

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-025

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：中信证券、Millennium Capital、 Manulife Investment Management
时间	2024 年 11 月 12 日（周二）
地点	中信证券策略会举办地（深圳）
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 Q3 业绩情况以及利润改善的原因。</p> <p>答：今年前三季度，公司主要业务板块发展持续向好，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，环比改善约 2 亿元。</p>

2、请介绍公司业务营收结构。

答：公司产品下游应用市场主要包括智能手机、IT、智能穿戴等消费类显示领域以及车载、包含工业品、医疗等在内的专业显示领域。今年前三季度，公司整体营收保持稳健，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%。

3、请介绍公司柔性 OLED 手机业务的发展情况及稼动率情况。怎么展望后续出货和价格趋势？

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。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。随着公司 HTD、折叠等高端产能的进一步释放，公司目标持续强化在客户旗舰、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。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、请介绍公司车载业务发展情况。

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高于行业水平，车载业务收入同比增长超 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。

5、请介绍 TM19 产线在 IT 领域的规划。

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。

	<p>6、请介绍新产线的进展。</p> <p>答：公司新产线建设有序推进，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 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。</p> <p>7、公司在下一代新型显示技术 Micro-LED 的布局 and 规划？</p> <p>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，该产线已于今年 6 月 26 日实现产品点亮，预计将在 2025 年年底具备小批量能力。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</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