

天马微电子股份有限公司

2021 年 9 月 24 日投资者关系活动记录表

编号：20210924

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	Islet Management
时间	2021 年 9 月 24 日 08:00-09:00
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、请介绍公司各类业务的营收占比及目前经营情况。</p> <p>答：公司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。</p> <p>2021年上半年，公司实现营收159.94亿，同比增长13.78%；实现归属于上市公司股东的净利润11.96亿，同比增长60.64%；实现扣非净利润6.09亿，同比增长43.10%。</p> <p>在移动智能终端显示领域，公司LTPS智能手机业务持续全球领先，头部竞争优势明显；AMOLED智能穿戴销售收入同比增长逾七倍，目前公司已成为穿戴市场主要品牌的主力供应商，未来仍将呈现持续增长趋势；LTPS中尺寸平板和高阶笔电取得了阶段性进展，销售收入同比大幅增长，公司已向行业主流品牌客户量产出货，并</p>

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），公司会持续加大推进力度。

在专业显示领域，公司车载显示业务自2020年登顶全球第一，目前仍保持强劲增长，销售额同比增长超50%。此外，公司将持续加强新项目导入和提升渗透率，积极拓展新能源汽车市场，开展复杂程度较高的模组业务，提升产品附加值，并积极提升车载In-cell和LTPS技术应用。

公司不断挖潜增产机会，今年上半年a-si及LTPS面板产能利用率均超出100%，最大程度的保障交付和创造价值；同时，公司积极探索寻求产业链合作，支撑销售机会的实现。

2、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，此产线将导入行业前瞻性创新技术。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。

3、请介绍公司AMOLED客户情况。

答：公司拥有深厚的客户基础，在与核心客户深度合作过程中

建立了高度的相互认同感。在智能手机领域，AMOLED 与 LTPS TFT-LCD 客户群体具有一定的共性，公司现有的客户资源能为 AMOLED 产线提供很好的支持，公司已向行业品牌客户出货。同时，AMOLED 也有不少个性化应用领域，比如智能穿戴，公司也有在与行业品牌客户推进深度合作加大渗透中，今年上半年的出货增长明显。

4、公司 AMOLED 出货情况如何？

答：今年上半年，公司已实现 AMOLED 产品整体出货千万片。其中，公司 AMOLED 智能穿戴销售收入同比增长逾七倍，目前公司已成为穿戴市场主要品牌的主力供应商，未来仍将呈现持续增长趋势；柔性手机上，公司已量产项目和正在开发的项目已实现国内品牌客户全覆盖，新项目订单持续导入中。当然，客观上也受到 IC 资源紧缺、部分客户项目节奏变化等因素的挑战。随着客户新项目的陆续量产和产能的持续释放，出货量会持续增长。

5、请问目前 AMOLED 产品价格趋势如何？

答：AMOLED 目前主力应用市场是智能手机，是客制化产品，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、产品规格等因素细分来看，不同的需求方案价格会有差异。

6、公司如何看待 AMOLED 市场的竞争？

答：从全球范围内看，三星在技术和产能上拥有优势，目前国内面板厂商都还在快速提升能力的阶段（产能爬坡、良率提升、技术储备等）。

公司基于持续在 AMOLED 中试线、TM15、TM17、TM18 的投建和发展，已在 AMOLED 产能、技术、工艺、人才、客户等拥有很好地积累和底蕴，目前运营管理的 AMOLED 产能规模是全球第三。现

在公司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。

7、请介绍公司 LCD 产线情况。

答：目前，公司拥有从第 2 代至第 6 代 TFT-LCD(含 a-Si、LTPS)产线共 8 条：

1) a-Si 产线共 6 条（境内 4 条、境外 2 条），主要以专显（车载、高端医疗、工控等）和部分有竞争力的智能手机产品为主。目前，公司车载显示出货量自 2020 年二季度起持续保持全球第一，并在高端医疗、智能家居、VoIP 等多个细分市场持续保持领先；

2) LTPS 产线共 2 条，主要以移动智能终端（智能手机、平板电脑、高阶笔电等）产品为主，并加大在车载领域的渗透。该产线自起量后至今持续保持满产满销，良率、工艺技术、产品性能等均达全球领先水平，并支持多家国内移动终端品牌客户实现产品全球首发。目前，公司 LTPS 智能手机出货量自 2017 年四季度起持续保持全球第一。

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 产线折旧进行中。

8、驱动 IC 等原材料供货持续紧张，请问公司的情况如何？

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。

	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。
附件清单（如有）	无
日期	2021年09月24日