线下店铺、线上平台、绿野、六只脚社群系统的会员体系，综合上述现有渠道资源及借力微信、天猫、各大新媒体等外部平台联名会员推广扶持计划等促进增量会员的发展，深入挖掘分析现有会员数据，促进各会员体系交互融合，以线下门店为核心触点增强会员服务，利用信息技术促进会员在线上线下平台的交互融合，在增加用户黏性的同时，努力提升产品适销性、售罄率和用户复购率，促进线上线下零售业务的打通、交互、协同，逐步构建线上线下一体化的O2O新零售业务体系。

(5) 逐步退出与户外主营业务不相关业务，持续整合与主业有深度协同的项目

2018年公司将聚焦资源促进户外用品主业的长期健康发展，继续深度挖掘国内外户外运动市场的发展空间，对于旅行、体育等领域中与户外主营业务相关性较小的业务和投资项目将逐步进行剥离及退出，同时对于绿野网、六只脚等与户外主业有深度协同作用的业务将加强持续整合，提升户外生态协同效应，为户外主业转化能量。

(三) 公司可能面对的风险

1、户外用品行业增速放缓且竞争持续加剧的风险

根据COCA提供的《2017年中国户外用品市场调研报告》数据显示，2017年国内户外市场零售总额为244.6亿，同比增长5.07%，出货总额137.9亿元，同比增长5.19%。国内户外行业市场增速继续减缓，且增长幅度为近十五年来最低，户外行业仍处在持续深化调整的发展阶段，同时户外品牌商之间的竞争愈加激烈，大型体育公司、快时尚公司利用新品牌或延展产品线进驻户外市场，行业内的竞争也进一步加剧。

针对上述风险，公司将聚焦户外用品主业，以匠心精神打造极致产品，以专业、科技、时尚三个元素为核心，持续提升产品竞争力，同时深度挖掘户外细分运动市场，落实多品牌战略，不断为用户提供高性价比的户外用品；提升公司信息化水平，全面升级运营管理能力，聚焦线上线下零售提升和协同，努力提升公司经营业绩和运营质量，降低整体经营风险。

2、投资项目业绩未达最终预期及商誉继续减值的风险

在2013年-2016年公司以用户为核心，构建户外用品、旅行服务和大体育三大业务协同发展的社群生态的过程中，公司加速战略业务投资并购，先后对绿野网、图途、易游天下、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当时的战略落地，但同时探路者与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，且部分被投资公司近几年的发展情况并不理想。2016年度和2017年度公司均已经根据最新的评估报告对相关未达预期的公司计提了足额商誉减值，上述被投资公司未来再进一步计提资产减值或商誉减值的风险已相应大幅减小，但不排除其后续经营不善将继续减值给公司整体利润产生不利影响的的风险。

针对该风险，公司将密切跟进被投资公司的经营状况，同时进一步聚焦资源促进户外用品主业的发展，对与户外主业有深度协同作用的业务持续深度整合，逐步剥离与公司主业不直接相关的业务及投资项目。

3、募集资金投资项目实施风险

公司在实施募集资金投资项目前进行了可行性论证，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仍将可能发生变化，项目存在一定的实施风险，这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，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。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司进一步加强投资者关系管理，通过来访调研、互动易、投资者咨询电话专线、专用邮箱等多种沟通渠道与广大投资者进行良好的互动、交流，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、健康、稳定的关系，维护了公司公开和透明的良好市场形象，切实维护全体股东的利益。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，《2016年度公司利润分配预案》经由公司董事会、监事会审议过后提交2016年年度股东大会审议，并由独立董事发表独立意见。审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

2017年4月25日公司第三届董事会第二十七次会议审议通过了2016年度利润分派预案，2017年5月17日公司2016年年度股东大会审议通过了上述预案，公司权益分派方案于2017年6月20日实施完毕，以公司2016年12月31日总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计派发现金股利118,839,187.2元，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。（具体情况详见公司于2015年6月13日在创业板指定信息披露网站发布的<临2017-038>《2016年年度权益分派实施公告》）。

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

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

是 否 不适用

原因

因2017年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为-11,792.24元，其中，归属于母公司所有者的净利润为-8,485.39元；截至2017年12月31日，公司合并报表中可供股东分配利润为52,297.72元，年末资本公积余额为97,057.91元；母公司报表中可供股东分配利润为89,243.15元，年末资本公积余额为106,321.78元。鉴于2017年度的公司经营情况，2017年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润结转至下一年度。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

无

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

- 1、因公司推出了2015年度非公开发行股票事宜，为保证项目前期资金的投入，因而2015年度未进行利润分配。
- 2、2017年4月25日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过2016年度利润分配方案，以公司2016年末总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计派发现金股利118,839,187.2元，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。
- 3、因2017年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为-11,792.24元，其中，归属于母公司所有者的净利润为-8,485.39元；截至2017年12月31日，公司合并报表中可供股东分配利润为52,297.72元，年末资本公积余额为97,057.91元；母公司报表中可供股东分配利润为89,243.15元，年末资本公积余额为106,321.78元。鉴于2017年度的公司经营情况，2017年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润结转至下一年度。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017 年	0.00	-84,853,865.97	0.00%	0.00	0.00%
2016 年	118,839,187.20	165,605,053.31	71.76%	0.00	0.00%
2015 年	0.00	263,396,208.91	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
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	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。

			人盛发强先生、王静女士做出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						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）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、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、处置子公司

单次处置至丧失控制权而减少的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置	股权处置	丧失控制权的	丧失控制	处置价款与处置投	合并财务报
-------	--------	------	------	--------	------	----------	-------

	比例%	方式	时点	权时点的 确定依据	资对应的合并财务 报表层面享有该子 公司净资产份额的	表中与该子 公司相关的 商誉 差额
北京山水风尚科技 发展有限公司	16,500,000.00 60.00	转让	2017年4月30 日	股权转让 协议约定	2,150,088.55	-
四川省天下易游国 际旅行社有限公司	230,000.00 67.00	转让	2017年7月30 日	股权转让 协议约定	1,368,044.56	-

2、其他项的说明

2017年8月，本公司之子公司非凡探索户外用品有限公司以货币出资形式设立探索户外用品有限公司，非凡探索户外用品有限公司对探索户外用品有限公司认缴出资5000万元，实缴出资1000万元，持股比例100%。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	130
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	曹阳、王艳艳
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	0
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司因2015年度非公开发行股票事项，聘请广发证券股份有限公司为持续督导工作的保荐机构。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、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。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、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、2017年11月24日，“兴证资管鑫众51号集合资产管理计划”所持有的公司股票9,203,598股已全部出售，根据《探路者控股集团股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》之规定，公司员工持股计划实施完毕并终止，后续进行了财产清算、分配等工作。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市	披露日期	披露索引

						元)	例	元)			价		
北京亚丁科技开发有限公司	关联法人	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产业园 28 号的房产用于办公和居住，其中办公楼面积 2808 m ² ，宿舍楼面积 1791 m ² 。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。	208.86	28.45%	626.58	否	按季度现金结算	办公楼 1.4 元/平米/天、宿舍楼 1.0 元/平米/天	2014 年 12 月 25 日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-12-25/1200495136.PDF
合计				--	--	208.86	--	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交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

备注：公司与北京亚丁科技开发有限公司（以下简称“亚丁公司”）于2017年12月签订《租赁合同》，续租亚丁公司拥有的位于北京市昌平区宏福科技园 28 号房产用于办公和员工住宿，并增加对办公楼南楼的租赁，租赁期为三年，自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止，其中租赁面积为办公楼建筑面积南楼 4910 平方米，北楼 2808 平方米，宿舍楼建筑面积 1791 平方米；租赁价格南楼 1.9 元/平米/天，北楼 1.4 元/平米/天，宿舍楼 1.0 元 /平米/天。详见公司于2017年12月30日发布的《关于续租关联方亚丁公司宏福科技园28号房产的公告》等相关内容。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
彭昕	关联自然人	股权转让	彭昕将其持有的非凡探索3%股权转让给公司	公允价格	—	—	600	分期支付	—	2017年08月17日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-08-17/1203806432.PDF
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				本次股权转让完成后,公司持有非凡探索股权的比例为90%,仍为非凡探索的控股公司,对非凡探索的未来规划和日常经营业务的开展不会产生不利影响。同时涉及的关联交易也不会影响公司的独立性。							
如相关交易涉及业绩约定的,报告期内的业绩实现情况				不适用							

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。

十六、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

公司及其子公司对外担保情况（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
无								
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0	
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
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）		1,500	
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
无								
报告期内审批对子公司担保额度 合计 (C1)			0	报告期内对子公司担保实 际发生额合计 (C2)				0
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计 (C3)			0	报告期末对子公司实际担 保余额合计 (C4)				0
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)				1,500
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				0.59%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				1,500				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务 担保余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				1,500				
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿 责任的情况说明 (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、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位: 万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
------	-----------	---------	-------	----------

银行理财产品	募集资金	217,987	0	0
银行理财产品	自有资金	48,000	0	0
合计		265,987	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
北京银行光明支行	银行	稳健系列人民币 69 天期限银行间保证收益理财产品	12,000	募集资金	2017 年 04 月 12 日	2017 年 06 月 20 日	按委托协议约定	以实际到账金额确认	3.30%	74.86	74.86	12,074.86		是	是	
中国银行小营支行	银行	“CNY AQKF”理财	17,922	募集资金	2016 年 12 月 21 日	2017 年 02 月 22 日	按委托协议约定	以实际到账金额确认	3.10%	95.89	95.89	18,017.89		是	是	
中国银行大运村支行	银行	“CNY AQKF”理财	20,065	募集资金	2016 年 12 月 21 日	2017 年 02 月 22 日	按委托协议约定	以实际到账金额确认	3.10%	107.36	107.36	20,172.36		是	是	
建设银行天竺支行	银行	“BJ072016812004M01”定制理财	22,000	募集资金	2016 年 12 月 29 日	2017 年 04 月 26 日	按委托协议约定	以实际到账金额确认	4.00%	284.49	284.49	22,284.49		否	是	
建设银行天竺支行	银行	“BJ072017083099D01”定制理财	22,000	募集资金	2017 年 04 月 27 日	2017 年 08 月 04 日	按委托协议约定	以实际到账金额确认	3.60%	214.82	214.82	22,214.82		否	是	

北京 银行 光明 支行	银行	稳健系 列人民 币 50 天期限 银行间 保证收 益理财 产品	18,000	募集 资金	2017 年 07 月 11 日	2017 年 08 月 30 日	按委 托协 议约 定	以实 际到 账金 额确 认	3.50%	86.3	86.3	18,086 .30		是	是	
建设 银行 天竺 支行	银行	“BJ072 017144 126D0 1”定制 理财	22,000	募集 资金	2017 年 08 月 11 日	2017 年 12 月 15 日	按委 托协 议约 定	以实 际到 账金 额确 认	3.80%	288.59	288.59	22,288 .59		是	是	
北京 银行 光明 支行	银行	稳健系 列人民 币 62 天期限 银行间 保证收 益理财 产品	18,000	募集 资金	2017 年 09 月 08 日	2017 年 12 月 25 日	按委 托协 议约 定	以实 际到 账金 额确 认	3.70%	197.06	197.06	18,197 .06		是	是	
合计			151,98 7	--	--	--	--	--	--	1,349. 37	1,349. 37	--		--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

1、2013年底公司发起非公募基金会“北京探路者公益基金会”，以“支持极地科研发展，改善自然生态环境”为宗旨，围绕支持极地研发、生态环境保护、偏远地区教育改善、灾害救援救助、扶贫济弱等核心领域，积极开展捐助支援工作。2017年度，该基金会主要开展了如下工作：支援昌平区南口镇人民政府用于昌平区南口镇前桃洼村村庄建设及扶贫产业发展等项

目；驰援九寨沟地震灾区数百顶帐篷，并联合绿野救援联盟将相关物资陆续送达灾区一线；再次向可可西里自然保护区捐赠物资，用于援助可可西里保护区的保护工作等。

2、公司选择合适的时间、地点召开股东大会，并积极采取网络投票方式，促使更多的股东参加会议，行使其权利；公司不断完善公司治理结构，公平对待所有股东，确保股东充分享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

3、公司遵守《劳动法》和《劳动合同法》，依法保护职工的合法权益，建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

4、公司对供应商、客户和消费者诚实守信，不依靠虚假宣传和广告牟利，不侵犯供应商、客户的著作权、商标权、专利权等知识产权。

5、在公司力所能及的范围内，积极参与环境保护、教育、文化、科学、卫生、社区建设、扶贫济困等社会公益活动，促进公司与全社会的协调、和谐、可持续发展。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司精准扶贫等相关工作主要通过“北京探路者公益基金会”进行，公司本身2017年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

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

不适用。

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2016年度利润分配实施

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《关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告》。

3、第一期员工持股计划实施完毕

公司第一期员工持股计划“兴证资管鑫众51号集合资产管理计划”所持有的公司股票9,203,598股于2017年11月24日全部出售，根据《探路者控股集团股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》之规定，公司员工持股计划实施完毕并终止，后续进行了财产清算、分配等工作。详见公司于2017年11月24日发布的《关于公司员工持股计划出售完毕暨终止的公告》。

4、第四届董事会和监事会完成换届

2017年11月29日，公司召开2017年第三次临时股东大会，正式选举产生第四届董事会和监事会。详见公司于2017年11月14日和11月29日发布的《第三届董事会第三十二次会议决议公告》、《第三届监事会第十七次会议决议公告》及《2017年第三次临时股东大会决议公告》等相关公告。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

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	122,735,026	-117,876,770	4,858,256	250,328,307	28.09%
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	122,735,026	-117,876,770	4,858,256	250,328,307	28.09%
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	91,122,936	-23,040,501	68,082,435	250,328,307	28.09%
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	174,362,942	117,876,770	292,239,712	640,965,597	71.91%
1、人民币普通股	348,725,885	58.69%	0	0	174,362,942	117,876,770	292,239,712	640,965,597	71.91%
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
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
盛发强	110,700,730	0	55,350,363	166,051,093	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
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
李洋	0	0	11,792	11,792	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
李小煜	0	0	3,018,300	3,018,300	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
彭昕	1,381,948	345,487	129,601	1,166,062	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	2,518,891	2,518,891	0	0	首发后个人类限售股	-

信核心价值混合型证券投资基金						
中国建设银行股份有限公司—宝盈资源优选混合型证券投资基金	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—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—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—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—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—农业银行—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—广发银行—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—招商证券—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—工行—外贸信托—恒盛定向增发投资集合资	4,408,060	4,408,060	0	0	首发后机构类限售股	-

金信托计划						
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	85,203,743	250,328,307	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

公司于2017年6月20日完成2016年度权益分派实施，以公司原有总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派2元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。分红前，公司总股本为594,195,936股，分红后总股本增至891,293,904股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	42,512	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	41,774	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	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	21.91%	195,237,947	47636973	166,051,093	29,186,854		
王静	境内自然人	9.03%	80,448,897	26816299	60,336,672	20,112,225		
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	8186397	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		
何杰	境内自然人	1.76%	15,661,821	15,661,821	0	15,661,821		
四川量化思维投资有限公司—稳健壹号私募投资基金	境内非国有法人	1.43%	12,753,800	12,753,800	0	12,753,800		
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		
赵雪松	境内自然人	0.93%	8,300,000	8,300,000	0	8,300,000		
广东筠业投资有限公司	境内非国有法人	0.92%	8,166,473	8,166,473	0	8,166,473		
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 4）	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 30.94% 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	29,186,854	人民币普通股	29,186,854					
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					
王静	20,112,225	人民币普通股	20,112,225					
何杰	15,661,821	人民币普通股	15,661,821					

四川量化思维投资有限公司—稳健壹号私募投资基金	12,753,800	人民币普通股	12,753,800
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
赵雪松	8,300,000	人民币普通股	8,300,000
广东筠业投资有限公司	8,166,473	人民币普通股	8,166,473
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
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 30.94%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 5）	上述股东中何杰通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 15,661,821 股。		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王静	中国	是
盛发强	中国	是
主要职业及职务	王静女士为探路者公司董事长兼总裁；盛发强先生为探路者公司董事。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

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。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权

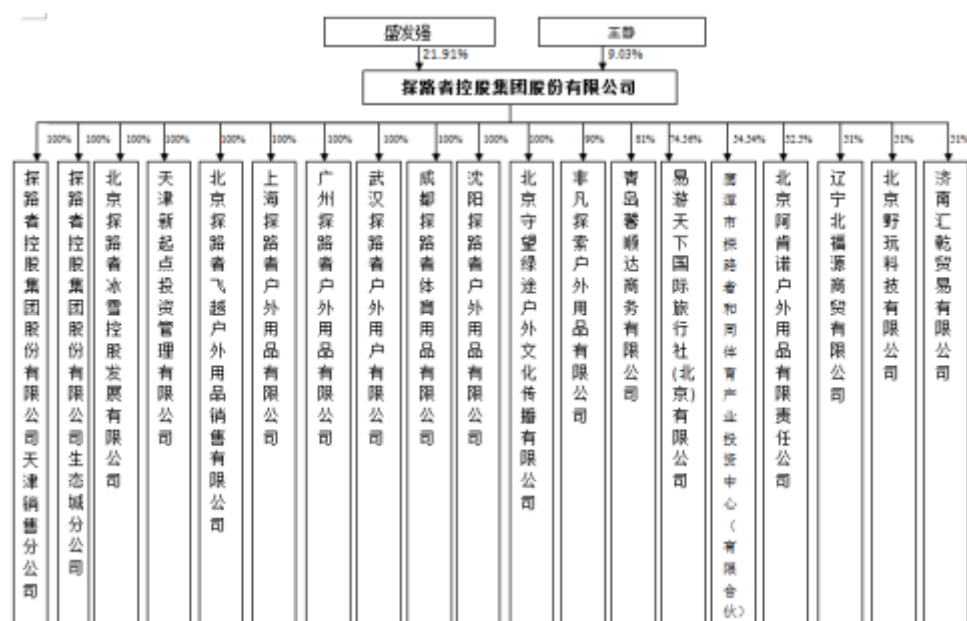
王静	中国	是
盛发强	中国	是
主要职业及职务	王静女士为探路者公司董事长兼总裁；盛发强先生为探路者公司董事。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

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、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
王静	董事长/总裁	现任	女	43	2017年11月29日	2020年11月29日	53,632,598	0	0	26,816,299	80,448,897
盛发强	董事	现任	男	49	1999年01月11日	2020年11月29日	147,600,974	0	26,163,513	73,800,486	195,237,947
张成	董事/副总裁/财务总监/董事会秘书	现任	男	45	2011年06月24日	2020年11月29日	1,626,578	0	600,000	813,290	1,839,868
孙陶然	董事	现任	男	49	2017年11月29日	2020年11月29日	0	0	0	0	0
夏华	董事	现任	女	49	2017年11月29日	2020年11月29日	0	0	0	0	0
余宇莹	独立董事	现任	女	40	2014年09月29日	2020年11月29日	0	0	0	0	0
董嘉鹏	独立董事	现任	男	43	2017年11月29日	2020年11月29日	0	0	0	0	0
徐可	独立董事	现任	男	40	2017年11月29日	2020年11月29日	0	0	0	0	0
董梅兵	监事会主席	现任	男	37	2017年11月29日	2020年11月29日	0	0	0	0	0
李小煜	监事	现任	女	39	2017年11月29日	2020年11月29日	4,107,359	0	2,136,638	2,053,679	4,024,400

唐亚鹏	职工监事	现任	男	35	2017年 11月29 日	2020年 11月29 日	0	0	0	0	0
蒋中富	副总裁	现任	男	47	1999年 01月11 日	2020年 11月29 日	15,907,589	0	0	7,953,795	23,861,384
胡伟	副总裁	现任	男	50	2017年 07月12 日	2020年 11月29 日	0	0	0	0	0
李洋	副总裁	现任	男	37	2017年 11月29 日	2020年 11月29 日	10,482	0	0	5,241	15,723
王博	副总裁	离任	男	37	2016年 10月26 日	2018年 04月23 日	0	0	0	0	0
彭昕	董事/副 总裁	离任	男	50	2011年 06月24 日	2017年 11月29 日	1,381,948	0	345,448	518,250	1,554,750
杨彦锋	独立董事	离任	男	41	2016年 04月26 日	2017年 11月29 日	0	0	0	0	0
蔡剑	独立董事	离任	男	44	2016年 04月26 日	2017年 03月22 日	0	0	0	0	0
张盛斌	监事会主 席	离任	男	35	2014年 09月29 日	2017年 11月29 日	0	0	0	0	0
袁媛	职工监事	离任	女	38	2014年 09月29 日	2017年 11月29 日	0	0	0	0	0
强炜	总裁	离任	男	48	2017年 06月01 日	2017年 11月29 日	0	0	0	0	0
沈阳	副总裁	离任	男	43	2016年 10月26 日	2017年 08月18 日	0	0	0	0	0
甄浩	副总裁	离任	男	44	2015年 06月05 日	2017年 11月29 日	16,400	0	6,150	8,200	18,450
合计	--	--	--	--	--	--	224,283,90	0	29,251,74		307,001,4

							28		9		19
--	--	--	--	--	--	--	----	--	---	--	----

备注：本表格中任职起始日期中连任的从首次聘任日起算。

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	总裁	任期满离任	2017年11月29日	任期届满离任
甄浩	副总裁	任期满离任	2017年11月29日	任期届满离任
杨彦锋	独立董事	任期满离任	2017年11月29日	任期届满离任
沈阳	副总裁	离任	2017年08月18日	个人原因
彭昕	副总裁/董事	离任	2017年06月05日	个人原因
蔡剑	独立董事	离任	2017年03月22日	个人工作和家庭原因

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事

公司第四届董事会现有八名董事，分别为董事长王静，董事盛发强、张成、孙陶然、夏华，独立董事余宇莹、董嘉鹏、徐可，任职期限为2017年11月29日至2020年11月28日。现任董事简历如下：

王静女士，1975年出生，中国国籍，中国人民大学EMBA硕士，哥伦比亚大学访问学者。1999年与盛发强先生共同创立并经营探路者公司，是公司联合创始人及主要投资人之一，王静女士是登山探险界知名人士，已9次成功登顶8000米以上雪山，其中包括曾3次成功登顶珠穆朗玛峰，2014年连续143天完成地球九极7+2（指七大洲的最高峰+徒步南北两个极点）探险项目，也成为世界上完成此探险项目最快的人；撰写《静静的山》和《静静致极》两本书籍，及拍摄并担任《云端有路》的出品人；美国探险家俱乐部成员；中国科学探险协会理事；曾担任阿拉善SEE公益环保两届理事，2014年被尼泊尔政府授予“国际登山家”（International Veteran Climber）称号，及2015年荣任中尼友好大使（HPRR & Honorary Tourism Goodwill Ambassador），现任探路者集团董事长兼总裁。

盛发强先生，1969年出生，中国国籍，中南工业大学工程测量专业本科毕业，清华大学经管学院获EMBA硕士学位。1999年创立并经营探路者公司，是公司的创始人及主要投资人之一，是探路者公益基金会发起人，中国户外品牌联盟理事长，现任探路者集团董事。

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

孙陶然先生，1969年出生，中国国籍，北京大学学士学位。创办了包括拉卡拉支付股份有限公司、蓝色光标传播集团、

考拉基金等在内的多家知名企业。历任北京四达集团广告艺术公司副总经理、总经理，四达集团副总裁，北京恒基伟业电子产品有限公司董事、常务副总裁，蓝色光标传播集团董事。现任北京市工商联副主席、拉卡拉支付股份有限公司董事长、探路者集团董事。

夏华女士，1969年出生，中国国籍，中国政法大学法学学士。创办了依文集团、依文·中国手工坊等时尚、文化创意等知名企业。历任中国政法大学教师，现任依文服饰股份有限公司董事长兼总裁，中国企业家俱乐部理事、正和岛副董事长、中国服装协会副会长、探路者集团董事。

余宇莹女士，1979年出生，中国国籍，2001年毕业于中国农业大学企业管理专业，获经济学学士学位，2005年毕业于上海财经大学会计学专业，获管理学硕士学位，2008年毕业于厦门大学会计学专业，获管理学博士学位。现任中国政法大学商学院硕士研究生导师，中国注册会计师协会非执业会员，探路者集团独立董事。

董嘉鹏先生，1975年出生，中国国籍，清华大学经济管理学院硕士，大连海事大学交通运输管理学院管理学博士，中国社会科学院博士后。曾任北方传媒集团副总裁，北京爱国者电子科技有限公司副总裁，现任中国服装协会产业经济研究所副所长，中服时尚智库（北京）咨询有限公司创始人，探路者集团独立董事。

徐可先生，1978年出生，中国国籍，2000年毕业于北京大学技术物理系，2007年毕业于美国东北大学，获得经济学博士学位。曾任美国彭博社项目主管、高级工程师，北京世华国际金融信息有限公司常务副总经理、总经理，上海大智慧股份有限公司董事、副总经理；现任上海大智慧股份有限公司董事、总经理，探路者集团独立董事。

（二）监事

公司第四届监事会现有三名监事，分别为监事会主席董梅兵、监事李小煜、职工代表监事唐亚鹏，任职期限为2017年11月29日至2020年11月28日。现任监事简历如下：

董梅兵先生，1981年出生，中国国籍，本科学历，无永久国外居留权，中国注册会计师、审计师。曾任中建华会计师事务所审计项目经理，北京紫金长天传媒文化有限公司财务主管，中企动力科技集团股份有限公司审计师，探路者集团审计部经理、审计总监、内控审计总监，现任探路者集团法务审计总经理，监事会主席。

李小煜女士，1979年出生，中国国籍，本科学历，无永久境外居留权。历任探路者集团主管会计、审计主管、第二届监事会监事，现任审计经理。

唐亚鹏先生，1983年出生，中国国籍，本科学历，无永久境外居留权。2010年1月加入探路者控股集团股份有限公司，曾任公司信息部运维主管，现任集团数字技术中心应用服务经理、职工监事。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员共5名，分别为总裁王静，副总裁张成、蒋中富、胡伟、李洋，任职期限为2017年11月29日至2020年11月28日。现任高管人员简历如下：

王静女士，请参见董事简历。

张成先生，请参见董事简历。

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

胡伟先生，1968年生，汉族，中国国籍，天津大学材料科学与工程学学士。胡伟先生自1994年涉入鞋品行业，曾任创信鞋业有限公司执行协理、Skechers USA Inc 开发部经理、华润集团高级产品经理、GORE-TEX 大中华区鞋类销售代表、深圳市龙浩天地股份有限公司总裁兼SKAP品牌总经理。自2016年1月加入探路者集团，现任探路者集团副总裁。

李洋先生，1981年出生，汉族，中国国籍，北京服装学院学士，北京服装学院在职研究生在读。曾任中国动向集团（kappa品牌）高级主设计师，探路者集团产品设计总监，探路者集团旅行品牌事业部总经理兼DISCOVERY品牌事业部总经理，现任探路者集团副总裁。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
孙陶然	拉卡拉支付股份有限公司	董事长兼总裁			是
夏华	依文服饰股份有限公司	董事长兼总裁			是
余宇莹	中国政法大学	硕士研究生导师			是
董嘉鹏	中国服装协会	产业经济研究所副所长			是
徐可	上海大智慧股份有限公司	董事/总经理			是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、决策程序：

(1) 董事（含独立董事）、监事享受津贴，津贴数额经董事会、监事会批准后，提交股东大会审议通过后实施；董事、监事在本公司兼任其它职务，按照高管人员年薪工资方案或公司薪酬政策领取相应的高管薪酬或员工薪酬。

(2) 公司高管人员实行年薪制，总年薪由基本年薪和业绩年薪两部分组成，其中基本年薪是公司发放给高管人员用于基本生活保障和赡家的薪酬，为固定收入；业绩年薪是与公司经营业绩、高管个人业绩相关联的薪酬，为变动收入。基本年薪、业绩年薪分别占标准年薪的60%、40%。高管人员年度具体薪酬数额由董事会薪酬与考核委员会根据市场水平审核确定。公司高管人员按照公司的其它福利制度，享受相应的福利待遇。

2、确定依据：董事、监事津贴按照公司《董事、监事津贴制度》执行；高级管理人员报酬根据公司《高管人员年薪工资方案》确定，具体数额由董事会提名与薪酬考核委员会考核确定。

3、实际支付情况：公司董事、监事和高级管理人员薪酬已按年度薪酬计划支付，2017年度公司实际支付上述人员薪酬1,758.84万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王静	董事长/总裁	女	43	现任	94.92	否
盛发强	董事	男	49	现任	293.5	否
张成	董事/副总裁/财务总监/董事会秘	男	45	现任	155.77	否

	书					
孙陶然	董事	男	49	现任	0.5	否
夏华	董事	女	49	现任	0.5	否
余宇莹	独立董事	女	40	现任	6	否
董嘉鹏	独立董事	男	43	现任	0.5	否
徐可	独立董事	男	40	现任	0.5	否
董梅兵	监事会主席	男	37	现任	63.45	否
李小煜	监事	女	39	现任	20.29	否
唐亚鹏	监事	男	35	现任	22.75	否
蒋中富	副总裁	男	47	现任	130.88	否
王博	副总裁	男	37	离任	119.94	否
胡伟	副总裁	男	50	现任	178.46	否
李洋	副总裁	男	37	现任	86.91	否
彭昕	董事/副总裁	男	50	离任	153.09	否
杨彦锋	独立董事	男	41	离任	0	否
蔡剑	独立董事	男	44	离任	5.5	否
张盛斌	监事会主席	男	35	离任	3.6	否
袁媛	监事	女	38	离任	31.92	否
强炜	总裁	男	48	离任	273.77	否
沈阳	副总裁	男	43	离任	55.09	否
甄浩	副总裁	男	44	离任	61	否
合计	--	--	--	--	1,758.84	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	551
主要子公司在职员工的数量（人）	1,240
在职员工的数量合计（人）	1,791
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,791
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	6
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）

生产人员	0
销售人员	1,096
技术人员	132
财务人员	66
行政人员	70
管理人员	85
采购人员	26
市场人员	92
其他	224
合计	1,791
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上	38
大学本科	369
大专	447
大专以下	937
合计	1,791

2、薪酬政策

公司按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订正式劳动合同。公司严格执行国家用工制度、劳动及社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳医疗保险金、养老保险等“五险一金”。公司薪酬政策力求体现工资管理的激励性、竞争性和公平性，把公司战略发展目标和团队及个人的付出有机结合，通过绩效考核指标达成来激发员工的积极性，共同分享企业发展创收所带来的利益，并根据年度公司经营情况制定员工薪资调整方案，形成留住人才和吸引人才的有效机制，最终推进公司长远发展战略的实现。

3、培训计划

2017年公司搭建新零售人才培养体系，不断升级企业大学。根据公司战略目标，通过年度内部培训需求调研，制定企业大学年度培训计划。2017年企业大学开展分层级分专业的五十场有效培训；建立Training-Hour培训机制；建立零售训练营；组织推进专业化、宣传企业文化的稻城亚丁地狱谷约45公里高海拔徒步活动及设计师徒步活动。年度参与培训人员达1000人次以上，并建立了完善的培训激励体系，评选年度优秀讲师及学员，对外积极寻求各种有效的培训资源和课程体系，建立企业大学讲师及课程体系资源库。定期组织各项专业培训、综合管理提升培训及新员工入职培训。通过培训使员工专业方面及综合管理方面得到有效提升，力争将公司打造成培养人、发展人的企业。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、业务规则的有关规定，结合公司实际情况，进一步完善公司规范运作管理制度，加强内部控制制度建设，提高公司治理水平。

1、关于股东与股东大会

公司股东按照《公司章程》、《上市公司股东大会规则》的规定按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务。公司治理结构能够保证所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保股东合法行使权益，保证了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。报告期内的股东大会均由董事会召集召开，根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程等规定应由股东大会表决的事项均按照相应的权限审批后交由股东大会审议，不存在越权审批或先实施后审议的情况。

2、关于公司与控股股东

公司具有独立的业务经营能力及完备的运营体系，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构根据其议事规则或公司制度独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，通过股东大会依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。报告期内，公司没有为控股股东提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

3、关于董事和董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从公司和全体股东的利益出发，忠实履行职责，积极参加有关培训，学习有关法律法规，促进董事会规范运作和科学决策。董事会会议程序符合规定，会议记录完整、真实，会议相关信息披露及时、准确、充分。

4、关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能够认真学习有关法律法规、积极参加相关业务培训、认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督并发表独立意见，维护公司及股东的合法权益。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和《公司信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》和中国证监会指定的创业板信息披露网站（巨潮资讯网www.cninfo.com.cn）为公司信息披露报纸和网站，真实、准确、及时、完整的披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司控股股东为自然人，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面能够独立保持自主经营能力：

1、业务独立情况

公司与控股股东不存在同业竞争情况，具有完整的研发、销售等业务体系，不需要依赖于控股股东；

2、人员独立情况

公司拥有独立的人事和劳资管理体系，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取报酬。

3、资产独立情况

公司拥有独立的生产经营场所及经营所需的设备、技术、专利、商标，商标、非专利技术、房屋所有权、土地所有权等无形资产和有形资产均由本公司拥有，产权界定清晰。不存在产权界定不清晰的情况。

4、机构独立情况

公司设有健全的组织机构体系，股东大会、董事会、监事会及董事会下属专业委员会等内部机构独立运作，不受其他单位或个人的干涉。

5、财务独立情况

公司设有完整、独立的财务机构，配备了充足的专职财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户、独立纳税、独立做出财务决策。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、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	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-04-07/1203262731.PDF
2016年年度股东大会	年度股东大会	27.96%	2017年05月17日	2017年05月17日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-05-17/1203531507.PDF
2017年第二次临时股东大会	临时股东大会	27.91%	2017年09月01日	2017年09月01日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-09-01/1203924123.PDF
2017年第三次临时股东大会	临时股东大会	36.37%	2017年11月29日	2017年11月29日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2017-11-29/1204176664.PDF

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

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
余宇莹	9	5	4	0	0	否	3
杨彦锋	7	6	1	0	0	否	0
蔡剑	7	0	7	0	0	否	0
董嘉鹏	2	1	1	0	0	否	1
徐可	2	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事勤勉尽责，认真行使法律所赋予的权利，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司相关事项发表独立意见，并对公司的规范运作、经营管理等方面提出积极建议，维护公司和股东尤其是社会公众股东的利益。公司积极听取了独立董事的有关建议。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、提名与薪酬考核委员会、战略委员会三个专门委员会。其中，审计委员会和提名与薪酬考核委员会中独立董事委员占多数，且主任委员均由独立董事担任，审计委员会主任委员由会计专业的独立董事担任。2017年度，各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照《公司章程》、《董事会议事规则》及各委员会工作细则开展工作，履行职责，对公司高管选聘、财务报告、审计工作、内部控制建设、关联交易、薪酬与考核、聘任会计师事务所等工作提出意见与建议，为公司董事会的决策提供了积极有效的支撑，对促进公司内部控制建设和完善工作起到了积极的作用，维护了公司及

全体股东的利益。

1、审计委员会

截至报告期末，公司董事会审计委员会由独立董事余宇莹、董事盛发强、独立董事董嘉鹏共3名董事组成，其中主任委员由从事专业会计工作的独立董事余宇莹女士担任。报告期，审计委员会根据相关法律法规及《公司章程》等的规定认真履行职责，积极开展工作，主要对公司年度审计工作和公司内审部门工作进行了沟通、监督和核查。

(1) 报告期内，审计委员会与内控审计部门召开定期会议，及时对当前季度内审工作进行总结，并对下一季度内审工作计划作出指导；

(2) 在2017年年报审计工作中，审计委员会与审计机构进行了积极沟通，并协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。

2、提名与薪酬考核委员会

截至报告期末，公司董事会提名与薪酬考核委员会由独立董事董嘉鹏（主任委员）、董事王静、独立董事余宇莹共3名委员组成。

报告期内，提名与薪酬考核委员会按照相关规定，认真履行职责，对董事、监事和高级管理人员薪酬等事项进行了讨论与审议，认为2017年绩效考核体现了公平，公司董事、监事及高级管理人员的薪酬发放符合公司薪酬管理制度的规定，不存在违反公司薪酬管理制度及与薪酬管理制度不一致的情形

3、战略委员会

截至报告期末，公司战略委员会由王静、盛发强、孙陶然、夏华、徐可（独立董事）共5名委员组成。

报告期内，战略委员会根据相关法律法规及《公司章程》等的规定，积极履行职责，在充分分析行业环境、市场形势及公司实际经营情况等的前提下及时进行战略规划研究，对公司重大投资事项进行了充分地讨论与论证并报董事会审议，为公司持续稳定发展提出了宝贵的意见和建议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了与现代企业制度相适应的激励约束机制，体现高级管理人员的管理价值贡献导向，以积极调动高级管理人员的积极性、主动性和创造性，不断提高企业经营管理水平，促进企业效益的增长。

高级管理人员的薪酬以公司规模与绩效为基础，根据公司经营计划和分管工作的职责、目标进行综合考量。董事会负责制定高级管理人员的薪酬管理制度，提名与薪酬委员会负责监督薪酬制度的执行情况。公司董事会提名与薪酬委员会根据实际情况对公司高级管理人员进行考核后，一致认为：2017年度公司高级管理人员薪酬方案严格执行了公司薪酬管理制度。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018年04月25日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 重大缺陷：一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止、发现并纠正财务报表中的重大错报。(2) 重要缺陷：内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平，但仍应引起董事会和管理层重视的错报。(3) 一般缺陷：不构成重大缺陷和重要的财务报告内部控制缺陷。</p>	<p>(1) 重大缺陷：违反国家法律法规或规范性文件；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到有效整改；其他对公司产生重大负面影响的情形。(2) 重要缺陷：重要业务制度或系统存在缺陷；内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。(3) 一般缺陷：决策程序效率不高；一般业务制度或系统存在缺陷；一般缺陷未得到整改；其他对公司产生负面影响的情形。</p>
定量标准	<p>(1) 重大缺陷：潜在错报金额\geq资产总额2%；(2) 重要缺陷：资产总额0.5%\leq潜在错报金额$<$资产总额2%；(3) 一般缺陷：潜在错报金额$<$资产总额0.5%。</p>	<p>(1) 重大缺陷：直接损失\geq资产净额的2%；(2) 重要缺陷：资产净额的0.5%\leq直接损失$<$资产净额的2%；(3) 一般缺陷：直接损失$<$资产净额的0.5%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 23 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字(2018)第 110ZA6370 号
注册会计师姓名	曹阳、王艳艳

审计报告正文

探路者控股集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了探路者控股集团股份有限公司（以下简称探路者公司）财务报表，包括2017年12月31日的合并及公司资产负债表，2017年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了探路者公司2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于探路者公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）商誉减值

相关信息披露详见财务报表“附注三、21、资产减值”和“附注五、14”。

1、事项描述

截至2017年12月31日，探路者公司合并资产负债表中商誉账面原值为308,298,220.55元，累计计提的减值准备余额为222,750,000.00元，对财务报表整体具有重要性。对于企业合并形成的商誉，探路者公司管理层须至少于每年年度终了进行减值测试。减值测试涉及管理层按照资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值确定相关资产组或资产组组合的可收回金额。在确定资产组或资产组组合预计未来现金流量的现值时，探路者公司管理层需要合理预计相关资产组或资产组组合产生未来现金流量的平均增长率以及合理确定恰当的折现率，这涉及管理层运用重大会计估计和判断。基于以上考虑，我们将商誉减值作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对商誉减值执行的审计程序主要包括：

（1）测试和评价与商誉减值相关的内部控制有效性；

(2) 评估管理层商誉减值测试方法的适当性及确定是否一贯应用；

(3) 通过对以前年度预测实际实现情况进行追溯复核，以及与管理层讨论经审批的财务预算和商业计划，并考虑同行业的数据，评价管理层预计未来现金流量现值所使用关键假设包括预测年度及以后期间的长期增长率的合理性；

(4) 利用估值专家工作以评价管理层采用的折现率及增长率的合理性；

(5) 与管理层讨论关键假设相关变动的可能性，以评估管理层对增长率和折现率所进行敏感性分析的合理性，进而评价管理层是否适当处理会计估计的不确定性；

(6) 测试资产组预计未来现金流量现值的计算是否准确。

(二) 存货跌价准备的计提

相关信息披露详见财务报表“附注三、13、存货”和“附注五、6、存货”。

1、事项描述

截至2017年12月31日，探路者公司存货账面余额为478,797,368.06元，存货跌价准备为137,048,555.50元，存货账面价值为341,748,812.56元。由于探路者公司存货余额重大且存货跌价准备的计提涉及管理层的重要会计估计和判断，因此将存货跌价准备的计提作为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 测试和评价与存货跌价准备的计提相关的内部控制有效性；

(2) 通过比较同状态产品历史可变现净值，以及根据季节性和周期性特征对产品未来可变现净值变动趋势的复核，对管理层估计可变现净值的方法进行了复核；

(3) 对存货可变现净值和跌价准备期末余额进行了复核测算；

(4) 实施了监盘程序，检查存货的数量及状况。

四、其他信息

探路者公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括探路者公司2017年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

探路者公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估探路者公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算探路者公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督探路者公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计

报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对探路者公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致探路者公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就探路者公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师
(项目合伙人)：曹阳

中国注册会计师：王艳艳

中国 北京

二〇一八年四月二十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：探路者控股集团股份有限公司

2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,408,766,350.19	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	7,367,791.67	12,370,000.00
应收账款	387,350,775.77	188,546,936.23
预付款项	190,691,471.04	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	105,608,465.71	60,290,442.70
买入返售金融资产		
存货	341,748,812.56	292,585,743.13
持有待售的资产		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	13,215,778.55	610,872,982.24
流动资产合计	2,464,749,445.49	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	295,677,329.37	304,785,786.10
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	100,887,519.12	41,941,804.13
投资性房地产		

固定资产	248,353,799.12	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	14,028,866.97	16,274,632.50
开发支出		
商誉	85,548,220.55	296,727,639.25
长期待摊费用	8,464,880.50	4,037,145.95
递延所得税资产	67,123,469.81	65,156,581.27
其他非流动资产		6,297,710.84
非流动资产合计	820,084,085.44	1,011,469,440.49
资产总计	3,284,833,530.93	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	250,093,855.73	181,961,060.48
预收款项	188,418,832.00	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	18,093,792.44	27,867,923.10
应交税费	57,415,350.39	68,495,294.64
应付利息		
应付股利		
其他应付款	137,739,427.61	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		
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	651,761,258.17	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	7,050,000.00	
递延收益	1,418,054.00	2,616,291.00
递延所得税负债	384,726.95	1,697,009.54
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,852,780.95	4,313,300.54
负债合计	660,614,039.12	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	970,579,090.74	1,284,811,084.68
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	164,685,592.86	161,760,808.12
一般风险准备		
未分配利润	522,977,236.20	729,595,074.11
归属于母公司所有者权益合计	2,549,535,823.80	2,770,362,902.91
少数股东权益	74,683,668.01	126,004,661.53

所有者权益合计	2,624,219,491.81	2,896,367,564.44
负债和所有者权益总计	3,284,833,530.93	3,630,962,133.54

法定代表人：王静

主管会计工作负责人：张成

会计机构负责人：栗克彩

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,290,115,240.34	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	7,367,791.67	12,370,000.00
应收账款	566,249,244.45	355,129,688.10
预付款项	3,515,072.13	6,339,479.38
应收利息		
应收股利		
其他应收款	50,696,670.46	41,165,287.25
存货	189,077,068.41	124,905,619.52
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	329.99	599,904,931.64
流动资产合计	2,112,021,417.45	2,208,398,535.57
非流动资产：		
可供出售金融资产	187,048,388.10	193,385,786.10
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	780,305,795.03	808,206,094.71
投资性房地产		
固定资产	204,699,868.79	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	8,898,722.56	9,281,682.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,800,192.29	22,028,362.30
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,203,752,966.77	1,242,880,313.43
资产总计	3,315,774,384.22	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	167,386,677.11	132,335,214.59
预收款项	10,996,181.73	31,377,268.27
应付职工薪酬	15,584,864.23	23,830,292.21
应交税费	45,745,419.27	55,704,669.41
应付利息		
应付股利		
其他应付款	63,014,364.29	104,194,950.15
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	302,727,506.63	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	1,418,054.00	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	1,418,054.00	2,616,291.00
负债合计	304,145,560.63	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		
专项储备		
盈余公积	164,685,592.86	161,760,808.12
未分配利润	892,431,540.52	984,947,665.04
所有者权益合计	3,011,628,823.59	3,101,220,163.37
负债和所有者权益总计	3,315,774,384.22	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	3,033,531,402.98	2,877,833,342.57
其中：营业收入	3,033,531,402.98	2,877,833,342.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,245,143,041.60	2,779,829,369.25
其中：营业成本	2,353,491,337.78	2,035,896,138.40
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	13,266,470.97	19,441,696.42
销售费用	404,246,603.40	384,869,670.91
管理费用	236,831,749.06	286,820,228.40
财务费用	-12,976,730.13	-5,042,199.00
资产减值损失	250,283,610.52	57,843,834.12
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）	31,579,321.75	1,591,637.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,315,714.99	-5,741,223.50
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-14,023.07	-88,361.41
其他收益	29,219,925.73	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-150,826,414.21	99,507,249.33
加：营业外收入	63,611,385.62	37,522,032.15
减：营业外支出	13,028,255.30	4,254,002.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-100,243,283.89	132,775,279.13
减：所得税费用	17,679,135.78	20,526,844.32
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-117,922,419.67	112,248,434.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-117,922,419.67	112,248,434.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	-84,853,865.97	165,605,053.31
少数股东损益	-33,068,553.70	-53,356,618.50
六、其他综合收益的税后净额		3,148,506.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,148,506.42
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净		

负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		3,148,506.42
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		3,148,506.42
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	-117,922,419.67	115,396,941.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	-84,853,865.97	168,753,559.73
归属于少数股东的综合收益总额	-33,068,553.70	-53,356,618.50
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.0952	0.1969
(二)稀释每股收益	-0.0952	0.1969

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

法定代表人：王静

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	1,128,836,098.19	1,360,513,976.62
减：营业成本	653,928,246.62	732,510,723.81
税金及附加	8,941,122.83	14,166,680.36
销售费用	206,648,519.15	176,404,498.34

管理费用	147,050,189.40	167,203,984.60
财务费用	-13,597,563.31	-5,805,213.89
资产减值损失	191,806,709.71	-23,829,273.71
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）	27,683,525.26	-2,272,592.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,349,700.32	-2,568,482.45
资产处置收益（损失以“－”号填列）		29,580.11
其他收益	28,366,049.11	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-9,891,551.84	297,619,565.19
加：营业外收入	63,117,155.43	36,269,261.19
减：营业外支出	1,992,165.10	2,943,482.59
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	51,233,438.49	330,945,343.79
减：所得税费用	21,985,591.07	47,330,490.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,247,847.42	283,614,853.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	29,247,847.42	283,614,853.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		3,148,506.42
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		3,148,506.42
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		3,148,506.42

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	29,247,847.42	286,763,360.08
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	2,857,498,005.79	3,221,828,977.97
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	124,736,069.60	106,956,658.03
经营活动现金流入小计	2,982,234,075.39	3,328,785,636.00
购买商品、接受劳务支付的现金	2,254,351,059.87	2,149,676,955.76
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	246,091,992.63	271,074,677.23
支付的各项税费	143,473,997.17	182,734,403.70
支付其他与经营活动有关的现金	487,138,426.73	441,007,603.15
经营活动现金流出小计	3,131,055,476.40	3,044,493,639.84
经营活动产生的现金流量净额	-148,821,401.01	284,291,996.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,659,870,000.00	1,209,000,000.00
取得投资收益收到的现金	23,333,824.94	1,204,833.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	994,705.41	73,799.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,915,183.84	
收到其他与投资活动有关的现金		8,708,954.99
投资活动现金流入小计	2,691,113,714.19	1,218,987,588.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,550,906.21	47,343,302.30
投资支付的现金	2,124,630,000.00	1,922,049,986.10
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		8,738,954.22
支付其他与投资活动有关的现金		23,304,324.51
投资活动现金流出小计	2,154,180,906.21	2,001,436,567.13
投资活动产生的现金流量净额	536,932,807.98	-782,448,978.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,309,588,721.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		50,450,000.00
取得借款收到的现金	21,500,000.00	51,900,346.03
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	21,500,000.00	1,361,489,067.93

偿还债务支付的现金		358,534,946.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,984,357.92	8,854,084.44
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	67,114,360.00	65,675,040.00
筹资活动现金流出小计	187,098,717.92	433,064,070.50
筹资活动产生的现金流量净额	-165,598,717.92	928,424,997.43
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	222,512,689.05	430,268,015.15
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	1,390,966,350.19	1,168,453,661.14

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	963,335,824.23	1,515,907,658.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	80,789,941.42	55,357,908.38
经营活动现金流入小计	1,044,125,765.65	1,571,265,566.77
购买商品、接受劳务支付的现金	680,005,803.35	774,912,179.37
支付给职工以及为职工支付的现金	137,913,154.08	131,383,912.76
支付的各项税费	102,372,016.39	142,215,054.59
支付其他与经营活动有关的现金	237,391,044.24	186,742,704.66
经营活动现金流出小计	1,157,682,018.06	1,235,253,851.38
经营活动产生的现金流量净额	-113,556,252.41	336,011,715.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,659,870,000.00	94,000,000.00
取得投资收益收到的现金	23,333,824.94	295,890.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		67,673.00
处置子公司及其他营业单位收到		

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,683,203,824.94	99,363,563.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,960,481.03	10,737,850.90
投资支付的现金	2,222,508,400.00	869,659,986.10
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,228,468,881.03	880,397,837.00
投资活动产生的现金流量净额	454,734,943.91	-781,034,273.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,259,138,721.90
取得借款收到的现金		51,900,346.03
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		1,311,039,067.93
偿还债务支付的现金		351,900,346.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,355,980.84	8,287,456.58
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	119,355,980.84	360,187,802.64
筹资活动产生的现金流量净额	-119,355,980.84	950,851,265.29
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	221,822,710.66	505,828,707.10
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	1,285,406,240.34	1,063,583,529.68

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
	股本	其他权益工具	资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		

		优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润		计
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				-314,231,993.94				2,924,784.74		-206,617,837.91	-51,320,993.52	-272,148,072.63
（一）综合收益总额											-84,853,865.97	-33,068,553.70	-117,922,419.67
（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									2,924,784.74		-121,763,971.94		-118,839,187.20
1. 提取盈余公积									2,924,784.74		-2,924,784.74		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或											-118,83		-118,83

股东)的分配											9,187.20		9,187.20
4. 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					-17,134,025.94							-18,252,439.82	-35,386,465.76
四、本期期末余额	891,293,904.00				970,579,090.74			164,685,592.86			522,977,236.20	74,683,668.01	2,624,219,491.81

上期金额

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

					00.00								00.00
(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		-112,58 7,770.4 9
四、本期期末余额	594,19 5,936. 00				1,284,8 11,084. 68			161,760 ,808.12		729,595 ,074.11	126,004 ,661.53		2,896,3 67,564. 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				161,760,8 08.12	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				161,760,8 08.12	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				2,924,784 .74	-92,516, 124.52	-89,591,3 39.78
（一）综合收益总 额										29,247, 847.42	29,247,84 7.42
（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								2,924,784.74	-121,763,971.94	-118,839,187.20	
1. 提取盈余公积								2,924,784.74	-2,924,784.74		
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				164,685,592.86	892,431,540.52	3,011,628,823.59

上期金额

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寅验【2012】1684号验资报告。

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

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，2016年12月31日公司总股本已增至594,195,936.00股。

2017年经本公司审议批准宣告发放股利，每10股派发现金红利2.00元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增5股，截止2017年12月31日公司总股本已增至891,293,904.00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。经批准的经营范围：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。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第三次会议于2018年4月23日批准。

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28家子公司，见“附注九、在其他主体中的权益”。

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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示:

本集团根据自身生产经营特点,确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策,具体会计政策参见附注十一节五、16、附注十一节五、20、附注十一节五、20和附注十一节五、27。

1、遵循企业会计准则的声明

本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12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司经营成果和合并及公司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（附注十一节五、11）。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如下：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（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。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

（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、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

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；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本集团因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本集团停止将其划分为持有待售类别，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分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划分为持有待售类别的、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单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本集团在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

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，除非投资符合持有待售的条件；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第十一节五、13。

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十一节五、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年-50年	5%	4.80%-1.90%
机器设备	年限平均法	5年-10年	5%	19.00%-9.50%
运输设备	年限平均法	5年-10年	5%	19.00%-9.50%
办公设备及其他	年限平均法	3年-5年	5%	31.67%-19%

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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第十一节五、21。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停

止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

19、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第十一节五、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，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

20、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。

21、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。

22、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。

23、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。

24、股份支付

1) 股份支付的种类

本集团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。

25、优先股、永续债等其他金融工具

26、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

本集团收入确认的具体方法如下：

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。

27、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，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，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

28、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。

29、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(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。

30、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

在很有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。

31、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对于 2017 年 5 月 28 日之后持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等进行了规定，并采用未来适用法进行处理；修改了财务报表的列报，在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。对比较报表的列报进行了相应调整：对于当期列报的终止经营，原来作为持续经营损益列报的信息重新在比较报表中作为终止经营损益列报。	董事会	①持续经营净利润 2016 年：112,248,434.81 元；2017 年：-117,922,419.67 元
根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（2017），政府补助的会计处理方法从总额法改为允许采用净额法，将与资产相关的政府补助相关递延收益的摊销方式从在相关资产使用寿命内平均分配改为按照合理、系统的方法分配，并修改了政府补助的列报项目。2017 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的政府补助和 2017 年取得的政府补助适用修订后的准则。对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整。	董事会	2016 年无影响； 2017 年影响其他收益：29,219,925.73 元，营业外收入 -29,219,925.73 元
根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产	董事会	2016 年 资产处置收益 -88,361.41 元，营业外收入-29,714.30 元，营业外支出 -118,075.71 元；2017 年影响资产处置收益：-14,023.07 元，营业外支出：-14,023.07 元

处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。		
---	--	--

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

32、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
本公司	15%
北京守望绿途户外文化传播有限公司	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	200,623.78	9,318,289.34
银行存款	1,385,761,836.63	1,152,254,495.02
其他货币资金	22,803,889.78	25,082,876.78
合计	1,408,766,350.19	1,186,655,661.14

其他说明

1) 截至2017年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币17,800,000.00元，其中12,757,000.00元系存放国家旅游局旅游保证金，4,500,000.00元系国内保函保证金，剩余543,000.00元系存放在电商支付账户中的保证金。

(2) 除旅游保证金之外的其他货币资金5,003,889.78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
商业承兑票据	7,367,791.67	
合计	7,367,791.67	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	95,555,991.72	
合计	95,555,991.72	

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	24,255,418.00	5.75%	12,127,709.00	50.00%	12,127,709.00					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	397,204,571.54	94.08%	21,981,504.77	5.53%	375,223,066.77	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	725,510.79	0.17%	725,510.79	100.00%		725,510.79	0.36%	725,510.79	100.00%	
合计	422,185,500.33	100.00%	34,834,724.56	8.25%	387,350,775.77	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

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
图途（厦门）户外用品有限公司	24,255,418.00	12,127,709.00	50.00%	预计无法全额收回
合计	24,255,418.00	12,127,709.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	366,804,521.09	18,338,969.65	5.00%
1 至 2 年	27,142,510.25	2,714,251.04	10.00%
2 至 3 年	2,705,720.52	541,144.10	20.00%
3 至 4 年	318,650.62	159,325.32	50.00%

4 至 5 年	26,772.02	21,417.62	80.00%
5 年以上	206,397.04	206,397.04	100.00%
合计	397,204,571.54	21,981,504.77	5.53%

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 23,125,457.22 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	30,022.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额
美妙商贸（苏州）有限公司	205,850,069.48	48.76	10,292,503.47
北京山水风尚科技发展有限公司	30,405,260.04	7.20	1,520,032.55
图途（厦门）户外用品有限公司	25,053,898.01	5.93	12,127,709.00
北京山水乐途体育文化发展有限公司	21,008,087.66	4.98	1,043,711.26

唯品会（中国）有限公司	8,301,683.99	1.97	369,792.93
合计	290,618,999.18	68.84	25,353,749.21

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	175,120,936.63	91.84%	222,624,130.82	86.35%
1 至 2 年	4,615,358.07	2.42%	34,640,874.85	13.44%
2 至 3 年	10,755,594.94	5.64%	72,559.20	0.03%
3 年以上	199,581.40	0.10%	473,362.74	0.18%
合计	190,691,471.04	--	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：

(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**59,264,692.16**元，占预付款项期末余额合计数的比例**31.08%**。

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
GLOBAL TRAVELLER AGENCIA DE VIAGEM E TORISMO LTDA-EPP	31,053,651.23	16.29
歌诗达邮轮船务（上海）有限公司	9,997,080.64	5.24
DISCOVER NETWORKS ASIA-PACIFIC P/L	7,150,113.33	3.75
XIBANYA GUOWANG VIAJES,SL	6,315,407.26	3.31
北京首钢国际旅游有限公司	4,748,439.70	2.49
合计	59,264,692.16	31.08

其他说明：

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	115,930,433.80	99.85%	10,321,968.09	8.90%	105,608,465.71	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	176,214.52	0.15%	176,214.52	100.00%		1,315,475.50	1.95%	1,315,475.50	100.00%	
合计	116,106,648.32	100.00%	10,498,182.61	9.04%	105,608,465.71	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 年以内小计	78,986,860.11	3,946,638.84	5.00%
1 至 2 年	30,902,242.12	3,090,224.21	10.00%
2 至 3 年	2,138,370.03	427,674.01	20.00%
3 至 4 年	1,923,379.11	961,689.56	50.00%
4 至 5 年	419,204.78	335,363.82	80.00%
5 年以上	1,560,377.65	1,560,377.65	100.00%
合计	115,930,433.80	10,321,968.09	8.90%

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 5,533,183.47 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,558,910.16

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
四川省天下易游国际旅行社有限公司	借款	1,552,926.97	子公司注销,将对借给子公司的钱进行核销	管理层审议批准	否
合计	--	1,552,926.97	--	--	--

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	38,890,357.36	14,900,000.00
代付赔偿款	23,897,786.83	
备用金	17,808,290.79	4,066,948.68
押金保证金	17,048,992.05	38,926,112.75
股权转让款	7,442,300.00	6,942,300.00
代扣代缴	1,217,702.47	
其他	9,801,218.82	2,702,350.52
合计	116,106,648.32	67,537,711.95

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
冯路杰	借款	12,500,000.00	1-2 年	10.77%	1,250,000.00
曹飞	代付赔偿款	10,254,074.37	1 年以内、1-2 年	8.83%	515,176.48
王凯	代付赔偿款	7,181,145.00	1 年以内、1-2 年	6.18%	359,057.25

程光旭	股权转让款	6,942,300.00	1-2 年	5.98%	694,230.00
阳永庚	应收出资款	2,400,000.00	1-2 年	2.07%	240,000.00
合计	--	39,277,519.37	--	33.83%	3,058,463.73

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	6,390,308.83		6,390,308.83	5,984,275.02		5,984,275.02
库存商品	471,950,217.07	137,048,555.50	334,901,661.57	474,900,762.30	195,949,926.29	278,950,836.01
周转材料	361,692.90		361,692.90	6,707,706.07		6,707,706.07
在途物资				738,214.90		738,214.90
低值易耗品	95,149.26		95,149.26	204,711.13		204,711.13
合计	478,797,368.06	137,048,555.50	341,748,812.56	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	24,400,366.96		69,733,853.86	13,567,883.89	137,048,555.50
合计	195,949,926.29	24,400,366.96		69,733,853.86	13,567,883.89	137,048,555.50

确定可变现净值的具体依据是按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；本期转回或转销存货跌价准备的原因是已销售。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

7、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月本公司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。鹰潭探路者已向北京飞拓提供首期借款1,000.00万元，借款期限自首期借款付款之日起至2017年6月30日。2017年6月鹰潭探路者与北京飞拓签订《关于北京飞拓互联科技有限公司之投资协议》之补充协议，同意延长贷款期限至2018年12月31日。

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
进项税额	7,769,306.86	7,455,154.93
待摊费用	4,378,042.09	3,547,827.31
未结算款项	1,068,429.60	
理财产品		599,870,000.00
合计	13,215,778.55	610,872,982.24

其他说明：

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	365,502,311.30	69,824,981.93	295,677,329.37	346,502,311.30	41,716,525.20	304,785,786.10
按公允价值计量的	58,754,125.20	42,053,923.20	16,700,202.00	58,754,125.20	35,716,525.20	23,037,600.00
按成本计量的	306,748,186.10	27,771,058.73	278,977,127.37	287,748,186.10	6,000,000.00	281,748,186.10
合计	365,502,311.30	69,824,981.93	295,677,329.37	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	58,754,125.20			58,754,125.20
公允价值	16,700,202.00			16,700,202.00
已计提减值金额	42,053,923.20			42,053,923.20

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资 单位持股 比例	本期现金 红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
图途（厦 门）户外 用品有限 公司	150,000.00			150,000.00					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	15,000,000.00			15,000,000.00					15.00%	

有限公司										
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%	
北京梦想 之巅体育 俱乐部		10,000,000 .00		10,000,000 .00					10.00%	
聪投(北 京)信息 技术有限 公司	7,000,000. 00			7,000,000. 00					7.00%	
光猪体育 (北京) 有限公司	6,000,000. 00			6,000,000. 00					5.00%	
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%	
北京加恩 科技有限 公司	6,000,000. 00			6,000,000. 00		5,870,249. 42		5,870,249. 42	19.99%	
北京游谱 科技发展 有限公司	5,000,000. 00			5,000,000. 00		5,000,000. 00		5,000,000. 00	2.56%	
北京古德 体育科技 有限公司	5,000,000. 00			5,000,000. 00		4,087,168. 81		4,087,168. 81	19.99%	
北京优个 网信息技 术有限公 司		5,000,000. 00		5,000,000. 00		4,813,640. 50		4,813,640. 50	5.56%	
北京到哪 国际旅行 社有限公 司		4,000,000. 00		4,000,000. 00					6.00%	
北京童创 童欣网络 科技股份 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		2,000,000.00		2,000,000.00	19.99%	
合计	287,748,186.10	19,000,000.00		306,748,186.10	6,000,000.00	21,771,058.73		27,771,058.73	--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	41,716,525.20			41,716,525.20
本期计提	28,108,456.73			28,108,456.73
期末已计提减值余额	69,824,981.93			69,824,981.93

10、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			265,147.03						9,862,273.08	
北京行知探索文化发展股份有限公司	29,824,994.71			5,314,702.58						35,139,697.29	
济南探韩电子商务有限公司	2,519,683.37			-1,064,387.99						1,455,295.38	
襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合		52,200,000.00		-1,030,407.64						51,169,592.36	

伙)											
北京智行超越管理咨询有限公司		900,000.00		21,971.58						921,971.58	
北京美景聚合文化传播有限公司		1,530,000.00		808,689.43						2,338,689.43	
小计	41,941,804.13	54,630,000.00		4,315,714.99						100,887,519.12	
合计	41,941,804.13	54,630,000.00		4,315,714.99						100,887,519.12	

其他说明

1. 本公司及本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司与襄阳东证和同股权投资管理有限公司（以下简称“襄阳东证和同”）及其他相关方于2016年12月8日签订《襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙协议》，协议约定本公司认缴出资额10,000.00万元，截至2017年12月31日实际缴纳出资额5,000.00万元，本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司认缴出资额440.00万元，实际缴纳出资额220.00万元，协议约定所有合伙人首先按实缴出资比例回收其实缴出资额，截至2017年12月31日，本公司及天津新起点合计出资占比21.75%，具有重大影响，采用权益法核算。
2. 本公司与浙江和梓企业管理咨询有限公司于2016年8月30日签订《合资成立公司合作合同》，成立北京智行超越管理咨询有限公司，协议约定本公司以现金形式出资人民币225.00万元，占公司注册资本比例为45%，对北京智行超越管理咨询有限公司具有重大影响，采用权益法核算。
3. 2017年4月，本公司之控股子公司易游天下与浙江安吉安海投资合伙企业（有限合伙）及王敏、弓勃舟、蔡华、祝世义共同出资设立北京美景聚合文化传播有限公司，注册资本400.00万元，公司以自有货币资金出资153.00万元，占注册资本的38.25%，对美景聚合文化传播有限公司具有重大影响，采用权益法核算。

11、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	27,826,181.01	29,661,115.09	3,114,987.98	16,911,609.46	77,513,893.54
(1) 购置		32,871.80	962,577.68	2,908,812.59	3,904,262.07
(2) 在建工程转入	27,826,181.01	29,628,243.29	2,152,410.30	14,002,796.87	73,609,631.47
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			1,642,795.56	1,184,687.79	2,827,483.35
(1) 处置或报废			1,383,988.55	463,618.02	1,847,606.57
(2) 其他减少			258,807.01	721,069.77	979,876.78
4.期末余额	275,937,947.60	30,044,676.90	8,447,945.73	39,650,211.73	354,080,781.96
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	6,900,253.68	2,299,456.19	1,018,150.85	5,056,234.67	15,274,095.39
(1) 计提	6,900,253.68	2,299,456.19	1,018,150.85	5,056,234.67	15,274,095.39
3.本期减少金额	76,002.10	558,442.34	498,437.62	662,275.27	1,795,157.33
(1) 处置或报废	76,002.10	558,442.34	201,704.84	293,988.64	1,130,137.92
(2) 其他减少			296,732.78	368,286.63	665,019.41
4.期末余额	39,949,893.31	1,788,636.66	4,187,892.81	19,800,560.06	65,726,982.84
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额	13,857,193.96	17,026,333.75	1,249,351.77	7,867,120.52	40,000,000.00
(1) 计提	13,857,193.96	17,026,333.75	1,249,351.77	7,867,120.52	40,000,000.00
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	13,857,193.96	17,026,333.75	1,249,351.77	7,867,120.52	40,000,000.00
四、账面价值					

1.期末账面价值	222,130,860.33	11,229,706.49	3,010,701.15	11,982,531.15	248,353,799.12
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) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

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

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

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

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	57,262,237.44

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
石家庄万达广场募投店	5,090,546.33	正在办理中
巩义滑雪场雪具大厅	24,911,954.19	正在办理中

其他说明

12、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
嵩嵛滑雪场项目				49,101,813.46		49,101,813.46
户外运营安全平台				377,358.48	377,358.48	
合计				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
嵩嶺滑雪场项目	59,000,000.00	49,101,813.46	24,507,818.01	73,609,631.47			124.76%	100%				其他
合计	59,000,000.00	49,101,813.46	24,507,818.01	73,609,631.47			--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

13、无形资产

(1) 无形资产情况

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

□ 是 √ 否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额				35,344,527.65	
2.本期增加金额				4,194,803.87	
(1) 购置				4,194,803.87	
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额				2,137,615.28	
(1) 处置					

(2) 其他减少				2,137,615.28	
4.期末余额				37,401,716.24	
二、累计摊销					
1.期初余额				19,069,895.15	
2.本期增加金额				4,462,508.42	
(1) 计提				4,462,508.42	
(2) 其他增加					
3.本期减少金额				159,554.30	
(1) 处置					
(2) 其他减少				159,554.30	
4.期末余额				23,372,849.27	
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				14,028,866.97	
2.期初账面价值				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。

14、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
北京山水风尚科 技发展有限公司	12,329,418.70			12,329,418.70		
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	86,750,000.00				97,000,000.00
青岛馨顺达商务 有限公司		54,000,000.00				54,000,000.00
辽宁北福源商贸		28,000,000.00				28,000,000.00

有限公司					
北京绿野视界信息技术有限公司	13,650,000.00	16,700,000.00			30,350,000.00
济南汇乾贸易有限公司		6,400,000.00			6,400,000.00
北京美景联动科技有限公司		7,000,000.00			7,000,000.00
合计	23,900,000.00	198,850,000.00			222,750,000.00

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) 2017年12月31日，本集团将易游天下及其下属公司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2017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，税后折现率按照12.23%估计出易游天下股东全部权益价值，由此确定该资产组2017年12月31日的可回收金额为11,832.79万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2018】第010052号评估报告。截至2017年12月31日，易游天下资产组（包括商誉）净资产的账面价值 17,497.41万元，对应股权的可收回金额8,822.53万元，为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8,675.00万元商誉减值。

(2) 2017年12月31日，本集团将青岛馨顺达商务有限公司（以下简称“青岛馨顺达”）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青岛馨顺达截至2017年12月31日净资产进行评估，首先根据青岛馨顺达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，税后折现率按照15.47%估计出易游天下股东全部权益价值，由此确定该资产组2017年12月31日的可回收金额为4,47.65万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2018】第010118号评估报告。截至2017年12月31日，青岛馨顺达资产组（包括商誉）净资产的账面价值 8,920.64万元，对应股权的可收回金额3521.60万元，本公司对青岛馨顺达账面价值低于可回收金额的差额部分计提5,400.00万元商誉减值。

(3) 2017年12月31日，本集团将辽宁北福源商贸有限公司（以下简称“辽宁北福源”）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辽宁北福源截至2017年12月31日净资产进行评估，首先根据辽宁北福源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，税后折现率按照15.47%估计出辽宁北福源股东全部权益价值，由此确定该资产组2017年12月31日的可回收金额为3,524.46万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2018】第 010051号评估报告。截至2017年12月31日，辽宁北福源资产组（包括商誉）净资产的账面价值4,596.71万元，对应股权的可收回金额1,797.47万元，本公司对辽宁北福源账面价值低于可回收金额的差额部分计提2,800.00万元商誉减值。

(4) 2017年12月31日，本集团将绿野视界及其下属公司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

2017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，税后折现率按照13.73%估计出绿野视界股东全部权益价值，由此确定该资产组2017年12月31日的可回收金额为3,514.72万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2018】第010050号评估报告。截至2017年12月31日，绿野视界资产组（包括商誉）净资产的账面价值5,182.34万元，对应股权的可收回金额3,514.72万元，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1,670.00万元商誉减值。

（5）2017年12月31日，本集团将济南汇乾贸易有限公司（以下简称“济南汇乾”）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济南汇乾截至2017年12月31日净资产进行评估，首先根据济南汇乾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，税后折现率按照15.47%估计出济南汇乾股东全部权益价值，由此确定该资产组2017年12月31日的可回收金额为175.92万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2018】第010117号评估报告。截至2017年12月31日，济南汇乾资产组（包括商誉）净资产的账面价值771.02万元，对应股权的可收回金额89.72万元，本公司对济南汇乾账面价值低于可回收金额的差额部分计提640.00万元商誉减值。

（6）2017年12月31日，本集团将北京美景联动科技有限公司（以下简称“美景联动”）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美景联动截至2017年12月31日净资产进行评估，首先根据美景联动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，税后折现率按照12.23%估计出美景联动股东全部权益价值，由此确定该资产组2017年12月31日的可回收金额为711.45万元，并出具了编号为国融兴华评报字【2018】第010119号评估报告。截至2017年12月31日，美景联动资产组（包括商誉）净资产的账面价值1,125.82万元，对应股权的可收回金额478.59万元，本公司对美景联动账面价值低于可回收金额的差额部分计提700.00万元商誉减值。

其他说明

15、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
土地租赁补偿款		5,760,159.55	196,005.43		5,564,154.12
装修费	3,802,703.96	1,914,631.40	2,019,560.97	944,292.93	2,753,481.46
房租	234,441.99		87,197.07		147,244.92
合计	4,037,145.95	7,674,790.95	2,302,763.47	944,292.93	8,464,880.50

其他说明

16、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	244,184,952.40	46,144,689.96	240,685,922.78	45,856,346.40
内部交易未实现利润	71,836,768.52	17,959,192.13	66,241,130.20	16,560,282.55
可抵扣亏损	9,868,638.80	2,467,159.70	8,093,605.26	2,022,961.32
政府补助	1,072,656.36	180,534.99	2,616,291.00	392,443.65
待摊的装修费用	2,329,615.93	371,893.03	2,163,649.00	324,547.35
合计	329,292,632.01	67,123,469.81	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	1,538,907.80	384,726.95	6,788,038.16	1,697,009.54
合计	1,538,907.80	384,726.95	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	329,292,632.01	67,123,469.81	319,800,598.24	65,156,581.27
递延所得税负债	1,538,907.80	384,726.95	6,788,038.16	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	48,021,492.20	14,994,772.03
可抵扣亏损	296,975,194.45	191,394,371.04
合计	344,996,686.65	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	
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	
2022 年	114,203,962.84		
合计	296,975,194.45	191,394,371.04	--

其他说明：

17、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		5,000,000.00
预付工程款		769,408.95
预付无形资产款		528,301.89
合计		6,297,710.84

其他说明：

18、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	236,982,132.14	163,025,130.63
1 至 2 年	6,151,453.64	6,819,440.95
2 至 3 年	3,164,229.89	10,617,026.44
3 年以上	3,796,040.06	1,499,462.46
合计	250,093,855.73	181,961,060.48

19、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	185,538,728.08	259,885,830.95
1 至 2 年	2,315,812.62	1,605,337.01
2 至 3 年	205,850.06	399,625.99
3 年以上	358,441.24	212,434.72
合计	188,418,832.00	262,103,228.67

20、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	212,314,063.31	222,183,179.87	18,057,597.35
二、离职后福利-设定提存计划	-58,790.81	20,630,571.21	20,535,585.31	36,195.09
三、辞退福利		3,373,227.45	3,373,227.45	
合计	27,867,923.10	236,317,861.97	246,091,992.63	18,093,792.44

(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	183,614,393.56	193,967,376.99	17,254,071.07
2、职工福利费	26,160.00	2,234,223.21	2,260,383.21	
3、社会保险费	-32,210.75	13,047,904.96	12,976,870.26	38,823.95
其中：医疗保险费	-25,823.99	11,499,288.66	11,437,584.63	35,880.04
工伤保险费	-2,415.75	648,110.77	644,892.19	802.83
生育保险费	-3,971.01	900,505.53	894,393.44	2,141.08
4、住房公积金	-580,969.92	11,024,431.49	10,418,200.08	25,261.49
5、工会经费和职工教育经费	906,680.08	2,393,110.09	2,560,349.33	739,440.84

合计	27,926,713.91	212,314,063.31	222,183,179.87	18,057,597.35
----	---------------	----------------	----------------	---------------

(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	19,815,042.83	19,725,365.94	34,732.46
2、失业保险费	-3,846.38	815,528.38	810,219.37	1,462.63
合计	-58,790.81	20,630,571.21	20,535,585.31	36,195.09

其他说明：

21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	40,488,348.96	49,754,447.53
企业所得税	10,909,959.44	12,370,362.87
个人所得税	1,311,545.57	792,964.40
城市维护建设税	2,450,997.26	2,856,168.00
教育费附加	2,106,877.95	2,518,961.77
水利专项建设基金	26,442.41	7,424.46
印花税	10,500.77	67,451.15
房产税		300.00
土地使用税		180.00
其他	110,678.03	127,034.46
合计	57,415,350.39	68,495,294.64

其他说明：

22、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
保证金及押金	82,293,001.30	68,226,941.36
预提费用	38,858,680.77	16,429,874.15
股权转让款	5,135,062.00	95,993,785.00

赔偿款	2,185,049.64	
代扣代缴款	1,508,886.44	6,971,718.69
其他	7,758,747.46	2,231,442.47
合计	137,739,427.61	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
----	------	-----------

其他说明

23、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
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		1,198,237.00	1,418,054.00	与资产相关的政府补助
合计	2,616,291.00		1,198,237.00	1,418,054.00	--

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	------	----------	-------------	------------	------------	------	------	-------------

其他说明：

24、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：

25、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	4,666,665.36	318,898,659.30	970,579,090.74

合计	1,284,811,084.68	4,666,665.36	318,898,659.30	970,579,090.74
----	------------------	--------------	----------------	----------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 资本公积-股本溢价增加原因为：

2017年10月，本公司之子公司易游天下将持有的探路者国际旅行社（北京）有限公司100%股权转让给本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司，本公司对易游天下持股比例74.56%，本公司对天津新起点持股比例100%，此次股权变更增加资本公积358,587.29元。

2017年12月，本公司之孙公司张家口崇礼易游天下旅行社有限公司少数股东李爱军以代垫房租款400,000.00元转为对绿野视界之子公司张家口崇礼易游天下旅行社有限公司投资款，绿野视界对张家口崇礼易游天下旅行社有限公司持股比例由75.00%减少至60.00%，此次股权变更增加资本公积-股本溢价254,280.81元。

2017年12月，本公司以零对价购买控股子公司北京探路者冰雪控股发展有限公司少数股权，持股比例由80%增加至100%，此次股权变更增加资本公积-股本溢价4,053,797.26元。

(2) 资本公积-股本溢价减少原因为：

2017年3月，本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司对其子公司绿野视界增资1,000,000.00元，持股比例由55.89%增至62.50%，此次股权变更导致资本公积-股本溢价减少388,092.71元。

2017年5月，本公司以现金人民币15,250,000.00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。

2017年9月，本公司以现金人民币26,000,000.00元购买控股子公司非凡探索户外用品有限公司少数股权，持股比例由77%增加至90%，此次股权变更减少资本公积-股本溢价18,352,674.07元。

2017年9月，本公司以现金人民币9,000,000.00元购买控股子公司青岛馨顺达少数股权，持股比例由51%增加至81%，此次股权变更减少资本公积-股本溢价1,803,609.23元。

2017年4月25日本公司召开第三届董事会第二十七次会议，审议通过了《2016年度利润分配方案》，2016年度利润分配方案为：以公司2016年12月31日总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计派发现金股利118,839,187.20元，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，资本公积减少297,097,968.00元。

26、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	2,924,784.74		164,685,592.86
合计	161,760,808.12	2,924,784.74		164,685,592.86

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：本期盈余公积增加为计提法定盈余公积。

27、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	-84,853,865.97	165,605,053.31
减：提取法定盈余公积	2,924,784.74	28,361,485.37
应付普通股股利	118,839,187.20	
期末未分配利润	522,977,236.20	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。

28、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	3,014,228,985.26	2,352,316,805.56	2,857,821,167.60	2,035,347,627.68
其他业务	19,302,417.72	1,174,532.22	20,012,174.97	548,510.72
合计	3,033,531,402.98	2,353,491,337.78	2,877,833,342.57	2,035,896,138.40

29、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	5,698,931.87	8,432,946.50
教育费附加	3,429,597.66	4,392,698.41
房产税	1,448,738.00	1,088,872.53
土地使用税	16,665.27	13,308.13

车船使用税	21,675.46	8,766.67
印花税	1,050,307.61	1,245,917.12
地方教育费附加	1,266,483.15	2,566,454.69
防洪费	334,071.95	520,889.49
营业税		1,034,623.93
河道管理费		105,406.75
文化建设费		31,812.20
合计	13,266,470.97	19,441,696.42

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注第十一节六、税项

30、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	109,878,492.28	117,072,996.57
广告宣传推广费	102,226,716.78	64,758,973.73
商场费用	39,037,109.77	33,633,642.02
运输费	37,678,322.52	42,769,759.45
装修制作费	29,356,642.57	21,186,871.51
电子平台服务费	26,592,466.97	38,256,372.59
门店费用	16,298,320.03	18,560,950.81
仓储费	15,456,528.01	19,995,345.45
品牌使用费	9,772,617.97	16,101,241.83
折旧费	4,994,289.05	3,900,842.99
物料消耗	3,105,530.32	2,396,510.37
其他	9,849,567.13	6,236,163.59
合计	404,246,603.40	384,869,670.91

其他说明：

31、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	111,301,052.14	131,211,221.43
研发费	53,274,004.13	64,284,962.73

中介服务费	18,297,755.02	14,567,705.66
租赁费	7,341,277.47	14,744,840.89
无形资产摊销	5,933,643.38	4,756,620.82
差旅费	5,008,308.96	5,232,654.62
折旧费	4,973,841.67	6,096,419.22
宣传费	4,273,683.35	5,134,716.63
吊牌制作费	3,742,429.87	5,412,176.30
办公费	11,282,808.88	11,492,206.73
托管费	2,200,000.00	4,400,000.00
物料消耗	681,688.19	1,788,521.49
运营维护费	28,394.39	2,135,040.50
税费		770,067.77
股权激励费用		4,400.00
其他	8,492,861.61	14,788,673.61
合计	236,831,749.06	286,820,228.40

其他说明：

32、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	628,377.08	8,430,087.90
减：利息收入	14,303,031.56	14,315,982.62
汇兑损益	1,190.91	-412,962.33
手续费及其他	696,733.44	1,256,658.05
合计	-12,976,730.13	-5,042,199.00

其他说明：

33、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	28,658,640.69	7,531,296.14
二、存货跌价损失	-45,333,486.90	-15,921,345.70
三、可供出售金融资产减值损失	28,108,456.73	41,956,525.20
七、固定资产减值损失	40,000,000.00	

九、在建工程减值损失		377,358.48
十三、商誉减值损失	198,850,000.00	23,900,000.00
合计	250,283,610.52	57,843,834.12

其他说明：

34、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	4,315,714.99	-5,741,223.50
处置长期股权投资产生的投资收益	3,929,781.82	6,128,027.21
理财投资收益	23,333,824.94	1,204,833.71
合计	31,579,321.75	1,591,637.42

其他说明：

35、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-14,023.07	-88,361.41

36、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
财政扶持补贴	23,633,521.28	
北京市科学技术委员会运动服装设计研发平台课题	1,500,000.00	
昌平区科学技术委员会	1,263,157.00	
中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金	1,198,237.00	
北京市商务委员会项目款	652,900.00	
北京市中小企业发展专项资金拨款项目	580,000.00	
2016 年中关村技术创新能力建设专项资金	150,000.00	
稳岗补贴	112,110.45	
企业发展专项资金	100,000.00	
2016 年度商务转型发展项目资金	30,000.00	

合计	29,219,925.73
----	---------------

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
政府补助		30,812,309.94	
股权投资不需支付款项	57,911,420.00		57,911,420.00
违约收入	5,205,836.88	3,314,252.72	5,205,836.88
个税手续费返还	296,218.10	2,274,751.96	296,218.10
盘盈利得		100,953.82	
其他	197,910.64	1,019,763.71	197,910.64
合计	63,611,385.62	37,522,032.15	63,611,385.62

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
财政扶持补 贴							18,475,344.7 6	与收益相关
昌平区科学 技术委员会							3,609,000.00	与收益相关
北京市昌平 区文化创意 产业促进中 心							3,560,000.00	与收益相关
北京市昌平 区旅游发展 委员会							2,000,000.00	与收益相关
现代服务业 项目政府资 金							1,740,000.00	与收益相关
中关村科技 园区昌平园 区管理委员 会 2015 年区 管委会-市资 金区配套							500,000.00	与收益相关
北京市旅游							300,000.00	与收益相关

发展委员会								
稳岗补贴							296,915.18	与收益相关
北京市科学技术委员会 2016 年度科技服务业后 补贴专项 16RI0491306 85							250,000.00	与收益相关
技术支持补贴							40,000.00	与收益相关
中关村科技 园区管理委 员会							20,000.00	与收益相关
中国共产党 北京市委员会 教育工作 委员会							20,000.00	与收益相关
国家知识产 权局专利局 北京代办处 专利申请补 助							1,050.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--		30,812,309.94	--

其他说明：

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
对外捐赠	1,890,331.25	2,769,970.62	1,890,331.25
预估未决诉讼赔偿款	7,050,000.00		7,050,000.00
违约赔偿支出	3,975,224.95	1,284,962.98	3,975,224.95
盘亏损失	13,693.67	94,378.06	13,693.67
固定资产报废损失	5,142.07		5,142.07
其他	93,863.36	104,690.69	93,863.36
合计	13,028,255.30	4,254,002.35	13,028,255.30

其他说明：

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	20,958,306.91	44,842,471.35
递延所得税费用	-3,279,171.13	-24,315,627.03
合计	17,679,135.78	20,526,844.32

(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	-100,243,283.89
按法定/适用税率计算的所得税费用	-15,036,492.58
子公司适用不同税率的影响	-16,411,760.75
调整以前期间所得税的影响	-974,592.57
非应税收入的影响	-9,276,180.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	25,274,354.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-284,320.40
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	36,807,670.75
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-647,357.25
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-3,517,944.07
其他	1,745,758.43
所得税费用	17,679,135.78

其他说明

40、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
往来款	58,345,201.16	4,070,855.81
政府补助	28,021,688.73	29,072,309.94
利息收入	14,303,031.56	14,315,982.62

备用金及代收代扣	5,816,777.92	
押金、保证金	3,037,433.18	48,104,666.63
其他	15,211,937.05	11,392,843.03
合计	124,736,069.60	106,956,658.03

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	367,828,528.65	396,848,126.59
往来款	102,465,719.75	23,778,264.58
押金、保证金	7,359,448.63	9,954,170.36
备用金及代收代扣	1,682,639.98	4,267,188.23
其他	7,802,089.72	6,159,853.39
合计	487,138,426.73	441,007,603.15

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		8,708,954.99
合计		8,708,954.99

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		10,804,324.51
投资协议下的往来款		12,500,000.00
合计		23,304,324.51

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 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	67,114,360.00	65,675,040.00
合计	67,114,360.00	65,675,040.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

41、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	-117,922,419.67	112,248,434.81
加：资产减值准备	250,283,610.52	57,843,834.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,274,095.39	9,416,907.75
无形资产摊销	4,462,508.42	5,513,708.53
长期待摊费用摊销	2,302,763.46	4,015,324.00
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）	14,023.07	88,361.41
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	5,142.07	
财务费用（收益以“—”号填列）	628,377.08	9,273,783.62
投资损失（收益以“—”号填列）	-31,579,321.75	-1,591,637.42
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,966,888.54	-18,980,132.04
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,312,282.59	-5,335,495.63
存货的减少（增加以“—”号填列）	-10,057,516.06	246,504,127.20
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-207,453,527.92	-135,146,532.64
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-51,901,964.49	1,516,312.45
其他	402,000.00	-1,075,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-148,821,401.01	284,291,996.16
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	1,390,966,350.19	1,168,453,661.14
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	222,512,689.05	430,268,015.15
--------------	----------------	----------------

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	9,730,000.00
其中：	--
北京山水风尚科技发展有限公司	9,500,000.00
四川省天下易游国际旅行社有限公司	230,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	2,814,816.16
其中：	--
北京山水风尚科技发展有限公司	1,414,815.83
四川省天下易游国际旅行社有限公司	1,400,000.33
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	6,915,183.84

其他说明：

(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	1,390,966,350.19	1,168,453,661.14
其中：库存现金	200,623.78	9,318,289.34
可随时用于支付的银行存款	1,385,761,836.63	1,152,254,495.02
可随时用于支付的其他货币资金	5,003,889.78	6,880,876.78
三、期末现金及现金等价物余额	1,390,966,350.19	1,168,453,661.14

其他说明：

42、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	17,800,000.00	保证金
合计	17,800,000.00	--

其他说明：

43、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	2,597.46	7.8023	20,266.14

其他说明：

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层面享有该子公司净资产份额的差额	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值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综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	16,500,000.00	60.00%	转让	2017年04月30日	股权转让协议约定	2,150,088.55						
四川省天下易游国际旅行社有限公司	230,000.00	67.00%	转让	2017年07月30日	股权转让协议约定	1,368,044.56						

其他说明：

2017年8月，本公司之子公司非凡探索户外用品有限公司以货币出资形式设立探索户外用品有限公司，非凡探索户外用品有限公司认缴出资额5,000.00万元，实缴出资1,000.00万元，持股

比例100%。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

2、其他

2017年8月，本公司之子公司非凡探索户外用品有限公司以货币出资形式设立探索户外用品有限公司，非凡探索户外用品有限公司认缴出资5,000.00万元，实缴出资1,000.00万元，持股比例100%。

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
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	北京	北京	商品销售	52.50%	1.60%	设立
非凡探索户外用品有限公司	常熟	常熟	商品销售	90.00%		设立

探索户外用品有限公司	天津	天津	商品销售		100.00%	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	81.00%		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	100.00%		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
张家口崇礼县易游天下旅行社有限公司	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
北京美景联动科	北京	北京	旅行		67.30%	非同一控制下合

技有限公司						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	项目投资、管理	54.50%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的 损益	本期向少数股东宣告分 派的股利	期末少数股东权益余额
北京阿肯诺户外用品有 限责任公司	45.92%	-5,045,612.80		-1,155,341.08
非凡探索户外用品有限 公司	10.00%	814,249.92		5,944,249.41
北京野玩科技有限公司	49.00%	-876,081.73		657,905.17
易游天下国际旅行社 (北京)有限公司	25.44%	-5,883,486.43		15,189,414.50
济南汇乾贸易有限公司	49.00%	-3,207,727.88		1,240,752.70
辽宁北福源商贸有限公 司	49.00%	-1,998,878.36		7,084,059.75
青岛馨顺达商务有限公 司	19.00%	29,859.93		4,776,348.08

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

其他说明:

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位: 元

子公司 名称	期末余额						期初余额					
	流动资 产	非流动 资产	资产合 计	流动负 债	非流动 负债	负债合 计	流动资 产	非流动 资产	资产合 计	流动负 债	非流动 负债	负债合 计
北京阿 肯诺户 外用品	9,690,64 4.25	8,896.16	9,699,54 0.41	12,131,8 37.43		12,131,8 37.43	20,414,3 28.57	44,726.1 0	20,459,0 54.67	12,269,0 08.95		12,269,0 08.95

有限责任公司													
非凡探索户外用品有限公司	129,452,891.46	6,239,690.82	135,692,582.28	76,250,088.15		76,250,088.15	86,558,294.49	8,843,500.27	95,401,794.76	44,101,799.80		44,101,799.80	
北京野玩科技有限公司	2,070,306.21	38,792.68	2,109,098.89	766,435.28		766,435.28	3,527,744.55	11,408.58	3,539,153.13	408,567.63		408,567.63	
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	254,628,521.58	7,583,389.74	262,211,911.32	201,733,416.31	7,050,000.00	208,783,416.31	325,515,226.66	17,858,420.91	343,373,647.57	269,049,158.87		269,049,158.87	
济南汇乾贸易有限公司	45,619,394.07	7,014,436.14	52,633,830.21	49,794,739.18	306,942.66	50,101,681.84	42,438,723.05	4,504,003.12	46,942,726.17	37,188,546.21	675,648.17	37,864,194.38	
辽宁北福源商贸有限公司	57,920,001.40	6,225,139.26	64,145,140.66	49,635,615.61	52,260.25	49,687,875.86	52,115,369.48	5,324,750.25	57,440,197.73	38,162,682.69	740,828.64	38,903,511.33	
青岛馨顺达商务有限公司	59,145,235.29	5,959,156.95	65,104,392.24	39,940,194.08	25,524.04	39,965,718.12	61,314,410.81	6,703,835.77	68,018,246.58	42,756,197.28	280,532.73	43,036,730.01	

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公司	799,773.87	-10,622,342.74	-10,622,342.74	-201,754.52	10,292,178.05	-4,155,348.79	-4,155,348.79	3,623,980.35
非凡探索户外用品有限公司	180,104,833.70	8,142,499.17	8,142,499.17	26,458,273.77	153,140,804.50	-7,838,762.70	-7,838,762.70	14,002,490.66
北京野玩科技有限公司	1,455,510.01	-1,787,921.89	-1,787,921.89	-2,531,306.98	3,118,907.50	-1,559,246.60	-1,559,246.60	-1,592,536.02

易游天下国际旅行社(北京)有限公司	1,528,508.16 2.51	-21,456,523.1 0	-21,456,523.1 0	-29,759,549.4 2	1,088,410.25 0.18	-20,345,184.2 3	-20,345,184.2 3	-48,486,143.1 5
济南汇乾贸易有限公司	40,586,982.4 1	-6,546,383.42	-6,546,383.42	348,505.03	51,271,657.8 2	-18,052,499.7 1	-18,052,499.7 1	6,988,033.20
辽宁北福源商贸有限公司	91,106,594.9 1	-4,079,343.60	-4,079,343.60	1,861,397.47	90,991,854.1 4	-19,604,182.9 4	-19,604,182.9 4	-242,073.24
青岛馨顺达商务有限公司	108,611,179.98	157,157.55	157,157.55	10,326.56	95,304,317.9 3	-13,213,995.9 4	-13,213,995.9 4	3,765,503.42

其他说明:

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

①在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明:

2017年4月, 本公司之子公司绿野视界以现金人民币100.00万元对其控股子公司国旅增资, 持股比例由55.89%增加至62.50%, 此次股权变更减少资本公积-股本溢价388,092.71元, 少数股东权益增加388,092.71元。

2017年5月, 本公司以现金人民币1,525万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, 少数股东权益增加623,815.29元; 2017年12月, 少数股东孙波无偿向本公司转让其所持有的20%股权, 持股比例由80%增加至100%, 此次股权变更增加资本公积-股本溢价4,053,797.26元, 少数股东权益减少4,053,797.26元。

2017年9月, 本公司以现金人民币2,600万元取得上海牵炫企业管理中心(普通合伙)所持有的本公司之子公司非凡探索户外用品有限公司10%的股权及个人股东彭昕所持有的3%股权, 此次股权变更减少资本公积-股本溢价18,352,674.07元, 少数股东权益减少7,647,325.93元。

2017年9月, 本公司以现金人民币900万元取得个人股东宋来所持有的本公司之子公司青岛馨顺达30%的股权, 此次股权变更减少资本公积-股本溢价1,803,609.23元, 少数股东权益减少7,196,390.77元。

2017年12月, 本公司之子公司绿野视界少数股东李爱军以代垫房租款40万元转为对绿野视界子公司张家口崇礼易游天下旅行社有限公司投资款, 持股比例由75.00%减少至60.00%, 此次股权变更增加资本公积-股本溢价254,280.81元, 少数股东权益减少254,280.81元。

(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

--现金	51,250,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	33,757,386.77
差额	17,492,613.23
其中：调整资本公积	17,492,613.23

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
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合伙企业（有限合伙）	湖北	湖北	非证券类股权投资活动	20.83%	0.92%	权益法
北京美景聚合文化传播有限公司	北京	北京	企业管理咨询		38.25%	权益法
北京智行超越管理咨询有限公司	北京	北京	企业管理咨询	45.00%		权益法
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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

2016年12月8日，本公司及其子公司天津新起点投资管理有限公司与其他方签订襄阳东证和同探路者体育产业基金有限合伙协议，设立襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙），本公司实际出资5,000.00万元，天津新起点实际出资220.00万元，合伙协议约定所有合伙人按实缴出资比例分配收益，2017年12月31日，本公司及天津新起点实际出资占襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）实收投资款比例为21.75%；同时，依据投资协议天津新起点作为普通合伙人享有依法召集、主持、参加合伙人会议和其他合伙人会议，并行使相应的表决权，对襄阳东证合同探路者具有重大影响，采用权益法核算。

本集团无对合营企业的投资。

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

(2) 重要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
流动资产	279,697,111.44	67,296,773.51
非流动资产	123,099,412.20	40,319,679.34
资产合计	402,796,523.64	107,616,452.85
流动负债	62,597,165.24	32,610,253.36
非流动负债	5,110,445.03	5,581,274.59
负债合计	67,707,610.27	38,191,527.95
净资产	334,688,913.47	69,424,924.90
少数股东权益	702,606.71	1,246,159.52
归属于母公司股东权益	333,986,306.76	68,178,765.38
按持股比例计算的净资产份额	79,675,596.40	21,303,579.31
对联营企业权益投资的账面价值	100,887,519.12	41,941,804.13
营业收入	153,460,102.32	133,117,058.04
净利润	17,164,926.14	-28,602,708.75
综合收益总额	17,164,926.14	-28,602,708.75

其他说明

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

5、其他

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、汇率风险和其他价格风险）。

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应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，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。

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的68.84%（2016年：59.68%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收

款总额的33.83%（2016年：42.88%）。

（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	一至两年	两至三年	三年以上	
金融资产：					
货币资金	1,408,766,350.19	-	-	-	1,408,766,350.19
应收票据	7,367,791.67	-	-	-	7,367,791.67
应收账款	387,350,775.77	-	-	-	387,350,775.77
其他应收款	105,608,465.71	-	-	-	105,608,465.71
其他流动资产	13,215,778.55	-	-	-	13,215,778.55
一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
金融资产合计	1,932,309,161.89	-	-	-	1,932,309,161.89
金融负债：					
应付账款	250,093,855.73	-	-	-	250,093,855.73
应付职工薪酬	18,093,792.44	-	-	-	18,093,792.44
其他应付款	137,739,427.61	-	-	-	137,739,427.61
金融负债和或有负债合计	405,927,075.78	-	-	-	405,927,075.78

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	一至两年	两至三年	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

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	6,297,710.84	-	-	-	6,297,710.84
金融资产合计	2,075,033,733.15	-	-	-	2,075,033,733.15
金融负债：					
应付账款	181,961,060.48	-	-	-	181,961,060.48
应付职工薪酬	27,867,923.10	-	-	-	27,867,923.10
其他应付款	189,853,761.67	-	-	-	189,853,761.67
金融负债合计	399,682,745.25	-	-	-	399,682,745.25

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

(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
浮动利率金融工具		
金融资产	1,390,966,350.19	1,168,453,661.14
其中：货币资金	1,390,966,350.19	1,168,453,661.14
合计	1,390,966,350.19	1,168,453,661.14

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欧元）依然存在外汇风险。

于2017年12月31日，本集团持有的外币金融资产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	20,266.14	21,106.42
合计	20,266.14	84,695.82

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

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标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。于2017年12月31日，本集团的资产负债率为20.11%（2016年12月31日：20.23%）。

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	--	--	--	--
(2) 权益工具投资	16,700,202.00			16,700,202.00
持续以公允价值计量的 负债总额	16,700,202.00			16,700,202.00
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

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.comHoldingsLtd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、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

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）	--	--	--	21.91%	21.91%
王静（自然人）	--	--	--	9.03%	9.03%

本企业的母公司情况的说明

本公司最终控制方是：盛发强、王静，其二人为夫妻关系。

本企业最终控制方是盛发强、王静。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

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。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京亚丁科技开发有限公司	实际控制人投资公司
济南探韩电子商务有限公司	本集团之子公司非凡探索联营企业
北京行知探索文化发展股份有限公司	参股公司
守望地球（北京）文化传播有限公司	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
北京黑马拓新创业投资中心（有限合伙）	实际控制人投资企业
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

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

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
图途（厦门）户外用品有限公司	销售商品		135,467,414.15
济南探韩电子商务有限公司	销售商品	5,701,107.78	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京亚丁科技开发有限公司	房屋	2,088,603.00	2,088,603.00

关联租赁情况说明

(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	15,000,000.00	2017年04月03日	2018年12月31日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

本公司之子公司易游天下，因业务发展需要，向银行申请总额度为2000万人民币的银行保函，为确保银行保函顺利出具、保证易游天下业务正常开展，本公司为其提供总额度不超过2000万元的担保，因银行出具保函而收取的担保费等相关费用由易游天下承担。2017年度担保实际发生金额1500万元。

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	17,588,300.00	17,893,500.00

(5) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京行知探索文化发展股份有限公司	市场推广	2,018,115.00	
北京黑马拓新创业投资中心（有限合伙）	市场推广	562,303.15	
守望地球（北京）文化传播有限公司	市场推广	3,596.00	
合计	--	2,584,014.15	

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	24,255,418.00	12,127,709.00	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	1,315,904.24	494,611.67
应付账款	图途（厦门）户外用品有限公司	278,567.05	

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

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

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2017年12月31日，本集团不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

或有事项

(1) 2017年6月大庆金色阳光户外用品科技开发有限公司（以下简称“大庆金色阳光公司”）以本公司重复授权为由向本公司主张808.61万元损失、诉讼支出2.98万元，以及诉讼费用由本公司承担。大庆金色阳光公司没有与本公司签署任何协议，也未从本公司采购为该招标而定的货品。大庆金色阳光公司向法院出具的授权书仅为商标授权，证明内容也仅能说明上诉人曾授权大庆金色阳光公司使用“探路者”商标进行授权项目的招投标活动，并为完成该项目后期所涉及的商业活动进行相应的销售及宣传推广。本公司认为大庆金色阳光公司主张权利无效，本公司不会承担赔偿责任，未计提预计负债。

(2) 本公司之控股子公司易游天下之山东分公司2016年末与辉煌号游轮签署了2017年度的包船协议，受国家政治限韩令的影响，日本、韩国邮轮两地游变更为日本一地，致使船期销售出现滞销的情况。2017年5月太湖国际邮轮有限公司以合同违约为由向易游天下主张航次取消消费及违约金740万元，以及律师、诉讼、保全等费用由易游天下承担。由于辉煌号游轮在青岛港口80%左右的业务由易游天下之山东分公司承载，双方长时间协商未果，青岛海事法院依原告申请做出裁定并于2018年4月3日冻结易游天下银行存款709.00万元及其山东分公司银行存款31万元，合计740.00万元，其中船款540.00万元，违约金200.00万元。

针对本案因包船协议中约定为“承运方所在地人民法院管辖”，原告作为承运方的注册地为香港，实际运营地为上海，但本案实际由青岛海事法院受理，故我公司提起管辖权异议，该异议现已交由山东省人民检察院审理。截至2018年4月23日，易游天下山东分公司负责人三人已签署连带赔偿责任书，并将一处位于青岛市南区宁夏路房产和两辆车抵押给易游天下。截至2017年12月31日，易游天下公司对于此案件可能造成的损失计提预计负债445.00万元。

(3) 本公司之控股子公司易游天下之山东分公司2017年7月与歌诗达邮轮有限公司合作半包船业务，由于歌诗达邮轮有限公司变更港口并未取得易游天下之山东分公司书面确认的情况下，山东分公司未按照约定履行合作义务，2017年11月歌诗达邮轮船务（上海）有限公司以拖欠船款为由向易游天下主张本金及欠款215万元，以及律师、仲裁、保全等费用由易游天下承担。北京市第二中级人民法院做出裁定并于2018年3月执行冻结易游天下银行存款215万元。截至2017年12月31日此案尚未开庭，易游天下对于此案可能造成的损失计提预计负债105.00万元。

(4) 易游天下一名游客在柬埔寨行程中受伤，治疗终结后将易游天下、国旅环球、中国国旅等四家旅行社诉至北京市东城人民法院，诉讼请求520.00余万元，后经伤残鉴定伤残系数为

二级，截至2017年12月31日，本案尚未审结宣判，易游天下按照预估可能承担的最高赔偿额100.00万元计提了预计负债。

(5) 截至2017年12月31日，因易游天下之团结湖分公司被诉保证金违约事项，易游天下预估可能承担的损失55.00万元。

截至2017年12月31日，本集团不存在其他应披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、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四个报告分部，分别为户外用品、旅行服务、体育、投资类四大事业板块。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	体育	投资类	分部间抵销	合计
营业收入	1,422,226,547.70	1,611,797,428.93	2,158,225.77		-2,650,799.42	3,033,531,402.98
其中：对外交易收入	1,420,084,028.09	1,611,289,149.12	2,158,225.77			3,033,531,402.98
分部间交易收入	2,142,519.61	508,279.81			-2,650,799.42	
其中：主营业务收入	1,412,367,899.01	1,601,898,658.68	2,130,640.18		-2,168,212.61	3,014,228,985.26
营业成本	792,845,621.01	1,556,992,738.04	5,072,927.66		-1,419,948.93	2,353,491,337.78
其中：主营业务成本	791,835,970.84	1,556,827,458.04	5,072,927.66		-1,419,550.98	2,352,316,805.56
营业费用	556,978,749.39	79,529,660.06	58,471,333.64	196,671,960.73	-3,021,656.22	891,651,703.82
营业利润/(亏损)	126,516,768.91	-21,136,158.80	-61,386,035.53	-193,590,138.30	-1,230,850.49	-150,826,414.21

资产总额	3,568,245,864.27	206,241,915.07	55,094,871.61	198,564,848.49	-743,313,968.51	3,284,833,530.93
负债总额	404,725,620.52	247,181,270.81	25,190,900.41		-16,483,752.62	660,614,039.12

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3、其他

政府补助

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	8,750,000.00	其他收益	1,198,237.00
与收益相关的政府补助	28,021,688.73	其他收益	28,021,688.73

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目	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	财政拨款	2,616,291.00	-	1,198,237.00	-1,418,054.00		其他收益	与资产相关

说明：

根据《中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金管理办法》，中关村科技园区管理委员会基于产业链协同模式的户外综合服务公共平台项目给予本公司8,750,000元财政拨款，用于扶持现代服务业发展。探路者控股集团股份有限公司将其作为与资产相关的政府补助，用于购置软件促进公司服务业发展，2017年度计入当期损益的金额为1,198,237.00元。

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本期计入损益的金额	本期计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
财政扶持补贴	财政拨款	23,633,521.28	其他收益	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	财政拨款	1,500,000.00	其他收益	与收益相关
收昌平管委会2015突出贡献支持资金	财政拨款	1,263,157.00	其他收益	与收益相关
北京市中小企业发展专项资金拨款项目	财政拨款	580,000.00	其他收益	与收益相关
北京市商务委员会项目款	财政拨款	652,900.00	其他收益	与收益相关
2016年中关村技术创新能力建设	财政拨款	150,000.00	其他收益	与收益相关

专项资金				
稳岗补贴	财政拨款	112,110.45	其他收益	与收益相关
企业发展专项资金	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
2016年度商务转型发展项目资金	财政拨款	30,000.00	其他收益	与收益相关
合计	--	28,021,688.73	--	--

说明：

①根据北京市政府办公厅印发《北京市深入实施“互联网+流通”行动实施方案》，该方案贯彻落实《国务院办公厅关于深入实施“互联网+流通”行动计划的意见》国办发〔2016〕24号，为推进北京市流通创新发展、加快流通转型升级，拓展北京市消费新领域发放的专项补助。探路者控股集团股份有限公司收到北京市商务委员会第二批“互联网+流通”示范项目专项补助资金652,900.00元。

②根据北京市《昌平区产业转型升级政策》（2014年修订版）以及《昌平区产业转型升级政策实施细则》（2014年修订版）制定的《2015年产业转型升级专项资金支持方案》（草案），为支持高端产业发展、引导低端产业退出，促进经济社会转型发展。探路者控股集团股份有限公司收到北京市昌平管理委员会2015年贡献支持资金7,372,200.00元，本期计入损益金额1,263,157.00元。

③根据北京市科学技术委员会《关于下达“户外休闲运动服装设计研发平台建设”经费的通知》，北京市科学技术委员会拨款1,500,000.00元科技经费，用于“设计之都”建设-户外休闲运动服装设计研发平台建设，支出功能分类为应用技术与开发。探路者控股集团股份有限公司将此项财政拨款作为与收益相关的政府补助。

④根据《中关村国家自主创新示范区技术创新能力建设专项资金管理办法》（中科技园发〔2015〕52号）中关村科技园区管理委员会给予探路者控股集团股份有限公司2016年度中关村商标促进专项资金支持150,000.00元。探路者控股集团股份有限公司将此项财政拨款作为与收益相关的政府补助，计入本期损益金额150,000.00元。

1. 据中新天津生态城管理委员会与探路者控股集团股份有限公司（原北京探路者户外用品股份有限公司）的合作协议，根据公司完整会计年度纳税总额给予财政产业扶持资金税收返还，本年度中新天津生态城管理委员会财政扶持补贴金额23,633,521.28元，其中，北京探路者户外用品有限公司天津销售分公司23,601,755.11元，天津新起点投资管理有限公司31,766.17元。

⑥根据上海市徐汇区发展和改革委员会关于印发《徐汇区关于加快推进现代服务业发展的扶持意见》的通知，为促进产业结构调整，加快经济发展方式转变，推动现代服务业平稳健康发展提升徐汇区域综合经济实力，鉴于上海探路者户外用品有限公司对徐汇区域经济和社会发展的贡献，给予企业现代产业促进发展专项资金100,000.00元。

⑦探路者控股集团股份有限公司稳岗补贴共计112,110.00元，包括1、根据《北京市人力资源和社会保障局北京市财政局北京市发展和改革委员会北京市经济和信息化委员会关于失业保险支持企业稳定岗位有关问题的通知》（京人社就发〔2015〕186号），北京市人社保局出台了《关于开展2016年度稳岗补贴申报工作的通知》（京人社就发〔2017〕63号），为充分发挥失业保险预防失业、促进就业作用，激励企业承担稳定就业的社会责任，探路者控股集

团股份有限公司收到北京市人力资源和社会保障局稳岗补贴85,072.00元。2、根据成都就业管理局《关于办理2017年稳岗补贴有关问题的通知》，为稳定就业，成都市就业服务管理局给予成都探路者体育用品有限公司27,038.00元。

⑧根据《北京市支持中小企业发展专项资金管理暂行办法》（京财经一[2005]412号）、《北京市支持中小企业发展专项资金项目监督及验收管理办法（试行）》（京经信委发[2011]50号）和《北京市支持小企业创业基地资金管理实施细则》（京财企[2012]2681号），北京市经济和信息化委员会与北京市东城区产业和投资促进局与易游天下签订《北京市中小企业发展专项资金拨款项目合同书》拨款580,000.00元，易游天下将其作为与收益相关的政府补助。

⑨根据《关于推动商务转型发展若干政策实施明细》（常政办发[2015]189号），常熟市尚湖镇财政所为鼓励商业模式创新发展，重点支持连锁经营、直营、特许经营企业给予探路者控股集团股份有限公司之子公司-非凡探索户外用品有限公司商务转型发展项目资金30,000.00元。

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	5,745,700.60	0.98%	2,872,850.30	50.00%	2,872,850.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	578,436,028.30	99.02%	15,059,634.15	2.60%	563,376,394.15	360,885,666.84	100.00%	5,755,978.74	1.59%	355,129,688.10
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
合计	584,181,728.90	100.00%	17,932,484.45	3.07%	566,249,244.45	360,885,666.84	100.00%	5,755,978.74	1.59%	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

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额
-----------	------

	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
图途（厦门）户外用品有限公司	5,745,700.60	2,872,850.30	50.00%	预计无法全额收回
合计	5,745,700.60	2,872,850.30	--	--

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	266,950,270.26	13,347,513.52	5.00%
1 年以内小计	266,950,270.26	13,347,513.52	5.00%
1 至 2 年	12,798,490.09	1,279,849.01	10.00%
2 至 3 年	730,358.25	146,071.65	20.00%
3 至 4 年	117,806.61	58,903.31	50.00%
4 至 5 年	26,772.02	21,417.62	80.00%
5 年以上	205,879.04	205,879.04	100.00%
合计	280,829,576.27	15,059,634.15	5.36%

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 12,176,505.71 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（3）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 426,082,848.73 元，占应收账款期末余额合计数的比例 72.94%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 11,466,089.25 元。

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额
美妙商贸（苏州）有限公司	198,916,525.04	34.05	9,945,826.25

北京探路者飞越户外用品销售有限公司	104,557,969.59	17.90	-
济南汇乾贸易有限公司	49,156,366.39	8.41	-
辽宁北福源商贸有限公司	43,046,727.67	7.37	-
北京山水风尚科技发展有限公司	30,405,260.04	5.20	1,520,263.00
合计	426,082,848.73	72.94	11,466,089.25

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	53,153,256.28	100.00%	2,456,585.82	4.62%	50,696,670.46	43,526,171.53	100.00%	2,360,884.28	5.42%	41,165,287.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
合计	53,153,256.28	100.00%	2,456,585.82	4.62%	50,696,670.46	43,526,171.53	100.00%	2,360,884.28	5.42%	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	4,045,891.50	202,294.56	5.00%
1 年以内小计	4,045,891.50	202,294.56	5.00%
1 至 2 年	8,198,088.65	819,808.87	10.00%
2 至 3 年	154,096.94	30,819.39	20.00%

3 至 4 年	231,404.05	115,702.03	50.00%
4 至 5 年	39,112.90	31,290.32	80.00%
5 年以上	1,256,670.65	1,256,670.65	100.00%
合计	13,925,264.69	2,456,585.82	17.64%

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 95,701.54 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 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
集团往来	38,702,906.63	27,491,563.25
股权转让款	6,942,300.00	6,942,300.00
押金保证金	4,166,133.48	7,794,374.63
备用金	360,000.00	560,456.57
其他	2,981,916.17	737,477.08
合计	53,153,256.28	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
非凡探索户外用品有限公司	集团往来	15,162,837.64	1 年以内	28.53%	
武汉探路者户外用品有限公司	集团往来	8,387,995.48	1 年以内、1-2 年	15.78%	
程光旭	股权转让款	6,942,300.00	1-2 年	13.06%	694,230.00

成都探路者体育用品有限公司	集团往来	5,343,401.02	1 年以内、2-3 年	10.05%	
北京探路者冰雪控股发展有限公司	集团往来	3,740,000.00	1 年以内	7.04%	
合计	--	39,576,534.14	--	74.46%	694,230.00

(5) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

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	889,631,100.00	194,400,000.00	695,231,100.00	787,381,100.00	9,000,000.00	778,381,100.00
对联营、合营企业投资	85,074,695.03	0.00	85,074,695.03	29,824,994.71	0.00	29,824,994.71
合计	974,705,795.03	194,400,000.00	780,305,795.03	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	2,000,000.00			2,000,000.00		2,000,000.00

用品有限公司						
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	52,000,000.00		194,000,000.00		
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	26,000,000.00		108,600,000.00		
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	97,000,000.00	97,000,000.00
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	6,400,000.00	6,400,000.00
辽宁北福源商贸有限公司	57,172,300.00			57,172,300.00	28,000,000.00	28,000,000.00
青岛馨顺达商务有限公司	87,605,800.00	9,000,000.00		96,605,800.00	54,000,000.00	54,000,000.00
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		0.00
合计	787,381,100.00	102,250,000.00		889,631,100.00	185,400,000.00	194,400,000.00

(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											
小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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	0.00	0.00	5,314,702.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35,139,697.29	0.00
襄阳东证和同探路者体育产业基金有限合伙	0.00	50,000,000.00	0.00	-986,973.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49,013,026.16	0.00
北京智行超越管理咨询有限公司	0.00	900,000.00	0.00	21,971.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	921,971.58	0.00
小计	29,824,994.71	50,900,000.00		4,349,700.32						85,074,695.03	0.00
合计	29,824,994.71	50,900,000.00	0.00	4,349,700.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	85,074,695.03	0.00

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,104,232,942.30	653,427,927.64	1,335,683,604.08	731,706,237.45
其他业务	24,603,155.89	500,318.98	24,830,372.54	804,486.36
合计	1,128,836,098.19	653,928,246.62	1,360,513,976.62	732,510,723.81

其他说明：

5、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	4,349,700.32	-2,568,482.45
理财投资收益	23,333,824.94	295,890.42
合计	27,683,525.26	-2,272,592.03

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	-19,165.14	
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）	29,219,925.73	
委托他人投资或管理资产的损益	23,333,824.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	50,588,272.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,929,781.82	
减：所得税影响额	8,246,142.74	
少数股东权益影响额	-1,766,216.77	
合计	100,572,713.77	--

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	-3.19%	-0.0952	-0.0952
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.97%	-0.2080	-0.2080

第十二节 备查文件目录

- 1、载有公司负责人王静女士、主管会计工作负责人张成先生、会计机构负责人（会计主管人员）栗克彩女士签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、以上备查文件的备置地点：公司证券部办公室。