

## 天马微电子股份有限公司

### 2021 年 7 月 21 日投资者关系活动记录表（二）

编号：20210721

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	摩根大通
时间	2021 年 7 月 21 日 14:00-15:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	陈冰峡、陈丹
投资者关系活动、主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>1、请介绍公司各类业务的营收占比及目前经营情况。</b></p> <p><b>答：</b>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>2021年7月8日公司披露了2021年半年度业绩预告，预计2021年上半年归母净利润11.6亿元-13.0亿元，同比增长55.83%-74.63%，经营质量和盈利能力持续向好。</p> <p>2021年上半年，行业景气度持续上行，公司保持产线满产满销，不断提升运营效率，优化产品结构，深化成本改善力度，有效提升了经营质量和盈利水平。同时，公司将依托在LTPS领域的领先优势，抢抓产品规格升级的机遇，持续加大开拓LTPS在中尺寸显示市场（平</p>

板、笔电)和车载显示市场的力度。

## 2、请介绍公司最新订单情况。

**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。

## 3、请介绍公司AMOLED产线进展。

**答：**目前，公司运营管理3条AMOELD量产线：

1) 上海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；

2) 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；

3) 厦门TM18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。该产线重点规划了自主研发的HTD(Hybrid TFT Display)技术、CFOT(偏光片取代技术)、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。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AMOLED产品良率情况。

**答：**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。

##### 5、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。

## 6、柔性AMOLED技术的发展是否会影响LTPS业务？

**答：**基于AMOLED技术的可柔性化，产品形态设计上较LTPS产品更为多样化，给未来的显示带来更多的创新与想象空间，但柔性AMOLED仍需要时间培育成长，技术仍需不断突破；其开发、运营成本较高，国产化率尚需提升。

LTPS在目前阶段拥有更稳定、充足的供应、更好的成本结构、更成熟的产业链，加上其不断优化的技术能力，都为LTPS增强了竞争力和生命力，在现有阶段仍然是综合较优的主流技术方案选择之一。随着采用Mini LED背光的LCD产品的问世，能向客户提供更多的显示解决方案选择，很好的释放LCD面板应用潜力，延长LCD产业链的生命周期。中小尺寸应用领域非常广阔，不同的显示技术具有不同的显示性能，都能找到适合各自的应用方向，比如LTPS目前在中尺寸（平板、笔电）和车载领域就能抢抓规格升级的机遇。

我们认为，两种技术在较长一段时间内会共存，适配不同的目标客户和目标产品，并在中高端移动智能终端、新兴市场等领域得到大量应用。

## 7、智能手机领域，公司在客户的渗透是多少？

**答：**根据Omdia数据显示，2020年，公司基本实现了行业主流品牌客户LTPS手机全覆盖，公司LTPS智能手机出货量连续三年保持全球第一，产品创新能力及速度处于行业前列，目前LTPS产线仍保持满产满销的良好运营状态，订单供不应求。同时，随着公司柔性AMOLED产能的规模释放，公司将在AMOLED智能机上有更好的表现。

在移动智能终端市场，公司已成为全球主流移动智能终端厂商的深度合作伙伴，客户资源雄厚，公司会持续深化与终端客户在现有领域、产品的合作，并不断跟进客户需求，积极支持客户在新领

域的拓展。

#### **8、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。

#### **9、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

	<p>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。</p> <p>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和客户资源优势，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。</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21日