

探路者控股集团股份有限公司

2016 年度财务决算报告

2016 年，公司紧紧围绕年度经营计划，以“用户中心、极致产品、数据驱动、社群链接”的经营思想，有效推进公司社群生态战略的实施，在经营业务管理优化、用户服务职能建设、集团业务板块协同、极致产品流程打造、过季库存降解及柔性供应链建设等方面均取得了良好成效。但受国内零售消费整体低迷、户外行业竞争持续加剧、公司库存降解工作导致销售折扣降低、公司对用户服务职能投入增加、旅行服务板块升级转型不力等诸多因素的影响，公司营业收入和净利润在报告期内均呈现了一定幅度的下降。

一、财务报告审计情况

公司 2016 年度财务报表已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：公司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 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度合并及公司的经营成果和现金流量。公司 2016 年度主要财务数据和指标如下：

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	增减幅度
营业收入	287,783.33	380,759.20	-24.42%
利润总额	13,277.53	29,201.14	-54.53%
归属于上市公司股东的净利润	16,560.51	26,339.62	-37.13%
项目	本报告期末	本报告期初	增减幅度
总资产	363,096.21	262,709.64	38.21%
归属于上市公司股东的所有者权益	277,036.29	141,955.72	95.16%
股本（万股）	59,419.5936	51,393.9242	15.62%
归属于上市公司股东的每股净资产 （元/股）	4.66	2.76	68.80%

二、基本财务状况

1、资产结构

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
货币资金	118,665.57	75,531.26	57.11%
应收账款	18,854.69	16,864.34	11.80%
预付款项	25,781.09	19,091.66	35.04%
存货	29,258.57	54,420.60	-46.24%
其他流动资产	61,087.30	2,263.35	2598.98%
流动资产合计	261,949.27	171,118.56	53.08%
可供出售金融资产	30,478.58	24,665.00	23.57%
长期股权投资	4,194.18	910.67	360.56%
商誉	29,672.76	33,658.91	-11.84%
在建工程	4,910.18	3,164.85	55.15%
非流动资产合计	101,146.94	91,591.08	10.43%
资产总计	363,096.21	262,709.64	38.21%

截止 2016 年 12 月 31 日公司总资产 363,096.21 万元，较上年同期增加 100,386.57 万元，增长 38.21%。

其中流动资产 261,949.27 万元，占总资产的 72.14%。流动资产比上年同期增加 90,830.71 万元，同比增长 53.08%，主要是货币资金和其他流动资产的增加。其中，货币资金由上年同期的 75,531.26 万元，增加到 118,665.57 万元，增加 43,134.30 万元，增长 57.11%，主要是 2016 年完成非公开发行股票的募资资金筹集，按项目进度报告期末募集资金尚未使用所致。存货期末余额 29,258.57 万元，较上年同期的 54,420.60 万元减少 25,162.02 万元，降低 46.24%，主要是公司 2016 年度大力降解库存，尤其是过季库存，并同时有效运用快速返单补货机制降低期货采购量，从而使得报告期末存货期末余额大幅度减少。其他流动资产 61,087.30 万元，较上年同期的 2,263.35 增加 58,823.94 万元，主要是报告期将暂时限制的募集资金和自有资金购买的银行保本理财产品尚未到期所致。

非流动资产期末余额为 101,146.94 万元，较上年同期的 91,591.08 万元增加 9,555.86 万元，主要是可供出售金额资产、长期股权投资的增加。可供出售金融资产较年初增加 5,813.58 万元，主要是报告期公司完成了一系列投资事项，包括通过下属体育产业基金子公司完成了对乐动天下、Fittime、奥美健康以及冰世界等重点项目的投资 9,340 万，通过公司内部孵化平台探梦工厂完成了对北京加恩科技、北京古德体育、新梦想足球俱乐部等优秀创业公司的参股投资 1,300 万。另外，公司对期初可供出售金融资产进行了减值测试，对部分存在减值迹象的资产计提了减值，报告期共计提可供出售金融资产减值准备 4,171.65 万元。长期股权投资较年初增加 3,283.51 万元，主要是报告期公司完成了下属子公司极之美的处置同时取得行知探索 21.08%的股权，在财务账面进行权益法核算确认的长期股权投资。报告期末公司商誉账面金额为 29,672.76 万元，比期初减少 3,986.15 万元，主要是报告期公司处置了下属子公司极之美和山水乐途的股权所致。

2、债务结构

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
短期借款	-	30,400.00	-100.00%
应付账款	18,196.11	28,433.13	-36.00%
预收款项	26,210.32	15,243.14	71.95%
应付职工薪酬	2,786.79	2,647.13	5.28%
应交税费	6,849.53	5,601.67	22.28%
其他应付款	18,985.38	20,402.96	-6.95%
流动负债合计	73,028.13	103,123.89	-29.18%
非流动负债合计	431.33	1,242.49	-65.29%
负债合计	73,459.46	104,366.38	-29.61%

截止 2016 年 12 月 31 日公司负债总额为 73,459.46 万元，较上年同期 104,366.38 万元，减少 29.61%。主要是报告期公司按期偿还了期初的银行借款所致。报告期末预收账款 26,210.32 万元，较上年同期增加 1,0967.19 万元，主要是旅行服务业务所预收的旅行服务款项的增加所致。

3、股东权益

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
股本	59,419.59	51,393.92	15.62%
资本公积	128,481.11	18,301.56	602.02%
其他综合收益		-314.85	100.00%
盈余公积	16,176.08	13,339.93	21.26%
未分配利润	72,959.51	59,235.15	23.17%
归属母公司股东权益合计	277,036.29	141,955.72	95.16%
少数股东权益	12,600.47	16,387.55	-23.11%

2016 年末公司归属母公司所有者权益总额为 277,036.29 万元，较上年同期增加 135,080.57 万元，增长 95.16%。就增长项目来看，主要是资本公积和未分配利润的增长。期末资本公积较年初增加 110,179.55 万元，主要是报告期公司完成非公开发行的股票的资金募集所增加的资本公积-股本溢价所致。

三、主要经营业绩

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动
营业收入	287,783.33	380,759.20	-24.42%
营业成本	203,589.61	290,109.02	-29.82%
销售和管理费用	67,168.99	56,305.61	19.29%
营业利润	9,959.56	27,465.39	-63.74%
营业外收支	3,317.97	1,735.74	91.16%
利润总额	13,277.53	29,201.14	-54.53%
归属母公司净利润	16,560.51	26,339.62	-37.13%

2016 年公司营业收入总额为 287,783.33 万元，比上年同期的 380,759.20 万元降低 24.42%。2016 年度营业成本 203,589.61 万元，比上年同期的 290,109.02 万元，减少 29.82%。营业收入和营业成本都呈现一定程度下降的主要原因是，报告期公司旅行服务板块推进业务转型，在体验式旅行产品的产研销一体化方面做出了很大努力和尝试，大幅缩减了盈利水平较低的普通旅行产品业务规模，导致营业收入同比下降幅度较大。营业成本下降幅度大于收入下降幅度，公司营业

收入综合毛利率由上年同期的 23.8%上升到今年的 29.3%，主要是随着旅行服务板块低毛利水平业务的大幅缩减，使得公司合并层面整体毛利率水平较上年同期有一定提升。

2016 年公司整体销售和管理费用总额为 67,168.99 万元，与上年同期的 56,305.61 万元相比增加 10,863.38 万元，增长 19.29%。主要原因是：第一，公司于 2015 年 12 月投资收购的 4 家优质加盟商，2016 年全年经营数据全部并入公司合并报表范围，2015 年只有 12 月当月，上述合并范围的变化使得报告期销售和管理费用增加约 5480 万。第二，报告期公司旅行板块合并报表范围也较上年同期有较大变化，下属子公司易游天下 2015 年并表时间是 7-12 月，报告期是 1-12 月；同时报告期旅行服务板块加大了体验式旅行产品的研发，相应的运营管理费用也较上年同期有一定幅度增加。第三，报告期公司为进一步夯实集团和用户服务职能，打造更符合用户需求的健康生活方式的综合服务平台，加大了相应的信息、人力和费用投入。

营业收入的下降，综合毛利率的下降，同时由于合并范围变化及加大集团职能的人财投入，使得 2016 年公司整体利润总额最终实现 13,277.53 万元，比上年同期的 29,201.14 万元减少 54.53%，剔除所得税和少数股东应承担的损益，报告期公司实现归属上市公司股东的净利润 16,560.51 万元，较上年同期的 26,339.62 万元减少 37.13%。

四、现金流量状况

单位：万元

	2016 年度	2015 年度	增长幅度
经营活动现金净流量	28,429.09	6,191.30	359.18%
投资活动现金净流量	-78,244.79	-40,924.07	-91.20%
筹资活动现金净流量	92,842.50	21,145.51	339.06%
合计	45,026.80	-13,587.26	431.39%

2016 年经营活动产生的现金净流量为 28,429.09 万元，比上年同期 6,191.30 增加 22,237.79 万元，增加 359.18%。其中主要是报告期公司户外用品业务板块供应链系统柔性供应链和快速反应机制的提升，公司期货采购量下降使得产品采购货款的支付款项有较大幅度下降所致。

2016 年投资活动产生的现金净流量-78,244.79 万元，净投资支出较上年同期有较大幅度增加。主要是 2016 年公司银行理财投资尚未到期收回，收回投资现金较上年同期减少 5.19 亿元，报告期收购子公司业务较上年同期减少，投资支出较上年同期减少 2.06 亿元。

2016 年筹资活动现金净流量为 92,842.50 万元，主要是报告期完成非公开发行股票事项取得募集资金净额 12.57 亿元，同时偿还期初银行借款 3.04 亿元。

以上经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金净流量共计 45,026.80 万元，加上现金及现金等价物年初余额 73,818.56 万元，期末现金及现金等价物余额为 116,845.37 万元。公司实际货币资金期末余额为 118,665.57 万元，与期末现金及现金等价物余额的差额为 1,820.20 万元，为下属子公司易游天下存放国家旅游局的旅游保证金。

五、财务工作主要情况

2016 年，在公司构建互联网社群生态系统的战略方向指导下，在公司董事会领导下，财务系统全体成员夯实基础工作、聚焦重点项目，为公司全年整体经营目标的顺利实现做出了积极贡献。

2017 年是公司突破困境，迎难而上的关键一年，财务工作将更加精益求精、锐意创新，聚焦重点工作有效突破，齐心协力，砥砺奋斗，全力支持公司业务发展。相关重点工作如下：

1、响应公司基于阿米巴的组织架构调整，切实落实户外板块业务阿米巴核算体系。

2017 年公司户外板块业务基于阿米巴绩效考核的组织架构体系将再造完成，财务部将在此基础上，在人力资源和信息部门的大力支持下，搭建与此绩效考核体系相适应的经营会计核算体系，并通过信息系统来真正落实，不仅能够实现各阿米巴单元经营成果的及时、准确核算，也真正通过此体系推动各阿米巴单元的工作积极性和效率，从而为公司业务的大发展提供源动力！

2、根据公司内部管理需求，进一步梳理财务管控薄弱点，完善财务管控制度体系。

随着集团近两年纳入合并范围的公司数量增多，以及新业务模式的探索和尝试，现有业务发展中还存在不少财务管控的薄弱点和风险点。2017 年，财务部

将专门就此问题开展专项梳理，完善财务管控制度，降低财务风险。同时，也将全面梳理和完善集团层面的财务分析体系，从业务角度开展财务专项分析工作，为公司经营管理提供及时、专业的财务建议。

3、提高财务团队效能，努力实现“管理决策的支持者、业务发展的推动者、财务风险的监控者”的财务定位。

2017 年财务部将秉承诚信、卓越和创造的精神，通过充实团队成员、完善团队架构、加强财务专业培训、强化业务与财务沟通等措施，大幅提高财务团队的专业素质和团队效能。深入业务终端，从业务发展的角度考虑问题和分析问题，将财务的语言转变为业务听得懂、好执行的语言，努力做业务部门专业的合作伙伴，推动业务和财务协调发展。通过业务流程的梳理，财务管控和分析体系的建立，切实做到各项风险可控、在控，确保公司持续、稳定、健康发展。

探路者控股集团股份有限公司

2017 年 4 月 25 日