

## 天马微电子股份有限公司

### 2021 年 5 月 17 日投资者关系活动记录表

编号：20210517

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	长江证券、南方基金
时间	2021 年 5 月 17 日 14:00-14:50
地点	电话会议
上市公司接待人员 姓名	陈丹、蒋超、邓浪起、吴晶晶
投资者关系活动、 主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>1、请介绍TM17的产线进展。</b></p> <p>答：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，预计目标出货2,000万片。</p> <p style="text-align: center;"><b>2、请介绍公司的资本开支情况。</b></p> <p>答：公司的资本开支均是聚焦主业发展进行，目前开支占比较大的投资是TM17二期项目，这条新技术产线将是公司接下来重要的增量业务；资本开支还包含对TM18的投资，这条产线将有利于公司提高在AMOLED产品上的规模效应，提升在AMOLED柔性显示市场的占有率；包含公司在武汉投建中的新型显示产业创新中心，将作</p>

为公司的新型显示产业创新发展平台，强化公司前瞻性技术研发布局，打造技术创新体系，提升技术研发实力；包含公司持续对既有产线的持续优化升级，更好的提升生产效率、发展新技术产品、提升产品性能、提高市场竞争力，满足客户需求。

**3、请介绍公司TM18进展、资金来源情况以及未来在会计上是如何处理的？**

**答：**TM18已于2020年5月18日全面开工，于2021年5月7日完成主厂房封顶，预计2021年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。

此项目总投资不超过480亿元人民币。其中，项目资本金270亿元，厦门市政府指定的出资方出资85%，共229.5亿元；厦门天马出资15%，共40.5亿元，剩余约210亿元由合资公司天马显示科技向银行申请贷款。公司按照《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，采用权益法对持有的天马显示科技长期股权投资进行后续计量，并按照应享有或应分担被投资单位实现净利润或发生净亏损的份额，调整长期股权投资的账面价值，并确认为当期投资损益。

**4、为什么当地政府会愿意参与投资公司？**

**答：**新型显示是国家战略新兴产业，公司是新型显示行业的核心骨干企业，基于对显示技术发展前景的认可，公司得到地方政府的大力支持，并与相关地方政府保持了良好的合作关系；同时，公司也将发挥企业优势带动当地相关产业的发展，为当地的就业、税收等做出贡献。

**5、请问公司的融资渠道主要有哪些？**

**答：**目前主要有银行借款、超短期融资券、公司债券以及资本

市场再融资等。

**6、请问公司如何看待AMOLED的市场竞争以及公司如何取得竞争优势？**

**答：**目前AMOLED主要应用在智能手机领域，能看到其在高端、中高端旗舰机型份额在快速成长。基于5G通讯技术商用及折叠手机的兴起，长期来看有助于提升AMOLED的市场需求。但同时，由于AMOLED产品价格、成本较LCD高、目前国内面板厂商还在追赶阶段，AMOLED还需要些时间来平衡市场需求、价格、有效产能供给之间的关系。随着各面板厂商AMOLED新线产能的逐步释放，将改变现有的供需关系，为显示行业带来新的机会和挑战。

对公司来说，首先，基于在AMOLED中试线、TM15、TM17、TM18的投建和发展，公司在AMOLED产能、技术、工艺、人才、客户等上有很好的布局 and 基础，会抓住AMOLED发展的市场机遇，深化与客户合作；其次，中小尺寸为客制化产品，在全球市场化竞争中，公司能敏锐、准确地把握客户需求，准确地理解客户运作模式，精准卡位，高效提供符合市场和客户需求的解决方案。以LCD全面屏智能机为例，公司能快速的技术创新加速产品升级迭代，每一次方案设计的更新迭代和量产出货均走在全面屏产品技术前列，公司会将显示领域市场化竞争体系的深刻理解经验成熟运用在AMOLED业务上；再次，公司在AMOLED前瞻性技术上有充分地储备（比如公司自主研发的HTD，即Hybrid TFT Display技术，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），会持续的推出新技术、新产品，很好地满足市场和客户的需求。

我们认为，只有具备长期稳健经营能力，且拥有核心技术并能够快速响应客户需求的企业才能以创新供给匹配消费需求，在竞争中处于优势地位。在AMOLED领域，公司已拥有深厚的经验与积累，

	<p>AMOLED柔性产品已批量交付并得到品牌客户认可，公司将持续强化自身综合竞争力，把握市场机会，与终端厂商不断加深战略合作，并有信心有能力在未来竞争中做到更好。</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05月17日