

天马微电子股份有限公司

2021 年 7 月 15 日投资者关系活动记录表

编号：20210715

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	海通证券、国联证券、华强资管
时间	2021 年 7 月 15 日 14:30-16:00
地点	天马大厦 6 楼会议室
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;">1、请介绍公司最新订单情况。</p> <p>答：目前，公司订单需求持续饱满，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表现。</p> <p style="text-align: center;">2、请问目前公司库存情况如何？</p> <p>答：存货主要包含原材料、在产品及部分产成品，公司根据客户需求及生产计划备料，并保持合理的安全库存；针对部分关键原材料，公司积极进行战略储备。目前公司库存处于健康水位。</p> <p style="text-align: center;">3、驱动IC等原材料供货持续紧张，请问公司的供应是否有保</p>

障？

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。

4、请问公司如何看待中小尺寸价格？公司未来产品结构是否有变化？

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。

目前公司营收中，智能手机的占比最高，同时公司也看好智能车载、智慧医疗等专显领域发展前景以及中尺寸（平板、笔电）的升级趋势。公司会持续优化结构，抢抓机遇，加大在上述各领域的渗透，并提升高附加值产品的出货力度。

5、请介绍公司车载业务情况及规划。

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，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%。

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。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，提升复杂程度更高的模组的出货力度、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 and 客户资源优势，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。

6、请问公司车载产品除了应用在仪表和中控外，还有其他细分应用吗？

答：车载显示里屏幕应用范围广，依据应用位置与功能从仪表盘、中控到后视镜、抬头显示、后座娱乐等，都能用到显示屏，公司能根据客户需求定制化生产，提供智能车载显示一体化解决方案，满足车载显示的多屏化应用。

7、请介绍公司TM17产线进展及良率情况。

答：武汉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。

产品良率需结合客户标准来看，不同客户不同产品的良率标准都不一样。目前，从公司已供货的产品看，在行业平均水平以上，能满足客户要求。

8、公司如何看待AMOLED市场的竞争，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技术门槛高，其产品价格、成本较LCD高、目前国内面板厂商还在发展、追赶阶段，AMOLED还需要些时间来平衡市场需求、价格、有效产能、供应链之间的关系。

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、客户等拥有很好地布局和基础，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，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。

9、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。公司LTPS业务将在持续保持智能手机业务全球领先地位的同时，还将依托在LTPS领域积累的经验丰富的客户资源，加大拓展中尺寸（平板、笔电）及车载业务的力度。在中尺寸（平板、笔电）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。

10、请介绍公司各产线的折旧情况。

答：依据《企业会计准则》和公司会计政策，公司各产线机器设备按10年计提折旧。

公司a-Si TFT-LCD产线建线较早，其中武汉天马G4.5（TM8）将于今年完成折旧，其他a-Si产线均已折旧完成（均不含后期设备改造的折旧）；厦门天马G5.5（TM10）、G6（TM16）两条LTPS产线和天马有机发光G5.5（TM15）折旧进行中。

11、请介绍公司Mini LED的进展。

	<p>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技术上进行研发和布局。目前Mini LED主要针对显示屏的背光源应用，在显示性能等方面兼具OLED与LCD的优势。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。目前公司主要面向中尺寸（平板、笔电）和车载客户，会根据客户的进度和需要推进。</p> <p>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能够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> <p>12、请介绍公司新董事长。</p> <p>答：公司于第九届董事会第二十三次会议上选举彭旭辉先生为公司董事长。公司管理层高度重视公司的可持续发展，将持续提升核心竞争力，努力做强做优做大，加速实现全球显示领域领先企业的战略目标。</p> <p>彭旭辉先生于2007年加入天马微电子股份有限公司，历任上海天马微电子有限公司研发中心技术开发工程师、副经理、营销中心国内大客户部经理，成都天马微电子有限公司制造中心总监，上海中航光电子有限公司项目总监，成都天马微电子有限公司副总经理、总经理，上海天马微电子有限公司副总经理、总经理，天马微电子股份有限公司副总经理。</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 07 月 15 日
----	------------------