

天马微电子股份有限公司

2021 年 6 月 8 日投资者关系活动记录表

编号：20210608

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	富达基金
时间	2021 年 6 月 8 日 14:00-15:00
地点	电话会议
上市公司接待人员 姓名	陈丹
投资者关系活动、 主要内容介绍	<p style="text-align: center;">1、请介绍2020年公司手机、车载类产品的营收情况。</p> <p>答：2020年，公司实现营收292.33亿元，其中，以智能手机为代表的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。</p> <p style="text-align: center;">2、请介绍公司目前车载业务的发展情况。</p> <p>答：车载业务是公司转型和增长的关键业务。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</p>

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%。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。

根据Omdia数据显示，2020年受疫情及全球汽车产销下滑影响，全球车载显示器市场经受严峻考验，但公司在逆境中实现突破：车载业务荣获市场整体（全球市场占有率16.2%）和仪表单项（占有率32.9%）双料冠军，实现销售收入增长及新Design Win项目数及金额均高于同期，行业头部竞争优势明显。目前，从公司订单预测看，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。

3、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领域积累的经验丰富的客户资源，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。

4、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，更多品牌客户柔性产品项目相继导入中，预计将出货2,000万片；

3) TM18已于2020年5月18日全面开工，目前已完成主厂房封顶，预计2021年下半年开始设备搬入，2022年开始产能释放，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。

5、请介绍公司各产线的产能利用率情况。

答：目前，从公司订单预测看，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。

6、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。

7、驱动IC等原材料供货紧张对公司影响有多大？

答：原材料供需是动态变化的过程，目前驱动IC相对偏紧是整个行业都面临的状况。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，不断推进供应链的安全性、本地化、多元化采购。目前，公司产品的相关原材料供货保持良好状态。

8、请问目前行业AMOLED国产化原材料进度如何？

答：AMOLED技术壁垒较LCD高，目前国外供应商仍拥有较强的话语权，国产化率还需要时间。公司会持续关注、支持并鼓励国内AMOLED材料、设备供应商的发展。

9、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，

	<p>具备量产性。</p> <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年会展上，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>10、请介绍公司的资本开支情况。</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。</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06月08日