

天马微电子股份有限公司

2021 年 3 月 24 日投资者关系活动记录表

编号：20210324

| | |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 |
| 参与单位名称及人员姓名 | Ariose Capital Management Limited、China Renaissance PE Fund、Wellington Management Company LLP |
| 时间 | 2021 年 3 月 24 日 16:30-17:10 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 陈丹、吴晶晶 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;">一、公司IR负责人陈丹女士简要介绍公司经营情况及规划。</p> <p>感谢投资者对公司的关心。公司整体情况如下：</p> <p>1、业绩情况：2020年，公司继续以全球领先为目标，坚持一手抓疫情防控，一手抓经营管理，坚持创新和成本改善，实现了盈利大幅增长：2020年，公司实现营业收入292.33亿元；实现归母净利润14.75亿元，同比增长77.79%；实现扣非净利润8.84亿元，同比增长258.90%；整体毛利率19.32%，同比增长2.49个百分点。</p> <p>2、市场表现（数据来源：Omdia）：2020年，公司基本实现了行业主流品牌客户LTPS手机全覆盖，抓住了5G增长的机会，公司LTPS智能手机出货量持续三年全球第一，2020年市占23.1%；LCD打孔出货量全球第一，市占39%；车载显示出货量连续3个季度全球</p> |

第一，全年累计全球第一，市占15.99%，成为全球最大的车载TFT显示供应商；仪表显示出货量全球第一，市占32.98%；公司在高端医疗、智能家居、VoIP等多个细分市场持续保持领先。

3、融资情况：成功非公开发行4.09亿股，募集资金净额约为55.63亿元，此次募集资金将降低资产负债率、减少财务费用、降低运营成本，助力公司AMOLED项目的发展和长期高质量经营；此外，公司持续拓宽融资渠道、丰富融资方式、降低融资成本，成功发行公司债券（疫情防控债）两期共计20亿元和超短融两期共计10亿元，票面利率分别为3.2%、2.85%和1.98%、1.75%，为公司进一步发展奠定了坚实的资金基础。

4、一季度订单情况：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。公司会持续强化供应链的韧性，确保关键资源匹配，不断提升高附加值产品出货比重，有信心争取更好的市场和业绩表现。

二、提问及回复

1、请介绍公司各产品2020年营收情况。

答：公司主营业务聚焦以智能手机、平板电脑、智能穿戴为代表的移动智能终端显示市场和以车载、医疗、POS、HMI等为代表的专业显示市场的整体布局，并持续开发IoT/新应用等，包括智能家居、AR/VR、无人机、充电桩以及机器人等新兴市场。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。

2、请介绍公司LTPS业务情况及规划。

答：目前，公司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。

2021年，公司LTPS业务在保持智能手机业务全球领先地位的同时，还将依靠在LTPS领域积累的经验，积极拓展中尺寸（包括笔记本电脑、平板电脑）及车载业务。在中尺寸（包括笔记本电脑、平板电脑）领域，公司已向行业主流品牌客户量产出货，并聚焦客户高规格产品需求持续优化解决方案（如全球领先的360Hz高刷新率、In-cell等产品），2021年公司在这块领域目标较2020年将大幅增长。

3、请介绍公司AMOLED产线进展及规划。

答：2019-2021年，公司AMOLED产品出货将呈逐年翻番的态势。

目前，公司拥有3条AMOELD量产线：

1) TM15目前主要以智能可穿戴设备（如手表、手环等产品）、差异化产品等新兴领域产品为主，已向市场主流品牌客户稳定量产出货，是国内首家实现国际品牌大客户批量交付的AMOLED厂商，目前还承担公司AMOLED新产品和新技术试验及研发的职能。2021年穿戴类产品目标出货2,000万片。

2) TM17目前主要以智能手机产品为主，其柔性产品已向市场主流品牌客户量产出货，今年柔性产能将大量释放，预计将出货2,000万片；

3) TM18已于2020年5月18日全面开工，预计2021年上半年封顶，下半年开始设备搬入，2022年开始产能释放，目前进展非常顺利。该项目建成后，将助力公司柔性AMOLED产能规模跻身全球前三。

随着公司AMOLED产能的规模释放，未来公司在AMOLED领域的竞争力将大幅提升。公司AMOLED中期目标是全球前三。

4、请介绍公司车载业务的发展趋势及规划。

答：车载市场具有壁垒高、客户粘性高等特点，车载客户对产品质量的可靠性、稳定性、供应商的持续稳定的供货保证以及快速

响应及支持能力要求极高，而这些都是公司长期以来积累起来的核心竞争优势。作为中国车载显示领域的领军企业，公司从90年代就积极布局车载显示市场，开发、生产仪表盘用的黑白产品；2010年开始向车载客户供应TFT彩色产品。除了抓住车载市场发展的宏观机遇外，公司也在不断提升自身能力，基于车载市场的快速崛起及重要性，前瞻性的对车载业务做系统性布局：2011年起陆续专门成立车载研发、质量、营销（强化境外子公司当地服务）、运营团队，并设立车载生产线，强化产品线的规划、生产与客户服务体系搭建。公司管理层高度重视，不断根据车载业务发展趋势加大资源投入力度，强化车载整体业务体系竞争力，建立了护城河。经过20多年的耕耘，公司凭借过硬的产品质量、完善的技术支持和优质高效的客户服务，公司车载产品品质持续获得国内外各大厂商认可。目前，公司车载产品供应范围已涵盖中系、欧系、美系、日系、韩系等各大车厂，其中全球国际客户（Top24 Tier1）覆盖率达92%，获得Continental, Visteon, Bosch等全球知名汽车电子厂商的高度认可；中国自主品牌（Top10）覆盖率100%。

随着行车安全、车载娱乐、导航对显示屏需求的增加，以及新能源汽车的快速兴起，车载市场对车载产品提出新的要求，车载显示朝技术多元化、产品结构逐步大屏化、高清化、多屏化、集成触控化和个性化等方向发展。此外，随着行业出清，还能看到争对手端的市场机会的释放。同时，也能看到公司在新能源汽车上也表现亮眼，比如公司已经助力蔚来、小鹏、比亚迪、广汽新能源、荣威等新能源品牌客户主力量产车型的仪表、中控和双屏显示等产品，未来的发展增量值得期待。

车载业务是公司转型和增长的关键业务。公司看好车载业务未来的成长空间，将持续积极布局，比如会投入更多资源拓展大屏化产线配套能力、加大中大尺寸产品占比，提升复杂模组的出货力度、高附加值产品的出货比重，以及充分发挥LTPS技术领域积累的经验，

提升LTPS在车载领域的占比，不断拓展与客户合作的深度与广度，抢抓机遇，更进一步提升在车载显示领域的份额。

5、目前大尺寸、中尺寸产品都在涨价，请问公司如何看待中小尺寸价格？

答：中小尺寸显示市场多为客制化产品，除了供需会影响价格外，产品价格更多的是要综合每家公司的客户结构、产品策略、风险防御能力等因素细分来看，不同的需求方案价格也会有差异，关键在于如何快速满足不同客户及市场的需求。

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。

6、请问公司怎么看Mini LED和Micro LED技术的发展？

答：公司密切关注行业最新技术，不断加强前瞻性技术研究，已在Mini LED和Micro LED上有进行研发。

公司自主创新开发的LTPS AM Mini LED HDR液晶显示产品已在2019年SID年会展上展出，此技术创造了显示行业local dimming精细度之最。目前Mini LED主要针对显示屏的背光源应用，在节能效果和显示性能等方面具备优势。公司针对不同架构自主研发了驱动算法，以提供客户多种解决方案。目前主要面向车载客户，会根据客户的进度和需要推进。公司在实现高对比度方面具备多样化的技术储备，除了Mini LED的方案外，公司还能提供ACRUS CURVE技术解决方案。ACRUS能实现像素级别的调光，实现比传统显示更低亮度的“超高对比度纯黑显示系统”，能大幅提升夜间行车安全。目前，公司ACRUS CURVE车载平台可提供超高对比度、超高色域以及曲面的显示解决方案，具备量产性。

| | |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>近年来，Micro LED技术被认为会在未来成为市场主流的显示成像技术之一，2019年SID年会上，公司就推出透过率超过60%的7.56”AM Micro LED显示屏（与臻创科技共同开发）。Micro LED具有更高稳定性、更长寿命，适合于车载应用。针对Micro LED显示技术，公司已在柔性、高透明、拼接显示方面完成了技术开发，会持续积极关注此项技术的发展。</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24日 |