



探路者控股集团股份有限公司

2020 年年度报告

临 2021-031

2021 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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李明、主管会计工作负责人薛梁峰及会计机构负责人(会计主管人员)李雪姣声明：保证本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。

受新冠肺炎疫情的影响，报告期公司经营业务尤其是来源线下的业务受到较大冲击，公司已适时调整经营计划，快速推出多项举措积极应对疫情的不利影响，聚焦资源促进户外用品主业的长期健康发展，加强线上营销，优化组织架构，推进数字化驱动快反，深耕产品研发，促进线上业务收入较上年同期有所增长；但由于线下业务的收入较同期有较大幅度的下降，疫情仍然对公司的年度整体业绩带来负面影响。2020 年度公司实现营业收入 9.12 亿元，较去年同期减少 39.64%，一方面公司主动优化结构报告期已不再合并旅行服务等相关业务，另一方面具体到户外用品主业，报告期户外业务实现收入 9.09 亿元，较去年同期减少 28.67%。同时由于人工、仓储、店铺渠道等相关费用支出具有一定的刚性，费用支出降幅小于销售收入降幅，且受疫情影响报告期末公司存货结构中过季产品较上年同期期末增加较多，加盟商在疫情期间的经营也受到了不同程度的不利影响，根据相关会计制度，本报告期末公司计提存货、应收款等跌价（减值）准备金额合计约 2.53 亿元。以上因素共同导致报告期公司实现归

属于上市公司股东的净利润为亏损 2.75 亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为亏损 3.12 亿元。公司主营业务和核心竞争力未发生重大不利变化，除上述原因导致的相关财务指标发生变化外，不存在其他重大不利变化，因公司不涉及生产环节，亦不存在产能过剩、技术替代等情况，持续经营能力不存在重大风险。公司未来将继续聚焦资源促进户外用品业务的长期健康发展，深度挖掘国内外户外运动市场的发展空间，加强品牌建设推广，以专业、科技、时尚三个元素为核心持续提升产品竞争力，夯实提升公司供应链的快速反应能力和销售运营的效率，为广大消费者提供优质的产品和服务。同时，公司还将充分整合新任控股股东、董事会、管理层的资源优势，进一步促进公司经营业务的发展，努力提升公司盈利能力。

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。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

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	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	13
第五节 重要事项.....	46
第六节 股份变动及股东情况	67
第七节 优先股相关情况	74
第八节 可转换公司债券相关情况	75
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	76
第十节 公司治理.....	86
第十一节 公司债券相关情况	91
第十二节 财务报告.....	92
第十三节 备查文件目录	232

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	2020 年 1 月 1 日至 2020 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
绿野网	指	北京绿野视界信息技术有限公司
Discovery Expedition/DX 品牌	指	Discovery Expedition 品牌，由美国 Discovery 探索频道（Discovery Communications）旗下的 Discovery Enterprises International (DEI) 创立。国内现由非凡探索（天津）户外用品有限公司（探路者全资子公司）运营。
小探/Toreadkids	指	探路者品牌童装
TOREAD.X	指	探路者子品牌，定位都市机能运动
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的鞋品科技
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	李明		
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	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号		
办公地址的邮政编码	102209		
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	陶旭	张泽源
联系地址	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号
电话	010-81788188	010-81788188
传真	010-81783289	010-81783289
电子信箱	tao.xu@toread.com.cn	zhang.zeyuan@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	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号公司证券事务部

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	王艳艳、李气大

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

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

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入（元）	912,175,256.51	1,511,223,113.12	-39.64%	1,991,684,418.94
归属于上市公司股东的净利润（元）	-274,908,896.46	113,080,064.96	-343.11%	-181,922,653.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-312,132,014.74	18,948,273.93	-1,747.28%	-212,955,614.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	-124,688,307.03	38,334,502.86	-425.26%	-149,598,512.90
基本每股收益（元/股）	-0.3111	0.1280	-343.05%	-0.2046
稀释每股收益（元/股）	-0.3111	0.1280	-343.05%	-0.2046
加权平均净资产收益率	-11.97%	4.75%	-16.72%	-7.43%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	2,399,790,259.61	2,900,346,065.83	-17.26%	2,796,095,470.78
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,110,234,233.93	2,432,929,244.80	-13.26%	2,335,644,434.65

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

项目	2020 年	2019 年	备注
营业收入（元）	912,175,256.51	1,511,223,113.12	包含与主营业务相关以及无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	13,115,881.32	19,888,058.30	销售材料或废品及非主业租赁收入
营业收入扣除后金额（元）	899,059,375.19	1,491,335,054.82	与主营业务相关的业务收入

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	143,526,756.64	153,713,922.82	167,343,647.21	447,590,929.84
归属于上市公司股东的净利润	-6,311,919.28	-138,795,937.10	-36,761,815.15	-93,039,224.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,568,163.91	-143,196,197.97	-37,882,518.66	-122,485,134.20
经营活动产生的现金流量净额	-212,385,650.42	-6,962,539.96	-39,819,661.51	134,479,544.86

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	2020 年金额	2019 年金额	2018 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）	-65,613.31	55,347,498.29	14,599,877.26	
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）	18,294,041.92	18,801,110.80	15,936,238.41	
委托他人投资或管理资产的损益	12,260,099.31	327,365.17	6,501,442.43	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			2,001,455.47	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易	2,598,013.70	7,088,398.03		

性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,736,234.02	3,179,188.31	-7,954,110.69	
减：所得税影响额	-1,423,564.39	-9,696,155.08	710,319.86	
少数股东权益影响额（税后）	23,221.75	307,924.65	-658,378.04	
合计	37,223,118.28	94,131,791.03	31,032,961.06	--

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

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

（一） 宏观及行业情况说明：

1、 受年初新冠肺炎疫情的影响，2020年度社会消费品零售总额391,981亿元，比上年下降3.9%，其中服装、鞋帽、针纺织品类下降6.6%。虽然社会消费品零售总额从全年看为负增长，但随着国内疫情防控相关举措的有效实施，国内经济社会秩序正逐渐恢复，社会消费品零售总额已呈现逐步恢复态势。

另根据中国纺织品商业协会户外用品分会（COCA）发布的《中国户外用品市场调研报告》，公司所处的户外用品行业自20世纪末兴起，在经历过10余年的井喷式成长后，2013年开始行业增速逐渐放缓，2015年至今增速显著减缓进入夯实调整期。受宏观经济环境、细分行业发展内在周期、时尚流行趋势变化、多项主要成本上涨导致的价格波动等因素影响，中国户外用品零售总额增速持续减缓，但随着调整期步入尾声，坚定行业未来、回归行业本质、提升自我成为行业共识，加上国家对体育运动、户外运动相关支持政策的持续出台、健身步道等大众户外活动设施的建设不断完善，大众参与户外活动的意识也在逐步增强，行业有望逐步回暖。探路者自1999年1月创立以来一直深耕户外用品市场，专业从事户外用品的研发设计、运营和销售。公司2009年上市后至2015年户外主业收入一直保持持续增长，2015年后随着国内户外用品行业整体增速放缓、市场竞争激烈及近期2020年新型冠状病毒蔓延等因素，近年来公司户外用品主业的销售业绩有所下降，但公司销售规模仍处于行业领先地位。

2、 随着近几年中国户外品牌优化、市场格局进一步调整，技术实力雄厚、底蕴悠久的品牌持续夯实其内在竞争力，赢得消费者的信赖。另一方面，一部分体育品牌、时尚潮牌也加强了对户外类产品的跨界营销，使得市场认同度低的低端户外品牌数量再一次被压缩，市场竞争和行业内的洗牌进一步加剧。户外用品行业品牌之间的竞争目前不仅是依赖某一方面的优势，而已是全产业链效率的综合比拼，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领先的综合核心竞争力，作为上市公司拥有良好的资本运营平台。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）。

3、 在全民健身、体育强国发展战略下，国家层面出台了一系列的政策规划，例如《关于以2022年北京冬奥会为契机大力发展冰雪运动的意见》、《体育强国建设纲要》、《山地户外运动产业发展规划》、《国务院关于印发加快健身休闲产业的指导意见》、《国务院关于印发加快体育产业促进体育消费的若干意见》等。上述相关政策的出台进一步促进户外、体育相关行业的发展，同时受益于政策的支持，国内徒步健身步道、骑行大道、露营地等基础设施建设也在逐步增加完善，促进了大众的户外意识，为国内户外用品行业的未来发展奠定了良好基础。

报告期内对行业有重大影响的国家及地方税收等国内政策环境未发生重大变化。同时公司日常经营产品出口销售占比较小，进出口政策及境外市场环境的变化对公司目前经营影响较小。

（二） 公司主要产品和经营模式

报告期内，公司专业从事探路者（TOREAD）、Discovery Expedition、TOREADKIDS、TOREAD.X等多品牌户外用品的研发设计、运营管理及销售，通过品牌建设推广、“专业、科技、时尚”的产品研发设计、持续优化的线上线下营销网络、高效的供应链整合与管理，为广大消费者提供性能可靠、外观时尚的各品类户外用品，产品已覆盖目前国内户外生活的主要领域，包括户外服装、鞋、背包、帐篷、睡袋、登山装备等上百个品种。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

1、研发设计

产品研发是公司业务流程的主要起点，主要包括市场调研、消费者需求分析、流行趋势跟踪、产品设计规划、研发科技创新等工作。为了满足户外消费人群的差异化细分需求，建立和达成用户对产品系列所适用的场景、其代表的精神价值及其

功能设计体验特征等属性的标签化便捷认知。公司根据现有旗下各品牌产品所对应的应用场景特点，将旗下的产品线分为户外探险家（探路者品牌户外专业产品系列）、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，户外技能与潮流艺术结合）、小探（Toreadkids，探路者品牌童装）、TOREAD.X（探路者子品牌，都市机能运动）主要产品系列，有效实现不同产品系列在目标客户群体、品牌定位及产品设计等方面的互补。

以上述主要产品系列为基础，公司研发设计部门聚焦核心运动类目用户的差异化需求，以“专业、科技、时尚”三元素为核心，强化公司在版型结构、材料科技、加工工艺等方面核心能力，并结合自主研发与国际化、产学研的外部研发平台的优势，加强对流行趋势、色彩搭配、产品设计等方面的趋势把握及资源整合提升，不断提升公司产品的核心竞争力，持续推出符合品牌定位、满足场景功能需求、蕴含户外文化的高性价比户外产品。

2、供应链管理

公司已建立了完善的产品采购和生产供应体系，公司产品主要通过外包方式组织生产。为探路者相关品牌提供生产加工服务的供应商，均是与公司合作多年的优质伙伴，拥有良好的质量管理与先进的工艺技术。

在供应链管理方面，公司持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。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，对于加工产品所需的原材料，公司制定了质量和技术标准，由供应商负责采购，并通过多种综合方式监督和控制关键生产环节，保证产品的质量。

3、销售渠道

公司的营销网络主要由线上线下两部分组成：线上销售主要通过天猫、淘宝、京东、唯品会等第三方平台开设的旗舰店等线上店铺，通过持续加强内容营销、商品企划和活动推广，从营销、商品、视觉、服务等方面开展细致工作，强化会员活动，通过粉丝运营，增加会员粘性，提高会员购买力及传播力；线下营销网络采用连锁经营的模式在全国建立连锁经营网点，由直营店和加盟店两部分组成。所有店铺均需遵照公司相关标准进行店铺形象和产品陈列设计，以彰显公司的品牌形象和品牌内涵。

公司持续探索和尝试新零售渠道模式，致力于为消费者提供线上线下全渠道服务和数字化消费体验，实现公司线上线下的立体化发展。“探路者会员俱乐部”通过微信等平台上线，旨在探索新兴的互联网销售模式，加强会员用户的黏性及沟通管理，建立品牌和用户的直接触达通道，提高推广和销售效率，并通过新品宣推、快闪尖货等方式与品牌部门、线下旗舰店等进行有效协同，为新品和品牌影响造势。同时公司积极加强直播营销、网红营销、知识营销等新型营销模式，报告期公司通过淘宝、抖音等平台举办了多次直播等新型营销活动，例如探路者X汪峰抖音的直播首秀、珠峰高程测量大本营直播、天问一号火星探测现场情况直播、探路者与李佳琦合作的直播带货等营销活动，在提高品牌曝光率的同时有效提升产品的线上销售。

4、品牌建设推广

品牌是公司最重要的一项资产和核心竞争力，公司持续加大品宣投入力度，聚焦宣传推广资源，强化探路者“勇敢的心”品牌精神，以品牌精神为情感联结，加强对年轻群体的精确触达和传播沟通，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，并根据旗下品牌的不同定位特点，综合运用多种营销方式促进品牌文化、户外精神的传播及联动销售转化落地。报告期公司持续探索微信小程序、抖音、快手等社交新零售渠道，通过“直播营销”、“网红营销”、“知识营销”等新型营销模式加强对社群粉丝的推广和互动交流，积极在各大电商、社区平台与明星、微博大V、微信KOL、抖音和小红书红人及专业MCN机构等开展业务合作，获取大量年轻新用户及提升了用户购买的转化率。

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
股权资产	主要因为疫情原因联营企业经营受到严重影响，权益法核算确认投资收益-1,091.89万元，同时对联营企业计提减值 2,201.17 万元；另外襄阳东证和同基金减资 1,310.49 万元。
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

户外用品行业品牌之间的竞争目前不仅是依赖某一方面的优势，而已是全产业链效率的综合比拼，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领先的综合核心竞争力，作为上市公司拥有良好的资本运营平台。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

(一) 公司经营情况概述

受新冠肺炎疫情的影响，报告期公司经营业务尤其是来源线下的业务受到较大冲击，公司已适时调整经营计划，快速推出多项举措积极应对疫情的不利影响，聚焦资源促进户外用品主业的长期健康发展，加强线上营销，优化组织架构，推进数字化驱动快反，深耕产品研发，促进线上业务收入较上年同期增长 13.68%；但由于线下业务的收入较同期有较大幅度的下降，疫情仍然对公司的年度整体业绩带来负面影响，2020 年度公司实现营业收入 9.12 亿元，较去年同期减少 39.64%，一方面公司主动优化结构，报告期已不再合并旅行服务等相关业务，另一方面具体到户外用品主业，报告期户外业务实现收入 9.09 亿元，较去年同期减少 28.67%。同时由于人工、仓储、店铺渠道等相关费用支出具有一定的刚性，费用支出降幅小于销售收入降幅，且受疫情影响报告期末公司存货结构中过季产品较上年同期期末增加较多，加盟商在疫情期间的经营也受到了不同程度的不利影响，根据相关会计制度，本报告期末公司计提存货、应收款等跌价（减值）准备金额合计约 2.53 亿元。以上因素共同导致报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 2.75 亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为亏损 3.12 亿元。

报告期内，公司的主要工作有：

1、产品研发设计方面

公司目前共拥有户外探险家（探路者品牌户外专业产品系列）、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，户外技能与潮流艺术结合）、小探（Toreadkids，探路者品牌童装）、TOREAD.X（探路者子品牌，都市机能运动）等品牌产品系列，根据消费者的年龄段及产品应用场景的差异，满足消费者不同的穿着需求。报告期公司根据现有旗下各品牌的定位特质及目标客户的细分需求，强化不同品牌产品功能属性和设计风格的差异化研发，精心打造不同季节各细分产品线的爆款产品。其中探路者（TOREAD）品牌突出产品专业科技，打造户外运动不同细分领域使用情景的极致产品，在研发设计元素上深化结合“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。2020年度探路者（TOREAD）品牌持续提升产品品质科技属性，继续推进产品版型标准化，加强产品创新功能设计等，打造适合不同环境使用，满足不同需求的产品线形象。2020年9月公司推出了与人民网-人民体育联名的“人民探路者”产品线，打造高品质户外公务装备，满足都市通勤，商务出行及公务人群对功能性产品的特殊需求。2020年9月中国航天科技国际交流中心与探路者达成战略合作，共同推出“航天探路者”系列产品；2020年11月在探月工程嫦娥五号发射之际，公司与太空创新实践中心、悦跑圈联合举办的“天马星空”小天马奔太空线上线下跑步健身活动，同时推出“天马星空”联名款纪念T恤等产品。2020年探路者（TOREAD）还结合当年轻年化人群的审美需求和关注热点，适时推出了各类联名产品，例如探路者与中国青年报联名“敢”系列，与猫盟联合推出的“拒食野味”动物保护系列T恤，与自媒体“星球研究所”联合推出的珠峰新高度8848.86T恤及卫衣，2020年12月推出施华洛世奇联名产品等，在年轻人群及不同细分社群中均广受好评；Discovery Expedition品牌将户外基因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，带领消费者一起去发现一切更新潮有趣的新玩法“发现新潮流、发现新生活、发现新自我”。2020年Discovery Expedition品牌在对不同产品的户外功能科技研发基础上，继续加强产品的时尚潮流属性，并通过联名合作等方式，强化品牌年轻潮流户外属性，例如推出了“浮世绘·浪”冲浪主题系列夏装、“瑜伽”主题运动内衣裤套装、“动物”主题插画T系列、经典“老虎”主题棒球帽等一系列广受好评的产品，其中与中国涂鸦艺术领军团体ABS推出的联名系列“探索是金”鳄鱼黄金老爹鞋，成功入选“天猫潮流尖货”；TOREADKIDS（探路者品牌童装）产品研发继续以极地科技打造高品质、可信赖的儿童户外服装及装备，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；2020年TOREADKIDS依托集团科技优势，持续优化产品结构，一方面聚焦核心冲锋衣、裤装、羽绒服等核心类产品升级，另一方面突破新品类，对运动鞋，背包，针织帽等品类进行丰富，在打造核心标杆产品的同时在市场树立起值得信赖、品质优良的品牌形象，推动建立以消费者为核心的价值消费体系。TOREADKIDS在2020年的渠道拓展中，积极配合零售渠

道在重要节点的促销,有效完成与“汤姆猫”跨界合作等快反项目,实现了设计研发,供应链和销售业务的快速反应;Toread.X为探路者全新的都市机能运动品牌,旨在打破传统户外与都市着装之间的界限,将户外服饰的功能性、科技性与潮流时装相融合,创造全新的都市生活方式。Toread.X注重于将户外科技城市化,在专业的科技面料中融入机能设计美学,通过时尚与性能的结合,致力于打造新一代青年人的穿着风尚标。Toread.X于2020年11月在北京摩卡艺术中心成功举办发布会,其“户外+潮流”的都市机能风格及年轻、潮流的品牌定位迅速被市场接受,2020年下半年相继入驻北京朝阳大悦城、合生汇购物中心、老佛爷百货等一线购物中心。

报告期内多项最新产品持续获得专业机构认可并获得了外界的诸多好评,如公司自主研发的创新石墨烯多功能羽绒服、探路者HIMEX系列徒步鞋及飞越越野跑鞋荣获2020年德国ISPO全球设计奖,公司自主研发的TiEF PRO三层丝绸感防水透视面料、TiEF DRY第三代保暖抗湿冷面料、TiEF SHELL 3D管状结构一体织工艺的超轻保暖面料等5款面料摘得ISPO功能性纺织品流行趋势大奖(ISPO Textrends);探路者校服凭借着强大的户外科技力量与设计优势揽获ISUE 2020中国校服设计大赛高中生系列特等奖、一等奖、幼儿园园服系列特等奖等奖项。

2、品牌营销方面

报告期,公司基于探路者(Toread)、Discovery Expedition等不同品牌的细分定位,结合热点事件及品牌特性,围绕品牌建设、产品推广、公关传播等重点内容展开工作,并且积极加强品效合一寻求突破。在品牌建设方面,截至报告期末,探路者已连续十余年支持中国南北极科学考察队及中国科考事业,不断创新科研提升产品性能,为极地考察队员在极寒的恶劣环境下提供的专业防护;公司高度重视履行自身的社会责任,在2020年初新型冠状病毒肺炎疫情发生后,公司于1月23日第一时间成立疫情物资应急响应小组,并通过探路者公益基金会捐赠物资全力支持抗击疫情。探路者捐赠的物资通过疫区绿色通道分别送达武汉等地区疫情一线的医护人员、社区工作人员等相关人员的手中,后续紧急组织生产的非医用防护服等防疫物资也已陆续供给雷神山、华大基因等最需要的防护一线;2020年5月探路者作为官方新闻宣传保障品牌,向珠峰高程测量队提供了专为极寒环境所打造的探路者HIMEX极地系列营地羽绒服、探路者睡袋、冲锋衣等专业户外装备,全程助力珠峰高程测量队全员成功登顶珠穆朗玛峰峰顶,同时结合此次重大事件向用户积极传播推广户外文化、品牌精神,并推出了“人类登顶珠峰北坡60周年”限量版T恤、珠峰主题油画印花T恤等为探险地球三级所特制的相关产品等,促进了品牌文化、户外精神的传播及联动销售转化落地;2020年7月公司为执行中国首次火星探测任务的长征五号试验队提供服装支持,2020年9月探路者与中国航天科技国际交流中心签署合作协议,将通过双方的深度合作收集并分析航天科研人员的需求,在研发更适合航天人穿戴的、特色鲜明的服装和装备的同时,公司也将以“航天探路者”为IP核心进行产品开发,持续促进品牌文化、户外精神的传播及联动销售转化落地;2020年9月探路者与人民网人民体育联合推出“人民探路者”计划,重点开发适用于公职人员在不同户外环境下,满足不同户外行政工作特定需要的功能型户外装备,实现户外公务装备及高科技劳动保护装备等细分品类的突破;2020年11月在探月工程嫦娥五号发射之际,公司与太空创新实践中心、悦跑圈联合举办的“天马星空”小天马奔太空线上线下跑步健身活动,同时推出“天马星空”联名款纪念T恤等产品;公司继续发挥多年积累的科技研发基础与产品创新能力优势,2020年围绕着产品、品牌以及上述“中国南北极考察队”、“航天探路者”、“人民探路者”、“探路者飞越队”及“珠穆朗玛”等热点IP策划品牌营销活动,以各类细分热点IP品牌营销活动,强化夯实探路者的品牌势能。产品推广方面,在“专业、科技、时尚”的产品定位指导下,公司通过知识营销、口碑营销、专业营销等多种方式进行产品的全方位推广,积极与明星、微博大V、微信KOL、抖音和小红书红人及专业MCN机构等开展业务合作,覆盖各大线上平台和社交媒体平台,进一步促进公司重点品类售罄率的提升。公司针对每月的关键营销节点,如白色情人节、春分、地球日等节日结合公司产品进行推广,加强与消费者了的亲近感,提高了品牌影响力;公关传播方面,除日常官方社交媒体账号定期更新及主要媒体新闻传播外,公司还策划和推广执行了猫萌联名、“探路者x我们的太空x悦跑圈”“的天马星空航天主题跑等专题活动。同时,报告期公司组建的探路者飞越队在国内外专业级赛事中连获佳绩,例如探路者飞越队队员赵家驹、梁晶在崇礼168 UTC赛事中夺得168km组别冠军亚军、杨光梅刷新CHINA 100挑战赛102km女子组赛道记录,梁晶在环巢湖百英里挑战赛中创造中国超马新纪录等,同时飞越队在参加的香港百公里越野赛、江南百英里挑战赛、连云港海上云台山山地100公里超级马拉松、2020第七届漓江越野跑CHINA100山地越野系列赛等比赛中均取得了良好成绩,探路者飞越队队员身着探路者相关产品在上述专业赛事中屡获佳绩,有效强化了探路者品牌和产品在行业专业领域内的影响力。

3、零售管理方面

公司的线上销售主要通过天猫、淘宝、京东、唯品会等第三方平台开设的旗舰店等线上店铺进行,报告期公司持续加强线上营销,引入了新的电商业务主管负责人,深耕线上内容营销,通过价格管控和渠道赋能,加强线上会员体系建设,与

经销商、线下门店渠道协同电商爆品，最终实现线上业务销售收入3.23亿元，较上年同期增长13.68%。同时线上销售策略和品牌营销活动紧密配合，有效加强公司在直播、短视频及内容营销方面的布局及业务推进，搭建并运行探路者（Toread）、Discovery Expedition品牌及TOREADKIDS品牌的直播间业务，并结合直播营销、网红营销、知识营销等新型营销模式进行优化落地。例如探路者X汪峰抖音的直播首秀、珠峰高程测量大本营直播、天问一号火星探测现场情况直播等，通过与汪峰、罗永浩、吉杰、朱丹等明星及李佳琦等KOL（明星达人，关键意见领袖）的直播合作，持续推广集团产品和扩大品牌知名度。同时报告期公司积极加强抖音方面的渠道建设，在抖音通过官方视频账号日常关于产品、科技的更新等，为未来抖音业务全面推进奠定了流量基础，提升了品牌曝光度。

2020年度受新冠肺炎的影响，公司来源于线下的销售收入较去年同期有较大幅度的下降，面对疫情的影响，2020年初公司进行全面的渠道优化调整，以促进店效提升为核心目标，在核心商场、购物中心、奥特莱斯等优质商圈继续开拓店铺，并积极关闭获利能力不理想、形象较差的低效店铺，同时寻求新渠道的突破，积极促进线上、线下全渠道的打通，相互引流。针对疫情时期的特殊情况，公司增强对加盟商运营的赋能和扶持力度，结合零售信息系统的数据分析，深入加盟商商品管理和零售赋能过程，帮助和引导加盟商实现有效订货和货品高效流转。报告期内，公司共计新开门店131家，关店305家，截至报告期末共有连锁经营门店999家，其中探路者（Toread）品牌新开门店82家，关店225家，截至2020年度底探路者（Toread）品牌共有连锁经营门店848家，其中直营门店137家，加盟店(含联营)711家；Discovery Expedition品牌新开门店40家，关店62家，截至2020年底Discovery Expedition品牌共有门店116家，其中直营门店42家，加盟店（含联营）74家；TOREADKIDS品牌（探路者童装）新开门店6家，关店18家，截至2020年底TOREADKIDS品牌共有门店32家，其中直营门店17家，加盟店（含联营）15家；Toread.X品牌新开门店3家，截至2020年底Toread.X品牌共有门店3家，其中直营门店3家。

报告期公司继续加强会员管理，推动公域流量和私域流量的互通及线上线下联动的新零售模式，发布对微信小程序“探路者俱乐部”的迭代新版本，提升了顾客体验感和运营效率，会员数量也呈现出有效增长；同时公司持续打通线上和线下销售渠道，直营、南北区导购均加入“探路者俱乐部”运营计划，探索私域流量的品牌会员模式，依托公司整体资源规划，各店铺充分发掘周边的会员人群，深度运营“百店百群”项目，定期发布微信推文及每天进行社群维护，稳定提升了对各店铺周边会员用户的服务能力。

4、运营管理方面

为了落实公司战略发展的需要，适应日益变化的市场竞争环境，报告期内公司对组织架构进行矩阵式调整，成立产品以顾客价值为目标、业务以经营为目标、职能以组织发展为目的的阿米巴组织，提高公司经营管理效率，加强员工协同意识的培养，继续推动业务细分与整合，进一步提升人效。

报告期公司持续推进供应链精细化管理，促进运营效率升级，充分利用整合零售、批发、供应链、财务为一体的智能化信息平台及遍布全国的店铺信息系统终端，提升整个产品供应体系的柔性和快速反应机制。以“产品全生命周期管理”为目标，全年产品以“两季期货+柔性快反”双轨制的研发模式，以小批量多批次的方式落单生产。2020年度公司结合市场趋势热点，公司继续加强产品快反，2020年公司结合“防疫”、“中国新高度”等相关热点事件及与“人民探路者”、“航天探路者”、“施华洛世奇”等联名IP，有效完成快反项目约20余个，逐步打造适合市场需要的“爆款海量”及“多款少量”，促进商品+供应链+零售端的运营管理效率全面提效。

5、非主营业务方面

报告期公司基于未来发展战略，继续优化非户外主业的相关业务结构，进一步强化投后管理，在整合与主业有深度协同的项目积极为主业转化能量的同时，继续退出重组与户外主营业务关联较小、且盈利能力较弱的旅行服务、体育领域的相关业务，并加强督促对前期相关投资项目退出款项的有效回收。

（二）公司户外主营业务分品牌线下的收入情况

1. 线下直营店主营业务收入、公司对加盟商主营业务收入情况

单位：万元

渠道类型	直营店主营业务收入	对加盟商主营业务收入	其他（含集团客户、海外市场等）	合计
探路者（TOREAD）	11,326.98	25,519.91	14,203.44	51,050.33
Discovery Expedition	4,168.96	183.40	136.42	4,488.77

TOREADKIDS	1,322.40	13.67	269.37	1,605.45
Toread.X	216.43			216.43
合计	17,034.78	25,716.97	14,609.23	57,360.99
合计收入占比	18.67%	28.19%	16.02%	62.88%

2. 线下分地区主营业务收入情况

单位（万元）

区域	华南区	东北区	华北区	华东区	西北区	西南区	合计
探路者（TOREAD）	1,703.73	282.63	25,151.96	16,077.25	4,328.65	3,506.12	51,050.33
Discovery Expedition	198.54	1.23	4,065.40	26.63	50.30	146.67	4,488.77
TOREADKIDS	231.97	2.65	1,260.96	14.98	20.99	73.91	1,605.45
Toread.X			216.43				216.43
合计	2,134.24	286.51	30,694.75	16,118.85	4,399.93	3,726.70	57,360.99
合计收入占比	2.34%	0.31%	33.65%	17.67%	4.82%	4.09%	62.88%

(三) 公司户外主营业务分品牌线上的收入情况

2020年度公司实现户外线上主营业务收入32,328.45万元，较上年同期增加13.68%。线上销售收入主要来源于天猫、唯品会等第三方销售平台，实现营业收入21,004.68万元；其他线上收入来源于公司新建的线上新零售渠道（微信小程序等）、第三方销售小平台等。分品牌来看，其中探路者（TOREAD）线上销售收入为23,993.90万元，Discovery Expedition品牌线上销售收入为3,980.99万元，TOREADKIDS品牌线上销售收入为4,353.56万元。

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

营业收入整体情况

单位：元

	2020 年		2019 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	912,175,256.51	100%	1,511,223,113.12	100%	-39.64%
分行业					
户外用品行业	909,180,015.40	99.67%	1,274,530,496.88	84.34%	-28.67%
旅行服务	2,316,727.95	0.25%	232,695,255.64	15.40%	-99.00%
体育相关业务	678,513.16	0.07%	3,997,360.60	0.26%	-83.03%
分产品					
户外服装	680,870,362.56	74.64%	1,020,760,981.90	67.55%	-33.30%

户外鞋品	129,791,821.82	14.23%	193,018,745.35	12.77%	-32.76%
户外装备	86,232,137.40	9.45%	46,316,942.69	3.06%	86.18%
旅行服务	2,316,727.95	0.25%	227,428,535.72	15.05%	-98.98%
滑雪场（体育）	678,513.16	0.07%	3,809,849.16	0.25%	-82.19%
其他业务服务	12,285,693.62	1.35%	19,888,058.30	1.32%	-38.23%
分地区					
华北地区	309,749,649.46	33.96%	668,488,512.33	44.23%	-53.66%
华南地区	21,342,354.64	2.34%	44,695,066.58	2.96%	-52.25%
华东地区	161,188,540.45	17.67%	232,745,404.11	15.40%	-30.74%
东北地区	2,865,143.04	0.31%	121,967,242.07	8.07%	-97.65%
西北地区	43,999,302.96	4.82%	93,999,049.96	6.22%	-53.19%
西南地区	37,266,999.28	4.09%	43,213,761.81	2.86%	-13.76%
海外市场	193,104.64	0.02%	1,843,043.63	0.12%	-89.52%
电子商务	323,284,468.42	35.44%	284,382,974.33	18.82%	13.68%
其他业务服务	12,285,693.62	1.35%	19,888,058.30	1.32%	-38.23%

（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

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

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						
户外用品行业	909,180,015.40	598,815,128.04	34.14%	-28.67%	-18.33%	-8.33%
分产品						
户外服装	680,870,362.56	441,270,523.71	35.19%	-33.30%	-25.73%	-6.60%
户外鞋品	129,791,821.82	84,588,642.57	34.83%	-32.76%	-16.35%	-12.78%
分地区						
华北地区	309,749,649.46	167,040,011.36	46.07% ¹	-53.66%	-61.16%	10.40%
华东地区	161,188,540.45	128,559,000.86	20.24%	-30.74%	-19.87%	-10.83%
电子商务	323,284,468.42	222,559,428.34	31.16%	13.68%	28.91%	-8.13%

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

公司是否有实体门店销售终端

¹ 因为合并范围变化，华北地区今年不再包含毛利率较低的旅游行业易游等公司，故毛利率较去年同期增长较大。

√ 是 □ 否

实体门店分布情况

门店的类型	门店的数量	门店的面积（平方米）	报告期内新开门店的数量	报告期末关闭门店的数量	关闭原因	涉及品牌
直营	199	18,886	33	36	1、疫情原因关闭 2、店铺租期届满 3、经营不达预期	探路者(Toread)、Discovery Expedition、TOREADKIDS
加盟	800	73,456	98	269	1、疫情原因关闭 2、店铺租期届满 3、经营不达预期	探路者(Toread)、Discovery Expedition、TOREADKIDS

直营门店总面积和店效情况

直营门店总面积为18,886平方米，按照销售流水计算2020年开业12个月以上的成熟门店平均店效约为121.32万元/年。

受新冠肺炎疫情的影响，线下零售业务短期内受到较大冲击，直营开业12个月以上的成熟门店的平均营业收入同比下降18%。

营业收入排名前五的门店

序号	门店名称	开业日期	营业收入（元/年）	店面平效（元/年/平米）
1	门店一	2004年10月15日	6,072,848.06	29,786.39
2	门店二	2003年05月18日	5,865,589.46	36,035.10
3	门店三	2019年07月20日	4,197,663.55	10,944.03
4	门店四	2019年12月10日	2,635,703.10	48,708.58
5	门店五	2017年03月05日	2,619,464.47	13,943.03
合计	--	--	21,391,268.64	

上市公司新增门店情况

√ 是 □ 否

报告期内，公司新增门店情况如上表所示，新增门店中单个店铺的经营业绩对公司整体经营业绩均无重大影响。

公司是否披露前五大加盟店铺情况

□ 是 √ 否

（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	2020年	2019年	同比增减
服装	销售量	件	4,594,197	6,299,496	-27.07%
	生产量	件			
	库存量	件	3,952,399	3,563,818	10.90%
鞋品	销售量	双	932,428	1,272,199	-26.71%
	生产量	双			

	库存量	双	844,812	746,710	13.14%
装备	销售量	个	955,280	843,886	13.20%
	生产量	个			
	库存量	个	701,924	582,192	20.57%

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

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2020 年		2019 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
户外行业	户外服装	441,270,523.71	73.28%	594,156,419.93	62.67%	-25.73%
户外行业	户外鞋品	84,588,642.57	14.05%	101,118,642.12	10.67%	-16.35%
户外装备	户外装备	61,003,337.88	10.13%	24,244,613.17	2.56%	151.62%
旅行服务	旅行服务	2,862,747.37	0.48%	212,890,116.81	22.45%	-98.66%
滑雪场（体育）	滑雪场（体育）	504,926.68	0.08%	885,836.10	0.09%	-43.00%
其他业务服务	其他业务服务	11,952,623.88	1.98%	14,816,087.20	1.56%	-19.33%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1、处置子公司

(1) 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（单位： 万元）	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（单 位：元）	合并财务报表 中与该子公司 相关的商誉
北京野玩科技有限	76,500.00	51.00	转让	2020.7.31	控制权转	30,460.74	-

公司					移		
辽宁北福源商贸有限公司	-	51.00	转让	2020.10.31	控制权转	2,601.67	-
					移		

续：

子公司名称	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	按公允价值重新计量产生的利得/损失的确定方法及主要假设	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	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
北京野玩科技有限公司	-	-	-	-	-	-
辽宁北福源商贸有限公司	-	-	-	-	-	-

2、其他

本集团于2020年9月18日新设成立了郑州探路者户外用品有限公司，并于2020年实际缴纳出资人民币500,000.00元。

本集团于2020年10月13日新设成立了杭州探路者户外用品有限公司，并于2020年实际缴纳出资人民币1,000,000.00元。

本集团于2020年11月24日新设成立了哈尔滨探路者户外用品有限公司。

本集团于2020年12月28日新设成立了北京静静行者科技文化有限责任公司。

(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）	249,536,672.25
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	27.36%
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	120,708,053.28	13.23%
2	第二名客户	66,371,681.41	7.28%
3	第三名客户	22,996,585.54	2.52%
4	第四名客户	21,723,231.79	2.38%
5	第五名客户	17,737,120.23	1.94%
合计	--	249,536,672.25	27.36%

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）	226,439,251.72
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	39.61%
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	78,788,317.81	13.78%
2	第二名供应商	41,854,028.76	7.32%
3	第三名供应商	40,728,417.19	7.13%
4	第四名供应商	33,230,666.28	5.81%
5	第五名供应商	31,837,821.68	5.57%
合计	--	226,439,251.72	39.61%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	267,980,498.98	325,723,224.52	-17.73%	
管理费用	103,306,751.79	135,058,752.07	-23.51%	
财务费用	-17,202,406.33	-26,560,115.24	35.23%	根据新金融工具准则，将部分理财产品的理财收益划分到投资收益
研发费用	42,256,732.56	46,567,263.52	-9.26%	

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 17 号——上市公司从事纺织服装相关业务》的披露要求

4、纺织服装相关行业信息披露指引要求的其他信息

（1）产能情况

不适用。

（2）销售模式及渠道情况

产品的销售渠道及实际运营方式

公司的销售渠道及渠道情况请参考”第三节 公司业务概要，一、报告期内公司从事的主要业务，（二）公司主要产品和经营

模式“。

单位：元

销售渠道	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
线上销售	323,284,468.42	222,559,428.34	31.16%	38,901,494.09	49,914,683.87	-8.13%
直营销售	170,347,788.13	72,521,847.09	57.43%	-124,913,897.53	-56,761,513.00	1.21%
加盟销售	257,169,742.13	201,133,616.17	21.79%	-341,440,172.79	-177,800,892.89	-14.91%
集团大客户业务及其他	146,092,323.10	90,647,612.55	37.95%	65,931,307.60	45,232,383.55	-5.39%

变化原因

受新冠肺炎疫情的影响，公司户外用品主业的线下业务（直营销售和加盟销售）短期内受到较大冲击，同时公司快速推出多项举措积极应对，线上业务收入较上年同期有所增长，集团大客户业务及其他业务均上年同期显著增长。

（3）加盟、分销

加盟商、分销商实现销售收入占比超过 30%

是 否

前五大加盟商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）	加盟商的层级
1	加盟商 1	2017 年 09 月 01 日	否	120,708,053.28	A
2	加盟商 2	2004 年 06 月 01 日	否	22,996,695.94	A
3	加盟商 3	2019 年 05 月 01 日	否	17,737,120.23	A
4	加盟商 4	2004 年 05 月 01 日	否	14,689,994.59	A
5	加盟商 5	2003 年 05 月 01 日	否	10,426,002.22	A
合计	--	--	--	186,557,866.26	--

前五大分销商

不适用。

（4）线上销售

线上销售实现销售收入占比超过 30%

是 否

公司线上渠道主要通过入驻天猫、京东、唯品会等第三方平台实现销售，公司按照平台的终端销售额支付一定的平台费用或销售分成。在与重点电商平台保持良好合作的基础上，公司也积极拓展微信商城、小红书、抖音等新兴社交电商渠道实现多渠道发展。公司有专业的电商团队负责线上渠道的运营，努力扩大线上平台引流能力、提升转化率，从营销、商品、视觉、服务等方面稳步推进电商业务发展。2020年度公司实现线上业务收入为3.23亿元，较上年同期增长13.68%。

是否自建销售平台

是 否

是否与第三方销售平台合作

√ 是 □ 否

单位：元

销售收入占比超过 10% 以上的平台名称	报告期内的交易金额	向该平台支付费用	退货率
天猫平台	101,036,888.82	18,415,807.25	20.58%

公司开设或关闭线上销售渠道

□ 适用 √ 不适用

说明对公司当期及未来发展的影响

不适用。

(5) 代运营模式

是否涉及代运营模式

□ 是 √ 否

(6) 存货情况

存货情况

主要产品	存货周转天数	存货数量	存货库龄	存货原值同比增减情况	原因
户外产品	286	5,499,135	0-5 年	-2.17%	存货原值与去年同期相比变化不大,但存货结构中过季产品较上年同期期末增加较多。

存货跌价准备的计提情况

资产负债表日, 存货按照存货成本与可变现净值孰低的原则计量。存货成本低于可变现净值时, 存货按照成本计量; 当存货成本高于可变现净值时, 存货按可变现净值计量, 同时按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备, 计入当期损益。存货可变现净值, 是指在日常活动中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。据此, 公司对截止报告期末存货进行了存货跌价准备的计提。

(7) 品牌建设情况

公司是否涉及生产和销售品牌服装、服饰以及家纺产品

√ 是 □ 否

自有品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带 (元)	主要销售区域	城市级别
探路者 (TOREAD)	探路者、TOREAD 等	户外服装/户外鞋品/户外装备	以专业/科技/时尚为产品理念。为目标消	20-45 岁喜爱、向往户外运动及健康生活方	冲锋衣: 1199-2999 皮肤衣:	线上线下结合多渠道销售, 线下连锁经营	一线城市; 二线城市; 三线及以下城市。

			费者提供符合户外专业运动与日常通勤旅行场景下使用的高性价比、安全舒适的产品。	式的人群	399-699 羽绒服： 699-8848 外套：499-899 T恤：139-499 裤装：299-639 鞋品：599-1499 包类：139-1999 帐篷：499-5999	店铺覆盖全国主要大中城市，线上销售主要通过天猫、京东等电商销售平台	
TOREAD.X	TOREAD.X 等	潮流时装与户外服装相结合的全新都市机能运动风格的服饰产品	将户外服饰的专业性、科技性与潮流时装相结合，创造出适合当代年轻人的新都市户外运动风格。	心理年龄在18~35岁的当代都市时尚人群。	卫衣：499~999 裤子： 699~1299 外套： 599~1599 羽绒服： 1299~2999 鞋子： 899~1599 配饰及包类： 199~999	目前销售渠道以北京主流中高端购物中心为主	一线城市
TOREADKIDS	小小探路者、TOREADKIDS 等	儿童户外童装、户外童鞋、户外儿童背包、配件等	专业户外童装定位。强化产品的舒适性、功能性、防护性、耐穿性等特性，确保孩子更安全舒适地接触大自然，快乐成长。	一、二线城市30-45岁中产父母；使用者：5-12岁儿童。	二合一冲锋衣：699-1099 羽绒服： 399-1299 外套：299-499 皮肤衣： 299-469 T恤：99-199 裤子：169-399 童鞋：299-399 装备：19-599	线上线下结合多渠道销售，线下连锁经营店铺主要位于京津区域、辽宁、山西、内蒙、广东省等，线上销售主要通过天猫、京东等电商销售平台	一线城市；二线城市；三线城市。

合作品牌

不适用。

被授权品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带(元)	主要销售区域	城市级别	授权方	授权期限	是否为独家授权
Discovery Expedition	Discovery Expedition 等	户外运动休闲服装、鞋品、服饰配件、包等	机能户外与潮流艺术完美结合，引领时	核心人群：20-30岁年轻人；泛沟通人群：	羽绒服1000-3000；冲锋衣/外套	线上线下结合多渠道销售，线下连锁经	一、二线城市	Discovery Communications, LLC;	2013年7月1日至2032年3月31日	在中华人民共和国(包括香港和澳门,

			尚户外生活方式。	20-45 岁户外休闲人群。	600-2500; 卫衣 500-800; T 恤 200-600; 裤装 400-900; 鞋品: 500-1200; 包类: 200-800	营店铺主要位于华北、华中、华东等区域,线上销售主要通过天猫、京东等电商平台		Discovery Networks Asia-Pacific Pte.Ltd.		不包括台湾) 服装、鞋、帽、装备等品类为独家授权
--	--	--	----------	----------------	---	---------------------------------------	--	--	--	--------------------------

报告期,公司基于探路者(TOREAD)、TOREAD.X、TOREADKIDS、Discovery Expedition 等不同品牌产品系列的细分定位,结合热点事件及品牌特性,围绕品牌建设、产品推广、公关传播等重点内容展开工作,积极加强品效合一寻求突破。在品牌建设方面,公司继续发挥多年积累的科技研发基础与产品创新能力优势,2020 年围绕着产品、品牌以及“中国南北极考察队”、“航天探路者”、“人民探路者”、“探路者飞越队”及“珠穆朗玛”等热点 IP 策划品牌营销活动,以各类细分热点 IP 品牌营销活动,强化夯实探路者的品牌势能。产品推广方面,在“专业、科技、时尚”的产品定位指导下,公司通过知识营销、口碑营销、专业营销等多种方式进行产品的全方位推广,积极与明星、微博大 V、微信 KOL、抖音和小红书红人及专业 MCN 机构等开展业务合作,覆盖各大线上平台和社交媒体平台,进一步促进公司重点品类售罄率的提升。

报告期公司各品牌开展的具体营销活动如下:

1、探路者(TOREAD)

2020 年度探路者(TOREAD)品牌持续提升产品品质科技属性,继续推进产品版型标准化,加强产品创新功能设计等,打造适合不同环境使用,满足不同需求的产品线形象。截至报告期末,探路者已连续十余年支持中国南北极科学考察队及中国科考事业,不断创新科研提升产品性能,为极地考察队员在极寒的恶劣环境下提供的专业防护;2020 年 5 月公司作为官方新闻宣传保障品牌,全程助力珠峰高程测量队全员成功登顶珠穆朗玛峰峰顶;2020 年 7 月公司为执行中国首次火星探测任务的长征五号试验队提供服装支持,2020 年 9 月探路者与中国航天科技国际交流中心签署合作协议,将通过双方的深度合作收集并分析航天科研人员的需求,在研发更适合航天人穿戴的、特色鲜明的服装和装备的同时,公司也将以“航天探路者”为 IP 核心进行产品开发,持续促进品牌文化、户外精神的传播及联动销售转化落地;2020 年 9 月公司推出了与人民网-人民体育联名的“人民探路者”产品线,打造高品质户外公务装备,满足都市通勤,商务出行及公务人群对功能性产品的特殊需求。2020 年 9 月中国航天科技国际交流中心与探路者达成战略合作,共同推出“航天探路者”系列产品;2020 年探路者(TOREAD)还结合当年轻年化人群的审美需求和关注热点,适时推出了各类联名产品等。

2、TOREADKIDS

报告期 TOREADKIDS 品牌进一步梳理并规范了童装 VI 手册,并在品牌建设方面陆续开展了一系列小小探路者体验日活动,如六一探秘总部大本营、暑期夏令营探梦可可西里等。疫情期间通过小程序及社群营销,建立起了基于有赞小程序的小探合伙人体系,在品效合一方面做出了积极的探索和突破。同时将户外科技融入校服的研发与打造,推出充满科技感的校服产品,公司相关校服产品荣获 2020 中国校服设计大赛幼儿园园服系列特等奖。

3、TOREAD.X

TOREAD.X 是公司全新推出的探路者子品牌,2020 年 11 月公司举办了 TOREAD.X 品牌的发布会,以 2021 春夏新品秀为主要载体向各大主流商业体及艺人、媒体展示了 TOREAD.X 这一以“户外+潮流”风格的都市机能品牌,并获得了很多明星的青睐和潜在消费者的有效认知;2020 年 TOREAD.X 品牌与央视首档综艺选秀节目《华彩少年》推出的联名款作为所有选手的出镜服,积累了大量线上粉丝,为 2021 年即将上线的 TOREAD.X 品牌官方线上店做好了首批粉丝基础。

4、Discovery Expedition

Discovery Expedition 品牌在 2020 年继续深入产品的时尚潮流化,快速拓展年轻时尚市场的流行品类,积极打造多领域的潮流 IP 联名及主题内容产品,其中,与亚洲顶级涂鸦团体 ABS crew 合作推出的“探索是金”限量版潮流老爹鞋,入选天

猫“潮流尖货”选品，在年轻潮流领域反响良好。同时 2020 年 Discovery Expedition 品牌积极联合头部主播定制选品，打造时尚爆品，例如 2021 年 1 月与李佳琦首次合作直播，老爹鞋单品订单取得优秀成绩；2020 年下半年公司与阿那亚音乐节合作、与 55° 杯跨店联合活动并直播连麦、赞助火影营地活动等，进一步扩大了品牌知名度。

公司的品牌运营的具体情况请参见“第四节 经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

涉及商标权属纠纷等情况

适用 不适用

(8) 其他

公司是否从事服装设计相关业务

是 否

自有的服装设计师数量	33	签约的服装设计师数量	1
搭建的设计师平台的运营情况	不适用		

公司是否举办订货会

是 否

5、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4,225.67万元，进一步夯实了研发技术的竞争力。

(1) 报告期内，公司多项产品获得行业大奖，具体情况如下：

编号	产品名称	获奖名称
1	TiEF WARM 3D大提花粒感面料（城墙）	中国流行面料 铜奖
2	短绒三层复合面料	中国流行面料 优秀奖
3	女士斗篷皮肤衣	2020年度十大类纺织创新产品、2020年度十大类纺织创新产品
4	TiEF PRO三层丝绸感防水透湿面料	"ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPOTextrends） Best Product（最佳产品）"
5	TiEF DRY 第三代保暖抗湿冷面料	"ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPOTextrends） TOP Ten(十佳产品)"
6	TiEF SHELL 3D管状结构一体织工艺的超轻保暖面料	"ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPO Textrends） TOP Ten(十佳产品)"
7	羊毛布贴合羊羔绒	ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPO Textrends） TOP Ten(十佳产品)
8	15D超柔亲肤羽绒服面料	ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPO Textrends） TOP Ten(十佳产品)
9	轻暖柔双色针织物	ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPO Textrends） TOP Ten(十佳产品)
10	仿毛衣长短纱交织粗针织造面料	ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPO Textrends） Selection（精选产品）
11	TiEF PRO多功能性防水透湿面料	ISPO功能性纺织品流行趋势大奖（ISPO Textrends）

		Selection (精选产品)
12	TiEF GUARD酷丝棉三防面料	"ISPO功能性纺织品流行趋势大奖 (ISPOTextrends) Selection (精选产品)"
13	无氨弹力仿棉毛圈布	"ISPO功能性纺织品流行趋势大奖 (ISPOTextrends) Selection (精选产品)"
14	R/AC双面平板绒	"ISPO功能性纺织品流行趋势大奖 (ISPOTextrends) Selection (精选产品)"
15	飞越越野跑鞋	ISPO全球设计奖
16	创新石墨烯多功能羽绒服	ISPO全球设计奖
17	探路者徒步鞋	ISPO全球设计奖
18	高弹经编徒步裤面料	舒适性单项产品推荐
19	TIEF SKIN耐久抗紫外面料	中国流行面料 优秀奖
20	TIEF DRY 经编网眼仿珠地面料	中国流行面料 优秀奖

(2) 报告期内, 公司主要无形资产变化情况如下:

A. 公司2020年年度取得专利共8项, 其中发实用新型7项, 外观专利1项, 具体情况如下:

序号	申请号	专利名称	专利类型
1	201920206511.7	一种皮肤衣	实用新型
2	201920237100.4	一种可用于户外运动的裤子	实用新型
3	201930075559.4	多功能时尚滑雪服 (速拆卸背包)	外观设计
4	201920416885.1	一种T恤衫	实用新型
5	201920713163.2	一种背负系统及背包	实用新型
6	201920867163.8	一种运动服	实用新型
7	201921492084.X	一种保暖复合结构及保暖睡袋	实用新型
8	201922459081.2	一种智能标签及穿戴设备	实用新型

B. 公司新获20项注册商标, 具体情况如下:

序号	注册号	注册地	商标名称	核定使用类别	注册有效期
1	第40171947号	中国大陆	飞越队	第18类	2020年03月21日-2030年03月20日
2	第40175669号	中国大陆	飞越队	第20类	2020年03月21日-2030年03月20日
3	第40156293号	中国大陆	飞越队	第22类	2020年03月21日-2030年03月20日
4	第40163168号	中国大陆	飞越队	第25类	2020年03月21日-2030年03月20日
5	第40169180号	中国大陆	飞越队	第35类	2020年03月21日-2030年03月20日
6	第40159515号	中国大陆	飞越队	第41类	2020年03月21日-2030年03月20日
7	第36030183号	中国大陆	TOREAD	第21类	2020年02月07日-2030年02月06日
8	第43941029号	中国大陆		第9类	2020年10月07日-2030年10月06日
9	第43944596号	中国大陆	探路者	第9类	2020年10月08日-2030年10月07日
10	第43962435号	中国大陆		第18类	2020年11月14日-2030年11月13日
11	第02085527号	中国台湾	TOREAD	第18类	2020年09月16日-2030年09月15日
12	第02085551号	中国台湾	TOREAD	第20类	2020年09月16日-2030年09月15日

13	第02085610号	中国台湾	TOREAD	第21类	2020年09月16日-2030年09月15日
14	第02085616号	中国台湾	TOREAD	第22类	2020年09月16日-2030年09月15日
15	第02085728号	中国台湾	TOREAD	第25类	2020年09月16日-2030年09月15日
16	第02085528号	中国台湾		第18类	2020年09月16日-2030年09月15日
17	第02085552号	中国台湾		第20类	2020年09月16日-2030年09月15日
18	第02085611号	中国台湾		第21类	2020年09月16日-2030年09月15日
19	第02085617号	中国台湾		第22类	2020年09月16日-2030年09月15日
20	第02085729号	中国台湾		第25类	2020年09月16日-2030年09月15日

(3) 公司2020年重大研发项目的进展情况

2020年度公司坚持“深入科技研究、整合优势资源、打造科技平台”的战略方向。强化融合创新，聚焦核心科技；极地仿生科技平台在2020年得到了深化发展，自主研发了TiEF WARM奥棉科技，纤维细度约为发丝直径的六分之一，内部呈中空管状，差别化复合纤维，纤维自然卷曲，能很好的锁住空气，防止体温流失，驱寒御冷，赋予了TiEF WARM奥棉科技高蓬保暖的特性，带来保暖新革命。并升级了TiEF SHINE智能光变科技，解决了光变印花仅适用白色皮肤衣的问题，增加至多色可用，此科技产品可根据紫外线强度智能变色，自带紫外线检测属性，一秒换装，并具备超强耐气候性能；对TiEF SKIN防晒科技面料进行了耐久性升级，将防晒因子加到聚合物中，进行共混纺丝，赋予纱线防紫外功能，并配合特殊的织物结构设计，反射紫外线；并对TiEF WARM-X1蓄热羽绒进行了内控要求，提升了产品的保暖性能。

2020在行的重点研发项目如下：

序号	项目名称	项目目标及情况简介	进展情况	对应科技
1	冬季运动耐低温保障服装关键技术研究与制备应用	本项目研发具有远红外发热、抑菌及外源加热特性的功能性轻质高效保暖材料，构建基于多维性能与人体工效的系统评价平台，建立轻质保暖服装综合评价体系。	持续进行；目前已完成国家重点研发计划“科技冬奥”重点专项的申报和答辩，完成国内外保暖絮片的保暖性能对比测试工作；完成1套滑雪服的制作，1套保暖保障服装的制作。TiEF WARM奥棉科技滑雪服在2021秋冬上市试销。	科技冬奥重点专项
2	冬季运动创伤机理和防护材料及装备关键技术和制备应用	本项目旨在对冬季运动创伤机理和防护材料及装备关键技术进行研究和制备，降低发生事故时的创伤风险。	持续进行；目前已完成国家重点研发计划“科技冬奥”重点专项的申报和答辩，完成高山滑雪队调研，明确科研方向。完成国内外9家抗冲击材料摸底工作，确认能够达到标准要求材料厚度。	科技冬奥重点专项
3	经编产品在户外产品中的开发及应用	本项目主要研发一种适用于户外服装的经编材料，一定程度上能够提高目前国内品牌徒步裤的科技性、舒适性、产品力。	持续进行；本年度完成经编复合布，通过复合不同材质的底材实现了耐磨、弹力、保暖、透气多功能面料科技。	基础研究
4	动态保暖棉的开发及应用	本项目主要研究动态保暖棉的开发及应用。	持续进行；秉承低碳环保的理念，使用废弃的饮料瓶及废弃的牡蛎壳粉体为原材料，拥有抑菌、远红外性能、	TiEF WARM

			阻燃等功能。以上功能性均已经过检测，该项材料在2021秋冬将持续应用。	
5	丙纶新材料在户外服装领域的研究与应用	本项目主要研究丙纶新材料在户外服装领域的研究与应用情况。	持续进行； 目前已完成聚酯纤维盖丙纶针织双面布的打样研发及性能测试。正在进行超轻丙纶在保暖絮片中的打样研发。	TiEF DRY
6	高分子聚乙烯涂覆技术对户外服装耐磨性提升的研究与应用	本项目旨在提供一种生产简单方便，耐水洗性强，具有环保、耐磨、防滑、透湿功能兼备的一种高耐磨、防滑涂层面料，且成本较低，适合大范围的推广应用。	持续进行； 目前已完成高分子聚乙烯涂覆技术耐磨涂层的专利撰写，在面料上进行了打样和耐磨性能、基础物性的测试。	TiEF PRO
7	多功能性户外雪域高山帐的研发与应用	本项目旨在根据对高海拔户外环境的了解以及调查针对性，研发出一款在高海拔户外探险作业的“雪域高山帐”。	持续进行； 已根据用户的需求完成了相关的市场调研，通过竞品对比分析，后续将在产品的结构以及物料的选择方面进行优化，提升用户使用体验。	基础研究
8	多功能性户外鞋品的研究与应用	本项目主要研究提供一种可以应对复杂户外场景的产品，给丛林探险者提供更加专业的脚部防护和人身安全防护。	持续进行； 目前已完成前期对此类产品的市场调研，拟定了产品研发的方向，确定了防护的重点和鞋子主体结构设计。	基础研究
9	户外防寒服保暖性能提升的研究与应用	本项目旨在为南北极科考队队员提供在严寒环境下工作并具有保暖性能的防寒服。	持续进行； 已对南北极科考队对于保暖防寒服的需求进行了分析。	TiEF PRO、TiEF GUARD等
10	多功能性校服安全性与功能性研究与应用	本项目通过功能性研究解决学生校服舒适、方便、卫生等问题。	持续进行； 目前已收集海淀外国语学校、汉中学校两所学校对校服的意见，并已根据学生的实际需求形成了初步设计规划并开展了相应的初步研究。	TiEF PRO、TiEF DRY、TiEF GUARD等
11	拉链防水性能评价及测试标准研究	本立项书在大量测试的基础上，结合国内外相关标准，制定拉链防水性能测试方法。	项目已结题。防水拉链测试标准初稿已出，根据拉链测试情况对标准进行的验证已完成，关于测试标准的分析论文已发表。	标准研究
12	特种航天服装标准研究与建立	本项目于2019年10月开始研究《航天工作服》标准的制定。	项目已结题。2020年8月特种航天服装标准已发布。	标准研究
13	户外服装新工艺研究	本项目通过采用面料的生粘工艺来有效解决羽绒服的漏绒问题，使消费者免受衣服漏绒问题的困扰。	项目已结题。已基本实现相关研究目标，研发的新工艺有效降低了羽绒的钻绒率。	基础研究
14	户外服装版型及舒适性改进的研究与应用	户外服装版型及舒适性改进分为穿着生理舒适度、服装的层数的舒适度及户外服装版型的运动舒适度三个部分进行研究。	项目已结题。已基本实现相关目标，已完成户外服装各品类样板的全部版型运用环节，并取得户外服装各品类的规格尺寸信息。	基础研究

15	户外鞋品植型及舒适度改进的研究与应用	本项目以提升运动舒适性为目的，研发一种新型户外运动鞋植头，提升人体更好的运动感受和运动舒适性。	项目已结题。初步试穿检验已完成，鞋植各部位数据经调整已进入数据库保存，可供设计开发人员查询使用。	基础研究
16	功能性光变材料在户外服装中的应用	在面料中植入感光变色晶体，面料可根据阳光中的紫外强度变色，根据颜色的变化提示人们进行防晒防护，是户外紫外警示标识。	项目已结题。已完成市场调研及测试标准制定，相关面料已进入量产阶段。	TiEF SHINE
17	超轻透气抗紫外面料技术升级研究及应用	本立项书针对超轻、透气、抗紫外（耐久性）三个维度来研究材料的实现。	项目已结题。已基本实现相关目标，相关面料已进入量产阶段。	TiEF SKIN
18	防蚊技术在户外服装中的应用	本项目专为户外活动开发，使用植物精粹防蚊，免除户外蚊虫侵扰。	项目已结题。已基本实现相关目标，相关技术已进入量产阶段。	TiEF INSECT
19	户外皮肤衣的研究与应用	本项目主要对各种材料与阳光的辐射度进行研究与测试，研制出适合广大户外爱好者的户外皮肤衣产品。	项目已结题。已基本实现相关目标，相关面料已进入量产阶段。	TiEF SKIN
20	羽绒服防绒性能改进	本项目主要针对羽绒服这一品类在穿着和销售过程中不同程度出现的漏绒现象进行的研究和改进。	项目已结题。已基本实现相关目标，相关技术已进入量产阶段。	TiEF WARM
21	弹性材料静水压测试研究	本项目将从实验用的三级水、加网等几个方面对弹性面料的静水压测试进行科学研究。	项目已结题。研究确定了弹性面料静水压测试的方法，实验方法与材料供应商、合作检测单元达成一致。	基础研究
22	气凝胶在户外防寒服装中的应用	本项目旨在研发一种超轻隔热保暖、易打理、易清洗的户外防寒服装。	项目已结题。已基本实现相关目标。	基础研究
23	可回收环保防水复合材料技术	本项目旨在研究开发一款可回收环保防水复合材料，在满足布料基本的使用需求之外，能够再次回收利用，同时具备良好的防水性能。	项目已结题。已基本实现相关目标，新研发复合材料的耐水洗性能得到了有效提升。	基础研究

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2020 年	2019 年	2018 年
研发人员数量（人）	106	108	106
研发人员数量占比	22.60%	17.56%	6.16%
研发投入金额（元）	42,256,732.56	46,567,263.52	48,777,985.28

研发投入占营业收入比例	4.63%	3.08%	2.45%
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

6、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,155,992,741.08	1,640,044,375.10	-29.51%
经营活动现金流出小计	1,280,681,048.11	1,601,709,872.24	-20.04%
经营活动产生的现金流量净额	-124,688,307.03	38,334,502.86	-425.26%
投资活动现金流入小计	2,170,818,027.40	178,116,378.63	1,118.76%
投资活动现金流出小计	2,668,722,287.65	232,137,924.74	1,049.63%
投资活动产生的现金流量净额	-497,904,260.25	-54,021,546.11	-821.68%
筹资活动现金流入小计		27,372,419.66	-100.00%
筹资活动现金流出小计	57,286,858.87	25,285,924.19	126.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-57,286,858.87	2,086,495.47	-2,845.60%
现金及现金等价物净增加额	-679,879,426.15	-13,596,223.87	-4,900.50%

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

经营活动产生的现金净流量比上年同期减少425.26%，主要原因是报告期内受疫情影响，线下销售收入大幅减少，客户回款较去年同期减少。

投资活动产生的现金净流量比上年同期减少821.68%，主要是报告期将暂时闲置的募集资金及自有资金购买保本浮动收益的理财产品所致。

筹资活动现金净流量为比上年同期减少2845.6%，主要是报告期内派发现金股利4,418.51万元，退回限制性股票激励认购资金1,277.95万元。

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

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,374,225.14	-0.43%		
公允价值变动损益	2,598,013.70	-0.81%		
资产减值	-86,435,000.04	27.09%	主要形成原因是存货跌价计提	
营业外收入	5,487,599.51	-1.72%		
营业外支出	2,751,365.49	-0.86%		
信用减值损失	-166,987,267.59	52.34%	主要形成原因是坏账计提	
其他收益	18,294,041.92	-5.73%	主要形成原因是收到政府补助	是

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目适用

单位：元

	2020 年末		2020 年初		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	556,552,967.75	23.19%	1,240,101,832.91	42.76%	-19.57%	根据新修订的新金融工具准则，报告期根据公司持有的理财产品性质将部分理财产品重分类至“交易性金融资产”，而 2020 年初只是将小部分理财产品列报在报表项目“交易性金融资产”中，大部分仍列示在货币资金科目；综合同比来看，本报告期末货币资金加上交易性金融资产合计数较年初减少 10.57%，主要是经营活动产生的净现金流的负数和现金股利的分配所致。
交易性金融资产	732,598,013.70	30.53%	201,433,055.56	6.95%	23.58%	见上面货币资金科目的变动说明
应收账款	361,144,621.73	15.05%	603,689,391.37	20.81%	-5.76%	公司合理控制信贷，加强应收款的回收，应收账款原值较年初减少

						11,826.56 万元；另一方面因为疫情下加盟商客户的经营受到不同程度的影响，根据信用风险评估，针对个别客户单项大额计提了坏账准备。以上原因综合导致应收账款较年初减少 40.18%。
存货	277,905,984.06	11.58%	353,265,959.07	12.18%	-0.60%	受新冠疫情的影响，2020 年线下终端消费需求低迷，导致报告期末公司存货结构中过季产品比重较上年同期末增加，公司按照企业会计准则的规定，结合实际销售情况，谨慎计提存货跌价准备，导致存货金额较年初减少 21.33%。
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	49,010,586.01	2.04%	101,550,416.03	3.50%	-1.46%	主要因为疫情原因联营企业经营受到严重影响，权益法核算确认投资收益-1,091.89 万元，同时对联营企业计提减值 2,201.17 万元；另外襄阳东证和同基金减资 1,310.49 万元。
固定资产	179,642,639.47	7.49%	184,066,473.61	6.35%	1.14%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	

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	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	201,433,055.56	2,598,013.70			730,000,000.00	201,433,055.56		732,598,013.70
4.其他权益工具投资	30,850,136.50		-12,042,141.42			3,666,254.71		15,141,740.37
5.应收款项融资							44,462,100.00	44,462,100.00

金融资产小计	232,283,192.06	2,598,013.70	-12,042,141.42		730,000,000.00	205,099,310.27	44,462,100.00	792,201,854.07
应收款项融资							44,462,100.00	44,462,100.00
上述合计	232,283,192.06	2,598,013.70	-12,042,141.42		730,000,000.00	205,099,310.27	44,462,100.00	792,201,854.07
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书,故将该部分的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

见第十二节、七、81。

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
730,250,000.00	206,430,000.00	253.75%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

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
其他	200,000.00	1,881,712.33	0.00	630,000,000.00	200,000,000	10,972,599.	631,881,712	募集资金

	0.00				.00	31	.33	
其他	0.00	716,301.37	0.00	100,000,000.00		1,287,500.00	100,716,301.37	自有资金
合计	200,000,000.00	2,598,013.70	0.00	730,000,000.00	200,000,000.00	12,260,099.31	732,598,013.70	--

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	33,170.95	70,140.13	0	96,440.96	75.91%	55,525.53	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。	55,525.53
合计	--	127,040	33,170.95	70,140.13	0	96,440.96	75.91%	55,525.53	--	55,525.53

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2020年12月31日,公司非公开发行股票募集资金累计已使用70,140.13万元,其中探路者云项目累计投入10,307.76万元,DISCOVERY EXPEDITION品牌营销网络建设项目投入929.16万元,补充流动资金项目投入58,902.16万元,募集资金理财时缴纳的电子回单柜年费或转账手续费1.05万元;尚未使用募集资金为55,525.53万元,加上累计利息收入和理财收益12,246.70万元共计67,772.23万元,其中购买保本型银行理财产品募集资金63,000.00万元,期末募集资金账户余额为4,772.23万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
探路者云项目	否	51,726.28	11,882.19	1,247.36	10,307.76	86.75%	2022年12月31日			不适用	是
绿野户外旅行O2O项目	是	19,978.6	0	0.01	0.09	0.00%				不适用	是
户外用品垂直电商项目	是	18,772	0	0.06	0.15	0.00%				不适用	是
户外安全保障服务平台项目	是	17,846.41	0	0.33	0.52	0.02%				不适用	是
补充流动资金项目	否	20,000	57,186.46	31,547.27	58,902.16	103.00% ²				不适用	否
DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目	否	0	25,000	375.84	929.16	3.72%	2023年12月31日	-281.62	-469.1	否	否
尚未明确用途的募集资金	否	0	31,597.01							不适用	否
承诺投资项目小计	--	128,323.29	125,665.66	33,170.95	70,140.13	--	--	-281.62	-469.1	--	--

² 截至期末投资进度超出调整后投资金额的部分为该募投项目闲置募集资金所获取的利息及理财收入进行项目投入所致。

超募资金投向											
无											
合计	--	128,323.29	125,665.66	33,170.95 ³	70,140.13 ⁴	--	--	-281.62	-469.1	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、基于当时产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎原则，对除探路者云项目、补充流动资金项目外，终止了其他募投项目的投入，并将已终止募投项目的部分募集资金 25,000 万元投入至“DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目”中；</p> <p>2、对于“探路者云”项目，其原先主要是基于统一的云平台连接和聚合生态圈资源，通过沉淀户外生态圈大数据，深度挖掘客户需求驱动产品、服务、业务和商业模式的创新。其中探路者云的平台（PaaS）、基础设施（IaaS）、安全保障体系、运营支撑体系及标准体系的建设内容已投入开展，相关应用成果如 SAP 系统已完成升级且实际应用于公司主营业务的日常办公，促进公司基础信息化的完善，但该部分基础信息系统的建设的投入时间进度较原计划需适当延期，相关项目内容仍在持续推进中；“探路者云”项目原计划拟大规模投入探路者云的企业应用层（EA）建设内容，是与易游天下、绿野国旅等旅行业务相关建设内容，已不再符合公司当前聚焦资源促进户外用品主业稳健发展的战略，该部分企业应用层（EA）的建设投入需大量缩减。公司通过合法程序对“探路者云”项目进行调整，即缩减其投资规模并延长有效期，该部分内容已经由公司第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第八次会议及 2018 年度股东大会审议通过；2021 年 4 月，因公司基于 2020 年新冠肺炎疫情的影响，进行了销售渠道的优化升级，加强数字化管理，提高公司经营管理效率，对组织架构进行了矩阵式调整并设立了阿米巴组织架构，基于上述疫情影响及公司采取的相关应对措施，公司适时调整了云项目中部分细分项目的建设时间，预计整个项目延期到 2022 年完成。基于前述原因及对目前项目实施的具体情况，出于谨慎性考虑，公司延长上述投资项目的建设期至 2022 年 12 月 31 日。该部分内容已经公司第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议审议通过。</p> <p>3、2019 年上半年公司对 DISCOVERY EXPEDITION 品牌的产品定位进行了优化调整，面向年轻的消费群体，将户外科技与潮流艺术结合，引领时尚户外生活方式，强化了 DISCOVERY EXPEDITION 品牌与探路者（TOREAD）主品牌的差异，据此也将其品牌门店的开设地点更多地布局调整至能触达年轻时尚潮流消费群体的商圈区域，以促进店效提升为核心目标，集中优化现有门店布局和新开门店的渠道结构，从而延缓了 DISCOVERY EXPEDITION 品牌线下渠道的拓展；同时，为了便于 DISCOVERY EXPEDITION 品牌店铺的拓展，在 DISCOVERY EXPEDITION 品牌定位、经营策略调整完成前，2019 年度上半年 EXPEDITION 品牌店铺的开设主要是以集团下属各地的销售子公司为主体，其部分新开设的门店并未纳入该募集资金项目的实施范围内。综上所述使得该募投项目的实施进度低于预期。同时因 2020 年初国内新型冠状病毒疫情扩散，且考虑到疫情对线下零售影响时间的不确定性，DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目 2020 年的实施计划进度也将因此而有所延缓。综上所述，根据目前市场及项目实施的具体情况，出于谨慎性考虑，公司延长上述投资项目的建设期至 2023 年 12 月 31 日，该部分内容已经公司第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十三次会议及 2019 年度股东大会审议通过。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、因募集资金实际到位时间与项目立项时间间隔较长，基于产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎使用的原则，经公司第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议审议通过，公司决定终止绿野户外旅行 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三项目。基于 DX 品牌的当期现状及未来发展战略，经公司第四届董事会第七次会议、第四届监事会第四次会议和 2018 年第四次临时股东大会审议通过变更部分募集资金至新项目“DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目”中。剩余募集资金公司目前正在积极筹划新的募集资金项目，待完成新的项目或需资金支付时再行申请并按照相关法律法规履行相应的程序。</p>										

³ 以上合计数与各明细数直接相加之和的差额为募集资金理财时缴纳的电子回单柜年费或转账手续费。

⁴ 同注释 3。

	2、“探路者云”项目原计划拟大规模投入探路者云的企业应用层（EA）建设内容，是与易游天下、绿野国旅等旅行业务相关建设内容，已不再符合公司当前聚焦资源促进户外用品主业稳健发展的战略，该部分企业应用层（EA）的建设投入需大量缩减。公司通过合法程序对“探路者云”项目进行调整，即缩减其投资规模至 11,882.19 万元，其节余募集资金 39,844.09 万元以及募集资金的利息及现金管理收益 1,443.63 万元（合计 41,287.72 万元）用于永久性补充流动资金，同时并结合该项目的实际进展情况，将“探路者云项目”的预计可使用状态日期延至 2021 年 6 月 30 日。2021 年 4 月，因公司基于 2020 年新冠肺炎疫情的影响，进行了销售渠道的优化升级，加强数字化管理，提高公司经营管理效率，对组织架构进行了矩阵式调整并设立了阿米巴组织架构，基于上述疫情影响及公司采取的相关应对措施，公司适时调整了云项目中部分细分项目的建设时间，预计整个项目延期到 2022 年完成。基于前述原因及对目前项目实施的具体情况，出于谨慎性考虑，公司延长上述投资项目的建设期至 2022 年 12 月 31 日。该部分内容已经公司第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议审议通过。
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预先已投入募投项目自筹资金的议案》，以募集资金 17,781,518.27 元置换出公司预先已投入募集资金探路者云项目的自筹资金。
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。2018 年 4 月 23 日，公司第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，会议同意使用暂时闲置募集资金不超过 2 亿元暂时补充流动资金。公司自 2018 年 6 月 8 日将闲置募集资金 10,000 万元存于建设银行顺义支行（账户信息：11001008700053019672）、5000 万元存于招商银行股份有限公司

	北京大运村支行（账户信息：110906515110802）、5000 万元存于招商银行股份有限公司北京玉泉路支行（账户信息：110906515110603），用于暂时补充流动资金，该笔募集资金已于 2019 年 4 月 18 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	经 2019 年 10 月 23 日召开的公司第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第十次会议以及 2019 年 11 月 12 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于继续使用暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，会议同意使用不超过 7.6 亿元用于购买安全性高、流动性好的理财产品，购买理财产品的额度在公司此次股东大会审议通过之日起一年有效期内可以滚动使用；经 2020 年 10 月 28 日召开的公司第四届董事会第二十四次会议及第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于继续使用暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，会议同意使用不超过 7.2 亿元用于购买安全性高、流动性好的理财产品，购买理财产品的额度在公司董事会审议通过之日起一年有效期内可以滚动使用；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，2020 年 6 月公司新开立账户（开户银行：北京银行股份有限公司宏福科技园支行，账号：20000044040600034840505）作为理财产品的专用结算账户。截止报告期末，公司共使用募集资金 6.3 亿元用于购买理财产品。
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 2020 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

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
DISCOVER Y EXPEDITI ON 品牌营销网络建设项目	绿野户外旅行 O2O 项目；户外用品垂直电商项目；户外安全保障服务平台项目	25,000	375.84	929.16	3.72%	2023 年 12 月 31 日	-281.62	否	否
永久补充流动资金	探路者云项目	39,844.09	31,547.27	41,547.27	104.27%			不适用	否

合计	--	64,844.09	31,923.11	42,476.43	--	--	-281.62	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>1、因募集资金实际到位时间与项目立项时间间隔较长，基于产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎使用的原则，经 2018 年 4 月 23 日召开第四届董事会第三次会议与第四届监事会第二次会议，审议通过《关于终止部分募投项目的议案》，具体内容详见公司于 2018 年 4 月 25 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站的公告。同时，基于 DISCOVERY EXPEDITION 品牌的当期现状及未来发展战略，公司分别于 2018 年 9 月 12 日召开第四届董事会第七次会议与第四届监事会第四次会议，2018 年 9 月 28 日召开了 2018 年第四次临时股东大会，审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，具体内容详见公司分别于 2018 年 9 月 13 日与 2018 年 8 月 28 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站的公告。</p> <p>2、“探路者云”项目原计划拟大规模投入探路者云的企业应用层（EA）建设内容，是与易游天下、绿野国旅等旅行业务相关建设内容，已不再符合公司当前聚焦资源促进户外用品主业稳健发展的战略，该部分企业应用层（EA）的建设投入需大量缩减。公司分别于 2019 年 4 月 24 日召开第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第八次会议及 2019 年 5 月 29 日召开 2018 年度股东大会，审议通过《关于调整探路者云项目并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，将探路者云项目投资规模缩减而节余的募集资金 39,844.09 万元以及募集资金利息和现金管理收益 1,443.63 万元（共计 41,287.72 万元）用于永久性补充流动资金。具体内容详见公司分别于 2019 年 4 月 26 日与 2019 年 5 月 29 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站的公告。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>2019 年上半年公司对 DISCOVERY EXPEDITION 品牌的产品定位进行了优化调整，面向年轻的消费群体，将户外科技与潮流艺术结合，引领时尚户外生活方式，强化了 DISCOVERY EXPEDITION 品牌与探路者（TOREAD）主品牌的差异，据此也将其品牌门店的开设地点更多地布局调整至能触达年轻时尚潮流消费群体的商圈区域，以促进店效提升为核心目标，集中优化现有门店布局和新开门店的渠道结构，从而延缓了 DISCOVERY EXPEDITION 品牌线下渠道的拓展；同时，为了便于 DISCOVERY EXPEDITION 品牌店铺的拓展，在 DISCOVERY EXPEDITION 品牌定位、经营策略调整完成前，2019 年度上半年 EXPEDITION 品牌店铺的开设主要是以集团下属各地的销售子公司为主体，其部分新开设的门店并未纳入该募集资金项目的实施范围内。综上所述原因使得该募投项目的实施进度低于预期。同时因 2020 年初国内新型冠状病毒疫情扩散，且考虑到疫情对线下零售影响时间的不确定性，DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目 2020 年的实施计划进度也将因此而有所延缓。综上，根据市场及项目实施的具体情况，出于谨慎性考虑，经公司第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十三次会议及 2019 年度股东大会审议通过，公司延长上述投资项目的建设期至 2023 年 12 月 31 日。</p>								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

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	100	948.17	-2,023.1	1,271.94	-445.93	-445.71
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	子公司	销售服装	500	3,978.54	-7,618.6	10,401.52	-1,739.04	-1,749.16
天津恒喆户外用品有限公司	子公司	销售服装、体育用品等	300	609.48	280.33	1,833.03	-120.56	-120.49
广州探路者户外用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	200	142.55	-2,334.51	939.23	-404.54	-404.43
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	200	2,791.75	-2,247.07	7,238.59	-1,128.91	-1,142.29

		办展览展示等						
天津新起点投资管理有 限公司	子公司	投资管理、 投资咨询	20,000	3,266.2	1,985.15	222.38	-994.71	-991.36
非凡探索(天 津)户外用品 有限公司	子公司	销售服装、 体育用品、 文化用品 等；	30,000.00	42,284.82	16,667.38	7,319.55	-3,921.53	-4,978.68
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	50	1,347.73	-2,936.85	67.85	-273.53	-282.66
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	不适用	1,896.85	1,455.44		-318.21	-318.21

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
郑州探路者户外用品有限公司	新设立	2020年该公司净利润19.81万元
杭州探路者户外用品有限公司	新设立	2020年该公司净利润-111万元
哈尔滨探路者户外用品有限公司	新设立	2020年该公司净利润0万元
北京静静行者科技文化有限责任公司	新设立	2020年该公司净利润0万元
辽宁北福源商贸有限公司	股权转让	处置该公司产生投资收益0.26万
北京野玩科技有限公司	股权转让	处置该公司产生投资收益3.05万

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

2020年度公司聚焦资源促进户外用品主业的长期健康发展，根据疫情下的消费趋势变化快速反应，通过公司整个产品供应体系的柔性和快速反应机制，为疫情下公司产品研发、销售决策、货品调拨管理、柔性供应等提供了良好支持，同时有效加强线上销售和线上社群营销，优化线下渠道布局，完善组织架构，严格预算及费用管控，持续调整延展公司产品细分品类，快速推出上述多项举措努力促进“后疫情时期”的经营逐步复苏。

(一) 公司发展战略

公司未来将继续聚焦资源促进户外用品业务的长期健康发展，深度挖掘国内外户外运动市场的发展空间，加强品牌建设

推广，以专业、科技、时尚三个元素为核心持续提升产品竞争力，夯实提升公司供应链的快速反应能力和销售运营的效率，为广大消费者提供优质的产品和服务。同时，公司还将充分整合新任控股股东、董事会、管理层的资源优势，进一步促进公司经营业务的发展，努力提升公司盈利能力。

（二）公司2021年度的经营计划

基于上述未来发展战略，2021年公司将结合宏观环境、行业趋势和公司的实际情况具体开展工作，户外用品业务将围绕着“回原点、转健康、数字化”三大主题关键词，回归业务本质进行科学决策，持续优化增强经营指标的健康水平，并通过数字化进一步提升业务运营效率，在努力提升营业收入的同时，合理管控产品成本和运营费用。围绕上述目标，公司计划采取的重点经营措施如下：

贴近用户差异化产品卖点，结合数字化加强柔性研发

2021年公司将充分发挥阿米巴组织的优势，聚焦核心运动类目用户的差异化需求，基于户外探险家（探路者品牌户外专业产品系列）、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，户外技能与潮流艺术结合）、小探（Toreadkids，探路者品牌童装）、TOREAD.X（探路者子品牌，都市机能运动）主要产品系列所对应的应用场景特点，针对性地强化公司不同系列产品在版型结构、材料科技、加工工艺等方面的差异化核心能力，深度挖掘消费者的细分需求，对不同产品类目、上市时间、主打产品卖点、自主创新科技等细分事项进行更精细化的规划落实，持续推出更适合不同地域及人群的差异化产品。同时，公司在研发设计过程中将加强数字化信息系统的应用，基于对销售终端实时数据更快地获取、处理、分析，加强产品的柔性研发，提升产品上市效率，提高产品研发的精准度，加快产品更新迭代，不断优化产品结构。此外，公司将聚焦核心品类，持续改善产品版型、面料舒适度的户外科技属性及产品的时尚度，并基于“户外运动”的相关内容合理延展，适时拓宽产品带，打造更多经典时尚的品类产品，同时结合自主研发与国际化、产学研的外部研发平台的优势，加强对流行趋势、色彩搭配、产品设计等方面的趋势把握及资源整合提升，不断提升公司产品的核心竞争力，持续推出符合品牌定位、满足场景功能需求、蕴含户外文化、高性价比的多品类户外产品。

持续提升销售运营健康度，有序推动全渠道会员管理

2021年公司将持续提升销售运营健康度，合理规划线上线下不同渠道的业务目标和增长驱动方式。针对线下销售渠道，公司将紧抓疫情后线下零售的复苏机遇，以促进店效提升为核心目标，继续优化渠道结构，根据公司旗下不同品牌的具体特点，在积极关闭低效店铺的同时，精选布局、面积适中、相对成熟的优质商场、SHOPPINGMALL、奥特莱斯进行店铺渠道拓展。2021年探路者（TOREAD）品牌将在继续保持现有市场规模基础上，适当进行头部重点渠道突破，树立标杆店，并利用标杆店对周边区域店铺进行互动赋能，持续带动品牌升级；Discovery Expedition、TOREADKIDS及TOREAD.X品牌将在提升店铺盈利能力的基础上，积极加强对优质渠道的扩展，进一步缩短新开业的盈亏平衡期，并根据品牌定位合理规划其在百货商场，购物中心及奥特莱斯开店数量的占比，加速线下形象改造升级，持续提升品牌形象美誉度。同时，公司将持续提升终端零售的精细化管理水平，通过店铺分级、商品分级等举措实现对店铺运营更加精细化的管理，根据店铺所处区域、定位特点等因素对店铺进行更科学的分级，针对不同分级的店铺采用针对性的销售策略，通过信息系统量化及时跟进分析终端销售各项指标，建立单店店铺盈亏的预算机制，并加强对终端店员的培训，盘点优化提升线下店铺人员的综合能力，建立优胜劣汰的末尾淘汰制度，提升人效店效；公司将进一步加快商品周转效率，通过数字化驱动精准采买、柔性补货，提高店铺货品售罄，增加新品销售占比，持续提升销售折扣，从而增强店铺的盈利能力和运营健康度。线上渠道将继续加强与目前重点电商平台天猫、京东和唯品会的战略合作，整合平台需求和差异化的用户特征，有效快速匹配公司内外部的供应链、产品、营销、运营等资源，努力实现爆款突破，爆款不断货，爆款利润最大化的综合目标。同时线上业务将继续加强社交、直播、短视频平台等新型电商渠道的布局和深耕，综合自有资源及借力天猫、拼多多、微信、抖音、快手等各大新媒体外部平台的联名会员推广扶持计划，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。

2021年公司将有序推动线上线下全渠道零售模式的建设，线上线下相互引流，互补优势，努力打破线下门店时间、空间的局限性。通过系统建设和合理的销售规则，首先打通线下连锁经营门店和线上小程序的会员运营，组织有序、有趣的线下活动来增加用户粘性，提升复购率，并利用信息技术促进会员在线上线下平台的交互融合，提高信息推广的精准性、及时性，将公司产品、品牌宣传推广、公司官方最新消息推送以及与会员的互动体验进行链接，加强与目标会员的互动及对会员的精准营销，精确服务用户实现对其有效价值，同时努力转化新零售过程中不同情境的销售机遇，提升公司业绩。

多举措持续提升品牌势能，加强品效合一精准落地

2021年度公司将综合通过品牌IP传播、科技营销、产品营销、内容营销等多种方式，持续提升探路者等相关品牌的势能，并深度传播加强品牌对消费者的影响力，同时继续增强品牌宣传与销售转化的紧密结合，借力2022年冬奥会对户外行业所带来的机遇与品牌活动积极结合进行宣传和布局。公司将结合“人民探路者”、“航天探路者”、“南北极”、“西藏登山队”、“探路者飞越队”等与品牌深度关联的IP，围绕主题事件、主题内容继续加强品牌精神、文化的推广和传播，从视觉、声量多维度提升品牌对消费群体的传播效率；公司将继续加大探路者“极地仿生科技平台”相关核心科技的推广传播，通过积极整合内外部优质资源，结合核心产品的具体应用情境，规划“科技营销”的具体内容卖点，并结合差异化的“科技性能”、“设计元素”、“产品文化”等继续夯实冲锋衣、羽绒服、皮肤衣、徒步鞋及露营装备等公司重点产品品类的产品营销，进一步增强品牌宣传与销售转化的紧密结合，并将综合通过户外趣味赛活动、网红明星带货、重点品类专项计划、爆款计划、跨界营销等方式加强与线上线下渠道销售情景的联动，达成品效合一。同时，公司还将规划多频次、高质量的内容营销活动，通过微信、微博、小红书、抖音及细分户外运动社群等平台工具，持续加强对潜在用户人群的传播推广，加强对会员粉丝的吸引、互动交流，并根据用户人群的特征进行精准投放和推广，进一步实现用户传播裂变，促进品牌文化、户外精神的传播及联动销售转化落地。

推动数字化商品体系建设，优化产品结构和周转效率

2021年公司将继续推动产品研发生命周期的优化管理，优化高效协同的数字化系统，提升产品上架的及时性及其有效性，从订货下单源头开始优化调整交货节奏，推动并扩大柔性快反产品比例，减少期货产品的库存风险，通过全渠道销售数据分析，产品精细化管理，及时调整销售与库存的结构合理性，促进全年货品售罄提高，进一步优化公司库存结构。同时，公司将通过数字化更加敏锐及时的把握市场趋势，围绕着“户外运动”的相关内容合理延展，发掘新的爆款产品，持续优化产品结构，将销售终端需求与研发、供应资源有效连接，逐步建设数字化驱动的产品多品类增长引擎。2021年公司还将持续细化商品分级模式，将产品上市波段与品牌推广投入的资源紧密结合，精细化投入产出比，形成更有效的整合落地效果。

深化推进阿米巴组织管理，强化协同提升运营效率

2021年公司将继续推进阿米巴组织管理体系的有效落地，强化阿米巴组织之间的有效协同，实现业务的高效运转，提升组织协同效率；同时，公司将持续优化绩效管理体系，落实月、季、年的考核体系，不断优化薪酬激励机制，通过绩效驱动保障经营目标的达成；公司还将建设知识共享的激励机制，强化知识赋能意识，激发知识创新力，通过培训提升员工的业务知识挖掘能力，强化团队内部协同、成长，打造内部学习型组织。

（三） 公司面临的风险和应对措施

1、 新冠肺炎疫情疫情影响持续时间较长的风险

受2020年新冠肺炎疫情传播的影响，公司线下零售门店的客流短期内大幅减少，线上销售的物流效率也受到了一定程度的不利影响。如本次新冠肺炎疫情后续的持续影响时间较长的话，则也可能会对公司2021年零售运营继续带来一定程度的不利影响。

公司已采取措施积极应对上述风险，并努力降低疫情对公司经营所带来的不良影响。在2020年初本次疫情影响扩散后，公司第一时间启动了基于互联网技术的远程办公、工作协同、业务管控的平台，对企业办公和工作协同进行了全方位的信息化升级，使员工的工作尽可能地不受制于空间的制约，保证公司整体的正常运营；同时公司深耕线上内容营销，加强微信营销、直播营销等多种方式触达消费者，增强会员粉丝运营能力，提高会员的购买力及传播力，并通过快反提升定制产品的销售，延展定制销售品类，满足消费者多样化的需要。同时优化线下零售运营，细化店铺的分类管理标准，针对不同分级的店铺采用针对性的销售策略，并增强对加盟商的赋能和扶持，深入加盟商商品管理和零售赋能；此外，公司继续夯实提升会员管理，加强新零售渠道销售，及增强集团客户业务的拓展及分类突破。

2、 户外用品行业增速放缓且竞争持续加剧的风险

受年初新冠肺炎疫情的影响，2020年度社会消费品零售总额391,981亿元，比上年下降3.9%，其中服装、鞋帽、针纺织品类下降6.6%。受宏观经济环境、零售业放缓、有户外属性的服装产品跨界营销等各因素的影响，报告期内的户外行业仍在持续深化调整的发展阶段，行业内的竞争也进一步加剧。同时，随着社会经济、信息技术的发展演变，公司目标消费群体的年龄段及其情感体验的注重点、个性表达方式也在不断变化。如果主要目标消费群体的产品消费偏好因上述原因发生较大变化，而公司的产品设计、营销方式等如未能及时有效调整，将导致与目标消费群体的消费偏好产生偏差，则可能对公司经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将继续聚焦资源促进户外用品业务发展，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，持续提升研发设计人员专业能力，夯实产品竞争力，同时深度挖掘户外细分运动市场，创新延展符合消费趋势的产品品类，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，充分利用遍布全国的营销网络与信息系统，加强对零售端消费数据的收集、分析，快速反馈，并聚焦线上线下进行零售的提升和协同，努力提升公司经营业绩和运营质量，降低整体经营风险。

3、应收账款管理及坏账风险

由于近年来户外行业发展趋缓、商场等零售终端的回款时间较之前延迟，同时为支持重点区域市场的拓展和突破，加盟客户的业务开展，公司相应增大了对部分重点客户的授信额度。虽然公司应收账款客户的信誉较好，且已与公司有良好稳定的业务合作关系，但如果后续出现重大不利影响因素或突发不利事件，则也可能导致公司应收账款不能按时收回及形成坏账损失，从而对公司资金使用效率及经营业绩产生不利的影响。随着公司对应收账款管控措施的有效实施，2020年末公司应收账款原值同比下降18.1%，取得了初步的成果，但未来仍需继续重视加强。

针对此风险，一方面公司将销售预算的编制、加盟商客户授信额度管理、回款管理及应收账款催收等关键控制点进行更严格的管控，实行动态管理，定期进行客户应收账款账龄分析等工作，强化财务部资金监管职能，保障公司资金链条安全并有效循环，以降低应收账款带来的财务风险；另一方面，公司将持续提升产品竞争力，加强对加盟商客户销售运营和财务管理的赋能，帮助加盟商客户进一步提升其运营管理能力，并督促其按照公司内部信贷政策要求及时进行应收账款款项的回款。

4、 存货跌价风险

受2020年新冠肺炎疫情传播的影响，公司线下零售门店的客流短期内大幅减少，报告期末公司存货结构中过季产品比重较上年同期有所增加。虽然公司已采取有效措施优化进销存结构，并已按照企业会计准则的规定，结合实际销售情况，谨慎计提存货跌价准备，但如在以后经营年度中，因市场环境发生变化，竞争加剧等原因导致存货变现困难，仍面临一定的存货减值压力和跌价风险。

针对该风险，公司将通过规划合理的进销存计划，有效调控期货及时入仓及销售时间，加强终端零售管理，保障货品当季销售合理的售罄率，并在保证合理新品售罄率的基础上，综合利用线上线下特卖、折扣店等特殊渠道，有效降解公司过季产品库存。公司在实现库存结构和绝对值优化的同时，通过不断增强供应链系统的柔性供应和快速反应能力，力求快速了解产品终端销售信息，提升快速翻单补货的运营能力，降低整体经营风险。

5、 募集资金投资项目实施风险

公司在实施募集资金投资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，项目存在实施进度、实施效果不达预期的相关风险，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，公司未调整利润分配政策，严格执行现金分红政策的相关规定，实施了2019年度权益分派。公司2019年年度权益分派方案已获第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十三次会议及2019年度股东大会审议通过。本次权益分派方案如下：以公司现有总股本剔除已回购股份后883,702,186股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为：2020年6月5日；除权除息日为：2020年6月8日。具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板上市公司信息披露网站的公告（www.cninfo.com.cn）。

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：	报告期内，公司未调整或变更现金分红政策。

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

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

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
不适用

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2018年度公司净利润为亏损22,675.59万元，其中，归属于母公司所有者的净利润为亏损18,192.27万元；截至2018年12月31日，公司合并报表中可供股东分配利润为34,105.46万元，年末资本公积余额为96,236.54万元；母公司报表中可供股东分配利润为85,292.28万元，年末资本公积余额为106,392.56万元。鉴于2018年度的公司经营情况，2018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。

2、2019年度：以截至2020年3月31日的公司总股本891,293,904股为基础，扣减拟回购注销的限制性股票数量6,520,171股及不能参与利润分配的公司回购账户中剩余股份1,071,547股，最终以883,702,186股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.5元（含税），共计派发现金股利人民币44,185,109.30元（含税）。不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。

3、因2020年度公司净利润为亏损27,700.84万元，其中，归属于母公司所有者的净利润为亏损27,490.89万元；截至2020年

12月31日，公司合并报表中可供股东分配利润为13,517.58万元，年末资本公积余额为94,845.29万元；母公司报表中可供股东分配利润为51,964.73万元，年末资本公积余额为104,693.24万元。鉴于2020年度的公司经营情况，2020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	现金分红金额 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 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)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
2020年	0.00	-274,908,896.46	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2019年	44,185,109.30	113,080,064.96	39.07%	10,158,936.00	8.98%	54,344,045.30	48.06%
2018年	0.00	-181,922,653.46	0.00%	20,960,654.58	0.00%	20,960,654.58	11.52%

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	北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心(有限合伙);北京通域众合科技发展中心(有限合伙)	股份限售承诺	通域众合及通域基金于2021年1月26日出具的《探路者控股集团股份有限公司详式权益变动报告书》，通域众合及通域基金承诺其在本次权益变动后所持上市公司股份自标的	2021年01月26日	2021年2月4日至2024年2月3日	严格履行承诺

			股份过户登记完成之日起至 36 个月届满之日不得直接或间接转让。在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让不受前述 36 个月的限制，但会遵守《上市公司收购管理办法》第六章的规定（如涉及）。			
	北京通域合盈投资管理有限公司;北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）;北京通域众合科技发展中心（有限合伙）;李明	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	于 2021 年 1 月 26 日出具的《探路者控股集团股份有限公司详式权益变动报告书》中出具的避免同业竞争的承诺：（一）本企业、本人及控制的其他企业目前不存在与上市公司及其控制的企业从事相同或相似业务而与上市公司及其控制的企业构成同业竞争的情形；（二）在本企业直接或间接与上市公司保持实质性股权控制	2021 年 01 月 26 日	长期有效	严格履行承诺

			<p>关系期间，本企业、本人及控制的其他企业将不经营任何与上市公司及其子公司经营的业务构成竞争的业务；</p> <p>(三) 本企业、本人保证不利用控股股东/控股股东的一致行动人/实际控制人身份进行损害上市公司及上市公司中小股东利益的经营经营活动。</p>			
	<p>北京通域合盈投资管理有限公司;北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心(有限合伙);北京通域众合科技发展中心(有限合伙);李明</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>于 2021 年 1 月 26 日出具的《探路者控股集团股份有限公司详式权益变动报告书》中出具的减少和规范未来可能存在的关联交易的承诺：本企业/本人将尽量减少并规范与上市公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本企业/本人及本企业的关</p>	<p>2021 年 01 月 26 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行承诺</p>

			<p>联方将在严格遵循市场公开、公平、公正的原则基础上以公允、合理的市场价格进行，并根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以保证上市公司的利益不受损害。如违反上述承诺，本企业/本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。</p>			
	<p>北京通域合盈投资管理有限公司;北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心(有限合伙);北京通域众合科技发展中心(有限合伙);李明</p>	<p>其他承诺</p>	<p>于 2021 年 1 月 26 日出具的《探路者控股集团股份有限公司详式权益变动报告书》中出具的确保上市公司独立性的承诺： （一）确保上市公司人员独立 1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负</p>	<p>2021 年 01 月 26 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>严格履行承诺</p>

		<p>责人、董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，不在本企业、本企业/本人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本企业、本企业/本人控制的其他企业中领薪。2、保证上市公司的财务人员独立，不在本企业、本企业/本人控制的其他企业中兼职或领取报酬。3、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本企业、本企业/本人控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>(二) 确保上市公司资产独立完整 1、保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>并为上市公司独立拥有和运营。保证本企业、本企业/本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。2、保证不以上市公司的资产为本企业、本企业/本人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>(三) 确保上市公司的财务独立 1、保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和子公司的财务管理制度。3、保证上市公司独立在银行开户，不与本企业、本企业/本人控制的其他企业共用银行账户。4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，本企</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>业、本企业/本人控制的其他企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用、调度。5、保证上市公司依法独立纳税。(四) 确保上市公司机构独立 1、保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。3、保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与本企业、本企业/本人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。(五) 确保上市公司业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营</p>			
--	--	--	--	--	--

			活动的资产、人员、资质和能力，拥有独立的采购、生产、销售体系，拥有独立的知识产权，具有面向市场独立自主持续经营的能力。2、保证本企业、本人及控制的其他企业避免从事与上市公司主营业务具有实质性同业竞争的业务；3、保证尽量减少本企业、本人及控制的其他企业与上市公司的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规、上市公司的公司章程等规定，履行必要的法定程序。			
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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、在本承诺函签署之日，本承诺人及本承诺人控制的公司均未生产、开发	2009年07月20日	2009年7月20日至2021年2月26日	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

		<p>任何与公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。2、自本承诺函签署之日起，本承诺人及本承诺人控制的公司将不生产、开发任何与公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投</p>			承诺的情况。
--	--	--	--	--	--------

		<p>资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。3、自本承诺函签署之日起，如本承诺人及本承诺人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本承诺人及本承诺人控制的公司将不与公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本承诺人及本承诺人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的</p>			
--	--	--	--	--	--

			方式避免同业竞争。4、在本承诺人及本承诺人控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本承诺人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	盛发强;王静	其他承诺	盛发强先生、王静女士于2021年1月26日出具的《关于不谋求控制权的承诺函》，盛发强先生与王静女士承诺自本次交易完成后，未经通域众合同意，其不会单独或与未经通域众合同意的其他第三方共同谋求标的公司的实际控制权；在《股份转让协议》签署后36个月内且在本	2021年01月26日	2021年01月26日至2024年01月25日	严格履行承诺

			次交易完成后，除 5% 的股份交易外，其不向任何除通域众合同意外的标的公司届时前十大股东协议转让股份，亦不会通过二级市场增加对标的公司的持股数量或通过增加标的公司董事席位等以实现对标公司的控制，亦不会以表决权委托、征集投票权、签署一致行动协议等方式联合其他股东谋求标的公司控制权。			
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

(1) 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
北京野玩科技有限公司	76,500.00	51.00	转让	2020.7.31	控制权转移	30,460.74	-
辽宁北福源商贸有限公司	-	51.00	转让	2020.10.31	控制权转移	2,601.67	-

续：

子公司名称	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	按公允价值重新计量产生的利得/损失的确定方法及主要假设	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	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
北京野玩科技有限公司	-	-	-	-	-	-
辽宁北福源商贸有限公司	-	-	-	-	-	-

2、其他

本集团于2020年9月18日新设成立了郑州探路者户外用品有限公司，并于2020年实际缴纳出资人民币500,000.00元。

本集团于2020年10月13日新设成立了杭州探路者户外用品有限公司，并于2020年实际缴纳出资人民币1,000,000.00元。

本集团于2020年11月24日新设成立了哈尔滨探路者户外用品有限公司。

本集团于2020年12月28日新设成立了北京静静行者科技文化有限责任公司。

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）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	王艳艳、李气大
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5

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

九、年度报告披露后面临退市情况

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

1、2018年5月11日，公司第四届董事会第四次会议审议通过了《公司<关于回购公司股份以激励员工的议案>》，会议同意自该次股东大会审议通过回购股份方案之日起12个月内，以自筹资金择机回购公司股份，回购资金总金额不超过人民币5000万元（含5000万元）且不低于3000万元（含3000万元），回购股份的价格不超过人民币6.00元/股。本次回购股份将用作

后续员工持股计划或股权激励计划。

2、2018年5月28日，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《公司〈关于回购公司股份以激励员工的议案〉》。会议同意自该次股东大会审议通过回购股份方案之日起12个月内，以自筹资金择机回购公司股份，回购资金总金额不超过人民币5000万元（含5000万元）且不低于3000万元（含3000万元），回购股份的价格不超过人民币6.00元/股。本次回购股份将用作后续员工持股计划或股权激励计划，并同意授权董事会办理本次回购以激励员工相关事宜。

3、2018年6月15日，公司首次实施了股份回购，公司此次通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份2,375,036股，总金额为人民币10,927,834.72元（不含手续费），本次回购占公司总股本的比例为0.2665%，最高成交价为4.65元/股，最低成交价为4.52元/股。

4、2019年5月27日，此次股份回购期限届满，本次股份回购方案已实施完毕。在回购期间内，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 7,591,718 股，总金额为人民币 31,119,590.58 元（不含手续费），回购数量占公司总股本的比例为0.8518%，最高成交价为 4.68 元/股，最低成交价为 3.27 元/股。

5、2019年10月23日，公司召开了第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于〈探路者控股集团股份有限公司第四期限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈探路者控股集团股份有限公司第四期限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等相关议案。公司独立董事对此事项发表了明确同意的独立意见。

6、2019年10月27日至2019年11月6日，公司通过OA系统公告栏进行公示。截至2019年11月6日公示期满，公司监事会未收到任何员工对本次拟激励对象提出的任何异议。2019年11月7日，公司监事会发布了《探路者控股集团股份有限公司监事会关于第四期限制性股票激励计划激励对象名单的审核意见及公示情况说明》。同时，公司根据本限制性股票激励计划内幕信息知情人及首次被激励对象在本次激励计划首次公开披露前六个月内买卖公司股票的情况，发布了探路者控股集团股份有限公司《关于第四期限制性股票激励计划内幕信息知情人及首次被激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。自查期间，公司未发现本次激励计划内幕信息知情人和首次授予激励对象利用激励计划有关内幕信息买卖公司股票的行为。

7、2019年11月12日，公司召开了2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈探路者控股集团股份有限公司第四期限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈探路者控股集团股份有限公司第四期限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。

8、2019年11月20日，公司第四届董事会第十八次会议和第四届监事会第十一次会议审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司独立董事对此事项发表了明确同意的独立意见，北京市尚公律师事务所出具了相应法律意见书。

9、2019年12月11日，公司召开第四届董事会第十九次会议和第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整第四期限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》。独立董事对本次调整事项发表了同意的独立意见，北京市尚公律师事务所出具了相应法律意见书。

10、2020年1月17日，公司发布了《关于第四期限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》，首次授予激励对象为109人，实际授予6,520,171股，每股价格1.96元。本次限制性股票授予日为2019年11月20日，授予股份的上市日期为2020年1月17日。

11、2020年3月18日，公司召开第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十三次会议审议通过了《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，公司拟终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。独立董事对相关事项发表了独立意见，北京市尚公律师事务所出具了相应法律意见书。

12、2020年4月13日，公司召开了2019年度股东大会，审议通过了《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，同意终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。

13、经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司本次相关限制性股票回购注销事宜已于2020年5月28日完成，回购注销完成后，公司股份总数相应减少7,591,718股，变更为883,702,186股。具体内容详见公司于2020年5月28日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站的《关于第四期限制性股票激励计划限制性股票回购注销完成及回购股份注销

完成暨股份变动的公告》。

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（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
北京亚丁科技开发有限公司 ⁵	关联法人	房屋租赁	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	公允价格	北办公楼租金为 1.4 元/平米/天，南办公楼租金 1.9 元/平米/天，宿舍楼租金 1.0 元/平米/天	549.37		1,648.1	否	按季度现金结算	办公楼租金为 1.9 元/平米/天，宿舍楼租金 1.0 元/平米/天	2017 年 12 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1204288801&announcementTime=2017-12-30

⁵ 经公司第四届董事会第二十五次会议及 2021 年第一次临时股东大会审议通过，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，租赁期为二年，自 2021 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

			方米, 北楼 2808 平方米, 宿舍楼建筑面积 1791 平方米										
合计				--	--	549.37	--	1,648.1	--	--	--	--	--
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									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、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

公司报告期不存在担保情况。

3、日常经营重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在日常营业重大合同。

4、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	自有资金	20,000	10,000	0
银行理财产品	募集资金	73,000	63,000	0
合计		93,000	73,000	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

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。

5、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。2020年度，该基金会主要开展了如下工作：扶贫助困方面，对青海曲麻莱县贫困农牧民进行物资捐助；生态环保方面，持续支持青海可可西里自然保护区用于生态保护工作；向北京市企业家环保基金会支持装备物资，用于阿拉善SEE环保公益项目，包括但不限于巡护员专项基金、荒漠化防治、生态保护与自然教育、绿色供应链与污染防治、环保公益行业发展等议题的项目；援助南极科考探险家以保护南极冰川和为极地科考采集样品的科研项目等。在2020年初新型冠状病毒肺炎疫情发生后，王静女士带队指挥，1月23日第一时间成立疫情物资应急响应小组，并通过探路者公益基金会捐赠物资全力支持抗击疫情。

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

公司报告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

是 否

不适用

不适用

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、延长部分募集资金投资项目建设期事项

2019年上半年公司对 DISCOVERY EXPEDITION 品牌的产品定位进行了优化调整，面向年轻的消费群体，将户外科技与潮流艺术结合，引领时尚户外生活方式，强化了 DISCOVERY EXPEDITION 品牌与探路者（TOREAD）主品牌的差异，据此也将其品牌门店的开设地点更多地布局调整至能触达年轻时尚潮流消费群体的商圈区域，以促进店效提升为核心目标，集中优化现有门店布局和新开门店的渠道结构，从而延缓了 DISCOVERY EXPEDITION 品牌线下渠道的拓展；同时，为了

便于 DISCOVERY EXPEDITION 品牌店铺的拓展,在 DISCOVERY EXPEDITION 品牌定位、经营策略调整完成前,2019 年度上半年 DISCOVERY EXPEDITION 品牌店铺的开设主要是以集团下属各地的销售子公司为主体,其部分新开设的门店并未纳入该募集资金项目的实施范围内。综上所述使得该募投项目的实施进度在2019年度低于预期。同时因 2020 年初国内新型冠状病毒疫情扩散,且考虑到疫情对线下零售影响时间的不确定性,预计 DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目 2020 年的实施计划进度也将因此而有所延缓。综上,根据目前市场及项目实施的具体情况,出于谨慎性考虑,公司延长上述投资项目的建设期至 2023 年 12 月 31 日,详见公司于2020年3月20日发布的《关于延长部分募集资金投资项目建设期的公告》。

2、终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票事项

根据公司2019年度经审计的财务报告,以2018年业绩为基数,公司2019年户外用品主营业务收入未达到第四期限制性股票激励计划的第一批解锁部分的可解除限售条件,因此根据《第四期限制性股票激励计划》,公司第一批解锁部分应由公司回购注销。同时,由于受2020年初国内新型冠状病毒疫情的影响,纺服及零售相关行业整体受到了较大的冲击,考虑到疫情持续时间的不确定性,继续推进和实施激励计划难以达到对激励对象的激励效果。本着对员工实施有效正向激励效果及促进公司长远发展出发,经审慎论证后,公司终止实施第四期限制性股票激励计划并回购注销公司第四期限制性股票激励计划所涉及的已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股,占授予前公司总股本的0.732%。同时,对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销,该部分占授予前公司总股本的0.120%。公司本次相关限制性股票回购注销事宜已于2020年5月28日完成,本次回购注销完成后,公司总股本由 891,293,904 股变更为 883,702,186 股,具体内容详见公司于2020年5月28日发布的《关于第四期限制性股票激励计划限制性股票回购注销完成及回购股份注销完成暨股份变动的公告》。

3、公司董事会和监事会完成换届

经公司第四届董事会第二十六次会议、第四届监事会第十七次会议及2021年第二次临时股东大会审议通过,公司正式选举产生第五届董事会和监事会。详见公司于2021年2月9日和2月26日发布的《第四届董事会第二十六次会议决议公告》、《第四届监事会第十七次会议决议公告》及《2021年第二次临时股东大会决议公告》等相关公告。

4、公司控股股东、实际控制人签署《股份转让协议》暨控制权发生变更事项

2021年1月26日,公司控股股东、实际控制人盛发强先生及王静女士与北京通域众合科技发展中心(有限合伙)(以下简称“通域众合”)签署了《股份转让协议》,拟将其合计持有的上市公司无限售条件流通股51,691,257股转让给通域众合,占公司总股本的5.85%,协议转让的价格经各方协商确定为6.5元/股,转让总价为人民币335,993,170.5元。

2021年2月5日,公司收到控股股东、实际控制人盛发强先生及王静女士提供的由中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》,确认本次股份转让已于2021年2月4日完成过户登记手续,本次转让的股份性质为无限售流通股,过户日期为2021年2月4日。

2021年1月26日,通域众合与其一致行动人北京通域高精尖股权投资中心(有限合伙)(以下简称“通域基金”)签署《表决权委托协议》,在本次股份转让完成后,通域基金将其所持上市公司68,921,672股股份(占公司总股本的7.80%)对应的表决权委托给通域众合行使,通域众合可实际控制公司120,612,929股股份(占公司总股本的13.65%)对应的表决权。

2021年2月26日,公司2021年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事的议案》、《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事的议案》,公司已履行完成董事会换届程序且通域众合提名的超过上市公司章程规定的过半数的董事当选。同时盛发强先生与王静女士已收到通域众合足额支付的《股份转让协议》第3.1条和3.2条约定的股份转让款及/或履约保证金。根据《股份转让协议》第5.1条的约定,盛发强先生同意无条件且不可撤销地放弃其持有的上市公司10%股份(对应88,370,219股)对应的表决权,亦不得委托任何其他方行使该等股份的表决权。自2021年2月26日探路者第二次临时股东大会决议作出之日起,公司的控股股东变更为通域众合,实际控制人变更为李明先生。

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	229,071,163	25.70%	0	0	0	-51,691,253	-51,691,253	177,379,910	20.07%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0				
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0				
3、其他内资持股	229,071,163	25.70%	0	0	0	-51,691,253	-51,691,253	177,379,910	20.07%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0				
境内自然人持股	229,071,163	25.70%	0	0	0	-51,691,253	-51,691,253	177,379,910	20.07%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0				
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0				
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0				
二、无限售条件股份	662,222,741	74.30%	0	0	0	44,099,535	44,099,535	706,322,276	79.93%
1、人民币普通股	662,222,741	74.30%	0	0	0	44,099,535	44,099,535	706,322,276	79.93%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0				
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0				
4、其他	0	0.00%	0	0	0				
三、股份总数	891,293,904	100.00%	0	0	0	-7,591,718	-7,591,718	883,702,186	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、报告期初公司董事、监事、高管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%，解除限售股股份51,691,253股；

2、报告期公司终止实施第四期限制性股票激励计划并回购注销公司第四期限制性股票激励计划所涉及的已授予但尚未解锁

的限制性股票6,520,171股，同时对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、2020年3月18日，公司召开第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十三次会议审议通过了《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，公司拟终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。独立董事对相关事项发表了独立意见，北京市尚公律师事务所出具了相应法律意见书。

2、2020年4月13日，公司召开了2019年度股东大会，审议通过了《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，同意终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。

股份变动的过户情况

适用 不适用

经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司第四期限制性股票回购注销事宜已于2020年5月28日办理完成。本次回购注销完成后，公司总股本由 891,293,904 股变更为 883,702,186 股。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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

2020年上半年度由于回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股及公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股，公司总股本从 891,293,904 股变更为883,702,186 股。

假设按最新股本883,702,186 股摊薄计算各项指标如下：

单位：元

项目	2020年三季度			2020年度		
	基本每股收益	稀释每股收益	每股净资产	基本每股收益	稀释每股收益	每股净资产
按照变动后总股份计算	-0.2058	-0.2058	2.51	-0.3111	-0.3111	2.39

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
王静	60,336,673	15,084,140	0	45,252,533	高管锁定股	按照高管锁定

						股份规定解限
盛发强	146,428,460	36,607,114	0	109,821,346	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
蒋中富	17,896,038	248,152	248,152	17,896,038	高管锁定股及股权激励限售股	高管锁定部分按照高管锁定股份规定解限；股权激励限售部分已于2020年5月28日注销完成
李洋	11,792	231,437	231,437	11,792	高管锁定股及股权激励限售股	高管锁定部分按照高管锁定股份规定解限；股权激励限售部分已于2020年5月28日注销完成
李小煜	3,018,300	0	0	3,018,300	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
陶旭	0	167,149	167,149	0	股权激励限售股	已于2020年5月28日注销完成
李雪姣	0	90,933	90,933	0	股权激励限售股	已于2020年5月28日注销完成
张成	1,379,900	0	1	1,379,901	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
董梅兵	0	198,650	198,650	0	股权激励限售股	已于2020年5月28日注销完成
合计	229,071,163	52,627,575	936,322	177,379,910	--	--

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

公司第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十三次会议及2019年度股东大会审议通过了《关于终止实施第四期限制

性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，公司终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。

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	23,745	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	23,120	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	16.57%	146,428,461	-	109,821,346	36,607,115		
北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	7.80%	68,921,672	-		68,921,672		
王静	境内自然人	6.83%	60,336,711	-	45,252,533	15,084,178		
蒋中富	境内自然人	2.70%	23,861,384	-	17,896,038	5,965,346		
UBS AG	境外法人	1.31%	11,601,059	11,601,059		11,601,059		
#张淑林	境内自然人	1.10%	9,711,783	9,711,783		9,711,783		
#陈曦	境内自然人	1.06%	9,396,250	9,396,250		9,396,250		
李润渤	境内自然人	0.99%	8,779,278	-600,100		8,779,278		
#方伟芳	境内自然人	0.77%	6,837,565	6,837,565		6,837,565		
#黑龙江中凯经贸有限公司	境内非国有法人	0.74%	6,529,300	6,529,300		6,529,300		
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	截至 2020 年 12 月 31 日，股东盛发强先生与王静女士系夫妇，共同持有本公司 23.40% 的股份。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。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一致行动人关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
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
北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）	68,921,672	人民币普通股	68,921,672
盛发强	36,607,115	人民币普通股	36,607,115
王静	15,084,178	人民币普通股	15,084,178
UBS AG	11,601,059	人民币普通股	11,601,059
#张淑林	9,711,783	人民币普通股	9,711,783
#陈曦	9,396,250	人民币普通股	9,396,250
李润渤	8,779,278	人民币普通股	8,779,278
#方伟芳	6,837,565	人民币普通股	6,837,565
#黑龙江中凯经贸有限公司	6,529,300	人民币普通股	6,529,300
蒋中富	5,965,346	人民币普通股	5,965,346
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	截至 2020 年 12 月 31 日，股东盛发强先生与王静女士系夫妇，共同持有本公司 23.40% 的股份。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。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一致行动人关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	上述股东中股东张淑林除通过普通证券账户持有 1,704,610 股外，还通过东方证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 8,007,173 股，实际合计持有 9,711,783 股；股东陈曦除通过普通证券账户持有 3,701,350 股外，还通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,694,900 股，实际合计持有 9,396,250 股；股东方伟芳除通过普通证券账户持有 1,576,700 股外，还通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有		

	5,260,865 股，实际合计持有 6,837,565 股；股东黑龙江中凯经贸有限公司通过江海证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 6,529,300 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⁶

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	截至 2020 年 12 月 31 日，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、公司实际控制人及其一致行动人

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	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
盛发强	本人	中国	是
王静	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	是
主要职业及职务	截至 2020 年 12 月 31 日，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		

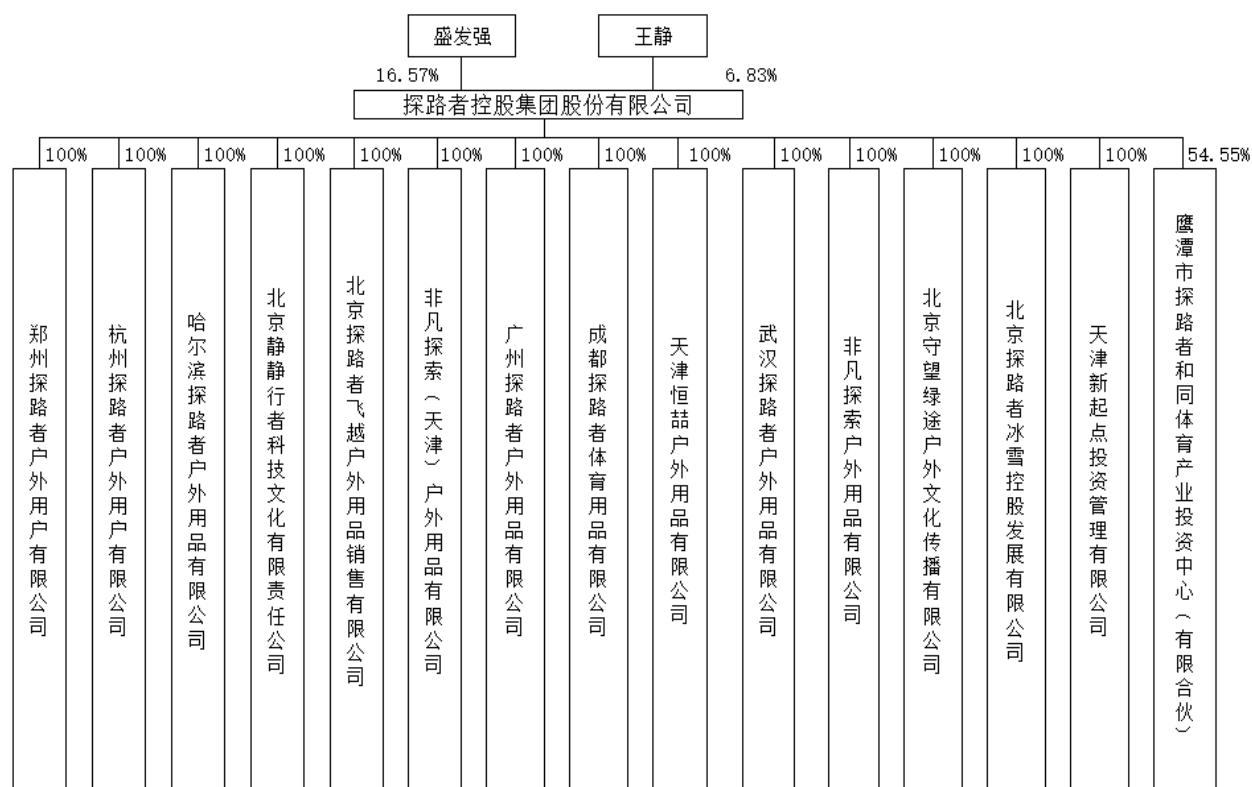
实际控制人报告期内变更

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

⁶ 2021 年 2 月 26 日公司的控股股东变更为通域众合，实际控制人变更为李明先生。



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 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 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）
李明	董事长	现任	男	57	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
何华杰	董事兼总裁	现任	男	49	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
高伟	董事	现任	男	41	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
董嘉鹏	董事	现任	男	46	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
高子程	独立董事	现任	男	59	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
李东红	独立董事	现任	男	49	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
王玥	独立董事	现任	男	40	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
毛娅琳	监事会主席	现任	女	48	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
李凯	监事	现任	男	60	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
张妍	职工监事	现任	女	37	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0
陈旭	副总裁	现任	男	37	2021年	2024年	0	0	0	0	0

					02月26日	02月26日						
张志飞	副总裁	现任	男	38	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0	0
孙国亮	副总裁	现任	男	37	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0	0
薛梁峰	财务总监	现任	男	44	2021年02月26日	2024年02月26日	0	0	0	0	0	0
陶旭	董事会秘书	现任	男	38	2018年11月30日	2024年02月26日	0	0	0	0	0	0
王静	董事长兼总裁	离任	女	46	2017年11月29日	2021年02月26日	60,336,711	0	0	0	60,336,711	1
盛发强	董事	离任	男	52	2017年11月29日	2021年02月26日	146,428,461	0	0	0	146,428,461	61
蒋中富	董事兼副总裁	离任	男	50	2017年11月29日	2021年02月26日	23,861,384	0	0	0	23,861,384	4
孙陶然	董事	离任	男	52	2017年11月29日	2021年02月26日	0	0	0	0	0	0
夏华	董事	离任	女	52	2017年11月29日	2020年01月08日	0	0	0	0	0	0
余宇莹	独立董事	离任	女	42	2017年11月29日	2021年02月26日	0	0	0	0	0	0
徐可	独立董事	离任	男	43	2017年11月29日	2021年02月26日	0	0	0	0	0	0
李小煜	监事会主席	离任	女	42	2017年11月29日	2021年02月26日	4,024,400	0	0	0	4,024,400	0
唐亚鹏	职工监事	离任	男	38	2017年11月29日	2021年02月26日	0	0	0	0	0	0

					日	日					
胡伟	副总裁	离任	男	53	2017年 11月29 日	2021年 02月26 日	0	0	0	0	0
李洋	副总裁	离任	男	40	2017年 11月29 日	2021年 02月26 日	15,723	0	0	0	15,723
董梅兵	财务总监	离任	男	40	2018年 11月30 日	2020年 04月20 日	0	0	0	0	0
李雪姣	财务总监	离任	女	36	2020年 04月21 日	2021年 02月26 日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	234,666,6 79	0	0	0	234,666,6 79

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
王静	董事长兼总裁	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
盛发强	董事	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
陈旭	董事	任期满离任	2021年02月26日	因任期届满，公司第四届董事会非独立董事陈旭先生不再担任公司董事，将在公司担任副总裁职务。
蒋中富	董事兼副总裁	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
孙陶然	董事	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
夏华	董事	离任	2020年01月08日	个人原因
董嘉鹏	独立董事	任期满离任	2021年02月26日	因任期届满，公司第四届董事会独立董事董嘉鹏先生不再担任公司独立董事，将继续担任公司第五届董事会董事职务。
余宇莹	独立董事	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
徐可	独立董事	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任

李小煜	监事会主席	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
唐亚鹏	职工监事	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
胡伟	副总裁	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
李洋	副总裁	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任
董梅兵	财务总监	离任	2020年04月20日	个人原因
李雪姣	财务总监	任期满离任	2021年02月26日	任期满离任

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

截止2020年年度报告公告日（2020年4月16日），公司第五届董事会设有7名董事，现有7名董事，第五届董事会董事的任职期限为2021年2月26日至2024年2月26日。现任董事简历如下：

李明先生，1964年出生，中国国籍，清华大学经济管理学院博士，中共党员。历任中国人民解放军军械工程学院电子工程系导弹教研室教师、国研科技集团有限公司董事长兼总裁、紫光国芯微电子股份有限公司董事长、紫光集团有限公司联席总裁，现任北京通域合盈投资管理有限公司董事长兼总经理、探路者董事长。

何华杰先生，1972年出生，中国国籍，教授高级工程师，英国思克莱德大学（University of Strathclyde）管理学硕士、复旦大学及挪威管理学院管理硕士（在职）、北京邮电大学电信工程系工学博士。历任中国网络通信集团公司国际分公司运营中心副总经理、集团计划建设部副总经理、中国联合网络通信集团有限公司产品创新部副总经理、联通在线信息科技有限公司总经理、东方网力科技股份有限公司副总裁、紫光集团有限公司副总裁，现任探路者董事兼总裁。

高伟先生，1980年出生，中国国籍，伦敦帝国理工硕士、清华大学MBA硕士。历任LegendSilicon硅谷初创公司核心成员、英飞凌无线通信事业部中国区产品市场负责人、英特尔公司（Intel Corporation）中国技术生态产品市场负责人、联想集团有限公司中国区总裁EA、华夏幸福基业股份有限公司产业投资发展总经理、爱思开（中国）企业管理有限公司（SK中国）投资部执行董事，现任北京中域绿色投资管理有限公司合伙人、探路者董事。

董嘉鹏先生，1975年出生，中国国籍，中共党员。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。曾任北方传媒集团公司副总裁，北京爱国者电子科技有限公司副总裁，中服时尚智库（北京）咨询有限公司创始人，现任哈尔滨工大科技创新投资管理有限公司总经理、探路者董事，兼任中国服装协会产业经济研究所副所长，中国区域经济学会常务理事。

王玥先生，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于清华大学，工商管理硕士专业学位，中国注册会计师。自2005年11月至今历任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计员、项目经理，现任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、中科创达软件股份有限公司独立董事、探路者独立董事。

高子程先生，1962年出生，中国国籍，中共党员，中央财经大学经济学硕士、澳门科技大学管理学博士。历任北京市康达律师事务所合伙人、业务一部主任等职位，现任北京市中创律师事务所律师、探路者独立董事，同时担任北京市律师协会会长、中国国际商会商法与惯例委员会副主席、中国仲裁法学会研究会副会长、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、第十三届全国人大代表、北京市第十五届人大代表、内务司法委员会委员、全国律师协会常务理事、中央财经大学客座教授、北京市法学会副会长等职务。

李东红先生，1972年出生，中国国籍，中央党员，中国人民大学商学院管理学博士。曾任清华大学经济管理学院企业战略与政策系副主任、清华大学经济管理学院创新创业与战略系副主任，现任清华大学经济管理学院副教授、博士生导师、清华大学全球产业研究院副院长、探路者独立董事。曾赴巴黎高等商学院（HEC Paris）、麻省理工斯隆管理学院（MIT Sloan）访问学习。

（二）监事

截止2020年年度报告公告日（2020年4月16日），公司第五届监事会设有3名监事，现有3名监事，第五届监事会董事的任职期限为2021年2月26日至2024年2月26日。现任监事简历如下：

毛娅琳女士，1973年出生，中国国籍，中共党员，中国农业大学管理学硕士。自1996年10月至2020年12月历任中国农业发展银行河南省分行财务会计处、基础设施处业务副经理、业务经理；人力资源处、资金计划处副处长、处长，现任北京中域拓普投资管理有限公司合伙人、探路者监事会主席。

李凯先生，1961年出生，中国国籍，新疆财经大学硕士。历任新疆自治区经委副处长、新疆自治区体改委处长、新疆自治区人民政府办公厅调研员、北京景安庆山国际管理顾问公司（现更名为北京景安润华科技发展有限公司）董事长，现任中非总商会副秘书长、探路者监事。

张妍，1984年出生，中国国籍，中国人民大学人力资源管理专业管理学硕士学位。曾任中国联邦快递公司北京区HRBP，现任探路者人力资源部总监、职工监事。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员共6名，分别为董事兼总裁何华杰，副总裁陈旭、张志飞、孙国亮，财务总监薛梁峰和董事会秘书陶旭，以上高级管理人员任职期限为2021年2月26日至2024年2月26日。现任高管人员简历如下：

何华杰先生，请参见董事简历。

陈旭先生，1984年出生，中国国籍，清华大学学士、硕士学位。历任UBSS瑞银证券投资银行部分析员，凯辉投资咨询（上海）有限公司高级投资经理，上海合一科文投资合伙企业（有限合伙）副总裁、北京通域合盈投资管理有限公司副总经理、北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）合伙人、探路者控股集团股份有限公司第四届董事会董事。现任探路者副总裁。

张志飞先生，1983年出生，中国国籍，中国人民大学经济学硕士。历任北京京西文化旅游股份有限公司投资经理、盘富投资管理（北京）有限公司行业分析师、北京华联综合超市股份有限公司证券事务主管、博彦科技股份有限公司证券事务代表、诚志股份有限公司证券事务部副总经理、博彦科技股份有限公司副总经理、董事会秘书等职务。现任探路者副总裁。

孙国亮先生，1984年出生，中国国籍。俄罗斯人民友谊大学（RUDN University）国际商务管理硕士与MBA在读。2006-2007年任河北展新体育发展有限公司商品经理。2008年3月加入探路者控股集团股份有限公司，历任公司商品部经理、旅行事业部副总经理、童装事业部总经理、企划运营总监、商品企划部负责人、商品管理部负责人。现任探路者副总裁。

薛梁峰先生，1977年出生，中国国籍，高级会计师，管理学硕士。历任中国国新资产管理有限公司资产管理部资深经理、国新投资有限公司财务部总经理、国研科技集团有限公司财务部经理、北京通域合盈投资管理有限公司财务总监。现任探路者财务总监。

陶旭先生，1983年出生，中国国籍，经济学硕士。曾任探路者集团证券事务代表、证券投资部经理、总监、董事会秘书，北京丰瑞祥信息技术股份有限公司董事会秘书兼首席投资官。现任探路者董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李明	北京通域众合科技发展中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2020年06月15日	2025年06月14日	否

李明	北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2019年07月16日	2025年07月15日	否
在股东单位任职情况的说明	无				

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
李明	北京通域合盈投资管理有限公司	董事长兼总经理	2018年12月20日		否
高伟	北京中域绿色投资管理有限公司	合伙人	2020年08月01日		是
董嘉鹏	哈尔滨工大科技创新投资管理有限公司	总经理	2017年10月27日		是
王玥	天职国际会计事务所（特殊普通合伙）	合伙人	2013年06月29日		是
王玥	中科创达软件股份有限公司	独立董事	2018年07月13日		是
王玥	北京创财云信息科技有限公司	经理、执行董事	2015年10月10日		否
王玥	北京创财智能科技有限公司	董事长、经理	2018年02月26日		否
王玥	北京创财慧识科技有限责任公司	董事长	2019年05月29日		否
高子程	北京市中创律师事务所	律师	2017年08月30日		是
李东红	清华大学经济管理学院	副教授、博士生导师	2007年12月01日		是
李东红	清华大学全球产业研究院	副院长	2015年07月05日		否
李东红	临商银行股份有限公司	独立董事	2018年12月15日		是
毛娅琳	北京中域拓普投资管理有限公司	合伙人	2021年01月22日		是
李凯	中非总商会	副秘书长			
李凯	三河天久实业科技有限公司	监事	2010年06月01日		

李凯	南宁国研科技投资有限公司	监事			
李凯	新疆福运房地产开发有限责任公司	董事	2008年03月31日		
李凯	广西有色金属集团国华稀土研发有限公司	董事	2009年05月15日		
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，为浮动收入。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或公司薪酬政策确定，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，2020年度公司实际支付上述人员薪酬1088.89万元。

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	董事长兼总裁	女	46	离任	296.04	否
盛发强	董事	男	52	离任	74.03	否
蒋中富	董事兼副总裁	男	50	离任	131.05	否
陈旭	董事	男	37	离任	4.5	是
孙陶然	董事	男	52	离任	6	否
余宇莹	独立董事	女	42	离任	6	否
董嘉鹏	独立董事	男	46	现任	6	否
徐可	独立董事	男	43	离任	6	否
李小煜	监事会主席	女	42	离任	56.02	否
张妍	监事	女	37	现任	62.82	否
唐亚鹏	职工监事	男	38	离任	36.62	否

胡伟	副总裁	男		53	离任	144.73	否
李洋	副总裁	男		40	离任	108.21	否
李雪姣	财务总监	女		36	离任	58.15	否
陶旭	董事会秘书	男		38	现任	57.75	否
董梅兵	财务总监	男		40	离任	33.97	否
夏华	董事	女		52	离任	1	否
合计	--	--	--	--	--	1,088.89	--

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

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
蒋中富	董事兼副总裁	0	0	0	6.45	0	0	248,152	1.96	0
胡伟	副总裁	0	0	0	6.45	0	0	309,226	1.96	0
李洋	副总裁	0	0	0	6.45	0	0	231,437	1.96	0
陶旭	董事会秘书	0	0	0	6.45	0	0	167,149	1.96	0
李雪姣	财务总监	0	0	0	6.45	0	0	90,933	1.96	0
董梅兵	财务总监	0	0	0	6.45	0	0	198,650	1.96	0
合计	--	0	0	--	--	0	0	1,245,547	--	0
备注(如有)	<p>1、探路者第四期限制性股票激励计划的授予日期为 2019 年 11 月 20 日，授予登记完成日期为 2020 年 1 月 17 日，因此董事、高级管理人员报告期初持有限制性股票数量为 0 股。</p> <p>2、经公司第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十三次会议及 2019 年度股东大会审议通过，公司终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票共计 6,520,171 股，同时对于公司回购专用账户中剩余股份 1,071,547 股也一并注销。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司本次相关限制性股票回购注销事宜已于 2020 年 5 月 28 日完成。因此公司董事、高级管理人员报告期末持有限制性股票数量均为 0 股。</p>									

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职工的数量(人)	389
主要子公司在职工的数量(人)	80
在职工的数量合计(人)	469

当期领取薪酬员工总人数（人）	711
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	2
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	217
技术人员	106
财务人员	26
行政人员	24
管理人员	20
市场人员	22
其他	54
合计	469
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	33
大学本科	175
大专	156
大专以下	105
合计	469

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公司管理的激励性、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

2020年企业大学根据公司战略目标，快速创建并开通线上学习平台，推进组织专业化；通过年度内部培训需求调研，制定企业大学年度培训计划，线上线下相结合，开展分层级的专业培训百余场；定期组织综合管理提升培训及新员工入职培训；不断完善培训讲师体系，评选出多名优秀讲师及学员，建立企业大学讲师及课程体系资源库；对外积极寻求各领域知名专家及优秀讲师进行培训合作。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	740,370
劳务外包支付的报酬总额（元）	26,187,471.65

第十节 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，公司总裁、副总裁、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
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	19.53%	2020 年 03 月 06 日	2020 年 03 月 06 日	详见公司于 2020 年 3 月 6 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2020 年第一次临时股东大会决议公告》，公告编号：临 2020-017
2019 年度股东大会	年度股东大会	26.48%	2020 年 04 月 13 日	2020 年 04 月 13 日	详见公司于 2020 年 4 月 13 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2019 年度股东大会决议公告》，公告编号：临 2020-036
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	17.80%	2020 年 09 月 15 日	2020 年 09 月 15 日	详见公司于 2020 年 9 月 15 日在巨潮资讯网

					(www.cninfo.com.cn) 上披露的《2020 年第二次临时股东大会决议公告》，公告编号：临 2020-054
--	--	--	--	--	---

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	6	0	6	0	0	否	1
董嘉鹏	6	1	5	0	0	否	0
徐可	6	2	4	0	0	否	0

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。2019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，审计委员会按照《独立董事工作制度》、《董事会审计委员会工作细则》等相关制度的规定，主持了审计委员会的日常会议，对公司定期报告、内部控制的自我评价报告等进行审议，对内部控制制度的健全和执行情况进行监督；在公司定期报告的编制和披露过程中，仔细审阅相关资料，积极了解公司财务情况，认真审阅审计机构出具的审计意见，发挥审计委员会的专业职能和监督作用。

2、提名与薪酬考核委员会

截至报告期末，公司提名与薪酬考核委员会由王静、独立董事余宇莹、独立董事董嘉鹏共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，对报告期内公司提名董事候选人、提名财务总监、提名证券事务代表等事项进行核查与审议，达成一致意见后向董事会提出了专业委员会意见。

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（已离职）、独立董事徐可共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，利用自身的专业优势，参与公司战略等事项的讨论和方案的制订，及时就市场环境、行业信息等重要事项与公司董事会及高级管理人员保持密切沟通，为公司战略发展的科学决策起到了积极作用。

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：2020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	2021年04月16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	(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。	(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。
定量标准	(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%。	(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%。
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

第十一节 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

第十二节 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	2021 年 04 月 14 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（2021）第 110A010148 号
注册会计师姓名	王艳艳、李气大

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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2020 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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司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）户外用品收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、25 和附注五、31。

1、事项描述

2020 年度，探路者公司营业收入为人民币 91,217.53 万元，其中户外服装、鞋品、装备销售收入 89,689.43 万元。由于收入是关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，因此，我们将户外用品的收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对该事项，我们执行的主要程序包括：

(1) 测试和评价探路者公司与销售、收款相关的内部控制设计和运行的有效性;

(2) 区别不同的销售模式, 结合具体业务的实际情况, 检查相关合同的约定, 评价收入确认是否符合企业会计准则的规定;

(3) 对不同类型收入选取样本进行测试, 检查与客户签订的销售合同、物流记录、客户签收记录、对账单、结算单等支持性资料, 以评价收入是否真实且被记录于恰当的会计期间;

(4) 结合对应收账款的审计, 选择主要客户函证本期销售额;

(5) 对主要客户实地走访或视频访谈, 核实收入和应收账款情况;

(6) 对主营业务收入执行截止测试, 评价收入是否记录在正确的会计期间。

(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、12 和附注五、7。

1、事项描述

截至 2020 年 12 月 31 日, 探路者公司存货账面余额为 47,482.45 万元, 存货跌价准备为 19,691.85 万元, 存货账面价值为 27,790.60 万元。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, 我们将存货跌价准备的计提作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对存货跌价准备执行的审计程序主要包括:

(1) 测试和评价与存货跌价准备的计提相关的内部控制的设计和运行有效性;

(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) 实施存货监盘, 检查存货的数量及状况;

(4) 获取存货跌价准备计算表, 执行存货减值测试, 检查是否按照公司相关会计政策执行, 检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况, 分析存货跌价准备计提是否充分。

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 2020 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，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）。

从与治理层沟通过的事项中，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)

中国注册会计师

中国·北京

二〇二一年四月十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	556,552,967.75	1,240,101,832.91
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	732,598,013.70	201,433,055.56
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	361,144,621.73	603,689,391.37
应收款项融资	44,462,100.00	
预付款项	9,218,178.43	8,257,256.78
应收保费		

应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	29,914,950.85	57,073,438.69
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	277,905,984.06	353,265,959.07
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	40,345,032.87	53,377,040.77
流动资产合计	2,052,141,849.39	2,517,197,975.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	49,010,586.01	101,550,416.03
其他权益工具投资	15,141,740.37	30,850,136.50
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	179,642,639.47	184,066,473.61
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,147,556.22	9,634,508.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,071,137.98	13,824,711.46
递延所得税资产	84,634,750.17	43,221,844.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	347,648,410.22	383,148,090.68
资产总计	2,399,790,259.61	2,900,346,065.83

流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	155,015,249.88	303,137,921.96
预收款项		50,625,940.06
合同负债	36,180,056.76	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	12,648,916.42	15,966,139.47
应交税费	9,954,774.82	11,642,626.34
其他应付款	53,740,857.62	73,575,377.76
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	5,738,852.34	
流动负债合计	273,278,707.84	454,948,005.59
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债	7,967,257.38	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,967,257.38	
负债合计	281,245,965.22	454,948,005.59
所有者权益：		
股本	883,702,186.00	891,293,904.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	948,452,902.80	962,934,358.24
减：库存股		31,125,001.79
其他综合收益	-22,311,316.02	-6,204,057.88
专项储备		
盈余公积	165,214,677.36	165,214,677.36
一般风险准备		
未分配利润	135,175,783.79	450,815,364.87
归属于母公司所有者权益合计	2,110,234,233.93	2,432,929,244.80
少数股东权益	8,310,060.46	12,468,815.44
所有者权益合计	2,118,544,294.39	2,445,398,060.24
负债和所有者权益总计	2,399,790,259.61	2,900,346,065.83

法定代表人：李明

主管会计工作负责人：薛梁峰

会计机构负责人：李雪姣

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	487,400,482.87	1,127,028,958.85
交易性金融资产	491,775,205.48	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	441,211,715.55	635,929,707.84
应收款项融资	44,462,100.00	

预付款项	4,391,930.10	3,609,781.34
其他应收款	160,928,776.13	235,823,175.79
其中：应收利息		
应收股利		
存货	227,201,147.97	287,155,972.01
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,284,117.63	25,804,119.55
流动资产合计	1,871,655,475.73	2,315,351,715.38
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	712,442,304.28	795,694,738.35
其他权益工具投资	2,983,678.07	4,328,621.04
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	170,667,366.97	168,896,103.88
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,108,358.16	9,548,739.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,634,170.57	8,485,567.01
递延所得税资产	91,421,587.79	31,419,677.90
其他非流动资产		
非流动资产合计	990,257,465.84	1,018,373,447.93
资产总计	2,861,912,941.57	3,333,725,163.31
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	135,299,370.61	263,037,312.80
预收款项		39,032,311.35
合同负债	24,926,473.29	
应付职工薪酬	11,440,608.23	15,807,806.45
应交税费	7,478,424.68	9,420,999.56
其他应付款	57,284,431.60	60,464,688.54
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	4,218,414.42	
流动负债合计	240,647,722.83	387,763,118.70
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,522,977.96	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,522,977.96	
负债合计	248,170,700.79	387,763,118.70
所有者权益：		
股本	883,702,186.00	891,293,904.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,046,932,370.09	1,063,303,247.13

减：库存股		31,125,001.79
其他综合收益	-1,754,286.93	-409,343.96
专项储备		
盈余公积	165,214,677.36	165,214,677.36
未分配利润	519,647,294.26	857,684,561.87
所有者权益合计	2,613,742,240.78	2,945,962,044.61
负债和所有者权益总计	2,861,912,941.57	3,333,725,163.31

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	912,175,256.51	1,511,223,113.12
其中：营业收入	912,175,256.51	1,511,223,113.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,002,693,198.77	1,437,220,747.78
其中：营业成本	602,182,802.09	948,111,715.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,168,819.68	8,319,907.58
销售费用	267,980,498.98	325,723,224.52
管理费用	103,306,751.79	135,058,752.07
研发费用	42,256,732.56	46,567,263.52
财务费用	-17,202,406.33	-26,560,115.24
其中：利息费用		788,212.98
利息收入	17,569,531.76	28,949,225.90
加：其他收益	18,294,041.92	18,801,110.80

投资收益（损失以“-”号填列）	1,374,225.14	5,561,249.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,918,936.58	-7,442,263.66
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,598,013.70	7,088,398.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-166,987,267.59	-38,616,404.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-86,435,000.04	1,438,459.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-98,675.72	42,671,350.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-321,772,604.85	110,946,529.59
加：营业外收入	5,487,599.51	3,233,425.71
减：营业外支出	2,751,365.49	54,237.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-319,036,370.83	114,125,717.90
减：所得税费用	-42,027,939.51	8,535,276.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-277,008,431.32	105,590,441.68
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-277,008,431.32	85,165,245.38
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		20,425,196.30
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-274,908,896.46	113,080,064.96
2.少数股东损益	-2,099,534.86	-7,489,623.28
六、其他综合收益的税后净额	-20,435,882.23	-11,989,018.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-16,107,258.14	-6,204,057.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,713,517.33	-6,204,057.88
1.重新计量设定受益计划变		

动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-7,713,517.33	-6,204,057.88
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-8,393,740.81	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-8,393,740.81	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,328,624.09	-5,784,960.26
七、综合收益总额	-297,444,313.55	93,601,423.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	-291,016,154.60	106,876,007.08
归属于少数股东的综合收益总额	-6,428,158.95	-13,274,583.54
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.3111	0.1280
(二) 稀释每股收益	-0.3111	0.1280

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：李明

主管会计工作负责人：薛梁峰

会计机构负责人：李雪姣

4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------

一、营业收入	764,854,744.10	1,032,976,293.72
减：营业成本	538,109,202.39	634,937,849.35
税金及附加	3,095,571.71	5,789,136.74
销售费用	132,994,589.41	167,452,194.43
管理费用	96,472,953.34	95,379,199.81
研发费用	40,843,574.62	45,394,240.82
财务费用	-16,970,750.50	-27,128,683.17
其中：利息费用		100,838.80
利息收入	17,042,332.38	28,414,067.06
加：其他收益	17,198,075.79	18,619,103.86
投资收益（损失以“-”号填列）	-23,276,654.03	-45,182,957.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,268,930.87	-6,222,636.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,775,205.48	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-225,924,685.67	-14,783,654.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-95,923,666.94	-39,421,689.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-98,490.70	42,677,138.98
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-355,940,612.94	73,060,297.25
加：营业外收入	4,672,826.71	2,550,765.09
减：营业外支出	2,305,376.23	17,592,571.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-353,573,162.46	58,018,490.90
减：所得税费用	-59,721,004.15	753,622.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-293,852,158.31	57,264,868.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-293,852,158.31	57,264,868.16
（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	-1,344,942.97	-409,343.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,344,942.97	-409,343.96
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-1,344,942.97	-409,343.96
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-295,197,101.28	56,855,524.20
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	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,088,254,383.43	1,563,890,637.13

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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	67,738,357.65	76,153,737.97
经营活动现金流入小计	1,155,992,741.08	1,640,044,375.10
购买商品、接受劳务支付的现金	830,796,665.95	983,203,045.35
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		
拆出资金净增加额		
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	172,237,572.46	199,861,352.99
支付的各项税费	31,049,743.99	100,163,584.11
支付其他与经营活动有关的现金	246,597,065.71	318,481,889.79
经营活动现金流出小计	1,280,681,048.11	1,601,709,872.24
经营活动产生的现金流量净额	-124,688,307.03	38,334,502.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,149,104,855.80	96,492,857.68
取得投资收益收到的现金	13,693,154.87	6,447,588.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,617.48	68,179,457.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,006,399.25	

收到其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00	6,996,475.49
投资活动现金流入小计	2,170,818,027.40	178,116,378.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,472,287.65	22,615,633.63
投资支付的现金	2,660,000,000.00	204,230,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	250,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		5,292,291.11
投资活动现金流出小计	2,668,722,287.65	232,137,924.74
投资活动产生的现金流量净额	-497,904,260.25	-54,021,546.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		14,592,871.50
收到其他与筹资活动有关的现金		12,779,548.16
筹资活动现金流入小计		27,372,419.66
偿还债务支付的现金		9,890,316.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,164,127.99	788,212.98
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	13,122,730.88	14,607,395.07
筹资活动现金流出小计	57,286,858.87	25,285,924.19
筹资活动产生的现金流量净额	-57,286,858.87	2,086,495.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,323.91
五、现金及现金等价物净增加额	-679,879,426.15	-13,596,223.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,234,528,564.96	1,248,124,788.83
六、期末现金及现金等价物余额	554,649,138.81	1,234,528,564.96

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------

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	851,954,885.99	1,071,722,033.62
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	76,040,393.81	54,556,512.96
经营活动现金流入小计	927,995,279.80	1,126,278,546.58
购买商品、接受劳务支付的现金	710,605,597.65	657,915,686.87
支付给职工以及为职工支付的现金	125,411,724.46	127,414,686.11
支付的各项税费	26,009,152.69	67,939,542.62
支付其他与经营活动有关的现金	178,116,400.75	240,454,060.66
经营活动现金流出小计	1,040,142,875.55	1,093,723,976.26
经营活动产生的现金流量净额	-112,147,595.75	32,554,570.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,080,985,665.57	114,420,667.68
取得投资收益收到的现金	6,044,209.67	792,245.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,617.48	78,849,525.00
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	1,000,000.00	
投资活动现金流入小计	1,088,043,492.72	194,062,438.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,183,002.30	13,546,475.23
投资支付的现金	1,551,500,000.00	4,447,240.00
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	1,553,683,002.30	17,993,715.23
投资活动产生的现金流量净额	-465,639,509.58	176,068,723.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		9,890,316.14
收到其他与筹资活动有关的现金		12,779,548.16
筹资活动现金流入小计		22,669,864.30
偿还债务支付的现金		9,890,316.14

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,164,127.99	100,838.80
支付其他与筹资活动有关的现金	12,779,548.16	10,160,155.07
筹资活动现金流出小计	56,943,676.15	20,151,310.01
筹资活动产生的现金流量净额	-56,943,676.15	2,518,554.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		59,997.78
五、现金及现金等价物净增加额	-634,730,781.48	211,201,845.80
加：期初现金及现金等价物余额	1,121,802,470.87	910,600,625.07
六、期末现金及现金等价物余额	487,071,689.39	1,121,802,470.87

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度														
	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	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	891,293,904.00				962,934,358.24	31,125,001.79	-6,204,057.88		165,214,677.36		450,815,364.87		2,432,929.24	12,468,815.44	2,445,398.06
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	891,293,904.00				962,934,358.24	31,125,001.79	-6,204,057.88		165,214,677.36		450,815,364.87		2,432,929.24	12,468,815.44	2,445,398.06
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-7,591,718.00				-14,481,455.44	-31,125,001.79	-16,107,258.14				-315,639,581.08		-322,695,010.87	-4,158,754.98	-326,853,765.85
（一）综合收益							-16,107,258.14				-274,900.00		-291,000.00	-6,428,000.00	-297,400.00

总额							7,258.14				08,896.46		16,154.60	158.95	44,313.55
(二)所有者投入和减少资本														-568,250.00	-568,250.00
1. 所有者投入的普通股															
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														-568,250.00	-568,250.00
(三)利润分配											-44,185,109.30		-44,185,109.30		-44,185,109.30
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-44,185,109.30		-44,185,109.30		-44,185,109.30
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转											3,454,424.68		3,454,424.68	2,879,320.61	6,333,745.29
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收											3,454,424.68		3,454,424.68	2,879,320.61	6,333,745.29

益											424.68		424.68	320.61	745.29
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他	-7,59 1,718 .00				-14,48 1,455. 44	-31,12 5,001. 79							9,051, 828.35	-41,66 6.64	9,010, 161.71
四、本期期末余额	883,7 02,18 6.00				948,45 2,902. 80	-22,31 1,316. 02		165,21 4,677. 36		135,17 5,783. 79			2,110, 234,23 3.93	8,310, 060.46	2,118, 544,29 4.39

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	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	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	891,2 93,90 4.00				962,36 5,400. 10	20,964 ,846.7 2	-2,790, 198.33		164,68 5,592. 86		341,05 4,582. 74		2,335, 644,43 4.65	30,293, 713.85	2,365,9 38,148. 50	
加：会计政策变更							2,790, 198.33		-267,2 33.65		-2,522, 964.68					
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他								-4,930, 168.67		4,930, 168.67						
二、本年期初余额	891,2 93,90 4.00				962,36 5,400. 10	20,964 ,846.7 2		159,48 8,190. 54		343,46 1,786. 73		2,335, 644,43 4.65	30,293, 713.85	2,365,9 38,148. 50		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					568,95 8.14	10,160 ,155.0 7	-6,204, 057.88		5,726, 486.82		107,35 3,578. 14		97,284 ,810.1 5	-17,824 ,898.41	79,459, 911.74	
(一) 综合收							-6,204,				113,08 0,064.		106,87 6,007.	-13,274	93,601,	

益总额						057.88				96		08	,583.54	423.54
(二)所有者投入和减少资本				550,954.37								550,954.37		550,954.37
1. 所有者投入的普通股														
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				550,954.37								550,954.37		550,954.37
4. 其他														
(三)利润分配							5,726,486.82	-5,726,486.82						
1. 提取盈余公积							5,726,486.82	-5,726,486.82						
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. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														

6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他					18,003	10,160						-10,142,151.30	-4,550,314.87	-14,692,466.17
四、本期期末余额	891,293,904.00				962,934,358.24	31,125,001.79	-6,204,057.88		165,214,677.36		450,815,364.87	2,432,929.24	12,468,815.44	2,445,398,060.24

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	891,293,904.00				1,063,303,247.13	31,125,001.79	-409,343.96		165,214,677.36	857,684,561.87		2,945,962,044.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	891,293,904.00				1,063,303,247.13	31,125,001.79	-409,343.96		165,214,677.36	857,684,561.87		2,945,962,044.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-7,591,718.00				-16,370,877.04	-31,125,001.79	-1,344,942.97			-338,037,267.61		-332,219,803.83
（一）综合收益总额							-1,344,942.97			-293,852,158.31		-295,197,101.28
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入												

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										-44,185,109.30		-44,185,109.30
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-44,185,109.30		-44,185,109.30
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他	-7,591,718.00				-16,370,877.04	-31,125,001.79						7,162,406.75
四、本期期末余额	883,702,186.0				1,046,932,370.09		-1,754,286.93		165,214,677.36	519,647,294.2		2,613,742,240.78

	0								6	
--	---	--	--	--	--	--	--	--	---	--

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度											
	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	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	891,293,904.00				1,063,925,587.21	20,964,846.72	-2,672,336.50		164,685,592.86	852,922,801.37		2,949,190,702.22
加：会计政策变更							2,672,336.50		-267,233.65	-2,405,102.85		
前期差错更正												
其他									-4,930,168.67	-44,371,517.99		-49,301,686.66
二、本年期初余额	891,293,904.00				1,063,925,587.21	20,964,846.72			159,488,190.54	806,146,180.53		2,899,889,015.56
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-622,340.08	10,160,155.07	-409,343.96		5,726,486.82	51,538,381.34		46,073,029.05
(一)综合收益总额							-409,343.96			57,264,868.16		56,855,524.20
(二)所有者投入和减少资本					550,954.37							550,954.37
1. 所有者投入的普通股												
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					550,954.37							550,954.37
4. 其他												
(三)利润分配									5,726,486.82	-5,726,486.82		
1. 提取盈余公积									5,726,486.82	-5,726,486.82		

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. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他					-1,173,294.45	10,160,155.07						-11,333,449.52
四、本期期末余额	891,293,904.00				1,063,303,247.13	31,125,001.79	-409,343.96		165,214,677.36	857,684,561.87		2,945,962,044.61

三、公司基本情况

1、公司概况

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审验【2012】1684号验资报告。

根据公司2010年第四次临时股东大会审议通过的《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》，以及公司2012年6月21日第二届董事会第十三次会议决议，通过了《首次股票期权激励计划人员调整的方案》，由彭昕、张成、韩涛等79名股票期权激励对象行权，公司增加股本人民币1,528,332.00元，变更后的股本为人民币349,928,332.00元。该事项已经利安达会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字【2012】第1039号验资报告。

根据公司2012年第三次临时股东大会审议通过的《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》，以及公司2012年7月13日第二届董事会第十四次会议决议审议通过的《关于北京探路者户外用品股份有限公司第二期股票期权与限制性股票激励计划之首次权益授予的议案》，由彭昕、张成、韩涛等3名激励对象认购公司增发的限制性股票，公司增加股本人民币2,730,000.00元，变更后的股本为人民币352,658,332.00元。该事项已经利安达会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字【2012】第1053号验资报告。

根据公司2010年第四次临时股东大会审议通过的《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划》以及公司2011年9月9日第二次董事会第四次会议决议通过的《关于首次股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》，2013年3月11日第二届董事会第二十次会议审议通过的《关于公司首期股票期权激励计划预留授予期权第一期可行权的议案》，因股票期权激励对象彭劲柏行权，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。

根据公司2020年4月13日股东大会决议审议通过的《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，公司回购注销第四期限制性股票激励计划所涉及的已授予但尚未解锁的限制性股票6,520,171.00股，同时，对于公司专用账户中剩余股份1,071,547.00股也一并注销。本次注销完成后，公司总股本由891,293,904.00股减至883,702,186.00股。该事项已经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具亚会A验字（2020）0028号验字报告。

2019年11月12日，公司召开了2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈探路者控股集团股份有限公司第四期限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈探路者控股集团股份有限公司第四期限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。

根据公司2019年度经审计的财务报告，以2018年业绩为基数，公司2019年户外用品主营业务收入增长率低于3%，未达到第四期限制性股票激励计划的第一批解锁部分的可解除限售条件。根据公司2020年4月13日股东大会决议审议通过的《2019年度利润分配预案》，以公司截至2020年3月31日的公司总股本891,293,904.00股为基础，扣减《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》中拟回购注销的限制性股票数量6,520,171.00股及不能参与利润分配的公司回购账户中剩余股份1,071,547.00股，最终以883,702,186.00股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.5元（含税）。不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。上述利润分配方案已于2020年6月8日实施完毕。

截至2020年12月31日，本公司总股本为883,702,186.00股。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设品牌管理部、销售业务部、供应链管理等部门。

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、户外信息服务业务，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、鞋帽、背包、水壶、非医用防护服；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、防寒服装、鞋帽、非医用防护服、医疗器械（仅限I类、II类）、羽绒及羽绒制品、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；生产第二类医疗器械。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第五届董事会第二次会议于2021年4月14日批准。

2、合并财务报表范围

本集团本期合并财务报表范围包括非凡探索（天津）户外用品有限公司、北京探路者飞越户外用品销售有限公司等20家子公司，见第十二节、九。

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。

2、持续经营

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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本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，具体会计政策见十二节、五 24、30、39

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2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年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（或发行股份面值总额）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方的金融资产，并形成其他方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

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本集团在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本集团改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(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、以摊余成本计量的金融负债。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。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

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

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，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

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

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；
- 《企业会计准则第14号——收入》定义合同资产；
- 租赁应收款；
 - 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合1：银行承兑汇票
 - 应收票据组合2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合1：应收军方客户

- 应收账款组合2：应收企业客户

- 应收账款组合3：应收关联方

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合1：应收股权转让款、借款

- 其他应收款组合1：应收押金保证金、备用金及其他

对划分为组合的其他应收款，本集团通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
 - 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(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、应收票据

12、应收账款

见第十二节、五、10、金融工具。

13、应收款项融资

见第十二节、五、10、金融工具。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

见第十二节、五、10、金融工具。

15、存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为库存商品、周转材料、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。库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(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，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) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

16、合同资产

17、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担

的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

18、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。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、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，相关会计处理见十二节 五、18

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十二节五、31

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5	4.80-1.90
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50

运输设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

25、在建工程

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见第十二节 五、31

26、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。

27、生物资产

28、油气资产

29、使用权资产

30、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产包括软件等。

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。

(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。

31、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、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、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。

32、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。

33、合同负债

34、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。

35、租赁负债

36、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。

37、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；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。

38、优先股、永续债等其他金融工具

39、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时间段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。
- ③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- ①本集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本集团已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见十二节五、10），本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）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对公司团购业务的收入确认：

公司团购业务按照合同的约定，在团购客户收到货品验收无误后确认收入的实现。

⑤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。

对于附有销售退回条款商品的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限。本集团按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

40、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者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，计入当期损益或冲减相关成本；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。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。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。

41、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。

42、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

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。

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。

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团与承租人或出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本集团对房屋及建筑物等类别租赁采用简化方法：

①减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变，其中，租赁对价未折现或按减让前折现率折现均可；

②减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额；

③综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本集团不评估是否发生租赁变更。

当本集团作为承租人时，对于经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在减免期间冲减成本或费用；延期支付租金的，本集团在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。

采用简化方法：

①减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变，其中，租赁对价未折现或按减让前折现率折现均可；

②减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额；

③综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本集团不评估是否发生租赁变更。

当本集团作为承租人时，对于经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金计入相关资产成本或费用。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在减免期间冲减成本或费用；延期支付租金的，本集团在原支付期间将应支付的租金确认为应付款项，在实际支付时冲减前期确认的应付款项。对于融资租赁，本集团继续按照与减让前一致的折现率将未确认融资费用确认为当期融资费用，继续按照与减让前一致的方法对融资租入资产进行计提折旧等后续计量。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，冲减资产成本或费用等科目，并相应调整长期应付款，按照减让前折现率折现计入当期损益的，还应调整未确认融资费用；延期支付租金的，本集团在实际支付时冲减前期确认的长期应付款。

当本集团作为出租人时，对于经营租赁，本集团继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，本集团在原收取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

（2）融资租赁的会计处理方法

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。

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。

新冠肺炎疫情引发的租金减让

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、本集团与承租人或出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本集团对房屋及建筑物等类别租赁采用简化方法：

①减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变，其中，租赁对价未折现或按减让前折现率折现均可；

②减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额；

③综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

本集团不评估是否发生租赁变更。

当本集团作为承租人时，对于融资租赁，本集团继续按照与减让前一致的折现率将未确认融资费用确认为当期融资费用，继续按照与减让前一致的方法对融资租入资产进行计提折旧等后续计量。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，冲减资产成本或费用等科目，并相应调整长期应付款，按照减让前折现率折现计入当期损益的，还应调整未确认融资费用；延期支付租金的，本集团在实际支付时冲减前期确认的长期应付款。

当本集团作为出租人时，对于融资租赁，本集团继续按照与减让前一致的租赁内含利率将未实现融资收益确认为租赁收入。发生租金减免的，本集团将减免的租金作为或有租金，在达成减让协议等放弃原租金收取权利时，冲减原确认的租赁收入，不足冲减的部分计入投资收益，同时相应调整长期应收款，按照减让前折现率折现计入当期损益的，还应调整未实现融资收益；延期收取租金的，本集团在实际收到时冲减前期确认的长期应收款。

43、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：

金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本集团通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本集团至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本集团需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本集团估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

军品收入的确认

本公司在确认销售收入时，针对军方尚未批价的产品，在其符合收入确认条件时按照估计的金额进行收入确认，在收到军方批价文件后进行调整。

44、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
财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”）	本集团经第四届董事会第二十一次会议决议自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。	

① 新收入准则

本集团根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本集团2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。本集团仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数调整本集团2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额 (2020年1月1日)
因执行新收入准则，本集团将与销售商品及提供劳务相关合同负债的预收款项重分类至合同负债和其他流动负债。		44,803,809.69
	预收款项	-50,625,940.06
	其他流动负债	5,822,130.37

与原收入准则相比，执行新收入准则对2020年度财务报表相关项目的影响如下：

受影响的资产负债表项目	影响金额 2020年12月31日
应收账款	9,002,986.61
存货	-8,425,752.51
其他流动资产	8,425,752.51
合同负债	36,180,056.76
预收款项	-40,883,179.87
预计负债	7,967,257.38
其他流动负债	5,738,852.34

受影响的利润表项目	影响金额 2020年年度
营业收入	-9,182,065.44
营业成本	16,279,016.30
销售费用	-25,461,081.74

② 企业会计准则解释第13号

财政部于2019年12月发布了《企业会计准则解释第13号》（财会〔2019〕21号）（以下简称“解释第13号”）。

解释第13号修订了构成业务的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的方法。

解释第13号明确了企业的关联方包括企业所属企业集团的其他共同成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的企业合营企业或联营企业等。

解释13号自2020年1月1日起实施，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。

采用解释第13号未对本集团财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

③财政部于2020年6月发布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(财会[2020]10号)，可对新冠肺炎疫情相关租金减让根据该会计处理规定选择采用简化方法。

本集团对于自2020年1月1日起发生的租金减让，采用了该会计处理规定中的简化方法，在减免期间或在达成减让协议等解除并放弃相关权利义务时，将相关租金减让计入损益。上述简化方法对本期利润的影响金额为2,355,501.83元。

本集团对2020年1月1日之前发生的租金减让不适用上述简化处理方法。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,240,101,832.91	1,240,101,832.91	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	201,433,055.56	201,433,055.56	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	603,689,391.37	603,689,391.37	
应收款项融资			
预付款项	8,257,256.78	8,257,256.78	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	57,073,438.69	57,073,438.69	

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	353,265,959.07	353,265,959.07	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	53,377,040.77	53,377,040.77	
流动资产合计	2,517,197,975.15	2,517,197,975.15	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	101,550,416.03	101,550,416.03	
其他权益工具投资	30,850,136.50	30,850,136.50	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	184,066,473.61	184,066,473.61	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	9,634,508.31	9,634,508.31	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	13,824,711.46	13,824,711.46	
递延所得税资产	43,221,844.77	43,221,844.77	
其他非流动资产			
非流动资产合计	383,148,090.68	383,148,090.68	
资产总计	2,900,346,065.83	2,900,346,065.83	
流动负债：			
短期借款			

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	303,137,921.96	303,137,921.96	
预收款项	50,625,940.06		-50,625,940.06
合同负债		44,803,809.69	44,803,809.69
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	15,966,139.47	15,966,139.47	
应交税费	11,642,626.34	11,642,626.34	
其他应付款	73,575,377.76	73,575,377.76	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		5,822,130.37	5,822,130.37
流动负债合计	454,948,005.59	454,948,005.59	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	454,948,005.59	454,948,005.59	
所有者权益：			
股本	891,293,904.00	891,293,904.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	962,934,358.24	962,934,358.24	
减：库存股	31,125,001.79	31,125,001.79	
其他综合收益	-6,204,057.88	-6,204,057.88	
专项储备			
盈余公积	165,214,677.36	165,214,677.36	
一般风险准备			
未分配利润	450,815,364.87	450,815,364.87	
归属于母公司所有者权益合计	2,432,929,244.80	2,432,929,244.80	
少数股东权益	12,468,815.44	12,468,815.44	
所有者权益合计	2,445,398,060.24	2,445,398,060.24	
负债和所有者权益总计	2,900,346,065.83	2,900,346,065.83	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,127,028,958.85	1,127,028,958.85	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	635,929,707.84	635,929,707.84	
应收款项融资			
预付款项	3,609,781.34	3,609,781.34	
其他应收款	235,823,175.79	235,823,175.79	

其中：应收利息			
应收股利			
存货	287,155,972.01	287,155,972.01	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	25,804,119.55	25,804,119.55	
流动资产合计	2,315,351,715.38	2,315,351,715.38	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	795,694,738.35	795,694,738.35	
其他权益工具投资	4,328,621.04	4,328,621.04	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	168,896,103.88	168,896,103.88	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	9,548,739.75	9,548,739.75	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	8,485,567.01	8,485,567.01	
递延所得税资产	31,419,677.90	31,419,677.90	
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,018,373,447.93	1,018,373,447.93	
资产总计	3,333,725,163.31	3,333,725,163.31	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	263,037,312.80	263,037,312.80	
预收款项	39,032,311.35		-39,032,311.35
合同负债		34,541,868.45	34,541,868.45
应付职工薪酬	15,807,806.45	15,807,806.45	
应交税费	9,420,999.56	9,420,999.56	
其他应付款	60,464,688.54	60,464,688.54	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		4,490,442.90	4,490,442.90
流动负债合计	387,763,118.70	387,763,118.70	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	387,763,118.70	387,763,118.70	
所有者权益：			
股本	891,293,904.00	891,293,904.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,063,303,247.13	1,063,303,247.13	

减：库存股	31,125,001.79	31,125,001.79	
其他综合收益	-409,343.96	-409,343.96	
专项储备			
盈余公积	165,214,677.36	165,214,677.36	
未分配利润	857,684,561.87	857,684,561.87	
所有者权益合计	2,945,962,044.61	2,945,962,044.61	
负债和所有者权益总计	3,333,725,163.31	3,333,725,163.31	

调整情况说明

(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45、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	13%、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%
合并范围内其他子公司	25%、20%

2、税收优惠

2018年9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：GR201811002252，有效期三年，公司在2018年至2020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。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号）的有关规定，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司广州探路者户外用品有限公司、成都探路者体育用品有限公司、天津恒喆户外用品有限公司、郑州探路者户外用品有限公司、杭州探路者户外用品有限公司、北京守望绿途户外文化传播有限公司、济南探韩电子商务有限公司、北京绿野视界信息技术有限公司、张家口崇礼县易游天下旅行社有限公司、探路者（北京）户外文化传播有限公司、鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）符合小微企业普惠性税收减免政策。

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	5,834.92	79,942.18
银行存款	540,849,243.89	1,234,576,545.42
其他货币资金	15,697,888.94	5,445,345.31
合计	556,552,967.75	1,240,101,832.91

其他说明

(1) 银行存款中，使用受到限制的金额为人民币1,099,353.53元，包括基于实际利率法计提的银行存款的利息133,150.68元；除利息之外的使用受到限制的金额为966,202.85元，系本公司之子公司工商登记信息与银行预留信息不一致被银行冻结所致。

(2) 其他货币资金内使用受到限制的金额为人民币804,475.41元，系存放在电商支付账户中的保证金。除保证金之外的其他货币资金14,893,413.53元，系电商支付结算账户余额。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	732,598,013.70	201,433,055.56
其中：		
银行理财产品	732,598,013.70	201,433,055.56
其中：		
合计	732,598,013.70	201,433,055.56

其他说明：

说明：银行理财产品中240,822,808.22 元的单位结构性存款不可提前支取。

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

 适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 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
----	----------	-----------

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	155,326,534.54	29.02%	114,411,154.71	73.66%	40,915,379.83	8,901,013.34	1.36%	8,901,013.34	100.00%	
其中：										
应收企业客户	155,326,534.54	29.02%	114,411,154.71	73.66%	40,915,379.83	8,901,013.34	1.36%	8,901,013.34	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	379,884,748.22	70.98%	59,655,506.32	15.70%	320,229,241.90	644,575,906.81	98.64%	40,886,515.44	6.34%	603,689,391.37
其中：										
应收军方客户	47,705,1	8.91%	2,385,25	5.00%	45,319,87					

	34.00		6.70		7.30					
应收企业客户	332,179,614.22	62.07%	57,270,249.62	17.24%	274,909,364.60	644,575,906.81	98.64%	40,886,515.44	6.34%	603,689,391.37
合计	535,211,282.76	100.00%	174,066,661.03	32.52%	361,144,621.73	653,476,920.15	100.00%	49,787,528.78	7.62%	603,689,391.37

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	54,816,029.07	54,816,029.07	100.00%	预计无法收回
客户 2	30,606,604.49	15,303,302.25	50.00%	预计无法全部收回
客户 3	29,052,365.29	14,526,182.65	50.00%	预计无法全部收回
客户 4	14,926,541.96	7,463,270.98	50.00%	预计无法全部收回
客户 5	9,416,798.02	7,533,438.42	80.00%	预计无法全部收回
客户 6	7,914,707.42	7,914,707.42	100.00%	预计无法收回
客户 7	3,478,528.74	1,739,264.37	50.00%	预计无法全部收回
客户 8	3,244,008.77	3,244,008.77	100.00%	预计无法收回
客户 9	1,451,071.68	1,451,071.68	100.00%	预计无法收回
客户 10	419,879.10	419,879.10	100.00%	预计无法收回
合计	155,326,534.54	114,411,154.71	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 应收企业客户

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	265,378,641.47	38,341,435.36	14.45%
1 至 2 年	62,246,696.49	16,034,749.02	25.76%
2 至 3 年	1,717,621.29	702,163.58	40.88%
3 至 4 年	632,081.03	349,161.56	55.24%
4 至 5 年	1,231,984.49	870,150.65	70.63%
5 年以上	972,589.45	972,589.45	100.00%
合计	332,179,614.22	57,270,249.62	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：应收军方客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收军方客户	47,705,134.00	2,385,256.70	5.00%
合计	47,705,134.00	2,385,256.70	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	355,536,396.01
1 至 2 年	130,074,160.63
2 至 3 年	45,850,781.07
3 年以上	3,749,945.05
3 至 4 年	1,545,371.11
4 至 5 年	1,231,984.49
5 年以上	972,589.45
合计	535,211,282.76

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	49,787,528.78	142,741,639.44		164,537.97	-18,297,969.22	174,066,661.03
合计	49,787,528.78	142,741,639.44		164,537.97	-18,297,969.22	174,066,661.03

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	164,537.97

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：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
第一名客户	138,014,057.12	25.79%	19,860,222.82
第二名客户	54,816,029.07	10.24%	54,816,029.07
第三名客户	47,705,134.00	8.91%	2,385,256.70
第四名客户	42,341,933.75	7.91%	8,201,256.71
第五名客户	37,746,202.66	7.05%	6,993,190.75
合计	320,623,356.60	59.90%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	44,462,100.00	
减：其他综合收益-公允价值变动		
合计	44,462,100.00	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

其他说明：

说明：本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该部分的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于2020年12月31日，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

7、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	6,130,897.33	66.51%	5,267,128.13	63.79%
1 至 2 年	570,124.99	6.18%	2,778,504.74	33.65%
2 至 3 年	2,513,630.17	27.27%	55,457.59	0.67%
3 年以上	3,525.94	0.04%	156,166.32	1.89%
合计	9,218,178.43	--	8,257,256.78	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
第一名供应商	1,326,787.46	14.39
第二名供应商	709,347.38	7.7
第三名供应商	644,040.74	6.99
第四名供应商	571,703.00	6.2
第五名供应商	558,097.55	6.05
合计	3,809,976.13	41.33

其他说明：

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	29,914,950.85	57,073,438.69
合计	29,914,950.85	57,073,438.69

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

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

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 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	35,745,141.42	37,799,522.22
押金保证金	21,458,568.46	17,127,941.03
股权转让款	12,694,200.00	16,368,000.00
其他	4,077,545.91	5,450,391.36
代扣代缴	2,209,174.43	2,707,836.62
备用金	301,185.96	722,856.28
合计	76,485,816.18	80,176,547.51

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	4,659,836.18	18,432,944.75	10,327.89	23,103,108.82
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段		-8,987,629.92	8,987,629.92	0.00
本期计提	3,040,437.92	4,532,906.62	16,907,611.50	24,480,956.04
本期转回		225,000.00	10,327.89	235,327.89
本期核销	450,144.80			450,144.80
其他变动	-327,726.84			-327,726.84
2020 年 12 月 31 日余额	6,922,402.46	13,753,221.45	25,895,241.42	46,570,865.33

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	14,051,132.50
1 至 2 年	11,488,985.22
2 至 3 年	14,660,932.14

3 年以上	36,284,766.32
3 至 4 年	3,624,616.64
4 至 5 年	31,193,060.79
5 年以上	1,467,088.89
合计	76,485,816.18

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收账款坏账准备	23,103,108.82	24,245,628.15		450,144.80	-327,726.84	46,570,865.33
合计	23,103,108.82	24,245,628.15		450,144.80	-327,726.84	46,570,865.33

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

4) 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	450,144.80

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

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
第一名客户	借款	12,000,000.00	4 至 5 年	15.69%	12,000,000.00
第二名客户	借款	11,199,522.22	1-5 年	14.64%	11,199,522.22
第三名客户	借款	10,000,000.00	4 至 5 年	13.07%	8,000,000.00

第四名客户	股权转让款	4,356,300.00	4 至 5 年	5.70%	3,485,040.00
第五名客户	股权转让款	4,000,000.00	1 年以内	5.23%	181,600.00
合计	--	41,555,822.22	--	54.33%	34,866,162.22

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

9、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	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	437,128.41		437,128.41			
库存商品	473,496,272.97	196,918,515.81	276,577,757.16	484,199,413.56	132,495,234.20	351,704,179.36
周转材料	891,098.49		891,098.49	1,145,568.05		1,145,568.05
低值易耗品				416,211.66		416,211.66
合计	474,824,499.87	196,918,515.81	277,905,984.06	485,761,193.27	132,495,234.20	353,265,959.07

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	132,495,234.20	64,423,281.61				196,918,515.81

合计	132,495,234.20	64,423,281.61				196,918,515.81
----	----------------	---------------	--	--	--	----------------

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

10、合同资产

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

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	8,425,752.51	
进项税额	25,273,031.49	29,970,076.06
待摊费用	6,627,614.06	6,238,666.47
预缴其他税费	18,634.81	
预交企业所得税		17,161,684.28
其他		6,613.96
合计	40,345,032.87	53,377,040.77

其他说明：

14、债权投资

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

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

其他说明：

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

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

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	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											
襄阳东证 和同探路 者体育产 业基金合 伙企业 (有限合 伙)	45,769,74 9.22		13,104,85 5.80	1,828.85						32,666,72 2.27	
北京行知 探索文化 发展集团 股份有限 公司	30,661,20 1.77			-579,807. 06				19,119,70 4.80		10,961,68 9.91	19,119,70 4.80
易游天下 国际旅行 社(北京) 有限公司	11,036,08 7.50			-7,690,87 5.58				2,892,013 .63		453,198.2 9	2,892,013 .63
江西探路 者和同投 资管理有 限公司	9,374,894 .45			-494,664. 71	-8,393,74 0.81					486,488.9 3	
北京更嗨 科技有限 公司	2,554,335 .90			-1,179,28 0.31		1,889,421 .60				3,264,477 .19	
北京美景 聚合文化 传播有限 公司	2,154,147 .19			-976,137. 77						1,178,009 .42	
小计	101,550,4 16.03		13,104,85 5.80	-10,918,9 36.58	-8,393,74 0.81	1,889,421 .60		22,011,71 8.43		49,010,58 6.01	22,011,71 8.43
合计	101,550,4 16.03		13,104,85 5.80	-10,918,9 36.58	-8,393,74 0.81	1,889,421 .60		22,011,71 8.43		49,010,58 6.01	22,011,71 8.43

其他说明

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京冰世界体育文化发展有限公司	4,181,493.43	7,977,983.10
北京梦想之巅体育俱乐部	3,073,502.06	4,061,092.03
北京山水乐途贸易有限公司	2,983,678.07	3,028,556.04
北京体育之窗文化传播有限公司	2,523,346.98	4,205,578.31
乐动天下（北京）体育科技有限公司	1,529,787.87	1,731,736.03
北京中体联合数据科技有限公司	524,246.81	6,000,000.00
北京优个网信息技术有限公司	172,507.38	179,639.20
北京古德体育科技有限公司	153,177.77	172,579.81
奥美之路（北京）健康科技股份有限公司		2,031,662.72
微旅程国际旅行社（北京）有限公司（曾用名：绿野国际旅行社（北京）有限公司）		1,300,065.00
北京加恩科技有限公司		161,244.26
合计	15,141,740.37	30,850,136.50

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
Asiatravel.com Holdings Ltd 股票		

其他说明：

本公司于2013年10月25日对新加坡交易所凯利板上市的Asiatravel.com Holdings Ltd进行了股权投资，投资总额39,409,600.00元，持股数量4,000.00万股，持股比例为14.15%。2014年2月24日，公司受让Asiatravel.com Holdings Ltd股权2,000.00万股，投资金额19,344,525.20元。增加投资后，公司对Asiatravel.com Holdings Ltd投资总股份为6,000.00万股，持股比例17.11%。截至2018年12月31日，公司对Asiatravel.com Holdings Ltd投资总股份为6,000.00万股，持股比例13.87%，该股票价格持续下跌，并于2018年7月2日因债务问题停牌，2018年全额计提减值，截至2020年12月31日，其公允价值为0。

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	179,642,639.47	184,066,473.61
合计	179,642,639.47	184,066,473.61

(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	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	256,786,927.04	17,696,079.58	8,920,226.13	39,683,789.40	323,087,022.15
2.本期增加金额	507,317.11	222,975.12		2,361,558.81	3,091,851.04
(1) 购置	507,317.11	222,975.12		2,361,558.81	3,091,851.04
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			1,899,306.31	27,521.37	1,926,827.68
(1) 处置或报废			1,899,306.31	27,521.37	1,926,827.68

4.期末余额	257,294,244.15	17,919,054.70	7,020,919.82	42,017,826.84	324,252,045.51
二、累计折旧					
1.期初余额	43,308,471.03	2,987,143.91	4,321,832.28	21,765,641.26	72,383,088.48
2.本期增加金额	4,895,789.52	33,015.75	577,570.14	1,885,938.09	7,392,313.50
(1) 计提	4,895,789.52	33,015.75	577,570.14	1,885,938.09	7,392,313.50
3.本期减少金额				1,803,456.00	1,803,456.00
(1) 处置或报 废				1,803,456.00	1,803,456.00
4.期末余额	48,204,260.55	3,020,159.66	4,899,402.42	21,848,123.35	77,971,945.98
三、减值准备					
1.期初余额	37,074,727.07	13,875,404.39	1,945,770.82	13,741,557.78	66,637,460.06
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报 废					
4.期末余额	37,074,727.07	13,875,404.39	1,945,770.82	13,741,557.78	66,637,460.06
四、账面价值					
1.期末账面价值	172,015,256.53	1,023,490.65	175,746.58	6,428,145.71	179,642,639.47
2.期初账面价值	176,403,728.94	833,531.28	2,652,623.03	4,176,590.36	184,066,473.61

(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	97,034,846.94

(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
巩义滑雪场雪具大厅	1,424,121.67	正在办理中

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(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

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

(4) 工程物资

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

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额				38,903,803.48	38,903,803.48
2.本期增加金额				335,815.00	335,815.00
(1) 购置				335,815.00	335,815.00

(2) 内部研 发					
(3) 企业合 并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				39,239,618.48	39,239,618.48
二、累计摊销					
1.期初余额				29,269,295.17	29,269,295.17
2.本期增加金 额				3,822,767.09	3,822,767.09
(1) 计提				3,822,767.09	3,822,767.09
3.本期减少金 额					
(1) 处置					
4.期末余额				33,092,062.26	33,092,062.26
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				6,147,556.22	6,147,556.22
2.期初账面价 值				9,634,508.31	9,634,508.31

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

27、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

其他说明

28、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
		企业合并形成的		处置		
北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86					38,216,778.86
辽宁北福源商贸有限公司	38,593,867.17			38,593,867.17		
合计	76,810,646.03			38,593,867.17		38,216,778.86

(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
		计提		处置		
北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86					38,216,778.86

辽宁北福源商贸有限公司	38,593,867.17			38,593,867.17		
合计	76,810,646.03			38,593,867.17		38,216,778.86

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

商誉减值测试的影响

其他说明

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	13,824,711.46	5,476,973.51	6,230,546.99		13,071,137.98
合计	13,824,711.46	5,476,973.51	6,230,546.99		13,071,137.98

其他说明

30、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	401,403,547.48	60,210,532.13	256,225,950.75	43,091,399.31
内部交易未实现利润	633,411.00	158,352.75	521,781.84	130,445.46
可抵扣亏损	51,504,102.34	7,725,615.35		
拟处置投资相关减值	110,268,332.94	16,540,249.94		
合计	563,809,393.76	84,634,750.17	256,747,732.59	43,221,844.77

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		84,634,750.17		43,221,844.77

(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	161,923,849.99	89,066,545.68
可抵扣亏损	452,197,020.11	451,454,662.04
合计	614,120,870.10	540,521,207.72

(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
2020 年		59,609,297.89	
2021 年	93,690,901.87	93,690,901.87	
2022 年	114,203,962.84	114,203,962.84	
2023 年	122,833,488.27	122,833,488.27	
2024 年	61,117,011.17	61,117,011.17	
2025 年	60,351,655.96		
合计	452,197,020.11	451,454,662.04	--

其他说明：

31、其他非流动资产

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

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

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

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

36、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	138,114,896.25	287,816,672.07
1 至 2 年	7,682,500.38	10,354,834.99
2 至 3 年	7,847,177.14	2,008,852.67
3 年以上	1,370,676.11	2,957,562.23
合计	155,015,249.88	303,137,921.96

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

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

其他说明：

37、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款		

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

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

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	36,180,056.76	44,803,809.69
合计	36,180,056.76	44,803,809.69

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、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	15,961,670.15	152,887,776.79	156,206,313.37	12,643,133.57
二、离职后福利-设定提存计划	4,469.32	6,324,256.25	6,322,942.72	5,782.85
三、辞退福利		9,708,316.37	9,708,316.37	
合计	15,966,139.47	168,920,349.41	172,237,572.46	12,648,916.42

(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	15,131,744.02	128,014,756.44	131,145,957.83	12,000,542.63
2、职工福利费	53,440.00	1,670,538.10	1,723,978.10	
3、社会保险费	1,524.68	11,320,252.73	11,320,252.73	1,524.68
其中：医疗保险费	1,524.68	10,294,658.90	10,294,658.90	1,524.68
工伤保险费		406,132.94	406,132.94	
生育保险费		619,460.89	619,460.89	
4、住房公积金	43,505.49	9,988,624.98	9,979,887.47	52,243.00
5、工会经费和职工教育经费	731,455.96	1,893,604.54	2,036,237.24	588,823.26
合计	15,961,670.15	152,887,776.79	156,206,313.37	12,643,133.57

(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	4,307.80	5,914,492.39	5,913,218.79	5,581.40
2、失业保险费	161.52	409,763.86	409,723.93	201.45
合计	4,469.32	6,324,256.25	6,322,942.72	5,782.85

其他说明：

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,866,192.22	9,695,102.56
企业所得税	134,612.42	
个人所得税	716,120.50	779,442.04
城市维护建设税	137,008.98	672,692.79
教育费附加	97,850.02	493,566.60
印花税	1,962.00	1,772.30
房产税	1,028.68	
防洪费		50.05

合计	9,954,774.82	11,642,626.34
----	--------------	---------------

其他说明：

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	53,740,857.62	73,575,377.76
合计	53,740,857.62	73,575,377.76

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 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	28,890,372.76	31,830,910.70
预提费用	18,136,008.21	18,267,036.98
股权激励行权资金		12,779,548.16
股权转让款		250,000.00
代扣代缴款	873,759.94	459,026.39
其他	5,840,716.71	9,988,855.53
合计	53,740,857.62	73,575,377.76

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	5,738,852.34	5,822,130.37
合计	5,738,852.34	5,822,130.37

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

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

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

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

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
应付退货款	7,967,257.38		
合计	7,967,257.38		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

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

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：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	891,293,904.00				-7,591,718.00	-7,591,718.00	883,702,186.00

其他说明：

本公司于2020年3月18日分别召开第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十三次会议、于2020年4月13日召开2019年度股东大会，审议通过了《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》。本公司决定终止实施第四期限制性股票激励计划并回购注销公司第四期限制性股票激励计划所涉及的已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时，对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	962,986,933.09		23,533,283.79	939,453,649.30
其他资本公积	-52,574.85	9,051,828.35		8,999,253.50
合计	962,934,358.24	9,051,828.35	23,533,283.79	948,452,902.80

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-股本溢价减少的原因为：2020年5月，股权激励终止注销库存股导致股本溢价减少23,533,283.79元。

（2）资本公积-其他资本公积增加原因为：2020年3月，由于本期终止实施股权激励，股份支付费用中已于2019年12月计提的27.55万元应予转回，取消股份支付计划后剩余部分应按照加速行权处理，将剩余的授予日权益工具的公允价值全部在取消当期确认，即对于原本应在剩余等待期内确认的股份支付费用743.79万元提前全数于2020年计提完毕，本次确认资本公积-其他资本公积716.24万元。

2020年1月，本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司权益法核算的联营企业北京更嗨科技有限公司，股东更嗨科技（天津）合伙企业（有限合伙）增资670万元，新起点持股比例由45.00%降低为33.00%，此次股权变动确认资本公积188.94万元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	31,125,001.79		31,125,001.79	0.00
合计	31,125,001.79		31,125,001.79	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：本公司于2020年4月13日召开2019年度股东大会，审议通过了《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，决定终止实施第四期限制性股票激励计划并回购注销公司第四期限制性股票激励计划所涉及的已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时，对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。注销的库存股成本为31,125,001.79元，高于股本成本7,591,718.00元的部分冲减资本公积-股本溢价23,533,283.79元。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-6,204,057.88	-12,042,141.42				-7,713,517.33	-4,328,624.09	-13,917,575.21

其他权益工具投资公允价值变动	-6,204,057.88	-12,042,141.42				-7,713,517.33	-4,328,624.09	-13,917,575.21
二、将重分类进损益的其他综合收益		-8,393,740.81				-8,393,740.81		-8,393,740.81
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		-8,393,740.81				-8,393,740.81		-8,393,740.81
其他综合收益合计	-6,204,057.88	-20,435,882.23				-16,107,258.14	-4,328,624.09	-22,311,316.02

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益的税后净额本期发生额为-20,435,882.23元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为-16,107,258.14元；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为-4,328,624.09元。

58、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	165,214,677.36			165,214,677.36
合计	165,214,677.36			165,214,677.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	450,815,364.87	341,054,582.74
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		2,407,203.99
调整后期初未分配利润	450,815,364.87	343,461,786.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-274,908,896.46	113,080,064.96
加：其他综合收益结转留存收益	3,454,424.68	
减：提取法定盈余公积		5,726,486.82
应付普通股股利	44,185,109.30	
加：其他综合收益结转留存收益	3,454,424.68	

期末未分配利润	135,175,783.79	450,815,364.87
---------	----------------	----------------

调整期初未分配利润明细:

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

61、营业收入和营业成本

单位:元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	899,059,375.19	589,725,251.53	1,491,335,054.82	933,295,628.13
其他业务	13,115,881.32	12,457,550.56	19,888,058.30	14,816,087.20
合计	912,175,256.51	602,182,802.09	1,511,223,113.12	948,111,715.33

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

√ 是 □ 否

单位:元

项目	2020 年	2019 年	备注
营业收入	912,175,256.51	1,511,223,113.12	包含与主营业务相关以及无关的业务收入
营业收入扣除项目	13,115,881.32	19,888,058.30	销售材料或废品及非主业租赁收入
其中:			
正常经营之外的其他业务收入	13,115,881.32		
与主营业务无关的业务收入小计	13,115,881.32	19,888,058.30	销售材料或废品及非主业租赁收入
不具备商业实质的收入小计	0.00	0.00	无
营业收入扣除后金额	899,059,375.19	1,491,335,054.82	与主营业务相关的业务收入

收入相关信息:

单位:元

合同分类	分部 1	分部 2	分部 3	合计
其中:				

户外服装	680,870,362.56			680,870,362.56
户外鞋品	129,791,821.82			129,791,821.82
户外装备	86,232,137.40			86,232,137.40
旅行服务		2,316,727.95		2,316,727.95
滑雪场（体育）			678,513.16	678,513.16
其他业务	12,285,693.62			12,285,693.62
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

与履约义务相关的信息：

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明

62、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	1,312,856.82	3,563,436.51
教育费附加	943,922.83	2,786,208.31
资源税	191,125.40	137,310.80
房产税	1,142,397.07	1,010,479.51
土地使用税	33,516.57	15,840.78
车船使用税	21,350.32	16,683.65
印花税	523,650.67	779,881.41
防洪费		10,066.61
合计	4,168,819.68	8,319,907.58

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	78,323,416.54	90,038,731.09
广告宣传推广费	53,559,694.44	51,765,385.04
商场费用	44,651,649.93	43,618,315.51
物流费	14,619,217.13	35,764,605.30
门店费用	12,211,935.65	17,560,365.44
装修制作费	11,663,494.33	33,161,602.24
电子平台服务费	19,356,908.21	24,352,922.68
仓储费	12,819,041.72	14,234,026.86
品牌使用费	10,385,457.45	9,862,981.39
市场交接费	7,107,170.17	
物料消耗	980,155.05	2,036,531.34
折旧费	1,348,153.81	1,435,485.97
其他	954,204.55	1,892,271.66
合计	267,980,498.98	325,723,224.52

其他说明：

自2020年1月1日起，本集团承担的运费属于履行合同发生的必要活动部分计入履约成本。相关会计政策变更详见第十二节五、44。

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	58,856,771.50	85,552,356.32
中介服务费	12,490,358.09	12,835,687.37
折旧及摊销	9,225,279.39	10,381,818.11
股权激励费用	7,162,406.75	550,954.37
租赁费	5,004,185.17	6,262,775.48
差旅费	2,519,794.74	3,604,180.16
物料消耗	2,413,928.93	2,335,173.49
办公费	1,599,071.00	3,241,018.22
宣传费	500,167.15	2,423,693.83
吊牌制作费	273,960.06	2,687,351.51
基金管理费		2,200,000.04
运营维护费		309,078.47
其他	3,260,829.01	2,674,664.70

合计	103,306,751.79	135,058,752.07
----	----------------	----------------

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,362,371.19	23,616,450.48
新品开发费	6,249,682.27	9,578,517.65
设计费	4,437,612.83	316,303.22
物料消耗	3,833,261.62	3,942,255.48
租赁费	3,199,116.12	5,090,266.42
检测费	1,718,130.47	1,619,571.77
中介服务费	525,526.29	407,830.17
折旧及摊销	332,613.24	366,924.54
差旅费	309,210.41	741,178.49
办公费	18,978.90	606,499.77
专利费	1,388.68	81,911.13
其他	268,840.54	199,554.40
合计	42,256,732.56	46,567,263.52

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		788,212.98
减：利息收入	17,569,531.76	28,949,225.90
汇兑损益		4,323.91
手续费及其他	367,125.43	1,596,573.77
合计	-17,202,406.33	-26,560,115.24

其他说明：

67、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	16,454,767.78	18,026,102.95
科技冬奥项目专项资金	1,050,000.00	
稳岗补贴	620,980.00	231,678.13
中国纺织信息中心"2020 年度十大类纺织创新产品"入选奖金	10,000.00	
北京市商务局对商贸流通业统计监测体系的样本企业的补助资金	3,400.00	3,400.00
北京市知识产权资助金	1,550.00	
企业发展专项资金		90,000.00
2018 年度中关村技术创新能力建设专项资金（技术标准部分）		40,500.00
北京市专利资助金		3,550.00
中关村创新能力专项-国内专利补贴		3,000.00
中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金		315,756.00
个税手续费等税费返还	153,344.14	87,123.72

68、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	-10,918,936.58	-7,442,263.66
处置长期股权投资产生的投资收益	33,062.41	6,901,313.82
交易性金融资产在持有期间的投资收益	12,260,099.31	327,365.17
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		5,774,833.70
合计	1,374,225.14	5,561,249.03

其他说明：

69、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	2,598,013.70	7,088,398.03
合计	2,598,013.70	7,088,398.03

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-24,245,628.15	-16,973,246.34
应收账款坏账损失	-142,741,639.44	-21,643,157.93
合计	-166,987,267.59	-38,616,404.27

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-64,423,281.61	1,438,459.89
三、长期股权投资减值损失	-22,011,718.43	
合计	-86,435,000.04	1,438,459.89

其他说明：

73、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）	-98,675.72	42,671,350.77

74、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
无法支付的款项	4,084,886.09		4,084,886.09
违约收入	783,207.87	2,060,513.90	783,207.87
其他	619,505.55	1,172,911.81	619,505.55

合计	5,487,599.51	3,233,425.71	5,487,599.51
----	--------------	--------------	--------------

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

其他说明：

75、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	2,071,157.88	122,284.68	2,071,157.88
违约赔偿支出	161,767.99	233,016.32	161,767.99
诉讼赔偿款	93,863.76	17,564.71	93,863.76
罚款及滞纳金	64,166.42		64,166.42
无法收回款项		936,132.16	
盘亏损失		669.73	
预估未决诉讼赔偿款		-1,835,035.46	
其他	360,409.44	579,605.26	360,409.44
合计	2,751,365.49	54,237.40	2,751,365.49

其他说明：

76、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	314,748.91	2,121,458.20
递延所得税费用	-42,342,688.42	6,413,818.02
合计	-42,027,939.51	8,535,276.22

(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	-319,036,370.83

按法定/适用税率计算的所得税费用	-47,855,455.63
子公司适用不同税率的影响	-1,184,353.38
调整以前期间所得税的影响	280,905.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,664,414.31
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	13,081,123.86
权益法核算的合营企业和联营企业损益	1,637,840.49
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-4,130,923.54
其他	-5,521,491.36
所得税费用	-42,027,939.51

其他说明

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、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
增量留抵增值税返还、预缴所得税返还	25,640,309.03	
政府补助	18,294,041.92	18,485,354.80
利息收入	17,569,531.76	24,049,225.90
往来款	2,045,778.28	16,303,197.67
备用金及代收代扣	498,662.19	
收回受限资金	3,669,439.01	6,411,250.72
押金、保证金		3,204,555.21
其他	20,595.46	7,700,153.67
合计	67,738,357.65	76,153,737.97

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	232,240,957.77	295,480,162.86

押金、保证金	7,212,896.77	7,043,510.32
往来款		4,589,451.29
对外捐赠	2,071,157.88	
备用金及代扣代缴款		1,772,040.95
手续费	367,125.43	1,596,573.77
诉讼赔偿款	93,863.76	5,696,173.95
其他	4,611,064.10	2,303,976.65
合计	246,597,065.71	318,481,889.79

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
股权意向金	1,000,000.00	
取得子公司收到的现金净额		6,996,475.49
合计	1,000,000.00	6,996,475.49

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
处置子公司支付的现金净额		5,292,291.11
合计		5,292,291.11

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股权激励行权资金		12,779,548.16
合计		12,779,548.16

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股权激励行权资金	12,779,548.16	
购买子公司少数股权		4,447,240.00
回购库存股		10,160,155.07
其他	343,182.72	
合计	13,122,730.88	14,607,395.07

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

79、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	-277,008,431.32	105,590,441.68
加：资产减值准备	253,422,267.63	37,177,944.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,392,313.50	8,115,870.85
使用权资产折旧		
无形资产摊销	3,822,767.09	4,315,428.78
长期待摊费用摊销	6,230,546.99	2,854,532.09
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）	98,675.72	-42,671,350.77
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-2,598,013.70	-7,088,398.03
财务费用（收益以“－”号填列）		792,536.89
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,374,225.14	-5,561,249.03
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-42,342,688.42	7,085,164.40
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	10,936,693.40	-48,067,864.08
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	62,878,414.39	-201,164,872.78

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-149,816,066.18	169,994,113.39
其他	3,669,439.01	6,962,205.09
经营活动产生的现金流量净额	-124,688,307.03	38,334,502.86
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	554,649,138.81	1,234,528,564.96
减：现金的期初余额	1,234,528,564.96	1,248,124,788.83
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-679,879,426.15	-13,596,223.87

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	250,000.00
其中：	--
济南探韩电子商务有限公司	250,000.00
取得子公司支付的现金净额	250,000.00

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	76,500.00
其中：	--
北京野玩科技有限公司	76,500.00
辽宁北福源商贸有限公司	

减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	743,900.75
其中：	--
北京野玩科技有限公司	109,544.61
辽宁北福源商贸有限公司	634,356.14
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,673,800.00
其中：	--
北京山水乐途体育文化发展有限公司	1,386,000.00
青岛馨顺达商贸有限公司	4,500,000.00
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	1,787,800.00
处置子公司收到的现金净额	7,006,399.25

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	554,649,138.81	1,234,528,564.96
其中：库存现金	5,834.92	79,942.18
可随时用于支付的银行存款	539,749,890.36	1,229,676,545.42
可随时用于支付的其他货币资金	14,893,413.53	4,772,077.36
三、期末现金及现金等价物余额	554,649,138.81	1,234,528,564.96

其他说明：

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、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	1,903,828.94	电商平台押金保证金、银行冻结款项
合计	1,903,828.94	--

其他说明：

(1) 银行存款中包括基于实际利率法计提的银行存款的利息133,150.68元；966,202.85元元使用受到限制系本公司之子公司工商登记信息与银行预留信息不一致被银行冻结所致。

(2) 其他货币资金内使用受到限制的金额为人民币804,475.41元，系存放在电商支付账户中的保证金。

82、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
货币资金	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

85、其他**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并****(1) 本期发生的非同一控制下企业合并**

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□ 是 √ 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

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	丧失控制权时	处置价款与处	丧失控制权之	丧失控制权之	丧失控制权之	按照公允价值	丧失控制权之	与原子公司股

				时点	点的确定依据	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	日剩余股权的比例	日剩余股权的账面价值	日剩余股权的公允价值	重新计量剩余股权产生的利得或损失	日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
北京野玩科技有限公司	76,500.00	51.00%	转让	2020年07月31日	控制权转移	30,460.74	0.00%	0.00	0.00	0.00		0.00
辽宁北福源商贸有限公司	0.00	51.00%	转让	2020年10月31日	控制权转移	2,601.67	0.00%	0.00	0.00	0.00		0.00

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

本集团于2020年9月18日新设成立了郑州探路者户外用品有限公司，并于2020年实际缴纳出资人民币500,000.00元。

本集团于2020年10月13日新设成立了杭州探路者户外用品有限公司，并于2020年实际缴纳出资人民币1,000,000.00元。

本集团于2020年11月24日新设成立了哈尔滨探路者户外用品有限公司。

本集团于2020年12月28日新设成立了北京静静行者科技文化有限责任公司。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	

成都探路者体育用品有限公司	成都	成都	商品销售	100.00%		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
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
非凡探索户外用品有限公司	常熟	常熟	商品销售	100.00%		设立
非凡探索(天津)户外用品有限公司	天津	天津	商品销售	100.00%		设立
济南探韩电子商务有限公司	济南	济南	商品销售		100.00%	非同一控制下合并
郑州探路者户外用品有限公司	郑州	郑州	商品销售	100.00%		设立
杭州探路者户外用品有限公司	杭州	杭州	商品销售	100.00%		设立
哈尔滨探路者户外用品有限公司	哈尔滨	哈尔滨	商品销售	100.00%		设立
北京静静行者科技文化有限责任公司	北京	北京	商品销售	100.00%		设立
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	北京	北京	户外旅行网站		56.00%	设立

限公司						
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
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		54.54%	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

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	

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

其他说明:

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明:

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
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	27.78%	1.22%	权益法
北京行知探索文化发展集团股份有限公司	北京	北京	文化体验	16.86%		权益法
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	北京	北京	旅行	46.53%		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
北京更嗨科技有限公司	北京	北京	科技推广		33.00%	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		35.86%	权益法
更嗨科技(天津)合伙企业(有限合伙)	天津	天津	技术服务推广		23.88%	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：

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：

本集团对北京行知探索文化发展集团股份有限公司（以下简称“行知探索”）的持股比例为16.86%，北京行知探索文化发展集团股份有限公司章程规定持有或者合并持有公司百分之三以上股份的股东可以提出董事候选人或由股东代表出任的监事候选人，但提名的人数必须符合章程的规定。本集团拥有一名董事席位，对行知探索具有重大影响，采用权益法核算。

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	北京行知探索文化发展集团股份有限公司	易游天下国际旅行社(北京)有限公司	襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	北京行知探索文化发展集团股份有限公司	易游天下国际旅行社(北京)有限公司
流动资产	112,406,538.64	91,251,263.70	14,475,298.13	157,589,350.19	78,768,242.98	54,666,787.47
非流动资产		46,501,596.92	2,680,361.41		44,117,458.53	3,028,170.30
资产合计	112,406,538.64	137,752,860.62	17,155,659.54	157,589,350.19	122,885,701.51	57,694,957.77
流动负债	125.00	81,196,742.25	16,181,667.95	85.00	62,009,400.73	31,879,688.68
非流动负债		5,429,277.68			5,429,277.68	1,265,000.00
负债合计	125.00	86,626,019.93	16,181,667.95	85.00	67,438,678.41	33,144,688.68
少数股东权益		-5,179,149.29			-3,893,194.12	
归属于母公司股东权益	112,406,413.64	56,305,989.98	973,991.59	157,589,265.19	59,340,217.22	24,550,269.09
按持股比例计算的净资产份额	32,597,859.96	9,493,189.91	453,198.29	45,700,886.91	10,004,760.62	11,423,240.21
调整事项		1,468,500.00			20,710,204.66	
--商誉		1,468,500.00			20,710,204.66	
对联营企业权益投资的账面价值	32,666,722.27	10,961,689.91	453,198.29	45,769,749.22	30,661,201.77	11,036,087.50
营业收入	1,691,417.43	106,364,991.51	47,521,618.19	2,192,020.42	181,490,221.10	18,995,066.07
净利润	6,306.37	-8,330,730.87	-18,254,887.10	-1,443,747.51	-28,611,587.81	-1,821,780.57
其他综合收益				12,026,716.94		
综合收益总额	6,306.37	-8,330,730.87	-18,254,887.10	10,582,969.43	-28,611,587.81	-1,821,780.57

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	4,928,975.54	14,083,377.54
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-2,650,082.79	-1,202,354.14
--其他综合收益	-8,393,740.81	
--综合收益总额	-11,043,823.60	-1,202,354.14

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、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（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制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，涵盖了市场风险、信用风险和流动性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单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手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、应收票据、应收账款、其他应收款等。

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。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，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，前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的59.90%（2019年：63.15%）；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54.33%（2019年：56.92%）。

（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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

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、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	2020.12.31				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	55,655.30	-	-	-	55,655.30
应收账款	36,114.46	-	-	-	36,114.46
应收款项融资	4,446.21	-	-	-	4,446.21
其他应收款	2,991.50	-	-	-	2,991.50
其他流动资产	4,034.50	-	-	-	4,034.50
金融资产合计	103,241.97	-	-	-	103,241.97
金融负债：					
应付账款	15,501.52	-	-	-	15,501.52
其他应付款	5,374.09	-	-	-	5,374.09
其他流动负债（不含递延收益）	573.89	-	-	-	573.89
金融负债和或有负债合计	21,449.50	-	-	-	21,449.50

期初，本集团持有的金融资产、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	2019.12.31				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	124,010.18	-	-	-	124,010.18
应收账款	60,368.94	-	-	-	60,368.94
其他应收款	5,707.34	-	-	-	5,707.34
其他流动资产	5,337.70	-	-	-	5,337.70
金融资产合计	195,424.17	-	-	-	195,424.17
金融负债：					
应付账款	30,313.79	-	-	-	30,313.79
其他应付款	7,357.54	-	-	-	7,357.54
金融负债和或有负债合计	37,671.33	-	-	-	37,671.33

（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（单位：人民币万元）：

项 目	本年数	上年数
浮动利率金融工具		
金融资产	55,655.30	124,002.19
其中：货币资金	55,655.30	124,002.19

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。

于 2020年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债为0。

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、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他权益工具投资的上市权益工具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，本集团可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具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2020年12月31日，本集团的资产负债率为11.72%（2019年12月31日：15.69%）。

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	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			732,598,013.70	732,598,013.70
（三）其他权益工具投资			15,141,740.37	15,141,740.37
（四）应收款项融资			44,462,100.00	44,462,100.00
持续以公允价值计量的资产总额			792,201,854.07	792,201,854.07
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

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

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

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

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

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；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

内 容	期末公允价值估值技术	不可观察输入值 范围（加权平均值）
-----	------------	-------------------

交易性金融资产：

银行理财	732,598,013.70 收益法	预期未来现金流量	--
权益工具投资:			
非上市股权投资	15,141,740.37 收益法	预期未来现金流量	--

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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、短期借款、应付账款、其他应付款、应付职工薪酬等。

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
盛发强（自然人）				16.57%	16.57%
王静（自然人）				6.83%	6.83%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是盛发强、王静，其二人为夫妻关系。。

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第十二节、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第十二节、九、3。

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
北京童创童欣网络科技股份有限公司	参股公司
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

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
北京行知探索文化发展集团股份有限公司	市场推广				1,167,974.62

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
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	销售商品	6,548.18	
北京更嗨科技有限公司			46,164.87
北京行知探索文化发展集团股份有限公司			6,439.38

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京亚丁科技开发有限公司	房屋	5,040,080.76	5,028,626.01

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

关键管理人员薪酬	10,888,900.00	12,293,200.00
----------	---------------	---------------

(8) 其他关联交易

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	北京童创童欣网络科技有限公司	419,879.10	419,879.10	419,879.10	41,987.91
其他应收款	易游天下国际旅行社(北京)有限公司	990,295.08	145,696.52	990,295.08	69,323.61
其他应收款	北京童创童欣网络科技有限公司	145,619.20	145,619.20	230,000.00	23,000.00

(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
应付账款	江西探路者和同投资管理有 限公司	4,300,000.00	4,800,000.04
其他应付款	江西探路者和同投资管理有 限公司	111,363.53	
预收账款	易游天下国际旅行社(北京)有 限公司	5,951.82	
其他应付款	易游天下国际旅行社(北京)有 限公司	19,876.00	19,876.00

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

本公司于2020年3月18日分别召开第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十三次会议、于2020年4月13日召开2019年度股东大会，审议通过了《关于终止实施第四期限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》。公司决定终止实施第四期限制性股票激励计划并回购注销公司第四期限制性股票激励计划所涉及的已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时，对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。

（1）终止原因

根据公司2019年度经审计的财务报告，以2018年业绩为基数，公司2019年户外用品主营业务收入增长率低于3%，未达到第四期限制性股票激励计划的第一批解锁部分的可解除限售条件，即“以2018年户外用品主营业务收入为基数，2019年户外用品主营业务收入增长率不低于3%”，因此根据《第四期限制性股票激励计划》，公司第一批解锁部分应由公司回购注销。同时，受2020年初国内新型冠状病毒疫情的影响，纺织服装及零售相关行业整体受到了较大的冲击，考虑到疫情持续时间的不确定性，继续推进和实施激励计划难以达到对激励对象的激励效果。本着对员工实施有效正向激励效果及促进公司长远发展出发，公司决定终止实施第四期限制性股票激励计划并回购注销公司第四期限制性股票激励计划所涉及的已授予但尚未解锁的限制性股票共计6,520,171股，同时，对于公司回购专用账户中剩余股份1,071,547股也一并注销。

（2）财务影响

公司第四期限制性股票激励计划的第一批解锁部分因业绩指标未达到解锁条件，属于不能满足非市场条件（业绩条件）而取消或终止股权激励计划，根据《企业会计准则》的相关规定，该批次对应的股份支付费用中已于2019年12月确认的27.55万元应予转回，2020年度亦不确认与这一部分相关的股权激励费用。

激励计划对应第二批和第三批的股份支付费用，根据《企业会计准则》的相关规定，取消股份支付计划后该部分应按照加速行权处理，将剩余的股份支付费用743.79万元全部在本年确认。

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2020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

截至2020年12月31日，本集团不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

2021年1月26日，本集团的控股股东、实际控制人盛发强先生及王静女士与北京通域众合科技发展中心（有限合伙）（以下简称“通域众合”）签署了《股份转让协议》，将其合计持有的上市公司无限售条件流通股51,691,257股（以下简称“标的股份”）转让给通域众合，占公司总股本的5.85%，协议转让价格经各方协商确定为6.5元/股，转让总价为人民币335,993,170.5元，其中：盛发强先生转让公司股份36,607,115股，占公司总股本的4.14%；王静女士转让公司股份15,084,142股，占公司总股本的1.71%。本次转让股份的过户日期为2021年2月4日。同时，盛发强将无条件且不可撤销的放弃其持有的上市公司股份中88,370,219股股份对应的表决权，占上市公司总股本比例为10%。

此外，通域众合与其一致行动人北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）（以下简称“通域基金”）签署《表决权委托协议》，在本次股份转让完成后，通域基金将其所持上市公司68,921,672股股份（占公司总股本的7.8%）对应的表决权委托给通域众合行使，通域众合可实际控制公司120,612,929股股份（占公司总股本的13.65%）对应的表决权，成为上市公司的控股股东。盛发强、王静合计所持有表决权的股份比例降至7.55%，不再为上市公司的控股股东及实际控制人。

截至2021年4月14日，本集团不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

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

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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。本集团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	909,189,247.17	3,317,589.60	678,513.16		-1,010,093.42	912,175,256.51
其中：对外交易收入	909,180,015.40	2,316,727.95	678,513.16			912,175,256.51
分部间交易收入	9,231.77	1,000,861.65			-1,010,093.42	
其中：主营业务收入	896,903,553.55	3,165,915.06			-1,010,093.42	899,059,375.19
营业成本	598,824,359.81	3,890,573.67	504,926.68		-1,037,058.07	602,182,802.09
其中：主营业务成本	586,871,735.93	3,890,573.67			-1,037,058.07	589,725,251.53
营业费用	713,216,635.93	7,838,848.37	6,090,946.93	82,323,955.54	-155,513,066.83	653,957,319.94
营业利润/(亏损)	-378,018,459.06	-8,402,855.57	-5,917,360.45	-84,973,961.25	155,540,031.48	-321,772,604.85
资产总额	2,620,779,960.41	7,576,005.00	32,445,838.02	31,444,791.54	-292,456,335.36	2,399,790,259.61
负债总额	286,122,412.01	11,005,505.77	47,259,986.24	111,363.53	-63,253,302.33	281,245,965.22
补充信息：						
1.资本性支出	14,676,868.72		1,227,770.83		-7,000,000.00	8,904,639.55
2.折旧和摊销费用	17,183,406.11	45,284.91	45,458.58			17,274,149.60
3.折旧和摊销以外的非现金费用						
4.资产减值损失	-108,435,000.04			-82,314,221.14	104,314,221.14	-86,435,000.04

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	148,106,925.20	24.69%	108,354,764.50	73.16%	39,752,160.70					
其中：										
应收企业客户	148,106,925.20	24.69%	108,354,764.50	73.16%	39,752,160.70					
按组合计提坏账准备的应收账款	451,642,697.63	75.31%	50,183,142.78	11.11%	401,459,554.85	668,152,145.91	100.00%	32,222,438.07	4.82%	635,929,707.84
其中：										
应收企业客户	279,443,178.77	46.59%	47,797,886.08	17.10%	231,645,292.69	549,033,677.45	82.17%	32,222,438.07	5.87%	516,811,239.38
应收军方客户	47,705,134.00	7.96%	2,385,256.70	5.00%	45,319,877.30					
应收关联方客户	124,494,384.86	20.76%	0.00	0.00%	124,494,384.86	119,118,468.46	17.83%			119,118,468.46
合计	599,749,622.83	100.00%	158,537,907.28	26.43%	441,211,715.55	668,152,145.91	100.00%	32,222,438.07	4.82%	635,929,707.84

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	53,836,891.22	53,836,891.22	100.00%	预计无法收回
客户 2	30,068,868.73	15,034,434.37	50.00%	预计无法全部收回
客户 3	29,052,365.29	14,526,182.65	50.00%	预计无法全部收回
客户 4	14,926,541.96	7,463,270.98	50.00%	预计无法全部收回
客户 5	7,914,707.42	7,914,707.42	100.00%	预计无法收回
客户 6	4,945,041.68	3,956,033.34	80.00%	预计无法全部收回
客户 7	3,478,528.74	1,739,264.37	50.00%	预计无法全部收回
客户 8	2,013,029.38	2,013,029.38	100.00%	预计无法收回
客户 9	1,451,071.68	1,451,071.68	100.00%	预计无法收回
客户 10	419,879.10	419,879.10	100.00%	预计无法收回
合计	148,106,925.20	108,354,764.50	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

按组合计提坏账准备：应收军方客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收军方客户	47,705,134.00	2,385,256.70	5.00%
合计	47,705,134.00	2,385,256.70	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：应收企业客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	224,121,619.63	32,251,101.07	14.39%
1 至 2 年	52,637,451.56	13,559,407.52	25.76%
2 至 3 年	626,612.33	256,159.12	40.88%
3 至 4 年	28,680.34	15,843.02	55.24%
4 至 5 年	1,067,209.94	753,770.38	70.63%
5 年以上	961,604.97	961,604.97	100.00%
合计	279,443,178.77	47,797,886.08	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	412,211,504.77
1 至 2 年	135,617,752.90
2 至 3 年	49,862,869.91

3 年以上	2,057,495.25
3 至 4 年	28,680.34
4 至 5 年	1,067,209.94
5 年以上	961,604.97
合计	599,749,622.83

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	32,222,438.07	126,315,469.21				158,537,907.28
合计	32,222,438.07	126,315,469.21				158,537,907.28

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	

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：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
第一名客户	138,014,057.12	23.01%	19,860,222.82
第二名客户	53,836,891.22	8.98%	53,836,891.22
第三名客户	53,297,246.44	8.89%	

第四名客户	47,705,134.00	7.95%	2,385,256.70
第五名客户	42,341,933.75	7.06%	8,201,256.71
合计	335,195,262.53	55.89%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	160,928,776.13	235,823,175.79
合计	160,928,776.13	235,823,175.79

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 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	239,921,859.18	205,655,935.58
股权转让款	8,694,200.00	16,368,000.00
押金保证金	5,217,818.88	4,326,348.84
备用金	245,153.01	260,772.40
其他	3,546,504.62	4,605,298.81
借款	11,345,141.42	13,399,522.22
合计	268,970,677.11	244,615,877.85

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	2,553,142.14	6,239,559.92		8,792,702.06
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
--转入第三阶段		-2,964,629.92	2,964,629.92	0.00
本期计提	422,434.35	609,063.08	98,802,719.04	99,834,216.47
本期转回		225,000.00		225,000.00
本期核销			360,017.54	360,017.54
2020 年 12 月 31 日余额	2,975,576.49	3,658,993.08	101,407,331.42	108,041,900.98

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	48,241,378.49
1 至 2 年	72,798,781.60
2 至 3 年	122,082,690.09
3 年以上	25,847,826.93
3 至 4 年	18,244,009.94
4 至 5 年	6,616,041.32
5 年以上	987,775.67
合计	268,970,677.11

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	8,792,702.06	99,609,216.46		360,017.54		108,041,900.98
合计	8,792,702.06	99,609,216.46		360,017.54		108,041,900.98

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

4) 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	360,017.54

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

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
第一名客户	集团往来款	128,364,323.71	0-3 年	47.72%	
第二名客户	集团往来款	41,128,332.94	0-4 年	15.29%	41,128,332.94
第三名客户	集团往来款	33,465,749.27	1-4 年	12.44%	33,465,749.27
第四名客户	集团往来款	17,584,435.07	0-4 年	6.54%	
第五名客户	借款	11,199,522.22	1-5 年	4.16%	11,199,522.22
合计	--	231,742,363.21	--	86.15%	85,793,604.43

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	746,878,182.50	77,140,000.00	669,738,182.50	805,782,300.00	92,733,867.17	713,048,432.83
对联营、合营企业投资	152,373,431.02	109,669,309.24	42,704,121.78	173,195,909.96	90,549,604.44	82,646,305.52
合计	899,251,613.52	186,809,309.24	712,442,304.28	978,978,209.96	183,283,471.61	795,694,738.35

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		

非凡探索（天津）户外用品有限公司	260,000,000.00					260,000,000.00	
天津新起点投资管理有限公司	194,000,000.00					194,000,000.00	
非凡探索户外有限公司	122,600,000.00					122,600,000.00	
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	60,000,000.00		681,817.50			59,318,182.50	
北京探路者冰雪控股发展有限公司	45,000,000.00			22,000,000.00		23,000,000.00	69,140,000.00
辽宁北福源商贸有限公司	18,578,432.83		57,172,300.00	-38,593,867.17			
天津恒喆户外用品有限公司	6,320,000.00					6,320,000.00	
北京野玩科技有限公司	2,550,000.00		2,550,000.00				
北京守望绿途户外文化传播有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
武汉探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00			1,000,000.00
成都探路者体育用品有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
广州探路者户外用品有限公司							2,000,000.00
杭州探路者户外用品有限公司		1,000,000.00				1,000,000.00	
郑州探路者户外用品有限公司		500,000.00				500,000.00	
北京探路者飞	0.00						5,000,000.00

越户外用品销售有限公司							
合计	713,048,432.83	1,500,000.00	60,404,117.50	-15,593,867.17		669,738,182.50	77,140,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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											
襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	43,841,029.88		12,553,548.07	1,751.77						31,289,233.58	
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	8,144,073.87			-7,690,875.58						453,198.29	90,549,604.44
北京行知探索文化发展集团股份有限公司	30,661,201.77			-579,807.06				19,119,704.80		10,961,689.91	19,119,704.80
小计	82,646,305.52		12,553,548.07	-8,268,930.87				19,119,704.80		42,704,121.78	109,669,309.24
合计	82,646,305.52		12,553,548.07	-8,268,930.87				19,119,704.80		42,704,121.78	109,669,309.24

(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	742,820,119.56	526,837,146.71	1,007,303,701.54	621,433,128.49
其他业务	22,034,624.54	11,272,055.68	25,672,592.18	13,504,720.86
合计	764,854,744.10	538,109,202.39	1,032,976,293.72	634,937,849.35

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
其中：				
户外服装	544,236,725.31			
户外鞋品	120,251,812.72			
户外装备	78,331,581.53			
其他	22,034,624.54			
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

与履约义务相关的信息：

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

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	-8,268,930.87	-6,222,636.04
处置长期股权投资产生的投资收益	-21,051,932.83	8,722,249.51
交易性金融资产在持有期间的投资收益	6,044,209.67	327,365.17
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		-48,009,935.96
合计	-23,276,654.03	-45,182,957.32

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-65,613.31	
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）	18,294,041.92	
委托他人投资或管理资产的损益	12,260,099.31	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,598,013.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,736,234.02	
减：所得税影响额	-1,423,564.39	
少数股东权益影响额	23,221.75	
合计	37,223,118.28	--

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	-11.97%	-0.3111	-0.3111
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-13.59%	-0.3516	-0.3516

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 1、载有公司负责人李明先生、主管会计工作负责人薛梁峰先生、会计机构负责人（会计主管人员）李雪姣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、其他备查文件。
- 以上备查文件的备置地点：公司证券事务部办公室。