

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-017

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>机构策略会</u>
参与人员单位及姓名	上市公司参与人员：陈冰峡、陈丹、洪正阳 外部参与人员：嘉实基金、凯联资本、开源证券、鹏华基金、光大证券、汇添富基金、广发基金、中信建投、国海证券
时间	2024年9月3日（周二）— 2024年9月4日（周三）
地点	开源证券策略会举办地（北京）、光大证券策略会举办地（深圳）、国海证券策略会举办地（上海）
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>主要交流内容如下：</p> <p>1、请介绍公司上半年主要业务的占比。</p> <p>答：今年上半年，公司营收保持稳健，公司消费类显示业务主营营收占比约五成，其中合并报表范围内柔性 OLED 手机业务规模同比增长约 25%；车载、专业显示类主营营收占比超四成，其中车载业务同比增长超 40%。</p> <p>2、看到公司上半年利润同比改善明显，主要原因是什么？</p> <p>答：今年上半年，公司消费类显示业务盈利能力快速修复，特别是营收占比较高、对利润影响较大的智能手机显示业务，利润同比改善幅度明显；</p>

同时，随着车载产品结构的不断优化，报告期内车载业务的规模发展也带动了车载显示业务利润规模的进一步扩大，很好地助力了公司利润的改善。

3、请问公司 OLED 手机业务发展情况如何？下半年如何展望？

答：今年上半年，公司 OLED 手机业务规模继续快速增长，产品规格明显提升，两条柔性 OLED 产线手机面板出货量同比增长超 80%，并在技术创新、品牌项目渗透等方面持续进步。其中，TM17 产线能力稳步提升，客户端合作进一步深化，独供及一供比例持续提升；TM18 产线第一阶段产能快速爬坡，并实现 HTD、折叠等高规格产品向目标头部客户稳定交付。下半年，随着 HTD 和折叠产能的进一步释放，以及多品牌客户旗舰机型的开案和量产，公司有信心继续保持 OLED 手机业务规模增长、规格升级的趋势不变，并争取进一步改善相关产线的盈利能力。

4、目前 OLED 价格是否还在上涨？下半年趋势怎么样？

答：今年上半年，柔性 OLED 手机显示产品均价较去年同期有了明显修复，目前公司相关产品下游需求保持良好、价格稳定。公司下半年有多品牌客户旗舰机型开案及量产，将持续通过方案和规格升级提升产品附加值。

5、请问公司是否有进入高端 OLED 手机项目？

答：目前，公司柔性 OLED 手机业务实现国内品牌客户全覆盖，并全力支持客户在 HTD、折叠等高规格产品上的拓展。今年上半年，公司 HTD、折叠产品实现品牌客户稳定交付，目前有多品牌客户旗舰机型同步开案，随着高端产能的逐步打开，公司在客户旗舰机型覆盖上持续进步。

6、上半年公司车载增速很快，主要原因是什么？

答：上半年，虽然终端车市面临竞争激烈、价格挑战等压力，但随着新能源汽车的积极推进、智能化座舱渗透率的不断提升、新场景需求的增多，车载显示市场呈现持续成长态势。公司紧抓市场机会，培育业务新增增长点，

上半年车载显示业务继续保持全球车规市场市占第一、仪表市场第一，同时在 HUD 抬头显示领域也跃居第一，车载业务营收同比增幅超 40%，其中，面向国际头部整车厂的汽车电子业务开始进入大批量交付阶段、公司在头部新能源汽车客户份额的持续提升，均有力支持了公司车载显示业务规模的快速增长；同时，得益于 LTPS 技术在车载显示领域的快速渗透，公司 LTPS 车载显示收入同比增长超 200%。

上半年，公司车载业务获得的项目定点金额创近年同期新高，持续涵盖 AMOLED、LTPS、Local Dimming 等市场热点技术，以及汽车电子、新能源等新增长业务方向，为接下来车载业务的持续稳健发展打下良好基础。未来，公司将围绕传统车载显示、汽车电子业务、新能源汽车业务三大车载业务板块，持续做大做强车载业务。

7、公司 LCD 手机业务上半年表现如何？

答：今年上半年，公司 LCD 手机显示产品价格同比有所修复，相关业务盈利能力同比改善，公司 LTPS LCD 手机继续保持全球领先，并持续推动产品规格提升和产线能力优化。但客观来看，目前 LTPS LCD 技术在智能手机领域需求和价格都面临挑战，公司将充分利用头部优势，以提升产线整体盈利能力为目标，积极推进相关技术在车载、IT、专业显示等领域的加速布局。

8、请问公司中尺寸 OLED 上有什么布局？是否考虑投 8.6 OLED？？

答：公司持续关注下游中尺寸 OLED 需求的打开和行业供给侧的布局，目前，公司有在第 6 代 AMOLED 产线上布局车载等中尺寸显示业务，并在积极推进中，目前没有新建高世代 OLED 产线的计划。公司的产线布局会根据自身的战略规划和市场需求综合考虑，还请以公司在指定信息披露媒体披露的信息为准。

9、请问公司今年折旧和资本开支情况如何？

	<p>答：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 年开始陆续完成，截至 2023 年底，武汉 AMOLED 产线已全部转固，按会计准则计提折旧，因此公司今年整体折旧会较去年有增加，一定程度上增大成本压力。</p> <p>公司的资本性开支均是聚焦主业发展进行，主要包含用于现有产线的固定资产投资、产线技改、以及围绕战略规划实施的股权投资等。</p> <p>10、请更新公司 TM19\TM20 产线的最新进展。</p> <p>答：TM19 和 TM20 产线目前均处于试产试制阶段，正积极推进产品开发和客户导入，将根据客户项目进度推进量产。TM19 已有多类型产品同步开案中，TM20 的 IT 模组产品已点亮，车载模组产品已实现向客户交付，将稳步推进产能释放与爬坡。</p> <p>11、请问公司是否有三折屏产品及客户？</p> <p>答：公司在折叠手机方面有多方案技术储备，比如左右和上下内折、外折、三折等，其中内折、外折方案已向品牌客户量产交付，三折方案与品牌客户已有预研项目合作。公司将根据市场需求持续提升折叠技术研发水平，向客户提供更多方案选择。</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