

证券代码：300005

证券简称：探路者

编号： 2017-024



探路者控股集团股份有限公司

2016 年年度报告

2017 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“九、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 594,195,936 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	8
第三节 公司业务概要.....	10
第四节 经营情况讨论与分析.....	37
第五节 重要事项.....	50
第六节 股份变动及股东情况.....	59
第七节 优先股相关情况.....	59
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	60
第九节 公司治理.....	67
第十节 公司债券相关情况.....	73
第十一节 财务报告.....	74
第十二节 备查文件目录.....	173

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	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
COCA	指	中国纺织品商业协会户外用品分会
Asiatravel、亚洲旅游	指	Asiatravel.com Holdings Ltd 或亚洲旅游控股股份有限公司
绿野网	指	北京绿野视界信息技术有限公司
极之美	指	北京极之美旅行社有限责任公司（原披露名为“北京行知探索旅行社有限公司”，后经资产剥离及工商变更，公司名称变更为“北京极之美旅行社有限责任公司”）
图途	指	图途（厦门）户外用品有限公司
Discovery Expedition	指	Discovery Expedition 品牌，由美国 Discovery 探索频道（Discovery Communications）旗下的 Discovery Enterprises International (DEI) 创立。国内现由非凡探索户外用品有限公司（即探路者与江苏嘉茂等相关方新设合资公司，于 2013 年 3 月 14 日正式成立）运营。
天津新起点	指	天津新起点投资管理有限公司
守望绿途	指	北京守望绿途户外文化传播有限公司
ACANU/阿肯诺	指	北京阿肯诺户外用品有限责任公司（原披露名为“北京港湾户外用品有限责任公司”，后经工商核准名称为北京阿肯诺户外用品有限责任公司）
易游天下	指	易游天下国际旅行社（北京）有限公司
野玩	指	北京野玩科技有限公司
冰雪公司	指	北京探路者冰雪控股发展有限公司
公司章程	指	探路者控股集团股份有限公司《公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
TiEF	指	Toread Innovative Ecological Fabric Technology，即探路者研发的创新环保功能科技面料
SAFree	指	SAFE（安全防护）+FREE（自由行走），即探路者研发的户外安全防护功能系列科技大底
证监会	指	中国证券监督管理委员会
证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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	盛发强		
注册地址	北京市昌平区科技园区永安路 26 号 609-06		
注册地址的邮政编码	102200		
办公地址	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层		
办公地址的邮政编码	100088		
公司国际互联网网址	www.toread.com.cn		
电子信箱	ir300005@toread.com.cn		

二、联系人和联系方式

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

三、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》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn/
公司年度报告备置地点	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A 座 21 层公司证券投资部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	2,877,833,342.57	3,807,592,035.26	-24.42%	1,715,241,927.09
归属于上市公司股东的净利润（元）	165,605,053.31	263,396,208.91	-37.13%	294,289,340.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	131,371,443.00	248,897,981.60	-47.22%	287,654,107.98
经营活动产生的现金流量净额（元）	284,291,996.16	61,912,998.11	359.18%	290,912,435.00
基本每股收益（元/股）	0.2953	0.5139	-42.54%	0.5752
稀释每股收益（元/股）	0.2953	0.5137	-42.52%	0.5750
加权平均净资产收益率	7.51%	19.90%	-12.39%	26.26%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额（元）	3,630,962,133.54	2,627,096,409.23	38.21%	1,767,323,140.08
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,770,362,902.91	1,419,557,180.37	95.16%	1,241,362,743.61

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	514,275,338.02	573,164,297.61	612,540,639.41	1,177,853,067.53
归属于上市公司股东的净利润	71,792,808.72	22,604,991.49	5,950,843.87	93,415,455.65

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	69,966,644.78	7,976,023.39	4,791,336.59	83,258,791.98
经营活动产生的现金流量净额	-130,217,831.48	-85,110,123.25	-5,817,323.31	481,476,528.76

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	2016 年金额	2015 年金额	2014 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）	-88,361.41	-24,487.87	-65,604.76	
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）	30,812,309.94	19,560,761.07	6,367,024.80	
委托他人投资或管理资产的损益	1,204,833.71			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,455,719.86	-2,178,854.39	1,596,994.92	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,128,027.21			
减：所得税影响额	5,966,891.45	2,403,553.52	1,151,856.42	
少数股东权益影响额（税后）	312,027.55	455,637.98	111,326.34	
合计	34,233,610.31	14,498,227.31	6,635,232.20	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）主要业务情况

报告期内，公司有效推进探路者户外生态社群建设，夯实户外用品、旅行服务、体育三大业务体系建设，促进各业务之间的协同发展。户外用品板块是集团现阶段的基石业务，以多品牌户外用品的研发设计、运营管理及销售为主，拥有专注于登山、徒步等领域的户外专业品牌探路者（TOREAD）、专注于自驾、越野等户外休闲领域的Discovery Expedition品牌、专注于户外骑行等领域的阿肯诺（ACANU）品牌，三大品牌共同为广大消费者提供性能可靠、外观时尚的户外用品，产品覆盖目前国内户外生活的主要领域；旅行服务板块目前主要作为集团用户流量的入口，同时是集团销售收入的重要贡献者，致力于为广大用户提供有温度的体验式旅行产品、路线等，主要包括易游天下等子公司；体育板块业务目前主要通过参与体育并购基金、内部孵化平台、集团并购投资等方式，加强对体育健身、体育培训方面优质标的的挖掘和整合。

（二）公司所处行业的发展阶段及市场地位

公司是国内户外用品行业中的首家上市公司，处于行业龙头地位，户外用品行业在近年来呈现出“高中放缓”的发展态势，市场竞争日趋激烈，考虑到国内经济运行缓中趋稳、稳中向好的大局、国家供给侧改革的推进、庞大的人口基数及户外运动的发展所处阶段等因素，国内户外用品行业市场在未来仍具有较为广阔的市场发展空间。但受目前国内户外行业短期内市场增速减缓、品牌竞争加剧等因素的影响，国内户外行业在短期内预计还会经历一段时间的市场调整期，同时这也将为国内户外用品企业整体迈向成熟、有序发展带来了契机，为行业内的优势品牌公司进一步壮大企业规模储备了动能。

为提升对用户的综合服务能力，构建户外社群生态体系，近年来公司新进入了旅行服务和体育这两个与户外用品行业关联的业务领域，先后通过投资并购的方式取得了体验式旅行服务机构易游天下等公司的控股权，并在冰雪运动、体育健身、体育培训等重点领域通过多种方式对优质标的进行了投资孵化。从产业规模来看，旅行服务和体育行业均具备良好的发展前景和空间，且与户外用品行业在用户、资源等方面存在较强的互补与协同关系。根据国务院公布的《十三五》旅游业发展规划》，到2020年旅游市场总规模达到67亿人次，旅游投资总额2万亿元，旅游业总收入达到7万亿元；国务院印发的《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》，明确提出到2025年中国体育产业总规模力争超过5万亿元。另外，2016年下半年国家体育总局《水上运动产业发展规划》、《山地运动产业发展规划》及《航空运动产业发展规划》等文件的相继发布，以及2022年北京冬奥会的举办，都将为公司户外用品、体育等相关行业的发展带来良好的宏观环境及产业发展机遇。

结合上述内部经营和外部政策环境，公司将以“用户中心、极致产品、数据驱动、社群链接”的经营理念，加快互联网转型的步伐，更加聚焦于主营业务领域，以户外用品品牌业务为基石，通过体验式旅行、冰雪运动、赛事传媒、体育培训、户外活动等方面的业务布局为户外用品主业提供良好的支持与生态系统的协同，努力将公司打造成为以户外品牌运营为基础，以用户服务为中心的健康生活方式社群组织。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，公司紧紧围绕2016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。报告期内实现营业收入28.78亿元，归属于上市公司股东净利润1.66亿元，经营活动产生的现金流量净额2.84亿元。受益于公司经营管理的持续优化及管控效率的加强，2016年度经营活动产生的现金流量净额大幅提升359.18%，为归属于上市公司股东净利润的1.72倍；截至2016年末存货账面金额2.93亿元，较2015年末减少46.24%，超额完成了2016年度过季产品库存降解目标，上述经营管理表现均表明公司实际经营质量得到有效提升。但在国内零售消费整体低迷、户外行业竞争持续加剧的背景下，及受公司库存降解、对用户服务职能投入增加、旅行服务板块升级转型、计提了大额资产减值准备等诸多因素的影响，公司营业收入及利润呈现了一定程度下降，营业总收入比去年同期减少约24.42%；归属上市公司股东的净利润比去年同期减少约37.13%。报告期内公司重点工作回顾：

（一）户外用品业务板块

随着国内户外运动行业的发展，登山、徒步、跑步、冰雪运动、自驾露营、骑行等各项细分户外运动的相继盛行，户外运动人群也由此被进一步细分，品牌定位和运营推广也将随之分类聚焦，报告期公司继续聚焦核心运动类目，提升核心科技功能，获取核心用户流量和黏性，将品牌打造成为细分产品品类的代表；同时，在以价格竞争为主要措施的线上流量的红利增速趋弱的背景下，线下渠道内部ShoppingMall等更具体验效果的店铺业态消费流量持续提升，由于国内外品牌相互渗透、相互竞争格局的进一步深入，公司据此有效调整渠道结构，加强销售渠道的体验互动功能，为广大用户提供高性价比、时尚功能特征兼备的产品，持续夯实公司旗下品牌在竞争发展中的成功基石。

具体来看，2016年度公司户外用品板块业务实现营业收入17.05亿元，较去年同期降低5.23%；其中公司两个主要品牌为TOREAD（探路者）品牌和Discovery Expedition品牌。TOREAD（探路者）实现销售收入15.22亿元，较上年同期降低8.32%，TOREAD（探路者）品牌电子商务渠道的收入达4.45亿元；Discovery Expedition品牌实现销售收入1.51亿元，较去年同期增长41.14%，其中来源于电子商务渠道的收入达1.10亿元。虽然受国内零售消费整体低迷、户外行业竞争持续加剧、公司库存降解工作等方面的影响，TOREAD（探路者）品牌的销售收入和净利润均呈现一定幅度的下降，但经营活动产生的现金流量净额大幅增加，实际经营质量得到有效提升，且新品牌Discovery Expedition仍保持了良好的发展增速，为公司户外用品板块多品牌业务矩阵的构建奠定良好基础，同时公司继续全面落实以TOREAD（探路者）、Discovery Expedition为基础的多品牌运营战略，不断强化核心竞争力、提升执行效率，在品牌推广、产品研发、供应链优化和渠道改善等方面均达成了预期成果。

（1）产品研发方面，加大研发力度与产品科技的注入，打造极致产品，有效执行“雪王计划”。第一，持续将行业内研发的新技术、新材料、新工艺恰当地应用于冲锋衣等防水透湿产品中，增强公司产品质量控制能力，在原有探路者研发实验室的基础上，报告期公司又新建了探路者风雨实验室等设施，风雨实验室将为探路者服装、装备及鞋品提供更具参考价值的测试环境和直观实际的穿着测试效果，更好地为探路者“极致产品成就超越之美”的产品保驾护航；报告期经过CNAS专家的现场评审，探路者实验室顺利通过CNAS换证复评审，实验室的管理体系及技术水平再次获得国家级认可；第二，为丰富探路者冬季运动领域的设计风格，在发挥内部设计人员潜力的基础上，公司充分借助外界力量，携手北京服装学院联合举办的冬季运动产品设计竞赛训练营项目等，不断挖掘新的设计思想，例如公司于2016年10月推出的2016滑雪系列新品就融入了更多时尚元素。第三，基于对研发持续投入和产品科技含量的提升，公司户外产品获得了外界的诸多好评，如TOREAD品牌的徒步登山鞋获德国ISPO金奖、多功能外套获德国ISPO银奖、光能量滑雪服及单向导湿内衣获德国ISPO银奖。同时，在中国户外产业年度评选活动中，TOREAD品牌获“中国户外领军品牌”、TOREAD商旅背包获国产品牌装备大奖，Discovery Expedition获“中国户外杰出品牌”、非凡探索flight超弹科技越野跑鞋获“国际品牌装备大奖”。这些奖项在宣传公司品牌和产品的时候，也肯定了公司持续加强研发投入的成效，激励公司持续为用户提供高性价比的户外产品及装备。有关2016年度的研发费用、整体研发情况、重大研发的重要进展及研发获奖产品等信息，请见下文“二、主营业务分析”之“4.研发投入”的具

体内容。

(2) 品牌建设和推广方面, 公司更加深入用户, 注重市场调研, 通过签约代言人、举办主题活动等方式不断夯实并扩大公司品牌影响力。第一, 加强市场调研, 精准了解市场需求。2016年度, 公司进行户外人群及相关品牌市场调研, 通过用户分布格局、市场分布格局、消费者特征画像、户外用品需求及市场细分等大数据分析, 更准确的了解市场和用户。第二, 通过签约代言人、赞助电视真人秀节目、听取业内KOL关键意见领袖的意见等方式, 不断加强公司品牌宣传和市场推广。报告期内, 公司邀请国民女神高圆圆为春夏新款皮肤衣越野跑新品的代言人, 邀请单板滑雪爱好者夏雨为滑雪系列产品的代言人; 同时, 公司旗下两大户外品牌TOREAD和Discovery Expedition共同支持全明星生存体验纪实真人秀《我们的法则》, 为明星在户外生存提供安全防护装备; 联合知名时尚户外设计师Rico Lee跨界推出智能温控雪服, 并与东方卫视《我的新衣》合作, 通过销售渠道通过唯品会走秀+直播的方式, 结合公司品牌冰雪推广项目进行良好的内容营销。第三, 结合公司品牌宣传计划举办系列活动, 不断提高公司品牌影响力。报告期内, 公司携手天猫在国家体育场鸟巢举办的电音荧光跑活动有效宣传了探路者越野跑产品线, 携手鸟巢成立冰雪联盟, 整合全国冰雪资源, 通过冰雪训练+冰雪比赛的创新, 打造独立的品牌赛事IP“SNOWONE超级雪大奖赛”热雪燃冬助力冬奥, 联合京张黑吉疆5大地区、6大滑雪场、10家滑雪户外平台推广传播品牌及滑雪产品, 这些活动都进一步扩大和夯实了公司品牌定位和美誉度。

(3) 供应链优化方面, 不断提升整个供应链系统的柔性供应和快速反应机制。第一, 根据市场需求情况不断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, 增强产品的适销性和产品数量、品类的准确性, 提高供应链响应速度; 第二, 持续推行精细化的管理模式, 全面优化供应链全流程管理, 集中产品主力中类、增加单品采购深度以获得有效的规模议价空间, 充分发挥规模效应, 持续获得产能和成本优势; 第三, 不断提高夯实供应商准入机制, 发挥内部协同效应, 不断提高和优化供应链的运行质量。

同时, 公司超额完成了库存优化计划目标。为促进公司持续稳健发展, 保持健康的库存水平, 2016年度公司启动了库存优化计划和可操作的供应链快反计划, 通过进销存计划有效调控期货同比入仓率, 并在销售过程中将渠道分层, 利用线上线下特卖、折扣店等特殊渠道, 在保证新品售罄率提升的基础上, 有效降解公司过季产品库存。公司2016年末存货余额2.93亿元, 较2015年末5.44亿元减少46.24%, 超额完成了公司2016年库存优化计划目标。公司在实现库存结构和绝对值优化的同时, 通过柔性供应链的建设, 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, 从而降低期货采购占比, 也相应降低了整体经营风险。

(4) 渠道改善方面, 不断加强线下店铺的整合和线上店铺运营。首先, 在线下店铺方面: 为提升整体店效, 公司对探路者品牌店铺进行了结构优化, 关闭低效店铺, 严格加强新开店的规划审批。截至报告期末, 探路者连锁经营店铺总数为1370家。同时公司在报告期尝试推广多品牌集合店, 通过TOREAD与Discovery Expedition的有效结合, 在以奥特莱斯及ShoppingMall渠道为主的渠道加快多品牌集合店的布局, 为广大户外消费群体提供户外运动、自驾、骑行等全方位的优质购物体验, 2016全年已完成28家集合店的开设与整改。Discovery Expedition品牌2016年以提升店效、调整渠道结构为主, 截止报告期末, Discovery Expedition的线下店铺为120家。其次, 在线上店铺运营方面, 一是不断加强电商内容运营, 如结合公司品牌活动(鸟巢荧光跑活动、雪王计划、赞助真人秀《跟着贝尔去冒险》、《我们的法则》等)进行电商互动与销售达成, 与植物医生、爱康国宾、小米跨界合作, 开展直播活动, 在微淘粉丝运营上结合最IN的粉丝运营等, 以提高店铺关注度及加强与会员的互动; 二是大力降解电商库存, 电商订单按照实际销售进行生产, 严格控制库存量级; 第三, 持续提升电商运营团队的专业水平, 2016年电商在活动企划、内容运营、视觉运营、客服运营中结合外包合作, 与外部市场学习和结合, 团队自身专业性持续提高。

(二) 旅行服务业务板块

2016年的旅行行业稳步增长, 走出去成为民众常态化的生活选择, 国内游、出境游、自由行、定制游的“自由、深度、私人化”的体验式旅行路线逐渐成为用户青睐的选择。同时, 随着“互联网+”的进一步深入, 线上旅游消费也继续渗透。

2016年度, 旅行服务板块业务实现营业收入11.73亿元, 较去年同期减少41.61%。旅行服务板块业务短期内营业收入降幅较大, 及净利润大额亏损, 主要是因为以易游天下为主体的旅行服务业务板块为提升长期持续发展的竞争力, 在体验式旅行产品方面进行了大力的转型升级, 减小了盈利能力较差的传统旅行产品服务的业务规模, 在体验式旅行产品升级和产研销一体化方面进行大量努力和尝试, 虽然这些调整导致收入下滑及部分亏损, 但上述举措的有效实施也为其在2017年度及后续年度的进一步发展打下良好基础。

(1)加强渠道的运营管控,把握住用户资源。2016年度易游天下以北京地区为主的渠道运营,在坚持风险把控的基础上,总部部门积极协助各旅行社门市做好线下服务接待,抓住机会拓展客户来源。同时,易游天下首次参加北京国际旅游博览会BITE展会,“9999欧洲美国一起走”的主题展厅广受关注(3天推广成交260人次),为易游的产品路线积累了良好口碑,也为全年欧洲产品线销售打下了坚实的基础。

(2)打造主题产品线路,不断提升公司竞争力。易游天下围绕用户旅行痛点,以贴心服务为突破口,积极尝试主题类产品体系的打造,开设了少儿、骑行、滑雪、游学、商战、赛事等主题活动,并成功举办了“夜宿海洋馆”、“澳大利亚马拉松跑”、与邮轮产品结合的暑期“小小海洋家”、与商学院联合举办的“肯尼亚丛林穿越科考”等活动。这些主题产品活动短期内在交易规模和利润上还未实现较好收益,但从长期来看,这为易游天下进一步向体验式旅行的服务商转型积淀了很好的探索和经验。

(3)与旅游景区进行合作,深入目的地做体验式元素的提炼。随着大众旅行的进一步深入,旅游形态从基本的观光旅游转向休闲、放松和娱乐为主的休闲度假旅游。报告期易游天下深挖景区资源的价值,结合消费升级的需求,经过实地考察和分析,已初步形成一套以户外、健康、环保、绿色、体验、互动为核心、结合体验式现场管家服务为一体的大型户外休闲主题公园的产品思路。

(三) 体育业务板块

伴随着消费升级的深入、国家政策的刺激、体育赛事的催化和资本市场的关注,我国体育行业市场化程度加深,进入加速发展的阶段,近年来体育人均消费和体育人口占比均有了显著增长。

2016年度,公司对体育板块业务完成了初步布局,目前主要通过参与体育并购基金、内部孵化平台、集团并购投资等方式加强对体育健身、体育培训方面优质标的的挖掘和整合。

(1)发起及参与设立体育产业基金,为公司储备优秀种子项目。2015年初公司发起设立探路者体育产业并购基金,于报告期内完成1.1亿元的资金募集,并完成了对乐动天下、Fittime、奥美健康以及冰世界等重点项目的投资;报告期末,公司参与设立襄阳东证和同探路者体育产业基金,并于2017年初完成2.4亿元的资金募集。公司通过合作设立产业基金,借助外部专业团队对项目进行筛选,一方面保证了投资项目的优质性,在较好控制风险的同时获取投资收益;另一方面还可为公司未来进行产业的投资并购提供项目储备,拓展公司体育板块投资领域的布局,进一步增强公司的市场地位。

(2)搭建内部孵化平台,助力优秀创新企业。报告期初公司成立了早期投资机构探梦工场,旨在以集团强大的资源支持及专业的孵化服务帮助户外、旅行、体育三大行业的创业者发展,支持民族品牌壮大,在探梦工场打造更多的独角兽企业,推动中国户外、旅行、体育行业的发展。截至目前,探梦工场已完成了对北京加恩科技有限公司、北京优个网信息技术有限公司、北京古德体育科技有限公司、新梦想足球俱乐部有限公司及北京梦想之巅峰体育俱乐部有限公司等优秀创业公司的参股投资。

(四)集团层面主要工作

(1) 用户服务中心业务顺利开展

为加强户外健康生活方式及一站式会员增值服务体系规划、运营和推广,不断吸引追求健康生活方式的新探路者会员,为会员提供户外、运动及体验式旅行的极致产品和服务,报告期公司成立了用户服务中心。报告期内,用户服务中心在以下方面取得了预期的成效:第一,成功启动“掌上探路者”项目。“掌上探路者”是集团为用户打造的健康生活方式的综合服务平台,该平台集合了户外、体育、旅行健康等服务内容,并通过大数据抓取、追踪和分析,深刻洞察消费者需求和痛点,建立起为用户提供“健康生活方式”的会员增值服务体系,以此推动和促进探路者集团的产品、服务和组织的蜕变与升级。报告期内,“掌上探路者”已开始运营,其协同效应初见成效,如与FitTime合作的“探路者口袋减脂营”项目在短期内就帮助其获得了预期用户数,与奥美健康合作的“三年登珠峰项目体能提升模块”也在推进中;第二,顺利推进“探路者云”项目。“探路者云”项目是公司未来发展的基础设施,承载了所有业务集成的系统集成平台,2016年度完成了探路者云基础架构的建设,及完成了Spotfire商业智能分析体系、内部IT管理体系的设计和建设、基于Oracle Siebel的会员忠诚度管理体系的第一期建设和大数据管理平台的第一期建设;整合集团SAP、Siebel、社群电商、SCRM系统和绿野S1系统的数据,完成了SAP BW系统的升级,及旅行规划师OTP项目的开发,持续对旅游B2B交易系统ETS、1u.comPC网站和微信H5网站进行优化、升级和维护。第三,完善升级“六只脚”(户外UGC线路服务平台)项目。2016年六只脚app发布了android和ios两个平台全新的4.0版本,启用了全新的地图引擎,在用户体验、使用流畅性、易用性上有了非常明显的提升;UGC内容一户外轨迹线路从40万条增加到60万

条；基于过去几年用户产生的数十条万户外线路轨迹和数百万户外照片，编辑整理了数百个国内知名的户外目的地信息，除了必要的文字和图片，还为每个目的地配套推荐了不同风格的徒步路线和重要的poi，以适用于不同水平的户外人群需求；2016年底“六只脚”设计并开发了户外活动板块，为用户提供发布和参与户外活动的入口，上线一个月用户自发产生的户外活动超过300个，覆盖全国大部分户外运动发达地区。

(2) 成功完成非公开发行股票事项的募资，有效推进员工持股计划

在日常经营业务之外，作为一家公众公司，探路者充分重视合法利用资本市场的优势促进公司经营业务发展，并持续完善对投资者的服务。为促进公司发展战略的实现，进一步夯实公司经营资本、增强抗风险能力、满足公司生产经营、业务发展和战略布局对资金的需求，公司于2015年度推出的非公开发行股票事项在报告期内成功发行，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。

为进一步健全公司长期、有效的激励约束机制，调动管理者和公司员工的积极性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，更好地促进公司长期、持续、健康发展，在公司第一期和第二期股权激励计划行权期相继结束后，报告期初公司又推出第一期员工持股计划，初始筹集资金总额3605万元，全额认购兴证证券资产管理有限公司设立的兴证资管鑫众51号集合资产管理计划的次级份额，并由兴证资管鑫众51号集合资产管理计划按照1:2的比例配置优先级份额，公司实际控制人之一盛发强先生为鑫众51号集合计划优先级份额的权益实现提供担保，兴证资管鑫众51号集合资产管理计划完成总额为10815万元的资金募集。2016年3月22日，公司第一期员工持股计划认购的“兴证资管鑫众51号集合资产管理计划”完成了公司股票购买，股票锁定期为12个月，即2016年3月23日-2017年3月22日。

(3) 持续完善投资者关系管理，为股东创造更大价值

在投资者服务方面，公司在及时、准确、完整、规范地进行信息披露的基础上，通过电话、传真、网络、现场等多种方式积极与投资者沟通交流，及时回答投资者的疑问。此外，公司于每个月第三周的星期二下午定期举办投资者交流活动（定期报告前1个月等敏感期内暂停），并在公司集团化发展的战略发布后举行大型投资者深度沟通会议，公司董事、高级管理人员亲自出席投资者交流会并与投资者现场沟通交流并有效听取投资者对公司发展的建议，一方面加强了投资者对公司的认知和了解，另一方面公司也塑造了透明、规范、诚信、活力的资本市场形象，推动着公司整体价值的提升。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

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

否

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

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第9号——上市公司从事LED产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第10号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

单位：元

	2016 年		2015 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	2,877,833,342.57	100%	3,807,592,035.26	100%	-24.42%
分行业					
户外用品行业	1,705,206,232.21	59.25%	1,799,322,883.36	47.26%	-5.23%
旅行服务	1,172,627,110.36	40.75%	2,008,269,151.90	52.74%	-41.61%
分产品					
户外服装	1,238,660,774.04	43.04%	1,302,162,845.32	34.20%	-4.88%
户外鞋品	353,622,162.61	12.29%	368,230,072.04	9.67%	-3.97%
户外装备	105,727,421.47	3.67%	128,274,890.43	3.37%	-17.58%
旅行服务	1,159,810,809.48	40.30%	2,004,431,322.61	52.64%	-42.14%
其他业务服务	20,012,174.97	0.70%	4,492,904.86	0.12%	345.42%
分地区					
华北地区	1,671,711,444.27	58.09%	2,552,547,636.51	67.04%	-34.51%
华南地区	25,948,377.89	0.90%	27,069,545.20	0.71%	-4.14%
华东地区	167,544,798.07	5.82%	160,249,260.67	4.21%	4.55%
东北地区	174,471,197.07	6.06%	178,548,302.77	4.69%	-2.28%
西北地区	90,411,371.44	3.14%	89,664,733.24	2.35%	0.83%
西南地区	194,999,176.69	6.78%	304,240,220.78	7.99%	-35.91%
海外市场	6,290,404.39	0.22%	3,639,335.94	0.10%	72.84%
电子商务	526,444,397.78	18.29%	487,140,095.29	12.79%	8.07%
其他业务服务	20,012,174.97	0.70%	4,492,904.86	0.12%	345.42%

(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

(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	2016 年	2015 年	同比增减
户外服装	销售量	件	7,110,000	7,244,318	-1.85%
	库存量	件	2,671,550	4,173,629	-35.99%
户外鞋品	销售量	件	2,110,000	2,244,188	-5.98%

	库存量	件	841,041	1,005,690	-16.37%
户外装备	销售量	件	1,990,000	2,200,821	-9.58%
	库存量	件	901,697	1,305,230	-30.92%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

公司户外用品业务板块，三大品类中户外服装、户外装备库存量较上年同期有较大幅度减少，主要原因是公司于2016年度采取多种措施消化过季库存，通过供应链的优化及快速翻单补货的机制，大幅度降低期货采购量，促进渠道经营的健康良性发展。

(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

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
户外用品	户外服装	664,418,930.49	32.63%	664,343,241.02	22.90%	9.74%
户外用品	户外鞋品	191,415,676.62	9.40%	191,395,532.43	6.60%	2.80%
户外用品	户外装备	72,201,256.12	3.55%	86,556,138.16	2.98%	0.57%
旅行服务	旅行服务	1,107,311,764.45	54.39%	1,958,598,066.39	67.51%	-13.12%
其他业务	其他业务	548,510.72	0.03%	197,207.24	0.01%	0.02%
合计		2,035,896,138.40	100%	2,901,090,185.24	100%	—

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见第十一节、财务报告中“六、合并范围的变更”。

(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）	441,453,178.29
----------------	----------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	22.11%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	10.59%

备注：表中数据口径均为户外用品板块经营数据。

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	图途（厦门）户外用品有限公司	158,496,874.58	7.94%
2	苏州致中信体育用品销售有限公司	108,741,964.88	5.45%
3	唯品会（中国）有限公司	80,275,712.17	4.02%
4	北京山水乐途体育文化发展有限公司	53,028,956.25	2.66%
5	北京岱润霖科技发展股份有限公司	40,909,670.41	2.05%
合计	--	441,453,178.29	22.11%

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）	241,216,402.12
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	34.80%
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%

说明：表中数据口径均为户外用品板块经营数据。

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	北京铜牛进出口有限公司	56,507,287.72	8.15%
2	福建省歌士玮体育用品有限公司	54,741,604.43	7.90%
3	青岛巧铎鞋业有限公司	47,243,951.80	6.81%
4	南京天上龙服饰有限公司	44,971,860.41	6.49%
5	浙江明升服装有限公司	37,751,697.76	5.44%
合计	--	241,216,402.12	34.80%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	384,869,670.91	344,723,192.40	11.65%	主要是随着公司业务规模持续扩大，销售人员薪金、市场推广、电商费用增加所致。同时由于 2015 年 12 月完

				成了几家优质加盟商的收购，2016 年并表的时间是全年，较 2015 年有较大幅度变化，从而导致销售费用有一定幅度增加
管理费用	286,820,228.40	218,332,933.39	31.37%	主要是报告期纳入合并范围的部分下属分子公司并表时间范围不同所致。上年同期下属子公司易游天下并表时间为 7-12 月，报告期并表时间为 1-12 月；下属几家优质加盟商上年同期并表时间为 12 月，报告期并表时间为 1-12 月
财务费用	-5,042,199.00	-3,352,626.08	-50.40%	主要是报告期公司取得非公开发行股票资金 12.7 亿，报告期经营性现金净流量也有较大幅度增长，使得经营过程中闲置的募集资金和自有资金的额度较上年同期有较大金额增长，公司利用上述闲置资金进行了定期存款操作，取得的利息收入较上年同期有较大幅度增长所致

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司继续加大产品科技研发投入，进一步夯实研发技术的竞争力，累计投入研发费用6,428.50万元，较上年同期降低13.79%。

在产品科技创新方面，公司积极寻求在面料科技研发上的突破，锁定了“极地仿生”这一高科技领域，以“取之自然、用之自然”的仿生灵感勇创户外行业新科技，旨在为每一位消费者提供极致的户外安全保护与舒适体验。目前极地仿生科技平台包含TiEF和SAFree两大科技版块，其中相应平台类目下的TiEF PRO 防水透湿创新环保功能科技、TiEF DRY 智能单向导湿科技、TiEF SKIN 超轻防晒科技、TiEF WARM 拒水羽绒保暖科技、TiEF SHELL 防风可呼吸软壳面料科技、TiEF GUARD 仿生自清洁科技、SAFree Rock岩石耐磨大底科技、SAFree GripWet 湿地防滑大底科技、SAFree CUSHION 仿生动态减震中底科技、SAFree TCS鞋底防扭转科技等已经应用于公司核心产品中。

TiEF 防水徒步鞋获2016 德国ISPO 运动设计大奖亚洲产品户外鞋类金奖；TiEF DRY涤丙保暖内衣、TiEF-GUARD三防自清洁科技旅行功能三合一外套、探路者发热滑雪服获2016德国ISPO亚洲产品银奖；防失温快干内衣获亚洲会外展银奖；男式TiEF 户外跑短袖T恤获中国针织工业协会颁发的2016中国功能性针织产品最佳市场应用奖；TiEF DRY®单向导湿保暖功能内衣在北京科技协作中心和北京科技报社举办的“TOP 100新技术新产品创新力行动”中，斩获“Top100新技术新产品创新力”大奖，成功入选2016中国“最酷黑科技”百强。

序号	时间	获奖产品名称	产品图片	获奖名称
1	2016	TiEF 防水徒步鞋 (TOREAD TiEF WATERPROOF MEN'S HIKING SHOES)		2016 德国ISPO 运动设计大奖亚洲产品户外鞋类金奖
2	2016	探路者涤丙保暖内衣 (TiEF DRY BASELAYER)		2016德国ISPO亚洲产品银奖

3	2016	TIFE-GUARD三防自清洁科技旅行功能三合一外套（3 in 1 jacket with TIEFGUARD）		2016德国ISPO亚洲产品银奖
4	2016	探路者发热滑雪服（TOREAD HEATING SKI JACKET）		2016德国ISPO亚洲产品银奖
5	2016	防失温快干内衣		2016亚洲户外产业大奖银奖
6	2016	男式TiEF 户外跑短袖T恤KAJE 81339		中国针织工业协会 2016中国功能性针织产品最佳市场应用奖
7	2016	TiEF DRY®单向导湿保暖功能内衣		Top100新技术新产品创新力”大奖，入选2016中国“最酷黑科技”百强

8	2016	背带“方便”免脱冲锋裤		中国设计红星奖
---	------	-------------	---	---------

(1) 报告期内，公司主要无形资产变化情况如下：

A、公司2016年年度获得授权发明专利 1项，实用新型专利 1 项，具体情况如下：

专利号	专利名称	专利类型
ZL 201410028125.5	一种织物涂层剂、超薄防风透湿抗紫外线面料及其制备方法	发明专利
ZL 201621065968.3	一种快速充气的便携式空气床垫	实用新型

B、主导制订国家标准1项:GB/T 32614-2016《户外运动服装 冲锋衣》

C、公司新获1项注册商标，具体情况如下：

序号	注册商标名称	注册商标号	核定使用类别	注册有效期
1		第16341996号	第45类	2016年4月7日-2026年4月6日

(2) 公司2016年重大研发项目的进展情况

序号	项目名称	项目目标及情况简介	进展情况	对应科技
1	超干羽绒产品研究及其在户外产品上的应用	对不同蓬松度、含绒量的鸭绒/鹅绒进行防水处理，提升绒朵的干燥程度。目标是，保证每片绒朵都身披拒水外衣，抵挡湿气渗透，加大绒朵间蕴含的空气层，确保羽绒中空度与蓬松度，创造保温空间，提升保暖性；且在多次洗涤后，绒朵不凝结、不坍塌、快速干燥，抑制细菌异味。	持续进行： 在前期市场调研的基础上，已完成80%、90%白鸭绒的防水整理，对样品进行功能性测试，满足企业标准T/FM 007-2016《TiEF功能性纺织品材料》中对TiEF WARM拒水羽绒的性能指标要求。制作样衣并进行试穿评价，在潮湿环境中仍能保持良好的保暖性能。确认物性指标，已补充到企业标准中。试穿反馈后将持续改进产品性能。	TiEF WARM
2	超轻透气抗紫外面料技术研究及应用	选取市面上各品牌皮肤衣进行抗紫外测试，分析现有技术之不足及缺陷。采用无涂层工艺，经过纤维及面料肌理结构的组合，筛选抗紫外性能强的助剂，在超轻超薄的皮肤衣面料上实现抗紫外、透气、高透湿、防小雨等多重功能。	持续进行： 完成20-45D 超轻尼龙面料肌理及结构设计，完成样衣制作和试穿；研发15D超轻尼龙抗紫外透气面料并测试功能性，制作样衣并试穿评价，产品手感有明显	TiEF SKIN

			改善。修正企标T/FM 007-2016 《TiEF功能性纺织品材料》中性能指标要求，计划17SS上市。	
3	极速快干面料的研究及其应用	采用异形纤维、超疏水纤维、及其它功能性纤维，对面料的织物结构、组织肌理进行组合，并采取特殊的面料后整理工艺进行研究和对比，织造出极速快干的T恤面料，尤其是让汗水能急速的被面料吸收并像空气排出，增强面料贴身面的干爽性，提升面料整体的速干能力，减轻户外负担。指标上达到GB/T 21655.1-2008的吸湿速干功能性要求，同时增加面料单向导湿、湿阻、透气性的考核，来表征面料在静态动态条件下的吸湿速干能力。	持续进行： 第二代棉丙双层极速快干面料已经小规模量产试用，市场反响良好。现已完成第三代超仿棉、异形纤维极速快干面料的研发并进行功能性测试，制作样衣并试穿评价，已在16SS大货上应用，产品性能稳定。下一步将继续提高产品的单导性能。	TiEF DRY
4	防水透湿膜材料及加工技术研究与应用	目前市场上供应多种防水透湿功能性薄膜产品，综合分析其原材料加工特性、环保性、防水透湿指标、耐高低温特性、产品性价比等一系列指标，产品属性及性能的追求与成本价格兼顾尤为困难。尤其在产品的供应链管理上，没有一种防水透湿材料的品牌能将防泼水、耐水压、透湿及贴合牢度等多性能综合把控，并提升此类产品的洗后晾干和持久耐洗的综合性能。因此开发探路者自主知识产权的、性能突出的、高性价比的防水透湿膜材料尤为重要。	持续进行： 作为公司重点持续推进科技，已完成TiEF PRO防水透湿膜在户外超轻尼龙面料及3层防水透湿面料上的应用，解决了防泼水、超强耐洗与贴合牢度之间的矛盾以及耐水压与透湿之间的矛盾，提升成品的贴合牢度及持久耐洗性，并进一步改善面料的外观和手感。产品已实现在15FW/16FW量产应用，性能稳定。目前已将技术应用在三层贴合面料和花纱面料上，已完成成衣打样、试穿、计划在17FW大货量产。	TiEF PRO
5	纺织三层面料防水技术在鞋品上应用	开发具有自主特色的新结构新工艺技术势在必行，一方面能增强核心竞争力，另一方面能优化生产工艺，降低成本，提高效率，并能实现产品轻量化，提高产品透气、舒适性能。本项目技术保持产品防水透湿性能，改变目前防水鞋内置袜套结构和制作工艺，采用鞋面与防水薄膜三层面料防水技术，优化产品结构，简化生产制作工艺，在防水产品结构和工艺实现新的突破。	持续进行： 优选工艺和参数，筛选鞋面布和内里布，研发三层复合贴膜材料，完成防水膜材料性能测试与评估。下一步试制成鞋样品，测试防水性能，改进提升产品结构和性能，进一步优化制作工艺。改进后试穿，回访防水鞋性能，进一步改进三层防水结构和工艺方法。试制样品试穿并收集反馈意见。	TiEF PRO
6	橡胶中添加硬质矿材技术研究与应用	本项目着重鞋底止滑新材料的创新与研发，将防滑颗粒注入橡胶大底，保持一贯防滑功能，最终改善防滑性能。更适于在冰雪、苔藓湿滑恶劣环境，超出普通橡胶大底的止滑功效，保持橡胶大底的耐磨特性，突破大底止滑与耐磨相互抑制的技术难点。	已结题： 已完成收集数据工作，样品试做并进行可行性试穿；收集试穿结果进行可行性分析；设计新底图纸；已完成新底2D图纸及木模开制，完成新底样品试穿及二次改进。收集试穿反馈资料。2016年初参加评审会，参加17SS订货会。产品防滑性能通过测试，防滑橡胶配方方案确定。项目资料收集归档，科技推广应用。	SAFREE 科技
7	户外鞋品楦型及其舒适度的相关	楦型设计合理性反映是人穿着的舒适性及鞋子的美观性。根据及基于全国脚型数据（特别是东方人	持续进行： 根据前期收集的楦头和鞋楦舒适度数	基础科 技

	与研究	脚型数据), 利用RS-SCAN鞋类足底压力系统对植型进行生物力学舒适性测试, 根据测试结果进一步调整植型的人机工学性能, 特别在植型中部和跖围尺寸进行改良与优化, 更强调其舒适性。提供更适合东方人脚型特点的植型结构设计。	据, 确定调整植头的位置和数据。打样后, 制作样品试穿, 采集试穿反馈回访信息。根据反馈的信息数据, 再次调整植型和尺寸, 对植型中部和跖围尺寸进行改良与优化, 提供适合东方人脚型特点的更具舒适性的植型结构设计。打样试穿后, 根据试穿反馈调整植头尺寸。样品参加17FW订货会。	
8	丙纶新材料在轻量保暖服装上的研究与应用	采用细线密度丙纶纤维与涤纶、棉、锦纶、腈纶等纤维交织成不同组织结构的面料, 突出丙纶材料带来的保暖性能, 同时, 面料通过结构设计及纤维组合, 实现吸湿速干/单向导湿的多重功能。哪怕是极寒运动大量出汗后, 汗液可以快速导向面料表面, 使得面料贴身持久干爽, 且面料独有的保暖性能, 让运动者出汗后不会感到湿冷, 避免“失温”现象发生。同时, 借助无缝一体织技术, 将丙纶与尼龙、氨纶等纤维结合, 制作功能性无缝内衣及中层服装, 提升服装的舒适度及合体性。	持续进行: 已完成第一代涤盖丙材料打样研发及性能测试; 完成成衣制作并在极限专业活动下试穿试用评估; 完成第二代棉丙氨双层面料的研发及性能测试, 已申报一项发明专利, 获得一项实用新型专利授权。无缝一体织技术已申请一项实用新型专利。下一步将测试不同克重棉丙双层面料的性能, 制作样衣并试穿评价。	TiEF WARM
9	极地科考服舒适性改进	极地科考服装是一整套的装备需求, 分为内层、中间层、外层一系列服装。本项目主要根据人体工程学原理和极地特殊环境工作需要, 做出版型、工艺与材料的改进和创新。根据不同的应用环境和状态, 重新设计款式、配色, 选用适合的功能性材料, 配合先进的生产工艺, 以人体工程学为基础, 结合实际需求, 通过立体裁剪的方式打制样板, 使科考人员在工作中得到安全、舒适的体验。	新增项目: 完成了连体南极科考服; 分体南极科考套装; 保温层抓绒服、抓绒裤; 速干衬衣; 速干裤; 超轻羽绒服的制作。交付中国极地研究中心带给南极科考人员试穿, 并带回意见。在意见收集整理后将进行最终样品的制作。	基础科技
10	GORE-SURROUND户外防水鞋研发与应用	本项目将GORE TEX-SURROUND技术引入公司产品设计, 通过产品试做、试穿和产品理化性能完善后, 正式纳入产品量产销售环节。增强防水透气功能, 增强防水性排水功能, 提高防水性轻便性、舒适性。将现有防水鞋产品轻量化、防水透气性能提升, 防水鞋不再是户外、运动类产品所独有, 休闲、商务, 时尚类产品均可以引入此功能性设计和工艺技术。	新增项目: 本项目对现有户外运动鞋, 从鞋面设计、防水工艺设计、中底及外底设计, 突破了传统, 打破常规技术及工艺模式, 增强防水透气功能, 增强防水性排水功能, 提高防水性轻便性、舒适性。已完成市场调研和立项; 完成设计和选材, 正在制作样鞋, 下一步将测试动态防水指标。	TiEF PRO
11	保暖材料的选择与应用	本项目对常见的保暖织物(包括填充保暖物), 针对其材料属性、结构属性以及不同的重量、厚度等参数做保暖性的定量测试。并结合人体在运动过程中的散热情况, 给予人体以合适材料、结构、重量、厚度的保暖织物, 同时对织物的经济性进行评价。对目前所用材料的保暖性能只存在感官的认识, 缺乏客观的测试数据支持。同时对不同重量、厚度的保暖织物的经济性缺乏评价依据。本项目研究将填补此项空白。	新增项目: 已针对不同材质的摇粒绒、毛圈布、拉毛布、空气床、健康布等结构, 以及不同克重的填充棉织物, 不同含绒量、蓬松度、重量的羽绒填充物, 测试其保温率、热阻值、热导率等保暖参数。同时结合人体在运动中的散热情况, 以及所处的环境温度, 分别从保暖性、舒适性以及经济性三个方面对织物进行科学评	TiEF WARM

			价，下一步将进行样衣实现后的测试。	
12	抗菌除臭材料的开发与应用	随着人们户外运动的频次的不断增加，在某些户外环境中往往不具备一定的卫生条件，或者参加运动后需要尽快参与到商务活动中。这就要求服装具有抗菌、除臭、抗异味的功能来满足人们的特定需求。本项目旨在开发出稳定可靠的适合在户外徒步、跑步穿着的具有抗菌、除臭、抗异味功能的纺织材料，适合品类为T恤、外套、内衣、袜子等。建立测试标准和评价指标，以客观数据反映出人体的感官评价。	新增项目： 已选定适合T恤、外套、内衣、袜子品类的纺织材料基种并针对每个基种分别进行抗菌加工，除臭和抗异味加工试样，完成初步测试评价，针对每个基种选择最为合适的加工工艺。已完成中样试制和测试评价，下一步将进行样衣制作，试穿体验测试并进行评价指标的确定及工艺稳定性的评价。	TiEF FRESH
13	智能调温织物的开发与应用	现有温度调节织物往往是单向的，即发热或者凉感。虽可以满足特定环境下的需求，但当温度变化剧烈时则无法起到有效的调节体温的作用。部分具有调温功能的织物往往只能应用在内衣品类，织物的性能、类别不能适合户外的应用场景。相变材料是一类在一定温度范围内，依靠自身可逆相变从环境中吸收或释放热量的物质，在发生相变的过程中，温度保持不变。本项目的开发旨在将调温材料应用在户外领域，以期满足户外产品的特点，为户外运动提供更加舒适的保护。	新增项目： 已选定皮肤衣、T恤、外套、内衣四个品类的的面料基种，分别选择原液纺丝、浸轧、印花和涂层的方式对面料进行处理。下一步将进一步完成功能性及牢度测试评估、中样试制，稳定性评估并针对不同基种确定合适的加工工艺、试制大样，进行稳定性评估，制作样衣试穿。	TiEF WARM
14	冲锋衣整体防雨性研究	现阶段缺乏针对户外服装整体防雨性能的测试方法与评价标准，无法更加直观的反应人们在现实环境中使用具有防雨性能户外服装的效果；本项研究旨在完善户外服装整体防雨性能的评估指标，提高户外服装整体防雨性能测试过程中的评估准确性，填补行业空白。本项目研究对现有冲锋衣的面料、拼接、胶条、防水结构、口袋等材料与工艺进行模拟雨淋测试，同时结合材料的表面抗湿性、静水压指标来综合评估服装的防雨性能。最终形成标准化的测试方法和评价指标，同时申报国家标准。	新增项目： 对材料以及裁片结构分时间段进行评价，拟初步规定15分钟、30分钟、1小时、2小时、3小时共5个时间段。在各种雨量下，测定评估材料的静水压和表面抗湿性；其次对不同的拼接、裁片以及结构进行淋雨测试；最终对成品服装进行模拟淋雨测试。最终形成基于雨量和时间的对比图，从而对不同材料不同工艺的冲锋衣的防雨性能作出评价，并给出适合的雨量大小和暴露时间的建议。 已分别对具有不同水压、不同工艺的面料进行测试、对不同面料的拼接、胶条部位进行测试；下一步将对局部防水结构、口袋部位进行测试。	TiEF PRO

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2016 年	2015 年	2014 年
研发人员数量（人）	144	124	94
研发人员数量占比	6.98%	5.78%	15.93%

研发投入金额（元）	64,285,039.10	74,568,983.05	70,101,452.36
研发投入占营业收入比例	2.23%	1.96%	4.09%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,328,785,636.00	4,167,200,176.22	-20.12%
经营活动现金流出小计	3,044,493,639.84	4,105,287,178.11	-25.84%
经营活动产生的现金流量净额	284,291,996.16	61,912,998.11	359.18%
投资活动现金流入小计	1,218,987,588.69	1,728,926,403.42	-29.49%
投资活动现金流出小计	2,001,436,567.13	2,138,167,094.19	-6.39%
投资活动产生的现金流量净额	-782,448,978.44	-409,240,690.77	-91.20%
筹资活动现金流入小计	1,361,489,067.93	373,600,469.68	264.42%
筹资活动现金流出小计	433,064,070.50	162,145,401.63	167.08%
筹资活动产生的现金流量净额	928,424,997.43	211,455,068.05	339.06%
现金及现金等价物净增加额	430,268,015.15	-135,864,328.51	416.69%

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

1、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。

2、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。

3、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。

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

报告期公司实现少数股东前净利润 1.12 亿元，经营活动产生的现金净流量 2.84 亿元，净利润现金比率为 2.53，较上年同期的 0.24 有较大幅度增加，公司经营质量提升明显。主要是报告期公司大幅度降解库存，户外用品板块实现的营业收入中过季产品占比较大，而该部分过季产品的货款支付已经在以前年度完成，同时本年度为进一步优化库存结构大幅减少当期期货产品采购量也相应减少了当季经营性现金的支付。报告期上述销售结构的变化和库存优化计划的实施，使得经营质量大幅提升，净利润现金比率大幅增长。

三、非主营业务情况

适用 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,186,655,661.14	32.68%	755,312,645.99	28.75%	3.93%	主要是 2016 年度取得非公开发行股票募集资金按项目进度尚未支付投资所致
应收账款	188,546,936.23	5.19%	168,643,446.29	6.42%	-1.23%	
存货	292,585,743.13	8.06%	544,205,968.36	20.72%	-12.66%	主要是报告期公司有效降解过季库存，合理控制采购总额所致
长期股权投资	41,941,804.13	1.16%	9,106,731.61	0.35%	0.81%	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
固定资产	227,146,326.99	6.26%	231,333,249.20	8.81%	-2.55%	
在建工程	49,101,813.46	1.35%	31,648,496.68	1.20%	0.15%	较年初增加 1,745.33 万元，主要是报告期公司下属孙公司巩义探路者滑雪场继续开展雪场建设，投资金额增加所致
短期借款			304,000,000.00	11.57%	-11.57%	主要是报告期公司按期偿还了期初的银行借款所致。
预付款项	257,810,927.61	7.10%	190,916,643.78	7.27%	-0.17%	主要是公司旅行服务板块预付的上游资源方的款项增加所致，具体包括游轮包船费用、旅游产品线路采购款

						等
其他流动资产	610,872,982.24	16.82%	22,633,545.59	0.86%	15.96%	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

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3.可供出售金融资产	55,050,000.00	-32,012,400.00	-35,716,525.20	35,716,525.20			23,037,600.00
上述合计	55,050,000.00	-32,012,400.00	-35,716,525.20	35,716,525.20			23,037,600.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币 18,202,000.00 元，系存放国家旅游局旅游保证金。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
206,695,063.26	485,909,300.00	-57.46%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
非凡探索户外用品有	户外用品委托加工；销	其他	82,600,000.00	77.00%	自有资金	江苏嘉茂商业有限公司	长期	Discovery Expedi	0.00	-2,618,371.84	否	2016 年 08 月 20 日	http://www.cninfo.com.cn

限公司	售服装、体育用品、文化用品等；信息咨询(不含中介)；市场调查；技术服务；货运代理、货物进出口、技术进出口、代理进出口				司；上海牵炫企业管理中心(普通合伙)等		ion 品牌的服装服饰、鞋帽等						/finalpage/2016-08-20/1202593252.PDF; http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-11-22/1202839285.PDF
北京行知探索文化发展股份有限公司	组织文化艺术交流活动；影视策划；信息咨询；广告设计、制作；会议服务；承办展览展示活动；企业形象设计；销售服装鞋帽、日用杂货、工艺品、体育用品；计算机技术培训；零售预包装食品等	其他	39,000,000.00	21.08%	自有资金	北京极之美旅行社有限公司、曲向东等	长期	体验式文化赛事和体验式文化教育	0.00	-2,568,482.45	否	2016年03月29日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-03-29/1202100502.PDF
合计	--	--	121,600,000.00	--	--	--	--	--	0.00	-5,186,854.29	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	58,754,125.20	-32,012,400.00	-35,716,525.20	0.00	0.00	0.00	23,037,600.00	自有资金
合计	58,754,125.20	-32,012,400.00	-35,716,525.20	0.00	0.00	0.00	23,037,600.00	--

说明：公司于 2013 年 10 月 25 日对新加坡交易所凯利板上市的 Asiatravel.com Holdings Ltd 进行了股权投资，投资总额 39,409,600.00 元，持股数量 4,000.00 万股，持股比例为 14.15%。2014 年 2 月 24 日，公司受让 Asiatravel.com Holdings Ltd 股权 2,000.00 万股，投资金额 19,344,525.20 元。增加投资后，公司对 Asiatravel.com Holdings Ltd 投资总股份为 6,000.00 万股，持股比例 17.11%。截至 2016 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%，该股权投资市场价值为 23,037,600.00 元。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	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	20,553.26	20,553.26	0	0	0.00%	105,112.4	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	0

									现金管理。	
合计	--	127,040	20,553.26	20,553.26	0	0	0.00%	105,112.4	--	0
募集资金总体使用情况说明										
经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]530号文《关于核准探路者控股集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司非公开发行股票 8,000 万股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为人民币 15.88 元/股，募集资金总额为人民币 1,270,400,000.00 元，发行费用总额 13,743,400.00 元，募集资金净额 1,256,656,600.00 元。截至报告期末，公司非公开发行股票募集资金累计已使用 20,553.26 万元，其中探路者云项目累计投入 3208.26 万元，补充流动资金项目投入 17,345 万元，累计利息收入 743.75 万元，扣除购买保本型银行理财产品募集资金 59,987 万元和暂时补充流动资金 20,000 万元，募集资金账户余额为 25,869.15 万元。										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
探路者云项目	否	51,726.28	51,726.28	3,208.26	3,208.26	6.20%	2019年07月01日	—	—	否
绿野户外旅行 O2O 项目	否	19,978.6	19,978.6	0	0	0.00%	2018年07月01日	—	—	否
户外用品垂直电商项目	否	18,772	18,772	0	0	0.00%	2018年07月01日	—	—	否
户外安全保障服务平台项目	否	17,846.41	17,846.41	0	0	0.00%	2018年07月01日	—	—	否
补充流动资金项目	否	20,000	17,342.37	17,345	17,345	100.02%	2016年08月01日	—	是	否
承诺投资项目小计	--	128,323.29	125,665.66	20,553.26	20,553.26	--	--	0	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	128,323.29	125,665.66	20,553.26	20,553.26	--	--	0	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	基于目前产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响, 公司出于审慎原则, 现阶段除探路者云项目、补充流动资金项目外, 还未对其他募投项目进行投入。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	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。截至报告期末, 公司已使用 20,000 万元募集资金作为补充流动资金使用。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2016年8月19日, 公司第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金购买保本型理财产品的议案》, 会议同意使用最高不超过人民币 6 亿元(具体额度授权管理层根据项目投入进度, 在不影响募投项目有效实施的原则下确定)的暂时闲置募集资金进行现金管理, 用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。购买理财产品的额度在股东大会审议通过之日起一年有效期内可以滚动使用, 并授权公司经营管理层行使该项投资决策权。截至报告期末, 公司用于理财的募集资金为 59,987 万元, 另一部分募集资金存放于公司募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内, 公司已按《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露了 2016 年度募集资金的存放与使用情况。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
成都探路者体育用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	1,000,000.00	18,310,730.99	-11,293,972.76	26,237,678.96	-4,133,697.08	-4,100,887.59
上海探路者户外用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽等	1,000,000.00	15,325,908.23	-10,017,088.16	27,083,993.34	-6,154,797.11	-6,114,042.43
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	子公司	销售服装	5,000,000.00	69,534,961.74	-28,159,709.16	167,557,021.90	-9,785,397.98	-10,261,521.90
广州探路者户外用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	2,000,000.00	8,441,124.48	-6,965,917.36	24,280,282.94	-4,856,035.31	-4,853,735.09
天津新起点投资管理有限公司	子公司	投资管理、投资咨询	142,000,000.00	148,403,652.89	76,465,340.48	118,091,372.60	-44,082,578.35	-39,439,360.88
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	子公司	销售服装、体育用品、文化用品	28,571,429.00	20,459,054.67	8,190,045.72	10,292,178.05	-4,157,165.41	-4,155,348.79

		等；经济贸易资讯；技术服务；货物进出口等						
非凡探索户外用品有限公司	子公司	户外用品委托加工；销售服装、体育用品、文化用品等；信息咨询（不含中介）；市场调查；技术服务；货运代理、货物进出口、技术进出口、代理进出口	70,000,000.00	95,401,794.76	51,299,994.96	153,140,804.50	-9,969,964.09	-7,838,762.70
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	子公司	入境旅游业务；国内旅游业务；出境旅游业务；航空机票销售代理；因特网信息服务业务等	7,726,800.00	343,373,647.57	74,324,488.70	1,088,410,250.18	-20,502,189.10	-20,345,184.23
北京探路者冰雪控股发展有限公司	子公司	体育	434,800.00	70,469,998.21	67,517,007.47	0.00	-9,016,594.94	-7,581,824.65
济南汇乾贸易有限公司	子公司	批发、零售：服装鞋帽，针纺织品，钟表眼镜，皮革制品，工艺品，百货，办公用品销售等	10,000,000.00	44,481,163.14	7,292,616.93	51,271,657.82	-18,404,791.10	-15,093,284.08
辽宁北福源商贸有限公司	子公司	日用百货、服装、服饰、五金交电、电子产品、鞋帽、家具、	10,000,000.00	54,549,738.45	16,387,055.76	90,991,854.14	-17,898,313.07	-13,836,595.16

		建筑材料、 化工材料 (不含危险 化学品)、机 电设备、汽 车(不含九 座以下乘用 车)销售等						
青岛馨顺达 商务有限公 司	子公司	服装鞋帽、 工艺品、户 外野营用 品、日用百 货、皮件、 办公用品、 建筑材料、 五金交电、 文化用品、 针织内衣。	10,000,000.0 0	66,986,051.2 8	24,229,854.0 0	95,304,317.9 3	-11,939,338. 99	-9,368,844.2 0
鹰潭市探路 者和同体育 产业投资中 心(有限合 伙)	参股公司	体育投资	110,000,000. 00	75,242,979.6 9	75,242,479.6 9	0.00	-4,757,520.3 1	-4,757,520.3 1

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京极之美旅行社有限公司	股权置换处置	无重大影响
北京行知探索文化发展股份有限公司	股权置换取得	无重大影响
北京山水乐途体育文化发展有限公司	股权转让	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

(一) 前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展

公司在《2015年年度报告》中披露2016年的经营计划目标为：2016年，公司力争实现营业收入不低于45亿元，较公司2015年度营业收入38.08亿元增长约18.17%。其中多品牌业务力争实现营业收入不低于18亿元，净利润预期同比降低至2.3亿元；旅行服务业务力争实现营业收入不低于27亿元，整体旅行板块亏损不超过0.1亿元；总体2016年公司力争实现净利润2亿元。

2016年，由于国内宏观经济增速继续放缓及终端消费环境低迷的影响，在户外行业增速放缓的大背景下，公司全年实现

营业收入28.78亿元，归属上市公司股东净利润1.656亿元。其中，户外产品板块业务实现营业收入17.05亿元，实现净利润2.755亿元；旅行服务板块业务实现营业收入11.73亿元，实现净利润-0.341亿元；体育板块业务实现净利润-0.099亿元，同时报告期公司计提了可供出售金融资产和商誉减值准备对净利润影响为-0.659亿元。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，旅行服务业务营业收入达成情况低于上年同期主要是以易游天下为主体的旅行服务业务板块为提升长期持续发展的竞争力，在体验式旅行产品方面进行了大力的转型升级，减小了盈利能力较差的传统旅行产品服务的业务规模；总体净利润达成情况低于计划预期，主要是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、旅行服务业务升级转型、体育业务初建及计提资产减值准备等诸多因素的影响。

（二）公司2017年发展规划

（一）公司未来发展战略

经过18年的高速发展及对资源的有效整合协同，探路者已由单一的户外用品提供商，发展成为户外用品、旅行服务、大体育三大业务板块协同发展的综合性控股集团。在2017年预期“经济运行缓中趋稳、稳中向好”的大背景下，作为中国户外领军品牌的上市公司，探路者将抓住有利时机，并调整战略发展节奏，集团业务重心回归户外用品主业，加大资金和人力投入，聚焦于户外多品牌业务的发展和深化；同时有效促进旅行服务和体育相关业务的健康发展，继续完善业务生态协同体系的搭建。以用户为中心，以奋斗者为本，依靠全体员工的勤奋努力，抓住机遇苦练内功，为公司的未来快速发展再次腾飞做好铺垫！

（二）公司2017年度的经营计划

2017年，公司力争实现营业收入不低于36.2亿元，较公司2016年度营业收入28.78亿元增长约26%。其中两大主要业务板块，户外用品业务力争实现营业收入不低于17.5亿元；旅行服务业务力争实现营业收入不低于18亿元；总体2017年公司力争实现净利润1.7亿元（注：上述经营目标的制定主要是依据公司经营业务发展规划，并不代表公司对2017年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在不确定性，请投资者特别注意）。

为实现上述经营目标，公司计划采取的措施如下：

1、对于户外用品业务板块而言，2017年重点工作是研发打造极致好产品，精准品牌内涵营销，重塑新零售运营体系，聚焦冬奥延展业务产品线。具体如下：

第一，加快多品牌战略的践行：户外用品业务是公司的基石业务，而多品牌发展战略是促进其未来再次快速腾飞发展的重要措施。根据户外用品行业消费发展趋势，以TOREAD、Discovery Expedition品牌为基础，聚焦核心运动类目用户，夯实品牌现有业务体系，并聚焦冬奥红利，延展业务产品线；同时在具备良好发展空间潜力、且现有品牌尚未能覆盖滑雪、骑行，运动内衣等户外运动细分领域中，努力通过品牌授权、投资等方式引入新的优势品牌，加快发展多品牌业务组合，匹配行业快速细分的发展趋势，强化各品牌的户外场景属性。

第二，不断提升品牌价值和产品科技：TOREAD（探路者）等户外品牌一直是公司最重要的核心资产之一，2017年公司将大力加强品牌推广的投入力度，继续强化公司各品牌的核心内涵，细分目标用户，加强与年轻群体的沟通，有针对性地通过多种方式规划品牌营销活动，保持品牌的年轻活力，防止品牌的老化，保品牌持品牌的年轻活力和价值升级；同时，公司将整合内外部设计资源推动市场化设计平台的建设，以极地仿生科技等优势技术依托打造产品的核心差异化，践行极致精神、打造极致产品，并结合运动类目及使用场景下的用户痛点需求，进行“极致产品”“分层匹配，严控产品质量，提升用户体验，持续提升产品品质和性价比。

第三，重塑新零售运营体系：首先，加强线上渠道运营内容升级，转变以价格折扣为主要业务发展驱动的原有模式，进一步加强线上电商体系的内容营销，强化线上渠道商品企划和活动推广，根据用户购买习惯和用户画像精准推荐适合的产品；第二，根据消费者行为继续优化线下渠道结构，调整店铺结构，关闭低效店，提升单产，通过扩大面积、升级形象大力推进线下店铺形象的升级换代，切入二/三级城市、在全国范围重点城市开设旗舰店等方式，持续提升公司零售渠道的店效及用户消费体验；最后加强用户运营，通过与参股公司或第三方合作等多种方式收集会员，通过终端门店、场外特卖和户外活动等多种方式与用户进行互动，在增加用户黏性的同时，提升产品适销性与售罄率，提高用户复购率，并逐步构建线上线下一体化的O2O新零售业务体系。

第四，强化供应链管理：持续提升公司供应链的管控能力和反应速度，加强信息系统应用及时掌握产品零售终端情况，通过快速翻单补货的运营能力，提升公司整体产品的适销性和售罄率，继续强化过季库存的消化出清，降低整体经营风险。

2、对于旅行服务业务板块而言，其工作重点仍是提升户外活动和体验式旅行业务比重，打造体验式旅行的综合服务平

台，促进集团社群生态的建立完善。重点工作如下：

第一，抓住目的地消费升级的机遇，结合现有美景景区资源和探路者“户外健康生活方式”的概念，辅助政府扶植项目，协同打造户外主题公园。

第二，顺应定制旅行发展趋势，努力对电商平台大量的客户需求进行转化；将主题游+定制游作为探路者旅行业务的未来三年的主要目标市场，加大资源倾斜投入，全力以赴做好主题定制游的运营工作；深入到目的地资源采购，实现从消费者至资源方的低成本采购体系；通过数据分析，根据客户需求反向定制主题游产品，保证产品热销性。

第三，抓住国际机票发展的窗口期，快速抢占在线平台的自由行流量入口，加强与携程等优势合作伙伴的战略合作，实现以国际机票为主的盈利模式；常规大众旅行模块，依靠游谱系统研发和内容运营，发展旅行规划师项目，实现快捷、移动端的营销方式。

3、对于体育业务板块而言，2017年公司将在现有投资业务体系的基础上，阶段性减少资金投入力度，重点加强项目优选和已投资项目的投后管理整合，结合自有投资团队及探路者体育并购基金的相关资源，在深入的行业分析和细致的前期调研工作的基础上，通过并购、参股或战略合作等方式围绕重点领域开展投资工作，在争取获得投资收益的同时，为集团未来的发展储备优秀种子性项目，促进集团社区生态的进一步丰富。2017年重点是完成对冰雪运动产业的纵向聚焦，抓住冬奥会的红利资源，以现有滑雪场、户外冰雪运动产品线、绿野滑雪社群、冰雪运动投资项目为基础，通过并购、参股或战略合作等多种方式加强冰雪运动相关业务延展，形成与公司主营业务的协同，并初步形成整合、管理能力，并为在冰雪运动的培训、活动、产品销售以及其他相关及衍生领域发力建立阵地；与教练培训/认证、活动社区、行业协会等机构建立合作，从而控制内容+人才端口，形成对冰雪运动产业的顶层控制。

4、集团业务层面，在前述内容的基础上，公司将加强集团层面业务的协同和整合，不断发挥探路者用户服务中心的作用，为用户提供户外、运动及体验式旅行的极致产品和服务；加强集团各类支出的预算管控，进一步增强公司内部管理及财务规划控制能力，合理有效控制公司各项成本费用的增长。同时，持续不断完善投资者关系管理，努力为股东创造更大价值。

（三）公司可能面对的风险

1、户外用品行业增速放缓且竞争持续加剧的风险

根据COCA提供的《2016年中国户外用品市场调研报告》数据显示，2016年国内户外市场零售总额为232.8亿，较上年同比增长4.91%，总体来看国内户外市场零售仍保持着一定速度的增长，但增长率较上年同期下降了约5.6个百分点，户外市场增速减缓，户外市场仍处在持续深化、健康调整的发展阶段。此外在品牌数量方面，2016年国内户外市场品牌总数达到975个（其中国内品牌519个，国外品牌456个），较上年同比增长2.09%，但增长率较上年同期下降了1.03个百分点，增长速度相对之前有所减缓。各品牌商增加研发设计投入以追求功能提升，关闭低效店铺以调整终端数量，更加追求渠道的质量，品牌商间的竞争愈加激烈，行业内竞争也进一步加剧。

针对上述风险，公司将继续以用户为中心，奉行匠人精神，打造极致产品，加强产品企划和设计，不断为用户提供高性价比的户外用品；推动品牌推广、营销及运营管理等系列工作的开展，在强化线上渠道商品企划和活动推广的同时，进一步整合线下低效店铺，落实线下渠道升级并融入更多的消费者体验和互动职能，同时继续加快库存消化出清，大幅降低期货采购，大力提升快速翻单补货的运营能力，进而加快公司经营模式的转变，降低整体经营风险。此外，公司将加强对各类成本及费用的管控，有效控制三项费用的增速，努力推动主营业务盈利能力的不断提升。

2、业务成本及费用的增加导致集团盈利能力在短期内下降的风险

随着劳动力成本的持续上升，户外用品原材料价格、产品加工费及旅行服务业务相关资源采购也可能随之上涨。同时，随着公司营业规模的迅速扩大、公司销售模式的转型升级、集团总部职能部门的组建以及对旅行服务、体育两大业务板块的前期投入和培育，公司各项经营管理费用也将可能会随之大幅上升，并可能导致集团公司的盈利能力在短期内下降。

针对上述不利因素，公司一方面将持续推行精细化的管理模式，全面优化供应链全流程管理，与资源实力强、质量优良的供应商建立长期共赢的战略合作伙伴关系，以集中产品主力中类、增加单品采购深度、提升产品性价比等方式获得有效的规模议价空间，持续获得产能和成本优势；另一方面，公司通过全面预算管理，不断加强各类支出的预算管控，进一步增强公司内部管理及财务规划控制能力，充分发挥规模效应以及内部协同作用，合理有效控制公司各项成本费用的增长。

3、户外体验式旅行服务市场尚未发展成熟的风险

随着我国经济的发展和人们收入水平的提高，消费者的旅行观念逐步从传统观光游览的“到达型旅行”，转变为舒适、自由的“个性化、深度体验式旅行”，这为在线旅行服务商，特别是基于社群的户外旅行服务供应商提供了巨大的潜在商机。

但由于消费者旅行服务的升级尚需一定的时间过程，目前户外体验式旅行市场尚未进入发展成熟阶段，这为公司对旅行服务业务的大力投入与阶段性目标的有效达成带来了短期的不确定性风险。

针对上述风险，公司一方面重视加强对旅行服务市场及消费者旅行升级行为的研究分析，据此对相关业务进行阶段性的合理布局和针对性有效资金投入；另一方面通过易游天下庞大的基础用户群，快速托举起更加细分和垂直的特种旅游、主题旅行、户外活动等产品和服务，从而形成结构合理的旅行服务产业集群。

4、投资项目整合未达预期及商誉减值的风险

在以用户为核心，构建户外用品、旅行服务和大体育三大板块协同发展的社群生态的过程中，公司加速战略业务投资并购，并先后对绿野网、图途、易游天下、行知探索等公司进行了战略投资，并在冰雪运动、赛事运营、体育传媒、体育培训、智能健身管理、体育社区等重点领域通过集团直接投资及参与并购基金等综合方式进行了项目投资布局。上述投资有效推进了战略落地，但同时探路者与绿野网、图途、易游天下、行知探索等被投资公司在经营风格、企业文化、管理方式上存在一定程度的差异，投资后若不能对标的企业进行有效的企业文化理解和资源优势的互补整合，可能给公司经营管理和业务整合协同效应的发挥带来一定的风险。同时，若因宏观经济环境的恶化或被收购公司的经营不当出现风险，相关收购形成的商誉减值将对公司年度经营业绩产生不利影响。

针对该风险，公司将审慎选择投资标的，在投前做好市场以及收购对象的尽职调查工作，完善投资并购协议以减少投资风险，投后发挥协同效应实现其价值，从而不断提升被投公司的盈利能力和市场规模。同时，对于重点项目公司将驻派公司董事、高级管理人员担任控股或参股公司的董事或监事等职，以从董事会等公司治理层面保障双方业务资源的协同整合、重要核心人员的有效沟通以及重大经营方针的一致性，以及通过业绩对赌或股权激励等方式，充分发挥被投资企业原有管理团队的积极性，结合双方优势资源，加强双方业务互补协作，从而促进被投资企业经营业务的健康发展。此外，公司还将有效整合集团整体资源，推动探路者与被投资企业间的充分协同，进一步降低了由于被投资企业未来经营不善而对公司产生的风险。

5、募集资金投资项目实施风险

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

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

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016年03月15日	实地调研	机构	巨潮资讯网于2016年3月21日披露的《2016年3月15日投资者关系活动记录表》
2016年04月12日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-04-18/1202193226.PDF
2016年05月17日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-05-19/1202330501.PDF
2016年06月14日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-06-16/1202371747.PDF
2016年07月12日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-07-15/

			1202476361.PDF
2016 年 10 月 28 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-11-02/1202811687.PDF
2016 年 11 月 15 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-11-18/1202835033.PDF

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

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预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.00
每 10 股转增数（股）	5
分配预案的股本基数（股）	594,195,936
现金分红总额（元）（含税）	118,839,187.20
可分配利润（元）	729,595,074.11
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 165,605,053.31 元，以母公司 2016 年度实现净利润 283,614,853.66 元为基数提取 10% 的法定盈余公积金 28,361,485.37 元，期初未分配利润 592,351,506.17 元，2016 年度可供分配的利润为 729,595,074.11 元；公司年末资本公积余额 1,284,811,084.68 元。为回报广大股东，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 118,839,187.2 元，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增 297,097,968 股。	

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、2015年5月12日，公司2014年度股东大会审议通过2014年度利润分配方案，以公司总股本513,678,483股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.997422元（含税），送红股0股（含税）。上述权益分派方案于2015年7月6日实施完毕。
- 2、因公司推出了2015年度非公开发行股票事宜，为保证项目前期资金的投入，因而2015年度未进行利润分配。
- 3、2017年4月25日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过2016年度利润分配方案，以公司2016年末总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计派发现金股利118,839,187.2元，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增297,097,968股。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2016 年	118,839,187.20	165,605,053.31	71.76%		
2015 年	0.00	263,396,208.91	0.00%		
2014 年	102,603,306.40	294,289,340.18	34.86%		

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	盛发强、王静	首发上市承诺	避免同业竞争的承诺: 为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益, 公司控股股东和实际控制人盛发强先生、王静女士做出避免同业竞争的承诺。	2009 年 10 月 29 日	长期有效	截至本报告期末, 上述股东均遵守了其承诺, 未发现违反上述承诺的情况。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	盛发强	其他	董事长盛发强先生于 2015 年 7 月 3 日承诺, 自 2015 年 7 月 3 日至 2016 年 1 月 2 日不减持公司; 并在将来根据市场情况, 采取以下措施来积极维护公司股票价格的稳定, 包括但不限于在公司半年报等敏感期外适时增持公司股票、支持探路者公司适时推出新的股权激励计划等。	2015 年 07 月 03 日	6 个月	截至本报告期末, 上述股东均遵守了其承诺, 未发现违反上述承诺的情况。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的, 应当详细	不适用。					

说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	
-----------------------	--

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

详见第十一节、财务报告中“八、合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	130
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	曹阳、王艳艳

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

- 1、因致同会计师事务所具备证券期货从业资格及为上市公司提供审计服务的经验与能力，符合公司进行财务审计的各项要求，能够独立对公司财务状况进行审计，经公司第三届董事会第二十六次会议和2017年度第一次临时股东大会的审议通过，在报告期内，公司聘请致同会计师事务所公司2016年度审计机构。
- 2、公司因2015年度非公开发行股票事项，聘请广发证券股份有限公司为持续督导工作的保荐机构。

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期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

（一）公司首期股票期权激励计划情况及其影响

- 1、2010年5月24日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《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）》及其摘要。
- 2、根据中国证监会的反馈意见，公司修订《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）》，形成了《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）》（以下简称“《股票期权激励计划》”），并报中国证监会审核无异议；2010年11月29日，公司第一届董事会第二十六次会议审议通过了《股票期权激励计划》。
- 3、2010年12月15日，公司2010年第四次临时股东大会逐项审议通过了《股票期权激励计划》；根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及公司《股票期权激励计划》中的相关规定，公司本次股票期权激励计划已获批准。
- 4、2010年12月21日公司第一届董事会第二十七次会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划所涉首次期权授予事项的议案》，《股票期权激励计划》规定的股票期权授予条件已经成就，首次股票期权的授予日为2010年12月21日，行权价格为22.35元。
- 5、2011年1月5日公司召开第一届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划人员调整的议案》，经

过本次调整,《股票期权激励计划》所涉首次期权授予的激励对象人数减少至99人,首次授予的股票期权数量减少至237.80万份(预留26.50万份期权不变),《股票期权激励计划》中股票期权数量(包括首次授出的期权和预留期权)由265.29万份减少至264.30万份。

6、2011年5月25日公司召开第一届董事会第三十一次会议审议通过了《关于调整公司首次授出的股票期权行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权激励计划激励对象人员及期权数量的议案》。经过本次调整,《股票期权激励计划》所涉首次期权授予的激励对象人数减少至93人,首次授予的股票期权数量调整为452.70万份,预留份期权调整为53.00万份,计划授予股票期权总数(包括首次授出的期权和预留期权)调整为505.70万份。首次授出的股票期权行权价格调整为11.125元。

7、2011年9月9日,公司召开第二届董事会第四次会议审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》,向5名激励对象授出第一批11.50万份预留期权,行权价格为18.82元。

8、2011年10月24日公司召开第二届董事会第六次会议,审议通过了《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》,由于王涛、刘青等11名激励对象已从公司离职,取消该11人的激励对象资格,同时取消已授予其的股票期权共计53.84万份。

9、2012年5月23日公司召开第二届董事会第十二次会议,审议通过了《关于调整公司第一期股权激励计划之行权价格和行权数量的议案》。经过本次调整,第一期股票期权激励计划所涉股票期权总数量调整为533.468万份,其中首次授出的有效股票期权数量调整为518.518万份,预留期权数量调整为14.95万份(注:第一期预留期权中未授出的部分已自动失效)。首次授出的股票期权行权价格调整为8.48元,已授出的预留股票期权行权价格调整为14.4元。

10、2012年6月21日公司召开第二届董事会第十三次会议,审议通过了《首期股票期权激励计划人员调整的议案》,由于牛小虎等三名激励对象已从公司离职,取消该3人的激励对象资格,同时取消已授予的股票期权共计9.074万份。经过上述调整,公司股票期权激励计划首次授予期权的激励对象人数减少至79人(不包括预留部分激励对象人数),首次授出的股票期权数量调整为509.4440万份(不包括预留部分数量),其中第一期可行权的数量为152.8332万份(不包括预留部分数量),首次授予的股票期权行权价格为8.48元。

11、2012年7月6日,经公司董事会申请、深圳证券交易所确认、中国登记结算有限责任公司深圳分公司核准登记,公司以2012年7月6日为首期股票期权激励计划首次授予第一个行权期行权登记日,对首期股权激励计划提出行权申请的79激励对象的152.8332万份股票期权予以行权,上述行权所获得的股票于2012年7月11日上市。本次行权后,公司股本总额由348,400,000股增至349,928,332股,股东权益增加12,960,255.36元。本次行权的152.8332万份股票期权在1.5年的等待期内已累计摊销成本918.53万元,其中在2012年上半年摊销240.40万元。公司在2012年5月18日进行了2011年度权益分配,以分配后的股本计算公司2011年度基本每股收益为0.3076元;以本次全部行权后的股本计算公司2011年度基本每股收益为0.3062元,下降0.0014元。

12、2013年3月11日,公司召开第二届董事会第二十次会议,审议通过了《首期股票期权激励计划人员调整的议案》,由于公司首期股票期权激励计划首次授予股票期权的激励对象张文波等2人以及预留授予股票期权的激励对象龙博已从公司离职,该3人已不具备激励对象的资格,同时取消已授予其的股票期权共计9.256万份。经过上述调整,《首期股票期权激励计划》首次授出的股票期权所涉激励对象减少至77人,有效期权数量调整为350.6048万份(授出总数量为503.438万份,其中2012年7月已行权152.8332万份),首次授予的股票期权总价值由3061.76万元调整为3025.67万元;预留授出的股票期权所涉激励对象减少至4人,期权数量调整为11.7万份,预留授予的股票期权总价值由54.12万元调整为42.35万元。

13、2013年5月3日,经公司董事会申请,深圳证券交易所以及中国登记结算有限责任公司深圳分公司确认,公司首期股权激励计划预留授出期权第一期行权条件已经满足,公司股票期权激励计划预留授予股票期权的4名激励对象自授权日起18个月后的首个交易日起至授权日起30个月内的最后一个交易日止,即自2013年5月6日至2014年3月8日可行权共计35,100份股票期权(具体情况详见公司同日于创业板指定信息披露网站发布的<临2013-22号>《首期股票期权激励计划预留授予期权第一次可行权公告》),公司期权本次行权采用自主行权方式。截至报告期,公司首期股权激励计划预留授出期权在第一个行权期内共计行权27,540股。

14、2013年5月28日,公司召开第二届董事会第二十四次会议,审议通过了《关于调整公司首期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》的议案,经过本次调整,首期股权激励计划所涉股票期权首次授出且尚未行权的期权总数量调整为420.7252万份,行权价格调整为6.942元;预留授出且尚未行权的期权总数量调整为13.7160万份,行权价格调整为11.875元。

15、2013年6月20日,公司召开第二届董事会第二十五次会议,审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划首次授予期权人员调整的议案》,由于公司首期股票期权激励计划首次授予股票期权的激励对象李海燕等2人已从公司离职,根据《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）》（以下简称“《首期股票期权激励计划》”）的规定，该2人已不具备激励对象的资格，同时取消已授予其的股票期权共计7.8187万份。

同日，公司董事会审议通过了《关于公司首期股票期权激励计划首次授予期权第二次可行权的议案》，公司首期股票期权激励计划首次授予股票期权的75名激励对象自授权日起30个月后的首个交易日起至授权日起42个月内的最后一个交易日止可行权共计1,769,599份股票期权。

16、2014年4月11日，公司召开第二届董事会第三十三次会议，审议通过了关于首期股权激励计划预留授出期权人员调整的议案，由于公司首期股票期权激励计划预留授出股票期权的激励对象彭劲柏等1人从公司离职，根据《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）》（以下简称“《股票期权激励计划》”）的规定，该1人已不具备激励对象的资格，同时取消对其已授予但尚未行权的股票期权共计2.184万份。

同日，公司董事会审议通过了关于首期股权激励计划预留授出期权第二次可行权的议案，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的3名激励对象自授权日起18个月后的首个交易日起至授权日起30个月内的最后一个交易日止可行权共计32,760份股票期权。

17、2014年6月9日，公司第二届董事会第三十四次会议审议通过了《关于调整公司首期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》，本次调整前，《首期股票期权激励计划》首次授出有效期权数量为243.1746万份，行权价格为6.942元；预留授出有效期权数量为6.7080万份，行权价格为11.875元。本次调整后，《首期股票期权激励计划》首次授出有效期权数量调整为291.7857万份，行权价格为5.577元；预留授出的股票期权有效期权数量调整为8.0489万份，行权价格为9.688元。

18、2014年7月14日，公司召开第二届董事会第三十五次会议，审议通过了关于公司首期股权激励计划首次授出期权激励对象调整的议案，由于公司首期股票期权激励计划首次授出股票期权的激励对象吕沂海、万吴伟、穆登才等3人从公司离职，根据《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）》（以下简称“《股票期权激励计划》”）的规定，该3人已不具备激励对象的资格，同时取消对其已授予但尚未行权的股票期权共计3.8935万份。根据《股票期权激励计划》及《创业板信息披露业务备忘录第8号：股权激励（股票期权）实施、授予、行权与调整》的规定，该3.8935万份股票期权将予以注销。同日，公司董事会审议通过关于公司首期股票期权激励计划首次授出期权第三次可行权的议案。

19、2015年4月13日，公司召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于首期股权激励计划预留授出期权第三期可行权的议案》，公司首期股权激励计划预留授出期权第三期行权条件已经满足，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的3名激励对象可行权共计52,412份股票期权。

（二）公司第二期股票期权激励计划情况及其影响

1、2012年2月9日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《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）》及《北京探路者户外用品股份有限公司第二期股权激励计划实施考核办法》等相关事项，并上报中国证监会备案。

2、根据中国证监会沟通反馈意见，为进一步完善计划，公司董事会对激励计划草案进行了相应修订。2012年5月23日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《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）》（以下简称“《股权激励计划》”）等相关事项，该修订稿已经中国证监会上市公司监管部审核无异议。

3、2012年6月14日，公司2012年第三次临时股东大会审议通过了前述股权激励计划相关议案。根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《创业板信息披露业务备忘录第8号：股权激励（股票期权）实施、授予、行权与调整》、《创业板信息披露业务备忘录第9号：股权激励（限制性股票）实施、授予与调整》以及《股权激励计划》的相关股票期权与限制性股票授予条件，本次股权激励计划中限制性股票和股票期权的授予条件已满足。

4、2012年7月13日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了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，确定2012年7月13日为授予日，分别对36名激励对象授予117.08万份股票期权和对4名激励对象授予292.5万股限制性股票。

5、2012年8月15日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了关于调整公司第二期股权激励计划激励对象名单及授予数量的议案，公司股权激励计划中激励对象孟永立、艾为先生均向公司书面表示其因个人原因自愿放弃公司授予的限制性股票、股票期权，公司按照相关规定取消孟永立、艾为先生激励对象资格，其所获授的限制性股票和股票期权一并取消。经过调整，公司股权激励计划第一次授出限制性股票激励对象人数变更为3人，数量变更为273万股；第一次授出股票期权激励对象人数变更为35人，数量变更为114.27万份。

6、2012年8月23日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司第二期激励计划首次授予的限制性股票共计273万股上市。

7、2013年3月11日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司第二期股权激励计划预留权益授予相关事项的议案》，董事会同意将5.2万份预留期权在2013年3月11日向1名期权激励对象授出，其期权行权价格为15.91元。公司选择Black-Scholes模型于2013年3月11日（预留期权授予日）用该模型对预留授予的5.2万份股票期权的公允价值进行测算：公司每份预留股票期权价值为3.85元，本次授予的5.2万份股票期权总价值为20.00万元。2013年3月22日上述授出期权登记完成。

8、2013年5月28日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整公司第二期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》，经过本次调整，公司第二期股权激励计划首次授出的股票期权有效期权数量调整为137.1238万份，行权价格调整为10.946元；预留授出的有效期权数量调整为6.2399万份，行权价格调整为13.133元。

9、2013年7月15日，公司召开第二届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司第二期股权激励计划人员调整的议案》，由于公司第二期股权激励计划首次授予股票期权的激励对象李欣等6人已从公司离职，该6人已不具备激励对象的资格，同时取消已授予其的股票期权共计22.3704万份。本次调整后，第二期股票期权激励计划首次授予的股票期权所涉激励对象减少至29人，有效期权数量调整为114.7534万份。

同日，公司董事会审议通过了《关于公司第二期股权激励计划首次授予期权第一次可行权的议案》，公司第二期股权激励计划首次授予股票期权的29名激励对象自授权日起12个月后的首个交易日起至授权日起24个月内的最后一个交易日止，即自2013年8月14日至2014年7月12日可行权共计344,260份股票期权。

同日，公司董事会审议通过了《关于公司第二期股权激励计划之限制性股票第一次解锁条件成就的议案》，董事会根据公司2012年第三次临时股东大会之授权，同意按照第二期股权激励计划的相关规定办理限制性股票第一个解锁期解锁相关事宜，该次可申请解锁的限制性股票数量为98.2799万股，占公司第二期股权激励计划授出限制性股票总数的30%，占当时公司总股本的比例为0.2322%。

10、2013年8月20日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司限制性股票第一次解锁数量为98.2799万股，占公司当时股本总额的0.2322%；实际可上市流通数量为47.9699万股，占公司当时股本总额的0.1134%，该次限制性股票的上市流通日为2013年8月20日。

11、2014年4月11日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于第二期股权激励计划预留授出期权第一次可行权的议案》，公司第二期股权激励计划预留授予股票期权的1名激励对象在第一个行权期共计可行权1.8720万份。

12、2014年6月9日，公司第二届董事会第三十四次会议审议通过了《关于调整公司第二期股权激励计划之行权数量及行权价格的议案》，本次调整前，《股权激励计划》首次授出有效期权数量为84.2671万份，行权价格为10.946元；预留授出有效期权数量为6.2399万份，行权价格为13.133元。本次调整后，《股权激励计划》首次授出有效期权数量调整为101.1122万份，行权价格为8.914元；预留授出的股票期权有效期权数量调整为7.4872万份，行权价格为10.737元。

13、2014年7月14日，公司召开第二届董事会第三十五次会议，审议通过了关于公司第二期股票期权激励计划首次授出期权人员调整的议案，由于公司第二期股票期权激励计划首次授出股票期权的激励对象吕沂海、彭劲柏等2人从公司离职，根据《股权激励计划》的规定，该2人已不具备激励对象的资格，同时取消对其已授予但尚未行权的股票期权共计3.1447万份。根据《股票期权激励计划》及《创业板信息披露业务备忘录第8号：股权激励（股票期权）实施、授予、行权与调整》的规定，该3.1447万份股票期权将予以注销。

同日，董事会审议通过了《关于公司第二期股权激励计划之限制性股票第二次解锁条件成就的议案》和《公司第二期股权激励计划首次授出期权第二次可行权的议案》。截至目前，公司3名限制性股票激励对象在第二个解锁期可解锁的限制性股票为117.9262万股。

14、2014年8月15日，公司召开第二届董事会第三十六次会议，审议通过了关于调整公司第二期股权激励计划之限制性股票数量及价格的议案，由于公司2013年度权益分派方案已于2014年5月23日实施完毕，根据相关法律法规规定，应对限制性股票已授出且尚未解锁的数量及价格进行调整。在本次调整前，公司《股权激励计划》已授出且尚未解锁的限制性股票数量为229.3196万股，本次调整后为275.1611万股；价格由原5.17元调整为4.10元。

15、2015年4月13日，公司召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于第二期股权激励计划预留授出期权人员调整的议案》，由于公司第二期股票期权激励计划预留授出股票期权的激励对象刘艳丽等1人从公司离职，根据《股权激励计划》，该1人已不具备激励对象的资格，同时取消对其已授予但尚未行权的股票期权共计5.2410万份。根据《股权激励计划》及

《创业板信息披露业务备忘录第 8 号：股权激励（股票期权）实施、授予、行权与调整》的规定，该 5.2410 万份股票期权将予以注销。在本次调整前，公司《股权激励计划》预留授予的股票期权所涉激励对象为 1 人，已授出当尚未行权的有效期权数量为 5.2410 万份；本次调整后，《股权激励计划》预留授予的股票期权所涉激励对象减少至 0 人，有效期权数量调整为 0 万份。

16、2015年7月20日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司第二期股权激励计划股票期权之行权价格及限制性股票之授予价格调整的议案》、《关于公司第二期股权激励计划激励对象调整的议案》、《关于公司第二期股权激励计划首次授予期权第三次可行权的议案》。由于公司2014年度权益分派方案已于2015年7月6日实施完毕，向全体股东每10股派发现金股利1.997422元(含税)。根据公司股东大会的授权，董事会对公司首期股权激励计划已授出且尚未行权的股票期权行权价格及限制性股票的行权价格进行了调整，股票期权行权价格由8.914元变为8.714元，限制性股票行权价格由4.10元变为3.90元；另由于徐广新从公司离职，取消对其已授权但尚未行权的股票期权共计1.5349万份，在本次调整前，公司《股权激励计划》首次授予的股票期权所涉激励对象为27人，已授出当尚未行权的有效期权数量为53.2802万份；本次调整后，《股权激励计划》首次授予的股票期权所涉激励对象减少至26人，有效期权数量调整为51.7453万份。

上述两项股票期权激励计划的实施,进一步完善了公司的法人治理结构,充分调动了公司高层管理人员及员工的积极性,有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起,促进了公司的长远发展。

（三）公司第一期员工持股计划

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

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

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

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	关联法人	房屋租赁	公司与亚丁公司签订《租赁合同》，	公允价格	租赁价格为办公楼 1.4元/平米/天、宿舍楼 1.0	208.86	9.24%	626.58	否	按季度现金结算	办公楼 1.4元/平米/天、宿舍楼 1.0	2014年12月25日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage

			租赁亚丁位于北京昌平区宏福创业园 28 号的房产用于办公和居住,其中办公楼面积 2808 m ² ,宿舍楼面积 1791 m ² 。租赁期为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		舍楼 1.0 元/平米/天。						元/平米/天		/2014-12-25/1200495136.PDF
图途(厦门)户外用品有限公司	关联法人(本公司董事彭昕先生为图途董事)	销售商品	向图途销售商品	公允价格	同类市场价格	15,849.69	9.29%	23,000	否	按照销售协议结算	公允价格	2016 年 03 月 29 日	http://www.cniinfo.com.cn/finalpage/2016-03-29/1202100505.PDF
合计				--	--	16,058.55	--	23,626.58	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

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、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

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
招商银行北京万寿路支行	否	保本浮动收益型	1,500	2015年01月13日	2016年01月22日	以实际到账金额确认	1,500	—	56.11	56.11	已收回
平安银行北京广渠门支行	否	保本浮动收益型	2,805.56	2016年01月09日	2016年08月04日	以实际到账金额确认	2,805.56	—	19.93	19.93	已收回
中国工商银行	否	保本浮动收益型	1,071.43	2016年03月02日	2016年06月30日	以实际到账金额确认	1,071.43	—	11.72	11.72	已收回
招商银行北京万寿路支行	否	保本型银行理财	2,000	2016年11月04日	2016年12月22日	以实际到账金额确认	2,000	—	8.5	8.5	已收回
北京银行光明支行	否	保本型银行理财	4,300	2016年11月03日	2017年12月13日	以实际到账金额确认	4,300	—	12.25	12.25	已收回
北京银行光明支行	否	保本型银行理财	3,100	2016年11月17日	2016年12月27日	以实际到账金额确认	3,100	—	8.83	8.83	已收回
中国银行小营支行	否	保本型银行理财	17,922	2016年12月21日	2017年02月22日	以实际到账金额确认	—	—	95.89		未收回
中国银行大运村支行	否	保本型银行理财	20,065	2016年12月21日	2017年02月22日	以实际到账金额确认	—	—	107.36		未收回
建设银行天竺支行	否	保本型银行理财	22,000	2016年12月29日	2017年04月26日	以实际到账金额确认	—	—	27.04		未收回
合计			74,763.99	--	--	--	14,776.99		347.63	117.34	--
委托理财资金来源	自有闲置资金和闲置募集资金										
逾期未收回的本金和收益累计	0										

金额	
涉诉情况（如适用）	不适用
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2015 年 06 月 06 日 2016 年 08 月 20 日
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）	2015 年 06 月 23 日 2016 年 12 月 12 日
未来是否还有委托理财计划	根据公司闲置资金情况，不定期进行银行保本型理财项目。

（2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行精准扶贫社会责任情况

公司2016年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

2、履行其他社会责任的情况

1、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。

2、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。

3、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。

4、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。

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

是否发布社会责任报告

是 否

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

2015 年 9 月 17 日，公司与北京山水乐途体育文化发展有限公司（即原“北京山水乐途体育文化发展有限公司”，于 2016 年 11 月 10 日更名，以下简称“山水乐途”）及其原有股东程光旭签署了《股权转让协议》，并于后续签署了《股权转让协议之补充协议》，对《股权转让协议》中山水乐途的最终估值确认为 7,046.00 万元。但由于 2016 年户外市场竞争进一步加剧，为更好地保护公司权益、进一步激励山水乐途原股东及核心团队，各方重新签署了《投资协议》，公司持有其 19% 的股份，山水乐途仅为公司参股公司。

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	165,930,701	32.29%	80,000,000	0	0	-460,650	79,539,350	245,470,051	41.31%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	165,930,701	32.29%	80,000,000	0	0	-460,650	79,539,350	245,470,051	41.31%
其中：境内法人持股	0	0.00%	63,224,179	0	0	0	63,224,179	63,224,179	10.64%
境内自然人持股	165,930,701	32.29%	16,775,821	0	0	-460,650	16,315,171	182,245,872	30.67%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%		0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%		0	0	0		0	0.00%
二、无限售条件股份	348,008,541	67.71%	256,694	0	0	460,650	717,344	348,725,885	58.69%
1、人民币普通股	348,008,541	67.71%	256,694	0	0	460,650	717,344	348,725,885	58.69%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	513,939,242	100.00%	80,256,694	0	0	0	80,256,694	594,195,936	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

(1) 报告期内，公司首期、第二期股票期权激励计划共计行权256694股，均为无限售条件股份。

(2) 2016年1月20日，公司非公开发行股票经中国证监会创业板发行审核委员会审核通过；2016年4月5日收到中国证监会出具的《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），核准公司非公开发行股票不超过8,000万股新股。2016年6月6日，公司非公开发行的8000万新股在深圳证券交易所上市，锁定期未上市日起一年，即2016年6月6日-2017年6月5日。

(3) 公司董事彭昕先生按照高管持股规定每年第一个交易日解锁其上年最后一个交易日所持本公司股份总数25%。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 2010年12月15日，公司2010年第四次临时股东大会逐项审议通过了《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）》等相关文件，公司第一期股票期权激励计划已获批准；2015年4月13日，公司召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于首期股权激励计划预留授出期权第三次可行权的议案》，公司股票期权激励计划预留授予股票期权的3名激励对象自授权日起42个月后的首个交易日起至授权日起54个月内的最后一个交易日止，即2015年5月15日至2016年3月8日可行权共计52,412份股票期权。

(2) 2012年6月14日，公司2012年第三次临时股东大会逐项审议通过了《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）》相关议案，公司本次股票期权激励计划已获批准；2015年7月20日，公司召开第三届董事会第九次会议审议通过了《关于公司第二期股权激励计划首次授予期权第三次可行权的议案》、《关于公司第二期股权激励计划之限制性股票第三次解锁条件成就的议案》，公司26名激励对象自首次授权日起36个月后的首个交易日起至首次授权日起48个月内的最后一个交易日当日，即自2015年8月28日至2016年7月12日可行权共计517,453份股票期权；公司3名限制性股票激励对象在第三个解锁期可解锁的限制性股票为157.2349万股，限制性股票的上市流通日为2015年8月28日。

(3) A、2015年6月5日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》、《关于本次非公开发行股票方案论证分析报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于制定〈未来三年（2015-2017）股东回报规划〉的议案》等涉及本次非公开发行相关议案；

B、2015年6月23日，公司通过现场会议和网络投票相结合的方式召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》、《关于本次非公开发行股票方案论证分析报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于制定〈未来三年（2015-2017）股东回报规划〉的议案》等涉及本次非公开发行相关议案；

C、2015年11月19日，公司召开第三届董事会第十四次会议，审议通过《关于调整公司2015年度非公开发行股票预案的议案》、《关于公司2015年度非公开发行股票预案（修订稿）的议案》、《关于调整公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于调整公司非公开发行股票发行方案的论证分析报告的议案》；

D、2015年12月25日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过《关于调整公司非公开发行股票方案相关内容的议案》、《公司2015年度非公开发行股票预案（第二次修订稿）的议案》、《公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告（第二次修订稿）的议案》、《公司非公开发行股票发行方案的论证分析报告（第二次修订稿）的议案》；

E、2016年1月20日，探路者本次非公开发行经中国证监会创业板发行审核委员会审核通过；2016年4月5日收到中国证监会出具的《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），核准公司非公开发行股票不超过8,000万股新股；

F、公司于2016年5月26日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成本次增发股份的登记托管和限售手续；经深交所审核通过，新增8,000万股份于2016年6月6日上市，限售期为一年，即2016年6月6日-2017年6月5日。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 公司的股权激励计划采用自主行权模式。

(2) 公司于2016年5月26日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成本次增发股份的登记托管和限售手续；经深交所审核通过，新增8,000万股份于2016年6月6日上市，限售期为一年，即2016年6月6日-2017年6月5日。

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

报告期内，公司股本由513,939,242股增加至594,195,936股。以最新期末股本594,195,936股计算，报告期基本每股收益0.2953元，稀释每股收益0.2953元，归属于公司普通股股东的每股净资产4.66元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
盛发强	110,700,730	0	0	110,700,730	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
王静	40,224,448	0	0	40,224,448	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
蒋中富	11,930,692	0	0	11,930,692	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
彭昕	1,842,598	460,650	0	1,381,948	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
张成	1,219,933	0	0	1,219,933	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
甄浩	12,300	0	0	12,300	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
中国银行股份有限公司—工银瑞信核心价值混合型证券投资基金	0	0	2,518,891	2,518,891	首发后个人类限售股	2017年6月6日
中国建设银行股份有限公司—宝盈资源优选混合型证券投资基金	0	0	3,189,762	3,189,762	首发后个人类限售股	2017年6月6日
中国农业银行股份有限公司—宝盈科技30灵活配置混合型证券投资	0	0	2,700,000	2,700,000	首发后个人类限售股	2017年6月6日

资基金						
中国农业银行股份有限公司—宝盈转型动力灵活配置混合型证券投资基金	0	0	3,778,000	3,778,000	首发后个人类限售股	2017年6月6日
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	0	0	1,889,168	1,889,168	首发后个人类限售股	2017年6月6日
招商银行股份有限公司—宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金	0	0	2,700,000	2,700,000	首发后个人类限售股	2017年6月6日
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信投资管理有限公司	0	0	8,627,205	8,627,205	首发后机构类限售股	2017年6月6日
中信建投基金—广发银行—中信建投基金方信5号资产管理计划	0	0	16,372,795	16,372,795	首发后机构类限售股	2017年6月6日
诺德基金—招商证券—诺德千金1号资产管理计划	0	0	16,372,795	16,372,795	首发后机构类限售股	2017年6月6日
工银瑞信基金公司—工行—外贸信托—恒盛定向增发投资集合资金信托计划	0	0	4,408,060	4,408,060	首发后机构类限售股	2017年6月6日
金鹰基金—工商银行—金鹰唐朝资本新常态1号资产管理计划	0	0	440,806	440,806	首发后机构类限售股	2017年6月6日
金鹰基金—工商银行—金鹰温氏定增2号资产管理计划	0	0	17,002,518	17,002,518	首发后机构类限售股	2017年6月6日
合计	165,930,701	460,650	80,000,000	245,470,051	--	--

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

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
非公开发行股票		15.88 元/股	80,000,000	2016 年 06 月 06 日	80,000,000	
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						
期权：探路 JLC2（036015）		9.688 元/股				2016 年 03 月 08 日
期权：探路者 JLC3（036047）		8.714 元/股				2016 年 07 月 12 日

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

（1）非公开发行股票：2016年1月20日，公司非公开发行股票经中国证监会创业板发行审核委员会审核通过；2016年4月5日收到中国证监会出具的《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），核准公司非公开发行股票不超过8,000万股新股。2016年5月5日，公司股票申请停牌以进行非公开发行股票事项的询价工作，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》，已于2016年5月26日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成本次增发股份的登记托管和限售手续，2016年6月6日，公司非公开发行的8000万新股在深圳证券交易所上市，锁定期为上市日起一年，即2016年6月6日-2017年6月5日。

（2）探路JLC2（036015）：公司首期股票期权激励计划预留授出股票期权的3名激励对象自预留部分期权的授权日起42个月后的首个交易日起至相应的授权日起54个月内的最后一个交易日当日止，即自2015年5月15日至2016年3月8日可行权共计52,412份股票期权（详情请见公司于2015年4月21日发布的《关于首期股权激励计划预留授出期权第三次可行权的公告》），本次行权采用自主行权方式。报告期内，公司首期股票期权激励计划预留授出股票期权在第三个行权期共计行权0股。详情请参考之前年度年报及相关公告。

（3）探路JLC3（036047）：公司第二期股票期权激励计划首次授予期权第三次可行权的26名激励对象自首次授权日起36个月后的首个交易日起至首次授权日起48个月内的最后一个交易日当日，即自2015年8月28日至2016年7月12日可行权共计517,453份股票期权（详情请见公司于2015年7月22日发布的《关于公司第二期股权激励计划首次授予期权第三次可行权的公告》），本次行权采用自主行权方式。报告期内，公司第二期股票期权激励计划首次授予期权在第三个行权期共计行权256,694股。详情请参考之前年度年报及相关公告。

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

（1）报告期内，公司首期、第二期股票期权激励计划共计行权256694股，均为无限售条件股份。

（2）2016年1月20日，公司非公开发行股票经中国证监会创业板发行审核委员会审核通过；2016年4月5日收到中国证监会出具的《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），核准公司非公开发行股票

不超过8,000万股新股。2016年6月6日，公司非公开发行的8000万新股在深圳证券交易所上市，锁定期未上市日起一年，即2016年6月6日-2017年6月5日。

因以上原因，公司总股本由513,939,242股增至594,195,936股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	32,939	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	39,575	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	24.84%	147,600,974	0	110,700,730	36,900,244	质押	16,530,000
王静	境内自然人	9.03%	53,632,598	0	40,224,448	13,408,150		
金鹰基金－工商 银行－金鹰温氏 定增2号资产管理 计划	境内非国有法人	2.86%	17,002,518	17,002,518	17,002,518	0		
诺德基金－招商 证券－诺德千金1 号资产管理计划	境内非国有法人	2.76%	16,372,795	16,372,795	16,372,795	0		
中信建投基金－ 广发银行－中信 建投基金方信5号 资产管理计划	境内非国有法人	2.76%	16,372,795	16,372,795	16,372,795	0		
蒋中富	境内自然人	2.68%	15,907,589	0	11,930,692	3,976,897		
中国农业银行股 份有限公司－工 银瑞信高端制造	境内非国有法人	2.01%	11,951,235	11,951,235	11,951,235	0		

行业股票型证券投资基金								
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信投资管理有限公司	境内非国有法人	1.45%	8,627,205	8,627,205	8,627,205	0		
李润渤	境内自然人	1.05%	6,252,919		0	6,252,919		
兴证证券资管—浦发银行—兴证资管鑫众 51 号集合资产管理计划	境内非国有法人	1.03%	6,135,732	6,135,732	0	6,135,732		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、股东盛发强先生与王静女士系夫妇，共同持有本公司 33.87% 的股份，为公司实际控制人。另外，股东蒋中富先生与王冬梅女士为夫妻关系，而王冬梅与王静为姐妹关系，股东李润渤为盛发强的外甥。2、除前述股东外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
盛发强	36,900,244	人民币普通股	36,900,244					
王静	13,408,150	人民币普通股	13,408,150					
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金	11,951,235	人民币普通股	11,951,235					
李润渤	6,252,919	人民币普通股	6,252,919					
兴证证券资管—浦发银行—兴证资管鑫众 51 号集合资产管理计划	6,135,732	人民币普通股	6,135,732					
李雪虹	4,971,766	人民币普通股	4,971,766					
东方证券股份有限公司	4,898,245	人民币普通股	4,898,245					
李小煜	4,107,359	人民币普通股	4,107,359					
蒋中富	3,976,897	人民币普通股	3,976,897					
全国社保基金一一四组合	3,468,322	人民币普通股	3,468,322					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、股东盛发强先生与王静女士系夫妇，共同持有本公司 33.87% 的股份，为公司实际控制人。另外，股东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，李小煜为盛发强外甥女。2、除前述股东外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理							

	办法》规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 5)	上述股东中李雪虹通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 4,971,766 股。

备注：报告期内，公司推出第一期员工持股计划，全额认购了“兴证证券资管—浦发银行—兴证资管鑫众 51 号集合资产管理计划”的次级份额，并于 2016 年 3 月 22 日完成了公司股票购买，股票锁定期为 12 个月，即 2016 年 3 月 23 日-2017 年 3 月 22 日。

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

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

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

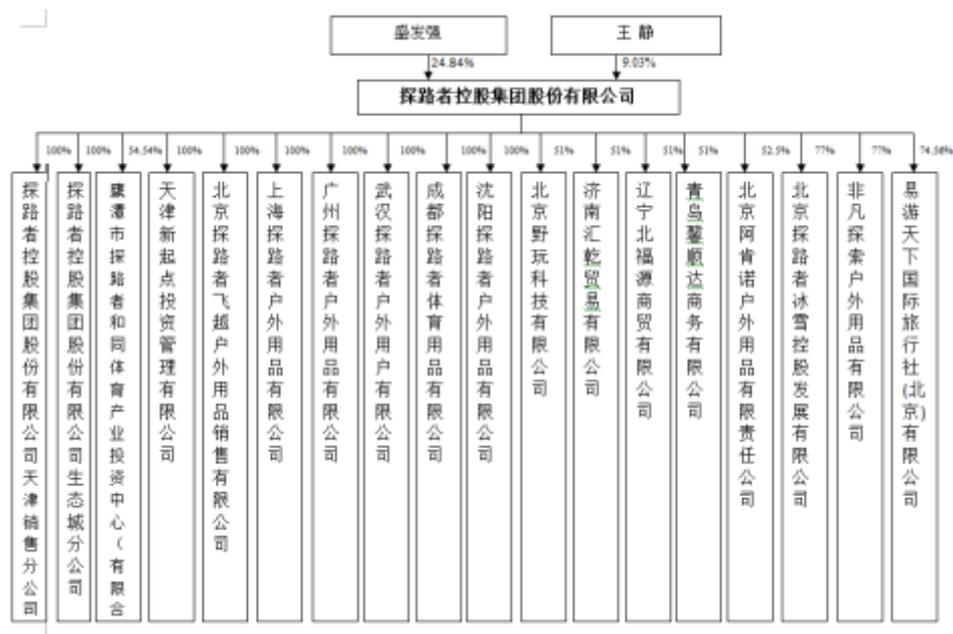
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
盛发强	中国	否
王静	中国	否
主要职业及职务	盛发强先生为探路者公司董事长兼总裁；王静女士为探路者公司董事、产品研发技术指导。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
盛发强	董事长	现任	男	48	1999年01月11日	2017年09月28日	147,600,974	0	0	0	147,600,974
	集团总裁	现任			2015年06月05日	2017年09月28日					
彭昕	董事	现任	男	49	2011年06月24日	2017年09月28日	1,842,598	0	460,650	0	1,381,948
	集团副总裁兼户外事业群总裁	现任	男		2015年06月05日	2017年09月28日					
蒋中富	董事	现任	男	46	1999年01月11日	2017年09月28日	15,907,589	0	0	0	15,907,589
	集团副总裁	现任			1999年01月11日	2017年09月28日					
王静	董事	现任	女	42	1999年01月11日	2017年09月28日	53,632,598	0	0	0	53,632,598
张成	董事	现任	男	44	2011年06月24日	2017年09月28日	1,626,578	0	0	0	1,626,578
	集团副总裁	现任	男	44	2015年06月05日	2017年09月28日					
	财务总监	现任	男	44	2007年11月01日	2017年09月28日					

	董事会秘书	现任	男	44	2010年 08月13日	2017年 09月28日						
余宇莹	独立董事	现任	女	38	2014年 09月29日	2017年 09月28日	0	0	0	0	0	0
杨彦锋	独立董事	现任	男	40	2016年 04月26日	2017年 09月28日	0	0	0	0	0	0
蔡剑	独立董事	现任	男	43	2016年 04月26日	—	0	0	0	0	0	0
牛文文	独立董事	离任	男	51	2014年 09月29日	2016年 04月26日	0	0	0	0	0	0
张盛斌	监事会主席	现任	男	34	2014年 09月29日	2017年 09月28日	0	0	0	0	0	0
董梅兵	监事	现任	男	36	2016年 04月26日	2017年 09月28日	0	0	0	0	0	0
袁媛	监事	现任	女	37	2014年 09月29日	2017年 09月28日	0	0	0	0	0	0
吴永进	监事	离任	男	34	2013年 08月26日	2016年 04月26日	0	0	0	0	0	0
甄浩	集团副总裁兼旅行事业群总裁	现任	男	43	2015年 06月05日	2017年 09月28日	16,400	0	0	0	0	16,400
沈阳	集团品牌副总裁	现任	男	42	2016年 10月26日	2017年 09月28日	0	0	0	0	0	0
王博	集团文化及人力资源副总裁	现任	男	36	2016年 10月26日	2017年 09月28日	0	0	0	0	0	0
张涛	集团副总裁	离任	男	45	2015年 06月05日	2016年 08月31日	0	0	0	0	0	0

合计	--	--	--	--	--	220,626,737	0	460,650	220,166,087
----	----	----	----	----	----	-------------	---	---------	-------------

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
牛文文	独立董事	离任	2016年01月14日	因个人工作原因，申请辞去公司独立董事职务，同时一并辞去董事会提名与薪酬考核委员会主任委员、董事会审计委员会委员与董事会战略委员会委员职务。
吴永进	监事	离任	2016年04月26日	因个人原因
张涛	集团副总裁	离任	2016年08月31日	因个人工作原因

三、任职情况

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

（一）董事

报告期内，公司第三届董事会现有八名董事，分别为董事长盛发强，董事彭昕、蒋中富、王静、张成，独立董事余宇莹、杨彦锋、蔡剑，任职期限为2014年9月29日至2017年9月28日。现任董事简历如下：

盛发强先生，1969年出生，中国国籍，无永久境外居留权。中南工业大学工程测量专业本科毕业，清华大学经管学院EMBA硕士学位，北京市昌平区创业者协会会长。1999年创立并经营探路者公司，是公司的创始人及主要投资人之一，是探路者公司创立发展的灵魂人物，现任探路者集团董事长、总裁，北京绿野视界信息技术有限公司董事长等。

彭昕先生，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权。1990年毕业于天津理工大学（原天津纺织工学院）产品设计专业，学士学位。曾任安踏（中国）有限公司东区销售总监，上海阿迪多纳国际贸易有限公司营运总监，帝国烟草中国有限公司北方大区经理，阿迪达斯（苏州）有限公司北方大区经理，北京探路者户外用品股份有限公司营销副总经理、总裁，在体育用品及消费品行业具有15年以上丰富营销、管理经验，现任集团董事、副总裁兼户外事业群总裁。

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

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

王静女士，1975年出生，中国国籍，无永久境外居留权。中国人民大学EMBA在读。1999年与盛发强先生共同创立并经营探路者公司，是公司创始人及主要投资人之一，现任董事、产品研发技术指导。王静女士是中国登山探险界知名人士，已9次成功登顶8000米以上雪山，其中包括曾3次成功登顶珠穆朗玛峰，2014年在143天内完成地球九极（指七大洲的最高峰+南北两极）探险项目。现任探路者集团董事，研发管理中心产品研发技术指导。

余宇莹女士，1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权。2001年毕业于中国农业大学企业管理专业，获经济学学士学位，2005年毕业于上海财经大学会计学专业，获管理学硕士学位，2008年毕业于厦门大学会计学专业，获管理学博士学位。现任职中国政法大学商学院，硕士研究生导师，中国注册会计师协会非执业会员，探路者控股集团股份有限公司独立董事。

杨彦锋先生，1977年出生，白族，中国国籍，无永久国外居留权。地理学博士，主要研究领域为在线旅游、旅行社产

业。曾任携程集团目的地营销部门副总经理兼首席分析师（挂职）。现任中国旅游研究院副研究员、中国社科院旅游研究中心特约研究员、探路者集团第三届董事会独立董事。

蔡剑先生，1974年出生，汉族，中国国籍，无永久国外居留权。美国南加州大学智能设计系统学博士。曾任美国SUN集团的JAVA网络技术研究骨干与互联网标准代表；北京大学光华企业绩效管理研究中心执行主任；北京大学光华管理学院企业管理专业博士生导师；国家经济管理实验教学示范中心副主任；北京大学创新研究院执行院长；北京大学工学院特聘研究员；北京大学管理科学与工程专业博士生导师；北京大学光华管理学院EMBA授课教授。现任北京大学光华管理学院管理实践教授，世界经济论坛中国理事，北京有名信实科技有限公司创始人、探路者集团第三届董事会独立董事。蔡剑先生已于2017年3月22日向探路者董事会提交了书面辞职报告，其因个人工作和家庭原因申请辞去公司独立董事职务，同时一并辞去董事会审计委员会委员职务。根据相关规定，蔡剑先生的辞职申请将自公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。在此期间，蔡剑先生仍需继续履行公司独立董事、董事会审计委员会委员的职责。

（二）监事

报告期内，公司第三届监事会现有三名监事，分别为监事会主席张盛斌、监事董梅兵、职工代表监事袁媛，任职期限为2014年9月29日至2017年9月28日。现任监事简历如下：

张盛斌先生，1983年出生，中国国籍，本科学历，无永久境外居留权。2004年加入探路者公司，曾任公司财务总账会计、项目经理，子公司财务经理，现任北京盛世未名体育发展有限公司经理。

董梅兵先生，1981年出生，中国国籍，本科学历，无永久国外居留权。中国注册会计师、审计师。曾任中建华会计师事务所审计项目经理，北京紫金长天传媒文化有限公司财务主管，中企动力科技集团股份有限公司审计师，北京探路者户外用品股份有限公司审计部经理、审计总监，现任公司集团内控审计总监。

袁媛女士，1980年出生，中国国籍，研究生学历，无永久境外居留权。2009年3月加入探路者，曾任公司人力资源部绩效薪酬主管、易游天下人力资源总监，现任集团用户服务中心人事行政部经理、绿野人事行政部总监。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员共7名，分别为总裁盛发强，集团副总裁兼旅行事业群总裁彭昕，集团副总裁兼旅行事业群总裁甄浩，集团常务副总裁蒋中富，集团副总裁、财务总监兼董事会秘书张成、集团品牌副总裁沈阳先生、集团文化及人力资源副总裁王博先生。上述高级管理人员简历如下：

盛发强先生，请参见董事简历。

蒋中富先生，请参见董事简历。

张成先生，请参见董事简历。

彭昕先生，请参见董事简历。

甄浩先生，1974年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于北京财贸学院工商管理专业，大专学历。其从事旅游行业工作十余年，是中国旅行社商业模式改革创新领军人物。2007年创立易游天下国际旅行社（北京）有限公司（以下简称“易游天下”），现任易游天下董事长，并受聘担任黑马旅游创业分会副会长兼秘书长、共青团市委北京青年创业导师、北京市旅游行业协会旅行社分会副会长，探路者集团副总裁兼旅行事业群总裁。

沈阳先生，男，1975年生，汉族，中国国籍，无永久国外居留权，华中师范大学经济学硕士。曾任华彬快消品集团市场总监，亚胜(ASURION)集团大中华区市场总监，圣元国际集团销售市场总监，并曾在卡夫食品中国公司，可口可乐中国公司，英美烟草中国公司等公司担任销售和市场管理职位。中国广告长城奖获得者，中国国际广告节评委，IAI国际广告奖评委。现任探路者集团品牌副总裁。

王博先生，男，1981年生，汉族，中国国籍，无永久国外居留权，湖南大学外国语学院英语专业学士。曾任湖南快乐淘宝文化传媒有限公司副总经理，万达集团五洲电影发行有限公司副总经理。现任探路者集团文化及人力资源副总裁。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
余宇莹	中国政法大学	硕士研究生导师			是
杨彦锋	中国旅游研究院	副研究员			是
蔡剑	北京大学光华管理学院	管理实践教授			是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、决策程序：

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

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

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

3、实际支付情况：公司董事、监事和高级管理人员薪酬已按年度薪酬计划支付，2016年度公司实际支付上述人员薪酬1,789.37万元。

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
盛发强	董事长兼集团总裁	男	48	现任	457.69	否
彭昕	董事、集团副总裁兼户外事业群总裁	男	49	现任	409.37	否
蒋中富	董事兼集团副总裁	男	46	现任	146.13	否
王静	董事	女	42	现任	91.66	否
张成	董事、集团副总裁、财务总监、董事会秘书	男	44	现任	127.32	否
余宇莹	独立董事	女	38	现任	6	否

杨彦锋	独立董事	男	40	现任	0	否
蔡剑	独立董事	男	43	现任	3	否
牛文文	独立董事	男	51	离任	3	否
张盛斌	监事会主席	男	34	现任	6.33	否
董梅兵	监事	男	36	现任	64.45	否
袁媛	职工监事	女	37	现任	40.07	否
吴永进	监事	男	33	离任	1.65	否
甄浩	集团副总裁兼旅行事业群总裁	男	43	现任	72.04	否
沈阳	集团品牌副总裁	男	42	现任	103.79	否
王博	集团文化及人力资源副总裁	男	36	现任	113.54	否
张涛	集团副总裁	男	45	离任	143.33	否
合计	--	--	--	--	1,789.37	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	698
主要子公司在职员工的数量（人）	1,366
在职员工的数量合计（人）	2,064
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,064
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	11
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	1,309
技术人员	263
财务人员	78
行政人员	70
管理人员	95
采购人员	47
市场人员	57
其他	145
合计	2,064

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上	45
大学本科	414
大专	536
大专以下	1,069
合计	2,064

2、薪酬政策

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

3、培训计划

公司十分注重员工培训，建立企业大学每年制定年度培训计划，通过年度内部培训需求调研来了解员工培训需求，通过企业大学组织的黄埔山鹰班进行课程学习，根据年度公司经营发展战略方向及员工专业及管理方面的现状来策划课程主题，分层级分专业进行有效培训，年度参与培训人员达1000人次以上，并建立了完善的培训激励体系，对外积极寻求各种有效的培训资源和课程体系，定期组织各项专业培训、综合管理提升培训及新员工入职培训。通过培训使员工专业方面及综合管理方面得到有效提升，促进了员工和企业共同发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

1、关于股东与股东大会

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

2、关于公司与控股股东

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

3、关于董事和董事会

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

4、关于监事和监事会

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

5、关于信息披露与透明度

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

报告期内，公司未发生信息披露不规范而受到监管部门批评的情形。

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

1、业务独立情况

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

2、人员独立情况

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

3、资产独立情况

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

4、机构独立情况

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

5、财务独立情况

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016年第一次临时股东大会	临时股东大会	29.37%	2016年01月19日	2016年01月19日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-01-19/1201926345.PDF
2015年度股东大会	年度股东大会	31.27%	2016年05月17日	2016年05月17日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-05-17/1202326241.PDF
2016年第二次临时股东大会	临时股东大会	25.68%	2016年12月12日	2016年12月12日	http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2016-12-12/1202870636.PDF

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
余宇莹	9	2	7	0	0	否
杨彦锋	5	1	4	0	0	否
蔡剑	5	1	4	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						3

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。2016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

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

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

(2) 在2016年年报审计工作中，审计委员会与新聘请的审计机构进行了积极沟通，并协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。

2、提名与薪酬委员会

公司董事会提名与薪酬委员会由独立董事杨彦锋（主任委员）、董事盛发强、独立董事余宇莹共3名委员组成。

报告期内，提名与薪酬委员会按照相关规定，认真履行职责，对董事、监事和高级管理人员薪酬等事项进行了讨论与审议，认为2016年绩效考核体现了公平，公司董事、监事及高级管理人员的薪酬发放符合公司薪酬管理制度的规定，不存在违反公司薪酬管理制度及与薪酬管理制度不一致的情形

3、战略委员会

公司战略与投资委员会由董事盛发强（主任委员）、董事彭昕、董事蒋中富、董事张成及独立董事杨彦锋共5名委员组成。报告期内，战略委员会根据相关法律法规及《公司章程》等的规定，积极履行职责，在充分分析行业环境、市场形势及公司实际经营情况等的前提下及时进行战略规划研究，对公司重大投资事项进行了充分地讨论与论证并报董事会审议，为公司持续稳定发展提出了宝贵的意见和建议。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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

高级管理人员的薪酬以公司规模与绩效为基础，根据公司经营计划和分管工作的职责、目标进行综合考量。董事会负责制定高级管理人员的薪酬管理制度，提名与薪酬委员会负责监督薪酬制度的执行情况。公司董事会提名与薪酬委员会根据实际情况对公司高级管理人员进行考核后，一致认为：2016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	2017年04月27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	100.00%

财务报表资产总额的比例		
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

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为，探路者公司于 2016 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2017 年 04 月 27 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn/
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2017 年 04 月 25 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（2017）第 110ZA0001 号
注册会计师姓名	曹阳、王艳艳

审计报告正文

审计报告

致同审字（2017）第110ZA0001号

探路者控股集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的探路者控股集团股份有限公司（以下简称探路者集团）财务报表，包括2016年12月31日的合并及公司资产负债表，2016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财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是探路者集团管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，探路者集团财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了探路者集团2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：曹阳

中国 北京

中国注册会计师：王艳艳

二〇一七年四月二十五日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：探路者控股集团股份有限公司

2016 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,186,655,661.14	755,312,645.99
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	12,370,000.00	1,000,000.00
应收账款	188,546,936.23	168,643,446.29
预付款项	257,810,927.61	190,916,643.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	60,290,442.70	28,473,360.47
买入返售金融资产		
存货	292,585,743.13	544,205,968.36
划分为持有待售的资产	360,000.00	
一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	

其他流动资产	610,872,982.24	22,633,545.59
流动资产合计	2,619,492,693.05	1,711,185,610.48
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	304,785,786.10	246,650,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	41,941,804.13	9,106,731.61
投资性房地产		
固定资产	227,146,326.99	231,333,249.20
在建工程	49,101,813.46	31,648,496.68
工程物资		875,984.66
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	16,274,632.50	11,892,423.33
开发支出		
商誉	296,727,639.25	336,589,117.92
长期待摊费用	4,037,145.95	1,194,846.51
递延所得税资产	65,156,581.27	46,619,948.84
其他非流动资产	6,297,710.84	
非流动资产合计	1,011,469,440.49	915,910,798.75
资产总计	3,630,962,133.54	2,627,096,409.23
流动负债：		
短期借款		304,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	181,961,060.48	284,331,308.79
预收款项	262,103,228.67	152,431,367.98

卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	27,867,923.10	26,471,335.36
应交税费	68,495,294.64	56,016,680.11
应付利息		423,996.54
应付股利		2,900,000.00
其他应付款	189,853,761.67	204,029,571.73
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		634,600.00
其他流动负债		
流动负债合计	730,281,268.56	1,031,238,860.51
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	2,616,291.00	4,356,291.00
递延所得税负债	1,697,009.54	8,068,623.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,313,300.54	12,424,914.83
负债合计	734,594,569.10	1,043,663,775.34
所有者权益：		
股本	594,195,936.00	513,939,242.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	1,284,811,084.68	183,015,615.87
减：库存股		
其他综合收益		-3,148,506.42
专项储备		
盈余公积	161,760,808.12	133,399,322.75
一般风险准备		
未分配利润	729,595,074.11	592,351,506.17
归属于母公司所有者权益合计	2,770,362,902.91	1,419,557,180.37
少数股东权益	126,004,661.53	163,875,453.52
所有者权益合计	2,896,367,564.44	1,583,432,633.89
负债和所有者权益总计	3,630,962,133.54	2,627,096,409.23

法定代表人：盛发强

主管会计工作负责人：张成

会计机构负责人：栗克彩

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,063,583,529.68	557,754,822.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	12,370,000.00	1,000,000.00
应收账款	355,129,688.10	310,797,881.40
预付款项	6,339,479.38	15,575,085.47
应收利息		
应收股利		
其他应收款	41,165,287.25	28,582,705.33
存货	124,905,619.52	188,397,548.66
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	5,000,000.00	10,000,000.00
其他流动资产	599,904,931.64	
流动资产合计	2,208,398,535.57	1,112,108,043.44
非流动资产：		
可供出售金融资产	193,385,786.10	235,050,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	808,206,094.71	653,919,177.16
投资性房地产		
固定资产	209,978,387.58	214,598,886.66
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,281,682.74	7,703,311.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,028,362.30	28,193,443.06
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,242,880,313.43	1,139,464,818.09
资产总计	3,451,278,849.00	2,251,572,861.53
流动负债：		
短期借款		300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	132,335,214.59	190,410,564.17
预收款项	31,377,268.27	19,259,621.25
应付职工薪酬	23,830,292.21	21,208,225.56
应交税费	55,704,669.41	37,225,557.69
应付利息		423,996.54
应付股利		
其他应付款	104,194,950.15	123,907,561.84
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		

流动负债合计	347,442,394.63	692,435,527.05
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	2,616,291.00	4,356,291.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,616,291.00	4,356,291.00
负债合计	350,058,685.63	696,791,818.05
所有者权益：		
股本	594,195,936.00	513,939,242.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,360,315,754.21	180,896,688.40
减：库存股		
其他综合收益		-3,148,506.42
专项储备		
盈余公积	161,760,808.12	133,399,322.75
未分配利润	984,947,665.04	729,694,296.75
所有者权益合计	3,101,220,163.37	1,554,781,043.48
负债和所有者权益总计	3,451,278,849.00	2,251,572,861.53

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,877,833,342.57	3,807,592,035.26
其中：营业收入	2,877,833,342.57	3,807,592,035.26

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,779,829,369.25	3,533,144,166.95
其中：营业成本	2,035,896,138.40	2,901,090,185.24
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	19,441,696.42	15,178,788.06
销售费用	384,869,670.91	344,723,192.40
管理费用	286,820,228.40	218,332,933.39
财务费用	-5,042,199.00	-3,352,626.08
资产减值损失	57,843,834.12	57,171,693.94
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,591,637.42	206,065.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,741,223.50	-693,268.39
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	99,595,610.74	274,653,933.34
加：营业外收入	37,551,746.45	21,300,530.30
其中：非流动资产处置利得	29,714.30	3,340.91
减：营业外支出	4,372,078.06	3,943,111.49
其中：非流动资产处置损失	118,075.71	27,828.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	132,775,279.13	292,011,352.15
减：所得税费用	20,526,844.32	39,148,522.30
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	112,248,434.81	252,862,829.85
归属于母公司所有者的净利润	165,605,053.31	263,396,208.91
少数股东损益	-53,356,618.50	-10,533,379.06
六、其他综合收益的税后净额	3,148,506.42	-531,420.00

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,148,506.42	-531,420.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	3,148,506.42	-531,420.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	3,148,506.42	-531,420.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	115,396,941.23	252,331,409.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	168,753,559.73	262,864,788.91
归属于少数股东的综合收益总额	-53,356,618.50	-10,533,379.06
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2953	0.5139
（二）稀释每股收益	0.2953	0.5137

法定代表人：盛发强

主管会计工作负责人：张成

会计机构负责人：栗克彩

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	1,360,513,976.62	1,537,827,188.87
减：营业成本	732,510,723.81	807,711,918.58
税金及附加	14,166,680.36	11,470,516.41
销售费用	176,404,498.34	175,557,991.11
管理费用	167,203,984.60	167,276,799.38
财务费用	-5,805,213.89	-2,356,720.87
资产减值损失	-23,829,273.71	36,630,502.69
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,272,592.03	328,350.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,568,482.45	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	297,589,985.08	341,864,531.57
加：营业外收入	36,298,975.49	19,790,532.52
其中：非流动资产处置利得	29,714.30	500.60
减：营业外支出	2,943,616.78	3,497,188.34
其中：非流动资产处置损失	134.19	27,017.20
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	330,945,343.79	358,157,875.75
减：所得税费用	47,330,490.13	45,763,591.48
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	283,614,853.66	312,394,284.27
五、其他综合收益的税后净额	3,148,506.42	-531,420.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	3,148,506.42	-531,420.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	3,148,506.42	-531,420.00

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	286,763,360.08	311,862,864.27
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,221,828,977.97	4,070,746,216.27
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	106,956,658.03	96,453,959.95
经营活动现金流入小计	3,328,785,636.00	4,167,200,176.22
购买商品、接受劳务支付的现金	2,149,676,955.76	3,306,999,320.52
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加		

额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	271,074,677.23	195,367,949.33
支付的各项税费	182,734,403.70	217,893,300.16
支付其他与经营活动有关的现金	441,007,603.15	385,026,608.10
经营活动现金流出小计	3,044,493,639.84	4,105,287,178.11
经营活动产生的现金流量净额	284,291,996.16	61,912,998.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,209,000,000.00	1,728,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,204,833.71	899,333.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73,799.99	27,070.00
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	8,708,954.99	
投资活动现金流入小计	1,218,987,588.69	1,728,926,403.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,343,302.30	28,120,469.08
投资支付的现金	1,922,049,986.10	1,894,300,000.00
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	8,738,954.22	214,746,625.11
支付其他与投资活动有关的现金	23,304,324.51	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,001,436,567.13	2,138,167,094.19
投资活动产生的现金流量净额	-782,448,978.44	-409,240,690.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,309,588,721.90	23,600,469.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	50,450,000.00	16,621,429.00
取得借款收到的现金	51,900,346.03	350,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,361,489,067.93	373,600,469.68

偿还债务支付的现金	358,534,946.06	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,854,084.44	109,800,350.73
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	65,675,040.00	2,345,050.90
筹资活动现金流出小计	433,064,070.50	162,145,401.63
筹资活动产生的现金流量净额	928,424,997.43	211,455,068.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,296.10
五、现金及现金等价物净增加额	430,268,015.15	-135,864,328.51
加：期初现金及现金等价物余额	738,185,645.99	874,049,974.50
六、期末现金及现金等价物余额	1,168,453,661.14	738,185,645.99

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,515,907,658.39	1,711,303,200.34
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	55,357,908.38	60,529,443.12
经营活动现金流入小计	1,571,265,566.77	1,771,832,643.46
购买商品、接受劳务支付的现金	774,912,179.37	1,067,178,210.65
支付给职工以及为职工支付的现金	131,383,912.76	122,678,610.77
支付的各项税费	142,215,054.59	203,836,391.59
支付其他与经营活动有关的现金	186,742,704.66	233,096,777.78
经营活动现金流出小计	1,235,253,851.38	1,626,789,990.79
经营活动产生的现金流量净额	336,011,715.39	145,042,652.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	94,000,000.00	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	295,890.42	328,350.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,673.00	24,870.00
处置子公司及其他营业单位收到		

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	10,611,082.19
投资活动现金流入小计	99,363,563.42	60,964,302.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,737,850.90	6,454,260.56
投资支付的现金	869,659,986.10	601,209,300.00
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		10,000,000.00
投资活动现金流出小计	880,397,837.00	617,663,560.56
投资活动产生的现金流量净额	-781,034,273.58	-556,699,258.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,259,138,721.90	6,979,040.68
取得借款收到的现金	51,900,346.03	350,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,311,039,067.93	356,979,040.68
偿还债务支付的现金	351,900,346.06	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,287,456.58	109,759,766.99
支付其他与筹资活动有关的现金		845,050.90
筹资活动现金流出小计	360,187,802.64	160,604,817.89
筹资活动产生的现金流量净额	950,851,265.29	196,374,222.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	505,828,707.10	-215,282,382.91
加：期初现金及现金等价物余额	557,754,822.58	773,037,205.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,063,583,529.68	557,754,822.58

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		

		优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润		计
一、上年期末余额	513,939,242.00				183,015,615.87		-3,148,506.42		133,399,322.75		592,351,506.17	163,875,453.52	1,583,432,633.89
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	513,939,242.00				183,015,615.87		-3,148,506.42		133,399,322.75		592,351,506.17	163,875,453.52	1,583,432,633.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	80,256,694.00				1,101,795,468.81		3,148,506.42		28,361,485.37		137,243,567.94	-37,870,791.99	1,312,934,930.55
（一）综合收益总额							3,148,506.42				165,605,053.31	-53,356,618.50	115,396,941.23
（二）所有者投入和减少资本	80,256,694.00				1,181,181,665.81							50,450,000.00	1,311,888,359.81
1. 股东投入的普通股	80,256,694.00				1,177,434,528.30							50,450,000.00	1,308,141,222.30
2. 其他权益工具持有者投入资本					1,980,137.51								1,980,137.51
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,767,000.00								1,767,000.00
4. 其他													
（三）利润分配									28,361,485.37		-28,361,485.37		
1. 提取盈余公积									28,361,485.37		-28,361,485.37		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或													

股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转					-1,762,600.00								-1,762,600.00
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他					-1,762,600.00								-1,762,600.00
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他					-77,623,597.00							-34,964,173.49	-112,587,770.49
四、本期期末余额	594,195,936.00				1,284,811,084.68				161,760,808.12		729,595,074.11	126,004,661.53	2,896,367,564.44

上期金额

单位：元

项目	上期												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			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32		462,798,032.09		46,734,041.96	1,294,643,986.50
加：会计政策变更						6,547,200.93								-6,547,200.93
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														

二、本年期初余额	513,016,532.00				172,552,572.55	6,547,200.93	-2,617,086.42		102,159,894.32		462,798,032.09	46,734,041.96	1,288,096,785.57
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	922,710.00				10,463,043.32	-6,547,200.93	-531,420.00		31,239,428.43		129,553,474.08	117,141,411.56	295,335,848.32
(一)综合收益总额							-531,420.00				263,396,208.91	-10,533,379.06	252,331,409.85
(二)所有者投入和减少资本	922,710.00				13,520,715.85	-6,547,200.93						125,766,989.37	146,757,616.15
1. 股东投入的普通股	922,710.00				5,571,115.85	-6,547,200.93						125,766,989.37	138,808,016.15
2. 其他权益工具持有者投入资本					2,773,000.00								2,773,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					5,176,600.00								5,176,600.00
4. 其他													
(三)利润分配									31,239,428.43		-133,842,734.83		-102,603,306.40
1. 提取盈余公积									31,239,428.43		-31,239,428.43		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-102,603,306.40		-102,603,306.40
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转					-5,176,600.00								-5,176,600.00
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他					-5,176,600.00								-5,176,600.00

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					2,118,927.47						1,907,801.25	4,026,728.72
四、本期期末余额	513,939,242.00				183,015,615.87	-3,148,506.42		133,399,322.75		592,351,506.17	163,875,453.52	1,583,432,633.89

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	513,939,242.00				180,896,688.40		-3,148,506.42		133,399,322.75	729,694,296.75	1,554,781,043.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	513,939,242.00				180,896,688.40		-3,148,506.42		133,399,322.75	729,694,296.75	1,554,781,043.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	80,256,694.00				1,179,419,065.81		3,148,506.42		28,361,485.37	255,253,368.29	1,546,439,119.89
（一）综合收益总额							3,148,506.42			283,614,853.66	286,763,360.08
（二）所有者投入和减少资本	80,256,694.00				1,181,181,665.81						1,261,438,359.81
1. 股东投入的普通股	80,256,694.00				1,177,434,528.30						1,257,691,222.30
2. 其他权益工具持有者投入资本					1,980,137.51						1,980,137.51
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,767,000.00						1,767,000.00

4. 其他											
(三) 利润分配								28,361,485.37	-28,361,485.37		
1. 提取盈余公积								28,361,485.37	-28,361,485.37		
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转					-1,762,600.00						-1,762,600.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					-1,762,600.00						-1,762,600.00
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	594,195,936.00				1,360,315,754.21			161,760,808.12	984,947,665.04	3,101,220,163.37	

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	513,016,532.00				172,552,572.55		-2,617,086.42		102,159,894.32	551,142,747.31	1,336,254,659.76
加：会计政策变更						6,547,200.93					-6,547,200.93
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	513,016,532.00				172,552,572.55	6,547,200.93	-2,617,086.42		102,159,894.32	551,142,747.31	1,329,707,673.35

	532.00				72.55	.93	6.42		94.32	,747.31	,458.83
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	922,710.00				8,344,115.85	-6,547,200.93	-531,420.00		31,239,428.43	178,551,549.44	225,073,584.65
(一)综合收益总额							-531,420.00			312,394,284.27	311,862,864.27
(二)所有者投入和减少资本	922,710.00				13,520,715.85	-6,547,200.93					20,990,626.78
1. 股东投入的普通股	922,710.00				5,571,115.85	-6,547,200.93					13,041,026.78
2. 其他权益工具持有者投入资本					2,773,000.00						2,773,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					5,176,600.00						5,176,600.00
4. 其他											
(三)利润分配									31,239,428.43	-133,842,734.83	-102,603,306.40
1. 提取盈余公积									31,239,428.43	-31,239,428.43	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他										-102,603,306.40	-102,603,306.40
(四)所有者权益内部结转					-5,176,600.00						-5,176,600.00
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					-5,176,600.00						-5,176,600.00
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他											
四、本期期末余额	513,939,242.00				180,896,688.40		-3,148,506.42		133,399,322.75	729,694,296.75	1,554,781,043.48

三、公司基本情况

探路者控股集团股份有限公司（简称“本公司”或“公司”）是由北京探路者户外用品股份有限公司变更名称后的法人主体，北京探路者户外用品股份有限公司前身是1999年1月11日经北京市工商行政管理局核准成立的北京探路者旅游用品有限公司，2008年6月14日根据北京探路者旅游用品有限公司2008年第5次临时股东会决议、发起人协议，北京探路者旅游用品有限公司依法整体变更为北京探路者户外用品股份有限公司，2015年6月23日召开的2015年第二次临时股东大会审议通过，公司的名称由“北京探路者户外用品股份有限公司”变更为“探路者控股集团股份有限公司”，并于2015年7月24日发布《关于完成工商变更登记的公告》。取得统一社会信用代码为91110000700205322G的营业执照。

本公司成立初由自然人盛发强、王静共同出资设立，注册资本为人民币50万元，其中：盛发强以货币资金出资35万元，占注册资本的70%；王静以货币资金出资15万元，占注册资本的30%。上述注册资本经北京市伯仲行审计师事务所有限公司“京仲验字981214号”验资报告验证。注册地址：北京市海淀区香山南路78号，北京市工商行政管理局核发了08457997号《企业法人营业执照》。

2004年1月25日，根据公司股东会决议，公司注册资本从50万元增加到500万元，各股东以现金同比例增资。上述注册资本经北京燕平会计师事务所有限责任公司“燕会验字（2004）第085号”验资报告验证。同时将注册地址变更为：北京市昌平区北七家镇宏福创业园28号。

2005年7月11日，根据公司股东会决议，公司注册资本从500万元增加到1,000万元。变更后盛发强以货币资金出资560万元，占注册资本的56%，王静以货币资金出资240万元，占注册资本的24%，蒋中富以货币资金出资70万元，占注册资本的7%，李润渤以货币资金出资45万元，占注册资本4.5%，王冬梅以货币资金出资30万元，占注册资本的3%，李小煜以货币资金出资25万元，占注册资本的2.5%，石信以货币资金出资15万元，占注册资本的1.5%，高红以货币资金出资15万元，占注册资本的1.5%。上述注册资本经北京森和光会计师事务所有限责任公司“森会验字[2005]第01-082号”验资报告验证。

2008年1月13日，根据公司股东会决议、增资扩股协议书和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币176.47万元，变更后的注册资本为人民币1,176.47万元。新增注册资本由上海力鼎投资管理有限公司认缴。上述注册资本经北京立信会计师事务所有限公司“京信验字（2008）002号”验资报告验证。

根据公司2008年3月25日第二届董事会第二次会议决议及2008年4月15日股东会决议，审议通过了盛发强将其持有本公司2.1359%的股权转让给石信的决议，审议通过了上海力鼎投资管理有限公司将其持有的本公司1.3911%的股权转让给高银珍、将其持有的本公司0.4839%的股权转让给李宇辉的决议。

根据公司2008年4月15日股东会决议、增资扩股协议书和修改后的章程规定，公司增加注册资本人民币799,760.00元，由肖功荣、廖红涛、冯铁林、于惠海、伍松林、韩涛、尹亮、石信、李润渤、李小煜、张成、孙红、李质辉、盛晓舟、范勇建一次缴足，变更后的注册资本为人民币12,564,460.00元；上述注册资本经北京立信会计师事务所有限公司“京信验字（2008）011号”验资报告验证。

2008年6月14日根据北京探路者旅游用品有限公司2008年第5次临时股东会决议、发起人协议，公司以立信会计师事务所审计的截至2008年4月30日净资产人民币74,878,269.03元，按1:0.66775048的比例折股整体变更设立股份有限公司。公司在北京市工商行政管理局申请登记的注册资本为人民币50,000,000元，其余24,878,269.03元作为资本公积。

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

根据2009年第二次临时股东大会决议，并于2009年9月20日经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]955号《关于核准北京探路者户外用品股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股股票1,700万股。注册资本变更为6,700万股。

根据2010年4月16日股东大会决议，通过了2009年度利润分配及资本公积转增股本方案，即以2009年末总股本67,000,000股为基数，每10股派发现金股利2元(含税)，合计派发现金股利13,400,000元；资本公积金每10股转增10股，合计转增67,000,000

股,上述利润分配及资本公积金转增股本方案已于2010年4月29日实施完毕,公司总股本增至13,400万股。2010年8月5日,公司取得了北京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》,注册号为110114004579973。

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

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

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

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

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

根据公司2010年第四次临时股东大会审议通过的《北京探路者户外用品股份有限公司股票期权激励计划》以及公司2011年9月9日第二次董事会第四次会议决议通过的《关于首次股票期权激励计划预留期权授予相关事项的议案》,2013年3月11日第二届董事会第二十次会议审议通过的《关于公司首期股票期权激励计划预留授予期权第一期可行权的议案》,因股票期权激励对象彭劲柏行权,贵公司增加股本人民币2,700元,变更后股本为人民币352,661,032.00元。该事项已经国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具国浩验字【2013】226A0001号验资报告。

根据公司2012年度股东大会决议和修改后的章程规定,公司申请增加注册资本70,531,642.00元,由未分配利润转增股本,转增基准日为2013年5月28日,变更后的注册资本为人民币423,192,674.00元。该事项已经国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具国浩验字【2013】226A0002号验资报告。

截至2013年12月31日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2013年度共计自主行权1,845,450股,至此公司总股本已增至425,035,424股。

根据公司2014年5月8日股东大会决议,通过了2013年度利润分配方案,以公司2013年末总股本425,035,424股为基数,每10股送红股2股(含税),同时每10股派发现金股利2.5元(含税);因公司部分股权激励对象进行了期权行权,致使公司总股本从预案公布日至权益分派方案实施日前发生了变化,公司总股本由2013年末的425,035,424股变更为425,243,094股,公司2013年度利润分配方案变更为向全体股东每10股送红股1.999023股、派2.498779元人民币现金。上述利润分配方案已于2014年5月23日实施完毕,分红后总股本增至510,250,166股。

截至2014年12月31日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2014年度共计自主行权2,974,036股(含公司实施2013年度利润分配方案前行权数量),截至2014年12月31日公司总股本已增至513,016,532股。

截至2015年12月31日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2015年度共计自主行权922,710.00股,截至2015年12月31日公司总股本已增至513,939,242.00股。

本公司于2016年4月5日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准探路者控股集团股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]530号),公司本期非公开发行8,000万股股份,发行价格15.88元/股,于2016年6月6日在深交所上市,限售期为12个月。2016年5月16日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具“瑞华验字[2016]01970005号”《探路者控股集团股份有限公司验资报告》予以验证,公司总股本增加8,000万股。

截至2016年12月31日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2016年度共计自主行权256,694.00股,截至2016

年12月31日公司总股本已增至594,195,936.00股。

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

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）业务性质和主要经营范围：户外用品的研发和销售、旅行业务以及体育业务。经批准的经营范围：项目投资；生产帐篷、睡袋、服装；研究、设计、开发帐篷、睡袋、登山器材、服装、鞋帽、背包；销售帐篷、睡袋、登山器材、服装、鞋帽、背包、体育用品、文化用品、工艺品、日用百货、办公设备、五金、交电；普通货物运输；信息咨询（不含中介）；市场调查；货物进出口、技术进出口、代理进出口；出租商业用房；出租办公用房；技术服务；技术检测；旅游咨询。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第三届董事会第二十七次会议于2017年4月25日批准。

本集团本期合并财务报表范围包括易游天下国际旅行社（北京）有限公司、非凡探索户外用品有限公司等28家子公司，见“附注七、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司自本报告期末12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策参见附注三、16、附注三、19、附注三、20和附注三、26。

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2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

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

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

在个别财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权的各项交易不属于“一揽子交易”的，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；属于“一揽子交易”的，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

- ①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

(2) 合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

10、金融工具

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

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资,是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失,均计入当期损益。

应收款项

应收款项,是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产,包括应收账款和其他应收款等(附注三、12)。应收款项采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

可供出售金融资产

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

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按成本计量。

(3) 金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债,按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

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

权益工具,是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

(6) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）。

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

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

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

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

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(7) 金融资产转移

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

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司于资产负债表日，将余额前五名或占应收款项余额10%以上的款项之和的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5.00%	5.00%
1—2年	10.00%	10.00%
2—3年	20.00%	20.00%
3—4年	50.00%	50.00%
4—5年	80.00%	80.00%

5 年以上	100.00%	100.00%
-------	---------	---------

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、周转材料、库存商品、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13、划分为持有待售资产

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

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

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量，并列报为“划分为持有待售的资产”。持有待售的处置组中的负债，列报为“划分为持有待售的负债”。

某项非流动资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，企业应当停止将其划

归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②决定不再出售之日的再收回金额。

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

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

14、长期股权投资

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

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按

照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

(4) 持有待售的权益性投资

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

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50年	5%	4.80%-1.90%

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、21。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团无形资产主要为软件。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	5年	直线法	-

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注三、21。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

20、长期资产减值

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

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

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

22、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

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

24、股份支付

(1) 股份支付的种类

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。

25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

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

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

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

（2）收入确认的具体方法

①对加盟商收入确认主要有两种类型：

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

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

②对直营店的收入确认主要有两种类型：

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

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

③对电子商务的收入确认主要有两种类型：

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

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

④对旅游相关服务的收入确认:

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

26、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用期限内平均分配,计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助,如果用于补偿已发生的相关费用或损失,则计入当期损益;如果用于补偿以后期间的相关费用或损失,则计入递延收益,于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

27、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。

28、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

本集团将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本集团作为出租人

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

(2) 本集团作为承租人

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

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 本集团作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(2) 本集团作为承租人

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

29、其他重要的会计政策和会计估计

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

(1) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(5) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(6) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(7) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(9) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。

30、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
根据《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）的规定，2016年5月1日之后发生的与增值税相关交易，影响资产、负债等金额的，按该规定调整。利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等原计入管理费用的相关税费，自2016年5月1日起调整计入“税金及附加”。	第三届董事会第二十七次决议	

受影响的报表项目：税金及附加、管理费用；各影响金额为2,356,864.45元、-2,356,864.45元。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

31、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入、服务收入	17%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
营业税	应税收入	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

2、税收优惠

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

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

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	9,318,289.34	4,891,989.83
银行存款	1,152,254,495.02	721,830,443.82
其他货币资金	25,082,876.78	28,590,212.34
合计	1,186,655,661.14	755,312,645.99

其他说明

- (1) 截至2016年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币18,202,000.00元，系存放国家旅游局旅游保证金。
- (2) 除旅游保证金之外的其他货币资金6,880,876.78元，系电商支付结算账户余额。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	12,370,000.00	1,000,000.00
合计	12,370,000.00	1,000,000.00

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据	207,444,150.41	
合计	207,444,150.41	

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	199,844,251.15	99.64%	11,297,314.92	5.65%	188,546,936.23	177,929,814.85	99.81%	9,286,368.56	5.22%	168,643,446.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	725,510.79	0.36%	725,510.79	100.00%	0.00	335,355.89	0.19%	335,355.89	100.00%	0.00
合计	200,569,761.94	100.00%	12,022,825.71	5.99%	188,546,936.23	178,265,170.74	100.00%	9,621,724.45	5.40%	168,643,446.29

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	179,077,427.06	8,931,201.79	5.00%
1 至 2 年	20,015,130.34	2,001,512.98	10.00%
2 至 3 年	392,138.87	78,427.78	20.00%
3 至 4 年	146,557.84	73,278.92	50.00%
4 至 5 年	518.00	414.41	80.00%
5 年以上	212,479.04	212,479.04	100.00%
合计	199,844,251.15	11,297,314.92	5.65%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,838,120.54 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

(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	1,437,019.28

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 119,690,431.75 元，占应收账款期末余额合计数的比例 59.68%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 6,766,811.67 元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	222,624,130.82	86.35%	190,280,330.47	99.66%
1 至 2 年	34,640,874.85	13.44%	125,559.20	0.07%
2 至 3 年	72,559.20	0.03%	50,831.37	0.03%
3 年以上	473,362.74	0.18%	459,922.74	0.24%
合计	257,810,927.61	--	190,916,643.78	--

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：

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

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 43,164,156.76 元，占预付款项期末余额合计数的比例 16.74%。

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	66,222,236.45	98.05%	5,931,793.75	8.96%	60,290,442.70	32,489,780.93	99.76%	4,016,420.46	12.36%	28,473,360.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,315,475.50	1.95%	1,315,475.50	100.00%	0.00	79,050.07	0.24%	79,050.07	100.00%	0.00
合计	67,537,711.95	100.00%	7,247,269.25	10.73%	60,290,442.70	32,568,831.00	100.00%	4,095,470.53	12.57%	28,473,360.47

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	57,469,890.61	2,939,154.31	5.00%
1 至 2 年	4,103,828.73	410,382.86	10.00%
2 至 3 年	2,107,268.19	421,453.64	20.00%
3 至 4 年	588,425.39	294,212.70	50.00%
4 至 5 年	431,166.45	344,933.16	80.00%
5 年以上	1,521,657.08	1,521,657.08	100.00%
合计	66,222,236.45	5,931,793.75	8.96%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 3,165,898.72 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	14,100.00

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	38,926,112.75	19,031,942.39
往来款	17,305,666.62	4,070,855.81
股权转让款	6,942,300.00	
备用金	1,661,282.06	3,259,342.50
行权资金		245,290.39
其他	2,702,350.52	5,961,399.91
合计	67,537,711.95	32,568,831.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
冯路杰	往来款	12,500,000.00	1 年以内	18.51%	625,000.00
程光旭	股权转让款	6,942,300.00	1 年以内	10.10%	347,115.00
北京市昌平区人民法院	质押金	3,909,845.70	1 年以内	5.79%	195,492.29
杨玉玺	定金	3,200,000.00	1 年以内	4.74%	160,000.00
万昊伟	往来款	2,405,666.62	1 年以内	3.56%	120,283.33
合计	--	28,957,812.32	--	42.88%	1,447,890.62

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,984,275.02		5,984,275.02	5,765,090.15		5,765,090.15
库存商品	474,900,762.30	195,949,926.29	278,950,836.01	745,412,021.11	207,621,600.87	537,790,420.24
周转材料	6,707,706.07		6,707,706.07	88,387.81		88,387.81
在途物资	738,214.90		738,214.90	271,733.29		271,733.29
低值易耗品	204,711.13		204,711.13	290,336.87		290,336.87
合计	488,535,669.42	195,949,926.29	292,585,743.13	751,827,569.23	207,621,600.87	544,205,968.36

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

否

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

否

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

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	207,621,600.87	76,950,543.28	10,999,300.95	92,881,186.34	6,740,332.47	195,949,926.29
合计	207,621,600.87	76,950,543.28	10,999,300.95	92,881,186.34	6,740,332.47	195,949,926.29

存货跌价准备（续）

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

7、划分为持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
划分为持有待售的非流动资产	360,000.00	360,000.00		2017年05月10日
合计	360,000.00	360,000.00		--

其他说明：

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

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

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

其他说明：

2016年1月本集团之子公司鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）（以下简称“鹰潭探路者”与北京飞拓互联科技有限公司（以下简称“北京飞拓”）签订投资协议，约定鹰潭探路者通过向北京飞拓提供借款的方式向北京飞拓进行投资。截至2016年12月31日，鹰潭探路者已向北京飞拓提供首期借款1,000万元，借款期限自首期借款付款之日起至2017年6月30日。

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	599,870,000.00	15,000,000.00
进项税额	7,455,154.93	6,077,054.65
待摊费用	3,547,827.31	1,556,490.94
合计	610,872,982.24	22,633,545.59

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	346,502,311.30	41,716,525.20	304,785,786.10	246,650,000.00		246,650,000.00
按公允价值计量的	58,754,125.20	35,716,525.20	23,037,600.00	55,050,000.00		55,050,000.00
按成本计量的	287,748,186.10	6,000,000.00	281,748,186.10	191,600,000.00		191,600,000.00
合计	346,502,311.30	41,716,525.20	304,785,786.10	246,650,000.00		246,650,000.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	58,754,125.20		58,754,125.20
公允价值	23,037,600.00		23,037,600.00
已计提减值金额	35,716,525.20		35,716,525.20

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
图途（厦门）户外用品有限公司	150,000.00			150,000.00					15.70%	
北京体育之窗文化	30,000.00			30,000.00					1.40%	

传播有限公司										
北京冰世界体育文化发展有限公司		25,400,000.00		25,400,000.00					10.00%	
北京山水乐途体育文化发展有限公司		16,348,200.00		16,348,200.00					19.00%	
乐动天下(北京)体育科技有限公司		15,000,000.00		15,000,000.00					15.00%	
奥美之路(北京)健康科技股份有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00					9.26%	
聪投(北京)信息技术有限公司		7,000,000.00		7,000,000.00					7.00%	
北京加恩科技有限公司		6,000,000.00		6,000,000.00					19.99%	
众景视界(北京)科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		6,000,000.00		6,000,000.00	9.20%	
光猪体育(北京)有限公司		6,000,000.00		6,000,000.00					5.00%	
北京古德体育科技有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00					19.99%	
北京游谱科技发展有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					2.56%	
北京童创童欣网络		3,999,986.10		3,999,986.10					2.00%	

科技股份 有限公司										
北京新梦 想体育有 限公司		2,000,000. 00		2,000,000. 00					19.99%	
广东天马 国际旅行 社有限公 司	600,000.00		600,000.00			240,000.00	240,000.00		10.00%	
合计	191,600,00 0.00	96,748,186 .10	600,000.00	287,748,18 6.10		6,240,000. 00	240,000.00	6,000,000. 00	--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
本期计提	41,956,525.20		41,956,525.20
其中：从其他综合收益转入	17,127,546.42		17,127,546.42
本期减少	240,000.00		240,000.00
期末已计提减值余额	41,716,525.20		41,716,525.20

11、长期股权投资

单位：元

被投资单 位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
探路者和 同投资管 理有限公 司	9,106,731 .61			490,394.4 4						9,597,126 .05	
北京行知 探索文化 发展股份 有限公司		32,393,47 7.16		-2,568,48 2.45						29,824,99 4.71	
济南探韩 电子商务		6,182,818 .86		-3,663,13 5.49						2,519,683 .37	

有限公司											
小计	9,106,731.61	38,576,296.02		-5,741,223.50						41,941,804.13	
合计	9,106,731.61	38,576,296.02		-5,741,223.50						41,941,804.13	

其他说明

(1) 本公司与北京行知探索文化发展股份有限公司（以下简称“行知探索”）及其他相关方于2016年3月28日签订《股份认购及增资协议》，协议约定以本公司所持极之美的全部股权（56.52%）认购行知探索新增发的股份，增资完成后本公司持有行知探索21.08%的股份，并向行知探索委派了一名董事，对行知探索具有重大影响，采用权益法核算。

(2) 本公司之子公司非凡探索户外用品有限公司（以下简称“非凡探索”）与韩都衣舍电子商务集团股份有限公司（以下简称“韩都衣舍”）共同设立了济南探韩电子商务有限公司（以下简称“济南探韩”），双方持股比例各为50%；济南探韩董事会成员有5位，成立之初董事会席位为非凡探索3名，韩都衣舍2名，表决权过半数，且公司章程规定除特殊事项，公司决议经全体董事过半数通过即可，故非凡探索将济南探韩纳入合并范围；2016年10月起，非凡探索在济南探韩中的董事会席位减少，不再对济南探韩进行控制，故采用权益法核算。

12、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	248,111,766.59	217,453.79	6,529,842.46	20,387,260.33	275,246,323.17
2.本期增加金额		383,561.81	1,625,924.85	4,358,330.26	6,367,816.92
(1) 购置		383,561.81	368,061.03	4,162,331.69	4,913,954.53
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加			1,257,863.82	195,998.57	1,453,862.39
3.本期减少金额		217,453.79	1,180,014.00	822,300.53	2,219,768.32
(1) 处置或报废		31,295.13	402,491.00	708,204.49	1,141,990.62
(2) 其他减少		186,158.66	777,523.00	114,096.04	1,077,777.70
4.期末余额	248,111,766.59	383,561.81	6,975,753.31	23,923,290.06	279,394,371.77

二、累计折旧					
1.期初余额	27,501,246.39	100,933.94	3,404,039.42	12,906,854.22	43,913,073.97
2.本期增加金额	5,624,395.34	47,622.81	764,392.40	2,980,497.20	9,416,907.75
(1) 计提	5,624,395.34	47,622.81	764,392.40	2,980,497.20	9,416,907.75
(2) 企业合并增加					
3.本期减少金额		100,933.94	500,252.24	480,750.76	1,081,936.94
(1) 处置或报废		243.59	366,391.27	439,205.81	805,840.67
(2) 其他减少		100,690.35	133,860.97	41,544.95	276,096.27
4.期末余额	33,125,641.73	47,622.81	3,668,179.58	15,406,600.66	52,248,044.78
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	214,986,124.86	335,939.00	3,307,573.73	8,516,689.40	227,146,326.99
2.期初账面价值	220,610,520.20	116,519.85	3,125,803.04	7,480,406.11	231,333,249.20

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	67,896,878.45

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
石家庄万达广场募投店	5,219,550.00	正在办理中

13、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
嵩嶺滑雪场项目	49,101,813.46		49,101,813.46	31,271,138.20		31,271,138.20
户外运营安全平台	377,358.48	377,358.48	0.00	377,358.48		377,358.48
合计	49,479,171.94	377,358.48	49,101,813.46	31,648,496.68		31,648,496.68

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
嵩嶺滑雪场项目	59,000,000.00	31,271,138.20	17,830,675.26			49,101,813.46	83.22%	83.22%				其他
合计	59,000,000.00	31,271,138.20	17,830,675.26			49,101,813.46	--	--				--

(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
户外运营安全平台	377,358.48	研发进度缓慢，更换系统
合计	377,358.48	--

14、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专用材料		875,984.66
合计		875,984.66

其他说明：

15、无形资产

(1) 无形资产情况

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

是 否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额				25,453,767.83	25,453,767.83
2.本期增加金额				9,947,383.75	9,947,383.75
(1) 购置				9,039,617.61	9,039,617.61
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加				907,766.14	907,766.14
3.本期减少金额				56,623.93	56,623.93
(1) 处置					
(2) 其他减少				56,623.93	56,623.93
4.期末余额				35,344,527.65	35,344,527.65
二、累计摊销					
1.期初余额				13,561,344.50	13,561,344.50
2.本期增加金额				5,513,708.53	5,513,708.53
(1) 计提				5,513,708.53	5,513,708.53
(2) 企业合并增加					
3.本期减少金额				5,157.88	5,157.88
(1) 处置					
(2) 其他减少				5,157.88	5,157.88
4.期末余额				19,069,895.15	19,069,895.15
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				16,274,632.50	16,274,632.50

2.期初账面价值				11,892,423.33	11,892,423.33
----------	--	--	--	---------------	---------------

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	146,984,990.83					146,984,990.83
青岛馨顺达商务有限公司	68,844,072.71					68,844,072.71
辽宁北福源商贸有限公司	38,593,867.17					38,593,867.17
北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86					38,216,778.86
北京山水风尚科技发展有限公司		12,329,418.70				12,329,418.70
北京美景联动科技有限公司	7,067,276.74					7,067,276.74
济南汇乾贸易有限公司	6,418,761.27					6,418,761.27
绿野国际旅行社（北京）有限公司		2,172,472.97				2,172,472.97
北京极之美旅行社有限公司	14,422,191.45			14,422,191.45		
北京山水乐途体育文化发展有限公司	22,128,656.72			22,128,656.72		
合计	342,676,595.75	14,501,891.67		36,550,848.17		320,627,639.25

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

项					
北京极之美旅行社有限公司	6,087,477.83			6,087,477.83	
易游天下国际旅行社（北京）有限公司		10,250,000.00			10,250,000.00
北京绿野视界信息技术有限公司		13,650,000.00			13,650,000.00
合计	6,087,477.83	23,900,000.00		6,087,477.83	23,900,000.00

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

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

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

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

17、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	1,194,846.51	7,103,552.63	4,015,324.00	245,929.19	4,037,145.95
合计	1,194,846.51	7,103,552.63	4,015,324.00	245,929.19	4,037,145.95

18、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	240,685,922.78	45,856,346.40	190,021,864.52	30,015,397.88
内部交易未实现利润	66,241,130.20	16,560,282.55	56,185,556.44	14,046,389.11
可抵扣亏损	8,093,605.26	2,022,961.32	2,399,284.60	599,821.15
政府补助	2,616,291.00	392,443.65	4,356,291.00	653,443.65
待摊的装修费用	2,163,649.00	324,547.35	2,222,188.51	333,328.27
股权激励费用			2,773,000.00	415,950.00
可供出售金融资产公允价值变动			3,704,125.20	555,618.78
合计	319,800,598.24	65,156,581.27	261,662,310.27	46,619,948.84

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	6,788,038.16	1,697,009.54	32,274,495.32	8,068,623.83
合计	6,788,038.16	1,697,009.54	32,274,495.32	8,068,623.83

(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		65,156,581.27		46,619,948.84
递延所得税负债		1,697,009.54		8,068,623.83

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额

可抵扣暂时性差异	14,994,772.03	51,698,061.22
可抵扣亏损	191,394,371.04	99,540,324.85
合计	206,389,143.07	151,238,386.07

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年		1,836,855.68	
2017 年	8,623,139.43	8,623,139.43	
2018 年	9,515,383.23	9,515,383.23	
2019 年	19,955,648.62	19,955,648.62	
2020 年	59,609,297.89	59,609,297.89	
2021 年	93,690,901.87		
合计	191,394,371.04	99,540,324.85	--

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付投资款	5,000,000.00	
预付工程款	769,408.95	
预付无形资产款	528,301.89	
合计	6,297,710.84	

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		4,000,000.00
信用借款		300,000,000.00
合计		304,000,000.00

21、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	163,025,130.63	267,878,476.49
1-2 年	6,819,440.95	13,571,208.09
2-3 年	10,617,026.44	1,546,720.66
3 年以上	1,499,462.46	1,334,903.55
合计	181,961,060.48	284,331,308.79

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广东秋鹿实业有限公司	9,869,337.74	诉讼未完结，见十二、2 或有事项
崑洲实业（江苏）有限公司	4,174,415.00	采购款尚未支付
合计	14,043,752.74	--

22、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	259,885,830.95	150,876,558.74
1-2 年	1,605,337.01	1,174,793.48
2-3 年	399,625.99	380,015.76
3 年以上	212,434.72	
合计	262,103,228.67	152,431,367.98

23、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	26,381,412.00	245,736,566.63	244,191,264.72	27,926,713.91

二、离职后福利-设定提存计划	89,923.36	25,586,169.14	25,734,883.31	-58,790.81
三、辞退福利		1,148,529.20	1,148,529.20	
合计	26,471,335.36	272,471,264.97	271,074,677.23	27,867,923.10

(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	25,557,226.04	214,103,906.37	212,054,077.91	27,607,054.50
2、职工福利费	43,796.55	2,313,024.69	2,330,661.24	26,160.00
3、社会保险费	73,282.97	15,902,663.85	16,008,157.57	-32,210.75
其中：医疗保险费	66,198.38	13,978,776.67	14,070,799.04	-25,823.99
工伤保险费	1,708.10	839,245.89	843,369.74	-2,415.75
生育保险费	5,376.49	1,084,641.29	1,093,988.79	-3,971.01
4、住房公积金	-427,879.84	11,585,080.01	11,738,170.09	-580,969.92
5、工会经费和职工教育经费	1,134,986.28	1,791,169.71	2,019,475.91	906,680.08
8、其他短期薪酬		40,722.00	40,722.00	
合计	26,381,412.00	245,736,566.63	244,191,264.72	27,926,713.91

(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	85,969.74	24,432,421.80	24,573,335.97	-54,944.43
2、失业保险费	3,953.62	1,153,747.34	1,161,547.34	-3,846.38
合计	89,923.36	25,586,169.14	25,734,883.31	-58,790.81

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	49,754,447.53	28,344,093.47
企业所得税	12,370,362.87	21,852,282.58
城市维护建设税	2,856,168.00	1,674,788.59

教育费附加	2,518,961.77	1,392,338.34
个人所得税	792,964.40	1,208,342.82
印花税	67,451.15	6,185.99
水利专项建设基金	7,424.46	90,199.43
房产税	300.00	9,258.57
土地使用税	180.00	831.07
营业税		1,330,739.08
其他	127,034.46	107,620.17
合计	68,495,294.64	56,016,680.11

25、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		423,996.54
合计		423,996.54

26、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付极之美原股东股利		2,900,000.00
合计		2,900,000.00

27、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	95,993,785.00	86,116,400.00
保证金及押金	68,226,941.36	59,567,007.57
预提费用	16,429,874.15	30,347,968.85
代扣款	6,971,718.69	8,906,275.49
其他	2,231,442.47	19,091,919.82
合计	189,853,761.67	204,029,571.73

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
股权转让款	72,461,700.00	存在或有对价，尚未支付
合计	72,461,700.00	--

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款		634,600.00
合计		634,600.00

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,356,291.00		1,740,000.00	2,616,291.00	与资产相关的政府补助
合计	4,356,291.00		1,740,000.00	2,616,291.00	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金	4,356,291.00		1,740,000.00		2,616,291.00	与资产相关
合计	4,356,291.00		1,740,000.00		2,616,291.00	--

30、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	513,939,242.00	80,256,694.00				80,256,694.00	594,195,936.00

31、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）	181,257,415.87	1,181,299,832.75	77,746,163.94	1,284,811,084.68
其他资本公积	1,758,200.00	4,400.00	1,762,600.00	10,798,400.00
合计	183,015,615.87	1,181,304,232.75	79,508,763.94	1,284,811,084.68

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 资本公积-股本溢价增加原因为：

A. 2016年5月，本公司通过非公开发行募集股份8,000万股，收到合格投资者缴纳的出资款人民币1,270,400,000.00元，扣除承销保荐费、律师费等发行费用13,743,400.00元后，实际募集资金净额为人民币1,256,656,600.00元，其中：新增股本人民币8,000万元，出资额超过新增注册资本部分1,176,656,600.00元计入资本公积-股本溢价；募集资金承销费、保荐费进项税增加资本公积-股本溢价777,928.30元。

B. 截至2016年12月31日公司股权激励计划在2016年度共计自主行权256,694.00股，股权激励对象向行权资金专项账户足额缴纳了2,236,831.51元行权资金，其中256,694.00元增加股本，其余1,980,137.51元计入资本公积-股本溢价；因股权激励对象行权，将原授予股票期权时相应形成的其他资本公积1,762,600.00元结转至股本溢价。

C. 2016年8月，本公司转让持有的原子公司北京山水乐途体育文化发展有限公司部分股权，持股比例由51%减少至19%，由于北京山水乐途体育文化发展有限公司持有本公司之子公司北京阿肯诺户外用品有限公司股权比例为0.525%，此次转让导致资本公积增加122,566.94元。

(2) 资本公积-股本溢价减少原因为：

A. 2016年12月，本公司以人民币5,740万元取得江苏嘉茂商业有限公司所持有的非凡探索户外用品有限公司41%的股权，公司对非凡探索户外用品有限公司的持股比例由36%增加至77%，此次股权变更导致资本公积-股本溢价减少36,367,002.07元。

B. 2016年2月、5月，本公司分别以人民币639万元、3,600万元对控股子公司北京探路者冰雪控股发展有限公司增资，持股比例由60%增加至77%，此次股权变更导致资本公积-股本溢价减少18,636,810.23元。

C. 2016年1月，本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司收购其子公司北京绿野视界信息技术有限公司全部少数股权，此次股权变更导致资本公积-股本溢价减少22,742,351.64元。

(3) 资本公积-其他资本公积增加原因为股权激励确认的费用。

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,148,506.42	-13,979,040.00	-17,683,165.20	555,618.78	3,148,506.42		
可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,148,506.42	-13,979,040.00	-17,683,165.20	555,618.78	3,148,506.42		
其他综合收益合计	-3,148,506.42	-13,979,040.00	-17,683,165.20	555,618.78	3,148,506.42		

33、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	133,399,322.75	28,361,485.37		161,760,808.12
合计	133,399,322.75	28,361,485.37		161,760,808.12

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加为计提法定盈余公积。

34、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	592,351,506.17	462,798,032.09
调整后期初未分配利润	592,351,506.17	462,798,032.09
加：本期归属于母公司所有者的净利润	165,605,053.31	263,396,208.91
减：提取法定盈余公积	28,361,485.37	31,239,428.43
应付普通股股利		102,603,306.40
期末未分配利润	729,595,074.11	592,351,506.17

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

35、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	2,857,821,167.60	2,035,347,627.68	3,803,099,130.40	2,900,892,978.00
其他业务	20,012,174.97	548,510.72	4,492,904.86	197,207.24
合计	2,877,833,342.57	2,035,896,138.40	3,807,592,035.26	2,901,090,185.24

36、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	8,432,946.50	6,541,081.16
教育费附加	4,392,698.41	3,228,149.84
房产税	1,088,872.53	
土地使用税	13,308.13	
车船使用税	8,766.67	
印花税	1,245,917.12	
地方教育费附加	2,566,454.69	2,216,384.51
营业税	1,034,623.93	2,738,454.06
防洪费	520,889.49	454,299.81
河道管理费	105,406.75	418.68
文化建设费	31,812.20	
合计	19,441,696.42	15,178,788.06

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	117,072,996.57	78,553,851.21
广告宣传推广费	64,758,973.73	82,465,023.32
运输费	42,769,759.45	44,810,426.34
电子平台服务费	38,256,372.59	17,452,271.11
商场费用	33,633,642.02	30,486,474.63
装修制作费	21,186,871.51	13,152,410.42
仓储费	19,995,345.45	17,456,670.15
门店费用	18,560,950.81	21,399,855.37
品牌使用费	16,101,241.83	8,752,559.71
折旧费	3,900,842.99	3,843,033.80
物料消耗	2,396,510.37	8,356,348.70
其他	6,236,163.59	17,994,267.64
合计	384,869,670.91	344,723,192.40

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	131,211,221.43	71,951,822.77
研发费	64,284,962.73	80,424,958.54
租赁费	14,744,840.89	5,017,618.57
中介服务费	14,567,705.66	11,655,990.81
办公费	11,492,206.73	9,166,297.64
折旧费	6,096,419.22	4,305,621.89
吊牌制作费	5,412,176.30	5,926,979.23
差旅费	5,232,654.62	2,826,674.85
宣传费	5,134,716.63	
无形资产摊销	4,756,620.82	4,304,193.89
托管费	4,400,000.00	
运营维护费	2,135,040.50	2,532,976.86
物料消耗	1,788,521.49	1,301,823.24
税费	770,067.77	4,446,742.77
股权激励费用	4,400.00	2,773,000.00
其他	14,788,673.61	11,698,232.33
合计	286,820,228.40	218,332,933.39

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	8,430,087.90	6,575,232.16
减：利息收入	14,315,982.62	10,505,973.63
汇兑损益	-412,962.33	14,050.90
手续费及其他	1,256,658.05	564,064.49
合计	-5,042,199.00	-3,352,626.08

40、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

一、坏账损失	7,531,296.14	1,298,974.04
二、存货跌价损失	-15,921,345.70	49,785,242.07
三、可供出售金融资产减值损失	41,956,525.20	
九、在建工程减值损失	377,358.48	
十三、商誉减值损失	23,900,000.00	6,087,477.83
合计	57,843,834.12	57,171,693.94

41、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	-5,741,223.50	-693,268.39
处置长期股权投资产生的投资收益	6,128,027.21	
理财投资收益	1,204,833.71	899,333.42
合计	1,591,637.42	206,065.03

42、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	29,714.30	3,340.91	29,714.30
其中：固定资产处置利得	29,714.30	3,340.91	29,714.30
政府补助	30,812,309.94	19,560,761.07	30,812,309.94
违约收入	3,314,252.72	1,360,238.98	3,314,252.72
个税手续费返还	2,274,751.96		2,274,751.96
盘盈利得	100,953.82		100,953.82
其他	1,019,763.71	376,189.34	1,019,763.71
合计	37,551,746.45	21,300,530.30	37,551,746.45

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
财政扶持补 贴						18,475,344.7 6	11,232,332.0 7	与收益相关
昌平区科学 技术委员会						3,609,000.00	5,000.00	与收益相关

北京市昌平区文化创意产业促进中心						3,560,000.00	199,000.00	与收益相关
北京市昌平区旅游发展委员会						2,000,000.00	2,000,000.00	与收益相关
现代服务业项目政府资金 875 万摊销						1,740,000.00	4,393,709.00	与资产相关
中关村科技园区昌平园区管理委员会 2015 年区管委会-市资金区配套-50 万						500,000.00		与收益相关
北京市旅游发展委员会						300,000.00	480,000.00	与收益相关
稳岗补贴						296,915.18		与收益相关
北京市科学技术委员会 2016 年度科技服务业后补贴专项 16RI049130685						250,000.00		与收益相关
技术支持补贴						40,000.00		与收益相关
中关村科技园区管理委员会						20,000.00	20,000.00	与收益相关
中国共产党北京市委员会教育工作委员会						20,000.00	20,000.00	与收益相关
国家知识产权局专利局北京代办处专利申请补						1,050.00		与收益相关

助								
2015 年第二批中小企业服务体系建设项目							840,000.00	与收益相关
中关村技术标准资助资金							360,000.00	与收益相关
中关村技术创新能力建设专项资金（专利部分）							10,000.00	与收益相关
增值税技术系统升级免征							720.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--	30,812,309.94	19,560,761.07	--

43、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	118,075.71	27,828.78	118,075.71
其中：固定资产处置损失	118,075.71	27,828.78	118,075.71
对外捐赠	2,769,970.62	3,154,224.95	2,769,970.62
违约赔偿支出	1,284,962.98	51,760.52	1,284,962.98
盘亏损失	94,378.06		94,378.06
其他	104,690.69	709,297.24	104,690.69
合计	4,372,078.06	3,943,111.49	4,372,078.06

44、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	44,842,471.35	50,224,414.71
递延所得税费用	-24,315,627.03	-11,075,892.41

合计	20,526,844.32	39,148,522.30
----	---------------	---------------

(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	132,775,279.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,916,291.87
子公司适用不同税率的影响	-20,034,866.48
调整以前期间所得税的影响	75,257.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,313,706.96
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-200,663.29
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	29,801,759.95
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-861,183.53
研究开发费加成扣除的纳税影响	-4,468,656.03
其他	-6,014,802.79
所得税费用	20,526,844.32

45、其他综合收益

详见附注七、32 其他综合收益。

46、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
押金、保证金	48,104,666.63	6,917,724.56
利息收入	14,315,982.62	10,410,511.63
政府补助	29,072,309.94	15,167,052.07
往来款	4,070,855.81	51,731,840.00
备用金及代收代扣		2,440,430.86
其他	11,392,843.03	9,786,400.83
合计	106,956,658.03	96,453,959.95

(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	396,848,126.59	301,307,799.37
往来款	23,778,264.58	37,780,238.03
押金、保证金	9,954,170.36	12,404,165.93
备用金及代收代扣	4,267,188.23	
其他	6,159,853.39	33,534,404.77
合计	441,007,603.15	385,026,608.10

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司	8,708,954.99	
合计	8,708,954.99	

(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
投资协议下的往来款	12,500,000.00	1,000,000.00
处置子公司	10,804,324.51	
合计	23,304,324.51	1,000,000.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股权登记费		845,050.90
资金借款		1,500,000.00
购买子公司少数股权	65,675,040.00	
合计	65,675,040.00	2,345,050.90

47、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	112,248,434.81	252,862,829.85
加：资产减值准备	57,843,834.12	57,171,693.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,416,907.75	8,649,206.52
无形资产摊销	5,513,708.53	4,197,963.63
长期待摊费用摊销	4,015,324.00	746,083.95
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）	88,361.41	24,487.87
财务费用（收益以“-”号填列）	9,273,783.62	7,324,761.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,591,637.42	-206,065.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-18,980,132.04	-11,933,551.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5,335,495.63	8,068,623.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	246,504,127.20	-226,103,675.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-135,146,532.64	-364,073,982.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,516,312.45	322,411,622.36
其他	-1,075,000.00	2,773,000.00
经营活动产生的现金流量净额	284,291,996.16	61,912,998.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,168,453,661.14	738,185,645.99
减：现金的期初余额	738,185,645.99	874,049,974.50
现金及现金等价物净增加额	430,268,015.15	-135,864,328.51

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额

本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	12,500,000.00
其中：	--
绿野国际旅行社（北京）有限公司	2,500,000.00
北京山水风尚科技发展有限公司	10,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	12,470,000.77
其中：	--
绿野国际旅行社（北京）有限公司	11,208,954.99
北京山水风尚科技发展有限公司	1,261,045.78
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	29,999.23

（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	0.00
其中：	--
北京极之美旅行社有限公司	0.00
北京山水乐途体育文化发展有限公司	0.00
济南探韩电子商务有限公司	0.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	10,804,324.51
其中：	--
北京极之美旅行社有限公司	6,149,443.61
北京山水乐途体育文化发展有限公司	675,630.53
济南探韩电子商务有限公司	3,979,250.37
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	-10,804,324.51

（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	1,168,453,661.14	738,185,645.99
其中：库存现金	9,318,289.34	4,891,989.83
可随时用于支付的银行存款	1,152,254,495.02	721,830,443.82
可随时用于支付的其他货币资金	6,880,876.78	11,463,212.34

三、期末现金及现金等价物余额	1,168,453,661.14	738,185,645.99
----------------	------------------	----------------

48、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	18,202,000.00	旅游保证金
合计	18,202,000.00	--

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
北京山水风尚科技发展有限公司	2016年04月30日	16,500,000.00	60.00%	增资	2016年04月30日	取得控制权	36,817,723.05	-11,924,216.15
绿野国际旅行社（北京）有限公司	2016年04月30日	2,500,000.00	50.00%	股权受让	2016年04月30日	取得控制权	73,692,172.94	-1,656,543.77
	2016年04月30日	667,000.00	5.89%	增资				

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	北京山水风尚科技发展有限公司	绿野国际旅行社（北京）有限公司
--现金	10,000,000.00	2,500,000.00
--发行或承担的债务的公允价值	6,500,000.00	
合并成本合计	16,500,000.00	2,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	4,170,581.30	327,527.03
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	12,329,418.70	2,172,472.97

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

①北京山水风尚科技发展有限公司

A.合并成本公允价值的确定方法

本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司（以下简称“天津新起点”）与北京山水风尚科技发展有限公司（以下简称“北京山水风尚”）及其原股东万昊伟签订投资协议，协议各方一致同意北京山水风尚在增资前的估值为1,100万元，天津新起点以增资方式向北京山水风尚投入1,650万元取得60%的股权。截至2016年12月31日，已实缴增资1,000万元。

B. 或有对价的相关条款

根据投资协议，北京山水风尚及万昊伟承诺未来3年实现以下业绩指标：（单位：万元）

项目	2016	2017	2018	2016-2018累计
销售收入（税后）	9,000.00	14,000.00	20,000.00	43,000.00
净利润	600.00	800.00	1,000.00	2,400.00

本次增资完成后，天津新起点将对北京山水风尚未来三年（2016-2018）的累计经营业绩进行考核，其中销售收入占30%的考核权重，净利润占70%的考核权重，根据2016-2018年审计数据结果得到累计综合完成率X， $X=(\text{三年累计销售收入的实际累计值}/\text{三年累计销售收入的目标值})\times 30\%+(\text{三年累计税后净利的实际审计值}/\text{三年累计税后净利的目标值})\times 70\%$ 。若 $X\geq 100\%$ ，则视为业绩考核合格，不进行股权调整；若 $X< 100\%$ ，则万昊伟应在2018年审计结束后的1个月内无偿向天津新起点转让北京山水风尚20%的股权。

天津新起点或天津新起点关联的旅行控股公司有权在2017年以后的任何时间对万昊伟所持有北京山水风尚的剩余股权进行收购，估值方式为收购前两个完整年度北京山水风尚实现的净利润平均值乘以10倍PE。天津新起点或天津新起点关联的旅行控股公司届时一旦启动收购程序，万昊伟应无条件配合上述收购事项的执行。

②绿野国际旅行社（北京）有限公司

A.合并成本公允价值的确定方法

本公司之三级子公司北京绿野视界信息技术有限公司（以下简称“绿野视界”）与绿野国际旅行社（北京）有限公司（以下简称“绿野国际”）及其原股东冯路杰签订投资协议，绿野视界将以股权受让及增资方式获取绿野国际62.5%的股权，截至2016年12月31日，已实际缴纳股权转让款250万元以及增资款66.70万元，按实缴金额确认持股比例为55.89%。

B. 或有对价的相关条款

根据投资协议，绿野国际及冯路杰承诺未来年度实现以下业绩目标：单位（万元）

项目	2016	2017	2018	2016-2018累计
营业收入	25,000.00	40,000.00	60,000.00	125,000.00
毛利	1,750.00	3,200.00	5,250.00	10,470.00
税后净利润	-	800.00	1,700.00	2,500.00

各方一致同意如下业绩考核与后续股权收购的基本原则：

在本次投资完成后，各方将对绿野国际未来3年的业绩进行考核，具体的业绩考核计算方法如下：假设绿野国际未来3年累计综合目标完成率为X（ $X=0.5*\text{累计实际营业收入}/\text{累计承诺营业收入}+0.2*\text{累计实际毛利}/\text{累计承诺毛利}+0.3*\text{累计实际税后净利润}/\text{累计承诺税后净利润}$ ）。

在三年考核期结束后，若 $X > 90\%$ ，且累计实际税后净利润不低于2,000万元人民币，则不调整绿野国际投后估值。

在三年考核期结束后，若 $80\% < X < 90\%$ ，且累计实际税后净利润不低于2,000万元人民币，“则调整绿野国际在本次投资后估值为 $=X*666.7$ 万元。绿野视界已支付的投资总价款应合计取得绿野国际的股权比例为 $=416.7/(X*666.7)$ ，则该股权比例与62.5%之间所对应的差额股权，应由冯路杰在2018年审计结束后的1个月内以零对价转让给甲方。

在三年考核期结束后，若 $X < 80\%$ 或累计实际税后净利润低于2,000万元人民币，则冯路杰应在2018年审计结束后的1个月内将其所持有的全部绿野国际股权以零对价转让给绿野视界。

在本次投资后，因绿野国际的股东再次增资或以增资方式引入新的投资者而导致绿野国际股权发生变动，相应的股权调整机制应剔除后续增资行为对绿野国际股权变动的影响；若出现上述股权比例调整的情况，则冯路杰应在2018年度的审计工作完成后的1个月内与绿野视界签署股权转让协议并将相应比例的股权以零对价转让给绿野视界，且绿野国际最迟不晚于2019年5月31日应完成该股权转让的工商变更手续。

大额商誉形成的主要原因：

①北京山水风尚科技发展有限公司

天津新起点支付的收购对价与北京山水风尚收购日的可辨认净资产公允价值之间的差异12,329,418.70元，本集团编制合并报表时确认为商誉。

②绿野国际旅行社（北京）有限公司

绿野国际收购日的收购对价与可辨认净资产公允价值之间的差异2,172,472.97元，本集团编制合并财务报表时确认为商誉。

其他说明：

本公司与交易对手签订的业绩考核情况：（单位：万元）

公司名称	项目	2015	2016	2017	2015-2017
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	营业收入	150,000.00	400,000.00	600,000.00	1,150,000.00
	毛利	4,500.00	12,000.00	18,000.00	34,500.00
	税后净利润	亏损不超过2500	大于0	6,000.00	3,500.00
北京美景联动科技有限公司	营业收入	8,700.00	19,800.00	40,950.00	69,450.00
	毛利	650.00	1,580.00	3,270.00	5,500.00
	税后净利润	-200.00	150.00	960.00	910.00

续：

公司名称	项目	2016	2017	2016-2017
辽宁北福源商贸有限公司	营业收入	17,199.00	20,639.00	37,839.00
	税后净利润	1,793.00	2,241.00	4,034.00
济南汇乾贸易有限公司	营业收入	11,517.00	13,821.00	25,338.00
	税后净利润	1,200.00	1,500.00	2,699.00
青岛馨顺达商务有限公司	营业收入	18,739.00	22,487.00	41,226.00
	税后净利润	1,952.00	2,440.00	4,392.00

本公司在收购上述公司时与交易对手签订了相应投资协议，并在协议中约定了未来业绩完成情况，根据业绩完成情况约定后续的股权调整等事项。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	北京山水风尚科技发展有限公司		绿野国际旅行社（北京）有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	1,261,045.78	1,261,045.78	11,208,954.99	11,208,954.99
应收款项	1,070,992.17	1,070,992.17		
存货	18,791,951.51	18,186,036.15	150,330.97	150,330.97
固定资产	976,381.02	853,862.39	600,000.00	600,000.00
无形资产	79,122.22	157,435.17		
应付款项	32,537,385.97	31,716,496.53	9,393,601.50	9,393,601.50
净资产	6,950,968.85	6,950,042.25	655,054.06	655,054.06
减：少数股东权益	2,780,387.54	2,780,016.90	327,527.03	327,527.03
取得的净资产	4,170,581.31	4,170,025.35	327,527.03	327,527.03

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

北京山水风尚科技发展有限公司被合并净资产公允价值已经亚洲（北京）资产评估有限公司按照资产基础估值方法确定的估值结果确定。绿野国际旅行社（北京）有限公司所拥有的可辨认资产、负债为其账面在合并日所记录的资产、负债，因其资产主要为货币资金、应收账款、预付账款及少量的实物资产，其账面价值与市场价值不存在明显差异，因此本次合并绿野国际旅行社（北京）有限公司所拥有的可辨认资产、负债，以其账面价值作为公允价值。

2、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
北京极之美旅行社有	32,393,477.16	56.52%	转让	2016年06月30日	股权转让协议约定	1,289,791.77						

限公司												
北京山水乐途体育文化发展有限公司	19,586,400.00	32.00%	转让	2016年08月31日	股权转让协议约定	74,955.58	19.00%	11,584,920.13	16,348,200.00	4,763,279.87	-	
济南探韩电子商务有限公司			-	2016年09月30日	董事会席位减少,不再控制		50.00%	7,365,637.72	7,365,637.72		-	

其他说明:

2016年9月30日,本集团之子公司非凡探索户外用品有限公司在原控股子公司济南探韩电子商务有限公司董事会席位中表决权减少,根据济南探韩电子商务有限公司章程规定的决议规则,本公司不再控制该公司,故不再纳入合并报表范围。

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

3、其他

本集团与江西探路者和同投资管理有限公司及其他投资方共同设立鹰潭市探路者和同体育产业投资中心(有限合伙),本集团出资金额为6,000万元,占比54.54%。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
成都探路者体育用品有限公司	成都	成都	商品销售	100.00%		设立
上海探路者户外用品有限公司	上海	上海	商品销售	100.00%		设立
武汉探路者户外用品有限公司	武汉	武汉	商品销售	100.00%		设立
沈阳探路者户外用品有限公司	沈阳	沈阳	商品销售	100.00%		设立
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	北京	北京	商品销售	100.00%		设立

广州探路者户外用品有限公司	广州	广州	商品销售	100.00%		设立
北京守望绿途户外文化传播有限公司	北京	北京	商品销售	100.00%		设立
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	北京	北京	商品销售	52.50%	1.58%	设立
非凡探索户外用品有限公司	常熟	常熟	商品销售	77.00%		设立
北京野玩科技有限公司	北京	北京	商品销售	51.00%		设立
济南汇乾贸易有限公司	济南	济南	商品销售	51.00%		非同一控制下合并
辽宁北福源商贸有限公司	沈阳	沈阳	商品销售	51.00%		非同一控制下合并
青岛馨顺达商务有限公司	青岛	青岛	商品销售	51.00%		非同一控制下合并
天津恒喆户外用品有限公司	天津	天津	商品销售		100.00%	非同一控制下合并
北京探路者冰雪控股发展有限公司	北京	北京	体育	77.00%		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
北京山水风尚科技发展有限公司	北京	北京	商品销售		60.00%	非同一控制下合并
探路者（北京）户外文化传播有限公司	北京	北京	户外旅行网站		56.00%	设立
北京绿野视界信息技术有限公司	北京	北京	户外旅行网站		100.00%	非同一控制下合并
崇礼县易游天下旅游有限公司	崇礼	崇礼	旅行社		75.00%	设立
绿野国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行社		55.89%	非同一控制下合并

北京探路者安全科技有限公司	北京	北京	旅行		90.00%	非同一控制下合并
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行	74.56%		非同一控制下合并
探路者国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行		100.00%	非同一控制下合并
四川省天下易游国际旅行社有限公司	成都	成都	旅行		67.00%	非同一控制下合并
北京美景联动科技有限公司	北京	北京	旅行		67.27%	非同一控制下合并
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	北京	鹰潭	体育投资	54.54%		设立

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	45.92%	-1,979,971.62		3,890,271.71
非凡探索户外用品有限公司	23.00%	-6,441,620.81		6,260,681.15
北京野玩科技有限公司	49.00%	-764,030.83		1,533,986.90
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	25.44%	-5,732,127.48		20,512,371.53
北京探路者冰雪控股发展有限公司	23.00%	-2,451,431.36		15,528,911.71
济南汇乾贸易有限公司	49.00%	-8,845,724.86		4,426,551.72
辽宁北福源商贸有限公司	49.00%	-9,606,049.64		9,061,009.26
青岛馨顺达商务有限公司	49.00%	-6,474,858.01		12,219,014.27

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	20,414,328.57	44,726.10	20,459,054.67	12,269,008.95		12,269,008.95	34,975,567.07	84,384.70	35,059,951.77	22,714,557.26		22,714,557.26
非凡探索户外用品有限公司	86,558,294.49	8,843,500.27	95,401,794.76	44,101,799.80		44,101,799.80	109,769,565.14	2,618,369.86	112,387,935.00	49,566,358.48		49,566,358.48
北京野玩科技有限公司	3,527,744.55	11,408.58	3,539,153.13	408,567.63		408,567.63	4,789,217.01	9,664.09	4,798,881.10	109,049.00		109,049.00
易游天下国际旅行社(北京)有限公司(合并)	325,515,226.66	17,858,420.91	343,373,647.57	269,049,158.87		269,049,158.87	275,144,738.67	18,099,106.82	293,243,845.49	198,574,172.56		198,574,172.56
北京探路者冰雪控股发展有限公司(合并)	17,345,935.07	53,124.063.14	70,469,998.21	2,952,990.74		2,952,990.74	12,927,354.66	32,967,865.85	45,895,220.51	13,186,388.39		13,186,388.39
济南汇乾贸易有限公司	42,438,723.05	4,504,003.12	46,942,726.17	37,188,546.21	675,648.17	37,864,194.38	68,731,030.07	298,227.65	69,029,257.72	40,114,300.91	1,783,925.30	41,898,226.21
辽宁北福源商贸有限公司	52,115,369.48	5,324,750.25	57,440,119.73	38,162,682.69	740,828.64	38,903,511.33	82,624,188.58	1,177,198.86	83,801,387.44	42,938,563.58	2,722,032.52	45,660,596.10
青岛馨顺达商务有限公司(合	61,314,410.81	6,703,835.77	68,018,246.58	42,756,197.28	280,532.73	43,036,730.01	75,984,945.07	999,821.57	76,984,766.64	36,948,015.38	1,841,238.75	38,789,254.13

并)												
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	10,292,178.05	-4,155,348.79	-4,155,348.79	3,623,980.35	29,742,138.29	-5,182,105.81	-5,182,105.81	-14,688,735.71
非凡探索户外用品有限公司	153,140,804.50	-7,838,762.70	-7,838,762.70	14,002,490.66	133,285,241.57	8,508,521.44	8,508,521.44	-3,531,105.07
北京野玩科技有限公司	3,118,907.50	-1,559,246.60	-1,559,246.60	-1,592,536.02	164,622.60	-310,167.90	-310,167.90	-326,287.72
易游天下国际旅行社(北京)有限公司(合并)	1,088,410,250.18	-20,345,184.23	-20,345,184.23	-48,486,143.15	1,958,262,714.52	-21,929,363.82	-21,929,363.82	-30,120,894.56
北京探路者冰雪控股发展有限公司(合并)		-7,581,824.65	-7,581,824.65	-12,645,968.42		-1,891,167.88	-1,891,167.88	-5,401,132.62
济南汇乾贸易有限公司	51,271,657.82	-18,052,499.71	-18,052,499.71	6,988,033.20	8,491,419.58	846,249.68	846,249.68	474,894.51
辽宁北福源商贸有限公司	90,991,854.14	-19,604,182.94	-19,604,182.94	-242,073.24	14,972,000.84	1,712,491.68	1,712,491.68	-423,318.71
青岛馨顺达商务有限公司(合并)	95,304,317.93	-13,213,995.94	-13,213,995.94	3,765,503.42	37,319,492.65	1,407,811.94	1,407,811.94	-9,902,518.12

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

2016年12月，本公司以现金人民币5,740万元取得江苏嘉茂商业有限公司所持有的本公司之子公司非凡探索户外用品有限公司41%的股权，公司对非凡探索户外用品有限公司的持股比例由36%增加至77%，此次股权变更减少资本公积-股本溢价36,367,002.07元，少数股东权益减少21,032,997.93。

2016年2月，本公司以现金人民币639万元对控股子公司北京探路者冰雪控股发展有限公司增资，持股比例由60%增加至64%，此次股权变更减少资本公积-股本溢价149,780.27元，少数股东权益减少6,240,219.73元；2016年5月，以现金人民币3600万元

对北京探路者冰雪控股发展有限公司增资，持股比例由64%增加至77%，此次股权变更减少资本公积-股本溢价18,487,029.96元，少数股东权益减少17,512,970.04。

(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

	非凡探索户外用品有限公司	北京探路者冰雪控股发展有限公司第一次增资	北京探路者冰雪控股发展有限公司第二次增资
--现金	57,400,000.00	6,390,000.00	36,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	21,032,997.93	6,240,219.73	17,512,970.04
差额	36,367,002.07	149,780.27	18,487,029.96
其中：调整资本公积	36,367,002.07	149,780.27	18,487,029.96

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业：						
江西探路者和同投资管理有限公司	江西	江西			49.00%	权益法
北京行知探索文化发展股份有限公司	北京	北京	项目投资、管理	21.08%		权益法
济南探韩电子商务有限公司	济南	济南	文化体验		50.00%	权益法
			商品销售			

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	江西探路者和同投资管理有限公司	北京行知探索文化发展股份有限公司	济南探韩电子商务有限公司	江西探路者和同投资管理有限公司	北京行知探索文化发展股份有限公司	济南探韩电子商务有限公司
流动资产	1,109,095.16	47,838,520.23	18,349,158.12	18,533,373.53		10,995,693.25

非流动资产	20,368,700.43	19,939,133.95	11,844.96	43,178.97		20,369.67
资产合计	21,477,795.59	67,777,654.18	18,361,003.08	18,576,552.50		11,016,062.92
流动负债	1,936,461.56	17,882,745.42	12,791,046.38	-8,614.06		2,519,410.02
非流动负债		5,113,513.98	467,760.61			
负债合计	1,936,461.56	22,996,259.40	13,258,806.99	-8,614.06		2,519,410.02
净资产	19,541,334.03	44,781,394.78	5,102,196.09	18,585,166.56		8,496,652.90
少数股东权益		1,246,159.52				
归属于母公司股东权益	19,541,334.03	43,535,235.26	5,102,196.09	18,585,166.56		8,496,652.90
按持股比例计算的净资产份额	9,575,253.67	9,177,227.59	2,551,098.05	9,106,731.61		4,248,326.45
对联营企业权益投资的账面价值	9,597,126.05	29,824,994.71	2,519,683.37	9,106,731.61		
营业收入	4,271,844.66	116,684,597.69	12,160,615.69			881,331.15
净利润	963,767.47	-21,109,190.07	-8,457,286.15	-1,414,833.44		-1,503,347.10
综合收益总额	963,767.47	-21,109,190.07	-8,457,286.15	-1,414,833.44		-1,503,347.10

十、与金融工具相关的风险

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

1、风险管理目标和政策

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

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

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

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

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

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

本集团银行存款主要存放于国有银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

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

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

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的59.68%（2015年：46.25%）；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42.70%（2015年：14.76%）。

(2) 流动性风险

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

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

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

项 目	期 末 数				合 计
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	
金融资产：					
货币资金	1,186,655,661.14	-	-	-	1,186,655,661.14
应收票据	12,370,000.00	-	-	-	12,370,000.00
应收账款	188,546,936.23	-	-	-	188,546,936.23
其他应收款	60,290,442.70	-	-	-	60,290,442.70
其他流动资产	610,872,982.24	-	-	-	610,872,982.24
一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
其他非流动资产	6,297,710.84	-	-	-	6,297,710.84
金融资产合计	2,075,033,733.15	-	-	-	2,075,033,733.15
金融负债：					
应付账款	181,961,060.48	-	-	-	181,961,060.48
应付职工薪酬	27,867,923.10	-	-	-	27,867,923.10

其他应付款	189,853,761.67	-	-	-	189,853,761.67
金融负债合计	399,682,745.25	-	-	-	399,682,745.25

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

项 目	期初数				合 计
	一年以内	一至二年	二至三年	三年以上	
金融资产：					
货币资金	755,312,645.99	-	-	-	755,312,645.99
应收票据	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00
应收账款	168,643,446.29	-	-	-	168,643,446.29
其他应收款	28,473,360.47	-	-	-	28,473,360.47
其他流动资产	22,633,545.59	-	-	-	22,633,545.59
金融资产合计	976,062,998.34	-	-	-	976,062,998.34
金融负债：					
短期借款	304,000,000.00	-	-	-	304,000,000.00
应付账款	284,331,308.79	-	-	-	284,331,308.79
应付职工薪酬	26,471,335.36	-	-	-	26,471,335.36
应付利息	423,996.54	-	-	-	423,996.54
应付股利	2,900,000.00	-	-	-	2,900,000.00
其他应付款	204,029,571.73	-	-	-	204,029,571.73
一年内到期的非流动负债	634,600.00	-	-	-	634,600.00
金融负债合计	822,790,812.42	-	-	-	822,790,812.42

(3) 市场风险

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

利率风险

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

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

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

本集团持有的计息金融工具如下：

项 目	本年数	上年数
固定利率金融工具		

金融负债	-	154,000,000.00
其中：短期借款	-	154,000,000.00
合计	-	154,000,000.00
浮动利率金融工具		
金融资产	1,168,453,661.14	738,185,645.99
其中：货币资金	1,168,453,661.14	738,185,645.99
金融负债	-	150,000,000.00
其中：短期借款	-	150,000,000.00
合计	1,168,453,661.14	888,185,645.99

汇率风险

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

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

于2016年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

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

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

其他价格风险

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

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

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

2、资本管理

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

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

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2016年12月31日，本集团的资产负债率为20.23%（2015年12月31日：39.73%）。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(2) 权益工具投资	23,037,600.00			23,037,600.00
持续以公允价值计量的资产总额	23,037,600.00			23,037,600.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
盛发强（自然人）				24.84%	24.84%
王静（自然人）				9.03%	9.03%

本企业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。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3。

4、其他关联方情况

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

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
图途（厦门）户外用品有限公司	销售商品	129,133,009.14	173,448,956.80

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	17,893,500.00	15,883,800.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	图途(厦门)户外用品有限公司	46,682,937.62	2,848,294.41	33,243,942.15	1,662,197.11
应收账款	济南探韩电子商务有限公司	1,300,000.00	65,000.00		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	图途(厦门)户外用品有限公司		797,690.52
其他应付款	图途(厦门)户外用品有限公司	494,611.67	781,371.08

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	1,762,600.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	—
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	—

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	--
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	75,859,000.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,400.00

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2016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

2015年11月，本公司供应商广东秋鹿实业有限公司（以下简称“秋鹿公司”）诉本公司承揽合同纠纷案，昌平区人民法院一审判决本公司应向秋鹿公司支付货款1,065.60万元，秋鹿公司应付本公司违约金241.87万元，双方均未上诉。判决书发生法律效力后，双方均向法院申请强制执行，2016年8月底，昌平区法院划扣本公司账上金额390.98万元用于执行秋鹿公司货款，本公司立即向昌平法院执行法官说明情况，并针对此次执行行为提交了异议申请。在此案件中，本公司应付货款的额度以1,065.60万元为限，同时秋鹿公司应付本公司违约金241.87万元。此外，在部分面料商起诉秋鹿公司、本公司案件中，本公司承担的支付义务总额以法院判决确认的应付秋鹿公司的货款为限。截至2016年12月31日，本公司已按照承担支付义务的最高限额确认该事项对应的负债。

截至2016年12月31日，本集团不存在其他应披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	415,937,155.20
经审议批准宣告发放的利润或股利	118,839,187.20

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 本集团之控股子公司易游天下国际旅行社(北京)有限公司(以下简称“易游天下”)因业务发展需要,拟向银行申请总额度为2,000万人民币的银行保函,为确保银行保函顺利出具、保证易游天下业务正常开展,公司拟为其提供总额度不超过2,000万元的担保。基于公司该担保行为的安全性考虑,易游天下的少数股东甄浩先生及北京易游嘉和咨询服务有限公司(以下简称“易游嘉和”)分别将持有的易游天下全部股权质押给公司,作为公司此次担保相关事项的反担保措施。2017年3月21日,公司第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于为控股子公司提供担保暨关联交易议案》。

(2) 公司于2016年12月28日召开的第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于合作设立体育产业基金的议案》。同意公司及全资子公司天津新起点投资管理有限公司及其他相关方合作设立有限合伙性质的产业基金。截至2017年3月6日,上述产业基金完成了工商登记手续,获得了襄阳市工商行政管理局樊城分局颁发的营业执照,名称为“襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业(有限合伙)”。本公司缴出资额5,000万元,本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司缴出资额220万元。

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

(2) 报告分部的财务信息

单位: 元

项目	户外用品	旅行服务	大体育	分部间抵销	合计
营业收入	1,712,421,883.94	1,173,021,328.28		-7,609,869.65	2,877,833,342.57
其中: 对外交易收入	1,705,206,232.21	1,172,627,110.36			2,877,833,342.57
分部间交易收入	7,215,651.73	394,217.92		-7,609,869.65	
其中: 主营业务收入	1,702,970,709.00	1,160,205,027.40		-5,354,568.80	2,857,821,167.60
营业成本	932,764,994.97	1,107,719,356.86		-4,588,213.43	2,035,896,138.40
其中: 主营业务成本	932,449,859.25	1,107,485,981.86		-4,588,213.43	2,035,347,627.68
营业费用	622,011,704.58	108,552,735.11	16,390,447.38	-3,021,656.22	743,933,230.85
营业利润/(亏损)	157,645,184.39	-43,250,763.69	-16,390,447.38		98,003,973.32
资产总额	3,572,821,235.66	380,843,192.32	145,712,977.90	-468,415,272.34	3,630,962,133.54
负债总额	457,818,425.77	280,322,652.59	2,953,490.74	-6,500,000.00	734,594,569.10

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	360,885,666.84	100.00%	5,755,978.74	1.59%	355,129,688.10	314,294,435.81	100.00%	3,496,554.41	1.11%	310,797,881.40
合计	360,885,666.84	100.00%	5,755,978.74	1.59%	355,129,688.10	314,294,435.81	100.00%	3,496,554.41	1.11%	310,797,881.40

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	96,753,948.44	4,837,697.43	5.00%
1 年以内小计	96,753,948.44	4,837,697.43	5.00%
1 至 2 年	6,108,891.38	610,889.14	10.00%
2 至 3 年	122,062.11	24,412.42	20.00%
3 至 4 年	141,001.42	70,500.71	50.00%
5 年以上	212,479.04	212,479.04	80.00%
合计	103,338,382.39	5,755,978.74	100.00%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,259,424.33 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 213,041,542.20 元，占应收账款期末余额合计数的比例 59.03%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 10,920,219.65 元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	43,526,171.53	100.00%	2,360,884.28	5.42%	41,165,287.25	30,134,353.80	100.00%	1,551,648.47	5.15%	28,582,705.33
合计	43,526,171.53	100.00%	2,360,884.28	5.42%	41,165,287.25	30,134,353.80	100.00%	1,551,648.47	5.15%	28,582,705.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	13,811,761.23	693,588.06	5.00%
1 年以内小计	13,811,761.23	693,588.06	5.00%
1 至 2 年	286,813.94	28,681.39	10.00%
2 至 3 年	247,228.02	49,445.61	20.00%
3 至 4 年	130,817.76	65,408.88	50.00%
4 至 5 年	190,043.45	152,034.76	80.00%
5 年以上	1,371,725.58	1,371,725.58	100.00%

合计	16,038,389.98	100.00	100.00%
----	---------------	--------	---------

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 809,235.81 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	7,794,374.63	10,129,347.92
往来款	27,593,902.45	16,974,655.23
备用金	560,456.57	423,487.77
股权转让款	6,942,300.00	
行权资金		245,290.39
其他	635,137.88	2,361,572.49
合计	43,526,171.53	30,134,353.80

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
武汉探路者户外用品有限公司	往来款	8,387,995.48	1 年以内、1-2 年、4-5 年、5 年以上	19.27%	
程光旭	股权转让款	6,942,300.00	1 年以内	15.95%	347,115.00
非凡探索户外用品有限公司	往来款	6,000,000.00	1 年以内	13.78%	
成都探路者体育用品有限公司	往来款	5,495,009.67	1 年以内、1-2 年	12.63%	
北京市昌平区人民法院	押金	3,909,845.70	1 年以内	8.98%	195,492.29
合计	--	30,735,150.85	--	70.61%	542,607.29

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	787,381,100.00	9,000,000.00	778,381,100.00	660,525,700.00	6,606,522.84	653,919,177.16
对联营、合营企业投资	29,824,994.71		29,824,994.71			
合计	817,206,094.71	9,000,000.00	808,206,094.71	660,525,700.00	6,606,522.84	653,919,177.16

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
成都探路者体育用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
上海探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
武汉探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
沈阳探路者户外用品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
广州探路者户外用品有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
北京守望绿途户外文化传播有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
天津新起点投资管理有限公司	100,000,000.00	42,000,000.00		142,000,000.00		
北京阿肯诺户外用品有限责任公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
非凡探索户外用品有限公司	25,200,000.00	57,400,000.00		82,600,000.00		
北京极之美旅行	39,000,000.00		39,000,000.00			

社有限公司						
北京野玩科技有限公司	2,550,000.00			2,550,000.00		
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	230,739,000.00			230,739,000.00		
北京探路者冰雪控股发展有限公司	34,500,000.00	42,390,000.00		76,890,000.00		
济南汇乾贸易有限公司	19,824,000.00			19,824,000.00		
辽宁北福源商贸有限公司	57,172,300.00			57,172,300.00		
青岛馨顺达商务有限公司	87,605,800.00			87,605,800.00		
北京山水乐途体育文化发展有限公司	35,934,600.00		35,934,600.00			
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）		60,000,000.00		60,000,000.00		
合计	660,525,700.00	201,790,000.00	74,934,600.00	787,381,100.00	9,000,000.00	9,000,000.00

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
北京行知探索文化发展股份有限公司		32,393,477.16		-2,568,482.45						29,824,994.71	
小计		32,393,477.16		-2,568,482.45						29,824,994.71	
合计		32,393,477.16		-2,568,482.45						29,824,994.71	

		7.16		2.45					4.71
--	--	------	--	------	--	--	--	--	------

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,335,683,604.08	731,706,237.45	1,519,196,280.53	806,842,753.08
其他业务	24,830,372.54	804,486.36	18,630,908.34	869,165.50
合计	1,360,513,976.62	732,510,723.81	1,537,827,188.87	807,711,918.58

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	-2,568,482.45	
理财投资收益	295,890.42	328,350.00
合计	-2,272,592.03	328,350.00

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	-88,361.41	
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）	30,812,309.94	
委托他人投资或管理资产的损益	1,204,833.71	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,455,719.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,128,027.21	
减：所得税影响额	5,966,891.45	
少数股东权益影响额	312,027.55	
合计	34,233,610.31	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应

说明原因。

适用 不适用

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	7.51%	0.2953	0.2953
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.96%	0.2343	0.2343

第十二节 备查文件目录

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

探路者控股集团股份有限公司
法定代表人：盛发强
2017年4月25日