

## 天马微电子股份有限公司

### 2021 年 3 月 18 日投资者关系活动记录表（一）

编号：20210318

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”网络远程参与公司 2020 年年度业绩说明会的广大投资者
时间	2021 年 3 月 18 日 10:00-11:30
地点	全景网（ <a href="https://rs.p5w.net/html/125346.shtml">https://rs.p5w.net/html/125346.shtml</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长陈宏良、独立董事陈菡、总会计师王彬、董事会秘书陈冰峡
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">公司于2021年3月18日（星期三）10:00-11:30 在全景网“投资者关系互动平台”举行2020年度业绩说明会，本次年度业绩说明会采用网络远程的方式进行。业绩说明会问答环节内容如下：</p> <p>1、公司年报中披露20年工作重点之一是极致成本管理，其中材料成本通过二元化导入等推动原材料成本下降，想请问贵公司在LTPS业务模块20年综合材料毛利率预计为多少？另外20年LTPS手机出货量为131mpcs吗？谢谢。</p> <p>答：您好，2020年公司整体毛利率19.32%，同比增长2.49个百分点。根据Omdia数据显示，2020年，公司LTPS智能手机出货量全球第一，市占23.1%。</p>

**2、请问目前贵司原材料供应可否保障？价格上涨幅度及质量情况？公司产品在车载工控领域之比例多少？公司净资产收益率在未来两年内有提高之可能性有多少？**

**答：**您好，公司与全球数千家供应商建立了友好的合作关系，保持并寻求长期的深度协同，并不断加强供应链的管理，对供应商进行“重预防，强策划”的质量管理，能很好地满足客户需求。公司不断推进供应链的安全性、本地化、多元化采购，公司产品的原材料供货保持良好状态。

2020年突发疫情，公司破局而立，车载业务保持稳定向上：根据权威调研机构Omdia的最新数据，公司车载显示2020年出货量登顶全球第一；工控领域，公司持续在高端医疗、智能家居、VoIP等多个细分领域出货全球领先。公司会持续聚焦主业，稳健经营，不断提升内在价值。

**3、请问，武汉天马的二期是否满产，生产的oled供应什么厂商。**

**答：**您好，武汉G6 AMOLED产线（TM17）柔性AMOLED产能已规模释放，已向手机品牌大客户稳定批量交付，品牌客户柔性产品项目相继导入中，今年公司柔性产能将进入大量释放阶段，公司将会在AMOLED机型上有更好的表现。

**4、您还想请问下，目前厦门天马LTPS产线（5.5+6）两条线月度产能预计可达成多少千大板？后续是否有扩产计划？谢谢。**

**答：**您好，厦门天马LTPS 5.5代线和6代线设计产能分别为月加工第5.5代、第6代LTPS玻璃基板三万张，随着近年来公司全面屏订单需求增加，厦门天马G6产线经过设备技改和生产效率提升，面板实际产出量已超出原产线设计产能。

**5、2020营收下降，是什么原因。**

**答：**您好，2020年营收环比下降，主要由于疫情、行业IC供给紧张、客户需求调整等原因影响。公司持续强化供应链韧性，匹配关键资源支持，产线产品结构得以进一步优化，优先保证生产了高毛利产品；公司产品应用于多个细分领域，受客户需求的不同导致产品结构有所波动，也对销售额造成一定影响。

**6、今年一季度业绩如何。**

**答：**您好，关于业绩预告，公司会按照深交所信息披露规定执行。目前，从公司一季度排单及上半年预测看，公司订单供不应求，关于一季度业绩情况，请关注公司后续公告。

**7、看到贵司介绍说原材料的供货方面在逐步打破国外垄断，请问瑞联新材有无给贵司供货？是否为主力供应商？如果有供货，供货原材料在公司材料的构成占比大概多大？**

**答：**您好，公司已与全球数千家供应商建立了友好的合作关系，保持并寻求长期的深度协同，也一直支持并鼓励国内材料、设备供应商的发展。公司会不断推进供应链的安全性、本地化、多元化采购，持续强化供应链的韧性，以降低供应链的风险。

**8、请问公司在目前的资本市场环境下，今年会计划开展定增、并购重组、发债等事项吗？**

**答：**您好，如有相关事项，会及时按规则要求披露，谢谢。

**9、请问公司公积金这么多，是否能考虑采取回购股票、转增股票等方式回报投资者？**

**答：**您好，公司会根据自身实际情况及经营发展等因素综合考虑，谢谢。

**10、请问公司给华为供货在整个公司产品中的占比？汽车显示屏在整个公司产品营销中的占比？工控及医疗显示屏在营销中的产品占比？谢谢！**

**答：**您好，公司与显示行业主流品牌厂商均保持密切合作。2020年，公司实现营收292.33亿元，其中，移动智能终端显示产品的营收约占总营收的7成，专业显示产品收入约占总营收的3成；车载产品收入占专业显示产品收入超过4成。根据Omdia数据显示，2020年，公司连续3个季度车载TFT出货量全球第一，全年累计全球第一，市占15.99%；仪表显示全球第一，市占32.98%；并在高端医疗、智能家居、VoIP等多个细分领域出货全球领先。

**11、公司有没有推动子公司或者参与公司上市的打算？是否有重大对外合作？**

**答：**您好，如有相关事项，会及时按规则要求披露，谢谢。

**12、业内认为武汉软性OLED今年全年出货800万片，公司说的2000万能实现吗？**

**答：**您好，公司按计划推进，公司有信心。

**13、请问公司今年的业务重点是什么？**

**答：**2021年，公司将持续提升经营管理能力，坚持以提升经营效率为工作核心，全面提升精细化管理能力。通过提升移动智能终端显示业务竞争与盈利能力、专业显示业务的发展速度与质量，提升产品附加值，提高市场份额；通过资源的前瞻性布局及成本优化等，挖掘资源战略优势，合理整合有效资源，构建有竞争力的成本优势；通过“精益化、自动化、信息化”三化融合，建立LTPS智能制造体系，保持产品竞争力，进一步扩大LTPS产线的优势；同时重点

推进AMOLED事业在新品开发、产能、良率等方面稳步提升；深入推进高效运营及信息化建设，通过数据治理进一步发挥数据资源价值，完善流程和体系建设，持续优化运营管理和决策机制，提升运营管理效益；通过不断提升技术能力，充分发挥产线产能，争取产出最大化，减少损耗，提质增效，提高a-Si和LTPS产业基地的效率与效益；全力保障天马显示科技、武汉天马G6项目、创新中心等重点项目建设顺利实施；通过分层分类的人才激励体系的完善，充分激发员工活力，为有意愿、有能力的员工提供发展平台。

**14、请问公司股价五年没涨了，投资者回报计划有吗？**

**答：**您好，公司一直致力于为广大投资者带来长期稳定的回报，未来将持续聚焦主业，踏实做好经营，实现高质量发展，为公司在资本市场的表现提供更加坚实的价值支撑，继续以优质的经营表现与全体股东分享公司发展成果。

**15、请问：最近关于液晶面板涨价及供不应求的消息非常多，导致tcl及京东方持续大涨，公司是否跟其行业不一致或者产品没有涨价及需求？**

**答：**您好，目前行业景气度持续上行，中小尺寸显示领域产品也有涨价，但在不同细分领域、不同技术产品中价格波动幅度不同，公司通过多样化的显示技术解决方案不断快速构建、推升产品组合并不断优化成本，持续提升盈利能力。

**16、目前的产能利用率与去年一季度相比是否有大的变化？去年疫情期间产能利用率下降了多少？**

**答：**您好，在突发疫情对产业链的冲击下，公司快速反应，尽最大努力落实订单、积极生产、确保交付。目前从公司一季度排单及上半年预测看，订单需求持续饱满，智能手机、车载等领域产品

均供不应求。公司除AMOLED产线尚在爬坡外，其他产线会持续保持满产的状态。

**17、公司是否有回购股份增加投资人信心的举措？是否协调股东方维护股价稳定？管理层是否认可目前股价及是否有增持打算？**

**答：**您好，公司根据自身实际情况及经营发展等因素综合考虑合理的运用市值管理工具，促进市值的持续优化、稳定提升。公司如有计划会按规则要求及时披露，谢谢。

**18、请问董秘：三年的分红达到净利润的30%？**

**答：**您好，公司近三年累计分红超过公司三年平均净利润的30%。

**19、2020年，贵司本来取得了不错的业绩，但为何计提这么多？有什么根据？贵司不是一直标榜自己满负荷生产吗？产品为什么还有这么多库存要计提？这明显就是恶意计提！请给予合理解释！**

**答：**您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，公允地反映了公司财务状况以及经营成果。公司会根据客户需求及生产计划备料，保持合理的安全库存。目前，公司库存处于健康水位。

**20、本人对贵司极度失望并质疑如下；1、2020年，为何计提这么多？有什么根据？贵司不是一直标榜自己满负荷生产吗？产品为什么还有这么多库存要计提？这明显就是恶意计提！请合理解释！2、为什么在取得这么好的业绩基础上，分红方案依然只有10股派0.7元，你们当投资者是什么？乞丐吗？这么好的业绩，这么多的累积公积金，又只是象征性的施舍，为此强烈愤慨！强烈要求贵司更改分配方案回馈投资者。**

**答：**您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进

行会计处理，公允地反映了公司财务状况以及经营成果。公司会根据客户需求及生产计划备料，保持合理的安全库存。目前，公司库存处于健康水位。公司2020年利润分配方案是综合公司经营情况、未来发展规划等因素后作出，公司一直致力于为广大投资者带来长期稳定的回报，未来将持续聚焦主业，踏实做好经营，实现高质量发展，继续以优质的经营表现与全体股东分享公司发展成果。

**21、请介绍一下2020年度存货减值的具体情况?后面还会发生这种大额减值吗?**

**答：**您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，公允地反映了公司财务状况以及经营成果。2020年，计提存货跌价准备38,458万元。于资产负债表日，公司对存货进行减值测试，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司根据客户需求及生产计划备料，保持合理的安全库存。目前，公司库存处于健康水位。

**22、请介绍一下资产减值的具体情况。**

**答：**您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，公允地反映了公司财务状况以及经营成果。2020年，公司冲回信用减值损失4,346万元，其中应收账款冲回3,976万元、其他应收款冲回370万元；计提资产减值损失38,628万元，其中存货计提38,458万元、固定资产计提170万元。

**23、请问2020年报中资产减值计提原因是什么,更新换代?还是产品良率的问题?今年估计还有大额的资产减值计提吗?**

**答：**您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。

目前，行业景气度持续上行，公司运营情况持续良好，库存处

于健康水位。

**24、存货计提是怎么计算的？**

**答：**您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

**25、今年与去年一季度相比产量增长多少？疫情因素对去年一季度造成的影响今年如何？**

**答：**您好，在突发疫情对产业链的冲击下，公司快速反应，尽最大努力落实订单、积极生产、确保交付。目前从公司一季度排单及上半年预测看，订单需求持续饱满，智能手机、车载等领域产品均供不应求。公司除AMOLED产线尚在爬坡外，其他产线会持续保持满产的状态。

**26、陈总，深天马的规模优势如何？公司产能提升主要有哪些？对于公司目前的发展瓶颈，业绩方面，是市场需求在逐步释放和增长，需要时间，还是公司产能受限，正在爬坡阶段受限？**

**答：**您好，随着公司近年来重组的完成，规模优势、技术领先优势显著增强，综合竞争力及抗风险能力也将得到快速增强，随着公司在AMOLED柔性产能的投建，进一步扩大了在高端显示领域的产能优势。产能提升上，LCD产线，公司会根据客户及产品需求持续进行设备技改和产线升级，有效提升面板实际产出量和生产效率，同时，公司积极探索寻求产业链合作，目前该领域的合作产品已向品牌客户量产出货；AMOLED业务将会是公司接下来重要的业务增量，目前柔性AMOLED产能已规模释放，已向手机品牌大客户稳定批量交付，品牌客户柔性产品项目相继导入中，将会在AMOLED上

有更好的表现。

**27、公司现资产负债率54.36%，2020财务费用8.39亿。想问一下公司是否有对负债的改善计划。**

**答：**您好，公司通过经营策略和多渠道融资，直接融资和间接融资并重，持续优化资债结构，提高资金使用效率和效益。

**28、您好，年报中重点工作特意强调极致成本管理，其中原材料成本管理是重中之重，想请问您LTPS业务20年综合材料毛利率预计是？相比19年材料成本下降平均单片达到多少美金，谢谢。**

**答：**您好，2020年公司整体毛利率19.32%，同比增长2.49个百分点。公司成本改善效果显著，有力的提升了公司的经营效益和效率。

**29、TM17良率是多少？为什么不进行转固？**

**答：**您好，TM17柔性AMOLED产能已规模释放，已向手机品牌大客户稳定批量交付，良率能满足客户要求。TM17厂房已转固，产线尚未转固，公司会根据产线的实际运行状态确认转固时点。

**30、陈总你好，公司今年计提原材料减值3个多亿，但去年公司近乎满产满销，原材料周转不慢，应该不存在长期积压的原材料才对，想问一下1、计提依据是什么2、现在原材料库存基本状况3、此种比率的计提是偶发还是今后每年常态化。谢谢！**

**答：**您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司根据客户需求及生产计划备料，保持合理的安全库存。目前，公司库存处于健康水位。

**31、陈总，深天马有哪些硬核技术？公司目前主要竞争对手是谁？**

**答：**您好，公司在加强前瞻性技术研究的同时，大力突破与推广先进应用技术。技术能力持续提升，前瞻性技术和产品技术均取得新进展：2020年持续整合研发资源，优化技术创新体系，全新发布Micro LED、折叠OLED、屏下摄像头、屏内指纹识别、Acrus等五大技术；AMOLED产品技术和工艺水平快速提升，实现主流品牌客户项目垂直起量，智能穿戴实现多项技术突破；LTPS全面屏技术持续行业领先，手机主流产品开发从单孔全面屏到双盲孔全面屏，高刷新频率从90Hz到120Hz和144Hz，高附加值项目全面铺开，覆盖行业主流品牌客户；中尺寸产品从FHD 60Hz到超高频360Hz/WQHD 120Hz升级迭代；a-Si产品主要聚焦车载、工控及差异化智能手机显示领域，技术升级保持行业竞争力；柔性AMOLED技术方面，公司规划了自主研发的HTD（Hybrid TFT Display）技术、CFOT（偏光片取代技术）、折叠技术、屏下摄像头技术、屏下指纹技术、内嵌式触控技术等先进前沿技术，其中公司HTD技术预计2021年上半年开始进入量产性验证阶段；非显示应用技术方面，公司在液晶天线、微流控、智能调光、大面积玻璃指纹识别等多项技术领域开发，并进行商业化布局。公司会将行业标杆企业作为对标学习的榜样，不断精进。

**32、为什么上海天马微电子21年下半年在营业收入增加的前提下，净利润会少那么多？**

**答：**您好，主要是汇率波动影响汇兑损失增加，以及公司研发投入增加影响。

**33、看到公司财报有大量存货，由于电子产品更新换代比较快，**

请问大概有多少比例成为坏帐？谢谢！

答：您好，公司根据客户需求及生产计划备料，保持合理的安全库存。目前，公司库存处于健康水位。

34、请问贵司申请了金立大厦的资产保存，拍卖什么时候能开始？还有，贵司几乎定期一段时间就增发，增发后二级股价市场就下跌，增发解禁后更是跌到净资产值附近甚至跌破，请问陈董事长有没有注意这样的情况？怎么解决这样的矛盾？公司发展，但投资者根本享受不了公司发展的红利，陈董事长有没有考虑过投资者的利益呢？

答：您好，公司与金立及其子公司有关的诉讼进展在3月13日公告的《2020年年度报告》中有详细披露，欢迎参阅。

近几年公司通过重组、再融资等不断增强公司核心竞争力，助力项目发展。股价波动受宏观经济、行业政策、市场情绪等多种因素影响。我们非常理解投资者对股价的诉求，公司一直有在努力，近年来，公司在提升经营业绩、强化投资者关系管理、对外宣传等方面多措并举，也存在持续改善的空间。公司认为股价稳定的核心在于公司聚焦主业，稳健经营，不断提升内在价值。公司的经营业绩有目共睹，会在持续稳健经营的同时，持续积极与资本市场保持良好的沟通，传递公司的竞争力与内在价值，并会根据自身实际情况及经营发展等因素综合考虑合理的运用市值管理工具，促进市值的持续优化、稳定提升。

35、请问2020年报中存货计提是不良品还是以前淘汰的型号？后面还会有大额的资产减值吗？

答：您好，公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。

目前，行业景气度持续上行，公司运营情况持续良好，库存处

于健康水位。

**36、为什么在取得这么好的业绩基础上，分红方案依然只有10股派0.7元，你们当投资者是什么？乞丐吗？这么好的业绩，这么多的累积公积金，又只是象征性的施舍，根本就不把投资者的利益放在心上。为此强烈愤慨！**

**答：**您好，公司2020年利润分配方案是综合公司经营情况、未来发展规划等因素后作出，公司一直致力于为广大投资者带来长期稳定的回报，未来将持续聚焦主业，踏实做好经营，实现高质量发展，继续以优质的经营表现与全体股东分享公司发展成果。

**37、强烈要求贵司更改分配方案，多分现金并送股或转增股份。**

**答：**您好，公司2020年利润分配方案是综合公司经营情况、未来发展规划等因素后作出。

**38、你好，本人投资深天马4年多年，是价值投资者，但至今依然亏损，请问；1、深天马去年取得了不错的业绩，但为何分红比例这么少？业绩好有什么用？分红就像一只铁公鸡，请问贵司有考虑过投资者的权益吗？！请考虑修改分红方案回报投资者。2、贵司不是一直都标榜满负荷生产吗？为什么库存的计提这么多？是什么原因导致这些计提呢？很明显，跟管理有关吧。**

**答：**您好，公司2020年利润分配方案是综合公司经营情况、未来发展规划等因素后作出，公司一直致力于为广大投资者带来长期稳定的回报，未来将持续聚焦主业，踏实做好经营，实现高质量发展，继续以优质的经营表现与全体股东分享公司发展成果。

公司严格按照《企业会计准则》和公司会计政策进行会计处理，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。目前，公司库存处于健康水位。

**39、公司每年研发经费占利润的百分比有多少？有多少专利？**

**答：**您好，2018-2020年，公司研发投入分别为18.03亿元、18.57亿元、20.66亿元，分别占当年营业收入比为6.23%、6.13%、7.07%。

公司已累计申请专利1万多项。公司秉持高价值专利的布局策略，不断完善关键技术和产品的专利布局，提升高价值专利比重，同时持续健全知识产权管理保护机制，增强市场防御能力，有效支撑公司业务发展，应对知识产权风险。

**40、公司有没有考虑请示控股股东以目前市值溢价20%以上价格，转让或合并给有意向收购的公司？**

**答：**您好，公司经营正常、业绩表现良好，目前没有您提到的相关考虑。

**41、尊敬的董秘，您好！看公司年报，厦门天马20年净利17.12亿，去年年报才10.47亿，但其营收则下降了，这成绩来之不易，是因为折旧少了，还是生产效率提高成本下降了还是补贴增加？软OLED近来出货怎样，没看到消息被那款手机采用了，能完成2000万目标么？还有LCD的屏下指纹，去年发布的，上市了么？**

**答：**您好，厦门天马拥有两条LTPS产线（厦门天马5.5代线和6代线），其产品主要应用于生产以智能手机、平板、笔电等移动智能终端显示领域。2020年公司LTPS产品依旧保持领先的市场卡位并不断进行产品技术创新升级，智能手机上打孔&高刷新率屏等出货占比迅速提升（LCD打孔屏出货量保持全球第一），高附加值产品很好的支撑了盈利水平的提升。此外，公司成本改善效果显著，有力的提升了经营效益和效率。

公司柔性AMOLED产能已规模释放，已向手机品牌大客户稳定批量交付，品牌客户柔性产品项目相继导入中，公司将会在AMOLED

机型上有更好的表现。

公司具备LCD屏下指纹、屏内指纹技术产品的量产能力，主要根据客户需求推进。

**42、请问公司每次答复股价和市值问题，都是讲市场原因，公司一直再努力，请问能否举出一个实例，说明市场哪个原因，公司采取了哪个具体有效行动？**

**答：**您好，股价波动受宏观经济、行业政策、市场情绪等多种因素影响。业绩是基石，在突发疫情的情况下，公司经受住了考验，保持了持续、健康、快速的发展，经营业绩逆势增长：2020年，公司实现营业收入292.33亿元；实现净利润14.75亿元，同比增长77.79%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润8.84亿元，同比增长258.90%；毛利率19.32%，同比增长2.49个百分点。

市值管理是一项长期艰巨的系统工程。近年来，公司在持续提升经营业绩、重组、再融资、强化投资者关系管理、对外宣传等方面多措并举，努力提升公司的价值创造。未来，公司将在做好经营的基础上，持续积极向资本市场传递公司的竞争力与内在价值，合理的运用适合公司市值管理工具，促进市值的持续优化、稳定提升。

**43、去年定增的10%左右解禁的机构成本13.66你们近期基本上已打到这个位置，这种一年都没涨过的股反而是跌的，你看看TCL京东方基本从去年到现在都是翻倍的他们的业绩增长都没天马好，不就是所谓的抱团溢价么，你们至少得跟上节奏啊，连他们的零头都没有，让投资者怎么放心长线持有？这个定增解禁会不会有减持的风险在里面？**

**答：**您好，股价波动受宏观经济、行业政策、市场情绪等多种因素影响。我们非常理解投资者对股价的诉求，公司一直有在努力，也存在改善的空间。公司通过定增募资助力项目建设发展。定增股

	<p>东限售股解禁后，其基于自身资金需求、收益目标、投资阶段等综合因素考虑是否买卖公司股票属于自主决策行为，公司遵循证监会、交易所等相关监管部门的规定及要求履行信息披露义务。公司在持续稳健经营的同时，会持续积极向资本市场传递公司的竞争力与内在价值，继续以优质的经营表现与全体股东分享公司发展成果。</p> <p><b>44、你好，我已持股天马6年了，你们每二年都要融资一次，然而分红却都很少，能否分红提升一点呢。</b></p> <p><b>答：</b>您好，近几年公司通过重组、再融资等不断增强公司核心竞争力，助力项目发展。公司2020年利润分配方案是考虑公司经营情况、未来发展规划等因素后综合做出，公司一直致力于为广大投资者带来长期稳定的回报。</p> <p>调研过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年03月18日