

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-018

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： 陈丹 外部参与人员： Point 72、UG Investment、华泰证券、沐德资产、时代伯乐、远致瑞信、富荣基金
时间	2024 年 9 月 5 日（周四）—2024 年 9 月 6 日（周五）
地点	华泰证券策略会举办地（深圳）、天马大厦 6 楼会议室
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、公司今年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；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。</p> <p>2、公司 OLED 手机业务进展怎样？下半年如何展望？</p> <p>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</p>

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。

3、请介绍公司 IT 显示业务发展情况及后续规划？

答：公司将 IT 显示作为“2+1+N”战略重点中快速增长的关键业务，近年来持续加大开拓力度。目前，公司主要依托在 LTPS 上的资源积累和客户基础加速开拓 LTPS 中高端平板、笔电领域，已实现 LTPS 产品线全覆盖，并进一步完善全球化客户群体中。2024 年上半年，公司 IT 业务产品竞争力进一步夯实，LTPS NB 显示产品在头部客户端份额增长明显，LTPS PAD 显示业务稳固高规格产品基本盘。

接下来，随着公司运营管理的 TM19 和 TM20 产线进度的进一步推进，将为公司 IT 业务发展补齐 TFT-LCD 技术的产能和技术支撑，多元的技术产能将形成很好的差异化组合，为公司未来发展打开庞大的新市场，实现新领域的开拓，多样化的技术解决方案也将增强在客户端的竞争力，支持客户进行多元的生态发展布局，强化客户粘性。

4、如何看待公司上半年车载业务的增长？

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。

5、公司车载显示业务的毛利率情况如何？

答：车市需求增长和规格提升的趋势不变，但也客观面临市场竞争激烈、价格挑战等的压力，会对上游供应链有一定传导。公司的车载显示业务以模组出货为主，定制化程度较高，将持续在屏上做加法，不断提升产品技术方案和规格，加大 LTPS 技术对车载产品的渗透和产品尺寸升级，不断提升产品模组复杂度和集成度，更好地助力车载产品价值度的提升，并持续加大高附加值产品的占比，力争毛利率的稳健。

6、请问公司是否有三折屏产品的技术储备？

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。

7、请介绍公司 Micro-LED 发展情况？

答：公司正在加快推进 Micro-LED 领域技术和工艺的开发，目前已在超高 PPI、高透明、无缝拼接、超低反透明、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，牵头制定的两项 Micro-LED 标准填补了国内外 Micro-LED 车载显示标准的空白。公司已和行业头部车企、PID 终端厂商、消费品牌客户展开创新项目合作，并持续进行项目评估与技术交流，为后续合作奠定良好基础。公司已联合众多合作伙伴发起成立了 Micro-LED 生

	<p>态联盟，并积极推进从巨量转移到显示模组的全制程 Micro-LED 产线的建设，该产线已于今年 6 月 26 日实现产品点亮。</p> <p>8、公司上游原材料国产化渗透率的情况？</p> <p>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，在 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。</p> <p>9、请介绍公司今年整体产线的折旧情况？</p> <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 年开始分阶段陆续完成，截至 2023 年底，武汉 AMOLED 产线已全部转固，按会计准则进行计提折旧，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>
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