



探路者控股集团股份有限公司
2026 年半年度报告

临 2026-058

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、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。

公司负责人何华杰、主管会计工作负责人薛梁峰及会计机构负责人（会计主管人员）李雪姣声明：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次半年报的董事会会议。

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“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、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

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	35
第五节 重要事项.....	37
第六节 股份变动及股东情况	40
第七节 债券相关情况	46
第八节 财务报告.....	47

备查文件目录

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 2、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 3、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部办公室。

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	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
探路者（TOREAD）	指	探路者主品牌
TOREAD kids	指	探路者童装品牌
北京芯能	指	北京芯能电子科技有限公司
G2 Touch	指	G2 Touch Co.,LTD.
江苏鼎茂	指	江苏鼎茂半导体有限公司
贝特莱	指	深圳贝特莱电子科技股份有限公司
上海通途	指	上海通途半导体科技有限公司
公司章程	指	《探路者控股集团股份有限公司章程》
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 Innovation Ecological Function，即公司自主研发的创新环保功能科技面料的总称，为公司极地仿生科技平台中的面料科技，应用于公司户外产品。
SAFree	指	SAFE（安全防护）+ FREE（自由行走），是探路者自主研发的户外安全防护功能系列科技大底，为公司极地仿生科技平台中的鞋底科技。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

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	何华杰		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宁	张泽源
联系地址	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号	北京市昌平区北七家镇宏福科技园 28 号
电话	010-66609120	010-66609120
传真	010-81783289	010-81783289
电子信箱	zhang.ning@toread.com.cn	zhang.zeyuan@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、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

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

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

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 2025 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
营业收入（元）	929,480,283.76	653,009,400.22	42.34%
归属于上市公司股东的净利润（元）	51,253,054.27	20,094,115.24	155.06%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	45,855,363.84	15,755,272.92	191.05%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-43,296,917.77	-151,829,042.23	71.48%
基本每股收益（元/股）	0.0607	0.0238	155.04%
稀释每股收益（元/股）	0.0605	0.0238	154.20%
加权平均净资产收益率	2.54%	1.02%	1.52%
	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）	3,353,107,367.21	2,655,387,632.49	26.28%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,029,512,821.04	2,006,949,925.24	1.12%

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：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,884,220.97	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,028,414.99	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	956,713.26	
委托他人投资或管理资产的损益	465,978.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,519,539.58	

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,595,452.13	
减：所得税影响额	472,572.08	
少数股东权益影响额（税后）	620,711.07	
合计	5,397,690.43	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目为本公司联营企业投资持有的基金项目因 IPO 上市按公允价值计量产生的投资收益-159.55 万元。该事项具有偶发性，且不属于公司主营业务产生的损益，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》的规定，认定为非经常性损益。

将《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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

目前公司主营业务涵盖户外业务和芯片业务两块业务，分别属于户外行业和半导体行业。

（一）户外业务

1、宏观及行业情况说明

2026 年上半年，面对外部复杂严峻环境和国内供需矛盾，我国经济运行总体平稳，新质生产力加快培育，高质量发展扎实推进。生产供给较快增长，就业物价总体稳定，转型升级步伐加快，经济运行韧性持续增强，共同推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。上半年，全国居民人均可支配收入 22,981 元，同比名义增长 5.2%，扣除价格因素实际增长 4.2%。在促消费政策持续加力显效下，服务消费增势较好，商品消费则增长承压、结构性分化明显，其中服饰等高频刚需品类韧性突出，消费对经济增长的拉动作用总体平稳。2026 年上半年社会消费品零售总额 248,722 亿元，同比增长 1.3%，其中服装、鞋帽、针纺织品类限额以上单位商品零售额 7,709 亿元，同比增长 6.7%。

2026 年上半年，国内全民健身氛围持续升温，运动户外行业彻底破除小众属性，全面融入大众日常休闲、健康消费与社交场景。根据《2026 抖音户外圈层营销指南》数据显示，平台户外话题全年播放量达 5760 亿，户外类目销售额同比增长 32%，用户搜索热度连续四年稳步攀升，行业消费活力持续释放。伴随居民健康认知升级、个性化运动需求释放，行业正式迈入规模扩容、场景革新、技术升级的高速发展阶段，相较整体体育产业，轻量化户外、城市越野跑、智能户外装备等新兴细分赛道增长势能更强，线上线下消费场景深度融合，行业用户规模、消费频次持续同步攀升。然而，高速扩容也伴随着赛道加速分化、新锐品牌密集涌入以及渠道流量格局的快速重构，企业在享受行业红利的同时，亦面临转型节奏与投入产出的阶段性挑战。

国内政策持续加码户外运动产业发展，不断完善全民健身配套体系。国家层面持续盘活城市闲置空间、优化社区健身配套，扩充大众就近运动场景，同时加快高品质户外运动目的地建设，重点扶持城市越野、徒步、溯溪等多元户外业态发展。根据美团研究院《户外运动消费发展及趋势报告》，国内持续推动体育赛事与文旅、餐饮等产业深度融合，以城市越野赛事为代表的文体活动有效拉动属地消费、激活文旅经济活力，体旅融合产业价值持续释放，逐步形成产业提质增效与民生健康提升的良性循环。

行业消费群体持续扩容，用户分层化、精细化消费特征凸显，女性、青少年、熟龄人群成为核心增量群体。根据《2026 淘宝天猫运动户外风格化趋势报告》及小红书 2026 年行业消费洞察数据，女性用户主导轻量化精致户外场景，注重产品颜值、便携性与穿搭属性；青少年热衷校园越野、公路骑行等新潮运动，对国货专业运动装备认可度持续提升；熟龄群体偏好长线徒步、登山等深度户外项目，优先考量产品专业性与安全性。其中越野跑赛道大众化趋势显著，新手用户持续涌入，消费需求逐步向专业化、场景化、社交化升级。青年学生群体持续引领户外潮流迭代，校园户外运动呈现专业化、社交化、潮流化特征。根据《2026 抖音户外圈层营销指南》相关数据，慢跑、马拉松、羽毛球、公路骑行成为校园主流运动，露营、徒步成为青年周末核心休闲方式，滑雪运动依托线上种草持续破圈。

消费场景的拓展不仅体现在运动本身，更延伸至社交礼赠领域。当前户外运动产品兼具实用功能、情绪价值与社交属性，逐步进入大众礼赠消费视野，市场渗透率持续提高。行业观察显示，户外产品的礼赠属性正日益凸显，实用性、健康属性与潮流颜值构成核心选购动因。不同圈层消费者礼赠需求差异化显著，逐步形成家庭健康礼赠、情侣潮流礼赠、高端品质礼赠等细分赛道，有效拓宽了行业消费场景与增量空间。

2026 年户外行业竞争格局持续优化，呈现专业化、智能化、生态化发展态势。国际品牌仍持续领跑高端专业装备市场，国内本土品牌依托完善供应链优势、本土化场景洞察及全域内容渠道，快速抢占中端轻量化、智能户外细分市场，市场份额持续稳步提升，国产替代趋势显著。值得关注的是，科技户外正成为行业新增长极，智能穿戴装备、外骨骼机器人等科技产品与传统户外场景加速融合，科技与户外的产业边界持续拓宽，为行业打开第二增长曲线。科技户外的崛起根植于两大核心驱动力：消费端，户外活动从专业小众向大众轻量化延伸，用户对装备的智能化交互、安全监测及轻便舒适性提出更高要求，倒逼传统产品融入科技属性；供给端，消费电子、物联网、新材料等技术加速向户外场景迁移，大幅降低了智能装备的产业化门槛，使“科技+户外”从概念走向实用。展望未来，科技户外有望成为行业最具确定性的增长主线，短期看

智能加热服装、动态监测装备等品类将快速放量，中长期看随着 AI 大模型与户外装备深度耦合，具备环境自适应、智能决策辅助功能的智慧装备或将重塑户外体验范式，为本土企业实现技术溢价和品牌升级提供重要契机。科技户外的蓬勃发展，正从需求端倒逼和牵引整个户外产业链向高附加值方向全面升级。当前行业上游聚焦低碳环保、功能性新型材料研发，绿色功能性面料迭代加速；中游推动定制化生产，逐步告别传统代工模式；下游打破传统单一零售模式，构建集门店销售、内容种草、赛事体验于一体的全域经营体系。

政策与市场双重驱动下，户外赛事 IP 运营、目的地资源整合、用户社群运维成为行业全新竞争焦点，绿色低碳供应链与科技研发能力共同构成企业的双重竞争壁垒。行业中长期竞争核心将聚焦新材料创新、产业生态协同及用户深度价值挖掘，具备技术研发、全域运营、资源整合综合能力的企业，将持续抢占行业发展核心红利。同时应当看到，行业在快速发展过程中也面临阶段性调整压力，部分企业在业务转型期面临费用投入加大、短期利润承压等挑战，行业整体呈现总量增长与结构分化并存的特征。

报告期内对行业有重大影响的国家及地方税收等国内政策环境未发生重大变化。同时公司日常经营产品出口销售占比不大，进出口政策及境外市场环境的变化对公司目前经营不构成重大影响。

2、市场地位

公司自 1999 年 1 月创立以来一直深耕户外用品市场，专业从事户外用品的研发设计、运营和销售，2009 年作为首批成功登陆中国创业板（股票代码：300005）的企业之一，目前已发展成为国内户外用品行业中的领军企业，也是国内户外科技领域的先行者之一。公司始终坚守长期主义，深耕户外用品市场，聚焦自有品牌发展，致力于深度挖掘国内外户外运动市场的广阔空间，通过持续加强品牌建设推广，深化“专业、科技、时尚”的产品研发设计理念，特别是依托国内领先、完全自主知识产权的“极地仿生科技平台”，不断提升覆盖户外服装、鞋靴、背包、帐篷、睡袋及登山装备等全品类产品的核心竞争力。同时，优化线上线下营销网络，提升供应链快速反应能力与销售运营效率，确保为消费者提供性能可靠、外观时尚的优质产品与服务，满足主要户外场景需求，有效巩固并提升市场占有率，夯实行业领先地位。作为中国户外头部企业，探路者的卓越实力获得了国家级重大项目的充分认可，持续为中国南（北）极考察任务、中国西藏登山队高海拔攀登任务、神舟十二号至神舟二十三号载人航天任务及中国大洋科学考察任务（“蛟龙”号载人深潜）等提供专业装备保障，彰显科技硬实力与品牌担当，为国内户外产业高质量发展贡献力量。

3、公司主要产品和经营模式

公司专业从事探路者 TOREAD、探路者童装 TOREAD kids 等户外用品的研发设计、运营管理及销售，通过品牌建设推广、产品研发设计、全渠道营销网络、供应链整合与管理，为广大消费者提供性能可靠、外观时尚的全品类户外用品，产品已覆盖目前国内户外生活的主要领域，包括户外服装、鞋靴、背包、帐篷、睡袋、登山装备等品种。

（1）研发设计

报告期，公司持续深化“专业、科技、时尚”三位一体理念，以探路者及探路者童装为核心品牌，覆盖极限攀登、远途徒步、越野跑步、滑雪及旅行等全场景户外需求，紧密围绕 HIMEX（专业户外）、HIKING（时尚户外）、TRAVELAX（城市户外）等核心品类矩阵推进产品布局，持续强化版型、材料、工艺等硬核能力，精准把握行业趋势。材料研发方面，公司围绕“高性能防护+轻量化+可持续材料”战略，持续构建行业领先的材料技术体系，在防水透湿、个人热管理、低碳环保等方向取得关键突破。其中环保材料首次实现工程化落地并获得 ISPO 国际权威认可，标志着公司在可持续材料领域迈出实质性步伐。航天项目持续深化国家战略服务能力，完成载人航天及未来重要任务相关产品方案设计与交付，新签空间站产品研制合同；外骨骼智能装备完成多版本量产迭代，智能化穿戴装备技术日趋成熟。报告期公司研发实力获权威认可，纳米膜技术入选行业重点推广项目，核心材料入选中国纤维流行趋势年度合作伙伴，产学研方面建立北京服装学院校外实践教学基地，多项政府资金项目完成验收，知识产权储备持续增厚。公司已实现从“材料验证”向“规模化验证”的战略跨越，以核心技术突破不断巩固户外用品市场技术领先地位，持续为国家载人航天等重大战略需求提供有力支撑，驱动公司高质量发展。

（2）供应链管理

公司产品生产主要采用自主开发+外发生产的模式。依托多年积累，已构建集成一体化的供应链保障体系，将所有供应商的生产计划体系纳入集团统一计划体系。与业内头部的原材料供应商保持长期战略合作，持续对供应商的选用育留汰工作进行全面管理，建立了完善的供应商准入、评估与动态管理体系，通过规范化流程和持续绩效监控，甄选并维护优质供应商资源；报告期内新准入合格供应商 10 家，进一步拓展了供应资源池；为品质稳定、交期准时提供了有力的保障，实

现了供应链的稳定性、敏捷性和柔性。同时，依托高效的信息化协同系统，实现精准物料需求预测与交期管理，保障供应链高效协同与生产计划有序推进；公司坚持品质优先原则，内部亦推行月度质量复盘机制，确保问题当月发现、月底转化，持续优化质量管理闭环。在成本方面，供应链在保障供应商利润和员工待遇的前提下持续优化工艺，通过减少浪费、降低损耗等方法，在报告期内实现综合成本降低且保证品质。供应链体系的持续优化与高效运行，为公司构建了高效敏捷、韧性可靠的核心竞争力，为业务模式的稳健发展与市场竞争力的提升提供了坚实的战略支撑。

（3）销售渠道

公司的营销网络主要由线上、线下及集团客户业务三部分组成。报告期内，公司围绕“渠道升级、精质增效、全域布局”主线，系统推进全渠道经营质量提升——线上自营化转型纵深推进，线下渠道结构与终端形象加速焕新，集团客户与海外业务协同进阶，整体渠道网络呈现结构更优、质量更高、韧性更强的发展态势。

线上渠道方面，公司推动电商经营从分销依赖向“自营+多平台+达人”协同驱动的全域经营体系转型，渠道经营结构与盈利质量持续优化。以抖音、天猫为代表的双平台运营表现持续向好，内容场与货架场双轮驱动格局加速成型。抖音官方旗舰店以“专业户外场景+山系生活方式”双内容矩阵构建“种草-养草-拔草”转化闭环，高价值人群资产持续沉淀，同时年轻客群渗透率稳步提升；天猫完成代运营向品牌自营切换，品牌行业地位稳步强化，会员规模稳步增长，品牌社交资产持续沉淀，并借势主流平台 IP 及代言人营销，联动内容生态实现趋势爆款种草。在强化自营主阵地与平台精细化运营的同时，积极拓展与头部达人、垂类 KOL 及中腰部主播的多层次合作，依托达人内容种草与直播带货拓宽销售转化边界。爆品策略持续进阶，千万级核心单品由单点突破迈向梯次矩阵，产品策略精准度与爆品孵化能力提升；智能运动外骨骼等新功能品类全域首发，成功实现新增长曲线拓展。创新营销层面，深化 AI 内容中台应用，以 AI 转场、AI 实景直播与智能投放模型驱动内容产能与转化效率双提升，短视频自制产能扩充，品效协同的传播格局进一步巩固。品牌人群画像加速向“泛户外年轻女性”延展，高端化、年轻化、生活方式化的品牌心智持续夯实。

线下渠道方面，公司坚定推进渠道结构优化与质量升级战略，以“关低效+开优质”为原则对全域网络进行系统性修整，渠道质量与运营效率同步改善。在布局上，实施六级城市精准渗透、一城一策差异化运营，在巩固一、二线城市核心商圈标杆阵地的基础上，前瞻卡位渠道下沉红利，加速向三线及以下城市、县域乡镇等高潜市场延伸，构建先发渠道壁垒。在店态上，针对不同商圈属性与消费场景，匹配差异化的终端店型，通过店态矩阵与城市层级的精准适配，实现渠道效能最大化。终端形象迈入“十代店”全新阶段，以科技、场景、体验为核心重构沉浸式消费空间，叠加赋能体系升级，终端单店经营能力与用户体验持续提升。

集团客户业务方面，面对 B 端、G 端市场竞争加剧，公司坚持渠道深耕与项目攻坚并举。渠道端，建立核心团购经销商体系，推动集团客户业务向区域市场下沉；项目端，构建商务、设计、供应链、物流“四位一体”协同作战机制，大项目承接与交付能力持续增强，百万元级项目成为收入达成的核心支撑。组织运营层面，推行扁平化管理与共享中台建设，决策效率与运营效能持续改善。

海外业务方面，公司实施市场分层策略，针对重点区域与客户开展差异化运营，全球市场网络持续扩张。报告期内，蒙古国代理商新开多家品牌专卖店，成功进军波兰市场，并多点进入海外百货、多品专卖店体系，渠道多元化取得积极进展；同时积极开启海外团购新业务模式，将海外团购作为战略增长重点培育，B 端业务新动能加速构建。整体海外业务呈现稳中提质、结构优化的良好态势。

（4）品牌建设推广

品牌是公司最重要的一项资产和核心竞争力。公司在报告期持续加大品牌宣传力度，聚焦宣传推广资源，强化“勇敢去探索”的品牌精神，并以此为情感纽带，加强对年轻消费者的精准触达和有效沟通。通过一体化方案实现品宣推广的“广度”和“深度”，促进品牌的年轻活力和价值升级。品牌围绕“专业化”“科技化”“时尚化”战略开展，深耕年轻消费者与户外专业消费者群体，针对不同使用场景匹配不同传播资源；并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、户外精神的传播并联动销售转化落地。通过产品套系化升级和全方位赋能终端，扎实推进渠道建设，持续发力品牌建设，实现市场和品牌的双赢。报告期公司进一步完善品牌管理制度，规范业务流程，打造价值体系，不断提升品牌知名度和美誉度。持续探索微信小程序、抖音等社交新零售渠道，通过“直播营销”“达人营销”“知识营销”等营销模式加强对社群粉丝的推广和互动交流，积极在各大电商和社区平台，与专业户外意见领袖、运动员等保持紧密合作，提升品牌专业性，开拓专业垂类用户市场。与明星、大 V、KOL 达人及专业 MCN 机构开展业务合作，获取大量年轻新用户并提升用户购买

转化率。邀请黄景瑜出任品牌全球代言人，在微博、微信、小红书、抖音、视频号等平台进行日常种草和话题互动，提高品牌知名度和影响力。

（二）芯片业务

1、公司所处行业的整体发展情况

报告期内，全球半导体行业在人工智能基础设施、高带宽存储器（HBM）及加速计算平台需求的持续拉动下，延续并显著加速了自 2024 年以来的复苏与扩张态势。根据世界半导体贸易统计组织（WSTS）2026 年春季预测，2025 年全球半导体市场规模达 7,960 亿美元，同比增长 26.2%；2026 年预计将进一步增长约 90%至 1.51 万亿美元，首次突破 1.5 万亿美元大关，较其 2025 年秋季预测大幅上修。增长的核心驱动力来自数据中心与 AI 投资带动的逻辑芯片与存储器需求。从细分领域看，本轮扩张高度集中于存储器与逻辑芯片：存储器预计 2026 年同比增长约 250%至逾 8,000 亿美元，逻辑芯片增长约 37%，为行业增长的主要引擎；微处理器、模拟、分立器件等其余品类则呈温和扩张。区域层面，美洲凭借 AI 相关需求与云基础设施投资的高度集中而领涨（预计同比增长 112%），亚太地区保持最大贡献（预计增长 87%），欧洲与日本亦显著提速。实际运行数据同步印证高景气：据美国半导体行业协会（SIA）统计，2026 年 5 月全球单月销售额达 1,206 亿美元，同比增长 104.1%，并实现连续第 15 个月环比增长。

我国半导体产业在复杂外部环境下保持稳健发展。海关总署数据显示，2026 年上半年我国集成电路出口金额达 1,772.8 亿美元，同比增长超过 96%，成为外贸增长的重要支撑；出口芯片均价亦首次追平进口，反映成熟制程国产化能力与产品结构持续升级。同时也要看到，本轮出口额高增主要受存储器等价格上涨带动、而非出货量大幅增长，且高端芯片仍高度依赖进口，先进制程、关键设备及材料领域受国际技术限制影响，自主可控能力有待进一步提升。

报告期内，公司芯片业务在既有显示驱动、触控与封测布局基础上，完成对贝特莱与上海通途半导体控股股权的收购，并于 2026 年 1 月纳入合并报表，形成“感知+显示+控制+应用”全链条布局；其中，通途的大模型数据压缩 IP 技术卡位端侧 AI 与算力黄金赛道，成为公司芯片版图中最具成长空间的一环。面向未来，公司将继续紧抓新型显示、车载与智能座舱、AR/VR 及消费电子终端等应用场景机遇，顺应国家“十五五”战略导向，持续加大在显示驱动、触控、生物识别、专用 MCU、视频图像处理及 AI 端侧处理等芯片领域的自主研发投入，同步强化芯片封测能力，聚焦关键技术突破与国产替代，深化产业链协同，提升核心竞争力，把握半导体产业跃升的战略窗口期。

2、公司经营模式简介

公司深耕芯片设计领域多年，通过内生积累与外部并购，已构建起覆盖显示、触控、指纹、图像等多元产品的全链条芯片矩阵，产品广泛应用于 VR/AR、智能穿戴、智能手机、平板、车载、TV 及安防监控等消费与汽车电子市场。

经营模式方面，公司实施“设计—IP—封装”协同布局，先后收购北京芯能、G2 Touch、江苏鼎茂、上海通途、贝特莱等优质资产，形成涵盖 IP 授权、设计、封测的一体化能力。依托上海、北京、苏州、深圳等国内产业高地，并结合海外并购整合全球资源，公司正稳步推进多场景市场渗透，持续完善产品与产业布局。

3、芯片产品所属集成电路细分行业及产品应用

公司芯片产品主要涵盖模拟电路、逻辑集成电路及混合信号电路等细分领域，具体产品类别、基础架构及下游应用如下：

（1）触控 IC 设计

贝特莱触控 IC 覆盖笔电触摸板、平板电脑、游戏手柄、智能穿戴、智能家电等应用，主力产品包括带压力检测的触控芯片等，核心产品已导入三星、戴尔、惠普、华硕、小米、荣耀等品牌客户并实现量产。报告期内，触控 IC 业务在笔电触摸板、平板电脑、智能穿戴及游戏手柄等细分市场持续拓展，品牌客户项目陆续导入并开始放量，平板电脑出货规模稳步爬升，营收与毛利率均呈向好态势。

随着市场变化，G2 Touch 在巩固 LCD 笔记本触控业务的同时，将战略重心同步聚焦于车载 OLED 触控领域。其采用单层自容 On-Cell 方案，并可根据客户需求灵活集成 AI 手势识别、压力触控及柔性触控等差异化功能。目前 G2 Touch On-Cell 方案已在京东方笔记本应用和三星显示车载应用实现稳定供货，同时正在积极布局 LTDI 触控显示集成新产品。公司新产品矩阵持续向高端化、车规化方向延伸。

（2）Mini LED 显示驱动 IC 设计

北京芯能 Mini LED 显示驱动 IC 设计采用主动式驱动技术，支持直显与背光应用，具备高亮度、高刷新率、低功耗等优势，并适配 HDR 动态调光与高分区精细控光，产品主要面向高端 TV、电竞显示器、车载显示、虚拟拍摄、透明屏及户

外大屏等场景。报告期内，北京芯能在 Mini LED 显示驱动 IC 领域稳步推进，背光驱动产品已在核心客户实现量产导入，直显驱动及透明屏专用等多款产品完成迭代验证或进入客户验证阶段，韩国客户项目有序落地，玻璃基透明屏预计年内量产；同时通过合作模式补齐 12 英寸 Fab 产品线并拓展新供应商以优化成本，下半年直显与背光客户项目有望逐步放量。

（3）指纹识别芯片

贝特莱指纹识别芯片集成行业首创的 FD 唤醒、AI 活体检测、自适应图像增强、AI 自学习算法等多项核心技术，并通过了严苛的美国 FBI PIV 认证，在消费级与行业级身份识别领域广泛应用，下游覆盖智能门锁、行业安防、PC 按键以及智能手机（侧边/屏下）等场景。报告期内，贝特莱指纹识别芯片业务保持较快增长，门锁领域中大面积在凯迪仕、德施曼、小米、绿米、萤石等品牌客户保持较高出货，安防指纹产品持续稳定交付，并通过涨价传导成本压力，毛利率有望得到修复；韩国市场渠道初步建立，业务整体呈现稳健扩张态势。

（4）视频/大模型压缩 IP

上海通途视频及大模型压缩 IP 以芯片原生压缩为核心架构，构建了覆盖 AI 运行前、中、后端的完整技术闭环：前端将视频等原始数据压缩至 1/5，为 AI 系统高效喂入；中端针对 Feature Map、KV Cache 等计算中间态进行内存优化；后端实现大模型参数即插即用压缩，完成高效部署。自研算法压缩比领先，且不破坏特征图结构、不影响推理精度，纳秒级延迟适配全链路实时处理，广泛服务于云端 AI 服务器、AR/VR 芯片、手机 AP、安防监控芯片及视频编解码芯片等领域。报告期内，上海通途围绕视频及大模型压缩 IP 持续拓展，坚持“License+Royalty”商业模式，已与多家头部芯片及算力客户建立合作，依托大算力芯片与算力中心客户扩大营收基本盘；国际化布局同步取得进展，与海外合作方 GNS 签订战略合作协议切入国际客户体系，并探索与国际主流 IP 厂商在视频、GPU 及大模型压缩领域的绑定推广，为下半年及中长期增长积蓄动能。

（5）画质 ISP IP

上海通途画质 ISP IP 集成了 AI 降噪、多帧融合、高动态范围、低照度增强等算法，支持 4K/8K 超高清实时处理，下游应用于安防监控摄像头、手机影像芯片、车载摄像头以及机器视觉设备等领域。报告期内，上海通途在画质 ISP IP 方向重点布局端到端 AI-ISP 技术，研究从传感器 RAW 数据直接转换至显示图像的全链路方案，并与相关客户推进合作落地；公司围绕图像画质处理储备了一系列行业创新发明专利，构建起画质处理技术的专利壁垒，AI-ISP 作为具身智能核心模块的战略定位进一步明确，为公司向 AI 感知与图像处理更高价值环节延伸提供支撑。

（6）屏幕桥接芯片

上海通途屏幕桥接芯片为自主研发的基于 RISC-V 处理器的屏幕桥接 SoC 产品，其功能是使不同类型的屏幕面板与手机主板达成适配兼容；产品在显示性能、兼容性、成本等方面具备显著优势，出货量位列行业前列，主要面向智能手机显示屏维修市场。报告期内，通途芯片板块围绕屏幕桥接与显示驱动类芯片展开布局，与国内头部 IC 设计企业合作开发 eDP DDIC 芯片，并确定上海通途独占该产品规格，产权划分清晰并形成 IP 收费模式，同步与生态伙伴合作推进 eDP 码片芯片流片；上半年该板块以技术规格确定与 IP 沉淀为主，配合 MIPI OLED Driver 等产品规划，为公司在显示接口与桥接芯片领域的后续商业化奠定基础。

（7）芯片封测

公司芯片封测业务主要由子公司江苏鼎茂半导体承担，专注于红外热成像探测器的封装与测试，具备 COB（板上芯片）与陶瓷封装等工艺能力，下游服务于头部红外厂商及工业检测领域。报告期内，封测业务营收规模同比实现显著增长并超过上年全年水平，毛利率同比稳步提升，盈利空间持续增厚；COB 封装产线良率达成优良水平、产能稳步放量，陶瓷封装多款新品工艺迭代优化，客户结构进一步丰富。公司持续推进自动化升级，自动封焊设备分阶段导入量产，持续优化各项工艺，为产能爬坡与成本下降提供支撑；在巩固红外封装主业的同时，积极拓展工业线扫相机封装等新方向，业务整体保持稳健扩张态势。

4、下一报告期内下游应用领域的宏观需求分析

公司芯片产品下游应用广泛覆盖消费电子、车载显示、AR/VR 与 AI 眼镜、安防监控、云端 AI 算力、Mini LED 显示及智能家居等领域。展望 2026 年下半年，下游整体呈现“总量温和波动、结构加速升级、AI 成为核心驱动”的特征，公司相关芯片需求具备较为坚实的结构支撑。具体分析如下：

（1）消费电子（AI 手机、AI PC、可穿戴及智能家居）

受存储涨价与 AI 基建挤占供给影响，2026 年全球智能手机出货量预计同比下滑 13.9%至 10.8 亿部，创 2013 年以来新低。但 AI 化正成为结构性增长主线——Counterpoint 预测 GenAI 手机渗透率将从 2025 年 36%升至 2026 年 45%，2027 年有

望突破半数；高端手机（批发价 400 美元以上）份额逆势扩张，销量降幅显著低于整体市场。PC 领域，Gartner 预计 2026 年全球 AI PC 出货 1.43 亿台、渗透率 55%，中国 AI PC 渗透率预计突破 52%。上述趋势直接拉动公司触控 IC、Mini LED 显示驱动 IC、指纹识别芯片及屏幕桥接芯片的需求升级。

（2）车载显示与智能座舱

汽车智能化推动座舱多屏化与显示升级。根据 Global Market Insights 数据，全球汽车显示屏市场规模 2025 年约 173 亿美元，2026 年预计达 191 亿美元，CAGR 约 12.2%。OLED 加速渗透——Omdia 数据显示 2025 年全球车载 OLED 面板出货约 305 万台（同比+11.8%），2026 年预计接近翻倍至约 600 万台。车载 Mini LED 背光亦成为新热点，2022-2026 年车用 Mini LED 背光出货量 CAGR 超 45%，2026 年出货有望突破 1800 万片。上述趋势带动公司 Mini LED 显示驱动 IC、触控 IC、屏幕桥接芯片及画质 ISP IP 的需求增长。

（3）AR/VR 与 AI 眼镜（端侧 AI 核心入口）

2026 年被业界视为 AI 眼镜“爆发元年”。据 IDC 数据，2026 年第一季度全球智能眼镜出货量达 356.6 万台，同比增长 130.1%，其中 AR/VR 市场出货 131.8 万台，同比增长 85.9%。IDC 预测 2026 年全球智能眼镜出货量将突破 2368.7 万台，中国市场出货 491.5 万台，同比增长 77.7%。端侧 AI 轻量化趋势下，AI 眼镜对低功耗影像处理、视频压缩与屏幕桥接提出更高要求，公司视频压缩 IP（大模型数据压缩）、屏幕桥接芯片、画质 ISP IP 及触控芯片具备明确配套空间。

（4）安防监控与机器视觉

安防行业由硬件铺货转向智能化升级。据 Global Market Insights 数据，2025 年全球视频监控市场规模约 631 亿美元，预计 2026 年达 685 亿美元，2026-2035 年复合增长率为 10.1%，其中 AI 赋能视频监控市场预计 2032 年 CAGR 达 15.5%。此外，Omdia 预计安防 IPC SoC 市场 2021-2026 年复合增长率约 9.8%，2026 年市场收入达约 11 亿美元。上述趋势持续拉动公司指纹识别（行业安防）、视频压缩 IP、画质 ISP IP 及屏幕桥接芯片需求。

（5）云端 AI 服务器与算力基础设施

AI 资本开支高增驱动算力基础设施建设进入上升周期。据 TrendForce 数据，2026 年全球 AI 服务器出货量预计同比增长 28% 以上，全球服务器（含 AI 服务器）总出货量预计同比增长 12.8%。全球八大云服务商（CSP）合计资本支出预计突破 7100 亿美元，较上年增长约 61%。IDC 数据显示，2026 年中国 AI 服务器市场规模预计达 3500 亿元，2027 年有望突破 4800 亿元。需求结构方面，推理算力占比持续攀升，德勤预测 2026 年推理算力占 AI 计算量比重将达 66%，首次超越训练算力；TrendForce 亦指出 2026 年 AI 推理算力年增长率达 122%，超越训练算力的 56%。推理需求的爆发对大模型参数压缩、视频编解码与画质处理提出持续增长需求，与公司视频压缩 IP（大模型数据压缩）、视频编解码及画质 ISP IP 高度契合。

（6）Mini LED 直显与背光（高端 TV、电竞、虚拟拍摄、户外大屏、透明显示）

在电视行业“高成本、低增长”新常态下，Mini LED 凭借高附加值成为结构性增长支点。据 TrendForce 集邦咨询数据，2026 年全球 Mini LED 电视出货量将达 2,490 万台，同比增长 87%，渗透率提升至 12.8%；Mini LED 背光电视产值增长近 40%；2026 年 LED 市场总产值预计达 121.76 亿美元，Mini LED 显示屏应用市场规模增长近 20%。RGB-Mini LED 进入普及元年，进一步打开高端显示空间，带动公司 Mini LED 显示驱动 IC 需求。

5、报告期内行业竞争情况

全球集成电路市场竞争格局呈现头部集中与差异化并存的特征。从区域看，美国在 AI 芯片领域保持一定优势，中国台湾地区在晶圆代工与先进封装领域占据主导地位，中国大陆 IC 设计及 IP 产业在强劲内需与政策支持下快速崛起。细分领域方面，模拟芯片由国际 IDM 巨头主导，显示驱动芯片主要由韩国及中国台湾地区头部厂商把控，触控与指纹识别领域竞争较为分散，但技术积累深厚的企业持续保持领先；IP 授权领域由 Arm、Synopsys、Cadence 等国际巨头主导，国内厂商在视频编解码、AI 数据压缩、图像信号处理（ISP）等功能型 IP 细分方向积极布局，部分企业在端侧 AI 压缩等新兴赛道形成差异化技术储备。国内芯片设计企业数量众多，呈“大而全”与“小而美”并存的竞争格局，竞争焦点正从单一产品性能向系统解决方案能力、供应链稳定性及客户服务响应等综合维度延伸。

公司深耕芯片设计领域多年，业务覆盖显示驱动、触控、生物识别、图像视频处理及封装测试等多个环节，围绕“感知+显示+控制+应用”全链条持续完善产品矩阵。在视频压缩、画质 ISP、屏幕桥接等细分领域，公司形成差异化技术积累与独特竞争优势。当前行业竞争已从单一产品性能比拼升级为“IP+设计+封测”一体化综合能力的全面较量，公司坚持以自主创新为驱动，依托覆盖芯片设计、IP 授权与封装测试的一体化布局，稳步深化与全球头部客户的合作关系，持续受益于集

成电路国产替代深化与端侧 AI 终端放量的产业趋势。公司不追求大而全的覆盖，而是锚定高价值应用场景，持续完善产品与产业布局，力求在激烈的市场竞争中走出一条稳健、可持续的发展道路。

（三）报告期业绩驱动因素

报告期内，公司“户外+芯片”双主业协同推进，共同构筑业绩增长基石。户外业务方面，研发上坚持“专业、科技、时尚”理念，材料版型工艺持续突破，外骨骼智能装备完成多版本量产迭代，并深度服务国家航天战略，核心技术实力进一步夯实；供应链依托成熟外包体系与严格供应商管理，以柔性快反模式提升敏捷响应与产销精准度，有效管控库存；销售渠道线上深化全域自营转型、自播与爆品策略引领增长，线下聚焦核心商圈并加速拓展新店、优化终端体验，海外业务稳步推进；品牌建设加大投入，借力明星代言、直播及达人营销深化年轻客群触达，促进品销协同。芯片业务方面，公司完成对贝特莱、上海通途控股权的收购并于 2026 年 1 月纳入合并报表，形成“感知+显示+控制+应用”全链条与“设计—IP—封装”一体化布局，各产品线下游客群持续导入、量产与项目验证有序推进，技术研发与本土化供应链建设同步强化，成为拉动业绩增长的第一曲线。上述举措协同发力，为报告期业绩提升提供了坚实支撑。

报告期，公司实现营业收入 92,948.03 万元，较上年同期增长 42.34%。其中，芯片板块实现营业收入 35,851.09 万元，同比增长 212.83%；户外板块实现营业收入 57,096.94 万元，同比增长 6.05%。实现归属于上市公司股东的净利润 5,125.31 万元，同比增长 155.06%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 4,585.54 万元，同比增长 191.05%。业绩同比大幅增长，主要得益于：一是芯片业务发展整体向好，新收购的上海通途和深圳贝特莱纳入合并报表范围，同比大幅增加利润贡献；二是户外板块营业收入实现增长，但受业务调整相关费用投入加大影响，同比经营利润有所下降；三是本期受汇率波动影响实现汇兑收益，而去年同期为汇兑损失，对业绩形成正向贡献。

二、核心竞争力分析

公司业务领域涵盖户外业务与芯片业务两大板块。公司的核心竞争力主要体现在：

（一）户外业务核心竞争力

1、研发和团队优势

公司自成立以来，高度重视研发创新，二十余年持续加强产品科技研发投入，组建了拥有较高研发水平和丰富行业经验的研发团队，同时积极整合国际、国内的研发、设计、创新资源，不断提升研发创新和产品设计能力，建立起国内领先、自主可控、拥有自主知识产权的探路者“极地仿生科技平台”，同时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。公司不断推陈出新，持续为中国南（北）极考察任务、中国西藏登山队高海拔攀登任务、神舟十二号至神舟二十三号载人航天任务及中国大洋科学考察任务（“蛟龙”号载人深潜）等项目提供服装装备支持。截至报告期末公司共参与起草/制定国标 23 项、行标 22 项、团标 5 项，获授有效专利 161 项。

报告期内，公司研发、营销、供应链三大团队围绕户外业务同向发力，以体系化能力升级支撑高质量发展：研发方面，公司在智能硬件与传统产品两条线同步推进突破：智能硬件端，推出战略级智能运动外骨骼 CREST C3，标志着公司户外装备智能化进阶迈入产品化落地新阶段；传统产品端，呈现清晰的研发设计升级——服装板块推进产品架构重塑与软壳品类矩阵拓宽，并打造女性专属版型；鞋品板块围绕“加大科技植入、优化鞋型版型”双主线，重构覆盖凌峰（负重徒步）、极路（轻量徒步）、飞越（越野跑）、雨蛙（溪流溯溪）四大系列的产品矩阵，强化自有科技材料应用与各产品线功能迭代；营销方面，公司官宣黄景瑜为全球代言人，以“线上线下联动+代言人直播”构建品效销全域共振的新营销范式——通过多城地标大屏、开屏与 TVC 精准触达及航天主题代言人直播，并运用 AI 质感转场与实景还原技术打造沉浸式内容体验，成功实现品牌声量破圈与销售转化双突破，依托“山系穿搭”等热点种草驱动品牌人群结构向年轻化、女性化深度焕新；供应链方面，公司围绕“交付确定性+质量把控”筑牢运营底座，在保障高质高效交付与多元定制团购项目落地的同时，通过供应商质量认证与优质资源准入持续优化供应链结构与成本韧性，为业务增长提供坚实保障。三大团队在研发突破、品牌焕新与交付保障上协同共振，共同筑牢户外业务的核心竞争力。

2、产品和品牌优势

公司自 1999 年 1 月创立以来一直深耕户外用品市场，专业从事户外用品的研发设计、运营和销售。目前拥有探路者（TOREAD，主品牌）、TOREAD kids（探路者童装品牌）两个品牌，产品覆盖多个运动类目，涵盖高海拔攀登、越野跑、徒步、露营、旅行、通勤等众多户外场景，包括户外服装、鞋靴、配件等上百个品种，针对不同年龄段和应用场景进行差

异化设计，满足消费者多方面需求。凭借二十七年的积累，发展成为国内户外用品行业中的龙头企业，荣获 2026 北京商业品牌大会“2025 年度北京时尚消费力引领品牌”、财经网“年度卓越价值上市企业”、新华网“2025 国民品牌创新突破”等荣誉。作为 2026 年中关村论坛官方合作伙伴，连续四年承接官方服装需求，为论坛工作人员和志愿者提供基于“极地仿生科技平台 2.0”面料技术的全套定制服装装备；举办“探路未来 科技赋能高质量可持续发展”专场发布会，发布智能运动外骨骼和智能鞋等产品，还与四川发展引领资本管理有限公司及北京穿越者载人航天科技有限公司签署战略合作协议。

神舟十二号至神舟二十三号航天员穿着的舱内连体工作服、分体工作服、休闲服、睡袋等十余类装备，均由探路者自主研发生产，100%国产化；已连续十一年支持中国载人航天事业，并参与相关航天服标准制定。2026 年 1 月，与北京穿越者载人航天科技有限公司战略合作，为商业太空旅游提供签约服、训练服和飞行服等服装装备，均搭载神舟系列航天员舱内服装同源面料科技，并深度融合航天科技与户外产业、芯片产业优势，共同打造开放、协同、创新的“航天+户外”生态体系。

3、营销管理优势

公司采取直营、联营及加盟相结合的经营模式，目前的线下营销网点遍布全国，已初步形成覆盖全国的营销网络。通过直营、联营及加盟等方式在时间和空间上的战略性布局，覆盖全国重点省市，并在部分地区占据了市场主导地位，为公司销售业绩持续增长打下坚实的基础。同时积极布局线上渠道，覆盖互联网各平台，持续加强线上营销，深耕线上内容场景，通过价格管控和用户体验，加强线上会员体系建设，与经销商、线下门店、品牌及商品共同打造电商爆品，线上各平台销售策略和品牌营销活动紧密联动，有效加强公司在直播、短视频及产品营销方面的布局及业务推进，搭建并运行公司各品牌的直播间业务，并结合直播营销、网红营销、知识营销等新型营销模式进行优化落地。

4、供应链整合管理能力优势

公司持续提升整个产品研发供应体系数字智能化及快速反应机制，充分利用集研发、销售、供应链、财务为一体的智能化信息平台，以及遍布全国的终端店铺零售数字系统，结合信息系统的实时数据快速进行分析决策，为产品研发、销售决策、货品管理、柔性供应等的管理提供有力支持，具备将科研成果迅速转化、形成产品满足市场需求，创造经济效益和社会效益的能力；同时公司持续优化“期货订货+柔性快反”双轨制研发与供货模式，不断降低期货库存风险，缩短产品实现周期，实现需求预测精准、货品快速调拨、补货分发的快速反应，不断提升产品售罄率以及货品周转速度；凭借规模及品牌优势，公司在采购环节与供应商建立了稳定友好的合作关系，通过实行供应商考评体系和严格的采购审批制度，在降低原材料采购成本的同时，保证了产品的品质和交期；持续整合商品物流运输方案，优化物流成本，全面提升收发货效率。

5、丰富的店铺管理和团队建设经验

经过二十余年的发展，公司积累了丰富的店铺管理经验，形成较为完善的店铺管理制度，包括《商品陈列手册》《年度培训资料库》《零售运营管理手册》《SI 手册》等，内容涵盖了店铺管理的各个方面，确保了店铺操作和管理的规范化。报告期公司多家终端店铺进行了九代店的新形象升级，快速提升顾客消费体验，启动十代店铺项目，将会在年内落地。配合集团营销推广主题，全国 50 家重点门店落地代言人主题展陈推广道具，运营支持部门对经理、零售主管、店长、店员进行培训，并建立涵盖直营、联营、分销区域专业终端培训平台，为销售一线不同职级量身定制专业化培训体系，以提升其业务水平和管理水平。上半年在终端培训方面针对全国直/联营/加盟客户共计培训支持 30 场，累计参训约 3500 人次，合计培训课时约 280 小时，平均培训合格率 95%，共计制作、输出培训课件 50 余门，有效提升了相关人员的素质及业务水平。

（二）芯片业务竞争优势

1、研发创新优势

公司坚定推进“户外+芯片”双主业战略，将芯片业务定位为第一增长曲线，持续加大研发投入与技术创新。报告期内，公司已构建以北京芯能、G2 Touch、贝特莱、上海通途为核心的四大芯片平台研发体系，覆盖触控显示、指纹识别、视频编解码及大模型压缩等方向，在触控、显示、指纹、视频压缩与 AI 数据压缩等领域形成深厚技术积累。其中，面向大模型与端侧 AI 的 AI 全栈数据压缩 IP 已成为公司重点研发与商业化方向，围绕存储带宽与内存占用的压缩需求持续突破。核心研发团队背景雄厚，成员多具有国内外知名半导体企业从业经历。报告期内，公司继续加大研发投入力度，芯片业务研发投入 3,578.00 万元，占芯片业务营业收入比例的 9.98%。公司高度重视知识产权的保护与积累，截至报告期末，公司芯片板块共获得各类知识产权 584 项：专利 433 项，其中发明专利 326 项，实用新型专利 104 项，外观设计专利 3 项；计算机软件著作权登记证书共 98 项；集成电路布图设计权 40 项；商标 13 项，为持续技术创新提供可靠保障。

2、技术与产品优势

在触控与显示驱动领域，公司是全球少数掌握 On-Cell 单层自容式触控技术并实现规模化销售的芯片设计企业，产品广泛应用于笔记本电脑、车载显示、平板等中大尺寸市场；同时具备直显与背光 Mini LED 主动式显示驱动芯片设计能力，主动式驱动技术在高亮度、高刷新率、低功耗等方面优势明显。在指纹识别领域，公司自主研发的 FD 唤醒技术将指纹模组待机功耗降至行业低位，睿纹 AI 算法实现活体检测与自学习，并通过 FBI PIV 全球高等级资质认证，在智能门锁市场保持占有率领先。在大模型压缩与 AI 数据压缩领域，公司自研 AI 全栈数据压缩 IP 具备高压压缩比优势，可有效降低大模型与端侧 AI 应用的存储与带宽资源消耗。

3、客户与市场优势

公司凭借产品性能与质量稳定性，积累了丰富的优质客户资源，客户导入坚持自上而下渗透，优先与行业龙头建立合作并形成示范效应。触控芯片产品已进入国内头部消费电子品牌供应链，在笔电、智能穿戴等领域占据重要份额；指纹识别芯片覆盖智能门锁、行业安防、PC 外设等多元场景；屏幕桥接芯片在智能手机显示屏维修市场出货量领先。在大模型压缩方向，公司正持续推进 AI 全栈数据压缩 IP 向头部存储芯片厂商的授权合作，面向头部企业的合作空间持续打开，有望培育新的技术授权收入增长点。报告期内，芯片业务延续高速增长态势，2026 年上半年芯片业务收入同比增长 212.83%，成为公司第一增长曲线。

4、产业链协同优势

公司通过战略并购与整合，构建了覆盖“芯片设计—IP 授权—封装测试—终端方案”的完整产业链布局。研发端，四大平台可实现技术路线与市场需求的深度协同，触控、显示、指纹、视频压缩及大模型压缩等核心技术相互赋能，推动产品从单一芯片向一站式解决方案升级；封装测试端，具备陶瓷封装，积极拓展晶圆级封装、金属封装等先进封装方向，可提供“设计—封装—测试”协同优化服务，缩短客户产品开发周期。在集团战略层面，公司坚持“户外+芯片”双主业布局，两大业务板块资源共享，芯片业务聚焦技术壁垒构建与国产替代突破，户外主业巩固品牌力与渠道优势；随着芯片技术持续成熟，未来“芯片+户外”场景融合的差异化竞争壁垒有望逐步强化。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	929,480,283.76	653,009,400.22	42.34%	报告期公司业绩变动原因如下：一是芯片业务发展整体向好，新收购的上海通途和深圳贝特莱纳入合并报表范围，同比大幅增加利润贡献；二是户外板块营业收入实现增长，但受业务调整相关费用投入加大影响，同比经营利润有所下降；三是本期受汇率波动影响实现汇兑收益，而去年同期为汇兑损失，对业绩形成正向贡献。
营业成本	508,856,460.15	321,562,729.66	58.24%	
归母净利润	51,253,054.27	20,094,115.24	155.06%	
信用减值损失	-4,907,590.36	-367,116.83	-1,236.79%	主要系报告期应收账款增加相应计提的坏账准备增加所致。
资产减值损失	-60,853,943.94	-39,911,577.92	-52.47%	主要系报告期内计提的存货跌价准备增加

				所致。
营业外收入	5,751,756.90	988,413.78	481.92%	主要系报告期内收到的赔偿款增加所致。
销售费用	171,359,176.23	151,274,831.81	13.28%	
管理费用	81,186,077.07	73,044,614.12	11.15%	
财务费用	-17,200,078.90	21,369,461.98	-180.49%	主要系报告期子公司汇兑收益增加所致。
所得税费用	7,531,988.39	1,209,156.48	522.91%	主要系报告期营业利润较去年同期增加及合并范围增加所致。
研发投入	52,049,591.27	35,481,862.94	46.69%	主要系报告期合并范围增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-43,296,917.77	-151,829,042.23	71.48%	主要系报告期销售收款现金增加、采购付款现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	22,213,926.29	303,379,166.11	-92.68%	主要系报告期理财投资净额减少大于股权投资金额增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	330,260,644.73	-21,860,344.23	1,610.78%	主要系报告期借款增加所致。
现金及现金等价物净增加额	301,907,958.05	126,406,209.60	138.84%	

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

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：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						
户外服装	442,057,600.01	204,609,407.91	53.71%	6.92%	10.12%	-1.34%
户外鞋品	93,280,282.54	52,079,844.24	44.17%	7.48%	14.58%	-3.46%
芯片业务	357,725,661.97	224,616,821.03	37.21%	219.76%	276.82%	-9.51%
分地区						
华北地区	158,761,603.64	86,245,280.93	45.68%	-9.38%	-0.90%	-4.65%
华南地区	209,586,938.78	131,877,785.68	37.08%	111.95%	166.26%	-12.83%
华东地区	207,021,857.09	122,050,882.25	41.04%	133.90%	143.81%	-2.40%
电子商务	211,798,853.32	93,143,223.63	56.02%	53.90%	58.00%	-1.14%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“集成电路业务”的披露要求：

产品的产销情况

单位：元

产品名称	本报告期			上年同期			同比增减		
	营业成本	销售金额	产能利用率	营业成本	销售金额	产能利用率	营业成本	销售金额	产能利用率
芯片类产品	224,616,821.03	357,725,661.97		59,609,030.91	111,871,924.60		276.82%	219.76%	

主营业务成本构成

单位：元

产品名称	成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
芯片类产品	原材料	176,469,755.53	78.57%	37,833,873.18	63.47%	366.43%
芯片类产品	委托加工费	26,890,128.51	11.97%	4,776,199.45	8.01%	463.00%
芯片类产品	人工及制造费	21,256,936.99	9.46%	16,998,958.28	28.52%	25.05%

同比变化 30%以上

☑适用 ☐不适用

主要是合并范围增加所致。

研发投入情况

(一) 知识产权情况

公司一直重视技术创新成果的知识产权积累，建立了完善的知识产权管理及保护机制。截至 2026 年 6 月 30 日，芯片业务公司共获得各类知识产权 584 项：专利 433 项，其中发明专利 326 项，实用新型专利 104 项，外观设计专利 3 项；集成电路布图设计权共 40 项，计算机软件著作权登记证书共 98 项，商标 13 项。

(二) 研发投入金额和研发方向

报告期内，公司芯片业务研发投入 3,578.00 万元，占芯片业务营业收入比例的 9.98%。研发支出主要用于研发人员薪酬、芯片流片、测试验证、新产品开发以及工艺和材料等相关费用。

(三) 研发投入情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司芯片业务研发人员合计 146 人，占芯片业务总人数的 39.89%，公司核心技术人员未发生重大变化。

研发人员学历构成及工作年限情况如下表所示：

研发人员教育程度		
教育程度类别	数量（人）	占研发人员比例
大专及以下	18	12.33%
本科	86	58.90%
硕士及以上	42	28.77%
合 计	146	100.00%
研发人员从事芯片行业年限		
年限类别	年限构成人数（人）	占研发人员比例
一年以内	7	4.79%
一年到三年	16	10.96%
三年以上	123	84.25%
合 计	146	100.00%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“纺织服装相关业务”的披露要求

单位：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
分行业						
户外业务	570,969,385.15	284,005,084.64	50.26%	6.05%	9.09%	-1.39%
分产品						
户外服装	442,057,600.01	204,609,407.91	53.71%	6.92%	10.12%	-1.35%
户外鞋品	93,280,282.54	52,079,844.24	44.17%	7.48%	14.58%	-3.46%

户外装备	28,459,931.57	18,854,816.95	33.75%	17.59%	19.95%	-1.31%
其他业务服务	7,171,571.03	8,461,015.54	-17.98%	-48.68%	-36.72%	-22.31%
分地区						
华北地区	142,859,797.79	78,861,009.77	44.80%	-13.84%	-2.63%	-6.35%
华南地区	11,394,801.66	4,694,366.67	58.80%	22.44%	2.12%	8.20%
华东地区	84,876,382.08	46,408,135.58	45.32%	13.23%	13.55%	-0.15%
东北地区	49,613,785.24	24,926,648.56	49.76%	-30.20%	-29.59%	-0.44%
西北地区	19,570,509.58	9,947,205.92	49.17%	-15.55%	-13.44%	-1.24%
西南地区	16,736,770.06	7,988,329.68	52.27%	-21.66%	-23.36%	1.06%
华中地区	31,995,775.98	16,946,015.15	47.04%	11.01%	20.83%	-4.30%
海外市场	2,122,709.44	1,090,149.68	48.64%	-66.18%	-69.69%	5.94%
电子商务	211,798,853.32	93,143,223.63	56.02%	53.90%	58.00%	-1.14%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

公司是否有实体门店销售终端

☒是 ☐否

实体门店分布情况

门店的类型	门店的数量	门店的面积 (m ²)	报告期内新开 门店的数量	报告期末关闭 门店的数量	关闭原因	涉及品牌
直营	80	10,272	3	10	1、合同到期 撤出； 2、业务调 整。	探路者 (TOREAD) 、TOREAD kids
加盟（含联 营）	681	74,313	31	110	1、市场客户 转接； 2、经营不达 预期； 3、业务/渠道 结构调整。	探路者 (TOREAD) 、TOREAD kids

注：直营/加盟（含联营）报告期初的门店数量与报告期净开店数量之和与报告期末门店数量差异主要系报告期加盟（联营）转直营所致。

直营门店总面积和店效情况

直营门店总面积为 10,272 平方米，按照销售流水计算截至 2026 年 6 月开业 12 个月以上的成熟门店平均店效约为 203.30 万元/年；直营开业 12 个月以上成熟门店的平均店效同比下降 7.18%。

营业收入排名前五的门店

序号	门店名称	开业日期	营业收入（元）	店面平效
1	门店一	2004 年 10 月 15 日	4,727,142.02	21,438.29
2	门店二	2012 年 6 月 30 日	4,679,351.76	36,076.61
3	门店三	2013 年 5 月 18 日	4,508,123.93	25,843.24
4	门店四	2020 年 12 月 18 日	1,657,553.96	9,676.56
5	门店五	2005 年 8 月 1 日	1,504,871.50	28,444.24
合计	--	--	17,077,043.17	

上市公司新增门店情况

☒是 ☐否

报告期内，公司新增门店情况如前表“实体门店分布情况”所示，新增门店中单个店铺的经营业绩对公司整体经营业绩均无重大影响。

公司是否披露前五大加盟店铺情况

☐是 ☒否

四、纺织服装相关行业信息披露指引要求的其他信息

1、产能情况

公司自有产能状况

不适用

产能利用率同比变动超过 10%

☐是 ☒否

是否存在境外产能

☐是 ☒否

2、销售模式及渠道情况

产品的销售渠道及实际运营方式

公司的销售渠道及实际运营方式请参考“第三节管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”。

单位：元

销售渠道	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 (%)
线上销售	211,798,853.32	93,143,223.63	56.02%	53.90%	58.00%	-1.14%
直营销售	55,956,981.14	17,765,917.61	68.25%	2.04%	-7.44%	3.25%
加盟销售	71,145,338.04	44,036,466.39	38.10%	-41.65%	-26.85%	-12.53%
联营销售	186,664,264.14	104,477,137.88	44.03%	10.43%	19.14%	-4.09%
集团大客户业务及其他	38,232,377.48	16,121,323.59	57.83%	-6.76%	-23.00%	8.89%

变化原因

3、销售费用及构成

详见“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“64、销售费用”。

4、加盟、分销

加盟商、分销商实现销售收入占比超过 30%

☐是 ☒否

前五大加盟商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）	加盟商的层级
1	加盟商一	2017 年 9 月 01 日	否	34,790,088.50	A 级
2	加盟商二	2009 年 5 月 01 日	否	6,856,695.56	A 级
3	加盟商三	2012 年 2 月 01 日	否	2,574,296.39	A 级
4	加盟商四	2022 年 6 月 01 日	否	2,410,994.31	A 级
5	加盟商五	2013 年 9 月 01 日	否	1,512,214.31	A 级
合计	--	--	--	48,144,289.07	--

前五大分销商

不适用。

5、线上销售

线上销售实现销售收入占比超过 30%

☐是 ☒否

是否自建销售平台

☐是 ☒否

是否与第三方销售平台合作

☒是 ☐否

单位：元

平台名称	报告期内的交易金额	退货率
天猫平台	48,141,816.76	38.31%
抖音平台	57,547,861.71	49.93%

公司开设或关闭线上销售渠道

☐适用 ☒不适用

说明对公司当期及未来发展的影响

不适用。

6、代运营模式

是否涉及代运营模式

☒是 ☐否

合作方名称	主要合作内容	费用支付情况
合作方一	为公司天猫平台部分店铺提供运营服务	按照销售金额的一定比例支付代运营服务费
合作方二	为公司微信平台、抖音平台部分店铺提供运营服务	按照销售金额的一定比例支付代运营服务费
合作方三	为公司京东平台部分店铺提供运营服务	按照销售金额的一定比例支付代运营服务费
合作方四	为公司抖音平台、快手平台、微信平台、部分店铺提供运营服务	按照销售金额的一定比例支付代运营服务费

7、存货情况

存货情况

主要产品	存货周转天数	存货数量	存货库龄	存货余额同比增减情况	原因
户外产品	306	4,963,972	0-5 年	28.84%	销售不及预期

存货跌价准备的计提情况

资产负债表日，存货按照存货成本与可变现净值孰低的原则计量。存货成本低于可变现净值时，存货按照成本计量；当存货成本高于可变现净值时，存货按可变现净值计量，同时按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值，是指在日常活动中存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。据此，公司对截止报告期末存货进行了存货跌价准备的计提。

加盟或分销商等终端渠道的存货信息

8、品牌建设情况

公司是否涉及生产和销售品牌服装、服饰以及家纺产品

☒是 ☐否

自有品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别
探路者 (TOREAD)	探路者、 TOREAD 等	户外服装/户 外鞋品/户外 装备	以专业/科技 /时尚为产品 理念。为目标 消费者提供符 合户外专业运 动与日常通勤 旅行场景下使 用的高性价比 、安全舒适的 产品。	20-45 岁喜 爱、向往户外 运动及健康生 活方式的人群。	冲锋衣： 799-4699； 皮肤衣： 399-999；羽 绒服：799- 14999；外 套：539- 2599；T 恤： 169- 899；裤 装：369- 4599；鞋： 469-1799； 包类：199- 2199；帐 篷：469- 13999	线上线下结 合多渠道销 售，线下连 锁经营店铺 覆盖全国主 要大中城 市，线上销 售主要通过 天猫、京 东、抖音、 唯品会等电 商销售平 台。	一线城市， 新一线城 市，二线城 市，三线及 以下城市。
TOREAD kids	小小探路 者、 TOREAD kids	儿童户外童 装、户外童 鞋、户外儿 童背包、配 件等	专业户外童 装定位。强 化产品的舒 适性、功能 性、防护 性、耐穿 性等特性， 确保孩子更 安全舒适地 接触大自然 ，快乐成长。	一、二线城 市 30-45 岁 中产父母； 使用者：5- 12 岁儿童。	二合一冲锋 衣：699- 1199；羽绒 服：399- 1999；外 套：369- 539；皮肤 衣：239- 439；T 恤： 99-339；裤 子：139- 699；童 鞋：269- 1299；装 备：79-399	以线上多渠 道销售为 主，线下销 售为辅，线 上销售主要 通过天猫、 京东、唯品 会等电商销 售平台。	一线城市， 新一线城 市，二线城 市。

合作品牌

不适用。

被授权品牌

不适用。

报告期内各品牌的营销与运营

1、探路者（TOREAD）

探路者（TOREAD）品牌持续提升产品专业属性，加快品牌年轻化进程，通过赋能产品高科技化，打造适合在不同环境下使用的，满足不同需求的产品。截至报告期末，已连续十七年支持中国南（北）极考察事业，通过创新科技提升产品性能，为极地考察队员在极端环境下工作提供专业防护。积极参与中国载人航天事业，持续为中国航天员提供十多款舱内服装装备支持。在打造品牌专业形象方面，与西藏自治区登山队、圣山探险等优质运动资源保持长期良好合作，并不断拓展更多专业场景资源，保持产品和品牌在核心户外场景中的曝光和影响力，不断深化品牌在户外领域中的专业形象。报告

期内，签约品牌全球代言人黄景瑜，搭建起和年轻消费群体沟通的桥梁，相关产品在市场上取得良好反响。内容驱动渠道，重点在微信、小红书、抖音等社媒平台发布内容，匹配合适达人资源，通过优质内容为品牌带来曝光增量。

围绕专业户外产品线，公司连续发布 5 款全新配色 HIMEX33 冲锋衣，通过日趋完善的核心场景产品发布，进一步夯实 HIMEX 专业线产品的心智地位。在社交媒体上，与圣山探险深度合作，通过品牌 TVC 发布、珠峰攀登季运动员抖音内容共创等，多平台齐发力，不断渗透专业产品形象。围绕专业越野跑产品线，通过越野跑训练营活动、深度参与清迈 by UTMB、香港 100、崇礼 168 等大型赛事、合作精英运动员等形式，不断提升越野跑鞋品类在整体市场的占比。在智能装备方面，发布智能运动外骨骼 Crest C3，单平台单日销量突破 100 台，进一步促进营销圈层人群积累，验证了智能户外装备在大众消费市场的潜力；先后亮相 2026 中关村论坛年会、杭州天猫生活节、APEC 旅游部长会议与全球数字经济大会北京数字经济体验周等活动，标志着公司从“户外装备品牌”向“智能运动科技企业”转型。

渠道端资源聚焦节庆营销和场景营销，通过在 CNY 农历新年、代言人签约、店铺开业等节点进行商场大屏投放、定向朋友圈广告、代言人买赠支持、会员活动等，赋能线下渠道重点城市，助力会员拉新，提升店铺流量。电商端营销资源聚焦抖音、天猫等平台，通过开辟专业销售渠道和专业内容共创，逐步形成稳定的专业消费流量池。上半年，围绕代言人黄景瑜官宣策划抖音“头牌看秀——瑜越无界”直播大秀，并参加抖音商城“好物节”“年货节”“焕新季”等活动。天猫平台方面，参与了天猫超级品类日、天猫户外季“超能主场”等活动，同时通过小红书、抖音平台达人内容创作、产品种草、线下活动置换推广资源等方式，整合品牌营销资源，增加平台曝光量，助力销售达成。

2、探路者童装（TOREAD kids）

TOREAD kids 品牌致力于为儿童提供更安全、更舒适，适合日常穿着和户外运动的产品，该市场领域为有高增长潜力的儿童户外用品市场。报告期内在品牌建设和产品设计上实现多方位提升。在儿童专业冲锋衣、儿童软壳裤、儿童软壳衣领域持续深耕，在线上平台打造出多款软壳类爆款产品。品牌方面，合理分配各项资源，以小博大，在小红书、线上多平台内逐步打开儿童户外市场格局，将品牌形象建设、产品营销推广、自媒体社群进行有机组合，通过多点带面不断迎来新突破。报告期内，加强线上多平台产品场景视觉落地，实现对消费者专业场景的讲解和专业心智的打造，有效地帮助和支持从品牌形象到线上渠道生意的双提升。

涉及商标权属纠纷等情况

☐适用 ☒不适用

9、其他

公司是否从事服装设计相关业务

☒是 ☐否

自有的服装设计师数量	28	签约的服装设计师数量	0
搭建的设计师平台的运营情况	不适用		

公司是否举办订货会

☒是 ☐否

五、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	883,719,014.37	26.36%	577,218,983.77	21.74%	4.62%	主要系报告期借款增加所致。
应收账款	364,749,886.68	10.88%	177,017,889.79	6.67%	4.21%	主要系报告期合并范围增加所致。
存货	498,768,970.76	14.87%	445,791,896.57	16.79%	-1.92%	
长期股权投资	163,825,235.90	4.89%	180,439,207.94	6.80%	-1.91%	
固定资产	196,051,656.44	5.85%	179,515,393.81	6.76%	-0.91%	
在建工程	79,824,746.92	2.38%	87,811,763.99	3.31%	-0.93%	
使用权资产	21,258,176.57	0.63%	28,869,425.64	1.09%	-0.46%	
短期借款	133,899,130.85	3.99%	35,907,632.79	1.35%	2.64%	主要系报告期公司增加短期借款补充日常资金需求。
合同负债	89,085,411.57	2.66%	29,708,481.78	1.12%	1.54%	主要系报告期合并范围增加所致。
长期借款	302,810,000.00	9.03%	70,000,000.00	2.64%	6.39%	主要系报告期新增并购贷款所致。
租赁负债	9,563,541.74	0.29%	11,114,104.22	0.42%	-0.13%	
交易性金融资产	13,754,656.62	0.41%	207,027,047.01	7.80%	-7.39%	主要系报告期末持有理财产品减少所致。
预付款项	60,375,133.37	1.80%	42,089,474.65	1.59%	0.21%	主要系报告期合并范围增加所致。
其他流动资产	24,250,467.22	0.72%	13,612,124.55	0.51%	0.21%	主要系报告期末增值税留抵税额及待摊费用增加所致。
无形资产	105,561,588.19	3.15%	24,626,394.36	0.93%	2.22%	主要系报告期收购子公司产生的评估增值所致。
开发支出	5,120,299.68	0.15%	2,656,937.08	0.10%	0.05%	主要系报告期内在研项目持续投入所致。
商誉	730,799,319.96	21.79%	180,565,304.85	6.80%	14.99%	主要系报告期对外收购子公司，非同一控制下企业合并确认商誉所致。
长期待摊费用	12,269,427.74	0.37%	4,806,767.94	0.18%	0.19%	主要系报告期建造完成的工程项目转入长期待摊费用所致。
其他非流动资产	1,393,488.31	0.04%	349,584,233.90	13.17%	-13.13%	主要系上年末预付的首期股权转让款，在

						本报告期内转入长期股权投资核算。
应付职工薪酬	8,431,529.81	0.25%	25,368,656.82	0.96%	-0.71%	主要系上年末计提的年终奖在本报告期内大部分完成发放。
应交税费	14,399,784.16	0.43%	3,862,396.35	0.15%	0.28%	主要系本报告期计提所得税费用尚未完成缴纳，致使期末应交税费余额上升。
其他应付款	180,707,765.83	5.39%	92,864,916.13	3.50%	1.89%	主要系本报告期内收到的限制性股票激励款，以及按相关协议约定暂未支付的股权收购款增加所致。
一年内到期非流动负债	67,971,591.31	2.03%	45,003,723.24	1.69%	0.34%	主要系报告期一年内到期的长期借款增加所致。
其他流动负债	15,935,695.70	0.48%	3,811,299.71	0.14%	0.34%	主要系报告期合并范围增加所致。
递延所得税负债	13,065,971.33	0.39%	89,995.60	0.00%	0.39%	主要系报告期非同一控制下企业合并产生的资产评估增值对应计提的递延所得税负债所致。
其他综合收益	-94,838,674.74	-2.83%	-66,868,730.49	-2.52%	-0.31%	主要系外币报表折算差额发生变动所致。
少数股东权益	73,646,747.93	2.20%	-63,333,523.87	-2.39%	4.59%	主要系合并范围的增加所致。

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
G2 Touch Co., LTD.	非同一控制	373,609,845.80	韩国	控股子公司		40,360,046.15	17.76%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	207,027,047.01	956,713.26			15,000,000.00	209,006,625.74		13,754,656.62
2.其他权益工具投资	77,245,788.38						12,645,172.34	89,890,960.72
3.其他非流动金融资产	15,000,000.00					121,666.72		14,878,333.28
上述合计	299,272,835.39	956,713.26			15,000,000.00	209,128,292.46	12,645,172.34	118,523,950.62
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

详见“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“16、其他权益工具投资”。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受到限制的资产”。

七、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
434,090,268.34	193,456,156.25	124.39%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“集成电路业务”的披露要求

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
---------	------	------	------	------	------	-----	------	------	--------------	------	--------	------	----------	----------

									况					
深圳贝特莱科技股份有限公司	集成电路、计算机软硬件、电子元器件、电子产品、通讯产品的技术开发、技术咨询和销售；经营电子商务；国内贸易；从事货物、技术进出口业务。	收购	321,300,000.00	51.00 %	自有资金	无	长期	股权投资	截至本报告披露日，交易已完成交割手续，贝特莱已于 2026 年 1 月纳入公司合并财务报表。	-	-	否	2025 年 12 月 1 日	巨潮资讯网，公告编号：临 2025-082
上海通途半导体科技有限公司	从事半导体科技领域的技术开发、技术咨询、技术服务，云软件服务，云平台服务，	收购	357,000,000.00	51.00 %	自有资金	无	长期	股权投资	截至本报告披露日，交易已完成交割手续，上海通途已于 2026 年 1 月纳入公司合并财务报表。	-	-	否	2025 年 12 月 1 日	巨潮资讯网，公告编号：临 2025-082

	集成电路的开发、设计，电子元器件、电子产品、通讯设备、计算机硬件及辅助设备、安防设备的研发、销售，软件的研发、制作、销售。								表。					
合计	--	--	678,300,000.00	--	--	--	--	--	--	-	-	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	204,892,960.00	956,713.26	0.00	15,000,000.00	209,006,625.74	1,392,129.13	0.00	13,754,656.62	自有资金
合计	204,892,960.00	956,713.26	0.00	15,000,000.00	209,006,625.74	1,392,129.13	0.00	13,754,656.62	--

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（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

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	21,330	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐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。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

九、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：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
北京探路者飞越户外用品销售有限公司（合并）	子公司	商品销售	10,000	17,802.80	1,009.10	24,509.10	-270.75	-274.38
天津探路者户外用品有限公司	子公司	商品销售	30,000	25,589.21	18,328.30	9,734.14	2,189.94	2,199.68

司								
北京守望绿途户外文化传播有限公司	子公司	商品销售	200	3,207.66	-818.41	5,902.86	-684.39	-685.40
天津新起点投资管理有限公司（合并）	子公司	投资管理	20,000	44,216.94	9,462.00	4,906.64	1,348.92	1,381.22
北京芯能电子科技有限公司（合并）	子公司	技术服务；半导体器件、半导体集成电路、光电模组、信息技术设备类产品研发、制造、销售及应用技术服务；封装集成电路芯片；集成电路设计	2,503	2,479.21	-28,043.47	214.72	-1,740.81	-1,735.52
G2 Touch Co.,LTD	子公司	计算机输入设备开发、制造和销售等	482,159.25 万韩元	37,360.98	35,233.07	8,199.00	5,057.69	4,036.00
上海通途半导体科技有限公司（合并）	子公司	集成电路设计开发及软件开发、技术服务	500	14,176.03	8,506.86	7,033.40	1,912.75	1,551.13
深圳贝特莱电子科技股份有限公司（合并）	子公司	集成电路设计、应用软件和算法开发以及销售	8,460.08	33,295.62	19,780.26	15,498.35	1,560.83	1,591.11
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	子公司	项目投资、管理	不适用	333.83	333.83		0.00	0.00

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
上海通途半导体科技有限公司及其子公司	收购	本次收购是公司深化芯片产业布局的重要举措，通过整合双方技术、产品与客户资源，进一步完善了公司芯片业务版图，增强了核心竞争力和持续盈利能力。报告期上海通途对公司净利润影响为 1,551.13 万元。
深圳贝特莱电子科技股份有限公司及	收购	本次收购是公司深化芯片产业布局的重要举措，通过整

其子公司		合双方技术、产品与客户资源，进一步完善了公司芯片业务版图，增强了核心竞争力和持续盈利能力。报告期贝特莱对公司净利润影响为 1,591.11 万元。
上海共探星途微电子有限公司	新设	报告期内对整体生产经营和业绩无重大影响。
南京探路者飞越户外用品有限公司	新设	报告期内对整体生产经营和业绩无重大影响。

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十一、公司面临的风险和应对措施

户外业务

1、行业竞争持续加剧的风险

我国户外行业品牌具有品牌集中度低、竞争激烈的特点。在国外知名品牌建立了良好的用户口碑和广泛的市场基础环境下，本土品牌面临着较大的竞争压力；同时国内品牌依托国内健全的产业链供应能力，在产品品牌、产品设计、功能技术等方面快速提升，敏锐把握国内消费结构变化和消费需求，抢占市场份额，来自国内外品牌的竞争压力仍将持续甚至加大。针对上述风险，公司将依托多年来在户外用品行业积累的品牌、产品、渠道等优势，以创新为驱动力，不断夯实公司核心竞争力；紧跟市场需求变化，适时优化产品结构；紧密围绕公司“户外+芯片”双主业战略背景，增加科技户外属性，引领户外产品向科技户外升级发展；在稳步提升传统市场份额的同时，积极开拓具有前景的细分市场，维护公司行业领先地位；重视人才梯队的培养，通过为员工创造良好的职业发展环境，增强公司吸引力、凝聚力、向心力，营造人才与公司共同发展的良性生态。

2、流行趋势把控风险

随着社会经济、信息技术的发展演变，公司目标消费群体的年龄段及其情感体验的注重点、个性表达方式也在不断变化。如果主要目标消费群体的产品消费偏好因上述原因发生较大变化，而公司的产品设计、营销方式等未能及时有效调整，将导致与目标消费群体的消费偏好产生偏差，则可能对公司经营业绩产生不利影响。针对上述风险，公司将继续聚焦资源，促进户外用品业务发展，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，持续提升研发设计人员专业能力，夯实产品竞争力，同时深度挖掘户外细分运动市场，创新延展符合消费趋势的产品品类，不断为用户提供高性价比的户外用品；紧跟国际一线品牌产品设计语言和设计风格，增加与外部专业顶级团队合作，如签约 Coloro 公司，用于提升服装色彩搭配；提升公司信息化水平，全面升级运营管理能力，充分利用遍布全国的营销网络与信息系统，加强对零售端消费数据的收集、分析，快速反馈，并聚焦线上线下进行零售的提升和协同，努力提升公司经营业绩和运营质量，降低整体经营风险。

3、存货跌价风险

户外用品存货的优化管理是公司户外业务的重要课题，虽然公司已采取措施持续优化进销存结构，但仍需预留部分库存应对正常经营。若在以后经营年度中因市场环境发生变化、竞争加剧导致存货积压和减值，将对公司经营造成不利影响。针对该风险，公司将通过规划合理的进销存计划，有效调控期货及时入仓及销售时间，加强终端零售管理，保障货品当季销售合理的售罄率，并在保证合理新品售罄率的基础上，综合利用线上线下特卖、折扣店等特殊渠道，有效降解过季产品库存。公司在实现库存结构和绝对值优化的同时，通过不断增强供应链系统的柔性供应和快速反应能力，力求快速掌握产品终端销售信息，提升快速翻单补货的运营能力，降低整体经营风险。

芯片业务

1、技术升级迭代及创新风险

芯片业务属于高科技行业，系技术密集型行业，升级换代速度快，技术研发实力是行业内公司保持持续竞争力的关键要素之一。为了保持技术领先优势和持续竞争力，公司必须准确地预测相关芯片的技术发展方向及市场发展趋势，并根据预测进行包括对现有技术进行升级换代在内的研发投入。若公司未来不能准确把握相关芯片技术和市场发展趋势，技术升

级迭代进度和成果未达预期，或者新技术无法实现产业化，将影响公司产品的竞争力并错失市场发展机会，对公司的持续竞争能力和未来业务发展产生不利影响。针对该风险，公司将进一步加大研发投入力度，在坚持自主研发的同时，注重产学研合作、上下游协同，提高研发绩效产出，积极寻觅并抓住技术发展新契机，不断提升产品竞争力及市场占有率。

2、研发投入效果不及预期的风险

随着用户对芯片性能需求的持续提升，晶圆制程工艺不断优化，芯片设计的复杂程度不断提高，开发成本随之增加。在新产品开发过程中，公司需要投入大量的人力和资金，若新产品开发失败或开发完成后不符合市场需求，将导致公司前期投入的成本无法收回，对公司经营业绩产生不利影响。针对该风险，公司建立了标准的研发流程，重视项目立项的可行性分析，重视对行业和技术发展趋势的研究，紧贴客户和市场需求，部分研发项目已取得一定的客户订单，尽量降低研发失败的可能性和不利影响。

3、市场竞争风险

芯片设计行业公司众多，市场竞争日益加剧。在国家产业政策的引导和支持下，国内芯片设计行业取得了较快发展，广阔的市场空间吸引了新企业进入此领域。未来随着更多芯片设计厂商的进入，以及竞争对手利用其品牌、技术、资金优势持续加大该领域的投入，公司产品将面临更加激烈的市场竞争。若公司未来产品研发设计、工艺升级或客户开拓未及预期，公司市场份额和销售额将可能会被挤压，对经营业绩产生不利影响。针对该风险，公司将积极跟踪行业竞争态势，把握行业风向，灵活调整市场竞争策略和经营管理策略，及时应对。同时，公司将加大技术创新力度，加大产品市场开发力度，提高竞争力，扩大市场影响力，提升高端产品的营收占比。

4、商誉减值的风险

由于公司的对外投资并购，在合并资产负债表中形成一定金额的商誉，如未来子公司业绩不及预期，可能出现计提商誉减值的风险，将对公司未来的经营业绩造成不利影响。针对该风险，公司将建立相应的内控管理制度，加强被收购公司在市场、人员、技术、管理等方面的整合，提高被收购公司的盈利水平，保障其稳健发展，从而最大限度地降低商誉减值风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 15 日	深圳证券交易所“互动易”平台“云访谈”栏目	网络平台线上交流	其他	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者	公司产品情况、经营情况等	详见公司于 2026 年 5 月 15 日在巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）发布的投资者关系活动记录表
2026 年 6 月 17 日	探路者会议室	实地调研	机构	东方财富证券、中诚博泰、诚通证券、北京产权交易所、风炎投资、厚沚投资、上海东方名流、先制科技、千里马资本、中财招商投资及上海嘉一璧麟等共 12 人	公司产品情况、经营情况等	详见公司于 2026 年 6 月 17 日在巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）发布的投资者关系活动记录表

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、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
孙国亮	副总裁	解聘	2026 年 3 月 13 日	个人原因
张志飞	董事会秘书	解聘	2026 年 5 月 19 日	个人原因
张宁	董事会秘书	聘任	2026 年 5 月 20 日	聘任

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、股权激励

(1) 2026 年 2 月 13 日，公司第六届董事会提名与薪酬考核委员会第四次会议审议通过了《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》，公司董事会提名与薪酬考核委员会对本激励计划的相关事项进行核实并出具了核查意见。

(2) 2026 年 2 月 13 日，公司召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办理 2026 年限制性股票激励计划有关事项的议案》等议案。

(3) 2026 年 2 月 14 日至 2026 年 2 月 23 日，公司对本激励计划激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。截至公示期满，董事会提名与薪酬考核委员会未接到任何对公司本次激励计划拟激励对象提出的异议。2026 年 2 月 24 日，公司于深圳证券交易所网站披露了《探路者控股集团股份有限公司董事会提名与薪酬考核委员会关于 2026 年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

(4) 2026 年 3 月 2 日，公司 2026 年第一次临时股东大会审议并通过了《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办理 2026 年限制性股票激励计划有关事项的议案》。同日，公司于深圳证券交易所网站披露了《关于 2026 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

(5) 2026 年 3 月 5 日，公司召开第六届董事会提名与薪酬考核委员会第五次会议、第六届董事会第十二次会议，审议通过了《关于调整 2026 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予权益数量的议案》《关于向 2026 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。董事会提名与薪酬考核委员会对授予日的激励对象名单进行了核实并发表了同意的核查意见。

(6) 2026 年 3 月 18 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了本激励计划授予限制性股票的登记工作，并向公司出具了《证券变更登记证明》。本次激励计划授予数量 672.6800 万股，授予人数 59 人，授予价格为 7.08 元/股。

(7) 公司分别于 2026 年 6 月 15 日、2026 年 7 月 2 日召开第六届董事会第十六次会议和 2026 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于调整 2026 年限制性股票激励计划回购价格并回购注销部分限制性股票的议案》，同意根据公司《2026 年限制性股票激励计划》的有关规定，鉴于公司 2026 年限制性股票激励计划中授予的 1 名激励对象因个人原因已离职，不再具备激励对象资格，公司回购注销上述激励对象已获授但尚未解除限售的 100,000 股限制性股票，并结合公司 2025 年度利润分配方案对回购价格进行调整。律师事务所出具了相应的法律意见书。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“纺织服装相关业务”的披露要求
上市公司发生环境事故的相关情况

无

五、社会责任情况

1、2013 年底公司发起设立非公募基金会“北京探路者公益基金会”，以“支持极地科研发展，改善自然生态环境”为宗旨，围绕极地科研研发支持、生态环境保护、偏远地区教育提质、灾害救援救助、扶贫济弱等核心领域持续开展各类捐助支援工作。2026 年 7 月，受台风影响，广西多地遭遇持续性极端强降雨并引发严重洪涝灾害，公司迅速成立应急响应小组，委托北京探路者公益基金会捐赠价值 2000 万元装备物资驰援受灾地区，专项用于南宁市台风受灾救援救助项目，保障受灾群众临时安置及一线救援工作开展。从汶川地震到本次广西洪灾，公司始终坚守灾害救援一线，切实践行企业社会责任与时代担当。

2、公司选择合适的时间、地点召开股东会，并积极采取网络投票方式，促使更多的股东参加会议，行使其权利；公司不断完善公司治理结构，公平对待所有股东，确保股东充分享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

3、公司遵守《劳动法》和《劳动合同法》，依法保护职工的合法权益，建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

4、公司对供应商、客户和消费者诚实守信，不依靠虚假宣传和广告牟利，不侵犯供应商、客户的著作权、商标权、专利权等知识产权。

5、在公司力所能及的范围内，积极参与环境保护、教育、文化、科学、卫生、社区建设、扶贫济困等社会公益活动，促进公司与全社会的协调、和谐、可持续发展。

第五节 重要事项

一、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。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、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。

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、审计委员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

报告期内，公司未达到重大诉讼仲裁披露标准的其他诉讼仲裁案件涉案总金额为 14,387.94 万元（其中公司作为原告/申请人的涉案总金额为 10,672.03 万元，作为被告/被申请人的涉案总金额为 3,715.92 万元），其中 2,565.22 万元系公司推进债务人执行程序期间，由利害关系人提起的执行异议之诉（无实际款项支付诉求）。截至报告期末前述案件尚未结案（诉讼阶段）的涉案总金额为 4,244.70 万元，该等诉讼仲裁事项不会对公司的财务状况和持续经营能力构成重大不利影响。

九、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、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

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、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、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。

十二、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

公司报告期不存在重大租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

公司报告期不存在日常经营重大合同。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、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	391,650	0.04%	0	0	0	6,761,200	6,761,200	7,152,850	0.81%
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	391,650	0.04%	0	0	0	6,701,200	6,701,200	7,092,850	0.80%
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	391,650	0.04%	0	0	0	6,701,200	6,701,200	7,092,850	0.80%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	60,000	60,000	60,000	0.01%
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	60,000	60,000	60,000	0.01%
二、无限售条件股份	883,310,536	99.96%	0	0	0	-6,761,200	-6,761,200	876,549,336	99.19%
1、人民币普通股	883,310,536	99.96%	0	0	0	-6,761,200	-6,761,200	876,549,336	99.19%
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	0	0.00%	0	0	0				

他									
三、股份总数	883,702,186	100.00%	0	0	0	0	0	883,702,186	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1. 根据公司 2026 年限制性股票激励计划，第一类限制性股票已于 2026 年 3 月 18 日完成授予登记并上市。本次共向 59 名激励对象授予 672.68 万股，公司限售股份相应增加 672.68 万股。
2. 报告期内公司高级管理人员离任、离任独立董事增持，按照相关规定，高管锁定股数增加 3.44 万股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 2 月 13 日召开的第六届董事会第十一次会议及 2026 年 3 月 2 日召开的 2026 年第一次临时股东会审议通过了《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。根据股东会的授权，公司于 2026 年 3 月 5 日召开的第六届董事会第十二次会议审议通过了限制性股票授予事项，共计向 59 名激励对象授予限制性股票 672.68 万股。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

公司向激励对象授予的限制性股票 672.68 万股已在中国结算深圳分公司办理相关股份登记手续，该部分股份性质为有限售条件股份，已于 2026 年 3 月 18 日上市。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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
何华杰	138,075	0	300,000	438,075	高管锁定股、股权激励限售股	按照高管限售股及 2026 年限制性股票激励计划相关规定分批解除限售
陈旭	93,750	0	458,000	551,750	高管锁定股、股权激励限售股	按照高管限售股及 2026 年限制性股票激励计划相关规定分批解除限售
杨磊	33,000	0	350,000	383,000	高管锁定股、股权激励限售股	按照高管限售股及 2026 年限制性股票激励

						计划相关规定分批解除限售
薛梁峰	31,125	0	150,000	181,125	高管锁定股、股权激励限售股	按照高管限售股及 2026 年限制性股票激励计划相关规定分批解除限售
张志飞	27,450	0	9,150	36,600	高管锁定股	按照高管限售股规定解除限售
李东红	3,750	0	3,750	7,500	高管锁定股	按照高管限售股规定解除限售
孙国亮	64,500	0	21,500	86,000	高管锁定股	按照高管限售股规定解除限售
2026 年限制性股票激励计划授予对象	0	0	5,468,800	5,468,800	股权激励限售股	按照 2026 年限制性股票激励计划相关规定分批解除限售
合计	391,650	0	6,761,200	7,152,850	--	--

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		29,448		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
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、标记或冻结情况		股份状态	数量	
北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）	其他	7.80%	68,921,672	-	0	68,921,672	不适用				0
北京通	境内非	5.85%	51,691,2	-	0	51,691,2	质押				18,800,000

域众合科技发展中心（有限合伙）	国有法人		57			57		
盛发强	境内自然人	5.43%	47,963,237	-	0	47,963,237	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	3.96%	34,951,878	20,582,068	0	34,951,878	不适用	0
王静	境内自然人	3.28%	28,958,345	- 10,539,124	0	28,958,345	不适用	0
华泰金融控股（香港）有限公司—客户资金	境外法人	1.48%	13,121,350	- 7,083,955	0	13,121,350	不适用	0
国泰君安资产管理（亚洲）有限公司—国泰君安国际大中华专户 1 号	境外法人	1.10%	9,720,061	8,147,761	0	9,720,061	不适用	0
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	境外法人	1.02%	8,985,266	- 2,566,334	0	8,985,266	不适用	0
蔡垂明	境内自然人	1.01%	8,920,000	2,330,000	0	8,920,000	不适用	0
陈晓跃	境内自然人	1.01%	8,910,000	1,515,000	0	8,910,000	不适用	0
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）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至本报告披露之日，公司控股股东北京通域众合科技发展中心（有限合伙）（简称“通域众合”）与北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）（简称“通域高精尖”）系一致行动人。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一致行动人关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2021 年 1 月 26 日，通域众合与其一致行动人通域高精尖签署《表决权委托协议》，在 2021 年 2 月 4 日股份转让完成后，通域高精尖将其所持公司 68,921,672 股股份（占公司总股本的 7.80%）对应的表决权委托给通域众合行使。							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	截至报告期末，公司股票回购专用证券账户的持股数量为 32,037,927 股，占公司总股本的 3.63%。							

明			
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
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
北京通域合盈投资管理有限公司—北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）	68,921,672	人民币普通股	68,921,672
北京通域众合科技发展有限公司（有限合伙）	51,691,257	人民币普通股	51,691,257
盛发强	47,963,237	人民币普通股	47,963,237
香港中央结算有限公司	34,951,878	人民币普通股	34,951,878
王静	28,958,345	人民币普通股	28,958,345
华泰金融控股（香港）有限公司—客户资金	13,121,350	人民币普通股	13,121,350
国泰君安资产管理（亚洲）有限公司—国泰君安国际大中华专户 1 号	9,720,061	人民币普通股	9,720,061
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	8,985,266	人民币普通股	8,985,266
蔡垂明	8,920,000	人民币普通股	8,920,000
陈晓跃	8,910,000	人民币普通股	8,910,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	截至本报告披露之日，公司控股股东通域众合与通域高精尖系一致行动人。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一致行动人关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东蔡垂明通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 8,920,000 股，合计持有 8,920,000 股；陈晓跃通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 8,910,000 股，合计持有 8,910,000 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐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、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
何华杰	总裁	现任	184,100	300,000	0	484,100	0	300,000	300,000
宋扬	职工董事	现任	0	150,000	0	150,000	0	150,000	150,000
陈旭	副总裁	现任	125,000	458,000	0	583,000	0	458,000	458,000
杨树	副总裁	现任	0	350,000	0	350,000	0	350,000	350,000
杨磊	副总裁	现任	44,000	350,000	0	394,000	0	350,000	350,000
薛梁峰	财务总监	现任	41,500	150,000	0	191,500	0	150,000	150,000
合计	--	--	394,600	1,758,000	0	2,152,600	0	1,758,000	1,758,000

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 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：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

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	883,719,014.37	577,218,983.77
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	13,754,656.62	207,027,047.01
衍生金融资产		
应收票据	13,498,732.02	
应收账款	364,749,886.68	177,017,889.79
应收款项融资		
预付款项	60,375,133.37	42,089,474.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,064,106.13	17,872,986.72
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	498,768,970.76	445,791,896.57
其中：数据资源		
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	24,250,467.22	13,612,124.55
流动资产合计	1,878,180,967.17	1,480,630,403.06
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	163,825,235.90	180,439,207.94
其他权益工具投资	89,890,960.72	77,245,788.38
其他非流动金融资产	14,878,333.28	15,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	196,051,656.44	179,515,393.81
在建工程	79,824,746.92	87,811,763.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	21,258,176.57	28,869,425.64
无形资产	105,561,588.19	24,626,394.36
其中：数据资源		
开发支出	5,120,299.68	2,656,937.08
其中：数据资源		
商誉	730,799,319.96	180,565,304.85
长期待摊费用	12,269,427.74	4,806,767.94
递延所得税资产	54,053,166.33	43,636,011.54
其他非流动资产	1,393,488.31	349,584,233.90
非流动资产合计	1,474,926,400.04	1,174,757,229.43
资产总计	3,353,107,367.21	2,655,387,632.49
流动负债：		
短期借款	133,899,130.85	35,907,632.79
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	163,521,743.10	140,100,000.00
应付账款	245,026,232.82	247,441,039.72
预收款项		
合同负债	89,085,411.57	29,708,481.78
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	8,431,529.81	25,368,656.82
应交税费	14,399,784.16	3,862,396.35
其他应付款	180,707,765.83	92,864,916.13
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	67,971,591.31	45,003,723.24
其他流动负债	15,935,695.70	3,811,299.71
流动负债合计	918,978,885.15	624,068,146.54
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	302,810,000.00	70,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	9,563,541.74	11,114,104.22
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,529,400.02	6,498,984.76
递延所得税负债	13,065,971.33	89,995.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	330,968,913.09	87,703,084.58
负债合计	1,249,947,798.24	711,771,231.12
所有者权益：		
股本	883,702,186.00	883,702,186.00
其他权益工具	-117,724,246.25	-117,724,246.25
其中：优先股		
永续债		
资本公积	860,761,862.03	855,366,810.10
减：库存股	197,670,163.55	200,071,539.33
其他综合收益	-94,838,674.74	-66,868,730.49
专项储备		
盈余公积	193,210,505.46	193,210,505.46
一般风险准备		
未分配利润	502,071,352.09	459,334,939.75
归属于母公司所有者权益合计	2,029,512,821.04	2,006,949,925.24
少数股东权益	73,646,747.93	-63,333,523.87
所有者权益合计	2,103,159,568.97	1,943,616,401.37
负债和所有者权益总计	3,353,107,367.21	2,655,387,632.49

法定代表人：何华杰 主管会计工作负责人：薛梁峰 会计机构负责人：李雪姣

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	361,626,554.03	234,177,687.47
交易性金融资产		154,084,123.03

衍生金融资产		
应收票据	1,406,665.97	
应收账款	185,340,704.77	279,029,196.74
应收款项融资		
预付款项	10,526,305.40	11,274,109.58
其他应收款	673,277,063.60	591,615,838.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货	343,532,784.47	374,305,094.29
其中：数据资源		
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	11,842,671.39	5,311,149.74
流动资产合计	1,587,552,749.63	1,649,797,199.43
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,766,149,359.07	1,005,673,488.90
其他权益工具投资	18,179,641.40	6,066,438.38
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	154,139,877.17	157,736,583.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,679,192.91	21,128,163.33
无形资产	200,514.51	668,985.58
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		0.00
递延所得税资产	59,554,049.61	53,311,243.38
其他非流动资产		348,158,734.00
非流动资产合计	2,011,902,634.67	1,592,743,637.22
资产总计	3,599,455,384.30	3,242,540,836.65
流动负债：		
短期借款	102,499,130.85	25,907,632.79
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	160,110,000.00	140,100,000.00
应付账款	170,669,057.70	221,962,007.36
预收款项		
合同负债	8,023,080.81	14,575,787.30
应付职工薪酬	320,991.19	11,650,542.18
应交税费	2,178,979.71	606,223.21
其他应付款	263,155,586.92	165,433,775.08
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	63,932,039.67	41,556,171.15
其他流动负债	1,261,558.42	2,186,045.71
流动负债合计	772,150,425.27	623,978,184.78
非流动负债：		
长期借款	294,910,000.00	70,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,746,770.94	6,376,061.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	299,656,770.94	76,376,061.02
负债合计	1,071,807,196.21	700,354,245.80
所有者权益：		
股本	883,702,186.00	883,702,186.00
其他权益工具	-117,724,246.25	-117,724,246.25
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,051,608,152.59	1,046,224,569.09
减：库存股	197,670,163.55	200,071,539.33
其他综合收益	-4,346,889.50	-4,346,889.50
专项储备		
盈余公积	193,210,505.46	193,210,505.46
未分配利润	718,868,643.34	741,192,005.38
所有者权益合计	2,527,648,188.09	2,542,186,590.85
负债和所有者权益总计	3,599,455,384.30	3,242,540,836.65

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	929,480,283.76	653,009,400.22

其中：营业收入	929,480,283.76	653,009,400.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	800,304,002.26	606,097,814.24
其中：营业成本	508,856,460.15	321,562,729.66
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,052,776.44	3,364,313.73
销售费用	171,359,176.23	151,274,831.81
管理费用	81,186,077.07	73,044,614.12
研发费用	52,049,591.27	35,481,862.94
财务费用	-17,200,078.90	21,369,461.98
其中：利息费用	5,531,284.84	3,349,002.90
利息收入	4,888,810.40	6,679,341.56
加：其他收益	7,720,194.14	1,654,269.13
投资收益（损失以“—”号填列）	-3,797,012.91	140,332.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,289,142.04	-696,675.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	956,713.26	2,382,341.06
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-4,907,590.36	-367,116.83
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-60,853,943.94	-39,911,577.92
资产处置收益（损失以“—”号填列）	15,779.03	-144,867.71
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	68,310,420.72	10,664,966.06
加：营业外收入	5,751,756.90	988,413.78
减：营业外支出	232,217.32	674,072.32
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	73,829,960.30	10,979,307.52
减：所得税费用	7,531,988.39	1,209,156.48

五、净利润（净亏损以“—”号填列）	66,297,971.91	9,770,151.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	66,297,971.91	9,770,151.04
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	51,253,054.27	20,094,115.24
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	15,044,917.64	-10,323,964.20
六、其他综合收益的税后净额	-29,421,294.00	20,844,131.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-27,969,944.25	19,712,522.23
（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	-27,969,944.25	19,712,522.23
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-27,969,944.25	19,712,522.23
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,451,349.75	1,131,609.26
七、综合收益总额	36,876,677.91	30,614,282.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,283,110.02	39,806,637.47
归属于少数股东的综合收益总额	13,593,567.89	-9,192,354.94
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0607	0.0238
（二）稀释每股收益	0.0605	0.0238

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：何华杰 主管会计工作负责人：薛梁峰 会计机构负责人：李雪姣

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	451,134,770.51	446,588,834.42
减：营业成本	265,208,712.79	255,444,765.19

税金及附加	2,703,936.32	2,543,384.59
销售费用	88,109,512.45	82,247,226.64
管理费用	42,624,756.48	41,835,282.70
研发费用	19,116,875.26	20,781,318.03
财务费用	2,050,394.56	-2,347,035.14
其中：利息费用	4,619,558.56	2,758,909.41
利息收入	2,719,933.82	5,227,298.01
加：其他收益	179,577.78	415,831.67
投资收益（损失以“—”号填列）	-2,789,303.95	816,249.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-199,576.81	-667,637.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		2,382,341.06
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,048,091.36	1,602,135.84
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-54,637,107.65	-36,984,008.24
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-182,070.70
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-24,878,159.81	14,134,371.09
加：营业外收入	5,426,457.52	821,175.52
减：营业外支出	35,497.13	309,467.22
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-19,487,199.42	14,646,079.39
减：所得税费用	-5,680,479.31	-667,340.26
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-13,806,720.11	15,313,419.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-13,806,720.11	15,313,419.65
（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		
（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		
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-13,806,720.11	15,313,419.65
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	2026 年半年度	2025 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	1,041,905,913.26	667,652,898.43
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	2,525,931.13	2,356,612.35
收到其他与经营活动有关的现金	49,436,392.02	55,894,243.16
经营活动现金流入小计	1,093,868,236.41	725,903,753.94
购买商品、接受劳务支付的现金	734,997,456.21	524,465,715.09
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		
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	158,875,327.69	134,373,797.62
支付的各项税费	34,642,020.43	40,834,502.67
支付其他与经营活动有关的现金	208,650,349.85	178,058,780.79
经营活动现金流出小计	1,137,165,154.18	877,732,796.17
经营活动产生的现金流量净额	-43,296,917.77	-151,829,042.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	205,704,129.46	1,433,179,659.49
取得投资收益收到的现金	4,350,313.28	3,960,950.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,442.00	104,712.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	100,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		35,000,000.00

投资活动现金流入小计	210,156,884.74	1,472,245,322.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,044,903.34	13,456,156.25
投资支付的现金	15,000,000.00	1,155,410,000.00
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	145,898,055.11	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	187,942,958.45	1,168,866,156.25
投资活动产生的现金流量净额	22,213,926.29	303,379,166.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	210,606.93	
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	350,235,413.85	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	47,625,744.00	
筹资活动现金流入小计	398,071,764.78	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	42,943,915.79	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,484,749.60	12,687,496.76
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	11,382,454.66	9,172,847.47
筹资活动现金流出小计	67,811,120.05	26,860,344.23
筹资活动产生的现金流量净额	330,260,644.73	-21,860,344.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,269,695.20	-3,283,570.05
五、现金及现金等价物净增加额	301,907,958.05	126,406,209.60
加：期初现金及现金等价物余额	551,372,866.53	688,226,737.92
六、期末现金及现金等价物余额	853,280,824.58	814,632,947.52

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 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	594,328,968.57	467,990,698.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	46,803,758.36	46,468,348.10
经营活动现金流入小计	641,132,726.93	514,459,046.18
购买商品、接受劳务支付的现金	361,738,809.87	448,508,167.59
支付给职工以及为职工支付的现金	57,853,394.59	78,650,629.27
支付的各项税费	11,937,070.58	24,181,804.65
支付其他与经营活动有关的现金	189,409,857.10	149,548,705.78
经营活动现金流出小计	620,939,132.14	700,889,307.29
经营活动产生的现金流量净额	20,193,594.79	-186,430,261.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	152,000,000.00	1,425,406,700.00
取得投资收益收到的现金	2,272,395.89	3,960,950.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,442.00	650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	100,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	14,400,000.00	37,000,000.00
投资活动现金流入小计	168,774,837.89	1,466,368,300.68

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	454,034.06	1,854,534.47
投资支付的现金	385,423,565.00	1,115,410,000.00
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	35,200,000.00	14,000,000.00
投资活动现金流出小计	421,077,599.06	1,131,264,534.47
投资活动产生的现金流量净额	-252,302,761.17	335,103,766.21
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	333,235,413.85	
收到其他与筹资活动有关的现金	47,625,744.00	
筹资活动现金流入小计	380,861,157.85	
偿还债务支付的现金	6,743,915.79	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,767,768.40	12,538,107.86
支付其他与筹资活动有关的现金	5,032,386.98	5,134,812.43
筹资活动现金流出小计	24,544,071.17	17,672,920.29
筹资活动产生的现金流量净额	356,317,086.68	-17,672,920.29
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	124,207,920.30	131,000,584.81
加：期初现金及现金等价物余额	208,755,447.63	314,904,532.56
六、期末现金及现金等价物余额	332,963,367.93	445,905,117.37

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公 积	减 ： 库存 股	其他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计			
优 先 股		永 续 债	其 他													
一、上年年末余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	855,366,810.10	200,071,539.33	-66,868,730.49		193,210,505.46		459,334,939.75		2,006,949,925.24	-63,333,523.87	1,943,616,401.37	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	855,366,810.10	200,071,539.33	-66,868,730.49		193,210,505.46		459,334,939.75		2,006,949,925.24	-63,333,523.87	1,943,616,401.37	

三、本期增减变动金额 (减少以 “—”号填 列)					5,39 5,05 1.93	- 2,40 1,37 5.78	- 27,9 69,9 44.2 5				42,7 36,4 12.3 4		22,5 62,8 95.8 0	136, 980, 271. 80	159, 543, 167. 60
(一) 综合 收益总额							- 27,9 69,9 44.2 5				51,2 53,0 54.2 7		23,2 83,1 10.0 2	13,5 93,5 67.8 9	36,8 76,6 77.9 1
(二) 所有 者投入和减 少资本					5,39 5,05 1.93	- 2,40 1,37 5.78							7,79 6,42 7.71	3,86 0.61	7,80 0,28 8.32
1. 所有者 投入的普通 股					- 2,40 1,37 5.78	- 2,40 1,37 5.78									
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					7,79 6,42 7.71								7,79 6,42 7.71	3,86 0.61	7,80 0,28 8.32
4. 其他															
(三) 利润 分配											- 8,51 6,64 1.93		- 8,51 6,64 1.93		- 8,51 6,64 1.93
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											- 8,51 6,64 1.93		- 8,51 6,64 1.93		- 8,51 6,64 1.93
4. 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														123,382,843.30	123,382,843.30
四、本期期末余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	860,761,862.03	197,670,163.55	-94,838,674.74		193,210,505.46		502,071,352.09		2,029,512,821.04	73,646,747.93	2,103,159,568.97

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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、上年年末余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	859,635,479.51	200,071,539.33	-60,373,592.68		189,937,840.80		393,828,498.51		1,948,934,626.56	-34,494,574.00	1,914,440,016.91
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	859,635,479.51	200,071,539.33	-60,373,592.68		189,937,840.80		393,828,498.51		1,948,934,626.56	-34,494,574.00	1,914,440,016.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							19,712,522.23				9,954,868.49		29,667,390.72	-9,192,354.94	20,475,035.78
（一）综合							19,712,522.23				20,000,000.00		39,800,000.00	-	30,600,000.00

收益总额							12,5 22.2 3				94,1 15.2 4		06,6 37.4 7	9,19 2,35 4.94	14,2 82.5 3
（二）所有者投入和减少资本															
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															
（三）利润分配											- 10,1 39,2 46.7 5		- 10,1 39,2 46.7 5		- 10,1 39,2 46.7 5
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有（或股东）的分配											- 10,1 39,2 46.7 5		- 10,1 39,2 46.7 5		- 10,1 39,2 46.7 5
4. 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	883,702,186.00			-117,724,246.25	859,635,479.51	200,071,539.33	-40,661,070.45		189,937,840.80		403,783,367.00		1,978,602,017.28	-43,686,812.34	1,934,915,204.94

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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、上年年末余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	1,046,224,569.09	200,071,539.33	-4,346,889.50		193,210,505.46	741,192,005.38		2,542,186,590.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	1,046,224,569.09	200,071,539.33	-4,346,889.50		193,210,505.46	741,192,005.38		2,542,186,590.85
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					5,383,583.50	-2,401,375.78				-22,323,362.04		-14,538,402.76
（一）综合收益总额										-13,806,720.11		-13,806,720.11
（二）所有者投入和减少资本					5,383,583.50	-2,401,375.78						7,784,959.28
1. 所有者投入的普通股					-2,401,375.78	-2,401,375.78						

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					7,784,959.28							7,784,959.28
4. 其他												
（三）利润分配										-8,516,641.93		-8,516,641.93
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-8,516,641.93		-8,516,641.93
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	883,702,186.00			-117,724,246.25	1,051,608,152.59	197,670,163.55	-4,346,889.50		193,210,505.46	718,868,643.34		2,527,648,188.09

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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、上年年末余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	1,046,224,569.09	200,071,539.33	-3,982,138.22		189,937,840.80	721,877,270.18		2,519,963,942.27
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	883,702,186.00			-117,724,246.25	1,046,224,569.09	200,071,539.33	-3,982,138.22		189,937,840.80	721,877,270.18		2,519,963,942.27
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										5,174,172.90		5,174,172.90
（一）综合收益总额										15,313,419.65		15,313,419.65
（二）所有者投入和减少资本												
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												
（三）利润分配										-10,139,246.75		-10,139,246.75
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-10,139,246.75		-10,139,246.75
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	883,702,186.00			-117,724,246.25	1,046,224,569.09	200,071,539.33	-3,982,138.22		189,937,840.80	727,051,443.08		2,525,138,115.17

三、公司基本情况

（一）公司概况

1、公司历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

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。

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。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司总股本为 883,702,186.00 股。注册地址：北京市通州区光华路甲 1 号院 5 号楼六层 613 号。法定代表人：何华杰。统一社会信用代码：91110000700205322G。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 8 月 21 日经本公司第六届董事会第十七次会议批准报出。

2、公司的业务性质和主要经营活动

本公司建立了股东会、董事会的法人治理结构，目前设品牌管理部、销售业务部、供应链管理等部门。本公司及其子公司业务性质和主要经营范围：户外用品的研发和销售、户外信息服务业务，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、鞋帽、背包、水壶、非医用防护服；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、防寒服装、鞋帽、非医用防护服、医疗器械（仅限 I 类、II 类）、羽绒及羽绒制品、背包、体育用品（不含弩）、文化用品、工艺品、日用百货、办公设备、五金交电、电子产品、半导体器件专用设备、电子元器件；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（不得作为有形市场经营用房）；技术检测；旅游咨询；制造半导体器件专用设备、电子元器件与机电组件设备、集成电路；集成电路设计；计算机系统服务；软件开发；技术服务、技术开发、技术转让、技术推广、技术咨询；生产第二类医疗器械。

（二）合并财务报表范围

本报告期合并范围变化情况详见本附注“九、合并范围的变更”。

本公司子公司的相关信息详见本附注“十、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——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》的相关规定编制。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

本公司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。

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：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的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、现金流量等相关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，其中 G2 Touch Co., LTD.、Silicon Inside Co., Ltd 的记账本位币为韩元，领先科技创新投资有限公司的记账本位币为美元。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收账款	50 万元人民币
应收账款本期坏账准备收回或转回金额重要的	100 万元人民币
重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项	50 万元人民币
其他应收账款本期坏账准备收回或转回金额重要的	100 万元人民币
长期应收款本期坏账准备转回或收回金额重要的	50 万元人民币
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	300 万元人民币
账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项	300 万元人民币
重要的非全资子公司	长期股权投资账面价值大于 1 亿元
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资账面价值大于 1000 万元
重要的资本化研发项目的情况	100 万元人民币

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。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；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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前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的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

（1）金融工具分类

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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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）：

- 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；
- 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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有的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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。

（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，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（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、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

— 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

— 金融资产已转移，且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；

— 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，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

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订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，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、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，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。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择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。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。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。

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。对于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），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

12、应收票据

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失。应收票据确认组合的依据及计算预期信用损失方法如下：

组合名称	确定组合的依据及计提方法
银行承兑汇票	以银行承兑汇票中承兑银行的信用评级作为信用风险特征。
商业承兑汇票	以商业承兑汇票中承兑银行的信用评级作为信用风险特征。

13、应收账款

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失。应收账款确认组合的依据及计算预期信用损失方法如下：

组合名称	确定组合的依据及计提方法
应收企业客户	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
其中：应收企业客户-户外板块	
应收企业客户-芯片板块	
应收军方客户	
应收关联方	

14、应收款项融资

15、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

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。其他应收款项确认组合的依据及计算预期信用损失方法如下：

组合名称	确定组合的依据及计提方法
应收股权转让款、借款	对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收押金保证金、备用金及其他	

16、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（五）11、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

17、存货

（1）存货分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；

包装物采用一次转销法。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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

本公司主要通过出售（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，无论出售后本公司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对该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；当本公司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，本公司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公司处置或被本公司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

本公司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”。

本公司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

对于债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

20、其他债权投资

对于其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

21、长期应收款

本公司依据信用风险特征将应收分期收款销售商品款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。长期应收款项确认组合的依据及计算预期信用损失方法如下：

组合名称	确定组合的依据及计提方法
应收分期收款销售商品款	对于应收分期收款销售商品款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

22、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司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；对于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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

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

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5%	4.75%-1.90%
机器设备	年限平均法	5-10	5%	19.00%-9.50%
运输设备	年限平均法	5-10	5%	19.00%-9.50%
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5%	31.67%-19.00%

25、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的计价方法

公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
软件	5 年	直线法	预计受益年限
专利及非专利技术	5-10 年	直线法	预计受益年限
土地使用权	50 年	直线法	预计受益年限

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 划分研发阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

2) 开发阶段支出资本化的具体条件

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①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；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③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；
- ④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；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司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。

32、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，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。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司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：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司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。

34、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，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。对于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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的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。

（1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，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。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司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。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（2）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司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股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。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。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

（1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；

（2）包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；

（3）包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；

（4）存在间接地形成合同义务的合同条款；

（5）发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

户外板块按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法：

①对加盟商收入确认主要有两种类型：

A.集团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，以发出货物并取得收款权利时确认销售收入；

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、公司收到货款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对团购业务的收入确认：

公司团购业务按照合同的约定，在团购客户收到货品验收无误后确认收入的实现。

⑤对联营收入确认：

公司与联营商签订合同，由联营商将货品销售给最终消费者，公司以发出货物并收到联营商提供的销售结算清单时确认收入的实现。

对于附有销售退回条款商品的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限。本公司按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

40、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。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

• 商誉的初始确认；

• 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对于子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司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，则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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 在公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照本附注“五、30 长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、11 金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁，本公司按照本附注“五、11 金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

1) 回购本公司股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

2) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

43、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

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计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

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%、1%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%

企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、15%
-------	-----------	-------------

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
Silicon Inside Co., LTD	10%
G2 Touch Co.,LTD.	20%
探路者远征无界有限公司	8.25%
领先科技创新投资有限公司	8.25%

2、税收优惠

(1) 2024 年 10 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：GR202411002279，有效期三年。公司在 2024 年至 2026 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。

(2) 2024 年 11 月，本公司之三级子公司江苏鼎茂半导体有限公司取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202432004573，有效期三年。该子公司在 2024 年至 2026 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) 2024 年 12 月，本公司之子公司上海通途半导体科技有限公司取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202431004693，有效期三年。该子公司 2024 年至 2026 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。

(4) 2025 年 12 月，本公司之子公司深圳贝特莱电子科技股份有限公司取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202544207402，有效期为三年。该子公司在 2025 年至 2027 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。

(5) 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司成都探路者体育用品有限公司、广州探路者户外用品有限公司、天津新起点投资管理有限公司、北京绿野视界信息技术有限公司、探路者（北京）户外文化传播有限公司、郑州探路者户外用品有限公司、北京探路者钧安科技有限责任公司、上海镇芯企业管理有限公司享受小型微利企业税收优惠，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

(6) 根据《财政部税务总局发展改革委工业和信息化部公告 2020 年第 45 号》，自 2020 年 1 月 1 日起，对国家鼓励的集成电路设计、装备、材料、封装、测试企业和软件企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。本公司之子公司北京芯能电子科技有限公司享受国家鼓励的集成电路设计、装备、材料、封装、测试企业和软件企业税收优惠。

3、其他

根据韩国税法，从 2026 年 1 月 1 日起，营利性法人企业应纳税所得额在 2 亿韩元以下部分，适用 10% 的企业所得税税率；应纳税所得额在 2-200 亿韩元部分，适用 20% 的企业所得税税率；200-3,000 亿韩元部分，适用 22% 的企业所得税税率；3,000 亿韩元以上部分，适用 25% 的企业所得税税率。本期本公司之子公司 Silicon Inside Co.,LTD.应纳税所得额小于 2 亿韩元，适用 10% 的税率。本期本公司之子公司 G2 Touch Co.,LTD.应纳税所得额介于 2-200 亿韩元，适用 20% 的税率。

根据香港税法，不超过 200 万港币的应评税利润适用的所得税税率为 8.25%，应评税利润中超过 200 万港币的部分适用的所得税税率为 16.5%，本期本公司之子公司探路者远征无界有限公司、领先科技创新投资有限公司应评税利润均未超过 200 万港币，适用 8.25% 的税率。

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	66,850.04	31,296.89
银行存款	868,676,210.07	537,997,716.70
其他货币资金	14,975,954.26	39,189,970.18
合计	883,719,014.37	577,218,983.77
其中：存放在境外的款项总额	303,088,394.09	235,881,570.17

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，因资金集中管理支取受限，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行冻结的货币资金	7,874,663.59	
存放在电商支付账户的保证金	1,298,978.83	630,201.16
银行承兑汇票保证金	21,264,547.37	25,215,916.08
合计	30,438,189.79	25,846,117.24

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	13,754,656.62	207,027,047.01
其中：		
银行理财产品	13,754,656.62	207,027,047.01
其中：		
合计	13,754,656.62	207,027,047.01

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	13,498,732.02	
合计	13,498,732.02	

(2) 按坏账计提方法分类披露

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票据	13,498,732.02	100.00%			13,498,732.02					
其中：										
应收票据	13,498,732.02	100.00%			13,498,732.02					
其中：										
合计	13,498,732.02	100.00%			13,498,732.02					

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(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	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 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
----	----------	-----------

(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) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	374,530,867.14	177,024,354.83
1 至 2 年	11,906,833.78	12,123,500.09
2 至 3 年	6,957,793.06	6,513,964.29
3 年以上	102,829,691.21	90,142,586.86
3 至 4 年	14,720,912.80	14,555,236.87
4 至 5 年	5,675,629.26	5,675,629.26
5 年以上	82,433,149.15	69,911,720.73
合计	496,225,185.19	285,804,406.07

(2) 按坏账计提方法分类披露

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	87,951,655.27	17.72%	87,708,712.91	99.72%	242,942.36	75,174,093.67	26.30%	74,931,151.31	99.68%	242,942.36
其中：										
应收企业客户	87,951,655.27	17.72%	87,708,712.91	99.72%	242,942.36	75,174,093.67	26.30%	74,931,151.31	99.68%	242,942.36

按组合计提坏账准备的应收账款	408,273,529.92	82.28%	43,766,585.60	10.72%	364,506,944.32	210,630,312.40	73.70%	33,855,364.97	16.07%	176,774,947.43
其中：										
应收企业客户-户外板块	206,158,155.71	41.55%	36,421,288.93	17.67%	169,736,866.78	169,264,577.59	59.23%	33,441,621.23	19.76%	135,822,956.36
应收企业客户-芯片板块	202,115,374.21	40.73%	7,345,296.67	3.63%	194,770,077.54	41,365,734.81	14.47%	413,743.74	1.00%	40,951,991.07
合计	496,225,185.19	100.00%	131,475,298.51	26.50%	364,749,886.68	285,804,406.07	100.00%	108,786,516.28	38.06%	177,017,889.79

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	54,822,033.17	54,822,033.17	54,822,033.17	54,822,033.17	100.00%	预计无法收回
客户 2			10,705,689.20	10,705,689.20	100.00%	预计无法收回
客户 3	9,452,141.45	9,452,141.45	9,452,141.45	9,452,141.45	100.00%	预计无法收回
客户 4	9,085,207.23	9,085,207.23	9,085,207.23	9,085,207.23	100.00%	预计无法收回
客户 5	1,814,711.82	1,571,769.46	1,814,711.82	1,571,769.46	86.61%	预计无法全部收回
客户 6			1,210,000.00	1,210,000.00	100.00%	预计无法收回
客户 7			726,891.00	726,891.00	100.00%	预计无法收回
其他客户			134,981.40	134,981.40	100.00%	预计无法收回
合计	75,174,093.67	74,931,151.31	87,951,655.27	87,708,712.91		

按组合计提坏账准备类别名称：应收企业客户-户外板块

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	174,770,436.45	17,774,153.39	10.17%
1 至 2 年	10,521,892.27	2,734,639.80	25.99%
2 至 3 年	5,797,790.66	2,817,726.26	48.60%
3 至 4 年	6,122,091.78	4,179,552.06	68.27%
4 至 5 年	272,403.65	241,676.52	88.72%
5 年以上	8,673,540.90	8,673,540.90	100.00%
合计	206,158,155.71	36,421,288.93	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：应收企业客户-芯片板块

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	199,625,449.29	5,553,265.18	2.78%
1 至 2 年	795,724.92	97,831.49	12.29%

2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	1,694,200.00	1,694,200.00	100.00%
合计	202,115,374.21	7,345,296.67	

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：

☒适用 ☐不适用

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	33,855,364.97		74,931,151.31	108,786,516.28
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	4,640,612.71		134,981.40	4,775,594.11
其他变动	5,270,607.92		12,642,580.20	17,913,188.12
2026 年 6 月 30 日余额	43,766,585.60		87,708,712.91	131,475,298.51

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

（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	核销	其他	
应收账款坏账准备	108,786,516.28	4,775,594.11			17,913,188.12	131,475,298.51
合计	108,786,516.28	4,775,594.11			17,913,188.12	131,475,298.51

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4）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：

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	61,376,146.00		61,376,146.00	12.37%	6,241,954.05
第二名	54,822,033.17		54,822,033.17	11.05%	54,822,033.17
第三名	43,919,417.61		43,919,417.61	8.85%	15,803,699.69
第四名	39,561,801.60		39,561,801.60	7.97%	791,236.03
第五名	37,323,923.17		37,323,923.17	7.52%	373,239.23
合计	237,003,321.55		237,003,321.55	47.76%	78,032,162.17

6、合同资产

（1）合同资产情况

单位：元

项目	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
	0.00		0.00			
合计	0.00		0.00			0.00

（2）报告期内账面价值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
----	------	------

（3）按坏账计提方法分类披露

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：										
其中：										

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

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：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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）	
2026 年 1 月 1 日余额				

在本期				
-----	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	转销或核销	其他变动	

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

（4）期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

（5）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款项融资

单位：元

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

（6）本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

（7）应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

（8）其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	19,064,106.13	17,872,986.72

合计	19,064,106.13	17,872,986.72
----	---------------	---------------

(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
----	------	------

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) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	转销或核销	其他变动	

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(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) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	转销或核销	其他变动	

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

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

押金及保证金	19,289,723.50	18,586,030.95
备用金	1,145,840.70	236,379.61
代扣代缴款项	1,290,492.65	1,025,744.21
拆借款及利息	38,123,645.61	37,069,801.10
股权转让款	4,001,872.06	4,101,872.06
其他	4,758,238.17	4,659,625.45
合计	68,609,812.69	65,679,453.38

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	10,266,870.92	9,613,910.52
1 至 2 年	6,369,652.94	5,985,326.26
2 至 3 年	2,686,398.02	1,747,719.91
3 年以上	49,286,890.81	48,332,496.69
3 至 4 年	2,132,486.67	1,617,745.94
4 至 5 年	4,460,885.48	4,164,223.27
5 年以上	42,693,518.66	42,550,527.48
合计	68,609,812.69	65,679,453.38

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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	36,594,432.27	53.34%	36,594,432.27	100.00%		35,389,432.27	53.88%	35,389,432.27	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	32,015,380.42	46.66%	12,951,274.29	40.45%	19,064,106.13	30,290,021.11	46.12%	12,417,034.39	40.99%	17,872,986.72
其中：										
押金保证金、备用金及其他	26,402,962.79	38.48%	8,611,851.13	32.62%	17,791,111.66	24,431,447.99	37.19%	8,212,526.66	33.61%	16,218,921.33
股权转让款、借款	5,612,417.63	8.18%	4,339,423.16	77.32%	1,272,994.47	5,858,573.12	8.93%	4,204,507.73	71.77%	1,654,065.39
合计	68,609,812.69	100.00%	49,545,706.56	72.21%	19,064,106.13	65,679,453.38	100.00%	47,806,466.66	72.79%	17,872,986.72

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额	期末余额
----	------	------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	100.00%	预计无法收回
客户 2	11,099,027.98	11,099,027.98	11,099,027.98	11,099,027.98	100.00%	预计无法收回
客户 3	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00	100.00%	预计无法收回
客户 4	2,314,072.06	2,314,072.06	2,314,072.06	2,314,072.06	100.00%	预计无法收回
客户 5			1,200,000.00	1,200,000.00	100.00%	预计无法收回
其他小额客户	76,332.23	76,332.23	81,332.23	81,332.23	100.00%	预计无法收回
合计	35,389,432.27	35,389,432.27	36,594,432.27	36,594,432.27		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	8,212,526.66	4,204,507.73	35,389,432.27	47,806,466.66
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-7,919.18	134,915.43	5,000.00	131,996.25
其他变动	407,243.65		1,200,000.00	1,607,243.65
2026 年 6 月 30 日余额	8,611,851.13	4,339,423.16	36,594,432.27	49,545,706.56

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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

4) 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	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	47,806,466.66	131,996.25			1,607,243.65	49,545,706.56
合计	47,806,466.66	131,996.25			1,607,243.65	49,545,706.56

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	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 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：

6) 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
第一名	借款	12,000,000.00	5 年以上	17.49%	12,000,000.00
第二名	借款	11,099,027.98	5 年以上	16.18%	11,099,027.98
第三名	借款	9,900,000.00	5 年以上	14.43%	9,900,000.00
第四名	押金保证金	2,645,708.79	4 至 5 年	3.86%	1,512,211.74
第五名	借款	2,400,000.00	5 年以上	3.50%	2,400,000.00
合计		38,044,736.77		55.46%	36,911,239.72

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、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	57,576,730.86	95.37%	40,892,058.16	97.15%
1 至 2 年	2,054,826.22	3.40%	635,503.89	1.51%
2 至 3 年	137,141.07	0.23%	137,881.69	0.33%
3 年以上	606,435.22	1.00%	424,030.91	1.01%
合计	60,375,133.37		42,089,474.65	

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

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	9,894,096.50	16.39%
供应商二	8,112,789.08	13.44%
供应商三	7,086,080.00	11.74%
供应商四	6,768,879.46	11.21%
供应商五	1,886,792.44	3.13%
合计	33,748,637.48	55.91%

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	36,758,464.36	4,098,547.95	32,659,916.41	23,519,622.01	4,363,047.70	19,156,574.31
库存商品	583,617,173.55	158,523,212.48	425,093,961.07	554,157,847.01	131,920,742.63	422,237,104.38
周转材料	165,600.20		165,600.20	294,434.03		294,434.03
自制半成品及 在产品	24,307,840.55	17,803,688.83	6,504,151.72	21,783,289.60	17,789,007.61	3,994,281.99
委托加工物资	34,525,466.63	180,125.27	34,345,341.36	266,249.59	156,747.73	109,501.86
合计	679,374,545.29	180,605,574.53	498,768,970.76	600,021,442.24	154,229,545.67	445,791,896.57

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	
原材料	4,363,047.70		505,222.55	769,722.30		4,098,547.95
库存商品	131,920,742.63	60,815,885.18	5,246,366.72	39,459,782.05		158,523,212.48
自制半成品及 在产品	17,789,007.61	14,681.22				17,803,688.83
委托加工物资	156,747.73	23,377.54				180,125.27
合计	154,229,545.67	60,853,943.94	5,751,589.27	40,229,504.35		180,605,574.53

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

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

(1) 一年内到期的债权投资

□适用 □不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

□适用 □不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
进项税额	11,611,493.26	5,762,494.42
预缴税金	4,704,751.37	4,742,694.26
待摊费用	6,471,291.24	1,925,117.22
其他	1,462,931.35	1,181,818.65
合计	24,250,467.22	13,612,124.55

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的债权投资

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	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 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)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

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

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	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减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末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	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 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)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

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、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京梦想之颠体育俱乐部	2,708,142.62			201,313.14			2,708,142.62	
北京行知探索文化发展股份有限公司	2,675,694.67			665,331.79			2,675,694.67	
华锡影视产业发展（无锡）有限公司	44,981,701.12				18,298.88		44,981,701.12	

北京元纬天浩科技发展有限公司	2,354,515.92				1,245,484.08		2,354,515.92	
北京山水乐途体育文化发展有限公司	1,036,227.79				2,401,672.21		1,036,227.79	
乐动天下（北京）体育科技有限公司					1,649,900.00			
北京优个网信息技术有限公司	299,915.96			113,556.46			299,915.96	
乾境生物技术有限公司	22,961,789.32				7,038,210.68		22,961,789.32	
聪投（北京）信息技术有限公司	227,800.98			227,800.98			227,800.98	
北京中体联合数据科技有限公司					4,800,000.00			
北京冰世界体育文化发展有限公司					7,907,700.00			
北京古德体育科技有限公司					222,486.54			
北京体育之窗文化传播有限公司					15,448,490.97			
微旅程国际旅行社（北京）有限公司					1,365,065.00			
北京童创童欣网络科技有限公司								
众景视界（北京）科技有限公司								
北京新梦想体育有限公司								
北京加恩科技有限公司					86,189.44			
北京到哪								

国际旅行社有限公司								
北京奕友围棋文化传播有限责任公司								
北京万国天骐体育股份有限公司							12,645,172.34	
合计	77,245,788.38			1,208,002.37	42,183,497.80		89,890,960.72	

注：北京万国天骐体育股份有限公司股权系襄阳东证减资分配取得，由于持股比例较低及结合管理层持有意图，将其在其他权益工具投资核算。

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

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益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、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	

（2）按坏账计提方法分类披露

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：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	转销或核销	其他	

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	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投 资单 位	期初 余额 （账 面价 值）	减值 准备 期初 余额	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												
襄 阳 东 证 和 同 探 路 者 体 育 产	26,550 ,965.7 7			15,545 ,172.3 4	25.11						11,005 ,818.5 4	

业基金合伙企业（有限合伙）												
北京更嗨科技有限公司	2,126,096.37				-173,108.78						1,952,987.59	
北京域路旅游发展有限公司	146,943,489.06				-1,646,257.88						145,297,231.18	
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	1,170,690.58	2,892,013.63			-199,600.86						971,089.72	2,892,013.63
北京探路和同投资管理有限公司												
北京中京润通科技有限公司										1,220,342.34	1,220,342.34	
北京美景聚合文化传播有限公司												
北京探路智装科技有限公司	3,647,966.16				-270,199.63						3,377,766.53	
小计	180,439,207.94	2,892,013.63		15,545,172.34	-2,289,142.04					1,220,342.34	163,825,235.90	2,892,013.63
合计	180,43	2,892,		15,545	-					1,220,	163,82	2,892,

	9,207.94	013.63		,172.34	2,289,142.04					342.34	5,235.90	013.63
--	----------	--------	--	---------	--------------	--	--	--	--	--------	----------	--------

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

其他系本期合并范围新增收购子公司对应的被投项目所致。

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
苏州荷塘创芯创业投资合伙企业（有限合伙）	14,878,333.28	15,000,000.00
Asiatravel.com Holdings Ltd 股票		
合计	14,878,333.28	15,000,000.00

其他说明：

1、本公司之子公司天津新起点投资管理有限公司于 2022 年 11 月对苏州荷塘创芯创业投资合伙企业（有限合伙）进行了投资，公司认购股权总金额为 1,500.00 万元，认购比例为 5%，截至 2025 年 12 月 31 日，公司已缴付第一期、第二期、第三期出资款共计 1,500.00 万元。2026 年 5 月，收到苏州荷塘减资款 12.17 万元。

2、本公司于 2013 年 10 月 25 日对新加坡交易所凯利板上市的 Asiatravel.com Holdings Ltd 进行了股权投资，投资总额 39,409,600.00 元，持股数量 4,000.00 万股，持股比例为 14.15%。2014 年 2 月 24 日，公司受让 Asiatravel.com Holdings Ltd 股权 2,000.00 万股，投资金额 19,344,525.20 元。增加投资后，公司对 Asiatravel.com Holdings Ltd 投资总股份为 6,000.00 万股，持股比例 17.11%。截至 2018 年 12 月 31 日，公司对 Asiatravel.com Holdings Ltd 投资总股份为 6,000.00 万股，持股比例 13.87%，该股票价格持续下跌，并于 2018 年 7 月 2 日因债务问题停牌，2018 年全额计提减值。其于 2022 年 5 月 11 日被强制退市，截至 2026 年 6 月 30 日，其公允价值为 0。

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）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 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	196,051,656.44	179,515,393.81
合计	196,051,656.44	179,515,393.81

(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	216,660,847.59	100,086,160.26	4,974,611.22	28,906,847.83	350,628,466.90
2.本期增加金额	6,108,229.25	17,005,313.03	450,578.12	3,484,545.57	27,048,665.97
（1）购置		3,082,102.79		2,006,247.91	5,088,350.70
（2）在建工程转入		12,409,355.54			12,409,355.54
（3）企业合并增加	6,108,229.25	2,099,482.47	485,762.12	1,908,538.53	10,602,012.37
（4）其他		-585,627.77	-35,184.00	-430,240.87	-1,051,052.64
3.本期减少金额				53,846.15	53,846.15
（1）处置或报废				53,846.15	53,846.15
4.期末余额	222,769,076.84	117,091,473.29	5,425,189.34	32,337,547.25	377,623,286.72
二、累计折旧					
1.期初余额	71,220,251.54	40,129,503.68	3,592,951.65	23,404,001.52	138,346,708.39
2.本期增加金额	3,503,171.37	3,643,984.26	527,157.15	2,835,398.25	10,509,711.03
（1）计提	2,526,452.57	2,485,760.23	191,035.25	1,484,118.48	6,687,366.53
（2）企业合并增加	976,718.80	1,665,367.36	365,333.52	1,739,039.39	4,746,459.07
（3）其他		-507,143.33	-29,211.62	-387,759.62	-924,114.57
3.本期减少金额				51,153.84	51,153.84
（1）处置或报废				51,153.84	51,153.84
4.期末余额	74,723,422.91	43,773,487.94	4,120,108.80	26,188,245.93	148,805,265.58
三、减值准备					
1.期初余额		32,766,364.70			32,766,364.70
2.本期增加金额					
（1）计提					

3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额		32,766,364.70			32,766,364.70
四、账面价值					
1.期末账面价值	148,045,653.93	40,551,620.65	1,305,080.54	6,149,301.32	196,051,656.44
2.期初账面价值	145,440,596.05	27,190,291.88	1,381,659.57	5,502,846.31	179,515,393.81

（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）通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	142,789,384.33

（4）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
----	------	------------

其他说明

（5）固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

（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
在建工程	79,824,746.92	87,811,763.99
合计	79,824,746.92	87,811,763.99

（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
东博电子厂房项目	75,458,704.13		75,458,704.13	72,532,069.28		72,532,069.28
陶瓷封装产品及一般 COB 封装产品封装技术改造项目				15,279,694.71		15,279,694.71
二期无尘车间建设装修工程	2,802,325.97		2,802,325.97			
点胶机	236,283.19		236,283.19			
低真空焊接炉 XW260003	327,433.63		327,433.63			
中科光智 XW260002 多腔集成低真空除气炉	1,000,000.00		1,000,000.00			
合计	79,824,746.92		79,824,746.92	87,811,763.99		87,811,763.99

(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
东博电子厂房项目	88,511,215.40	72,532,069.28	2,926,634.85			75,458,704.13	85.25%	80%				自有资金
陶瓷封装产品及一般 COB 封装产品封装技术改造项目	18,000,000.00	15,279,694.71	1,958,397.05	11,727,939.61	5,510,152.15		0.00%	0%				自有资金
二期无尘车间建设装修工程	4,500,000.00		2,802,325.97			2,802,325.97	62.27%	60%				自有资金
点胶机	267,000.00		236,283.19			236,283.19	88.50%	80%				自有资金
低真空焊接炉 XW26	400,000.00		327,433.63			327,433.63	81.86%	50%				自有资金

0003												
中科 光智 XW26												
0002	1,200, 000.00		1,000, 000.00			1,000, 000.00	83.33 %	60%				自有 资金
多腔 集成 低真 空除 气炉												
合计	112,87 8,215. 40	87,811 ,763.9 9	9,251, 074.69	11,727 ,939.6 1	5,510, 152.15	79,824 ,746.9 2						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 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) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	126,120,358.14	668,070.78	126,788,428.92
2.本期增加金额	5,999,622.68	-50,722.43	5,948,900.25
（1）新增租赁	421,889.50		421,889.50
（2）企业合并增加	6,043,768.73		6,043,768.73
（3）其他	-466,035.55	-50,722.43	-516,757.98
3.本期减少金额	1,033,223.74		1,033,223.74
（1）处置			
（2）终止租赁	1,033,223.74		1,033,223.74
4.期末余额	131,086,757.08	617,348.35	131,704,105.43
二、累计折旧			
1.期初余额	95,724,952.57	339,668.52	96,064,621.09
2.本期增加金额	13,386,929.67	38,100.19	13,425,029.86
（1）计提	11,460,946.85	73,518.76	11,534,465.61
（2）企业合并增加	2,332,102.96		2,332,102.96
（3）其他	-406,120.14	-35,418.57	-441,538.71
3.本期减少金额	898,104.28		898,104.28
（1）处置			
（2）终止租赁	898,104.28		898,104.28
4.期末余额	108,213,777.96	377,768.71	108,591,546.67
三、减值准备			
1.期初余额	1,854,382.19		1,854,382.19
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	1,854,382.19		1,854,382.19
四、账面价值			
1.期末账面价值	21,018,596.93	239,579.64	21,258,176.57
2.期初账面价值	28,541,023.38	328,402.26	28,869,425.64

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

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	专利及非专利技术	合计
一、账面原值						
1.期初余额	10,983,580.86			48,090,290.51	77,017,614.06	136,091,485.43
2.本期增加金额				3,819,631.54	108,411,033.50	112,230,665.04
（1）购置						
（2）内部研发				413,762.88		413,762.88
（3）企业合并增加				3,565,793.17	108,950,562.28	112,516,355.45
（4）其他				-159,924.51	-539,528.78	-699,453.29
3.本期减少金额				9,591.06		9,591.06
（1）处置				9,591.06		9,591.06
4.期末余额	10,983,580.86			51,900,330.99	185,428,647.56	248,312,559.41
二、累计摊销						
1.期初余额	802,212.77			47,198,958.89	60,811,644.14	108,812,815.80
2.本期增加金额	117,350.85			2,605,089.89	28,573,025.90	31,295,466.64
（1）计提	117,350.85			1,138,654.30	8,810,081.77	10,066,086.92
（2）企业合并增加				1,592,469.86	20,089,592.82	21,682,062.68
（3）其他				-126,034.27	-326,648.69	-452,682.96
3.本期减少金额				9,586.49		9,586.49
（1）处置				9,586.49		9,586.49
4.期末余额	919,563.62			49,794,462.29	89,384,670.04	140,098,695.95
三、减值准备						
1.期初余额					2,652,275.27	2,652,275.27
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					2,652,275.27	2,652,275.27
四、账面价值						
1.期末账面价值	10,064,017.24			2,105,868.70	93,391,702.25	105,561,588.19
2.期初账面价值	10,181,368.09			891,331.62	13,553,694.65	24,626,394.36

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) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 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

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、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
		企业合并形成的		处置		
北京芯能电子科技有限公司	143,332,098.30					143,332,098.30
北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86					38,216,778.86
G2 Touch Co.,LTD.	166,608,390.16					166,608,390.16
江苏鼎茂半导体有限公司	13,956,914.69					13,956,914.69
上海通途半导体科技有限公司		321,698,682.34				321,698,682.34
深圳贝特莱电子科技股份有限公司		228,535,332.77				228,535,332.77
合计	362,114,182.01	550,234,015.11				912,348,197.12

(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
		计提		处置		
北京芯能电子科技有限公司	143,332,098.30					143,332,098.30

北京绿野视界信息技术有限公司	38,216,778.86					38,216,778.86
合计	181,548,877.16					181,548,877.16

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京芯能电子科技有限公司与商誉相关资产组	固定资产、无形资产、使用权资产等长期资产，管理层认定	所属芯片分部，管理层认定	是
G2 TOUCH CO., LTD 与商誉相关资产组	固定资产、无形资产、使用权资产、开发支出等长期资产，管理层认定	所属芯片分部，管理层认定	是
上海通途半导体科技有限公司与商誉相关资产组	无形资产、固定资产、使用权资产等长期资产，管理层认定	所属芯片分部，管理层认定	首次形成
深圳贝特莱电子科技股份有限公司与商誉相关资产组	无形资产、固定资产、使用权资产等长期资产，管理层认定	所属芯片分部，管理层认定	首次形成

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、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	4,806,767.94	9,999,122.97	2,536,463.17		12,269,427.74
合计	4,806,767.94	9,999,122.97	2,536,463.17		12,269,427.74

其他说明

29、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	321,274,523.96	48,368,900.92	270,960,570.38	40,706,235.10
可抵扣亏损	29,066,882.99	4,360,032.45	23,797,469.06	3,569,620.36
租赁负债	21,345,133.05	3,567,735.32	26,117,827.46	4,564,370.41
股权激励	10,194,570.64	1,530,478.93		
合计	381,881,110.64	57,827,147.62	320,875,866.90	48,840,225.87

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	86,206,967.61	12,931,045.14		
交易性金融资产公允价值变动	2,393,788.25	359,068.24	2,393,788.25	359,068.24
使用权资产	21,258,176.57	3,549,839.24	28,869,425.64	4,935,141.69
合计	109,858,932.43	16,839,952.62	31,263,213.89	5,294,209.93

(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	3,773,981.29	54,053,166.33	5,204,214.33	43,636,011.54
递延所得税负债	3,773,981.29	13,065,971.33	5,204,214.33	89,995.60

(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	118,903,045.90	91,111,233.16
可抵扣亏损	511,793,949.69	205,560,045.78
合计	630,696,995.59	296,671,278.94

(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
2026 年	45,949,640.94	31,798,318.49	
2027 年	72,189,333.28	61,022,057.02	

2028 年	80,190,462.27	31,010,474.11	
2029 年	86,817,445.28	44,694,391.73	
2030 年	106,120,459.72	37,034,804.43	
2031 年			
2032 年	20,645,266.82		
2033 年	48,795,622.89		
2034 年	36,193,218.18		
2035 年	14,892,500.31		
合计	511,793,949.69	205,560,045.78	

其他说明

30、其他非流动资产

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
预付项目投资款				348,158,734.00		348,158,734.00
保证金	308,207.12		308,207.12	340,218.71		340,218.71
其他	1,085,281.19		1,085,281.19	1,085,281.19		1,085,281.19
合计	1,393,488.31		1,393,488.31	349,584,233.90		349,584,233.90

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	30,438,189.79	30,438,189.79	冻结、保证金	电商支付账户的保证金、银行承兑汇票保证金、银行冻结的货币资金	25,846,117.24	25,846,117.24	冻结、保证金	电商支付账户的保证金、银行承兑汇票保证金
合计	30,438,189.79	30,438,189.79			25,846,117.24	25,846,117.24		

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
保证借款	10,000,000.00	

信用借款	123,899,130.85	35,907,632.79
合计	133,899,130.85	35,907,632.79

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
银行承兑汇票	163,521,743.10	140,100,000.00
合计	163,521,743.10	140,100,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

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	229,175,668.14	229,722,086.83
1—2 年	7,426,223.33	8,016,871.28
2—3 年	758,623.37	459,645.74
3 年以上	7,665,717.98	9,242,435.87
合计	245,026,232.82	247,441,039.72

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	5,876,966.42	尚未到结算期
供应商二	1,123,347.66	尚未到结算期
合计	7,000,314.08	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	180,707,765.83	92,864,916.13
合计	180,707,765.83	92,864,916.13

(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	60,139,489.82	65,540,177.28
限制性股票激励款	47,625,744.00	
未支付股权收购款	40,717,701.00	
预提费用	24,522,164.08	21,336,186.51
代扣代缴	677,731.19	744,615.85
其他	7,024,935.74	5,243,936.49
合计	180,707,765.83	92,864,916.13

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

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

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	89,085,411.57	29,708,481.78
合计	89,085,411.57	29,708,481.78

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

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

40、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	24,453,423.11	127,266,437.18	143,729,991.21	7,989,869.08
二、离职后福利-设定提存计划	309,711.94	13,960,108.95	13,848,922.42	420,898.47
三、辞退福利	605,521.77	1,232,668.58	1,817,428.09	20,762.26
合计	25,368,656.82	142,459,214.71	159,396,341.72	8,431,529.81

(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	21,359,872.31	111,446,983.40	127,020,851.49	5,786,004.22
2、职工福利费		1,086,108.51	1,086,108.51	
3、社会保险费	329,631.57	7,714,289.24	7,710,355.12	333,565.69
其中：医疗保险费	311,159.94	7,063,618.73	7,060,871.35	313,907.32
工伤保险费	18,329.07	564,449.37	564,010.70	18,767.74
生育保险费	142.56	86,221.14	85,473.07	890.63
4、住房公积金	2,353.58	6,196,476.18	6,157,976.14	40,853.62
5、工会经费和职工教育经费	618,009.95	789,952.25	1,011,671.91	396,290.29
6、短期带薪缺勤	2,143,555.70		710,400.44	1,433,155.26
7、其他短期薪酬		32,627.60	32,627.60	
合计	24,453,423.11	127,266,437.18	143,729,991.21	7,989,869.08

(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	268,425.29	11,003,237.52	10,908,811.68	362,851.13
2、失业保险费	41,286.65	577,935.33	561,174.64	58,047.34
3、其他		2,378,936.10	2,378,936.10	
合计	309,711.94	13,960,108.95	13,848,922.42	420,898.47

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,584,254.03	918,422.60
企业所得税	10,856,287.93	1,928,023.10
个人所得税	693,026.50	872,922.08
城市维护建设税	145,120.38	73,780.96
教育费附加	104,515.09	65,633.21
印花税	16,580.23	3,614.40
合计	14,399,784.16	3,862,396.35

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
一年内到期的长期借款	56,190,000.00	30,000,000.00
一年内到期的租赁负债	11,781,591.31	15,003,723.24
合计	67,971,591.31	45,003,723.24

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	11,819,978.81	3,811,299.71
已背书未终止确认的应收票据	4,115,716.89	
合计	15,935,695.70	3,811,299.71

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	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	是否违约
合计													

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
信用借款	77,900,000.00	70,000,000.00
质押及保证借款	224,910,000.00	
合计	302,810,000.00	70,000,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

1、本公司于 2024 年 1 月 10 日向浦发银行借入 15,000.00 万元，借款类型为信用借款，借款到期日为 2028 年 10 月 31 日，借款年利率为 1YLPR+55BPS。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔长期借款本金余额为 10,000.00 万元，其中一年内到期的非流动负债 3,000.00 万元。

2、本公司于 2026 年 4 月 27 日向厦门国际银行借入 24,990.00 万元，借款类型为质押及保证借款，借款到期日为 2036 年 4 月 23 日，借款年利率为 1YLPR+50BPS。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔长期借款本金金额为 24,990.00 万元，其中一年内到期的非流动负债为 2,499.00 万元。

3、本公司子公司于 2025 年 9 月 23 日向中国银行借入 1000.00 万元，借款类型为信用借款，借款到期日为 2027 年 9 月 22 日，借款年利率为 1YLP+40BPS。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔长期借款本金余额为 910.00 万元，其中一年内到期的非流动负债 120.00 万元。

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

债券名称	面值	票面利率	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	是否违约
合计													

(3) 可转换公司债券的说明

(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：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	21,094,951.72	25,783,479.91
运输设备	250,181.33	334,347.55
减：一年内到期的租赁负债	-11,781,591.31	-15,003,723.24
合计	9,563,541.74	11,114,104.22

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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	6,498,984.76	36,452.19	1,006,036.93	5,529,400.02	与资产相关的政府补助
合计	6,498,984.76	36,452.19	1,006,036.93	5,529,400.02	

其他说明：

52、其他非流动负债

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	883,702,186.00						883,702,186.00

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
非一控制下企业合并中业绩承诺相关的或有对价	16,713,325	- 117,724,246.25					16,713,325	- 117,724,246.25
合计	16,713,325	- 117,724,246.25					16,713,325	- 117,724,246.25

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）	847,514,456.14		2,401,375.78	845,113,080.36
其他资本公积	7,852,353.96	7,796,427.71		15,648,781.67
合计	855,366,810.10	7,796,427.71	2,401,375.78	860,761,862.03

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、资本公积（股本溢价）本期减少，系报告期实施限制性股票激励，以存量库存股授予激励对象，员工缴纳的认股款与对应库存股原回购成本的差额冲减资本公积-股本溢价。

2、资本公积-其他资本公积本期增加由两部分构成：一是公司实施股权激励计划，在等待期内分期计提股份支付相关成本费用，相应确认资本公积；二是对于股份支付，按照会计准则及相关规定，预计未来期间可抵扣的金额超过等待期内确认的成本费用，超出部分形成的递延所得税资产，计入资本公积。

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	200,071,539.33	47,625,744.00	50,027,119.78	197,670,163.55
合计	200,071,539.33	47,625,744.00	50,027,119.78	197,670,163.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期减少，系本报告期实施限制性股票激励计划，收到激励对象缴纳的认购款项，结转冲销前期回购形成的库存股；库存股本期增加，系依据限制性股票授予数量及激励计划约定的回购价格确认回购义务相关负债，相应增加库存股账面价值。

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	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 27,529,204.80							- 27,529,204.80
其他权益工具投资公允价值变动	- 27,529,204.80							- 27,529,204.80
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 39,339,525.69	- 27,969,944.25				- 27,969,944.25	- 1,451,349.75	- 67,309,469.94
其中：权	-							-

益法下可转损益的其他综合收益	8,771,485.11							8,771,485.11
外币财务报表折算差额	-30,568,040.58	-27,969,944.25				-27,969,944.25	-1,451,349.75	-58,537,984.83
其他综合收益合计	-66,868,730.49	-27,969,944.25				-27,969,944.25	-1,451,349.75	-94,838,674.74

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	193,210,505.46			193,210,505.46
合计	193,210,505.46			193,210,505.46

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	459,334,939.75	393,828,498.51
调整后期初未分配利润	459,334,939.75	393,828,498.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	51,253,054.27	20,094,115.24
应付普通股股利	8,516,641.93	10,139,246.75
期末未分配利润	502,071,352.09	403,783,367.00

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

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	921,523,476.09	500,160,890.13	636,304,843.90	306,588,119.95
其他业务	7,956,807.67	8,695,570.02	16,704,556.32	14,974,609.71
合计	929,480,283.76	508,856,460.15	653,009,400.22	321,562,729.66

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中：						
户外服装	442,057,600.01	204,609,407.91			442,057,600.01	204,609,407.91
户外鞋品	93,280,282.54	52,079,844.24			93,280,282.54	52,079,844.24
户外装备	28,459,931.57	18,854,816.95			28,459,931.57	18,854,816.95
芯片类产品			357,725,661.97	224,616,821.03	357,725,661.97	224,616,821.03
其他业务服务	7,171,571.03	8,461,015.54	785,236.64	234,554.48	7,956,807.67	8,695,570.02
按经营地区分类						
其中：						
华北地区	142,859,797.79	78,861,009.77	15,901,805.85	7,384,271.16	158,761,603.64	86,245,280.93
华南地区	11,394,801.66	4,694,366.67	198,192,137.12	127,183,419.01	209,586,938.78	131,877,785.68
华东地区	84,876,382.08	46,408,135.58	122,145,475.01	75,642,746.67	207,021,857.09	122,050,882.25
东北地区	49,613,785.24	24,926,648.56			49,613,785.24	24,926,648.56
西北地区	19,570,509.58	9,947,205.92			19,570,509.58	9,947,205.92
西南地区	16,736,770.06	7,988,329.68	7,875,998.65	5,696,005.72	24,612,768.71	13,684,335.40
华中地区	31,995,775.98	16,946,015.15	11,240,847.28	8,822,743.39	43,236,623.26	25,768,758.54
海外市场	2,122,709.44	1,090,149.68	3,154,634.70	122,189.56	5,277,344.14	1,212,339.24
电子商务	211,798,853.32	93,143,223.63			211,798,853.32	93,143,223.63
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
合计	570,969,385.15	284,005,084.64	358,510,898.61	224,851,375.51	929,480,283.76	508,856,460.15

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

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	1,184,454.75	1,161,365.28
教育费附加	894,303.68	900,275.15
房产税	475,855.39	459,467.86
土地使用税	49,748.23	48,741.79
车船使用税	2,461.34	7,376.08
印花税	1,355,692.92	688,173.27
其他	90,260.13	98,914.30
合计	4,052,776.44	3,364,313.73

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	43,610,822.53	37,314,103.25
装修维修费	329,827.07	1,326,464.58
房租物业	4,571,115.61	7,753,399.48
中介服务费	7,408,213.73	4,717,468.08
办公费	1,534,908.17	2,091,433.02
业务招待费	1,515,260.07	1,488,271.80
折旧摊销	15,322,163.35	16,295,159.34
差旅费	1,830,708.00	1,178,093.03
物料消耗	371,779.80	252,296.04
股权激励	4,595,095.12	
其他	96,183.62	627,925.50
合计	81,186,077.07	73,044,614.12

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	46,220,914.32	40,866,811.08
广告宣传推广费	59,023,427.82	48,299,978.77
物流费	10,216,975.74	17,030,041.14
服务费	622,057.67	1,021,509.22
代运营服务费	10,829,827.35	12,053,828.70
商场费用	17,843,186.42	14,343,146.20
电子平台服务费	9,692,975.67	5,406,474.21
装修制作费	669,430.21	4,842,475.13
仓储费	2,987,905.93	3,474,626.40
销售佣金费	6,573,509.13	106,112.87
市场交接费	760,412.89	
办公费	562,409.71	893,548.30
业务招待费	1,234,627.11	575,430.20
差旅费	1,719,329.47	1,610,942.75
折旧摊销	403,097.19	288,384.32
物料消耗	233,959.63	386,897.80
股权激励	1,545,036.36	
其他	220,093.61	74,624.72
合计	171,359,176.23	151,274,831.81

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	35,642,420.33	21,254,221.17
新品开发费	26,870.35	5,253,306.61
房租物业	2,887,001.62	1,437,384.21
物料消耗	3,416,876.91	1,835,958.04
检测费	4,332,571.87	3,008,080.68
办公费	155,989.32	46,916.87
设计费	218,052.41	241,107.58
折旧及摊销	1,142,854.78	690,690.73
差旅费	867,592.74	883,244.52
服务费	163,298.24	733,150.87
专利费	1,195,039.24	69,500.00
股权激励	1,082,500.88	
其他	918,522.58	28,301.66
合计	52,049,591.27	35,481,862.94

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	5,531,284.84	3,349,002.90
其中：租赁负债利息费用	548,779.55	554,279.43
减：利息收入	4,888,810.40	6,679,341.56

汇兑损益	-18,047,049.90	24,547,222.96
手续费及其他	204,496.56	152,577.68
合计	-17,200,078.90	21,369,461.98

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
政府补助	4,028,414.99	1,304,302.05
个税手续费等税费返还	265,941.93	349,967.08
稳岗补贴	14,374.36	
六税两费减免退回	3,722.18	
先进制造业增值税加计抵减	3,407,740.68	
合计	7,720,194.14	1,654,269.13

68、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

69、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
交易性金融资产	956,713.26	2,382,341.06
合计	956,713.26	2,382,341.06

其他说明：

70、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	-2,289,142.04	-696,675.06
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,900,000.00	-646,879.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,392,129.13	1,483,886.41
合计	-3,797,012.91	140,332.35

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
应收账款坏账损失	-4,775,594.11	-459,026.49
其他应收款坏账损失	-131,996.25	-454,089.57

长期应收款坏账损失		545,999.23
合计	-4,907,590.36	-367,116.83

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-60,853,943.94	-39,911,577.92
合计	-60,853,943.94	-39,911,577.92

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）		-144,867.71
租赁资产处置利得（损失以“-”填列）	15,783.60	
无形资产处置利得（损失以“-”填列）	-4.57	
合计	15,779.03	-144,867.71

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
无法支付的款项	110,188.81		110,188.81
违约收入	5,165,145.02	879,579.65	5,165,145.02
盘盈利得	350.71	10,003.45	350.71
其他	476,072.36	98,830.68	476,072.36
合计	5,751,756.90	988,413.78	5,751,756.90

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		589,753.74	
违约赔偿支出	120,778.92	76,635.17	120,778.92
盘亏损失		3,716.85	
非流动资产毁损报废损失		2,628.38	
滞纳金	83,958.90	25.88	83,958.90
其他	27,479.50	1,312.30	27,479.50
合计	232,217.32	674,072.32	232,217.32

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	14,268,678.21	4,876,317.94
递延所得税费用	-6,736,689.82	-3,667,161.46
合计	7,531,988.39	1,209,156.48

(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	73,829,960.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,074,494.05
子公司适用不同税率的影响	3,184,203.67
调整以前期间所得税的影响	1,211,133.57
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	956,771.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,181,849.25
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	2,819,136.17
研究开发费加成扣除的纳税影响	-4,555,574.22
权益法核算的合营企业和联营企业损益	25,661.34
其他	-1,988.74
所得税费用	7,531,988.39

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) 与经营活动有关的现金

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	39,037.18	404,319.50
政府补助	3,164,738.19	571,006.27
利息收入	3,946,075.52	5,213,987.68
备用金及代收代扣	263,068.49	480,612.24
押金、保证金	12,565,585.89	8,539,063.63
收回受限资金	22,914,525.24	32,561,854.99
其他	6,543,361.51	8,123,398.85
合计	49,436,392.02	55,894,243.16

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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	162,619,823.23	125,781,503.38
往来款	4,029,148.97	10,080,278.69
押金、保证金	11,344,566.17	11,653,191.45
备用金及代收代扣	1,769,733.99	797,881.57
支付受限货币资金	24,226,196.00	20,279,423.35
其他	4,660,881.49	9,466,502.35
合计	208,650,349.85	178,058,780.79

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

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
申购期结束的结构性存款		35,000,000.00
合计		35,000,000.00

收到的重要的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：

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

支付的重要的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
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

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
认购限制性股票	47,625,744.00	
合计	47,625,744.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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
支付租赁负债	9,345,188.19	8,087,566.28
借款及减资款	2,000,000.00	1,085,281.19
其他	37,266.47	

合计	11,382,454.66	9,172,847.47
----	---------------	--------------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

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	66,297,971.91	9,770,151.04
加：资产减值准备	65,761,534.30	40,278,694.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,687,366.53	8,978,506.37
使用权资产折旧	11,534,465.61	11,546,405.60
无形资产摊销	9,948,736.07	9,087,342.39
长期待摊费用摊销	2,536,463.17	4,634,864.65
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）	-15,779.03	144,867.71
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-956,713.26	-2,382,341.06
财务费用（收益以“－”号填列）	-12,515,765.06	27,896,225.86
投资损失（收益以“－”号填列）	3,797,012.91	-140,332.35
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,958,644.73	-6,325,748.45
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-2,778,045.09	2,639,800.68
存货的减少（增加以“－”号填列）	-52,709,111.36	-20,837,375.39
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-123,963,306.77	-39,731,104.21
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-12,963,102.97	-197,388,999.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-43,296,917.77	-151,829,042.23
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	853,280,824.58	814,632,947.52
减：现金的期初余额	551,372,866.53	688,226,737.92
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	301,907,958.05	126,406,209.60

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	289,423,565.00
其中：	
深圳贝特莱电子科技股份有限公司	110,923,565.00
上海通途半导体科技有限公司	178,500,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	143,525,509.89
其中：	
深圳贝特莱电子科技股份有限公司	129,826,178.77
上海通途半导体科技有限公司	13,699,331.12
其中：	
取得子公司支付的现金净额	145,898,055.11

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
其中：	
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	100,000.00
其中：	
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	100,000.00
处置子公司收到的现金净额	100,000.00

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	853,280,824.58	551,372,866.53
其中：库存现金	66,850.04	31,296.89
可随时用于支付的银行存款	839,536,999.11	537,997,716.70
可随时用于支付的其他货币资金	13,676,975.43	13,343,852.94
三、期末现金及现金等价物余额	853,280,824.58	551,372,866.53
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	30,438,189.79	25,846,117.24

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、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			291,536,900.39
其中：美元	42,021,949.46	6.8109	286,207,295.58
欧元			
港币	1,218,919.10	0.8686	1,058,692.18
新加坡元			
韩元	970,009,675.00	0.0044	4,270,912.63
应收账款			37,621,894.49
其中：美元	5,502,924.24	6.8109	37,479,866.71
欧元			
港币			
韩元	32,257,350.00	0.0044	142,027.78
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			8,038,939.37
其中：韩元	1,792,804,584.00	0.0044	7,893,644.70
美元	100.00	6.8109	681.09
港币	166,500.00	0.8686	144,613.58
应付账款			6,208,358.54
其中：美元	662,010.50	6.8109	4,508,887.31
韩元	385,983,905.00	0.0044	1,699,471.23
其他应付款			2,194,717.32

其中：美元	124,039.27	6.8109	844,819.06
韩元	279,169,048.00	0.0044	1,229,169.81
港币	139,000.00	0.8686	120,728.45
应付职工薪酬			2,635,961.03
其中：韩元	598,679,469.00	0.0044	2,635,961.03
应交税费			10,125,333.90
其中：韩元	2,299,665,835.00	0.0044	10,125,333.90

其他说明：

（2）货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

（3）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

公司境外经营实体为 Silicon Inside Co., LTD、G2 Touch Co.,LTD.，境外经营所需人工、材料、其他费用以及商品和劳务通常使用韩元进行计价结算，境外经营所从事的活动具有较强的自主性，且境外经营与企业的交易在境外经营活动中所占的比例较低，因此选择其他货币作为记账本位币。

公司境外经营实体为领先科技创新投资有限公司，境外经营所需人工、材料、其他费用以及商品和劳务通常使用美元进行计价结算，境外经营所从事的活动具有较强的自主性，且境外经营与企业的交易在境外经营活动中所占的比例较低，因此选择其他货币作为记账本位币。

（4）境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

（1）本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	548,779.55	554,279.43
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	6,339,465.71	6,662,107.34
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
与租赁相关的总现金流出	14,979,588.13	14,727,434.76

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	1,767,575.17	
合计	1,767,575.17	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	3,790,515.22	3,790,515.22
第二年	2,720,794.37	2,720,794.37
第三年	1,422,716.48	1,422,716.48
第四年	1,397,278.38	1,397,278.38
第五年	1,397,278.38	1,397,278.38
五年后未折现租赁收款额总额	2,759,634.38	2,759,634.38

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	35,642,420.33	21,254,221.17
新品开发费	2,608,025.33	5,253,306.61
房租物业	2,887,001.62	1,437,384.21
物料消耗	3,416,876.91	1,872,671.76
检测费	4,332,571.87	3,008,080.68
办公费	155,989.32	46,916.87
设计费	218,052.41	241,107.58
折旧及摊销	1,142,854.78	690,690.73
差旅费	867,592.74	883,244.52

服务费	163,298.24	733,150.87
专利费	1,195,039.24	69,500.00
股权激励	1,082,500.88	
其他	1,184,678.15	28,301.66
合计	54,896,901.82	35,518,576.66
其中：费用化研发支出	52,049,591.27	35,481,862.94
资本化研发支出	2,847,310.55	36,713.72

1、符合资本化条件的研发项目

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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
GT1T1A	1,686,672.86	230,169.23	-169,529.58					1,747,312.51
GT2A2G	970,264.22	2,617,141.32	-214,418.37					3,372,987.17
合计	2,656,937.08	2,847,310.55	-383,947.95					5,120,299.68

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
GT2A2G	80%	2028 年 12 月 31 日	实现量产并产生销售	2025 年 06 月 20 日	完成设计检验 (Design Review)
GT1T1A	95%	2026 年 12 月 31 日	实现量产并产生销售	2023 年 08 月 30 日	完成设计检验 (Design Review)

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、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	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

上海通途半导体科技有限公司	2026 年 01 月 01 日	357,000,000.00	51.00%	购买	2026 年 01 月 01 日	控制权转移	70,334,025.06	15,511,258.93	4,954,836.15
深圳贝特莱电子科技股份有限公司	2026 年 01 月 01 日	321,300,000.00	51.00%	购买	2026 年 01 月 01 日	控制权转移	154,983,512.90	15,911,083.45	-51,629,346.73

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	上海通途半导体科技有限公司	深圳贝特莱电子科技股份有限公司
--现金	357,000,000.00	280,582,299.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		40,717,701.00
合并成本合计	357,000,000.00	321,300,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	35,301,317.66	92,764,667.23
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	321,698,682.34	228,535,332.77

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

	上海通途半导体科技有限公司		深圳贝特莱电子科技股份有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	123,327,304.60	81,159,694.32	290,747,675.58	241,045,818.25
货币资金	13,736,003.53	13,736,003.53	131,755,454.27	131,755,454.27
应收款项	53,769,739.36	53,769,739.36	26,212,343.62	26,212,343.62
存货	7,959,533.98	7,959,533.98	52,398,085.13	52,398,085.13
固定资产	46,335.09	46,335.09	5,809,218.21	5,809,218.21
无形资产	42,176,110.25	8,499.97	51,683,182.52	1,981,325.19
交易性金融资产			600,000.00	600,000.00
应收票据			6,115,358.22	6,115,358.22
预付款项	1,506,152.50	1,506,152.50	9,006,218.35	9,006,218.35
其他应收款	542,112.58	542,112.58	538,747.56	538,747.56

长期股权投资	1,220,342.34	1,220,342.34		
使用权资产	1,182,326.78	1,182,326.78	2,529,338.99	2,529,338.99
长期待摊费用			1,302,618.23	1,302,618.23
递延所得税资产	1,157,865.75	1,157,865.75	2,750,938.06	2,750,938.06
其他流动资产	30,782.44	30,782.44	46,172.42	46,172.42
负债：	53,769,980.79	47,444,839.25	108,856,171.20	101,400,892.60
借款			48,526,383.57	48,526,383.57
应付款项	38,458,091.78	38,458,091.78	10,679,372.49	10,679,372.49
递延所得税负债	6,325,141.54		7,456,828.99	1,550.39
应付票据			1,929,275.50	1,929,275.50
应付职工薪酬	724,979.94	724,979.94	5,906,163.74	5,906,163.74
应交税费	3,483,593.80	3,483,593.80	521,883.81	521,883.81
其他应付款	3,498,694.44	3,498,694.44	482,249.61	482,249.61
一年内到期的非流动负债	367,426.68	367,426.68	1,901,346.41	1,901,346.41
合同负债	142,450.58	142,450.58	22,486,190.61	22,486,190.61
其他流动负债	18,336.97	18,336.97	6,967,180.84	6,967,180.84
租赁负债	751,265.06	751,265.06	1,962,843.44	1,962,843.44
递延收益			36,452.19	36,452.19
净资产	69,557,323.81	33,714,855.07	181,891,504.38	139,644,925.65
减：少数股东权益	339,053.88	339,053.88		
取得的净资产	69,218,269.93	33,375,801.19	181,891,504.38	139,644,925.65

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	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

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	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

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

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□是 ☒ 否

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：

本报告期内新设立子公司南京探路者飞越户外用品有限公司、上海共探星途微电子有限公司、收购上海通途半导体科技有限公司及其子公司、深圳贝特莱电子科技股份有限公司及其子公司。

6、其他

十、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

单位：元

子公司名称	注册资本	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	1,000,000.00	成都	成都	商品销售	100.00%	0.00%	设立
北京探路者飞越户外用品销售有限公司	100,000,000.00	北京	北京	商品销售	100.00%	0.00%	设立
广州探路者户外用品有限公司	2,000,000.00	广州	广州	商品销售	100.00%	0.00%	设立
北京守望绿途户外文化传播有限公司	2,000,000.00	北京	北京	商品销售	100.00%	0.00%	设立
天津新起点投资管理有限公司	200,000,000.00	天津	天津	投资管理	100.00%	0.00%	设立
北京绿野视界信息技术有限公司	34,000,000.00	北京	北京	户外旅行网站	0.00%	100.00%	非同一控制下合并
探路者（北京）户外文化传播有限公司	8,000,000.00	北京	北京	户外旅行网站	0.00%	100.00%	设立
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	不适用	北京	鹰潭	项目投资、管理	54.54%	0.00%	设立
天津探路者户外用品有限公司	300,000,000.00	天津	天津	商品销售	100.00%	0.00%	设立
郑州探路者户外用品有限公司	1,000,000.00	郑州	郑州	商品销售	100.00%	0.00%	设立

北京探路者钧安科技有限责任公司	10,000,000.00	北京	北京	商品销售	100.00%	0.00%	设立
北京芯能电子科技有限公司	25,030,000.00	北京	北京	半导体集成电路	60.00%	0.00%	非同一控制下合并
上海镇芯企业管理有限公司	100,000.00	上海	上海	企业管理咨询	0.00%	60.00%	非同一控制下合并
Silicon Inside Co., LTD	1,495,312,500.00 韩元	韩国	韩国	半导体设计开发及软件开发	0.00%	60.00%	非同一控制下合并
G2 Touch Co.,LTD	4,821,592,500.00 韩元	韩国	韩国	半导体设计开发及软件开发	94.79%	0.00%	非同一控制下合并
江苏鼎茂半导体有限公司	34,500,000.00	苏州	苏州	半导体设计开发及软件开发	0.00%	73.33%	非同一控制下合并
扬州芯维电子科技有限公司	10,000,000.00	扬州	扬州	集成电路设计及销售	0.00%	100.00%	设立
江苏东博汽车电子配件有限公司	100,000,000.00	扬州	扬州	非居住房地产租赁；土地使用权租赁	0.00%	100.00%	非同一控制下合并
世纪探路（杭州）科技有限公司	3,000,000.00	杭州	杭州	商品销售	0.00%	100.00%	非同一控制下合并
领先科技创新投资有限公司	10,000,000 美元	香港特别行政区	香港特别行政区	投资控股，进出口贸易，批发零售，信息科技服务活动	0.00%	94.79%	设立
探路者远征无界有限公司	HKD 1,000,000	香港特别行政区	香港特别行政区	户外产品批发、零售及进出口	0.00%	100.00%	设立
南京探路者飞越户外用品有限公司	3,000,000.00	南京	南京	商品销售	100.00%	0.00%	设立
上海通途半导体科技有限公司	5,000,000.00	上海	上海	集成电路设计开发及软件开发、技术服务	51.00%	0.00%	非同一控制下合并
山东神驰微电子有限公司	5,000,000.00	济南	济南	集成电路设计、销售	0.00%	38.25%	非同一控制下合并
上海共探星途微电子有限公司	20,000,000.00	上海	上海	集成电路设计、销售	0.00%	51.00%	非同一控制下合并
上海神骐信息科技有限公司（有限合伙）	750,000.00	上海	上海	其他技术推广服务业	0.00%	10.20%	非同一控制下合并
深圳贝特莱电子科技股份有限公司	84,600,840.00	深圳	深圳	集成电路设计、应用软件和算法开发以及销售	51.00%	0.00%	非同一控制下合并

深圳市指云物联科技有限公司	3,000,000.00	深圳	深圳	集成电路设计	0.00%	51.00%	非同一控制下合并
深圳贝特莱信安软件技术有限公司	1,000,000.00	深圳	深圳	基础软件开发	0.00%	51.00%	非同一控制下合并
成都汇芯电子科技有限公司	10,000,000.00	成都	成都	集成电路设计	0.00%	51.00%	非同一控制下合并
香港贝特莱电子科技有限公司	HKD 500,000	香港特别行政区	香港特别行政区	产品贸易	0.00%	51.00%	非同一控制下合并

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
北京芯能电子科技有限公司	40.00%	-6,942,081.48		-112,173,896.01
G2 Touch Co.,LTD	5.21%	2,102,758.40		31,686,703.27
上海通途半导体科技有限公司	49.00%	7,280,066.28		41,197,018.55
深圳贝特莱电子科技股份有限公司	49.00%	7,796,430.89		96,923,268.04

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
北京芯能电子科技有限公司	16,209,293.35	8,582,817.06	24,792,110.41	299,709,305.47	5,517,544.96	305,226,850.43	4,570,362.60	15,729,911.10	20,300,273.70	276,938,000.32	6,676,071.48	283,614,071.80
G2 Touch Co.,LTD.	364,577,419.89	9,032,425.91	373,609,845.80	21,150,956.99	128,151.95	21,279,108.94	356,651,499.76	7,679,562.46	364,331,062.22	22,629,839.58	95,033.50	22,724,873.08
上海通途半导体科技	98,709,859.94	43,050,486.42	141,760,346.36	50,202,415.81	6,489,347.81	56,691,763.62						

技有限公司												
深圳贝特莱电子科技股份有限公司	273,473,671.10	59,482,494.90	332,956,166.00	118,703,669.64	16,449,908.53	135,153,578.17						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京芯能电子科技有限公司	2,147,172.46	-17,355,203.69	-17,120,941.92	-11,988,310.89	1,420,493.06	-30,283,657.26	-30,022,340.22	-10,606,159.59
G2 Touch Co.,LTD.	81,989,971.40	40,360,046.15	10,702,924.37	33,626,937.41	90,117,191.11	9,356,910.33	29,939,724.78	18,571,357.84
上海通途半导体科技有限公司	70,334,025.06	15,511,258.93	15,511,258.93	-2,732,162.15				
深圳贝特莱电子科技股份有限公司	154,983,512.90	15,911,083.45	15,911,083.45	-20,161,139.77				

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

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	

其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业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	
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	27.78%	1.22%	权益法
北京域路旅游发展有限公司	北京	北京	体育运动服及户外用品销售		45.00%	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
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		

财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

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	
	襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	北京域路旅游发展有限公司	襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	北京域路旅游发展有限公司
流动资产	39,213,072.10	169,909,671.10	82,817,028.07	170,003,733.73
非流动资产		194,023,941.40		198,755,478.78
资产合计	39,213,072.10	363,933,612.50	82,817,028.07	368,759,212.51
流动负债		49,414.13		34,846.90
非流动负债		41,001,462.43		42,183,278.82
负债合计		41,050,876.56		42,218,125.72
净资产	39,213,072.10	322,882,735.94	82,817,028.07	326,541,086.79
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	39,213,072.10	322,882,735.94	82,817,028.07	326,541,086.79
按持股比例计算的净资产份额	11,371,790.91	145,297,231.17	24,016,938.14	146,943,489.06
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	11,005,818.54	145,297,231.18	26,550,965.77	146,943,489.05
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	86.59	144,595.79	575.82	63,946.98
净利润	86.59	-3,658,350.85	-19,424.18	8,042.59
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	86.59	-3,658,350.85	-19,424.18	8,042.59
本年度收到的来自联营企业的股利				

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

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	6,498,984.76	36,452.19		1,006,036.93		5,529,400.02	与资产相关的政府补助

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益（与日常经营活动相关）	4,028,414.99	1,304,302.05
营业外收入（与日常经营活动无关）		

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司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。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司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。本公司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公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司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公司的审计委员会。

本公司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单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（2）流动性风险

流动性风险是指企业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。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，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。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
短期借款		133,899,130.85		-		133,899,130.85	133,899,130.85
长期借款				302,810,000.00		302,810,000.00	302,810,000.00
应付账款		245,026,232.82		-		245,026,232.82	245,026,232.82
应付票据		163,521,743.10		-		163,521,743.10	163,521,743.10
其他应付款		180,707,765.83		-		180,707,765.83	180,707,765.83
一年内到期的非流动负债		67,971,591.31		-		67,971,591.31	67,971,591.31
租赁负债			9,563,541.74	-		9,563,541.74	9,563,541.74
合计		791,126,463.91	9,563,541.74	302,810,000.00	-	1,103,500,005.65	1,103,500,005.65

项目	上年年末余额						账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
短期借款		35,907,632.79				35,907,632.79	35,907,632.79
长期借款				70,000,000.00		70,000,000.00	70,000,000.00
应付账款		247,441,039.72				247,441,039.72	247,441,039.72
应付票据		140,100,000.00				140,100,000.00	140,100,000.00
其他应付款		92,864,916.13				92,864,916.13	92,864,916.13
一年内到期的非流动负债		45,003,723.24				45,003,723.24	45,003,723.24
租赁负债			11,114,104.22			11,114,104.22	11,114,104.22
合计		561,317,311.88	11,114,104.22	70,000,000.00	-	642,431,416.10	642,431,416.10

（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，包括汇率风险、利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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司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。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。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。

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。在韩国的子公司持有以韩币为结算货币的资产，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司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

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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。

本公司持有的分类为交易性金融资产、其他权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

本公司密切关注价格变动对本公司权益证券投资价格风险的影响。本公司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、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			13,754,656.62	13,754,656.62
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			13,754,656.62	13,754,656.62
（1）银行理财产品			13,754,656.62	13,754,656.62
（二）其他非流动金融资产			14,878,333.28	14,878,333.28
（三）其他权益工具投资			89,890,960.72	89,890,960.72
持续以公允价值计量的资产总额			118,523,950.62	118,523,950.62
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

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

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

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值
交易性金融资产-银行理财产品	13,754,656.62	成本法	预计本金及利息流入
交易性金融资产-业绩承诺或有对价		收益法	预期未来现金流量
其他权益工具投资	89,890,960.72	收益法	预期未来现金流量
其他非流动金融资产	14,878,333.28	收益法	预期未来现金流量
其他非流动负债		衍生方法	二叉树模型

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

9、其他

十四、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
北京通域众合科技发展有限公司（有限合伙）	北京市通州区梨园镇云景东路 80 号东配楼 330 室	技术咨询、技术转让、技术服务；企业管理；企业管理咨询	60,000.00 万元	5.85%	13.65%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是。

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十、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十、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
易游天下国际旅行社（北京）有限公司	重大影响的权益性投资
北京探路同投资管理有限公司	重大影响的权益性投资
北京域路旅游发展有限公司	重大影响的权益性投资
北京探路智装科技有限公司	重大影响的权益性投资

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
北京亚丁科技开发有限公司	控股 5%以上股东控制的企业
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明

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
北京探路智装科 技有限公司	采购商品	777,345.13			

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
北京域路旅游发展有限公司	销售商品		28,070.84

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	简化处理的短期 租赁和低价值资 产租赁的租金费 用（如适用）		未纳入租赁负债 计量的可变租赁 付款额（如适 用）		支付的租金		承担的租赁负债 利息支出		增加的使用权资 产	
		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额
北京亚 丁科技 开发有 限公司	房屋					2,973,5 49.90	1,581,6 75.49	95,459. 08	248,487 .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
关键管理人员薪酬	5,317,148.76	6,016,590.65

(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

(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
其他应付款	北京探路是同投资管理有限公司	111,363.53	111,363.53
其他应付款	易游天下国际旅行社（北京）有限公司	19,876.00	19,876.00
合同负债	易游天下国际旅行社（北京）有限公司	5,267.10	5,267.10
应付账款	北京探路智装科技有限公司	786,364.60	

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	4,674,800.00	33,097,584.00						
销售人员	1,227,000.00	8,687,160.00						
研发人员	825,000.00	5,841,000.00						

合计	6,726,800.00	47,625,744.00						
----	--------------	---------------	--	--	--	--	--	--

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日公司股票收盘价格及 Black-Scholes 期权定价模型计算
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日公司股票收盘价、行权价格、期权有效期、无风险利率、股价波动率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	通常是在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，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与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	7,222,632.36
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	7,222,632.36

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	4,595,095.12	
销售人员	1,545,036.36	
研发人员	1,082,500.88	
合计	7,222,632.36	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

十六、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

2、或有事项

- (1) 资产负债表日存在的重要或有事项
- (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、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

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、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

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司在经营分部的基础上确定了两个报告分部，分别为户外业务和芯片业务两大事业板块。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和芯片。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。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	户外业务	芯片业务	分部间抵销	合计
营业收入	571,228,282.84	358,521,110.56	-269,109.64	929,480,283.76
其中：对外交易收入	570,969,385.15	358,510,898.61		929,480,283.76
分部间交易收入	258,897.69	10,211.95	-269,109.64	
其中：主营业务收入	563,819,048.59	357,735,873.92	-31,446.42	921,523,476.09
营业成本	284,252,384.05	224,861,070.20	-256,994.10	508,856,460.15
其中：主营业务成本	275,554,837.38	224,626,515.72	-20,462.97	500,160,890.13
营业费用	300,381,058.39	56,840,738.30	-12,720.28	357,209,076.41
营业利润/(亏损)	-14,267,209.89	82,577,025.87	604.74	68,310,420.72
资产总额	3,125,586,122.31	1,779,699,614.18	-1,552,178,369.28	3,353,107,367.21
负债总额	989,903,453.56	551,105,215.36	-291,060,870.68	1,249,947,798.24
补充信息：				
1.资本性支出	491,178.32	26,565,264.52	-11,539.50	27,044,903.34
2.折旧和摊销费用	2,138,088.99	12,135,148.43		14,273,237.42
3.折旧和摊销以外的非现金费用				
4.资产减值损失	-61,445,735.09	591,791.15		-60,853,943.94

(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

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	148,827,176.90	240,147,767.95
1 至 2 年	28,763,505.22	30,359,002.99
2 至 3 年	29,017,925.69	29,633,978.94
3 年以上	107,782,175.29	108,846,326.16
3 至 4 年	29,888,811.99	29,897,982.12
4 至 5 年	19,151,057.24	23,319,350.61
5 年以上	58,742,306.06	55,628,993.43
合计	314,390,783.10	408,987,076.04

(2) 按坏账计提方法分类披露

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	69,741,731.35	22.18%	69,498,788.99	99.65%	242,942.36	69,741,731.35	17.05%	69,498,788.99	99.65%	242,942.36
其中：										
应收企业客户	69,741,731.35	22.18%	69,498,788.99	99.65%	242,942.36	69,741,731.35	17.05%	69,498,788.99	99.65%	242,942.36
按组合计提坏账准备的应收账款	244,649,051.75	77.82%	59,551,289.34	24.34%	185,097,762.41	339,245,344.69	82.95%	60,459,090.31	17.82%	278,786,254.38
其中：										

应收企业客户	102,322,085.19	32.55%	14,557,574.03	14.23%	87,764,511.16	104,724,137.57	25.61%	15,055,565.96	14.38%	89,668,571.61
应收关联方客户	142,326,966.56	45.27%	44,993,715.31	31.61%	97,333,251.25	234,521,207.12	57.34%	45,403,524.35	19.36%	189,117,682.77
合计	314,390,783.10	100.00%	129,050,078.33	41.05%	185,340,704.77	408,987,076.04	100.00%	129,957,879.30	31.78%	279,029,196.74

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	53,859,795.32	53,859,795.32	53,859,795.32	53,859,795.32	100.00%	预计无法收回
客户 2	9,085,207.23	9,085,207.23	9,085,207.23	9,085,207.23	100.00%	预计无法收回
客户 3	4,982,016.98	4,982,016.98	4,982,016.98	4,982,016.98	100.00%	预计无法收回
客户 4	1,814,711.82	1,571,769.46	1,814,711.82	1,571,769.46	86.61%	预计无法全部收回
合计	69,741,731.35	69,498,788.99	69,741,731.35	69,498,788.99		

按组合计提坏账准备类别名称：应收企业客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	85,799,282.74	8,725,787.04	10.17%
1 至 2 年	10,262,276.94	2,667,165.78	25.99%
2 至 3 年	5,700,179.52	2,770,287.25	48.60%
3 至 4 年	502,713.97	343,202.83	68.27%
4 至 5 年	57,632.02	51,131.13	88.72%
5 年以上			
合计	102,322,085.19	14,557,574.03	

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：

☐适用 ☒不适用

（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	核销	其他	
应收账款坏账准备	129,957,879.30	-907,800.97				129,050,078.33
合计	129,957,879.30	-907,800.97				129,050,078.33

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 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：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	53,859,795.32		53,859,795.32	17.13%	53,859,795.32
第二名	47,090,169.63		47,090,169.63	14.98%	0.00
第三名	37,606,823.92		37,606,823.92	11.96%	3,824,613.99
第四名	23,688,274.44		23,688,274.44	7.53%	23,688,274.44
第五名	21,305,440.87		21,305,440.87	6.78%	21,305,440.87
合计	183,550,504.18		183,550,504.18	58.38%	102,678,124.62

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	673,277,063.60	591,615,838.58
合计	673,277,063.60	591,615,838.58

(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
----	------	------

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) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	转销或核销	其他变动	

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(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) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	转销或核销	其他变动	

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	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

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
押金保证金	5,662,042.87	5,888,988.87
备用金	299,568.66	75,300.00
代扣代缴款项	668,475.77	751,877.75
借款	11,099,027.98	11,099,027.98
集团内往来款	690,894,375.06	609,094,912.76
应收股权转让款	4,001,872.06	4,101,872.06
其他	970,450.25	1,062,898.60
合计	713,595,812.65	632,074,878.02

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	191,671,915.11	323,574,051.19
1 至 2 年	178,558,089.38	136,144,277.56
2 至 3 年	159,810,828.58	116,526,423.16
3 年以上	183,554,979.58	55,830,126.11
3 至 4 年	126,309,057.08	13,378,523.80
4 至 5 年	28,013,912.78	13,119,592.59
5 年以上	29,232,009.72	29,332,009.72
合计	713,595,812.65	632,074,878.02

3) 按坏账计提方法分类披露

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	35,803,284.04	5.02%	35,803,284.04	100.00%		35,803,284.04	5.66%	35,803,284.04	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	677,792,528.61	94.98%	4,515,465.01	0.67%	673,277,063.60	596,271,593.98	94.34%	4,655,755.40	0.78%	591,615,838.58
其中：										
集团内往来	668,504,191.06	93.67%			668,504,191.06	586,704,728.76	92.82%			586,704,728.76
押金保证金、备用金及其他	7,600,537.55	1.07%	2,827,665.01	37.20%	4,772,872.54	7,779,065.22	1.23%	2,867,955.40	36.87%	4,911,109.82
股权转让款、借款	1,687,800.00	0.24%	1,687,800.00	100.00%		1,787,800.00	0.28%	1,787,800.00	100.00%	
合计	713,595,812.65	100.00%	40,318,749.05	5.65%	673,277,063.60	632,074,878.02	100.00%	40,459,039.44	6.40%	591,615,838.58

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,867,955.40	1,787,800.00	35,803,284.04	40,459,039.44
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-40,290.39	-100,000.00		-140,290.39
2026 年 6 月 30 日余额	2,827,665.01	1,687,800.00	35,803,284.04	40,318,749.05

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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

4) 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	转销或核销	其他	

其他应收款坏账准备	40,459,039.44	-140,290.39				40,318,749.05
合计	40,459,039.44	-140,290.39				40,318,749.05

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	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 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：

6) 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
第一名	集团内部往来	297,622,508.02	1 年以内；1 至 2 年；2 至 3 年	41.71%	
第二名	集团内部往来	290,968,765.41	1 年以内；1 至 2 年；2 至 3 年；3-4 年；4-5 年	40.78%	
第三名	集团内部往来	50,321,598.50	1 年以内	7.05%	
第四名	集团内部往来	29,000,490.00	1 年以内；1 至 2 年；2 至 3 年；3-4 年；4-5 年	4.06%	
第五名	集团内部往来	12,548,762.60	2 至 3 年；3-4 年；5 年以上	1.76%	12,548,762.60
合计		680,462,124.53		95.36%	12,548,762.60

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

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	1,846,113,930.47	91,479,252.04	1,754,634,678.43	1,070,547,280.47	91,479,252.04	979,068,028.43
对联营、合营企业投资	102,064,285.08	90,549,604.44	11,514,680.64	117,155,064.91	90,549,604.44	26,605,460.47
合计	1,948,178,215.55	182,028,856.48	1,766,149,359.07	1,187,702,345.38	182,028,856.48	1,005,673,488.90

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	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		
天津探路者户外用品有限公司	260,000,000.00						260,000,000.00	
北京芯能电子科技有限公司	96,049,594.96	83,479,252.04					96,049,594.96	83,479,252.04
天津新起点投资管理有限公司	194,000,000.00						194,000,000.00	
鹰潭市探路者和同体育产业投资中心（有限合伙）	56,345,458.20						56,345,458.20	
北京探路者钧安科技有限责任公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
北京探路者飞越户外用品销售有限公司		5,000,000.00	95,000,000.00			719,687.48	95,719,687.48	5,000,000.00
北京守望绿途户外文化传播有限公司	2,000,000.00					54,833.32	2,054,833.32	
成都探路者体育用品有限公司		1,000,000.00						1,000,000.00
广州探路者户外用		2,000,000.00						2,000,000.00

品有限公司								
郑州探路者户外用品有限公司	500,000.00					102,812.52	602,812.52	
G2 Touch Co.,LTD	360,172,975.27					20,562.52	360,193,537.79	
南京探路者飞越户外用品有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
上海通途半导体科技有限公司			357,000,000.00				357,000,000.00	
深圳贝特莱电子科技股份有限公司			321,300,000.00				321,300,000.00	
江苏鼎茂半导体有限公司						368,754.16	368,754.16	
合计	979,068,028.43	91,479,252.04	774,300,000.00			1,266,650.00	1,754,634,678.43	91,479,252.04

(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）	减值准备 期初余额	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												
襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	25,434,769.89			14,891,203.02	24.05						10,543,590.92	
易游天下国际旅行社	1,170,690.58	90,549,604.44			-199,600.86						971,089.72	90,549,604.44

社 (北 京) 有 限 公 司												
小计	26,605 ,460.4 7	90,549 ,604.4 4		14,891 ,203.0 2	- 199,57 6.81						11,514 ,680.6 4	90,549 ,604.4 4
合计	26,605 ,460.4 7	90,549 ,604.4 4		14,891 ,203.0 2	- 199,57 6.81						11,514 ,680.6 4	90,549 ,604.4 4

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(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	439,180,053.52	252,037,079.72	421,233,244.28	230,701,377.41
其他业务	11,954,716.99	13,171,633.07	25,355,590.14	24,743,387.78
合计	451,134,770.51	265,208,712.79	446,588,834.42	255,444,765.19

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
户外服装	344,148,047.78	187,951,477.79					344,148,047.78	187,951,477.79
户外鞋品	69,008,049.54	46,142,813.92					69,008,049.54	46,142,813.92
户外装备	26,023,956.20	17,942,788.01					26,023,956.20	17,942,788.01
其他业务	11,954,716.99	13,171,633.07					11,954,716.99	13,171,633.07
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								

其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计	451,134,77 0.51	265,208,71 2.79					451,134,77 0.51	265,208,71 2.79

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-199,576.81	-667,637.36
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,778,000.00	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	188,272.86	1,483,886.41
合计	-2,789,303.95	816,249.05

6、其他

二十、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
非流动性资产处置损益	-2,884,220.97	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,028,414.99	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	956,713.26	
委托他人投资或管理资产的损益	465,978.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,519,539.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,595,452.13	
减：所得税影响额	472,572.08	
少数股东权益影响额（税后）	620,711.07	
合计	5,397,690.43	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目为本公司联营企业投资持有的基金项目因 IPO 上市按公允价值计量产生的投资收益-159.55 万元。该事项具有偶发性，且不属于公司主营业务产生的损益，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》的规定，认定为非经常性损益。

将《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项目的情况说明

☐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	2.54%	0.0607	0.0605
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.27%	0.0543	0.0541

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

☐适用 ☒不适用

4、其他