

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-023

| | |
|-------------|---|
| 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：彭旭辉、陈冰峡、刘庆全 外部参与人员：财通证券、诚通基金、国金证券、国联基金、国泰君安证券、国信证券、海通证券、兴牛资本、鸿商资本、华安证券、华西证券、民生证券、平安证券、前海开源基金、厦门海翼投资、厦金创新、厦门融开资本、上海九方云智投、西部证券、兴业证券、长江证券、浙商证券、中国银河证券、中信证券、中银国际证券、上海国鑫投资、中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管委会 |
| 时间 | 2024年11月06日（周三）17:30-18:15 |
| 地点 | 厦门国博会议中心二层会议室 |
| 形式 | 现场交流 |
| 交流内容及具体问答记录 | <p>11月6日，公司在厦门举办了全球创新大会。在大会后，公司进行了投资者交流会，董事会秘书陈冰峡就公司发展近况做了介绍，随后公司董事长彭旭辉、董事会秘书陈冰峡、市场部高级总监刘庆全与参会的行业分析员、投资机构等进行了互动交流。</p> <p>一、公司发展近况</p> |

今年前三季度，公司实现营收 240 亿元，保持稳健发展。公司主要业务板块发展持续向好，其中车载显示业务营收占比约 35%，同比增长超 40%；手机显示业务结构持续优化，其中 TM17 柔性 AMOLED 手机显示业务营收占比超两成，同比增长超 25%。

随着产品规格的持续精进、产品结构的持续优化，极致降本工作的持续推进，公司整体毛利率环比保持提升，其中对利润影响较大的柔性 AMOLED 智能手机显示业务，利润环比改善幅度较好，TM17 柔性 AMOLED 手机显示业务在 Q3 实现单季毛利为正，此外公司车载业务的规模发展和价值提升也带动了车载显示业务利润规模的进一步扩大等，均带动了公司毛利率环比的持续改善。在此基础上，公司 Q3 单季实现归属于上市公司股东的净利润扭亏为盈，环比改善约 2 亿元。

新产线建设方面，TM19 和 TM20 产线目前均已进入试产试制阶段，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 和 TM20 的已有多类型产品同步开案中，其中 TM19 首款 IT 产品已开始进入量产阶段，TM20 的车载模组产品已实现向客户交付，IT 模组产品已开始进入量产阶段，将稳步推进产能释放与爬坡。公司的全制程 Micro-LED 产线预计将于年底前锁定工艺，实现全制程贯通，并在 2025 年着力提升生产良率和效率，具备小批量能力。

二、主要交流内容

1、请问公司柔性 OLED 产线的稼动率如何？对柔性 OLED 手机产品后续价格走势怎么看？

答：目前，公司下游 OLED 手机显示产品需求稳定，两条柔性 OLED 产线保持良好稼动率，积极支持多品牌客户旗舰机型开案和量产。随着柔性 OLED 技术在手机显示领域渗透率的持续提升，柔性 OLED 手机面板价格均价同比已有明显修复，目前整体保持稳定，会阶段性随外部需求、规格结构而动态变化。公司目标持续强化在旗舰、高端产品技术创新能力，加大在头部客户旗舰项目覆盖，提升高端产品占比，不断提升产品竞争力。

2、TM19 产线打开初期，公司是否会考虑优先保稼动？

答：厦门光电子第 8.6 代新型显示面板生产线（TM19）是公司投资的首条专精于中小显示领域的高世代面板产线，该产线已于 2024 年 6 月点亮，进入试产试制阶段。对于一条新线而言，在产能打开初期，我们更为注重快速提升产线技术和工艺能力、加快客户导入和覆盖、提高新项目的开发和开拓等方面，为接下来产线稼动的稳步提升筑牢基础。

3、请介绍 TM19 产线在 IT 尤其是 NB 方面的进展和规划。

答：IT 领域是公司“2+1+N”发展战略中的快速增长业务，是 TM19 产线锚定的重点市场之一，在该领域内，包括 a-Si、氧化物、LTPS 等在内的 LCD 技术仍将在较长一段时间内占据主要份额，公司目前的 IT 业务主要依托 LTPS-LCD 产线，已形成 LTPS 产品线全覆盖；公司的 TM19 产线是高世代的 a-Si 和氧化物产线，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。

此外，作为新一代高世代线，TM19 生产线亦融入了多种先进制程与技术，在设备精度、效率、能耗、环保等方面将具有优势，亦可满足更高工艺要求，在大尺寸、窄边框、异形切割、高刷新率、低功耗、低反一体黑、内嵌式集成触控等诸多方面公司将拥抱产品规格升级机遇，提升产品附加值和差异化竞争力。作为公司投建的首条高世代线，公司将积极吸收行业内高世代线的投建和运营经验，不断优化方案，努力发挥出 TM19 产线的后发优势和差异化竞争优势。

4、公司在 Micro-LED 方面主要参与哪些环节？主要规划的是什么产品？未来投入会有多大？

答：公司自 2017 年开始布局 Micro-LED 技术，2022 年，公司合资投建

了一条 Micro-LED 专业化产线，包含从巨量转移到显示模组的全制程，该产线已于 2024 年 6 月实现产品点亮，预计 2025 年具备小批量能力。

公司在 LTPS 玻璃基板工艺上拥有多年行业积累，具备核心技术竞争力和产业资源优势，同时结合对于市场及客户需求的判断，目前公司 Micro-LED 业务重点布局车载显示和拼接显示应用，同步探索大尺寸屏幕、消费显示、穿戴显示、专业显示类应用，已先后发布高透明、无缝拼接、透明可调、超低反透明、超高 PPI 等行业领先的 Micro-LED 显示产品，核心技术指标处于行业领先地位。

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。此次创新大会上，公司与合作伙伴海信联合发布了 60 寸玻璃基 AM 驱动 Micro-LED 无缝拼接屏，采用超小间距设计（Pitch=0.4mm），可实现屏体间纵横方向自由拼接，是公司 Micro-LED 在 PID 领域发布的首款产品。

公司看好 Micro-LED 的发展，同时作为国内 Micro-LED 生态联盟牵头发起单位，公司持续致力于集合上下游产业链，联合攻克技术难关，积极推进和引导 Micro-LED 产业的健康可持续发展和商业化应用。

5、LTPS 产线中，目前手机、车载的占比大概是什么情况？

答：公司在 LTPS 产线上持续推进多元化产品布局，包含手机、车载、IT、工业品等，并不断提升非手机显示产品的比重，优化 LTPS 产线的灵活和弹性经营能力，助力 LTPS 业务持续、稳健发展。今年前三季度，公司车载 LTPS 产品销售收入同比增长超 250%，非手机类产品在 LTPS 总营收的占比超六成，产品结构持续优化，并带动 LTPS 产线整体毛利率的提升。

6、请问公司柔性 OLED 手机业务发展情况如何？对该业务接下来的发展有何预期？

答：今年前三季度，公司 OLED 手机业务规模保持快速增长，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约 76%，并在技术创新、品牌项目渗透等方面持续进步。接下来，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。

7、TM17 何时能盈利？

答：今年以来，公司持续提升产能挖潜、强化客户项目开拓、持续极致成本管理，TM17 盈利能力逐季改善，其柔性 AMOLED 手机显示业务在今年 Q3 实现单季毛利为正，公司会持续努力，争取进一步改善产线的盈利能力。

8、公司今年车载业务增长很快，请问车载、汽车电子业务目前的增长驱动力主要是什么？

答：今年以来，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，今年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。前三季度，公司车载显示产品出货量增速远高于行业水平，车载显示收入同比增长超 40%，其中面向国际整车厂的汽车电子业务开始进入大批量交付阶段，在头部新能源汽车客户份额持续提升，均有力支持了公司车载显示业务规模的快速增长；同时，LTPS 技术在车载显示领域快速渗透，公司 LTPS 车载显示收入同比增长超 250%。公司累计取得的新机会项目总额继续保持高位，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。

车载显示是公司“2+1+N”发展战略的核心业务之一，公司拥有并持续完善 a-Si、LTPS、IGZO、Mini-LED、AMOLED、Micro-LED 的多元技术和产能能力，推进传统车显及汽车电子业务模式并行发展，着力强化车载显示整体解决方案能力，更好支持客户多技术、多规格、多元化的需求。

9、请问公司是否有并购的考虑？

| | |
|----------------------|---|
| | <p>答：公司坚持“2+1+N”战略，持续聚焦主业内生增长，同时跟进行业市场、技术、产业链上下游变化趋势，根据公司发展需要考虑适时投资显示主业、关键资源，不断强化核心竞争力，争取做优做强做大。外延并购也是公司发展的途径之一，将适时顺势开展相关工作。</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 |