

证券代码：300005

证券简称：探路者

编号：2019-017



探路者控股集团股份有限公司

2019 年第一季度报告

2019 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、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）	320,703,218.66	439,694,317.45	-27.06%
归属于上市公司股东的净利润（元）	40,477,936.77	22,185,267.46	82.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	29,297,289.54	19,087,429.87	53.49%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,898,079.77	-131,923,756.89	98.56%
基本每股收益（元/股）	0.0454	0.0249	82.33%
稀释每股收益（元/股）	0.0454	0.0249	82.33%
加权平均净资产收益率	1.73%	0.87%	0.86%
	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）	2,824,247,128.93	2,796,095,470.78	1.01%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,365,608,298.58	2,335,644,434.65	1.28%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	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）	-1,000.00	
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）	11,876,430.90	
委托他人投资或管理资产的损益	194,083.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-166,204.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,188,336.62	
减：所得税影响额	1,910,996.98	
少数股东权益影响额（税后）	2.53	
合计	11,180,647.23	--

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。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	41,300	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有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	146,428,460		
王静	境内自然人	9.03%	80,448,897	60,336,673		
蒋中富	境内自然人	2.68%	23,861,384	17,896,038		
李润渤	境内自然人	1.05%	9,379,378	0		
诺德基金—招商证券—诺德千金 1 号资产管理计划	境内非国有法人	1.00%	8,900,000	0		
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	0		
宁波灵均投资管理合伙企业（有限合伙）—灵均指数挂钩 2 期私募证券投资基金	境内非国有法人	0.66%	5,905,278	0		
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	0		
王冬梅	境内自然人	0.56%	4,971,502	0		
李小煜	境内自然人	0.45%	4,024,400	3,018,300		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	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	8,900,000	人民币普通股	8,900,000
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
宁波灵均投资管理合伙企业（有限合伙）—灵均指数挂钩 2 期私募证券投资基金	5,905,278	人民币普通股	5,905,278
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
王冬梅	4,971,502	人民币普通股	4,971,502
王淑月	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
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，李小煜为盛发强外甥女。2、除前述股东外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

## 第三节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

#### 一、资产负债表项目大幅度增减的情况及原因说明

- 1、交易性金融资产较年初减少33.78%，主要是公司将股票回购专用证券账户的余额申购券商货币基金理财产品，报告期内公司回购股票数量增加，导致申购券商货币基金理财产品减少所致；
- 2、其他应收款较年初减少43.15%，主要原因是报告期收到图途原股东支付的股权回购款所致；
- 3、短期借款增加332万元，主要原因是下属子公司向外借款所致；
- 4、应付职工薪酬较年初减少96.97%，主要原因是2018年末按政策计提的年终奖在本报告期发放所致；
- 5、应交税费较年初减少77.75%，主要原因是2018年底的增值税以及税金及附加在本报告期缴纳所致；
- 6、库存股较年初增加48.46%，主要原因是报告期内回购股份所致；

#### 二、利润表项目大幅度增减的情况以及原因说明

- 1、营业收入较去年同期减少27.06%，营业成本较去年同期降低40.68%，主要原因是旅行板块业务收入降低，而旅行业务毛利偏低，所以导致营业成本降低幅度比收入的降低幅度大，而户外板块的收入与去年同期相比增加16.05%；
- 2、营业税金及附加较去年同期增加43.34%，主要原因是户外板块收入同比增加，增值税也相应地增加所致；
- 3、其他收益较去年同期增加1150万，主要原因是本报告期收到政府财政扶持资金所致；
- 4、所得税费用较去年增加297万，主要原因是母公司收入、利润总额较去年同期增加，导致所得税费用增加所致；

#### 三、现金流量表项目大幅度增减的情况及原因说明

- 1、购买商品、接受劳务支付的现金较去年减少52%，主要原因是旅行板块业务减少，导致购买劳务服务支付的现金也减少所致；
- 2、收回投资收到的现金较去年增加1435%，主要原因报告期内收到图途原股东支付的股权回购款所致；
- 3、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年减少92%，主要原因是下属孙公司巩义上年同期购入雪场设施，而本报告期未购入所致；
- 4、投资支付的现金较去年同期减少5.1亿，主要原因是本报告期内未购买银行保本理财产品所致；
- 5、取得借款收到的现金较去年同期增加844万，主要原因是本报告期内所属子公司向外借款所致；
- 6、偿还债务支付的现金较去年增加487万，主要原因是报告期内所属子公司偿还借款所致；
- 7、支付其他与筹资活动有关的现金较去年同期增加1016万，主要原因是本报告期内回购股票所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内公司实现营业收入32,070.3万元，较去年同期减少27.06%，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2.33亿元，较去年同期增长16.05%，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；同时，公司管理层继续加强运营管理效率，合理有效控制各项费用支出，同时本期非经常性损益较上年同期也有所增加，综上因素使得报告期公司归属于上市公司股东的净利润4,047.79万元，较上年同期增长82.45%。

公司以2019年全年规划为指导开展工作，报告期内的主要工作有：

公司以“产品为王”的理念，不断深化产品在专业、科技、时尚方面的属性，持续提升公司产品竞争力。报告期初公司与

中国登山队（西藏）达成长期战略合作，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年为中国登山队（西藏）、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；公司自主研发的TiEF行者裤和TiEF滑雪服荣获2019“全球设计大奖”（ISPO Award）全球设计奖；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。

公司继续加强对年轻群体的传播沟通，通过一体化方案同步实现品宣推广的“广度”和“深度”，努力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。报告期公司开启了Toread品牌“LET'S ROCK街头抱石趣味赛”系列活动，在销售重点区域的shopping mall、奥莱等大型商场中举办该活动，将品牌宣传活动、店铺导流及店铺销售相结合，为后续店铺营销效率的提升奠定基础；同时，公司综合运用Vlog等年轻时尚新潮的多种营销手段，促进Discovery Expedition品牌的推广传播，继续引领“探索未知、发现自我”时尚户外生活方式；“探路英雄”大型专题节目等活动亦同步进行中，共同助力公司品牌文化和户外精神的传播；另外“探路者飞越队”身着探路者装备参加香港100、环勃朗峰越野赛、香港马拉松、重庆马拉松等重要国内外赛事，均取得了优异成绩，良好展示了探路者品牌精神以及可靠专业的产品性能。

报告期末公司完成信息系统升级，搭建起了以S4/HANA大数据为基础，整合零售、批发、供应链、财务为一体的信息平台，助力零售管理和运营管理体系的升级；新升级的系统实现集团对货品的总控、调拨，提升直营库存周转率；通过库存扁平化，逐步实现货品全局库存管理和共享，全方位掌握各类型库存动态；并在供应链、物流的上下游系统数据集成、可供分析的数据及维度和财务资金管控等多方面提供系统化管理，进一步提高管理层决策效率。

报告期公司继续有序推进非户外用品主业的退出重组工作，公司已按照与图途（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》约定，在2019年3月30日前收到全部股权回购款。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

公司在报告期有效落实董事会确定的2019年经营规划，2019年第一季度公司实现营业收入32,070.3万元，较去年同期减少27.06%，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2.33亿元，较去年同期增长16.05%，其中，探路者品牌实现收入20,488万元，Discovery Expedition品牌实现收入2,689万元；同时，报告期实现归属于上市公司股东的净利润4,047.79万元，较上年同期增长82.45%。考虑到公司经营策略、季节性因素等相关情况，上述计划中关于公司营业收入、净利润的进度基本符合公司预期。

第二季度，公司将继续落实2019年经营发展计划，推进聚焦户外用品主业相关战略举措的落地实施，加大产品的研发力度，

不断提升产品核心竞争力；完善销售终端布局，推进店铺形象升级改造，以多种方式强化内容营销，提高公司品牌和产品的影响力、美誉度；同时巩固供应链产业链协同力，持续优化供应链系统的柔性供应和快速反应能力，全面夯实提升整体运营管理水平，不断促进户外用品主业的健康发展。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

#### 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、有户外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、非户外用户主业不能尽快剥离的风险

公司自2017年开始聚焦资源回归户外用品主业，对于与公司主业不直接相关的业务及投资项目，用包括但不限于以重组、股权入资等方式，对这些业务重新整合梳理和剥离退出。但受国家经济下行、整体投资市场环境及旅行行业等多因素的影响，在这些业务的剥离及退出并不能尽快达成公司的预期。

针对此风险，公司首先将收缩旅行业务的规模，做好旅行业务如易游天下的原有擅长业务，不断提高易游天下及其他旅行资产的质量和竞争力，同时将继续积极利用各方资源，与意向合作者保持密切沟通，为旅行业务的资产处置储备合作方。

#### 3、应收账款管理及坏账风险

由于近年来户外行业发展趋缓、商场等零售终端的回款时间较之前延迟，同时为支持重点区域市场的拓展和突破，加盟客户的业务开展，公司相应增大了对部分重点客户的授信额度，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，一方面公司将对销售预算的编制、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。

#### 4、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仍将可能发生变化，项目存在实施进度、实施效果不达预期的相关风险，这将可能对公司的经营业绩产生不利影响。

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

### 三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

#### 1、按期收到图途方的股权回购款

公司与图途（厦门）户外用品有限公司（以下简称“图途”）于2018年12月24日签署《股权回购及付款协议》，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，且图途原股东之间对股权回购款的支付和相关协议所约定的违约责任承担连带责任。同时基于一揽子解决争议的思路 and 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。截至报告期末，公司在协议约定的时间收到图途原股东应向公司支付的全部股权回购款。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司与图途及其原股东签署《股权回购及付款协议》	2018 年 12 月 24 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=300005&amp;announcementId=1205686759&amp;announcementTime=2018-12-24 15:56">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=300005&amp;announcementId=1205686759&amp;announcementTime=2018-12-24 15:56</a>
按期收到图途原股东支付的全部股权回购款	2019 年 04 月 01 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=300005&amp;announcementId=1205981174&amp;announcementTime=2019-04-01 16:35">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;stockCode=300005&amp;announcementId=1205981174&amp;announcementTime=2019-04-01 16:35</a>

股份回购的实施进展情况

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、截止2019年3月31日，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），本次回购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

#### 四、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超期未履行完毕的承诺事项。

#### 五、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额	127,040	本季度投入募集资金总额	382.57
报告期内变更用途的募集资金总额	0		
累计变更用途的募集资金总额	56,596.67	已累计投入募集资金总额	25,241.78

累计变更用途的募集资金总额比例			44.55%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
探路者云项目	否	51,726.28	51,726.28	378.35	7,882.19	15.24%	2019年07月01日			不适用	否
DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目	否	0	25,000	4.19	4.19	0.02%	2021年09月30日			不适用	否
绿野户外旅行 O2O 项目	是	19,978.6	0	0	0.08	0.00%	2018年07月01日			不适用	是
户外用品垂直电商项目	是	18,772	0	0	0.1	0.00%	2018年07月01日			不适用	是
户外安全保障服务平台项目	是	17,846.41	0	0	0.16	0.01%	2018年07月01日			不适用	是
补充流动资金项目	否	20,000	17,342.37	0	17,354.88	100.07%	2016年08月01日			不适用	否
待明确用途募资金	是	0	31,597.01	0.03	0.18		2022年12月31日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	128,323.29	125,665.66	382.57	25,241.78	--	--			--	--
超募资金投向											
无		0	0	0	0						
合计	--	128,323.29	125,665.66	382.57	25,241.78	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>基于产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎原则，除探路者云项目、补充流动资金项目有投入外，终止了对其他募投项目的投入（其中，绿野户外旅行 O2O 项目、户外用品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；"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</p>										

	<p>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）所需时间较久，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 2019 年初组织结构确认完成前，暂由公司由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；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；另外，“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。公司拟通过合法程序对“探路者云”项目进行调整，即缩减其投资规模并延长有效期，该部分内容已经公司第四届董事会第十三次会议及第四届监事会第八次会议审议通过。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>因募集资金实际到位时间与项目立项时间间隔较长，基于产业政策、市场环境等诸多因素的不确定性影响，公司出于审慎使用的原则，经公司第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议审议通过，公司决定终止绿野户外旅行 O2O 项目、户外用品垂直电商项目、户外安全保障服务平台项目三项目。基于 DX 品牌的当期现状及未来发展战略，经公司第四届董事会第七次会议、第四届监事会第四次会议和 2018 年第四次临时股东大会审议通过变更部分募集资金至新项目“DISCOVERY EXPEDITION 品牌营销网络建设项目”中。剩余募集资金公司目前正在积极筹划新的募集资金项目，待完成新的项目或需资金支付时再行申请并按照相关法律法规履行相应的程序。</p>
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（账户信息：11001008700053019672），用于暂时补充流动资金，该笔募集资金已经 2017 年 8 月 16 日归还至募集资金专用账户。2018 年 4 月 23 日，公司第四届董事会第三次会议、第四届监事会第二次会议审</p>

	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	2017 年 11 月 14 日，公司第三届董事会第三十二次会议、第三届监事会第十七次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，会议同意公司使用最高不超过人民币 80,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品。为了加强募集资金的核算管理，提高闲置募集资金的使用效率，2017 年 11 月 29 日，公司将前期已在广发银行股份有限公司北京分行营业部开立的账户（开户银行：广发银行股份有限公司北京分行营业部，账户名称：探路者控股集团股份有限公司，账号：137001511010000309）作为理财产品的专用结算账户。2018 年 1 月 11 日，公司将前期已在南京银行北京顺义支行开立的账户（开户银行：南京银行北京顺义支行，账户名称：探路者控股集团股份有限公司，账号：0513200000000003）作为理财产品的专用结算账户。2018 年 5 月，公司新开立两账户（开户银行：厦门国际银行北京朝阳支行，账号：8015100000004253；开户代理机构：中泰证券北京苏州桥证券营业部，账号：100301002193）亦作为理财产品的专用结算账户。相应募集资金均存放于公司募集资金专项账户或理财专户。鉴于经探路者控股集团股份有限公司（以下简称“公司”“探路者”）第三届董事会第三十二次会议审议通过购买理财产品的闲置募集资金的授权期限即将到期，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、完整地披露了报告期内募集资金的存放与使用情况。

## 六、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重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 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 03 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,324,979,803.35	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	19,533,857.64	29,499,933.95
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	543,778,431.78	525,002,614.68
其中：应收票据		1,031,738.93
应收账款	543,778,431.78	523,970,875.75
预付款项	45,889,018.01	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	85,595,844.35	150,564,425.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	357,430,298.71	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	27,150,429.61	25,807,414.71

流动资产合计	2,404,357,683.45	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	95,916,939.52	96,537,628.56
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	212,115,989.76	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	9,258,582.48	10,099,752.20
开发支出		
商誉	2,172,472.96	2,172,472.97
长期待摊费用	217,170.35	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	5,149,094.22	5,278,150.82
非流动资产合计	419,889,445.48	423,409,961.25
资产总计	2,824,247,128.93	2,796,095,470.78
流动负债：		
短期借款	8,322,893.37	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		
应付票据及应付账款	263,993,247.43	206,069,403.59

预收款项	70,720,868.38	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	476,696.53	15,738,012.27
应交税费	7,478,883.09	33,613,139.38
其他应付款	68,190,836.71	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	419,183,425.51	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	428,000,636.98	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	381,178,601.74	341,054,582.74
归属于母公司所有者权益合计	2,365,608,298.58	2,335,644,434.65
少数股东权益	30,638,193.37	30,293,713.85
所有者权益合计	2,396,246,491.95	2,365,938,148.50
负债和所有者权益总计	2,824,247,128.93	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3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,000,046,128.92	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	19,533,857.64	29,499,933.95
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	611,963,280.44	610,073,672.97
其中：应收票据		
应收账款	611,963,280.44	610,073,672.97
预付款项	12,097,317.95	9,049,816.55
其他应收款	192,089,255.91	244,893,290.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货	228,712,753.17	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	3,952,195.87	2,009,372.32
流动资产合计	2,068,394,789.90	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	954,057,085.16	952,891,792.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	197,400,546.80	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	5,030,084.56	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	5,149,094.22	5,278,150.82
非流动资产合计	1,195,788,935.95	1,197,029,210.73
资产总计	3,264,183,725.85	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		
应付票据及应付账款	214,938,117.43	156,757,831.54

预收款项	15,288,791.65	14,157,107.13
合同负债		
应付职工薪酬	-389,067.45	13,643,156.70
应交税费	9,316,048.58	15,795,957.05
其他应付款	49,274,429.85	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	288,428,320.06	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	288,744,076.06	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	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	889,331,904.01	852,922,801.37
所有者权益合计	2,975,439,649.79	2,949,190,702.22
负债和所有者权益总计	3,264,183,725.85	3,211,344,958.69

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	320,703,218.66	439,694,317.45
其中：营业收入	320,703,218.66	439,694,317.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	285,886,843.39	416,864,366.65
其中：营业成本	189,694,400.08	319,771,319.76
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	2,043,193.17	1,425,418.69
销售费用	54,074,076.30	55,181,482.07
管理费用	34,819,027.02	36,446,039.25
研发费用	6,369,403.50	9,008,585.81
财务费用	-1,113,256.68	-4,968,478.93
其中：利息费用		
利息收入	1,457,439.71	5,152,294.37
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	11,876,430.90	282,741.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-426,605.79	-2,246,236.25
其中：对联营企业和合营企业的投资		

收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,000.00	2,585.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	46,265,200.38	20,869,041.29
加：营业外收入	1,420,126.55	110,616.34
减：营业外支出	397,994.35	217,399.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	47,287,332.58	20,762,257.67
减：所得税费用	6,425,148.40	3,452,913.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,862,184.18	17,309,344.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	40,862,184.18	17,309,344.41
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	40,477,936.77	22,185,267.46
2.少数股东损益	384,247.41	-4,875,923.05
六、其他综合收益的税后净额		-6,343,002.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-6,343,002.00
（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		-6,343,002.00
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		-6,343,002.00
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	40,862,184.18	10,966,342.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,477,936.77	15,842,265.46
归属于少数股东的综合收益总额	384,247.41	-4,875,923.05
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0454	0.0249
（二）稀释每股收益	0.0454	0.0249

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	179,302,583.99	162,392,072.09
减：营业成本	100,840,225.88	87,360,505.68
税金及附加	1,038,952.40	774,177.52
销售费用	24,229,778.26	20,549,064.99
管理费用	18,934,230.99	26,331,174.60
研发费用	6,367,473.47	3,145,954.71
财务费用	-1,435,466.85	-5,120,890.36
其中：利息费用		
利息收入	1,451,596.52	5,146,516.87
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	11,876,430.90	282,741.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,359,376.50	-3,683,897.93

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,000.00	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	42,163,773.09	23,745,297.54
加：营业外收入	1,062,217.51	94,610.31
减：营业外支出	391,752.20	27,230.96
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	42,834,238.40	23,812,676.89
减：所得税费用	6,425,135.76	3,571,901.53
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	36,409,102.64	20,240,775.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	36,409,102.64	20,240,775.36
（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		-6,343,002.00
（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		-6,343,002.00
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		-6,343,002.00

价值变动损益		
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	36,409,102.64	13,897,773.36
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	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	347,814,623.56	447,167,639.25
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
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	44,565,030.09	50,118,588.31
经营活动现金流入小计	392,379,653.65	497,286,227.56
购买商品、接受劳务支付的现金	185,246,927.60	389,385,223.01
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	61,636,513.71	66,251,812.77
支付的各项税费	48,106,037.87	59,688,030.87
支付其他与经营活动有关的现金	99,288,254.24	113,884,917.80
经营活动现金流出小计	394,277,733.42	629,209,984.45
经营活动产生的现金流量净额	-1,898,079.77	-131,923,756.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	76,760,159.86	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金	0.09	36,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,660.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	76,760,159.95	5,043,660.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	941,496.57	12,502,086.94
投资支付的现金	1,409,480.00	515,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,350,976.57	527,502,086.94
投资活动产生的现金流量净额	74,409,183.38	-522,458,426.94
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	8,447,896.16	
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	8,447,896.16	
偿还债务支付的现金	4,872,951.18	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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	
筹资活动现金流出小计	15,033,106.25	
筹资活动产生的现金流量净额	-6,585,210.09	
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	65,925,893.52	-654,382,183.83
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	1,314,050,682.35	736,584,166.36

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	204,908,512.96	212,519,573.59
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,037,488.09	21,936,296.43

经营活动现金流入小计	224,946,001.05	234,455,870.02
购买商品、接受劳务支付的现金	82,004,202.08	180,589,000.78
支付给职工以及为职工支付的现金	39,182,228.68	38,521,666.34
支付的各项税费	23,575,758.29	44,223,642.12
支付其他与经营活动有关的现金	55,450,489.97	69,165,172.88
经营活动现金流出小计	200,212,679.02	332,499,482.12
经营活动产生的现金流量净额	24,733,322.03	-98,043,612.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	76,760,159.86	
取得投资收益收到的现金	0.09	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	76,760,159.95	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	781,400.47	40,840.90
投资支付的现金	1,409,480.00	500,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,190,880.47	500,040,840.90
投资活动产生的现金流量净额	74,569,279.48	-500,040,840.90
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		
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		
偿还债务支付的现金		

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,160,155.07	
筹资活动现金流出小计	10,160,155.07	
筹资活动产生的现金流量净额	-10,160,155.07	
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	89,142,446.44	-598,084,453.00
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	999,743,071.51	687,321,787.34

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、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情况

适用  不适用

### 2、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的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。