

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20231221

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 </p>
<p>参与人员单位及姓名</p>	<p>上市公司参与人员：陈丹、谭蒙 外部参与人员：华泰证券、高毅资产、泰康基金、华夏基金、新华资本、Millennium Capital Management</p>
<p>时间</p>	<p>2023年12月21日（周四）9：30-11：00</p>
<p>地点</p>	<p>天马大厦6楼会议室</p>
<p>形式</p>	<p>现场调研</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>来访投资者与公司进行交流并参观公司展厅，交流主要内容如下：</p> <p>1、请介绍柔性 OLED 的市场供需及价格情况。</p> <p>答：从技术发展趋势看，柔性 AMOLED 在智能手机渗透率的持续提升是必然趋势，其中随着折叠、LTPO 等高端技术产能的释放，预计柔性高端产品的占比将呈增长趋势。目前，随着各品牌终端新机的陆续发布，能看到柔性 AMOLED 智能手机市场需求增长明显，根据第三方咨询机构数据，供应侧厂商稼动率维持在高水位，四季度末，各大品牌对柔性 OLED 面板仍保持积极的拉货节奏，四季度柔性 OLED 价格整体处于涨价趋势。</p> <p>在智能手机面板市场逐步复苏向好的趋势下，公司将紧抓行业机遇，加</p>

快产能释放节奏更好地匹配需求，并不断技术创新，增加高规格产品的出货量，持续优化产品结构，保持良好的竞争力。

2、请介绍公司 OLED 产品的出货情况、主要客户情况。

答：今年前三季度，中小尺寸显示领域逐步从底部持续调整进入需求温和复苏，公司运营管理的 2 条柔性 AMOLED 产线的手机显示产品前三季度累计出货量同比增长超 300%，市占率国内第二。AMOLED 柔性手机显示领域，公司已实现国内品牌客户全覆盖，客户粘性不断增强，同时产品规格提升趋势明显，支持多个品牌客户旗舰、高端项目首发。此外，公司折叠、HTD 产品现已开始出货。公司会持续技术创新，加快高规格产品的释放。

3、请介绍公司的营收结构和各下游细分市场的毛利率情况。

答：公司下游市场主要包括智能手机、IT、智能穿戴等电子消费品领域以及车载、包含工业品、医疗等在内的专业显示领域。今年前三季度，公司电子消费品类营收占比超五成，车载、专业显示类占比约四成。

中小尺寸显示领域细分市场众多，价格及毛利情况会有差异，消费电子经历了较长时间的底部调整，目前正在逐步复苏中；专业显示产品周期较长，毛利率相较消费类显示更为稳定。

4、请介绍公司车载显示业务的发展情况以及在车载显示领域的发展规划。

答：面对今年大幅度的下游汽车市场调整，公司继续在车载前装市场、车载仪表市场的出货量全球第一（截至 2023 年 Q3）。今年前三季度，公司车载业务收入同比实现 10% 增长，出货量上，LTPS 技术加快渗透，LTPS 车载产品出货量同比增长近 40%；直供车厂的汽车电子业务今年有数个项目已正式出货，明年将会规模释放，重点发力的新能源汽车业务今年也已在头部客户实现份额快速提升。公司累计取得的新机会项目总额保持高位，LTPS 项目金额占比近 70%，并涵盖 OLED、Local Dimming 等技术，汽车电子、

新能源等业务方向，以及全景式抬头显示等前沿产品。

公司车载业务稳健应对了今年开年以来的市场波动，头部优势、拿单能力和看好车载显示长期发展前景的信心保持不变，为此，公司在先进产能、技术研发、商业模式等多个方面均进行了短中长期布局：已投建第 8.6 代线和新型显示模组产线；已投建车载显示研发中心和 Micro-LED 全制程产线，加强关键技术布局；将依托在车载显示领域的领先优势，积极赋能汽车电子和新能源汽车业务的发展，打造车载业务的新增长引擎。

5、请介绍公司的汽车电子业务。

答：公司汽车电子业务主要面向国际头部车企直接交付车载复杂模组产品，较传统车载显示产品集成度更高，对生产工艺复杂程度和技术要求也更高。为此，公司不断提升车载复杂模组业务能力，2022 年车载软件体系能力获得 A-SPICE L2 认证，车载软件质量体系达到了国际领先水平。2023 年，公司汽车电子业务已开始向国际头部客户批量交付。公司将加快在汽车电子业务的发展，继续面向全球 Top10 车厂积极开拓新客户、获取更多新项目机会，做好量产交付保障，实现稳健发展。

6、请问公司上游原材料国产化渗透率的情况如何？

答：在显示领域，随着国产资源的逐步成熟、稳定，目前 LCD 原材料和设备国产化率程度相对比较高，但 AMOLED 上游的核心原材料及关键设备布局上，国产化率仍有较大的提升空间。随着显示产业链不断发展以及 AMOLED 显示技术的日渐成熟，国产关键原材料、设备品质和能力的不断提高，AMOLED 原材料和设备国产化率有望逐步提升。公司始终重视供应链安全，持续推进供应链的本地化、多元化采购，不断强化供应链的韧性。

7、请问公司 TM18 的建设进展。

答：公司 TM18 项目一阶段已于去年点亮并实现首批产品交付，目前已近达产；第二阶段产能将于明年上半年开始逐步释放；第三阶段推进中。

	<p>8、行业有在 8.x 代 AMOLED 上加大布局，公司是否也会投建相关新线？</p> <p>答：从目前市场已知的信息看，行业上 8.x 代 AMOLED 产线的目标市场更多还是聚焦在中尺寸的平板、笔电等 IT 类产品，IT 等中尺寸产品向 OLED 技术过渡也需要一定时间，这些新线的产能释放速度、放量的规模、良率等短期内或会存在一定的不确定性，将对这些领域产品的供应格局、技术规格等有一定影响。</p> <p>目前，公司对此将保持密切关注；关于未来是否会有相关新线布局，将根据公司自身的战略规划和市场需求综合考虑，公司会持续思考，还请以公司披露的信息为主。</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