

探路者控股集团股份有限公司**投资者关系活动记录表**

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	华夏基金 郑泽鸿、高翔 中信证券 徐涛、顾凌、程子盈、王卓、姚健博
时间	2023年6月14日 13:00至14:00、14:30至17:00
地点	北京市东城区银河 Soho B座10层探路者会议室
上市公司接待人员姓名	李 明（董事长） 何华杰（董事兼总裁） 杨 树（首席信息官） 马 栋（北京芯能联席总裁） 张志飞（副总裁兼董事会秘书） 张泽源（证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资者就芯片业务的相关经营情况进行了沟通与探讨，让投资者对公司芯片业务有了更直观的了解。现就相关交流的情况记录如下： 第一部分：公司芯片业务发展情况 公司于2021年确定了“户外业务+芯片业务”双主业的发展战

略，公司芯片业务定位为致力于成为高品质显示领域的 IC 领军者。2021 年 9 月公司收购了北京芯能，该公司专注于 Mini/Micro LED 主动式显示驱动 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；2022 年 2 月底完成交割，受到宏观经济环境变化、国际地缘冲突等因素影响，行业新技术更新换代的节奏放缓，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 需求随之疲软等原因导致发展不及预期；未来公司将持续加大芯片业务投入力度，提升设计开发能力，开发符合市场趋势和客户需求的 Mini LED 背光和直显产品。2023 年 3 月公司收购了 G2 Touch，并于 2023 年 5 月底完成交割，G2 Touch 是一家基于自身专利、为客户提供全品类（包括触控笔记本电脑、智能手机、平板电脑等）触控解决方案的芯片设计公司，触控 IC 产品主要采用 On-Cell 单层技术，是全球范围内少数几家掌握 On-Cell 单层触控技术且形成规模化销售的显示触控芯片设计企业。

第二部分：QA 环节

Q1：请简单介绍下 G2 Touch 目前业务情况

A：目前 G2 Touch 的产品线分为 LCD 及 OLED 两部分，其中 LCD 触控 IC 产品主要聚焦于笔记本电脑，有三款产品，第一款适用于 16:9 笔记本显示屏，第二款在第一款的基础上扩展到 16:10 笔记本显示屏，第三款在第二款基础上增加了手写笔功能；国内主要客户为 BOE，于 2016 年成为其笔记本电脑触控芯片主要供应商；OLED 触控 IC 共有三款产品，第一款定位于 8 寸以下 OLED 手机市场，第二款定位于中大尺寸 OLED 平板和笔记本电脑市场，第三款定位于车载市场，和三星共同研发车载产品，目前已完成第一阶段的研发及样品制作，产品已在

2023 年美国拉斯维加斯消费电子展展出，未来会随着终端产品的销售逐步放量。此外，在手机领域，G2 独特的技术路线可以实现通过触摸芯片实现悬浮（非接触）感应功能，和三星正在研讨近场感应功能；目前已具备中大尺寸的 OLED 折叠屏供货能力。

Q2：北京芯能的业务情况如何？

A：北京芯能的核心业务分为直显和背光两部分，直显领域主要与利亚德等公司进行合作，其中与利亚德定制芯片项目已经完成，正在内部验证过程中，目前进展顺利；与其它公司合作目前主要在探讨新领域的定制式开发，采用的技术将更加前沿；背光业务还是以先抓头部企业的策略为主，目前和 TCL、海信、长虹和创维等客户接洽，处于送样和测试阶段。

Q3：目前公司与外方核心人员的融合情况如何？

A：公司高度重视并购后的管理融合工作，将并购企业的日常经营纳入公司规范运行体系，严格遵守证监会、深交所及中国法律法规、中国会计准则的各项制度、规定，合规经营，同时公司充分利用自身平台优势，在资金、人才、市场拓展、管理等方面并购企业全方位赋能，进行并购的整合和融合，发挥协同效应，促使其提高技术水平，抢占高端显示技术高点，提升核心竞争力，增强其市场开拓能力，从而提升并购企业及公司盈利能力。另外，依托公司丰富的人力资源管理经验，建立有效的激励机制，留住核心人员；结合并购企业的实际情况建立和完善长效的激励机制，激发员工积极性，保持团队稳定性，促进其业务健康发展。

Q4：芯片业务的供应链是怎么布局的？

A：北京芯能及 G2 Touch 在收购前相关产品的封装及制造都是

在国外，如马来西亚、韩国等，已大大提高通州工厂耗材的国产化比例，未来晶圆制造将逐步将部分供应链转移至国内。

Q5: 公司芯片业务的核心技术优势体现在那里？

A: 在触控 IC 方面，目前市场上有 On-Cell、In-Cell 及外挂触控技术，On-Cell 又分为单层和双层，G2 Touch 的单层 On-Cell 解决方案在 7 寸以上的触控笔记本电脑、平板等细分领域有着边缘一致性强、精度高等优势，是全球范围内少数几家掌握 On-Cell 单层触控技术且形成规模化销售的显示触控芯片设计企业；在 Mini LED 方面，公司产品采用有源驱动(AM)方式，拥有专利和独特技术，是目前全球能提供 Mini LED 主动式显示驱动芯片产品的几家公司之一，也是国内首家同时拥有直显+背光 Mini LED 主动式显示驱动芯片产品的公司。

Q6: AM 与 PM 相比，其核心优势是什么？

A: Mini LED 的驱动方式可分为无源选址驱动(PM 方式)和有源选址驱动(AM 方式)。PM 模式中分别将 LED 的阴阳两极连接到行列扫描线，当某一行和列被选通时，交叉点的 LED 就会被点亮，逐行扫描选通便可实现画面显示。显示一帧图像的原理在于人眼无法在极短的时间内分辨出 LED 光源的频闪。PM 存在连线庞杂，易串扰、像素选通信号无法保存等缺陷。随着显示屏分辨率增加，存在刷新率和灰度无法兼顾的难点，PM 的缺陷更加明显。AM 电路中每个 LED 像素都有独立驱动电路，驱动电流由驱动晶体管提供，在扫描信号脉冲结束后，所选像素仍保持供电，直到一帧图像结束，进入下一个周期。

AM 具有如下优势：（1）驱动能力更强，可实现更大面积的驱动；（2）亮度均匀性和对比度更好；（3）功耗更低；（4）独立可控性更好；（5）分辨率更高。P0.4 以下间距采用 AM

	的成本优势明显。P0.4 以下间距采用 AM 的成本优势明显。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 6 月 14 日