

证券代码：300005

证券简称：探路者

公告编号：临 2023-017

# 探路者控股集团股份有限公司 2022 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	探路者	股票代码	300005
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张志飞	张泽源	
办公地址	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	
传真	010-81783289	010-81783289	
电话	010-81788188	010-81788188	
电子信箱	zhang.zhifei@toread.com.cn	zhang.zeyuan@toread.com.cn	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### 公司所处行业情况

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

#### （一）户外用品业务

1、根据国家统计局的统计数据，2022 年全国居民人均可支配收入 36,883 元，比上年名义增长 5.0%，扣除价格因素，实际增长 2.9%；2022 年受居民收入增长放缓、消费场景恢复缓慢等因素影响，纺织行业内销压力持续加大，2022 年社会消费品零售总额 439,733 亿元，比上年下降 0.2%，限额以上服装鞋帽、针纺织品类同比减少 6.5%。根据京东发布《2022 户外露营消费趋势洞察报告》，在国内经济、大环境反复、居民消费意愿等综合影响因素下，国内游客消费偏好与出行方式也发生了变化，碎片化、短距离出游兴起，以本地游、周边游为代表的短时、短途、高频“微旅行”模式加速升温；精致露营快速崛起，消费者从装备专业向舒适体验和氛围营造转型，使得露营过程更加注重情感消费。根据小红书联合中国社会科学院社会学研究所发布的《2023 小红书年度生活趋势》，2022 年“出个远门”相关笔记数量同比上涨 194%，“野到家门口”相关笔记数量同比上涨 287%，趋势背后主要是户外拥有潮流和健康属性，持续数年的户外热已逐渐在国内沉淀为一种文化，影响普通人的生活，大众对户外心生向往，愿意尝试轻量运动。

户外运动指能贴近自然、感受自然的室外运动，户外运动集健身、旅游、社交、休闲为一体，包括登山、攀岩、露营、野外探险、骑行、滑雪等多种形式，在倡导全民健身的时代，户外运动已成为当下健康、流行的生活方式。根据相关调研报告，当前我国户外运动用品行业市场参与者众多、市场化程度高，目前户外运动用品行业主要呈现出如下的竞争特点：1) 集中度稳中有升，市场知名度较高、专业技术实力较强的国内外户外运动品牌已经建立起良好的用户口碑并拥有广泛的用户基础。该类企业通过新产品的持续研发和渠道资源的持续投入，行业集中度稳中有升；2) 行业竞争进一步加剧。众多体育品牌、时尚潮牌等开始向户外运动用品产品线延伸。凭借设计、供应链等方面的扎实基础以及庞大的用户群体，迅速获得市场份额，从而进一步加剧了户外运动用品行业的竞争程度；3) 低端产品逐步退出市场。国内外强势产品市场集中度稳中有升，行业竞争进一步加剧，低端产品市场空间逐渐萎缩并逐步被排除于市场之外。由于竞争环境的加剧，中国户外运动用品市场已经从“量”逐步向“质”过渡，并从粗放经营到集约经营过渡。

全民健身运动的普及和参与国际体育合作的程度，是一个国家现代化程度的重要标志。2022 年国务院、国家体育总局、国家发改委等机构出台多个户外运动相关政策，致力于完善全民健身公共服务体系，实现全民健身的目标，为户外运动产业的发展提供了更进一步的政策保障。2022 年 3 月中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于构建更高水平的全民健身公共服务体系的意见》，提出两个阶段性目标，到 2025 年，更高水平的全民健身公共服务体系基本建立，人均体育场地面积达到 2.6 平方米，经常参加体育锻炼人数比例达到 38.5%，政府提供的全民健身基本公共服务体系更加完善、标准更加健全、品质明显提升，社会力量提供的普惠性公共服务实现付费可享有、价格可承受、质量有保障、安全有监管，群众健身热情进一步提高。到 2035 年，与社会主义现代化国家相适应的全民健身公共服务体系全面建立，经常参加体育锻炼人数比例达到 45% 以上，体育健身和运动休闲成为普遍生活方式，人民身体素养和健康水平居于世界前列；2022 年 4 月国务院办公厅日前印发《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》，其中提到充分挖掘县乡消费潜力，提升乡村旅游、休闲农业、文化体验、健康养老、民宿经济、户外运动等服务环境和品质。强化用地用房保障，适应乡村旅游、民宿、户外运动营地及相关基础设施建设小规模用地需要，积极探索适宜供地方式，鼓励相关设施融合集聚建设；2022 年 11 月体育总局、发改委等八部门联合印发《户外运动发展产业规划（2022-2025 年）》（以下简称《规划》），为户外运动产业的发展提供了更进一步的政策保障。《规划》首次就优化户外运动产业发展环境和产业结构，丰富户外运动产品供给等方面制定具体举措，并提出到 2025 年户外运动产业总规模超过 3 万亿元的目标。上述政策的出台将在完善顶层设计、加强统筹协调、优化发展环境、培育市场主体等多个方面发力，推动户外运动产业良好发展。

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较小，进出口政策及境外市场环境的变化对公司目前经营影响较小。

2、探路者自 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，通过品牌建设推广、“专业、科技、时尚”的产品研发设计、持续优化的线上线下营销网络、高效的供应链整合与管理，为广大消费者提供性能可靠、外观时尚的各品类户外用品，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、背包、帐篷、睡袋、登山装备等上百个品种。作为中国户外优秀企业，探路者率先建立国内领先、完全自主知识产权的“极地仿生科技平台”；先后承接中国南(北)极考察队、珠峰高程测量队、神舟十二号、神舟十三号、神舟十四号和神舟十五号载人航天等国家级重大项目，提供服装装备支持。

## （二）芯片业务

1、2022 年被行业视为 Mini LED 起量元年，是继 2021 年 Mini LED 正式踏入商业化进程后，被寄予厚望的一年。但受到宏观经济环境变化、国际地缘冲突等因素影响，一方面 Mini LED 作为下一代新型显示技术推广应用节奏不及预期，终端应用推广进程有所推迟，另一方面全球消费电子市场需求持续放缓，全球电视、显示器、笔记本等终端产品需求下降，导致 Mini LED 显示驱动 IC 需求随之疲软。尽管 2022 年遭遇终端市场需求不振，但相关企业仍加大对 Mini LED 研

发投资，关键技术不断被攻克，成本有望逐步降低，终端应用拓宽至高端电视、平板笔电、车载显示、增强现实/虚拟现实（AR/VR）等新领域，展现强劲发展潜力。2022 年度，Mini LED 产业各类技术路线及方案百花齐放，产业链配套也逐步趋于完善，行业产业化难点已经从技术层面的攻破，转移到对成本的控制以及终端市场的不确定性，而这两者又相辅相成、互相影响。产业链上中下游厂商在降本方面作出了各种努力，同时得益于更多终端品牌推出搭载 Mini LED 的新品，规模化量产后 Mini LED 成本下降显著，促进 Mini LED 渗透率提升，广阔发展前景吸引更多企业加速入局。伴随 Mini LED 进入规模量产阶段，细分市场的拓展成为关注重点，尤其以背光应用为典型，包括以苹果为代表的笔记本电脑和平板电脑市场、三星和 TCL 为代表的 TV 市场，在电竞、专业显示、VR 和车载领域的应用正在加速。其中，Mini LED 背光 TV、显示器市场发展迅速，截止目前已有超过 50 多款新品发布。在 2022 年电视整体出货量萎缩的情况下，Mini LED 电视、显示器并未出现萎缩，只是渗透进程略有放缓。车载 Mini LED 背光显示在今年则可谓异军突起。受益于国内外车企同步推动，车载显示器是少数在 2022 年逆势成长的板块，Mini LED 因在亮度、可靠性、功耗方面具备优势，2022 年多款搭载 Mini LED 屏的新车发布，据行业预测 Mini LED 车载显示器将在 2023 年形成规模出货，成为 Mini LED 背光产品发展的第三极。

2、报告期内，北京芯能为专注显示领域的芯片设计公司，以 Mini/Micro LED 显示驱动为核心的 IC 及模组供应商，拓展了多种模拟芯片及相关模组产品。公司紧密结合国内外市场发展的需求开展产品和技术的研发，不断进行新产品研发和对现有产品进行升级，来满足下游市场多样化的细分需求，并且集中研发力量做好细分行业的典型应用，明确公司未来的产品研发规划及战略布局，同时公司对现有产品线进行细分为 Mini LED 背光驱动类、Mini LED 直显驱动类、Micro LED 背板芯片及压力触控芯片等。

(1) Mini LED 背光驱动类：包括背光调光驱动芯片和背光驱动芯片。公司的背光驱动芯片主要应用于 Mini LED 全阵列局部调光背光产品中，来实现主动式光源控制、消除漏光现象并能实现高质量的显示设计。通过主动式驱动方式，改善被动式驱动方式布线复杂的局限性，在提高分辨率情况下，同时降低功耗、降低面板厚度。特有的模拟调光+PWM 驱动方式，在低亮度表现时可以有效降低功耗来提高电源效力。

(2) Mini LED 直显驱动类：包括直显像素驱动芯片和直显驱动芯片。公司的直显驱动芯片主要应用于室内和户外大型显示屏产品，包括商显、电子白板、电子广告屏及专属场景大屏幕等。公司的 Mini LED 直显驱动方案同样采用主动式驱动技术。这与目前行业里普遍应用的被动式驱动方式相比，具有高分辨率、低功耗等优点，特别是在 P0.6 以下应用场景优势明显。在 Mini LED 直显驱动产品上，公司在原有的芯片设计、制造业务的基础上，研发出像素驱动芯片和 RGB 灯整体封装的灯驱合一产品，在透明显示领域应用前景广阔。

(3) Micro LED 背板芯片：包括应用于 Micro Display 的 Micro LED 背板芯片和应用与智能车灯的 Micro LED 背板芯片。Micro Display 应用终端主要为 AR、VR、智能眼镜、头戴式显示设备等。智能车灯应用主要是适用于高端汽车前灯，通过单独去控制车灯上的每一颗 LED 灯，来识别物体和其他潜在危险并照亮特定区域或者调整相应区域的亮度。

(4) Force Sensor：压力感应式触控芯片，通过感应金属靶和电感线圈之间的距离来感应压力有无和大小。主要应用于手机和笔记本电脑、无线耳机、智能手环等的触控区域。

## 公司主要业务介绍

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

### （一）户外用品业务

公司专业从事探路者（TOREAD）、TOREADKIDS、TOREAD.X 等多品牌户外用品的研发设计、运营管理及销售，通过品牌建设推广、“专业、科技、时尚”的产品研发设计、持续优化的线上线下营销网络、高效的供应链整合与管理，为广大消费者提供性能可靠、外观时尚的各品类户外用品，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、背包、帐篷、睡袋、登山装备等上百个品种。公司授权品牌 Discovery Expedition 因与相关方签署了相关协议，该品牌目前处于过渡期，本次品牌授权变化不会影响公司长期发展，报告期公司主营业务未发生重大变化。

#### 1、产品研发设计

产品研发是公司业务流程的主要起点，主要包括市场调研、消费者需求分析、流行趋势跟踪、产品设计规划、研发科技创新等工作。为了满足户外消费人群的差异化细分需求，建立和达成用户对产品系列所适用的场景、其代表的精神价值及其功能设计体验特征等属性的标签化便捷认知。公司目前拥有探路者（TOREAD，探路者主品牌）、TOREADKIDS（探路者品牌童装）、TOREAD.X（探路者子品牌，潮流户外）等多个品牌，研发设计的产品覆盖了多个运动类目，有效实现不同产品系列在目标客户群体、品牌定位及产品需求等方面的互补。以上述主要产品系列为基础，

公司研发设计部门聚焦核心运动类目用户的差异化需求，以“专业、科技、时尚”三元素为核心，强化公司在版型结构、材料科技、加工工艺等方面硬核能力，并结合自主研发与国际化、产学研的外部研发平台的优势，加强对流行趋势、色彩搭配、产品设计等方面的趋势把握及资源整合提升，不断提升公司产品的核心竞争力，持续推出符合品牌定位、满足场景功能需求、蕴含户外文化的高性价比户外产品。

## 2、供应链管理

公司已建立了完善的产品采购和生产供应体系，公司产品主要通过外包方式组织生产。为公司相关品牌提供生产加工服务的供应商，是与公司合作多年的优质伙伴，拥有良好的质量管理与先进的工艺技术。另外，部分核心品类通过自有产线保障产品品质。在供应链管理方面，公司持续完善形成以数据驱动智能补货和产品分层分级的定价机制，努力提升整个供应链系统的柔性供应和快速反应机制。公司根据市场需求和店铺销售的信息系统反馈，完善当季货品的快速补货机制，密切关注货品库销比、售罄率等关键指标的变动，为产品的适销性、产品数量品类准确性及供应链响应速度的持续提升夯实基础，以“产品全生命周期管理”为目标，全年产品以“两季期货+柔性快反”双轨制的研发模式，以小批量多批次的方式落单生产；同时提高供应商准入机制，加强与核心品类战略供应商的深度合作，并严格评估、逐步引进更多外部供应商，不断提高和优化供应链的运行质量；公司以科技引擎带动产品的迭代升级，聚焦主推科技与产品品类的结合，有效增强最新材料科技的应用及对核心材料的规划使用，对于加工产品所需的原材料，公司制定了质量和技术标准，由供应商负责采购，并通过多种综合方式监督和控制关键生产环节，保证产品的质量。

## 3、销售渠道

公司的营销网络主要由线上线下两部分组成：线上销售主要通过天猫、淘宝、京东、唯品会等第三方平台开设的旗舰店等线上店铺，并通过直播带货、小程序、会员运营等多元化营销方式，持续加强内容营销、商品企划和活动推广，从营销、商品、视觉、服务等方面开展细致工作，强化会员活动，通过粉丝运营，增加会员粘性，提高会员购买力及传播力；线下营销网络采用连锁经营的模式在全国建立连锁经营网点，由直营店、加盟店、联营店三部分组成。所有店铺都需遵照公司相关标准进行店铺形象和产品陈列设计，以彰显公司的品牌形象和品牌内涵。公司持续探索和尝试新零售渠道模式，致力于为消费者提供线上线下全渠道服务和数字化消费体验，实现公司线上线下的立体化发展。

## 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。公司在报告期加大品牌宣传投入力度，聚焦宣传推广资源，强化“勇敢去探索”的品牌口号，并以此为情感纽带，加强对年轻消费者的精确触达和传播沟通，通过一体化方案同步实现品宣推广的“广度”和“深度”，促进品牌的年轻活力和价值升级。并根据旗下品牌的不同定位特点，综合运用多种营销方式促进品牌文化、户外精神的传播及联动销售转化落地。公司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，实现了市场和品牌的双赢。

报告期公司进一步完善品牌管理制度，规范业务流程，打造品牌价值体系，不断提升品牌知名度和美誉度。公司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”等新型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，与明星、大 V、KOL 达人及专业 MCN 机构等开展业务合作，获取大量年轻新用户并提升用户购买转化率。2022 年 9 月，刘昊然出任探路者品牌全球代言人，在微博、微信、小红书、抖音、视频号等平台发起话题互动、日常种草，持续提高品牌知名度和影响力。

### （二）芯片业务

公司芯片业务的定位是致力于成为高品质显示领域的 IC 领军者，目前产品主要聚焦于 Mini/Micro LED 显示驱动 IC 设计、全品类触控芯片 IC 设计、智能装备等。2022 年度公司的芯片业务主要以北京芯能载体，该公司为芯片设计公司，专注于 Mini/Micro LED 显示驱动 IC 设计研发及模组生产。面向行业相关客户销售 Mini LED 显示驱动、压力触控、Micro LED 显示驱动三大类 IC 及模组产品，同时提供相应解决方案及技术服务。现阶段主营产品为 Mini LED 显示驱动 IC 及模组产品。Mini LED 显示驱动主要应用于直显及背光两个领域。直显产品主要供应给各类室内外显示大屏、透明显示屏、专业显示大屏及会议室大屏等商业显示领域；背光产品主要应用电视机、笔记本电脑、显示器、车载显示屏等家用领域，其经营模式如下：

#### 1、盈利模式

销售 Mini LED 背光和直显驱动 IC、压力触控 IC、Mini LED 直显显示模组以产生收入及利润，同时提供相关产品解决方案及技术服务。

## 2、研发模式

研发设计主要在海外子公司 SI 进行，团队拥有多年 IC 设计及开发经验，并独立持有各个产品的核心技术及专利。公司在显示电子、芯片设计、核心算法研究、系统软硬件开发、封装业务工艺、检测及市场运营等领域储备了一批拥有十年以上的成熟经验的专家，为后续的研究及相关产品的开发打下基础。

## 3、采购与生产模式

主要采用“以产定购”的采购模式。公司的所有产品都基于原材料晶圆，由于每种产品所需的晶圆都具有特殊性，在客户确认订单后设计方案，然后再交由晶圆制造商按照设计方案生产相应的晶圆。

芯片业务目前以设计为核心，将晶圆制造和部分封测环节委外生产，公司将自主研发的 DB 交由晶圆厂，由晶圆制造厂加工制造含有 DB 的晶圆片，加工后的晶圆片再通过封装工厂进行封装，封装完成后经过一系列的检测便形成了芯片成品。同时，Mini LED 直显产品方面，由公司自行完成部分产品封装，将制造出来的直显像素驱动芯片和 RGB 灯封装到一起，完成独特的 LoS 封装产品。

## 4、销售模式

因报告期内 Mini LED 产品还处于量产前验证阶段，大部分产品还是以 E/S 样品形式提供给客户。计划导入量产后，公司采用“直销为主、经销为辅”的销售模式。直销模式下，客户直接向公司下订单，公司根据客户需求安排生产和销售。经销模式下，经销商根据其客户需求和自身销售备货等因素向公司下订单，公司与经销商之间进行买断式销售，公司向经销商销售产品后的风险由经销商自行承担。报告期内，公司压力感应式触控芯片已在部分终端产品上进行量产。

## 3、主要会计数据和财务指标

### (1) 近三年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

元

	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
总资产	2,635,979,000.13	2,525,100,360.20	4.39%	2,399,790,259.61
归属于上市公司股东的净资产	2,074,135,718.13	2,162,419,799.58	-4.08%	2,110,234,233.93
	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业收入	1,138,954,089.72	1,242,687,502.74	-8.35%	912,175,256.51
归属于上市公司股东的净利润	69,921,272.76	54,465,219.85	28.38%	-274,908,896.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-12,070,369.18	18,952,631.56	-163.69%	-312,132,014.74
经营活动产生的现金流量净额	202,382,048.78	31,464,616.47	543.21%	-124,688,307.03
基本每股收益（元/股）	0.0792	0.0616	28.57%	-0.3111
稀释每股收益（元/股）	0.0792	0.0616	28.57%	-0.3111
加权平均净资产收益率	3.31%	2.55%	0.76%	-11.97%

### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	211,555,774.75	253,154,177.67	283,714,614.22	390,529,523.08
归属于上市公司股东的净利润	8,221,239.12	12,748,014.82	-9,628,492.12	58,580,510.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,917,669.51	-11,817,628.94	-13,360,119.90	11,189,710.15
经营活动产生的现金流量净额	-37,333,184.43	-21,807,905.91	-85,704,366.19	347,227,505.31

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

#### 4、股本及股东情况

##### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,135	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,709	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、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%	68,921,672.00	0.00					
北京通域众合科技发展中心（有限合伙）	境内非国有法人	5.85%	51,691,257.00	0.00	质押		51,691,257.00		
盛发强	境内自然人	5.43%	47,963,237.00	0.00					
王静	境内自然人	5.12%	45,252,069.00	0.00					
宁波百益轩顺管理咨询合伙企业	境内非国有法人	5.00%	44,185,109.00	0.00	质押		5,500,000.00		

(有限合伙)						
上海芯奉企业管理合伙企业(有限合伙)	境内非 国有法人	2.58%	22,762,566.00	0.00		
蒋中富	境内自 然人	2.50%	22,061,453.00	0.00		
国都创业投资有限责任公司—国都鼎源1号私募股权投资基金	其他	2.00%	17,673,000.00	0.00		
李润渤	境内自 然人	0.96%	8,484,278.00	0.00		
#上海蓉玥私募基金管理有限公司—蓉玥青鸾1号私募证券投资基金	其他	0.86%	7,577,400.00	0.00		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东北京通域众合科技发展中心(有限合伙)与北京通域高精尖股权投资中心(有限合伙)、宁波百益轩顺管理咨询合伙企业(有限合伙)系一致行动人; 股东盛发强先生与王静女士系一致行动人, 股东蒋中富先生配偶与王静女士为姐妹关系, 股东李润渤先生为盛发强先生的外甥; 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。					

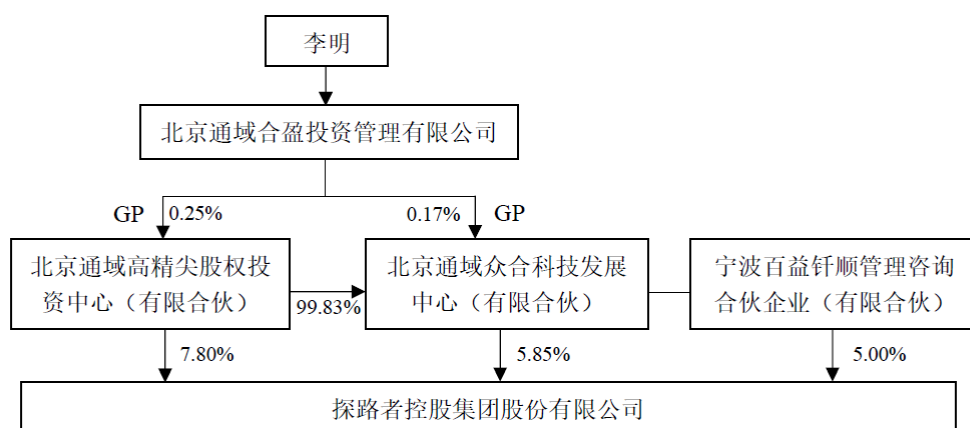
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注：北京通域高精尖股权投资中心（有限合伙）、宁波百益钭顺管理咨询合伙企业（有限合伙）将表决权委托给北京通域众合科技发展中心（有限合伙）。

## 5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

## 三、重要事项

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。