

# 探路者控股集团股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

2017 年，公司紧紧围绕年度经营计划，业务重心回归户外用品主业，同时持续整合与有户外深度协同的相关业务，提升户外生态协同效应。但受公司管理层更迭等因素影响，同时基于谨慎原则，报告期对短期不能达成预期盈利目标的非户外业务投资以过去经营结果为依据修正预期并实施减值测试，计提的资产减值损失对公司净利润影响相对较大，致使公司整体经营业绩未达年初目标。

### 一、财务报告审计情况

公司 2017 年度财务报表已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度合并及公司的经营成果和现金流量。公司 2017 年度主要财务数据和指标如下：

单位：万元

| 项目                       | 本报告期       | 上年同期       | 增减幅度     |
|--------------------------|------------|------------|----------|
| 营业收入                     | 303,353.14 | 287,783.33 | 5.41%    |
| 利润总额                     | -10,024.33 | 13,277.53  | -175.50% |
| 归属于上市公司股东的净利润            | -8,485.39  | 16,560.51  | -151.24% |
| 项目                       | 本报告期末      | 本报告期初      | 增减幅度     |
| 总资产                      | 328,483.35 | 363,096.21 | -9.53%   |
| 归属于上市公司股东的所有者权益          | 254,953.58 | 277,036.29 | -7.97%   |
| 股本（万股）                   | 89,129.39  | 59,419.59  | 50.00%   |
| 归属于上市公司股东的每股净资产<br>（元/股） | 2.86       | 4.66       | -38.63%  |

### 二、基本财务状况

#### 1、资产结构

单位：万元

| 项目             | 2017 年 12 月 31 日  | 2016 年 12 月 31 日  | 同比变动           |
|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 货币资金           | 140,876.64        | 118,665.57        | 18.72%         |
| 应收账款           | 38,735.08         | 18,854.69         | 105.44%        |
| 预付款项           | 19,069.15         | 25,781.09         | -26.03%        |
| 存货             | 34,174.88         | 29,258.57         | 16.80%         |
| 其他流动资产         | 1,321.58          | 61,087.30         | -97.84%        |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>246,474.94</b> | <b>261,949.27</b> | <b>-5.91%</b>  |
| 可供出售金融资产       | 29,567.73         | 30,478.58         | -2.99%         |
| 长期股权投资         | 10,088.75         | 4,194.18          | 140.54%        |
| 商誉             | 8,554.82          | 29,672.76         | -71.17%        |
| 固定资产           | 24,835.38         | 22,714.63         | 9.34%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>82,008.41</b>  | <b>101,146.94</b> | <b>-18.92%</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>328,483.35</b> | <b>363,096.21</b> | <b>-9.53%</b>  |

截止 2017 年 12 月 31 日公司总资产 328,483.35 万元，较上年同期减少 34,612.86 万元，减少 9.53%。

其中流动资产 246,474.94 万元，占总资产的 75.03%。流动资产比上年同期减少 15,474.33 万元，同比减少 5.91%。其中，货币资金由上年同期的 118,665.57 万元，增加到 140,876.64 万元，增加 22,211.07 万元，增长 18.72%，主要是上年同期使用暂时闲置的募集资金和自有资金购买的银行保本理财产品报告期末均已到期，转入货币资金，同时也相应减少其他流动资产。应收账款期末余额为 38,735.08 万元，较上年同期的 18,854.69 万元增加 19,880.39 万元，增长 105.44%，主要是 2017 年公司部分地区更换加盟客户，为顺利完成市场交接，支持新加盟客户的业务开展，公司增大了相应的授信额度所致。存货期末余额 34,174.88 万元，较上年同期的 29,258.57 万元增加 4,916.31 万元，增长 16.80%。主要是 2017 年，户外用品主业整体经营业绩未达预期，当季产品库存增加所致。

非流动资产期末余额为 82,008.41 万元，较上年同期的 101,146.94 万元减少 19,138.53 万元，减少 18.92%，主要是商誉的减少。商誉期末余额为 8,554.82 万元，较上年同期的 29,672.76 万元减少 21,117.94 万元，主要是报告期新一届董事

会和管理层进一步明确公司经营将进一步聚焦户外，基于谨慎原则，对短期不能达成预期盈利目标的非户外业务投资以过去经营结果为依据修正预期并实施了减值测试，报告期共计提商誉减值准备 19,885.00 万元。长期股权投资期末余额为 10,088.75 万元，较上年同期的 4,194.18 万元增加 5,894.57 万元，主要是报告期公司完成了对下属联营的体育产业基金公司 5,220 万的投资，以及根据企业会计准则在财务账面确认了权益法核算的长期股权投资的投资收益所致。

## 2、债务结构

单位：万元

| 项目          | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 同比变动           |
|-------------|------------------|------------------|----------------|
| 应付账款        | 25,009.39        | 18,196.11        | 37.44%         |
| 预收款项        | 18,841.88        | 26,210.32        | -28.11%        |
| 应付职工薪酬      | 1,809.38         | 2,786.79         | -35.07%        |
| 应交税费        | 5,741.54         | 6,849.53         | -16.18%        |
| 其他应付款       | 13,773.94        | 18,985.38        | -27.45%        |
| 流动负债合计      | 65,176.13        | 73,028.13        | -10.75%        |
| 非流动负债合计     | 885.28           | 431.33           | 105.24%        |
| <b>负债合计</b> | <b>66,061.40</b> | <b>73,459.46</b> | <b>-10.07%</b> |

截止 2017 年 12 月 31 日公司负债总额为 66,061.40 万元，较上年同期 73,459.46 万元，减少 10.07%，主要是预收款项和其他应付款的减少。其中，预收款项为公司旅行服务业务预收的旅行服务款项减少所致；其他应付款的减少主要是公司 2015 年 12 月对下属加盟商收购事项的对赌期限于本报告期末到期，按照对赌期协议和实际对赌期经营成果进行了估值的重新调整，调减了原账面在其他应付款核算的股权受让款所致。

## 3、股东权益

单位：万元

| 项目   | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 同比变动    |
|------|------------------|------------------|---------|
| 股本   | 89,129.39        | 59,419.59        | 50.00%  |
| 资本公积 | 97,057.91        | 128,481.11       | -24.46% |
| 盈余公积 | 16,468.56        | 16,176.08        | 1.81%   |

|                    |                   |                   |               |
|--------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 未分配利润              | 52,297.72         | 72,959.51         | -28.32%       |
| <b>归属母公司股东权益合计</b> | <b>254,953.58</b> | <b>277,036.29</b> | <b>-7.97%</b> |
| 少数股东权益             | 7,468.37          | 12,600.47         | -40.73%       |

2017 年末公司归属母公司所有者权益总额为 254,953.58 万元，较上年同期减少 22,082.71 万元，减少 7.97%。主要是报告期公司进行了现金股利分配 11,883.92 万元，以及净利润为亏损 8,485.39 万元所致。

### 三、主要经营成果

单位：万元

| 项目       | 2017 年度    | 2016 年度    | 同比变动     |
|----------|------------|------------|----------|
| 营业收入     | 303,353.14 | 287,783.33 | 5.41%    |
| 营业成本     | 235,349.13 | 203,589.61 | 15.60%   |
| 销售和管理费用  | 64,107.84  | 67,168.99  | -4.56%   |
| 资产减值损失   | 25,028.36  | 5,784.38   | 332.69%  |
| 营业利润     | -15,082.64 | 9,959.56   | -251.44% |
| 营业外收支    | 5,058.31   | 3,317.97   | 52.45%   |
| 利润总额     | -10,024.33 | 13,277.53  | -175.50% |
| 归属母公司净利润 | -8,485.39  | 16,560.51  | -151.24% |

2017 年公司营业收入总额为 303,353.14 万元，比上年同期的 287,783.33 万元增长 5.41%，主要是报告期公司旅行服务板块国际机票业务量增加所带来的旅行服务收入增长所致。报告期营业成本 235,349.13 万元，比上年同期的 203,589.61 万元，增长 15.60%，营业成本增长幅度大于收入增长幅度，公司营业收入综合毛利率由上年同期的 29.3%下降到今年的 22.4%，主要是报告期公司低毛利水平的旅行服务板块收入占比较上年同期有一定程度提高，使得公司合并层面整体毛利率水平较上年同期有一定下降。

2017 年公司整体销售和管理费用总额为 64,107.84 万元，与上年同期的 67,168.99 万元相比减少 3,061.15 万元，减少 4.56%。主要是公司旅行服务板块业务在报告期有较大幅度调整，相应的销售和管理费用同比减少较大所致。

2017 年公司资产减值损失总额为 25,028.36 万元，较上年同期的 5,784.38 万元增加 19,243.98 万元，增长 332.69%，主要是报告期公司对非户外用品主业的投资项目进行了预期修正并实施了减值测试，共计提商誉减值 19,885.00 万元，计提固定资产减值 4,000.00 万。

综合毛利率的下降，非户外用品主业投资预期修正计提的资产减值损失，使得 2017 年公司整体利润总额最终实现-10,024.33 万元，与上年同期的 13,277.53 万元相比由盈转亏。剔除所得税和少数股东应承担的损益，报告期公司实现归属上市公司股东的净利润-8,485.39 万元，较上年同期的 16,560.51 万元减少 151.24%。剔除集团合并层面计提的各类投资和资产减值，报告期公司户外用品主业经营层面实际实现归属上市公司股东的净利润 1.5 亿元。

#### 四、现金流量状况

单位：万元

|           | 2017 年度    | 2016 年度    | 增长幅度     |
|-----------|------------|------------|----------|
| 经营活动现金净流量 | -14,882.14 | 28,429.09  | -152.35% |
| 投资活动现金净流量 | 53,693.28  | -78,244.79 | 168.62%  |
| 筹资活动现金净流量 | -16,559.87 | 92,842.50  | -117.84% |
| 合计        | 22,251.27  | 43,026.80  | -48.29%  |

2017 年经营活动产生的现金净流量为-14,882.14 万元，比上年同期 28,429.09 减少 43,311.23 万元，减少 152.35%。其中主要是报告期公司户外用品业务板块部分市场加盟客户更换，公司加大了对其的授信额度，整体销售回款下降所致。

2017 年投资活动产生的现金净流量 53,693.28 万元，主要是报告期公司收回了上年同期使用闲置募集资金和自有资金进行的保本理财产品所致。

2017 年筹资活动现金净流量为-16,559.87 万元，主要是报告期公司进行了上年度现金股利分配 11,883.92 万元，同时支付收购下属非凡探索、绿野视界、青岛馨顺达等子公司的少数股东股权转让款 6,711.43 万元。

以上经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金净流量共计 22,251.27 万元，加上现金及现金等价物年初余额 116,845.37 万元，期末现金及现金等价物余额为 139,096.64 万元。公司实际货币资金期末余额为 140,876.64 万元，与期末现金及

现金等价物余额的差额为 1,780.00 万元，为存放在国家旅游局的旅游保证金、银行的保函保证金和第三方电商支付平台的保证金。

探路者控股集团股份有限公司

董 事 会

2018 年 4 月 24 日