



探路者控股集团股份有限公司

2019 年半年度报告

临 2019-037

2019 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王静、主管会计工作负责人董梅兵及会计机构负责人(会计主管人员)李进忠声明：保证本半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“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

2019 年半年度报告.....	2
第一节 重要提示、释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	9
第五节 重要事项.....	26
第六节 股份变动及股东情况.....	36
第七节 优先股相关情况.....	40
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	41
第九节 公司债相关情况.....	42
第十节 财务报告.....	43
第十一节 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	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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
绿野国旅	指	绿野国际旅行社（北京）有限公司
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（天津）户外用品有限公司（探路者全资孙公司）运营。
非凡探索	指	非凡探索（天津）户外用品有限公司
天津新起点	指	天津新起点投资管理有限公司
守望绿途	指	北京守望绿途户外文化传播有限公司
易游天下	指	易游天下国际旅行社（北京）有限公司
野玩	指	北京野玩科技有限公司
冰雪公司	指	北京探路者冰雪控股发展有限公司
公司章程	指	探路者控股集团股份有限公司《公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
TiEF	指	Toread Innovative Ecological Fabric Technology，即探路者研发的创新环保功能科技面料
SAFree	指	SAFE（安全防护）+FREE（自由行走），即探路者研发的户外安全防护功能的鞋品科技
证监会	指	中国证券监督管理委员会
证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	探路者	股票代码	300005
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
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（如有）	探路者		
公司的外文名称（如有）	Toread Holdings Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Toread		
公司的法定代表人	王静		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陶旭	
联系地址	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号	
电话	010-81788188	
传真	010-81783289	
电子信箱	tao.xu@toread.com.cn	

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址	北京市昌平区科技园区永安路 26 号 609-06
公司注册地址的邮政编码	102200
公司办公地址	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号
公司办公地址的邮政编码	102209
公司网址	www.toread.com.cn
公司电子信箱	ir300005@toread.com.cn
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2019 年 08 月 27 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》、《证券日报》
登载半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/
公司半年度报告备置地点	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号公司证券事务部

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	691,111,664.43	876,607,670.07	-21.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	81,855,876.78	24,120,765.31	239.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	30,890,873.43	6,350,562.93	386.43%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-85,449,917.56	-211,632,708.47	59.62%
基本每股收益（元/股）	0.0925	0.0271	241.33%
稀释每股收益（元/股）	0.0925	0.0271	241.33%
加权平均净资产收益率	3.45%	0.94%	2.51%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,758,297,262.59	2,796,095,470.78	-1.35%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,407,340,156.36	2,335,644,434.65	3.07%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：人民币元

项目	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）	42,643,321.31	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,501,664.40	
委托他人投资或管理资产的损益	327,365.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,626,495.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-66,168.15	
减：所得税影响额	6,080,872.35	
少数股东权益影响额（税后）	-13,197.63	
合计	50,965,003.35	--

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

报告期内，公司聚焦资源促进户外用品主业的长期健康发展，继续深度挖掘国内外户外运动市场的发展空间，以探路者 TOREAD、Discovery Expedition 及 Treadkids 等多品牌户外用品的研发设计、运营管理及销售为主体，以专业、科技、时尚三元素为核心，为广大消费者提供性能可靠、外观时尚的各品类户外用品，产品覆盖目前国内户外生活的主要领域；同时，公司有序地逐步剥离及退出与户外主营业务不相关业务，持续整合相关旅行业务和体育投资项目，提升户外生态协同效应，为户外主业转化能量，进一步提升公司在户外用品行业中的竞争力。

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
固定资产	报告期内公司处置出售了位于北京海淀区知春路 6 号锦秋国际 A 座 21 层的房产，使得固定资产账面净值减少 2495.05 万元。

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

户外用品行业品牌之间的竞争目前不仅是依赖某一方面的优势，而已是全产业链效率的综合比拼，公司作为国内户外用品行业中的领军企业，已在品牌建设、营销管理、产品研发、供应链管理、职业团队建设等方面建立了领先的综合核心竞争力，作为上市公司拥有良好的资本运营平台。报告期内公司积极进取，开拓创新，进一步强化竞争优势，巩固核心竞争力（各业务板块的具体内容请见本报告“第四节经营情况讨论与分析”之“一、概述”部分）。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年度，公司以年度经营计划为指导，聚焦资源促进户外用品主业的长期健康发展，继续深度挖掘国内外户外运动市场的发展空间，并优化非户外主业的相关业务结构。报告期内公司实现营业收入69,111.17万元，较去年同期减少21.16%，主要是公司基于未来发展战略优化旅行服务业务结构，在保障其成熟稳定、竞争力相对较强的业务发展的同时，主动调整缩减利润率较低的旅行服务业务规模，使得旅行服务收入大幅减少所致；具体到户外用品主业来看，报告期户外用品主业实现收入5.37亿元，较去年同期增长8.02%，其中，探路者品牌实现收入47,181.91万元，较去年同期增长8.11%，Discovery Expedition品牌实现收入5,750.46万元，较去年同期增长17.78%，公司户外主业增长主要受益于公司聚焦户外用品主业相关战略举措的逐步实施，公司集中资源夯实促进户外用品主业的稳健发展，产品竞争力持续提升，品牌文化和品牌精神对用户的传播影响进一步增强，更具体验感的线下店铺升级改造有序推进，销售终端的精细化管理和渠道结构持续完善，促进了户外用品主业销售收入的增长；同时公司管理层继续加强运营管理效率，量化跟进销售终端各项指标，及时规划对过季库存商品的销售，优化组织架构，合理有效控制各项费用支出；另外报告期公司处置了部分自有房产实现税后净收益3,625.26万元，致使本期非经常性损益较上年同期也有所增长，同时非户外主业的亏损情况也较上年同期有所减少，综上因素使得报告期公司归属于上市公司股东的净利润8,185.59万元，较上年同期增长239.36%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润3,089.09万元，较上年同期增长386.43%。

报告期内，公司的主要工作有：

（一）产品研发方面

报告期，公司继续深度挖掘目标客户的细分需求，根据户外探险家（探路者品牌户外产品线）、户外旅行家（探路者品牌旅行产品系列）、户外艺术家（Discovery Expedition品牌）、小小探路者（探路者品牌童装）四个主要产品系列的不同定位和应用场景，强化不同系列产品功能属性和设计风格的差异化研发，加强与外部国际化设计人才、机构的资源合作，及引入各类目达人、关键意见领袖KOL参与产品研发过程，并结合对零售端用户消费、当季流行趋势及色彩匹配等数据的挖掘分析，持续完善公司产品中类结构，提高产品研发的精准度和畅销度；同时，公司持续加强核心面料、科技、工艺的研发突破，不断沉淀提升产品的核心竞争力，以“专业”为基础，“科技”为背书，“时尚”为突破，持续打造符合品牌定位、满足场景功能需求、蕴含品牌精神及户外文化的极致匠品。

为落实2019年1月探路者与中国西藏登山队战略合作中的相关内容，倡导勇敢探索的户外文化及亲身测试公司产品性能，报告期公司董事长兼总裁王静女士与中国西藏登山队队员一起身着探路者品牌产品再次登顶珠峰，不仅向大众传播展示了探路者所代表的敢为人先、不畏艰险、勇敢探索、追求极致的品牌精神文化，而且以与中国西藏登山队队员一起获取记录的产品在高海拔极端应用场景下的各种数据、体验等，改进提升探路者高海拔系列产品的研发水平和技术高度，这些专业技术也将指导和应用于更广泛和日常的户外装备开发中。同时，根据探路者与中国西藏登山队签署的战略合作协议，探路者作为指定户外专业装备合作方以及指定户外专业装备供应商，将连续5年为中国西藏登山队、西藏喜马拉雅登山向导学校提供专业户外装备支持，为中国登山事业更添助力，并携手推动中国户外运动发展。

2019年初至今公司自主研发科技得到业界专业机构的广泛认可，科技产品也屡获行业大奖。探路者光变防晒皮肤衣荣获OUTSTANDING OUTDOOR 2019全球杰出户外产品金奖；探路者TiEF科技面料荣获ISPO TEXTRENDS 2021“ISPO功能性纺织品流行趋势大奖评选”6项大奖；公司TiEF行者裤和TiEF滑雪服荣获2019德国ISPO全球设计大奖银奖；自主研发的“超轻柔高弹面料”和“TiEF SHELL防风可呼吸面料”分别获得“2019中国国际面料设计大赛暨第41届（2020春夏）中国流行面料入围评审”最佳材料应用大奖和优秀奖，亦荣获“2020春夏中国流行面料入围企业”荣誉称号。

2019年7月公司举办了2020年春夏新品发布会及订货会，最新产品充分诠释“专业日常化”、“科技标签化”、“时尚年轻化”的产品研发方向及融合了上述大奖中的面料科技、技术工艺等，以专业的户外科技、时尚潮流的风格及时尚简洁的样式和配

色等，赢得了参会经销商与合作伙伴的广泛好评。

（二）品牌营销方面

报告期内，公司加大品宣投入力度，聚焦宣传推广资源，强化探路者“勇敢的心”品牌精神，以品牌精神为情感联结，加强对年轻群体的精确触达和传播沟通，通过一体化方案同步实现品宣推广的“广度”和“深度”，促进品牌的年轻活力和价值升级，并建立产品、品牌、销售的协同联动机制。

报告期公司成为国庆70周年重档献礼影片《攀登者》的独家户外装备品牌赞助商，《攀登者》以1960年中国登山队成员王富洲、贡布（藏族）、屈银华三人完成中国人首次登顶珠峰的故事为原型，由吴京、章子怡、张译、胡歌、井柏然等知名影星主演，该影片将不仅体现中国人无限探索、敢为人先的精神，更将专业展示了攀登珠峰的户外知识点，与探路者“勇敢探索”、“追求极致”的品牌精神及公司主要用户人群高度契合，后续公司也将结合《攀登者》上映播放跟进品牌宣传、销售渠道联动等多维度的协同联动机制。

公司根据旗下品牌的不同定位特点，综合运用多种营销方式促进品牌文化、户外精神的传播及联动销售转化落地。Discovery Expedition品牌运用Vlog等年轻时尚新潮的营销方式，引领传播“探索未知、发现自我”时尚户外生活方式；探路者与江一燕联名设计打造Toread x 江一燕“燕尾蝶”系列产品，与菜鸟裹裹发布联名款概念工服“菜鸟羽衣”，为陈坤发起的心灵建设公益项目“行走的力量”提供指定装备支持，“探路英雄”大型专题节目等活动亦同步进行，宣传推广探路者“勇敢的心”的品牌精神，和代表着户外的探索精神和健康的生活方式，并通过在核心商圈打造标杆店铺（例如2019年7月公司在北京华熙LIVE·五棵松商圈打造了引领环保、绿色户外的极地概念店--MEGA STORE），以更具体验感的线下标杆店铺促进品牌文化和品牌精神的落地及对用户的传播影响。报告期，公司开启了Toread品牌“LET'S ROCK街头抱石趣味赛”系列活动，并已在销售重点区域的shopping mall、奥莱等大型商场中举办了近十场活动，将品牌宣传活动、店铺导流及店铺销售相结合，促进了店铺营销效率的提升。同时，公司借力微信、微博、小红书、抖音及细分户外运动社群等平台资源优势，通过内容营销加强对会员粉丝的推广和互动交流，注重用户对于产品的体验，做到用户人群的精准投放和推广，覆盖专业户外人群、大众户外人群及不同细分的用户群体，进一步扩大和夯实公司产品与品牌的影响力和美誉度。

报告期探路者飞越队队员向付召、梁晶在2019年UTMF（环富士山超级越野赛）分别赢得2019UTMF女子世界冠军、男子世界亚军，创造了中国人在UTMF的最好记录；探路者飞越队参加的清远马拉松、敦煌国际马拉松等赛事也均取得不俗成绩，通过专业级赛事的影响力向大众传达探路者品牌精神以及可靠专业的产品性能，并有效强化了探路者品牌和产品在行业专业领域内的影响力。

（三）零售管理方面

针对线下店铺零售渠道，报告期公司以促进店效提升为核心目标，进一步加强线下店铺终端的信息化升级，量化跟进终端销售各项指标，促进零售管理水平的逐步提升，并深入加盟商商品管理，帮助和引导加盟商实现有效订货和货品高效流转，提升商品售罄率、降低加盟商库存，提升加盟商的盈利能力。同时，公司重点优化门店布局和渠道结构，一方面继续积极关闭获利能力不理想、形象较差的低效店铺，另一方面加大拓展力度，抢占核心商场、购物中心的优质店铺资源，集中优势资源树立核心优势区域的标杆店铺，并持续推进店铺形象升级改造，在新店铺中融入更多品牌文化元素，营造更具体验感的购物环境，增强品牌文化和品牌精神对用户的传播影响。基于公司上述以促进店效提升为核心目标、积极关闭低效店铺、重点优化门店布局和渠道结构的经营计划落实，报告期公司新增进驻北京合生汇、北京喜隆多、天津金元宝等多个核心商圈打造标杆店铺，Discovery Expedition品牌在西安等城市尝试拓展机场高端渠道的店铺布局，综合带动区域内品牌形象的提升；2019年7月，公司在北京华熙LIVE·五棵松商圈打造了引领环保、绿色户外的极地概念店--MEGA STORE，以消融的北极冰川为空间设计主题，与高科技零售场景融合，实现线上线下全场景打通及会员的互动闭环，为消费者提供更为便捷的购物体验。上述标杆店铺的打造为公司后续渠道优化拓展、店效提升、品牌形象和品牌精神文化的持续转化落地均奠定良好的示范性基础。截至报告期末，TOREAD线下店铺总数为1153家，Discovery Expedition线下店铺总数为161家，探路者童装店TOREADKIDS线下店铺总数为39家。

线上渠道方面，公司继续加强电商体系的内容营销、商品企划和活动推广，从营销、商品、视觉、服务等方面开展细致工作，强化会员活动，通过粉丝运营，增加会员粘性，提高会员购买力及传播力。同时，公司积极整合各项资源，借力天猫等电商平台的推广活动，并在活动中邀请与公司主推产品风格相契合的网红、明星等为相关产品推广代言，并尝试与Vivo等品牌一起开展电商联合营销（Toread x Vivo）活动，获取大量年轻新用户及提升用户购买的转化率，进一步扩大和夯实公

司品牌的影响力和美誉度。

报告期内公司继续探索和尝试新零售渠道模式，致力于为消费者提供线上线下全渠道服务和数字化消费体验，实现公司线上线下的立体化发展。2019年4月，公司研发的“探路者硬货”微信小程序正式上线运行。“硬货”小程序旨在探索新兴的互联网销售模式，建立品牌和用户的直接触达通道，提高推广和销售效率，目前主要以新品宣推、快闪尖货的新定位与品牌部门、线下旗舰店等进行有效协同，为新品和品牌影响造势，同时运用微信生态内多手段宣传推广，提升公司新品快速发布的周期，对其进行首推展示及曝光支持。

（四）运营管理方面

报告期内，公司完成信息系统升级，搭建以S4/HANA大数据为基础，整合零售、批发、供应链、财务为一体的智能化信息平台，助力公司进一步提升营销精细化、数据精准化、管理智能化、办公自动化的运营管理水平，并充分利用遍布全国的店铺信息系统终端，加强对零售端消费数据的快速收集、分析、反馈，助力零售管理和运营管理体系的升级，也为公司产品研发、销售决策、货品调拨管理、柔性供应等提供良好支持。公司强化形成以商品企划运营为引导、职能系统高效协同的管理运营模式，以信息化系统的升级带动产品全生命周期管理的提升，通过零售数据反馈拉动供应链补单，同时根据旗下品牌的具体定位把品牌打造成产品品类的代表，通过产品品类的持续创新突破驱动公司经营业绩的健康增长，在此基础上科学管理产品上新时段，保障四季分明、时间有序的店铺新品上市，提升产品的适销性和产品周转效率，优化产品调拨效率，逐步打造适合市场需要的“爆款海量”及“多款少量”，促进商品+供应链+零售端的运营管理效率全面提升。

公司持续提升对存货的管控水平，通过规划合理的进销存计划，增强供应链系统的柔性供应和快速反应能力，有效调控货品的及时入仓及销售时间，加强终端零售管理，提升货品当季销售的售罄率，并综合利用线上线下特卖、折扣店等特殊渠道，有效降解公司过季产品库存，实现库存结构和绝对值优化，为公司未来经营的良性发展奠定良好基础。截至报告期末，公司存货账面价值较上年同期期末降低约1.4亿元，降幅35.22%。

（五）非主营业务方面

报告期公司基于未来发展战略，继续优化非户外主业的相关业务结构，进一步加强了投后管理，在整合与主业有深度协同的项目的同时，逐步退出重组与户外主营业务不相关的业务，相关重点项目的进展如下：（1）2018年12月公司与图途（厦门）户外用品有限公司（以下简称“图途”）的原股东签署《股权回购及付款协议》，图途原股东同意回购公司所持有的图途股权，公司已按协议约定的时间在2019年3月30日前收到了全部股权回购款；（2）旅行业务重要子公司易游天下继续优化其业务结构，在保障其成熟稳定、竞争力相对较强的旅行业务发展的同时，主动调整缩减利润率较低的旅行服务业务规模，提升其盈利能力，取得了阶段性效果，报告期易游天下实现净利润-46.88万元，同比去年同期大幅减亏。后续在协同督促易游天下管理层加强其业务运营的同时，公司也拟规划为其整合更多资源、引入战略投资者等帮助其未来发展；（3）基于旅行业务子公司绿野国际旅行社（北京）有限公司未达成原《投资协议》中的业绩考核条件，2019年6月公司与其原股东冯路杰就原《投资协议》所约定的回购事项达成一致并签署了《股权回购协议》，冯路杰同意按照原《投资协议》中约定的估值以2,866,810元人民币回购公司持有的绿野国旅43%的股权（本次回购完成后公司对绿野国际旅行社（北京）有限公司的持股比例将降低至19.5%），并于2019年11月30日前支付全部股权回购款，公司已于2019年7月初收到第一笔股权回购款1,466,740元；（4）报告期公司对绿野网、六只脚等相关业务资产进行了盘活重组，以其域名、商标等无形资产及相关业务与北京更嗨科技有限公司原有业务（户外俱乐部和领队一站式户外活动管理平台）进行整合重组；重组完成后，北京更嗨科技有限公司原有股东再注入资金、资源、人力等促进其未来业务发展，同时公司作为重组后新主体的重要股东，将继续加强与绿野、六只脚、更嗨在线上渠道、户外商品销售等方面的协同合作，提升户外生态协同效应，为户外主业转化能量。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
--	------	------	------	------

营业收入	691,111,664.43	876,607,670.07	-21.16%	主要是下属旅行服务业务结构优化，规模大幅减小，使得营业收入、营业成本较同期减幅明显；同时仅从户外主业来看，公司户外用品主业营业收入较去年同期增长 8.02%。
营业成本	434,079,240.19	611,588,102.53	-29.02%	主要是下属旅行服务板块业务结构优化，规模大幅减小，使得营业收入、营业成本较同期减幅明显；同时旅游板块毛利较低使得成本的减少幅度大于收入减少幅度。
销售费用	129,437,378.31	130,033,080.09	-0.46%	
管理费用	69,971,322.28	75,027,432.19	-6.74%	
财务费用	-16,460,585.87	-9,704,410.32	-69.62%	主要是报告期将自有资金及募集资金购买结构性存款增加。
所得税费用	18,065,923.74	6,594,431.86	173.96%	主要是报告期公司整体利润总额较上年同期增加所致。
研发投入	14,138,160.21	17,374,252.89	-18.63%	2019 年较去年同期公司已提升了研发投入的预算额度，同时主要因为公司研发投入是按产品季规划，大部分研发费投入在秋冬款产品，相应费用目前尚未支付导致报告期研发投入金额同比略有下降。
经营活动产生的现金流量净额	-85,449,917.56	-211,632,708.47	59.62%	主要是户外购买商品接受劳务支付现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	172,136,477.68	-96,593,461.08	278.21%	主要是报告期收回图途股权转让款 6660 万元以及报告期处置自有房产收到现金 7885 万元。
筹资活动产生的现金流	-10,460,982.69	-11,712,420.29	10.68%	

量净额				
现金及现金等价物净增加额	76,225,577.43	-319,938,589.84	123.83%	主要是报告期经营活动和投资活动现金净流量较上年同期增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

报告期归属于母公司所有者的净利润为8,185.59万元，其中来源于处置自有房产的净利润为3,625.26万元，占归属于母公司所有者的净利润总额的比重为44.29%。

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：人民币元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
户外用品	537,109,664.10	299,346,769.86	44.27%	8.02%	22.56%	-6.61%
旅行服务	147,634,881.37	134,572,802.77	8.85%	-61.01%	-63.08%	5.13%

注：报告期公司户外用品主业毛利率较上年同期下降，主要是因为公司加强了过季库存产品的降解。报告期公司持续提升对存货的管控水平，增强供应链的柔性供应能力，柔性适当控制 2019 年春夏款的采购，加强终端零售管理，保障促进 2019 年春夏款新品的美好销售及售罄率提升；同时，公司综合通过线上 6.18 等促销活动、线下特卖、折扣店特殊渠道等，有效降解公司过季库存产品，实现库存结构和绝对值优化，为公司未来经营的良性发展奠定良好基础。截至报告期末，公司存货账面价值较上年同期期末降低约 1.4 亿元，降幅 35.22%。

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年期末		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	1,340,073,927.30	48.58%	1,097,921,231.44	35.28%	13.30%	主要是去年下半年公司处置图途 15.7% 股权，累计收回现金 1.466 亿元，本年度处置锦秋 21 层自有房产收回现金所致。
应收账款	589,148,043.51	21.36%	428,992,617.49	13.79%	7.57%	主要是公司支持加盟客户的业务开展，增大了相应的授信额度所致。

存货	258,389,846.14	9.37%	398,878,090.15	12.82%	-3.45%	主要是公司加强了对过季产品的清理力度，另外 2019 年春夏款的采购量较去年同期有一定的减少。
长期股权投资	93,448,440.16	3.39%	99,074,579.29	3.18%	0.21%	
固定资产	185,692,240.27	6.73%	248,504,616.62	7.99%	-1.26%	主要是去年下半年巩义滑雪场固定资产计提减值准备 2664 万元，本报告期处置锦秋 21 层自有房产使得固定资产净值减少 2495 万元。
短期借款	9,702,166.13	0.35%			0.35%	
预付款项	62,781,992.00	2.28%	166,537,466.50	5.35%	-3.07%	主要是下属旅行服务业务结构优化，规模大幅减小，使得预付款项、预收款项较同期减幅明显。
其他流动资产	32,831,620.32	1.19%	75,922,191.12	2.44%	-1.25%	主要是去年同期购买保本理财 5000 万，报表列入其他流动资产项目。
商誉	2,172,472.97	0.08%	85,529,459.28	2.75%	-2.67%	主要去年下半年公司对合并形成的商誉进行减值测试，根据测试结果计提商誉减值准备 8335.7 万元。
应付账款	137,336,497.09	4.98%	199,049,763.02	6.40%	-1.42%	主要是 2019 春夏款的采购量较去年同期有一定幅度的减少。
预收款项	66,514,571.81	2.41%	159,707,686.14	5.13%	-2.72%	主要是下属旅行服务业务结构优化，规模大幅减小，使得预付款项、预收款项较同期减幅明显。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

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							
4. 其他权益工具投资	41,539,089.64						41,539,089.64
金融资产小计	41,539,089.64						41,539,089.64
上述合计	41,539,089.64						41,539,089.64
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至2019年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为15,723,561.04元，其中5,975,000元系存放国家旅游局保证金，7,090,000元系诉讼案件法院冻结款，1,000,000元为借款担保金，1,099,461.26元系短期借款质押，559,099.78元系存放在电商支付账户中的保证金。

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
8,091,700.00	604,073,556.07	-98.66%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

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

募集资金总额	127,040
报告期投入募集资金总额	10,809.17
已累计投入募集资金总额	35,668.38
报告期内变更用途的募集资金总额	39,844.09
累计变更用途的募集资金总额	96,440.96
累计变更用途的募集资金总额比例	75.91%
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 2019 年 6 月 30 日，公司非公开发行股票募集资金累计已使用 35,668.38 万元，其中主要为探路者云项目累计投入 8,199.80 万元，补充流动资金项目共计投入 27,354.88 万元；尚未使用募集资金为 89,997.28 万元，加上累计利息收入和理财收益 7,742.31 万元共计 97,739.59 万元，其中用于购买保本型银行理财产品 75,000 万元，募集资金账户余额为 22,739.59 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
探路者云项目	是	51,726.28	11,882.19	695.95	8,199.8	69.01%	2021年06月30日			不适用	是
绿野户外旅行 O2O 项目	是	19,978.6	0	0	0.08	0.00%				不适用	是
户外用品垂直电商项目	是	18,772	0	0	0.1	0.00%				不适用	是
户外安全保障服务平台项目	是	17,846.41	0	0.03	0.19	0.01%				不适用	是
补充流动资金项目	否	20,000	57,186.46	10,000	27,354.88	47.83%				不适用	否
DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目	否	0	25,000	113.15	113.16	0.45%	2021年09月30日			不适用	否
尚未明确用途的募集资金	否	0	31,597.01	0.04	0.17	0.00%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	128,323.29	125,665.66	10,809.17	35,668.38	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	128,323.29	125,665.66	10,809.17	35,668.38	--	--			--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和	1、基于当时产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎原则，对除探路者云项目、补充流动资金项目外，终止了其他募投项目的投入（其中，绿野户外旅行 O2O 项目、户外用品										

原因（分具体项目）	<p>垂直电商项目和户外安全保障服务平台项目中分别支出的 0.08 万元、0.1 万元和 0.16 万元为募集资金账户电子回单柜年费或转账手续费），并将已终止募资项目的部分募集资金 25,000 万元投入至“DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目”中；2、对于“探路者云”项目，其原先主要是基于统一的云平台连接和聚合生态圈资源，通过沉淀户外生态圈大数据，深度挖掘客户需求驱动产品、服务、业务和商业模式的创新。其中探路者云的平台（PaaS）、基础设施（IaaS）、安全保障体系、运营支撑体系及标准体系的建设内容已投入开展，相关应用成果如 SAP 系统已完成升级且实际应用于公司主营业务的日常办公，促进公司基础信息化的完善，但该部分基础信息系统的建设的投入时间进度较原计划需适当延期，相关项目内容仍在持续推进中；“探路者云”项目原计划拟大规模投入探路者云的企业应用层（EA）建设内容，是与易游天下、绿野国旅等旅行业务相关建设内容，已不再符合公司当前聚焦资源促进户外用品主业稳健发展的战略，该部分企业应用层（EA）的建设投入需大量缩减。公司通过合法程序对“探路者云”项目进行调整，即缩减其投资规模并延长有效期，该部分内容已经由公司第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第八次会议及 2018 年度股东大会审议通过。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、因募集资金实际到位时间与项目立项时间间隔较长，基于产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎使用的原则，经公司第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议审议通过，公司决定终止绿野户外旅行 O2O 项目、户外用品垂直电商项目、户外安全保障服务平台项目三项目。基于 DX 品牌的当期现状及未来发展战略，经公司第四届董事会第七次会议、第四届监事会第四次会议和 2018 年第四次临时股东大会审议通过变更部分募集资金至新项目“DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目”中。剩余募集资金公司目前正在积极筹划新的募集资金项目，待完成新的项目或需资金支付时再行申请并按照相关法律法规履行相应的程序。2、“探路者云”项目原计划拟大规模投入探路者云的企业应用层（EA）建设内容，是与易游天下、绿野国旅等旅行业务相关建设内容，已不再符合公司当前聚焦资源促进户外用品主业稳健发展的战略，该部分企业应用层（EA）的建设投入需大量缩减。公司通过合法程序对“探路者云”项目进行调整，即缩减其投资规模至 11,882.19 万元，并结合目前该项目的实际进展情况，将“探路者云项目”的预计可使用状态日期延至 2021 年 6 月 30 日。</p>
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	<p>适用</p> <p>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。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2016 年 8 月 19 日，公司第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，会议同意使用暂时闲置募集资金不超过 2 亿元暂时补充流动资金。公司自 2016 年 8 月 26 日将闲置募集资金 20,000 万元存于建设银行顺义支行（账户信</p>

	息：11001008700053019672)，用于暂时补充流动资金，该笔募集资金已于 2017 年 8 月 16 日归还至募集资金专用账户。2018 年 4 月 23 日，公司第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，会议同意使用暂时闲置募集资金不超过 2 亿元暂时补充流动资金。公司自 2018 年 6 月 8 日将闲置募集资金 10,000 万元存于建设银行顺义支行（账户信息：11001008700053019672）、5000 万元存于招商银行股份有限公司北京大运村支行（账户信息：110906515110802）、5000 万元存于招商银行股份有限公司北京玉泉路支行（账户信息：110906515110603），用于暂时补充流动资金，该笔募集资金已于 2019 年 4 月 18 日归还至募集资金专用账户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	2018 年 11 月 13 日，公司第四届董事会第十次会议、第四届监事会第六次会议审议通过了《关于继续使用暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，继续使用最高不超过人民币 76,000 万元（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、流动性好的理财产品。截至报告期末，公司共使用募集资金 75,000 万元用于购买理财产品。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司已按《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露了 2019 年半年度募集资金的存放与使用情况。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目	绿野户外旅行 O2O 项目；户外用品垂直电商项目；户外安全保障服务平台项目	25,000	113.15	113.16	0.45%	2021 年 09 月 30 日		不适用	否
永久补充流动资金	探路者云项目	39,844.09	10,000	10,000	25.10%			不适用	否
合计	--	64,844.09	10,113.15	10,113.16	--	--		--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	1、因募集资金实际到位时间与项目立项时间间隔较长，基于产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎使用的原则，经 2018 年 4 月 24 日召开第四届董事会第三次会议与第四届监事会第二次会议，审议通过《关于终止部分募投项目的议案》，具体内容详见公司于 2018 年 4 月 25 日刊登在中国证监会指定的创业								

	<p>板信息披露网站的公告。同时，基于 DISCOVERY EXPEDITION 品牌的当期现状及未来发展战略，公司分别于 2018 年 9 月 12 日召开第四届董事会第七次会议与第四届监事会第四次会议，2018 年 9 月 28 日召开了 2018 年第四次临时股东大会，审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，具体内容详见公司分别于 2018 年 9 月 13 日与 2018 年 8 月 28 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站的公告。2、“探路者云”项目原计划拟大规模投入探路者云的企业应用层（EA）建设内容，是与易游天下、绿野国旅等旅行业务相关建设内容，已不再符合公司当前聚焦资源促进户外用品主业稳健发展的战略，该部分企业应用层（EA）的建设投入需大量缩减。公司分别于 2019 年 4 月 24 日召开第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第八次会议及 2019 年 5 月 29 日召开 2018 年度股东大会，审议通过《关于调整探路者云项目并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，将探路者云项目投资规模缩减而节余的募集资金 39,844.09 万元以及募集资金利息和现金管理收益 1,443.63 万元（共计 41,287.72 万元）用于永久性补充流动资金。具体内容详见公司分别于 2019 年 4 月 26 日与 2019 年 5 月 29 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站的公告。报告期内，公司将其中一亿元转入公司基本户用于日常经营，剩余资金将根据公司未来经营发展的资金需求另行结转，并在全部资金转出后办理相关募集资金专户的注销手续。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>"DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目"在报告期内进展较慢，一方面是银行、保荐机构基于内部审核需要，在募集资金增资至实施主体后，与公司签署《募集资金三方监管协议》（签署日期为 2018 年 11 月 30 日）所需时间较长，在此前未对募集资金进行支出；另一方面是为了更好地促进增资后 Discovery Expedition 品牌的发展，公司优化了 Discovery Expedition 品牌事业部的组织结构，为了不影响 Discovery Expedition 品牌店铺开设的进度规划及便于销售业务开展，在组织结构确认完成前，暂由公司旗下各直营区域的销售子公司以自有资金投入开设 Discovery Expedition 品牌店铺，导致募集资金账户的资金支出较少。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	150,000	75,000	0
券商理财产品	自有资金	10,000	0	0
合计		160,000	75,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
中国医院协会	21层锦秋房产	2019年6月	7,884.95	-31.54	为增强工作沟通协作效率、有效盘活公司存量资产、获得更多资金支持经营业务发展,公司出售位于北京市海淀区知	44.29%	市场价	否	否	是	是	按计划如期实施	2019年06月05日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1206337424&announce

					春路 6 号锦秋国际 A 座 21 层的自有房产；公司出售上述房产后增加公司当期税后净收益 3,625.26 万元。									mentTime=2019-06-05%2020:14
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------

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：人民币万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
成都探路者体育用品有限公司	子公司	销售服饰、鞋帽，商务、市场信息咨询，货物、技术进出口等	100.00	680.47	-1,458.18	598.47	-125.55	-125.44
武汉探路者户外用品有限公司	子公司	销售服装、体育用品等；经济信息咨询	100.00	707.29	-364.58		-12.78	-12.78
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	子公司	销售服装	500.00	4,289.01	-4,326.69	6,665.84	-204.54	-180.74
广州探路者	子公司	销售服饰、	200.00	401.25	-1,653.58	1,206.24	-196.07	-196.05

户外用品有限公司		鞋帽, 商务、市场信息咨询, 货物、技术进出口等						
北京守望绿途户外文化传播有限公司	子公司	组织文化艺术交流活动; 体育运动项目经营; 经济贸易咨询; 销售服装、体育用品、文化用品等; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 承办展览展示等	200.00	1,089.53	-335.04	1,032.83	-78.72	-81.02
天津新起点投资管理有限公司(合并)	子公司	投资管理、投资咨询	20,000.00	8,749.11	2,891.87	7,947.26	-994.54	-995.96
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	7,000.00	10,544.33	5,537.89	1,180.53	120.19	90.22
非凡探索(天津)户外用品有限公司	子公司	销售服装、体育用品、文化用品等;	30,000.00	40,665.47	22,471.51	4,702.49	-1,367.98	-1,481.25
北京野玩科	子公司	商品销售	500.00	227.67	137.74	221.18	46.22	46.22

技有限公司									
易游天下国际旅行社(北京)有限公司(合并)	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	772.68	6,521.84	2,507.13	6,904.6	-40.6	-46.88	
北京探路者冰雪控股发展有限公司(合并)	子公司	滑雪场相关业务运营	50.00	1,388.53	-2,387.18	415.53	-117	-118.44	
辽宁北福源商贸有限公司	子公司	日用百货、服装、服饰、五金交电、电子产品、鞋帽、家具、建筑材料、化工材料（不含危险化学品）、机电设备、汽车（不含九座以下乘用车）销售等	1,000.00	7,186.8	816.59	2,725.81	193.46	193.46	
青岛馨顺达商务有限公司(合并)	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。	1,000.00	6,023.98	2,269.99	4,466.72	220.78	100.42	
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心(有限合伙)	子公司	体育相关产业投资	—	4,270.22	3,901.07		-109.17	-109.17	

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
上海探路者户外用品有限公司	股权转让	详见十节附注八、4、处置子公司

主要控股参股公司情况说明

北京探路者飞越、广州探路者等直营区域子公司在报告期内亏损，是公司比照加盟商进货折扣确定子公司进货成本，模拟市场实际，子公司完全独立承担一切运营成本及费用核算的结果；同时公司直营店铺大多处于核心商圈，随着户外用品行业市场竞争的加剧，上述核心商圈内代表品牌形象的重点店铺租赁（或商场扣点）费用持续上升，且直营子公司又承担了市场品牌形象推广等额外费用。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

√ 适用 □ 不适用

业绩预告情况：同向大幅上升

业绩预告填写数据类型：区间数

	年初至下一报告期期末		上年同期		增减变动			
累计净利润的预计数（万元）	9,686	--	10,186	2,530.16	增长	282.82%	--	302.58%
基本每股收益（元/股）	0.1087	--	0.1143	0.0284	增长	282.65%	--	302.41%
业绩预告的说明	公司户外用品主业产品竞争力持续提升，品牌文化和品牌精神对用户的传播影响进一步增强，更具体验感的线下店铺升级改造有序推进，销售终端的精细化管理和渠道结构持续完善，预计年初至下一报告期期末户外用品主业销售收入稳健增长；同时公司合理有效控制各项费用支出，且预计本期非经常性损益较上年同期也有所增长，非户外主业的亏损情况也较上年同期有所减少。							

应同时披露预测 7 月 1 日至 9 月 30 日期间的净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

业绩预告情况：同向大幅上升

业绩预告填写数据类型：区间数

	7 月至 9 月		上年同期		增减变动			
净利润的预计数（万元）	1,500	--	2,000	118.08	增长	1,170.34%	--	1,593.78%
业绩预告的说明	公司户外用品主业产品竞争力持续提升，品牌文化和品牌精神对用户的传播影响进一步增强，更具体验感的线下店铺升级改造有序推进，销售终端的精细化管理和渠道结构持续完善，预计 2019 年 7 月至 9 月户外用品主业销售收入稳健增长；同时公司合理有效控制各项费用支出，且非户外主业的亏损情况也较上年同期预计有所减少。							

十、公司面临的风险和应对措施

- 1、户外用品行业增速持续放缓且竞争持续加剧的风险

根据COCA提供的《2018年中国户外用品市场调研报告》数据显示，2018年国内户外市场零售总额为249.8亿，同比增长2.10%，出货总额141.2亿元，同比增长2.38%，增速较之前继续减缓。报告期内的户外行业仍处于在持续深化调整的发展阶段，同时受经济下行、零售业放缓、有功能属性的服装品牌的日益增多等各因素的影响，行业内的竞争也进一步加剧。

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

2、应收账款管理及坏账风险

由于近年来户外行业发展趋缓、商场等零售终端的回款时间较之前延迟，同时为支持重点区域市场的拓展和突破，加盟客户的业务开展，公司相应增大了对部分重点客户的授信额度，综合导致近年公司的应收账款余额增加。虽然公司应收账款客户的信誉较好，且已与公司有良好稳定的业务合作关系，但如果后续出现重大不利影响因素或突发不利事件，则也可能导致公司应收账款不能按时收回及形成坏账损失，从而对公司资金使用效率及经营业绩产生不利的影响。

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

3、募集资金投资项目实施风险

公司在实施募集资金投资项目前进行了可行性论证，但在项目实施过程中，市场环境、产业政策及公司发展战略等方面已经发生了很大变化，基于公司最新战略、经营现状及户外行业当前市场环境等情况考虑，公司终止了绿野户外旅行O2O项目、户外用品垂直电商项目、户外安全保障服务平台项目等三项募集资金项目。公司将积极筹划新的募集资金项目，但仍存在后续募集资金投资项目的实施风险。

针对该风险，公司将谨慎变更募集资金使用方向，细致、严谨地对有关项目进行可行性论证分析，严格按照有关规定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。发挥募集资金的使用效率。

4、公司暂停上市风险

因对前期未达预期的投资项目连续计提了较大金额的商誉、投资和资产减值，公司2017年度、2018年度连续两年亏损，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第13.1.1条第（一）项“上市公司出现最近三年连续亏损（以最近三年的年度财务会计报告披露的当年经审计净利润为依据）的情形，深圳证券交易所可以决定暂停其股票上市。”的规定，若公司2019年度继续亏损，深圳证券交易所可能暂停公司股票上市。

虽然公司2017年度、2018年度连续两年亏损，但上述两年中公司户外用品主营业务均稳健发展并实现连续盈利，公司亏损的主要原因是前期未达预期的投资项目计提较大金额的商誉、投资和资产减值所致，经2016-2018年连续三年的足额计提后，公司前期相关投资项目在2019年及后续年度再进一步计提大额减值的空间和风险已非常小。同时，随着公司聚焦户外用品主业相关战略举措的逐步实施落地，公司产品竞争力持续提升，品牌文化和品牌精神对用户的传播影响进一步增强，更具体验感的线下店铺升级改造有序推进，销售终端的精细化管理和渠道结构持续完善，已取得了初步成效，2019年上半年公司户外用品主业实现收入5.37亿元，较去年同期增长8.02%。同时，公司2019年上半年合并口径已实现归属于上市公司股东的净利润8,185.59万元，较上年同期增长239.36%，这为公司2019年全年经营业绩目标的达成奠定良好基础。2019年下半年，公司将继续聚焦资源夯实促进户外用品主业的稳健发展，加大品牌建设推广、渠道建设、产品研发等方面的投入力度；推进精细化管理措施的实施落地，加强产业链协同能力，完善销售终端布局，升级改造店铺形象；全面夯实提升运营管理水平，提高公司运营效率；在非主营业务方面已达成的投后管理进展为基础，继续优化非户外主业的相关业务结构，整合与主业有深度协同的项目，逐步退出重组与户外主营业务不相关的业务；力争实现2019年度的经营计划及业绩目标。

第五节 重要事项

一、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
2018 年度股东大会	年度股东大会	13.23%	2019 年 05 月 29 日	2019 年 05 月 29 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1206313794&announcementTime=2019-05-29%2019:23

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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、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。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
易游天下国际旅行社(北京)有限公司对其原天津分公司负责人曹飞之追偿案	1,037.18	否	2017 年度, 易游天下已就其天津分公司与消费者的系列旅游合同纠纷案向消费者先行代为赔付; 同时易游天下启动对其原天津分公司负责人曹飞的诉讼追偿, 北京仲裁委已出具裁决。	北京仲裁委已出具裁决, 支持易游天下请求。	未执行	2018 年 08 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1205297747&announcementTime=2018-08-16%2017:24
易游天下国际旅行社(北京)有限公司对其原上海分公司负责人王凯之追偿案	752.37	否	2018 年度, 易游天下已就其上海分公司与途牛公司之合同	北京仲裁委已出具裁决, 支持易游天下请求。	未执行	2018 年 08 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300000

			纠纷诉案先行代为赔付；同时易游天下已启动对其原上海分公司负责人王凯的诉讼追偿，北京仲裁委已出具裁决。				5&announcementId=1205297747&announcementTime=2018-08-16%2017:24
易游天下国际旅行社（北京）有限公司对其原江阴分公司负责人江蓉及其配偶王东伟之追偿案	415.13	否	2018 年度易游天下已就其江阴分公司与数名消费者的系列合同纠纷案代为赔付；同时易游天下已启动对原江阴分公司负责人江蓉及其配偶王东伟及担保人的诉讼追偿；部分案件已判决，部分案件仍在审理中。	部分案件北京仲裁委已出具裁决，支持易游天下请求；部分案件仍在审理中。	未执行	2018 年 08 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1205297747&announcementTime=2018-08-16%2017:24
易游天下国际旅行社（北京）有限公司对其原天坛门市负责人周蕾之追偿案	269.84	否	2018 年度易游天下已就其天坛门市与消费者的系列旅游合同纠纷案代为赔付；同时易游天下已	未判决	未判决	2018 年 08 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1205297747&announcementTime=2018-08-16%2017:24

			启动对易游天下原天坛门市负责人周蕾的诉讼追偿, 案件仍在审理中。				me=2018-08-16%2017:24
易游天下国际旅行社(北京)有限公司对其原山东分公司负责人仲倩及担保人之追偿案	215	否	易游天下陆续就其山东分公司与歌诗达邮轮的合同纠纷案代为赔付; 同时易游天下已启动对原山东分公司负责人仲倩及担保人的诉讼追偿, 案件仍在审理中。	未判决	未判决	2018年08月16日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1205297747&announcementTime=2018-08-16%2017:24
易游天下国际旅行社(北京)有限公司之山东分社与辉煌邮轮邮轮合同纠纷案	740	是, 报告期之前已计提预计负债, 截止报告期末预计负债余额 386.5 万元。	法院一审判决易游天下赔偿对方企业 225 万。	对方企业不服一审判决结果, 提出上诉, 目前二审审理中。待终审判决后, 易游天下将同步启动对山东分公司负责人及担保人的诉讼追偿。	等待山东高院的审理结果。	2018年08月16日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1205297747&announcementTime=2018-08-16%2017:24
易游天下国际旅行社(北京)有限公司侯一文游客出险事宜	510	是, 报告期之前已计提预计负债, 截止报告期末预计负债余额 100 万元。	已判决	法院作出易游天下及中国旅败诉的判决, 判决金额 176 万, 由双方共同承担。	未执行	2019年08月27日	http://www.cninfo.com.cn/
易游天下国际旅	57.65	是, 报告期之前	未判决	未判决	未判决	2018年08月	http://www.c

行社（北京）有限公司其他小额诉讼案		已计提预计负债，截止报告期末预计负债余额 57.65 万元。				16 日	ninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=300005&announcementId=1205297747&announcementTime=2018-08-16%2017:24
刘雄欣诉探路者控股集团股份有限公司、北京山水乐途体育文化发展有限公司、戴绍健、中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司关于机动车交通事故责任纠纷一案	38.75	否	法院已作出一审判决	北京山水乐途体育文化发展有限公司支付刘雄欣 1.55 万元，戴绍健支付刘雄欣 1.87 万元，中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司支付刘雄欣 31 万元，探路者无需承担赔偿责任，驳回原告其他诉讼请求。	待执行	2019 年 08 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/
巩义市嵩之源文化传播有限公司诉巩义市探路者滑雪度假有限公司合同纠纷一案	183.75	否	已判决	法院判决驳回巩义市嵩之源文化传播有限公司诉讼请求。	诉讼已被驳回	2019 年 08 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/
赵柏霖诉巩义市探路者滑雪度假有限公司、中国人寿保险股份有限公司河南分公司健康权纠纷一案	6.27	否	已判决	中国人寿保险股份有限公司河南分公司承担赔偿责任，探路者滑雪度假有限公司无需承担赔偿责任。	中国人寿保险股份有限公司河南分公司承担赔偿责任	2019 年 08 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/
江朋祥、王志英诉巩义市探路者滑雪度假有限公司等安全保障责任义务纠纷	9.12	否	已判决	经调解，巩义市探路者滑雪度假有限公司赔付江朋祥损失 1.11 万元；判决巩义市探路者滑雪度假	已执行	2019 年 08 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/

				有限公司赔付王志英损失 6.96 万元、其他被告赔付王志英损失 1.05 万元。			
--	--	--	--	--	--	--	--

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

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

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

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

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

十三、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	关联关	关联交	关联交	关联交	关联交	关联交	占同类	获批的	是否超	关联交	可获得	披露日	披露索
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

易方	系	易类型	易内容	易定价原则	易价格	易金额(万元)	交易金额的比例	交易额(万元)	过获批额度	易结算方式	的同类交易市价	期	引
北京亚丁科技发展有限公司	关联法人	房屋租赁	续租亚丁公司拥有的位于北京市昌平区宏福科技园 28 号房产用于办公和员工住宿,并增加对办公楼南楼的租赁,租赁期为三年,自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止,其中租赁面积为办公楼建筑面积南楼 4910 平方米,北楼 2808 平方米,宿舍楼建筑面积 1791 平方米	公允价格	北办公楼租金为 1.4 元/平米/天,南办公楼租金 1.9 元/平米/天,宿舍楼租金 1.0 元/平米/天	274.68	24.24%	1,648.1	否	按季度现金结算	办公楼租金为 1.9 元/平米/天,宿舍楼租金 1.0 元/平米/天	2017 年 12 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=se&stockCode=300005&announcementId=1204288801&announcementTime=2017-12-30
合计				--	--	274.68	--	1,648.1	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									

按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	不适用
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、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、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。

十五、社会责任情况

1、重大环保情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

不适用

不适用

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

(2) 半年度精准扶贫概要

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——

三、所获奖项（内容、级别）	——	——
---------------	----	----

（4）后续精准扶贫计划

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、按期收到图途原股东全部股权回购款

2018年12月公司与图途（厦门）户外用品有限公司（以下简称“图途”）的原股东签署《股权回购及付款协议》，鉴于图途未达成前期有关协议中所约定的2015-2017年度的整体考核目标，根据前期投资协议的相关约定及后续具体协商情况，图途原股东同意按照15,500万元（含投资本金15,000万元以及利息500万元）回购公司所持有的图途15.7%股权。同时基于一揽子解决争议的思路和原则，就公司及公司旗下分子公司与图途等公司之间因债权债务、应收应付往来款项、有关诉讼费用进行相互抵顶后，最终图途原股东应向公司支付的股权回购款为人民币14,660万元，公司已按协议约定的时间在2019年3月30日前收到图途原股东应向公司支付的全部股权回购款。详见公司于2019年4月1日发布的《关于按期收到图途原股东全部股权回购款的公告》。

2、调整探路者云项目并将结余募集资金永久性补充流动资金的事项

“探路者云”项目原计划拟大规模投入探路者云的企业应用层（EA）建设内容，是与易游天下、绿野国旅等旅行业务相关建设内容，已不再符合公司当前聚焦资源促进户外用品主业稳健发展的战略，该部分企业应用层（EA）的建设投入需大量缩减。公司通过合法程序对“探路者云”项目进行调整，即缩减其投资规模并将结余资金 41,287.72 万元（含利息及现金管理收益）永久补充流动资金，同时延长项目有效期至2021年6月30日，详见公司于2019年4月26日发布的《关于调整探路者云项目并将结余募集资金永久性补充流动资金的公告》。

3、回购公司股份用于激励员工事项

2018年5月11日，公司第四届董事会第四次会议审议通过了《公司<关于回购公司股份以激励员工的议案>》，基于对公司未来发展的信心，为有效维护广大股东利益，增强投资者信心，进一步完善公司长效激励机制，公司计划以自筹资金进行股份回购，回购资金总金额不超过人民币5,000万元（含5,000万元）且不低于3,000万元（含3,000万元），回购股份的价格不超过人民币6.00元/股，本次回购的股份将用于公司后期员工持股计划或股权激励计划。截止到2019年5月27日，此次股份回购期限届满。在回购期间内，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 7,591,718 股，总金额为人民币 31,119,590.58 元（不含手续费），回购数量占公司总股本的比例为0.8518%，最高成交价为 4.68 元/股，最低成交价为 3.27 元/股。详见公司于2018年5月12日发布的《第四届董事会第四次会议决议公告》，2018年5月12日发布的《关于回购公司股份以激励员工的预案》，2018年5月28日发布的《第二次临时股东大会决议公告》，2018年6月14日发布的《回购股份报告书》，2018年6月15日发布的《关于首次实施回购公司股份的公告》、每月初公布的《关于回购公司股份实施进展公告》及2019年5月29日发布的《关于股份回购实施结果暨股份变动公告》。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	229,531,131	25.75%	0	0	0	-459,968	-459,968	229,071,163	25.70%
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	229,531,131	25.75%	0	0	0	-459,968	-459,968	229,071,163	25.70%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	229,531,131	25.75%	0	0	0	-459,968	-459,968	229,071,163	25.70%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	661,762,773	74.25%	0	0	0	459,968	459,968	662,222,741	74.30%
1、人民币普通股	661,762,773	74.25%	0	0	0	459,968	459,968	662,222,741	74.30%
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	891,293,904	100.00%	0	0	0	0	0	891,293,904	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，根据《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的规定，公司原高级管理人员张成先生在其原定的任期内每年可转让的股份不超过报告期内本人持有的公司股份总数的25%，即报告期解除限售股份459,968股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

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

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
王静	60,336,673	0	0	60,336,673	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
盛发强	146,428,460	0	0	146,428,460	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
张成	1,839,868	459,968	0	1,379,900	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
蒋中富	17,896,038	0	0	17,896,038	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
李洋	11,792	0	0	11,792	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
李小煜	3,018,300	0	0	3,018,300	高管锁定股	按照高管锁定股份规定解限
合计	229,531,131	459,968	0	229,071,163	--	--

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、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		39,328	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
盛发强	境内自然人	21.91%	195,237,947	0	146,428,460	48,809,487		
王静	境内自然人	9.03%	80,448,897	0	60,336,673	20,112,224		
蒋中富	境内自然人	2.68%	23,861,384	0	17,896,038	5,965,346		
李润渤	境内自然人	1.05%	9,379,378	0	0	9,379,378		
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	0.91%	8,100,000	-7,123,520.00	0	8,100,000		
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.81%	7,231,909	7,231,909.00	0	7,231,909		
红星美凯龙家居商场管理有限公司	境内非国有法人	0.63%	5,659,134	4,659,134.00	0	5,659,134		
西藏奕盈企业管理有限公司	境内非国有法人	0.58%	5,149,100	5,149,100.00	0	5,149,100		
王冬梅	境内自然人	0.56%	4,971,502	0	0	4,971,502		
陆勤	境内自然人	0.50%	4,500,000	1,300,000.00	0	4,500,000		
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 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、股东盛发强先生与王静女士系夫妇，共同持有本公司 30.94% 的股份，为公司实际控制人。另外，股东蒋中富先生与王冬梅女士为夫妻关系，而王冬梅与王静为姐妹关							

	系，股东李润渤为盛发强的外甥。2、除前述股东外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
盛发强	48,809,487	人民币普通股	48,809,487
王静	20,112,224	人民币普通股	20,112,224
李润渤	9,379,378	人民币普通股	9,379,378
诺德基金—招商证券—诺德千金 1 号资产管理计划	8,100,000	人民币普通股	8,100,000
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	7,231,909	人民币普通股	7,231,909
蒋中富	5,965,346	人民币普通股	5,965,346
红星美凯龙家居商场管理有限公司	5,659,134	人民币普通股	5,659,134
西藏奕盈企业管理有限公司	5,149,100	人民币普通股	5,149,100
王冬梅	4,971,502	人民币普通股	4,971,502
陆勤	4,500,000	人民币普通股	4,500,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、股东盛发强先生与王静女士系夫妇，共同持有本公司 30.94% 的股份，为公司实际控制人。另外，股东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 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

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。

四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

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、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

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
蒋中富	董事	被选举	2019 年 05 月 29 日	

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

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

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,340,073,927.30	1,268,233,131.25
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		29,499,933.95
衍生金融资产		
应收票据	1,031,738.93	1,031,738.93
应收账款	589,148,043.51	523,970,875.75
应收款项融资		
预付款项	62,781,992.00	40,115,298.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	83,858,154.35	150,564,425.37
其中：应收利息	6,498,734.59	
应收股利		

买入返售金融资产		
存货	258,389,846.14	333,462,690.71
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	32,831,620.32	25,807,414.71
流动资产合计	2,368,115,322.55	2,372,685,509.53
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		41,539,089.64
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	93,448,440.16	96,537,628.56
其他权益工具投资	41,539,089.64	
其他非流动金融资产	0.00	
投资性房地产		
固定资产	185,692,240.27	213,920,852.92
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	14,886,634.34	10,099,752.20
开发支出		
商誉	2,172,472.97	2,172,472.97
长期待摊费用	126,475.99	341,907.59
递延所得税资产	52,316,586.67	53,520,106.55
其他非流动资产		5,278,150.82
非流动资产合计	390,181,940.04	423,409,961.25
资产总计	2,758,297,262.59	2,796,095,470.78
流动负债：		
短期借款	9,702,166.13	4,999,610.77
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	137,336,497.09	206,069,403.59
预收款项	66,514,571.81	68,293,578.14
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,306,234.46	15,738,012.27
应交税费	13,307,655.22	33,613,139.38
其他应付款	86,860,281.77	92,626,366.66
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	315,027,406.48	421,340,110.81
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,441,455.47	8,501,455.47

递延收益		315,756.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,441,455.47	8,817,211.47
负债合计	320,468,861.95	430,157,322.28
所有者权益：		
股本	891,293,904.00	891,293,904.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	962,365,400.10	962,365,400.10
减：库存股	31,125,001.79	20,964,846.72
其他综合收益	-2,790,198.33	-2,790,198.33
专项储备		
盈余公积	164,685,592.86	164,685,592.86
一般风险准备		
未分配利润	422,910,459.52	341,054,582.74
归属于母公司所有者权益合计	2,407,340,156.36	2,335,644,434.65
少数股东权益	30,488,244.28	30,293,713.85
所有者权益合计	2,437,828,400.64	2,365,938,148.50
负债和所有者权益总计	2,758,297,262.59	2,796,095,470.78

法定代表人：王静

主管会计工作负责人：董梅兵

会计机构负责人：李进忠

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,021,881,976.71	910,903,682.48
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		29,499,933.95
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	643,912,967.10	610,073,672.97

应收款项融资		
预付款项	16,436,775.77	9,049,816.55
其他应收款	216,606,581.44	244,893,290.86
其中：应收利息	6,461,800.00	
应收股利		
存货	163,874,201.74	207,885,978.83
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		2,009,372.32
流动资产合计	2,062,712,502.76	2,014,315,747.96
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		3,437,900.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	955,520,328.88	952,891,792.30
其他权益工具投资	3,437,900.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	171,300,487.46	199,073,007.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,829,060.66	5,634,134.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	30,714,225.21	30,714,225.21
其他非流动资产		5,278,150.82
非流动资产合计	1,171,802,002.21	1,197,029,210.73
资产总计	3,234,514,504.97	3,211,344,958.69

流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	108,090,333.92	156,757,831.54
预收款项	13,715,703.81	14,157,107.13
合同负债		
应付职工薪酬	406,396.68	13,643,156.70
应交税费	13,640,309.61	15,795,957.05
其他应付款	61,616,193.02	61,484,448.05
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	197,468,937.04	261,838,500.47
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		315,756.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		315,756.00
负债合计	197,468,937.04	262,154,256.47
所有者权益：		

股本	891,293,904.00	891,293,904.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,068,092,587.21	1,063,925,587.21
减：库存股	31,125,001.79	20,964,846.72
其他综合收益	-2,672,336.50	-2,672,336.50
专项储备		
盈余公积	164,685,592.86	164,685,592.86
未分配利润	946,770,822.15	852,922,801.37
所有者权益合计	3,037,045,567.93	2,949,190,702.22
负债和所有者权益总计	3,234,514,504.97	3,211,344,958.69

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	691,111,664.43	876,607,670.07
其中：营业收入	691,111,664.43	876,607,670.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	635,490,786.21	827,587,484.42
其中：营业成本	434,079,240.19	611,588,102.53
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	4,325,271.09	3,568,539.64
销售费用	129,437,378.31	130,033,080.09
管理费用	69,971,322.28	75,027,432.19
研发费用	14,138,160.21	17,074,740.29

财务费用	-16,460,585.87	-9,704,410.32
其中：利息费用	1,159,514.67	
利息收入	17,850,126.85	10,594,619.96
加：其他收益	12,501,664.40	14,638,847.41
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,949,856.01	10,108,053.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,211,053.03	-1,681,652.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,396,843.11	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,070,670.80	-47,419,190.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	42,643,321.31	2,585.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	98,489,835.61	26,350,482.58
加：营业外收入	2,556,175.59	1,254,809.65
减：营业外支出	929,680.25	301,507.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	100,116,330.95	27,303,784.30
减：所得税费用	18,065,923.74	6,594,431.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	82,050,407.21	20,709,352.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	82,050,407.21	20,709,352.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	81,855,876.78	24,120,765.31
2.少数股东损益	194,530.43	-3,411,412.87
六、其他综合收益的税后净额		-10,893,882.00

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-10,893,882.00
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-10,893,882.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-10,893,882.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	82,050,407.21	9,815,470.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	81,855,876.78	13,226,883.31
归属于少数股东的综合收益总额	194,530.43	-3,411,412.87
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0925	0.0271

(二) 稀释每股收益	0.0925	0.0271
------------	--------	--------

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

法定代表人：王静

主管会计工作负责人：董梅兵

会计机构负责人：李进忠

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	430,945,786.04	411,824,240.29
减：营业成本	258,789,580.46	236,131,623.09
税金及附加	2,736,001.71	2,489,090.55
销售费用	65,922,277.12	62,154,919.69
管理费用	39,541,488.79	40,400,958.49
研发费用	13,872,337.10	16,711,285.05
财务费用	-15,183,828.70	-10,244,846.84
其中：利息费用	100,838.80	
利息收入	15,315,272.02	10,290,049.55
加：其他收益	12,388,201.49	14,535,503.36
投资收益（损失以“-”号填列）	98,523.30	-225,115.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-660,328.05	-142,767.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,183,181.07	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10,948,212.46	-35,423,797.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	42,649,109.52	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	125,168,795.26	43,067,800.69
加：营业外收入	2,273,103.88	1,187,297.59

减：营业外支出	17,032,462.93	33,908.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	110,409,436.21	44,221,189.74
减：所得税费用	16,561,415.43	6,554,928.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	93,848,020.78	37,666,261.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	93,848,020.78	37,666,261.36
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		-10,893,882.00
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-10,893,882.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-10,893,882.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		

六、综合收益总额	93,848,020.78	26,772,379.36
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	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	669,695,246.38	883,078,365.36
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		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	105,225,708.64	103,228,401.95
经营活动现金流入小计	774,920,955.02	986,306,767.31
购买商品、接受劳务支付的现金	454,381,353.79	778,824,748.93
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	105,969,983.54	113,634,448.43
支付的各项税费	77,360,961.95	76,184,585.11
支付其他与经营活动有关的现金	222,658,573.30	229,295,693.31
经营活动现金流出小计	860,370,872.58	1,197,939,475.78
经营活动产生的现金流量净额	-85,449,917.56	-211,632,708.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	97,836,925.67	515,000,000.00
取得投资收益收到的现金		5,422,087.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	78,852,710.00	7,660.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-148,690.44	3,100,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	176,540,945.23	523,529,747.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,994,982.55	15,092,044.22
投资支付的现金	1,409,485.00	604,073,556.07
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		
支付其他与投资活动有关的现金		957,608.11
投资活动现金流出小计	4,404,467.55	620,123,208.40
投资活动产生的现金流量净额	172,136,477.68	-96,593,461.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	27,898,466.94	
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	27,898,466.94	
偿还债务支付的现金	27,052,139.57	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,147,154.99	
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	10,160,155.07	11,712,420.29
筹资活动现金流出小计	38,359,449.63	11,712,420.29
筹资活动产生的现金流量净额	-10,460,982.69	-11,712,420.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	76,225,577.43	-319,938,589.84
加：期初现金及现金等价物余额	1,248,124,788.83	1,390,966,350.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,324,350,366.26	1,071,027,760.35

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	394,573,379.89	452,232,705.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	40,313,530.41	36,333,413.81
经营活动现金流入小计	434,886,910.30	488,566,119.68
购买商品、接受劳务支付的现金	260,654,300.11	404,112,996.02
支付给职工以及为职工支付的现金	66,586,059.71	64,006,917.96
支付的各项税费	48,975,452.30	56,926,761.74
支付其他与经营活动有关的现金	110,360,775.24	114,630,955.73
经营活动现金流出小计	486,576,587.36	639,677,631.45
经营活动产生的现金流量净额	-51,689,677.06	-151,111,511.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	97,836,925.67	500,000,000.00
取得投资收益收到的现金		5,290,799.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	78,849,525.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	500,000.00	3,100,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	177,186,450.67	508,390,799.65
购建固定资产、无形资产和其他	2,848,040.45	403,644.90

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,409,485.00	589,073,556.07
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,257,525.45	589,477,200.97
投资活动产生的现金流量净额	172,928,925.22	-81,086,401.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,890,316.14	
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	9,890,316.14	
偿还债务支付的现金	9,890,316.14	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	100,838.80	
支付其他与筹资活动有关的现金	10,160,155.07	11,712,420.29
筹资活动现金流出小计	20,151,310.01	11,712,420.29
筹资活动产生的现金流量净额	-10,260,993.87	-11,712,420.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	110,978,254.29	-243,910,333.38
加：期初现金及现金等价物余额	910,600,625.07	1,285,406,240.34
六、期末现金及现金等价物余额	1,021,578,879.36	1,041,495,906.96

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	891,293,904.00				962,365,400.10	20,964,846.72	-2,790,198.33		164,685,592.86		341,054,582.74		2,335,644,434.65	30,293,713.85	2,365,938,148.50

加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
同一控制下企业合并																				
其他																				
二、本年期初余额	891,293,904.00				962,365,400.10	20,964,846.72	-2,790,198.33		164,685,592.86		341,054,582.74		2,335,644.43	30,293,713.85	2,365,938,148.50					
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)						10,160,155.07					81,855,876.78		71,695,721.71	194,530.43	71,890,252.14					
(一)综合收益总额											81,855,876.78		81,855,876.78	194,530.43	82,050,407.21					
(二)所有者投入和减少资本						10,160,155.07							-10,160,155.07		-10,160,155.07					
1.所有者投入的普通股																				
2.其他权益工具持有者投入资本																				
3.股份支付计入所有者权益的金额																				
4.其他						10,160,155.07							-10,160,155.07							
(三)利润分配																				
1.提取盈余公积																				
2.提取一般风险准备																				
3.对所有者(或股东)的分配																				
4.其他																				

1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																				
5. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
（五）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（六）其他					157,460.72								157,460.72	-3,545,387.92						-3,387,927.20
四、本期期末余额	891,293,904.00				970,736,551.46	10,930,020.29	-10,893,882.00		164,685,592.86		547,098,001.52		2,551,990,147.55	67,726,867.22						2,619,717,014.77

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	891,293,904.00				1,063,925,587.21	20,964,846.72	-2,672,336.50		164,685,592.86	852,922,801.37		2,949,190,702.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	891,293,904.00				1,063,925,587.21	20,964,846.72	-2,672,336.50		164,685,592.86	852,922,801.37		2,949,190,702.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					4,167,000.00	10,160,155.07				93,848,020.78		87,854,865.71
（一）综合收益总额										93,848,020.78		93,848,020.78
（二）所有者投入和减少资本						10,160,155.07						-10,160,155.07
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						10,160,155.07						-10,160,155.07
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转												

留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					4,167,000.00							4,167,000.00
四、本期期末余额	891,293,904.00				1,068,092,587.21	31,125,001.79	-2,672,336.50		164,685,592.86	946,770,822.15		3,037,045,567.93

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年报											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	891,293,904.00				1,063,217,786.21				164,685,592.86	892,431,540.52		3,011,628,823.59
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	891,293,904.00				1,063,217,786.21				164,685,592.86	892,431,540.52		3,011,628,823.59
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)						10,930,020.29	-10,893,882.00			37,666,261.36		15,842,359.07
(一)综合收益总额							-10,893,882.00			37,666,261.36		26,772,379.36
(二)所有者投入和减少资本						10,930,020.29						-10,930,020.29
1. 所有者投入												

的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						10,930,020.29						-10,930,020.29
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	891,293,904.00				1,063,217,786.21	10,930,020.29	-10,893,882.00		164,685,592.86	930,097,801.88		3,027,471,182.66

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，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批复》（证监许可[2016]530号），公司本期非公开发行8,000万股股份，发行价格15.88元/股，于2016年6月6日在深交所上市，限售期为12个月。2016年5月16日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字[2016]01970005号”《探路者控股集团股份有限公司验资报告》予以验证，公司总股本增加8,000万股。

2016年12月31日公司首期股权激励计划以及第二期股权激励计划在2016年度共计自主行权256,694.00股，2016年12月31日公司总股本已增至594,195,936.00股。

2017年4月25日本公司召开第三届董事会第二十七次会议，审议通过了《2016年度利润分配方案》，2016年度利润分配方案为：以公司2016年12月31日总股本594,195,936股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计派发现金股利118,839,187.20元，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计转增297,097,968股。

截至2019年6月30日，本公司总股本为891,293,904.00股。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设品牌中心、供应链中心、

研发设计中心、销售中心等部门。

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22家子公司，见“第十节九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

2、持续经营

公司自本报告期末12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注十节五、24、附注十节五、30和附注十节五、39。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、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

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

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和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- ①该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- ②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- ③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④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、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

⑤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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

⑥以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。
金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

11、应收票据

比照本附注第十节“五、10、金融工具（6）金融资产（不含应收账款）的减值的测试方法及会计处理方法”处理。

12、应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司将该应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款坏账准备的计提比例进行估计如下：

账龄	应收账款计提比例
1年以内（含1年）	5.00%
1—2年	10.00%
2—3年	20.00%
3—4年	50.00%
4—5年	80.00%
5年以上	100.00%

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

13、应收款项融资

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于除应收账款以外其他的应收款项的减值损失计量，比照本附注第十节“五、10、金融工具（6）金融资产（不含应收账款）的减值的测试方法及会计处理方法”处理。

15、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、库存商品、周转材料、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存

货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

16、合同资产

17、合同成本

18、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

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

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

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

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

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

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

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

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本集团停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

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

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

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

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

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

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

（1）初始投资成本确定

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

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

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

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

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

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

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

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见第十节五、18。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见第十节五、31。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20年-50年	5%	4.80%-1.90%
机器设备	年限平均法	5年-10年	5%	19.00%-9.50%
运输设备	年限平均法	5年-10年	5%	19.00%-9.50%
办公设备及其他	年限平均法	3年-5年	5%	31.67%-19%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

25、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见第十节五、31。。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

（2）借款费用资本化期间

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

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

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

27、生物资产**28、油气资产****29、使用权资产****30、无形资产****(1) 计价方法、使用寿命、减值测试**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

本集团无形资产为软件。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	5年	直线法	-

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

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

无形资产计提资产减值方法见第十节五、31。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支

持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

31、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉（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。

32、长期待摊费用

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

33、合同负债

34、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

35、租赁负债

36、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

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

37、股份支付

- (1) 股份支付的种类

本集团股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

- (2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现

行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

38、优先股、永续债等其他金融工具

39、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是 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）具体方法

本集团收入确认的具体方法如下：

①对加盟商收入确认主要有两种类型：

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

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

②对直营店的收入确认主要有两种类型：

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

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

③对电子商务的收入确认主要有两种类型：

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

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

④对旅游相关服务的收入确认：

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

40、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

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

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

42、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(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。

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

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。

43、其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(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）金融资产减值

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

（5）长期资产减值准备

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

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

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

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

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

（6）折旧和摊销

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

（7）递延所得税资产

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

（8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部

分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(9) 公允价值计量

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

44、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以上 4 项准则以下统称“新金融工具准则”)，并要求境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具相关会计准则。本公司自规定之日起开始执行。	该等会计政策变更由本集团于董事会会议批准。	(1) 本次变更前，将持有的非交易性权益工具投资，在可供出售金融资产进行核算和列报。本次变更后，依据新金融工具准则规定调整，将持有的以成本计量的非上市股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资；将持有的上市权益工具投资，从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为其他非流动金融资产。 (2) 本次变更前，将购买的券商货币基金理财产品在“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”进行列报。本次变更后，依据新金融工具准则规定调整，在“交易性金融资产”进行列报。
根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)要求，本公司对财务报表格式进行修订。	该等会计政策变更由本集团于董事会会议批准。	(1) 资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目。 (2) 资产负债表将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目。 (3) 将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失(损失以“-”号填列)”。

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,268,233,131.25	1,268,233,131.25	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		29,499,933.95	29,499,933.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,499,933.95		-29,499,933.95
衍生金融资产			
应收票据	1,031,738.93	1,031,738.93	
应收账款	523,970,875.75	523,970,875.75	
应收款项融资			
预付款项	40,115,298.86	40,115,298.86	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	150,564,425.37	150,564,425.37	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	333,462,690.71	333,462,690.71	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	25,807,414.71	25,807,414.71	
流动资产合计	2,372,685,509.53	2,372,685,509.53	

非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	41,539,089.64		-41,539,089.64
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	96,537,628.56	96,537,628.56	
其他权益工具投资		41,539,089.64	41,539,089.64
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产			
固定资产	213,920,852.92	213,920,852.92	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	10,099,752.20	10,099,752.20	
开发支出			
商誉	2,172,472.97	2,172,472.97	
长期待摊费用	341,907.59	341,907.59	
递延所得税资产	53,520,106.55	53,520,106.55	
其他非流动资产	5,278,150.82	5,278,150.82	
非流动资产合计	423,409,961.25	423,409,961.25	
资产总计	2,796,095,470.78	2,796,095,470.78	
流动负债：			
短期借款	4,999,610.77	4,999,610.77	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	206,069,403.59	206,069,403.59	

预收款项	68,293,578.14	68,293,578.14	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	15,738,012.27	15,738,012.27	
应交税费	33,613,139.38	33,613,139.38	
其他应付款	92,626,366.66	92,626,366.66	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	421,340,110.81	421,340,110.81	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	8,501,455.47	8,501,455.47	
递延收益	315,756.00	315,756.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	8,817,211.47	8,817,211.47	
负债合计	430,157,322.28	430,157,322.28	
所有者权益：			

股本	891,293,904.00	891,293,904.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	962,365,400.10	962,365,400.10	
减：库存股	20,964,846.72	20,964,846.72	
其他综合收益	-2,790,198.33	-2,790,198.33	
专项储备			
盈余公积	164,685,592.86	164,685,592.86	
一般风险准备			
未分配利润	341,054,582.74	341,054,582.74	
归属于母公司所有者权益合计	2,335,644,434.65	2,335,644,434.65	
少数股东权益	30,293,713.85	30,293,713.85	
所有者权益合计	2,365,938,148.50	2,365,938,148.50	
负债和所有者权益总计	2,796,095,470.78	2,796,095,470.78	

调整情况说明

1、于2018年12月31日，本集团持有的以成本计量的非上市股权投资，账面原值156,748,186.10元，累计计提减值准备115,209,096.46元，账面净值41,539,089.64元；报告期，出于战略投资的考虑，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资，调减可供出售金融资产41,539,089.64元。

2、于2018年12月31日，本集团持有上市权益工具投资账面价值58,754,125.20元，累计计提减值准备为58,754,125.20元。执行新金融工具准则后，由于该权益工具投资不符合本金加利息的合同现金流量特征，故报告期，将此权益投资从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为其他非流动金融资产。

3、对购买的券商货币基金理财产品2018年底在报表项目“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”列报，2019年年初根据新金融准则的规定，调整到报表项目“交易性金融资产”列报，调整金额为29,499,933.95元。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	910,903,682.48	910,903,682.48	
交易性金融资产		29,499,933.95	29,499,933.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,499,933.95		-29,499,933.95
衍生金融资产			

应收票据			
应收账款	610,073,672.97	610,073,672.97	
应收款项融资			
预付款项	9,049,816.55	9,049,816.55	
其他应收款	244,893,290.86	244,893,290.86	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	207,885,978.83	207,885,978.83	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,009,372.32	2,009,372.32	
流动资产合计	2,014,315,747.96	2,014,315,747.96	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	3,437,900.00		-3,437,900.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	952,891,792.30	952,891,792.30	
其他权益工具投资		3,437,900.00	3,437,900.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	199,073,007.51	199,073,007.51	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,634,134.89	5,634,134.89	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	30,714,225.21	30,714,225.21	

其他非流动资产	5,278,150.82	30,714,225.21	
非流动资产合计	1,197,029,210.73	1,197,029,210.73	
资产总计	3,211,344,958.69	3,211,344,958.69	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	156,757,831.54	156,757,831.54	
预收款项	14,157,107.13	156,757,831.54	
合同负债			
应付职工薪酬	13,643,156.70	13,643,156.70	
应交税费	15,795,957.05	15,795,957.05	
其他应付款	61,484,448.05	61,484,448.05	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	261,838,500.47	261,838,500.47	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	315,756.00	315,756.00	
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计	315,756.00	315,756.00	
负债合计	262,154,256.47	262,154,256.47	
所有者权益：			
股本	891,293,904.00	891,293,904.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,063,925,587.21	1,063,925,587.21	
减：库存股	20,964,846.72	20,964,846.72	
其他综合收益	-2,672,336.50	-2,672,336.50	
专项储备			
盈余公积	164,685,592.86	164,685,592.86	
未分配利润	852,922,801.37	852,922,801.37	
所有者权益合计	2,949,190,702.22	2,949,190,702.22	
负债和所有者权益总计	3,211,344,958.69	3,211,344,958.69	

调整情况说明

1、于2018年12月31日，本集团持有的以成本计量的非上市股权投资，账面原值20,348,186.10元，累计计提减值准备16,910,286.10元，账面净值3,437,900.00元；报告期，出于战略投资的考虑，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资，调减可供出售金融资产3,437,900.00元。

2、于2018年12月31日，本集团持有上市权益工具投资账面原值58,754,125.20元，累计计提减值准备为58,754,125.20元。执行新金融工具准则后，由于该权益工具投资不符合本金加利息的合同现金流量特征，报告期，将此权益投资从可供出售金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为其他非流动金融资产。

3、对购买的券商货币基金理财产品2018年底在报表项目“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”列报，2019年初根据新金融准则的规定，调整到报表项目“交易性金融资产”列报，调整金额为29,499,933.95元。

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值税 产品销售收入、服务收入	16%、13%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
合并范围内其他子公司	25%

2、税收优惠

2018年9月，本公司通过高新技术企业资格复审，获得《高新技术企业证书》，证书编号：GR201811002252，有效期三年，公司在2018年至2020年连续三年继续享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

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	57,921.59	104,612.15
银行存款	1,313,754,293.43	1,237,378,846.69
其他货币资金	26,261,712.28	30,749,672.41
合计	1,340,073,927.30	1,268,233,131.25

其他说明

(1) 截至2019年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为15,723,561.04元，其中5,975,000元系存放国家旅游局保证金，7,090,000元系诉讼案件法院冻结款，1,000,000元为借款担保金，1,099,461.26元系短期借款质押，559,099.78元系存放在电商支付账户中的保证金。

(2) 除保证金之外的其他货币资金18,628,151.24元，系电商支付结算账户余额。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		29,499,933.95
其中：		
其中：		
合计		29,499,933.95

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,031,738.93	1,031,738.93
合计	1,031,738.93	1,031,738.93

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
--	------	------	------	------

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

 适用 不适用**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

 适用 不适用**(3) 期末公司已质押的应收票据**

单位: 元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位: 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位: 元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况:

单位: 元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款						527,139.40	0.09%	527,139.40	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						527,139.40	0.09%	527,139.40	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	626,969,215.37	100.00%	37,821,171.86	6.03%	589,148,043.51	554,456,395.99	99.91%	30,485,520.24	5.50%	523,970,875.75
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	626,969,215.37	100.00%	37,821,171.86	6.03%	589,148,043.51	554,456,395.99	99.91%	30,485,520.24	5.50%	523,970,875.75
合计	626,969,215.37		37,821,171.86		589,148,043.51	554,983,535.39	100.00%	31,012,659.64	5.59%	523,970,875.75

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：7,828,323.99

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	560,211,393.76
	560,211,393.76
1 至 2 年	51,375,124.87
2 至 3 年	11,969,548.49
3 年以上	3,413,148.25
3 至 4 年	2,177,469.01
4 至 5 年	678,223.03
5 年以上	557,456.21
合计	626,969,215.37

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
坏账准备	31,012,659.64	7,828,323.99		1,019,811.77	37,821,171.86
合计	31,012,659.64	7,828,323.99		1,019,811.77	37,821,171.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
长期无法收回的店铺零售款	1,019,811.77

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
北京朝阳区民族园唐人街秀水商贸大厦	货款	527,139.40	店铺已撤店，但是存在未回款项，针对纠纷发起诉讼，我方胜诉，但是执行人跑路，无法收回		否
合计	--	527,139.40	--	--	--

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

客户名称	金额	占比
客户A	214,192,479.88	34.16%
客户B	59,797,628.94	9.54%
客户C	38,291,375.56	6.11%
客户D	32,265,880.55	5.15%
客户E	28,394,813.04	4.53%
合计	372,942,177.97	59.48%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例	金额	比例
1 年以内	60,479,169.18	96.33%	35,496,991.37	88.49%
1 至 2 年	1,590,661.41	2.53%	4,435,557.80	11.06%
2 至 3 年	127,118.14	0.20%	54,911.12	0.14%
3 年以上	585,043.27	0.93%	127,838.57	0.32%
合计	62,781,992.00	--	40,115,298.86	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

于本期末，本集团预付款前五名合计金额为人民币14,117,987.01元，占预付款期末余额合计数的比例为22.49%。

其他说明：

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	6,498,734.59	
其他应收款	77,359,419.76	150,564,425.37
合计	83,858,154.35	150,564,425.37

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	6,498,734.59	
合计	6,498,734.59	

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

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

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
借款	24,900,000.00	24,900,000.00
代付赔偿款	8,081,410.78	8,599,832.38
备用金	22,762,364.95	19,656,544.02
押金保证金	26,256,018.50	28,515,890.03
股权转让款	11,442,300.00	78,642,400.00
代扣代缴	1,359,131.56	1,145,302.50
其他	3,905,984.53	6,889,727.88
合计	98,707,210.32	168,349,696.81

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,747,902.83	13,835,109.81	2,202,258.80	17,785,271.44
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第三阶段		-985,407.55	985,407.55	
本期计提		4,200,996.54	246,351.89	4,447,348.43
本期转回	807,032.85	68,376.46	3,420.00	878,829.31
本期核销			6,000.00	6,000.00
2019 年 6 月 30 日余额	940,869.98	16,982,322.34	3,424,598.24	21,347,790.56

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	20,849,095.29
	20,849,095.29
1 至 2 年	30,110,622.59
2 至 3 年	29,108,386.44
3 年以上	18,639,106.00
3 至 4 年	13,406,744.77
4 至 5 年	1,807,762.99
5 年以上	3,424,598.24
合计	98,707,210.32

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
坏账准备	17,785,271.44	3,568,519.12	6,000.00	21,347,790.56
合计	17,785,271.44	3,568,519.12	6,000.00	21,347,790.56

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他零星款项	6,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额

冯路杰	借款	12,500,000.00	3-4 年	12.66%	6,250,000.00
北京飞拓互联科技有限公司	借款	10,000,000.00	2-3 年	10.13%	2,000,000.00
程光旭	股权转让款	6,342,300.00	2-3 年	6.43%	1,268,460.00
路鹏	股权转让款	5,100,100.00	1-2 年	5.17%	510,010.00
江蓉	代垫诉讼款	4,346,384.19	1 年以内/1-2 年	4.40%	426,638.42
合计	--	38,288,784.19	--	38.79%	10,455,108.42

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

9、存货

是否已执行新收入准则

 是 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	11,054.40		11,054.40			
库存商品	397,168,716.89	140,117,499.01	257,051,217.88	473,662,053.30	141,193,165.06	332,468,888.24
周转材料	949,832.22		949,832.22	529,244.69		529,244.69
低值易耗品	377,741.64		377,741.64	464,557.78		464,557.78
合计	398,507,345.15	140,117,499.01	258,389,846.14	474,655,855.77	141,193,165.06	333,462,690.71

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	141,193,165.06	-1,070,670.80			4,995.25	140,117,499.01
合计	141,193,165.06	-1,070,670.80			4,995.25	140,117,499.01

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

10、合同资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因

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

 适用 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因

其他说明：

11、持有待售资产

单位：元

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

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

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

其他说明：

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
进项税额	18,270,656.46	18,970,110.34
待摊费用	14,560,963.86	5,345,991.41
未结算款项		1,369,816.73
企业所得税		120,157.65
待处理财产损益		1,338.58
合计	32,831,620.32	25,807,414.71

其他说明：

14、债权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

重要的债权投资

单位：元

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

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

单位：元

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

重要的其他债权投资

单位：元

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

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

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

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在	—	—	—	—

本期				
----	--	--	--	--

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
探路者和 同投资管理 有限公司	10,316,61 1.60			-465,425. 92						9,851,185 .68	
北京行知 探索文化 发展股份 有限公司	35,643,58 4.16			91,920.30						35,735,50 4.46	
济南探韩 电子商务 有限公司	983,046.3 3			-119,757. 06						863,289.2 7	
襄阳东证 和同探路 者体育产 业基金合 伙企业 (有限合 伙)	47,404,52 1.26			-785,347. 28						46,619,17 3.98	
北京智行 超越管理 咨询有限 公司	878,135.3 7								-878,135. 37		

北京美景聚合文化传播有限公司	1,311,729.84			-932,443.07						379,286.77	
小计	96,537,628.56			-2,211,053.03					-878,135.37	93,448,440.16	
合计	96,537,628.56			-2,211,053.03					-878,135.37	93,448,440.16	

其他说明

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京山水乐途体育文化发展有限公司	3,437,900.00	3,437,900.00
北京童创童欣网络科技有限公司	0.00	0.00
体育之窗文化股份有限公司	15,448,490.97	15,448,490.97
北京冰世界体育文化发展有限公司	7,907,700.00	7,907,700.00
乐动天下（北京）体育科技有限公司	1,649,900.00	1,649,900.00
聪投（北京）信息技术有限公司	0.00	0.00
光猪体育（北京）有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00
奥美之路（北京）健康科技股份有限公司	3,666,254.72	3,666,254.72
北京梦想之巅体育俱乐部有限公司	2,933,808.48	2,933,808.48
众景视界（北京）科技有限公司	0.00	0.00
北京加恩科技有限公司	86,189.43	86,189.43
北京古德体育科技有限公司	222,486.54	222,486.54
北京优个网信息技术有限公司	186,359.50	186,359.50
北京游谱科技发展有限公司	0.00	0.00
北京到哪国际旅行社有限公司	0.00	0.00
北京新梦想体育有限公司	0.00	0.00
合计	41,539,089.64	41,539,089.64

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

					益的原因	
--	--	--	--	--	------	--

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
新加坡 Asiatravel	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	185,692,240.27	213,920,852.92
合计	185,692,240.27	213,920,852.92

(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	288,172,841.26	20,591,844.27	9,239,728.77	37,318,623.40	355,323,037.70

2.本期增加金额	49,311.10	19,775.48	672,468.97	481,088.12	1,222,643.67
(1) 购置	49,311.10	19,775.48	672,468.97	481,088.12	1,222,643.67
(2) 在建工程 转入					
(3) 企业合并 增加					
3.本期减少金额	32,818,236.11		340,394.00	207,952.87	33,366,582.98
(1) 处置或报 废	32,818,236.11		80,000.00	179,214.91	33,077,451.02
(2) 其他 减少			260,394.00	28,737.96	289,131.96
4.期末余额	255,403,916.25	20,611,619.75	9,571,803.74	37,591,758.65	323,179,098.39
二、累计折旧					
1.期初余额	45,936,658.34	5,695,668.20	4,820,412.00	18,311,986.18	74,764,724.72
2.本期增加金额	2,812,197.68	162,295.56	311,041.64	1,177,918.60	4,463,453.48
(1) 计提	2,812,197.68	162,295.56	311,041.64	1,177,918.60	4,463,453.48
3.本期减少金额	7,867,770.66		323,374.30	187,635.18	8,378,780.14
(1) 处置或报 废	7,867,770.66		76,000.00	170,241.70	8,114,012.36
(2) 其他 减少			247,374.30	17,393.48	264,767.78
4.期末余额	40,881,085.36	5,857,963.76	4,808,079.34	19,302,269.60	70,849,398.06
三、减值准备					
1.期初余额	37,074,727.07	13,875,404.39	1,945,770.82	13,741,557.78	66,637,460.06
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报 废					
(2) 其他 减少					
4.期末余额	37,074,727.07	13,875,404.39	1,945,770.82	13,741,557.78	66,637,460.06
四、账面价值					

1.期末账面价值	177,448,103.82	878,251.60	2,817,953.58	4,547,931.27	185,692,240.27
2.期初账面价值	205,161,455.85	1,020,771.68	2,473,545.95	5,265,079.44	213,920,852.92

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

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

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

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

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
巩义滑雪场雪具大厅	0.00	正在办理中

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
--	------	------	------	------	------	------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因

其他说明

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产** 适用 不适用**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产** 适用 不适用**24、油气资产** 适用 不适用**25、使用权资产**

单位：元

项目	合计

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额				37,617,850.04	37,617,850.04
2.本期增加金额				6,734,483.80	6,734,483.80
(1) 购置				6,734,483.80	6,734,483.80
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				44,352,333.84	44,352,333.84
二、累计摊销					
1.期初余额				27,518,097.84	27,518,097.84
2.本期增加金额				1,947,601.66	1,947,601.66
(1) 计提				1,947,601.66	1,947,601.66
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				29,465,699.50	29,465,699.50
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					

3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				14,886,634.34	14,886,634.34
2.期初账面价值				10,099,752.20	10,099,752.20

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

27、开发支出

单位：元

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

其他说明

28、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
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	38,216,778.86					38,216,778.86

息技术有限公司					
北京美景联动科技有限公司	7,067,276.74				7,067,276.74
绿野国际旅行社（北京）有限公司	2,172,472.97				2,172,472.97
合计	301,879,459.28				301,879,459.28

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	146,984,990.83			146,984,990.83
青岛馨顺达商务有限公司	68,844,072.71			68,844,072.71
辽宁北福源商贸有限公司	38,593,867.17			38,593,867.17
北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86			38,216,778.86
北京美景联动科技有限公司	7,067,276.74			7,067,276.74
合计	299,706,986.31			299,706,986.31

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

商誉减值测试的影响

其他说明

29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	341,907.59	110,000.00	325,431.60		126,475.99
合计	341,907.59	110,000.00	325,431.60		126,475.99

其他说明

30、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	263,601,211.03	41,679,594.55	250,924,464.85	43,100,072.58
内部交易未实现利润	30,534,492.79	9,784,780.45	36,853,893.52	9,213,473.38
可抵扣亏损	3,408,846.68	852,211.67	3,408,846.68	852,211.67
政府补助			315,756.00	47,363.40
待摊销的装修费用			2,046,570.13	306,985.52
合计	297,544,550.50	52,316,586.67	293,549,531.18	53,520,106.55

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		52,316,586.67		53,520,106.55

(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	189,993,484.90	179,667,313.01
可抵扣亏损	395,825,252.85	410,293,299.49
合计	585,818,737.75	589,960,612.50

(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

2019 年	19,955,648.62	19,955,648.62	
2020 年	59,609,297.89	59,609,297.89	
2021 年	91,894,478.62	93,690,901.87	
2022 年	108,592,950.93	114,203,962.84	
2023 年	115,772,876.79	122,833,488.27	
2024 年			
合计	395,825,252.85	410,293,299.49	--

其他说明：

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
SAP 软件升级费用预付款		5,278,150.82
合计		5,278,150.82

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	9,702,166.13	4,999,610.77
合计	9,702,166.13	4,999,610.77

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	120,105,265.71	182,912,077.73
1 至 2 年	10,131,109.24	17,618,432.77
2 至 3 年	2,559,076.48	471,542.41
3 年以上	4,541,045.66	5,067,350.68
合计	137,336,497.09	206,069,403.59

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明：

37、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	63,479,783.32	65,539,820.50
1 至 2 年	2,069,962.65	2,053,128.67
2 至 3 年	304,705.43	277,242.69
3 年以上	660,120.41	423,386.28
合计	66,514,571.81	68,293,578.14

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额

其他说明：

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,636,195.07	79,712,990.00	94,047,419.93	1,301,765.14
二、离职后福利-设定提存计划	56,217.20	8,529,733.52	8,581,481.40	4,469.32
三、辞退福利	45,600.00	0.00	45,600.00	

合计	15,738,012.27	88,242,723.52	102,674,501.33	1,306,234.46
----	---------------	---------------	----------------	--------------

(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	14,835,322.90	67,350,536.32	81,397,557.16	788,302.06
2、职工福利费	0.00	780,229.80	780,229.80	
3、社会保险费	35,339.22	5,794,007.07	5,768,192.63	61,153.66
其中：医疗保险费	32,535.68	5,101,024.15	5,072,406.17	61,153.66
工伤保险费	430.39	333,738.71	334,169.10	
生育保险费	2,373.15	359,244.21	361,617.36	
4、住房公积金	63,535.49	4,898,018.70	4,927,335.70	34,218.49
5、工会经费和职工教育经费	701,997.46	890,198.11	1,174,104.64	418,090.93
合计	15,636,195.07	79,712,990.00	94,047,419.93	1,301,765.14

(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	53,964.87	8,195,713.07	8,245,370.14	4,307.80
2、失业保险费	2,252.33	334,020.45	336,111.26	161.52
合计	56,217.20	8,529,733.52	8,581,481.40	4,469.32

其他说明：

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,041,909.71	29,269,134.53
消费税	0.00	
企业所得税	8,690,121.25	1,152.89
个人所得税	480,588.52	542,578.07
城市维护建设税	490,529.59	2,132,313.95
教育费附加	411,376.32	1,522,421.33

防洪费	8,374.86	128,025.62
印花税	1,409.52	9,903.98
其他	183,345.45	7,609.01
合计	13,307,655.22	33,613,139.38

其他说明：

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	86,860,281.77	92,626,366.66
合计	86,860,281.77	92,626,366.66

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	49,516,576.20	51,303,465.12
预提费用	15,952,846.57	26,919,355.72
股权转让款	6,725,582.00	5,172,822.00
赔偿款	557,300.16	
代扣代缴款	2,186,847.93	507,182.10

其他	11,921,128.91	8,723,541.72
合计	86,860,281.77	92,626,366.66

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

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

其他说明：

49、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	5,441,455.47	8,501,455.47	
合计	5,441,455.47	8,501,455.47	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

(1) 本公司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）之山东分公司于2016年末与太湖国际邮轮有限公司（以下简称太湖国际邮轮）签订了三个船次的包船合同，但由于政策影响，将前往日本、韩国的邮轮两地游变更为日本一地，导致邮轮舱位滞销，易游天下未达到预期销售人数。2017年5月，太湖国际邮轮以合同违约为由向易游天下

主张航次取消费及违约金共计740万元，青岛海事法院于2018年4月对涉案金额740万进行了冻结，其中易游天下银行存款709万元，易游天下山东分公司银行存款31万元，2018年9月11日，青岛海事法院判决易游天下及其山东分公司共同赔偿太湖国际邮轮各项费用合计224万元，太湖国际邮轮对一审判决提出异议，提起上诉。截至2019年6月30日，二审判决尚未做出，易游天下根据律师对二审胜诉的可能进行预估，累计计提预计负债386.50万元。

(2) 本公司控股子公司易游天下一名游客于柬埔寨旅游中受伤，造成胸椎骨折、脊髓损伤，伤残鉴定为二级伤残，该游客将易游天下、中国国际旅行社总社有限公司（以下简称中国国旅）等四家旅行社诉至北京市东城区人民法院，要求各项赔偿520万余元。2017年，易游天下对此案件可能造成的损失计提了预计负债100万元。2018年12月26日，北京市东城区人民法院判决中国国旅和易游天下连带赔偿原告各项损失174万元，易游天下对一审判决提出异议，提起上诉。2019年3月28日，二审驳回上诉维持原判。截至2019年6月30日，易游天下与中国国旅未达成承担比率，未形成支付赔偿，等待法院执行中。易游天下根据对此案可能造成的损失进行预估预计负债余额仍为100万元。

(3) 本公司控股子公司易游天下与华夏金源（北京）国际旅行社有限公司、重庆腾邦等存在一系列小额未决诉讼，截至2019年6月30日，诉讼判决尚未做出，易游天下根据预计赔偿金额减除可追溯金额的净额57.65万元计提预计负债。

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	315,756.00		315,756.00		
合计	315,756.00		315,756.00		--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
中关村国家自主创新示范区现代服务业试点扶持资金	315,756.00			315,756.00				与资产相关

其他说明：

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

53、股本

单位：元

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

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	962,365,400.10			962,365,400.10
合计	962,365,400.10			962,365,400.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	20,964,846.72	10,160,155.07		31,125,001.79
合计	20,964,846.72	10,160,155.07		31,125,001.79

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：本公司于2018年5月28日召开2018年第二次临时股东大会，逐项审议通过了《关于回购公司股份以激励员工的议案》，并于2018年6月14日披露了《回购股份报告书》。公司计划自股东大会审议通过回购股份方案之日起12个月内，以自筹资金择机回购公司股份，回购总金额不超过人民币5000万元（含5000万元）且不低于3000万元（含3000万元），回购股份的价格不超过人民币6.00元/股。回购的股份将用作后续员工持股计划或股权激励计划。

截至2019年5月27日，本次股份回购期限届满。在回购期间内，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份7,591,718股，总金额为人民币31,125,001.79元（含手续费），回购数量占公司总股本的比例为0.8518%，最高成交价为4.68元/股，最低成交价为3.27元/股。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2,790,198.33						-2,790,198.33
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-2,790,198.33						-2,790,198.33
其他综合收益合计	-2,790,198.33						-2,790,198.33

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	164,685,592.86			164,685,592.86
合计	164,685,592.86			164,685,592.86

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	341,054,582.74	522,977,236.20

调整后期初未分配利润	341,054,582.74	522,977,236.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	81,855,876.78	-181,922,653.46
期末未分配利润	422,910,459.52	341,054,582.74

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	680,253,083.43	426,600,823.21	864,238,150.67	603,937,687.24
其他业务	10,858,581.00	7,478,416.98	12,369,519.40	7,650,415.29
合计	691,111,664.43	434,079,240.19	876,607,670.07	611,588,102.53

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,782,520.47	1,455,159.45
教育费附加	1,464,628.87	1,041,733.96
资源税	137,309.80	
房产税	582,766.72	681,588.35
土地使用税	8,023.03	8,277.68
车船使用税	1,333.33	1,470.00
印花税	338,672.31	228,953.24
防洪费	10,016.56	151,356.96
合计	4,325,271.09	3,568,539.64

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	44,402,951.99	48,800,931.57
广告宣传推广费	11,776,992.48	10,789,731.25
运输费	13,629,810.30	13,873,557.28
电子平台服务费	7,599,226.04	4,637,364.47
商场费用	14,577,281.37	15,026,397.34
装修制作费	12,963,654.17	11,103,242.40
仓储费	7,808,254.59	8,196,098.42
门店费用	8,377,330.86	9,123,230.41
品牌使用费	4,819,372.89	4,807,840.26
折旧费	2,074,741.60	2,047,747.16
物料消耗	702,693.67	903,706.36
其他	705,068.35	723,233.17
合计	129,437,378.31	130,033,080.09

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	43,955,056.19	43,673,022.36
租赁费	3,116,626.47	3,518,944.82
中介服务费	5,998,967.34	6,343,387.56
办公费	4,255,681.89	3,662,065.92
折旧费	2,719,420.68	5,046,148.80
吊牌制作费	328,344.93	530,701.65
差旅费	1,514,590.49	1,914,724.16
宣传费	2,080,835.98	659,235.03
无形资产摊销	1,826,218.19	2,030,365.57
托管费	1,382,221.06	1,090,958.92
物料消耗	1,308,561.91	1,954,066.74
税费	25,941.39	63,729.07
其他	1,458,855.76	4,540,081.59

合计	69,971,322.28	75,027,432.19
----	---------------	---------------

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,494,728.77	9,902,866.55
新品开发费	74,354.24	1,699,527.10
租赁费	2,508,585.63	2,485,882.56
物料消耗	886,848.99	1,639,302.60
检测费	125,262.80	307,278.69
办公费	353,133.88	356,780.97
设计费	0.00	113,207.54
折旧及摊销	182,372.22	223,459.27
差旅费	258,639.76	136,277.86
中介服务费	18,018.86	135,329.39
专利费	48,820.00	39,367.74
其他	187,395.06	35,460.02
合计	14,138,160.21	17,074,740.29

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,159,514.67	
减：利息收入	17,850,126.85	10,594,619.96
汇兑损益	4,323.91	
手续费及其他	225,702.40	890,209.64
合计	-16,460,585.87	-9,704,410.32

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额

财政扶持补贴	12,179,358.40	13,670,865.41
中关村技术创新能力建设专项资金	6,550.00	30,000.00
中关村国家资助创新示范区现代服务业试点扶持资金	315,756.00	565,482.00
北京旅游商品扶持资金		210,000.00
北京市文化创意产业支持资金		162,500.00
合计	12,501,664.40	14,638,847.41

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,211,053.03	-1,681,652.16
处置长期股权投资产生的投资收益	-66,168.15	6,498,906.36
理财投资收益	327,365.17	5,290,799.65
合计	-1,949,856.01	10,108,053.85

其他说明：

69、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-3,568,519.12	
应收账款坏账损失	-7,828,323.99	
合计	-11,396,843.11	

其他说明：

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-9,416,531.43
二、存货跌价损失	1,070,670.80	-38,002,658.64
合计	1,070,670.80	-47,419,190.07

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	42,643,321.31	2,585.74

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
违约收入	2,027,463.30	1,134,567.83	1,904,096.95
盘盈利得		839.13	
其他	528,712.29	119,402.69	652,078.64
合计	2,556,175.59	1,254,809.65	2,556,175.59

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
------	------	------	------	----------------	------------	------------	------------	-----------------

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	43,424.55	8,558.67	43,424.55
违约赔偿支出	551,553.18	165,943.70	541,553.17

盘亏损失	669.73	13,446.04	669.73
其他	334,032.79	113,559.52	334,032.79
合计	929,680.25	301,507.93	929,680.25

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,862,403.86	6,695,563.60
递延所得税费用	1,203,519.88	-101,131.74
合计	18,065,923.74	6,594,431.86

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	100,116,330.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	15,017,449.64
子公司适用不同税率的影响	1,812,704.10
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	3,679,097.43
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	-2,443,327.43
所得税费用	18,065,923.74

其他说明

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	41,665,419.96	43,621,022.79

政府补助	12,185,908.40	14,073,365.41
利息收入	11,351,392.26	10,594,619.96
备用金及代收代扣	116,816.79	601,417.20
押金、保证金	20,861,880.57	7,381,605.85
其他	19,044,290.66	26,956,370.74
合计	105,225,708.64	103,228,401.95

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	130,159,680.86	127,709,820.26
往来款	39,647,412.67	45,469,101.68
押金、保证金	25,958,743.66	25,091,854.73
备用金及代收代扣	1,122,133.51	9,184,099.20
其他	25,770,602.60	21,840,817.44
合计	222,658,573.30	229,295,693.31

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司		957,608.11
合计		957,608.11

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司少数股权		782,400.00
回购库存股	10,160,155.07	10,930,020.29
合计	10,160,155.07	11,712,420.29

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	82,050,407.21	20,709,352.44
加：资产减值准备	10,326,172.31	47,419,190.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,463,453.48	7,093,895.96
无形资产摊销	1,947,601.66	2,030,365.57
长期待摊费用摊销	325,431.60	2,566,813.54
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）	-42,643,321.31	2,585.74
财务费用（收益以“-”号填列）	1,159,514.67	
投资损失（收益以“-”号填列）	2,211,053.03	-10,108,053.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,203,519.88	5,725,308.45
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-361,515.11
存货的减少（增加以“-”号填列）	76,143,515.79	-78,357,402.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-99,434,433.41	-5,959,076.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-123,202,832.47	-202,394,172.62
经营活动产生的现金流量净额	-85,449,917.56	-211,632,708.47
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	1,324,350,366.26	1,071,027,760.35
减：现金的期初余额	1,248,124,788.83	1,390,966,350.19
现金及现金等价物净增加额	76,225,577.43	-319,938,589.84

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	500,000.00
其中：	--
处置上海子公司收到的现金	500,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	648,690.44
其中：	--
丧失控制权日上海公司持有的现金及现金等价物	648,690.44
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	-148,690.44

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,324,350,366.26	1,248,124,788.83
其中：库存现金	57,921.59	104,612.15
可随时用于支付的银行存款	1,305,664,293.43	1,237,378,846.69
可随时用于支付的其他货币资金	18,628,151.24	10,641,329.99
三、期末现金及现金等价物余额	1,324,350,366.26	1,248,124,788.83

其他说明：

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	15,723,561.04	保证金
合计	15,723,561.04	--

其他说明：

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
----	----	------	-----------

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

85、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

 是 否**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明****(6) 其他说明****2、同一控制下企业合并****(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	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
上海探路者户外用品有限公司	500,000.00	100.00%	转让	2019年04月30日	控制权转移	2,345.67	0.00%	0.00	0.00			

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
成都探路者体育用品有限公司	成都	成都	商品销售	100.00%		设立
武汉探路者户外用品有限公司	武汉	武汉	商品销售	100.00%		设立
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	北京	北京	商品销售	100.00%		设立
广州探路者户外用品有限公司	广州	广州	商品销售	100.00%		设立
北京守望绿途户外文化传播有限公司	北京	北京	商品销售	100.00%		设立
非凡探索户外用品有限公司	常熟	常熟	商品销售	100.00%		设立
非凡探索(天津)户外用品有限公司	天津	天津	商品销售	83.33%	16.67%	设立
北京野玩科技有限公司	北京	北京	商品销售	51.00%		设立
辽宁北福源商贸有限公司	沈阳	沈阳	商品销售	51.00%		非同一控制下合并
青岛馨顺达商务有限公司	青岛	青岛	商品销售	81.00%		非同一控制下合并
天津恒喆户外用品有限公司	天津	天津	商品销售		81.00%	非同一控制下合并
北京探路者冰雪控股发展有限公司	北京	北京	体育	100.00%		设立
巩义市探路者滑雪度假有限公司	巩义	巩义	体育		100.00%	设立

天津新起点投资管理有限公司	天津	天津	投资管理	100.00%		设立
探路者（北京）户外文化传播有限公司	北京	北京	户外旅行网站		56.00%	设立
北京绿野视界信息技术有限公司	北京	北京	户外旅行网站		100.00%	非同一控制下合并
张家口崇礼县易游天下旅行社有限公司	崇礼	崇礼	旅行社		60.00%	设立
绿野国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行社		62.50%	非同一控制下合并
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
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	北京	北京	旅行	75.53%		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	项目投资、管理	54.54%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明****(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益**(1) 重要的合营企业或联营企业**

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
江西探路者和同投资管理有限公司	江西	江西	项目投资、管理		49.00%	权益法
北京行知探索文化发展股份有限公司	北京	北京	文化体验	16.86%		权益法

济南探韩电子商务有限公司	济南	济南	商品销售		50.00%	权益法
襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	湖北	湖北	非证券类股权投资活动	22.22%	0.98%	权益法
北京美景聚合文化传播有限公司	北京	北京	企业管理咨询		38.25%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、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、交易性金融资产、其他权益工具投资和其他非流动金融资产、应付账款、其他应付款、短期借款。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/权益工具价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，指定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，

这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

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

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

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

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

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

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

本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的59.48%；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38.79%。

（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。

（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。

汇率风险

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

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

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其他权益工具投资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2019年6月30日，本集团的资产负债率为11.62%（2018年12月31日：15.38%）。

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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			41,539,089.64	41,539,089.64
持续以公允价值计量的资产总额			41,539,089.64	41,539,089.64
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

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

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

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

项目	2019年6月30日的公允价值	估值技术	名称	可观察/不可观察
非上市权益工具投资	41,539,089.64	市场法	市净率、企业价值倍数	不可观察

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款、应付职工薪酬等。

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。

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
盛发强（自然人）				21.91%	21.91%
王静（自然人）				9.03%	9.03%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是盛发强、王静，其二人为夫妻关系。。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第十节九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注第十节九、3。

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

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

其他说明

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

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京行知探索文化发展集团股份有限公司	市场推广费	283,018.86			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京行知探索文化发展集团股份有限公司	销售商品	6,439.38	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
北京亚丁科技开发有限公司	房屋	2,508,585.63	2,746,844.00

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

(8) 其他关联交易**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款及应收票据	北京童创童欣网络科技有限公司	419,879.10	41,987.91	419,879.10	20,993.96

应收账款及应收票据	济南探韩电子商务有限公司	4,057,296.09	811,459.22	4,057,296.09	405,729.61
其他应收款	北京童创童欣网络科技有限公司	250,000.00	25,000.00	250,000.00	12,500.00
其他应收款	北京体育之窗文化传播有限公司	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据及应付账款	北京童创童欣网络科技有限公司	107,414.16	107,414.16
其他应付款	美景聚合文化传播有限公司	8,449.95	350,999.32
其他应付款	北京童创童欣网络科技有限公司	20,000.00	20,000.00

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2019年6月30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

详见第五节八、诉讼事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

截至2019年8月26日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

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

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团在经营分部的基础上确定了四个报告分部，分别为户外用品、旅行服务、体育、其他四大事业板块。这些报告分部是以提供产品、服务为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为户外用品、旅行服务以及体育服务。

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	户外用品	旅行服务	体育	其他	分部间抵销	合计
营业收入	537,488,728.90	148,518,538.34	4,155,284.75	2,211,834.22	-1,262,721.78	691,111,664.43
其中：对外交易收入	537,109,664.10	147,634,881.37	4,155,284.75	2,211,834.22		
分部间交易收入	379,064.80	883,656.97			-1,262,721.77	
其中：主营业务收入	529,384,323.48	145,526,784.02	4,155,284.75	2,211,834.22	-1,025,143.04	680,253,083.43
营业成本	299,405,119.63	134,572,802.77	3,893.80	1,111,128.84	-1,013,704.85	434,079,240.19
其中：主营业务成本	291,939,493.41	134,560,012.01	3,893.80	1,111,128.84	-1,013,704.85	426,600,823.21
营业费用	182,024,555.11	22,904,816.93	5,321,426.51	1,735,936.29	-249,016.51	211,737,718.33
营业利润	110,673,948.55	-8,952,288.72	-1,170,035.56	-2,028,689.32	-33,099.34	98,489,835.61

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	672,276,469.86	100.00%	28,363,502.76	4.22%	643,912,967.10	632,468,842.91	100.00%	22,395,169.94	3.54%	610,073,672.97
其中：										

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	493,248,253.40	73.37%	28,363,502.76	5.75%	464,884,750.64	431,702,446.94	68.26%	22,395,169.94	5.19%	610,073,672.97
合并范围内关联方组合	179,028,216.46	26.63%			179,028,216.46	200,766,395.97	31.74%			
合计	672,276,469.86		28,363,502.76	4.22%	643,912,967.10	632,468,842.91	100.00%	22,395,169.94	3.54%	610,073,672.97

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

 适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1年以内(含1年)	449,132,082.02
	449,132,082.02
1至2年	38,131,323.32
2至3年	4,146,938.46
3年以上	1,837,909.60
3至4年	901,304.63
4至5年	614,393.22
5年以上	322,211.75
合计	493,248,253.40

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	

应收账款坏账准备	22,395,169.94	5,968,332.82			28,363,502.76
合计	22,395,169.94	5,968,332.82			28,363,502.76

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户A	非关联方	199,553,599.50	1年以内	29.68%
客户B	非关联方	59,526,519.17	1年以内	8.85%
客户C	非关联方	38,291,375.56	1年以内	5.70%
客户D	非关联方	32,266,031.11	1年以内	4.80%
客户E	非关联方	22,024,945.81	1年以内	3.28%
合计	--	351,662,471.15	--	52.31%

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	6,461,800.00	
其他应收款	210,144,781.44	244,893,290.86
合计	216,606,581.44	244,893,290.86

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	6,461,800.00	
合计	6,461,800.00	

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
集团往来	192,616,459.45	159,646,239.31
股权转让款	11,442,400.00	78,642,400.00
押金保证金	7,946,283.88	6,524,396.79
备用金	529,439.46	158,513.22
其他	694,458.64	3,758,057.00
代扣代缴	966,903.72	

合计	214,195,945.15	248,729,606.32
----	----------------	----------------

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	612,813.42	1,975,864.49	1,247,637.55	3,836,315.46
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
--转入第三阶段		-186,283.83	186,283.83	
本期计提		494,585.06	46,570.96	541,156.02
本期转回	326,307.77			326,307.77
2019 年 6 月 30 日余额	286,505.65	2,284,165.72	1,480,492.34	4,051,163.71

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	6,048,546.02
	6,048,546.02
1 至 2 年	5,496,480.28
2 至 3 年	8,484,103.12
3 年以上	1,550,356.28
3 至 4 年	60,646.94
4 至 5 年	9,217.00
5 年以上	1,480,492.34
合计	21,579,485.70

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
其他应收账款坏账准备	3,836,315.46	214,848.25		4,051,163.71
合计	3,836,315.46	214,848.25		4,051,163.71

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
程光旭	股权转让	6,342,300.00	2-3 年	2.96%	1,268,460.00
路鹏	股权转让	5,100,100.00	1-2 年	2.38%	510,010.00
天津嘉松仓储有限公司	押金保证金	2,236,487.84	2-3 年	1.04%	447,297.57
北京市电力公司	扣款	1,487,248.20	1 年以内	0.69%	74,362.41
昆仑银行电子招投标保证金	投标保证金	850,000.00	1 年以内	0.40%	42,500.00
合计	--	16,016,136.04	--	7.48%	2,342,629.98

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,136,553,100.00	261,422,930.71	875,130,169.29	1,133,386,100.00	262,422,930.71	870,963,169.29
对联营、合营企业投资	80,390,159.59		80,390,159.59	81,928,623.01		81,928,623.01

合计	1,216,943,259.59	261,422,930.71	955,520,328.88	1,215,314,723.01	262,422,930.71	952,891,792.30
----	------------------	----------------	----------------	------------------	----------------	----------------

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
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	0.00		0.00	0.00			
武汉探路者户外用品有限公司	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	0.00					0.00	5,000,000.00
广州探路者户外用品有限公司	0.00					0.00	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	194,000,000.00					194,000,000.00	
非凡探索户外用品有限公司	122,600,000.00					122,600,000.00	
非凡探索(天津)户外用品有限公司	250,000,000.00					250,000,000.00	
北京野玩科技有限公司	2,550,000.00					2,550,000.00	
易游天下国际旅行社(北京)有限公司	99,333,009.17					99,333,009.17	146,984,990.83
北京探路者冰雪控股发展有	92,140,000.00					92,140,000.00	

限公司									
辽宁北福源商贸有限公司	18,578,432.83							18,578,432.83	38,593,867.17
青岛馨顺达商务有限公司	27,761,727.29							27,761,727.29	68,844,072.71
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	
绿野国际旅行社(北京)有限公司		4,167,000.00						4,167,000.00	
合计	870,963,169.29	4,167,000.00		0.00		0.00		875,130,169.29	261,422,930.71

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
北京行知探索文化发展股份有限公司	35,643,584.16			91,920.30						35,735,504.46	
襄阳东证和同探路者体育产业基金有限合伙	45,406,903.48			-752,248.35						44,654,655.13	
北京智行超越管理咨询有限公司	878,135.37								-878,135.37	0.00	
小计	81,928,623.01			-660,328.05					-878,135.37	80,390,159.59	
合计	81,928,623.01			-660,328.05					-878,135.37	80,390,159.59	

	3.01			05				37	9.59	
--	------	--	--	----	--	--	--	----	------	--

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	417,674,683.28	251,560,563.41	397,540,304.01	229,880,292.88
其他业务	13,271,102.76	7,229,017.05	14,283,936.28	6,251,330.21
合计	430,945,786.04	258,789,580.46	411,824,240.29	236,131,623.09

是否已执行新收入准则

 是 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		-142,767.03
权益法核算的长期股权投资收益	-660,328.05	-5,373,147.68
处置长期股权投资产生的投资收益	431,486.18	
理财投资收益	327,365.17	5,290,799.65
合计	98,523.30	-225,115.06

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

 适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	42,643,321.31	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,501,664.40	

委托他人投资或管理资产的损益	327,365.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,626,495.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-66,168.15	
减：所得税影响额	6,080,872.35	
少数股东权益影响额	-13,197.63	
合计	50,965,003.35	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.45%	0.0925	0.0925
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.30%	0.0349	0.0349

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人王静女士签字的2019年半年度报告文本；
 - 二、载有公司负责人王静女士、主管会计工作负责人董梅兵先生、会计机构负责人李进忠先生签名并盖章的财务报告文本；
 - 三、其他相关资料。
- 以上备查文件的备置地点：公司证券事务部办公室。