

## 天马微电子股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：20231120

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
参与人员单位及姓名	上市公司参与人员：陈丹、谭蒙 外部参与人员：湘财证券、初华资本、北山设计研究院、杭州立友投资、博闻投资
时间	2023年11月20日（周一）
地点	天马大厦6楼会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;">公司全天进行两场调研活动，交流主要内容如下：</p> <p><b>1、请问公司的发展战略以及成长动能分别是什么？</b></p> <p><b>答：</b>公司坚持“2+1+N”发展战略，将手机显示、车载显示作为核心业务【2】，将IT显示作为快速增长的关键业务【1】，将工业品、横向细分市场、非显业务、生态拓展等作为增值业务【N】，推动显示业务持续做强做优做大。</p> <p>面向未来技术升级趋势和市场成长空间，公司持续进行中长期的前瞻性布局。2022年，公司先后宣布投建车载显示研发中心（芜湖）、第8.6代面板产线（TM19，厦门）、新型显示模组产线（TM20，芜湖）、全制程Micro-LED</p>

线（厦门）等重要研发和量产线项目，均立足于公司显示主业做强做大及“2+1+N”战略规划，覆盖了车载、工业品显示等公司优势领域，IT 显示等公司发展增量市场，以及 Micro-LED 领域的未来蓝海市场，兼顾成熟技术和远期技术，在响应市场需求积极扩大产能并提升产品规格的同时，也在新产品、新技术领域进行前瞻性布局，着眼中长期布局谋篇，进一步增强公司在新型显示领域的长期竞争能力，同时有力地夯实在中小尺寸显示领域的竞争优势。

## 2、请问公司车载客户主要有哪些？

**答：**公司深耕车载显示领域近三十年，产品已涵盖全球主流品牌的上千个车型量产经验，车载客户资源已涵盖了中系、欧系、美系、日系、韩系等各大车厂，实现国际主流客户和中国自主品牌（top10）全覆盖，包括与新能源车企的合作也在快速推进中。目前，公司的车载显示业务以向 tier1 客户供货为主，在部分项目上有与整车厂直接合作。随着显示屏在汽车内重要性增加，公司积极响应车厂需求，探索多样化的商业合作模式，早在 2016 年开始就成立专门团队，主要面向全球头部车厂发展汽车电子业务，2022 年车载软件体系能力获得 A-SPICEL2 认证，车载软件质量体系达到了国际领先水平。目前，公司汽车电子业务已有多家品牌客户合作项目在推进中，今年部分产品已开始出货，未来将根据客户项目节奏逐步进入快速成长阶段，后续将成为公司车载显示业务的重要增长引擎之一。

## 3、请介绍公司新能源汽车业务的发展情况。

**答：**新能源汽车业务是公司车载业务的重要增长方向之一，今年以来，公司在主要系能源汽车客户的份额加速提升。在国内新能源车企方面，公司拥有良好的客户基础和项目竞争力，并持续与传统车企在新能源车型上开展合作，已有一系列多屏、大屏显示产品在首发车型中应用。公司积极响应新能源客户需求和特点，通过成立合资公司、内部业务结构优化等多种方式推出更多贴合新能源车型需求的显示解决方案，为客户适配客制化服务和多样

化业务模式。

**4、请问公司目前产品价格如何？怎么看待接下来中小尺寸面板行业的价格趋势？**

**答：**中小尺寸显示领域细分市场众多、产品技术类型多样，价格走势会有差异。基于智能手机终端市场在逐步复苏，手机面板市场也在逐步向好中，随着新机的持续发布、产能结构的不断优化，目前能看到包括柔性 AMOLED 手机、LTPS 手机等电子消费显示产品价格有继续上涨趋势。公司会充分利用自身电子消费显示到专业显示的多元化、差异化的业务布局经验积累，持续强化自身核心能力建设，不断优化产品结构，并发挥头部优势，主动采取更为积极的策略来推动价格的上涨。

**5、请介绍公司在 Micro-LED 领域的布局。**

**答：**公司正加快推进 Micro-LED 领域技术和工艺的开发，目前已在高透明、曲面、窄边框、透明度可调等技术方向取得重大突破，具备行业领先的技术能力，相关展品多次荣获各类国际奖项，并已和全球头部车企、国内顶尖 PID 终端厂商、头部消费品牌客户展开创新项目合作。前期，公司已联合众多合作伙伴发起成立了 Micro-LED 生态联盟，并合资投建了从巨量转移到显示模组的全制程 Micro-LED 产线。公司将依托产业链的生态联合，加快 Micro-LED 技术实现商业化落地。

**6、请问公司如何看待 OLED 技术在车载领域的渗透？**

**答：**OLED 技术在车载显示领域的应用也是行业关注的热点之一，能为车载显示提供更多元化的解决方案，也利于更好地拓展 OLED 技术的应用领域。客观来看，OLED 技术在车载显示领域的应用还面临着车规级稳定性、寿命等考验，行业还在持续加大投入对相关技术和方案进行改善和提升，还需要一定时间的沉淀，随着产业链以及技术整体趋于成熟以及未来规模化应用后更有竞争力的价格，其在车载领域的渗透将逐步加大。

	<p><b>7、 请问公司 2023 年前三季度的稼动率情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>今年二季度开始下游市场需求出现回暖信号，三季度下游需求持续温和复苏，公司顺应市场趋势，对外抢抓订单机遇，对内灵活调整产品结构，提升产线多元化经营能力，成熟运营期面板产线保持了良好稼动，处于业务爬坡期的产线稼动率也在逐步提升。</p> <p><b>8、 请介绍公司的整体折旧情况。</b></p> <p><b>答：</b>目前，公司运营中的 a-Si、TFT-LCD 产线的折旧已全部完成（不含后期设备改造的折旧），LTPS 产线折旧将于 2025 开始陆续完成，AMOLED 产线折旧进行中。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无