

证券代码：000050

证券简称：深天马 A

## 天马微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20170901

|             |   |
|-------------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 安信证券 张大印<br>光大证券 潘亘扬<br>浙商证券 梅迎娅<br>华泰证券 蒋宏民、李彦<br>南京证券 孙朋举<br>大同证券 戴正清<br>申万宏源证券 杨海燕<br>招商证券 黄立华、涂围<br>国泰君安证券 张阳、闫红涛<br>国信证券 杜杨、高峰、黄威、李文雯、刘茂杰<br>国泰基金 杜沛<br>光证资管 王宇<br>渤海信托 竺艺<br>中南资本 石川<br>亿库资本 苑峰<br>上达资本 赖晔<br>呈瑞投资 邵帅<br>远东宏信 李阳<br>兴证资产 杨亦<br>城投资本 施捷<br>鹏华基金 张清华  |

|                |   |
|----------------|---|
|                | <p>信达澳银 李朝伟</p> <p>东方港湾 刘政科</p> <p>朴素资本 刘明艳</p> <p>无忧基金 陈圣帜、朱梁</p> <p>心盛资本 马佳敏</p> <p>鼎泰资本 秦智慧</p> <p>标扑投资 周明巍</p> <p>中金国瑞 周旋风</p> <p>向量投资 朱晓蓉</p> <p>新同方投资 文佳</p> <p>金叶源投资 叶芳</p> <p>德沁资产 彭徐洞明</p> <p>兆泽利丰投资 朱诚</p> <p>中金蓝海资产 温子昂</p> <p>深圳远致富海 辜秋泳</p> <p>西安玖润投资 徐小庆</p> <p>前海慧网基金 陈金荣</p> <p>日兴资产（香港） 杜毅忠</p> <p>联泰股权投资 黄锶嘉、颜滨</p> <p>华财投资 陈立刚、田大军</p> <p>百晟投资 何帆、代新华、胡敏珍</p> <p>华讯投资 闫江龙、刘强、涂振晟</p> |
| 时间             | 2017年9月1日 15:00-16:20   |
| 地点             | 天马大厦7楼会议室   |
| 上市公司接待人员姓名     | 戴颖、王魏琦  |
| 投资者关系活动、主要内容介绍 | <p><b>1、请介绍公司AMOLED产线进度情况。</b></p> <p><b>答：</b>联营公司天马有机发光第5.5代AMOLED产线已于2016年向移</p>   |

动智能终端品牌大客户量产出货, HD、FHD产品现已量产; 武汉天马第6代LTPS AMOLED产线已于2017年4月20日在中国率先点亮, 并同时点亮刚性和柔性显示屏, 预计在2017年年内量产。

## **2、请介绍公司全面屏产品的定位?**

**答:** a-Si、LTPS与AMOLED产线均可生产全面屏。不同的公司有不同的方案, 不同的方案都有其各自的特点, 关键在于如何尽快提供符合市场和客户需求的解决方案。

## **3、请介绍公司全面屏的客户订单情况。预计对公司会有什么影响?**

**答:** 全面屏正成为智能手机的一个卖点。从市场和客户需求来看, 全面屏在智能手机的应用越来越明显, 产品占比将不断提高, 公司也将积极支持市场和客户需求的变化。目前, 公司全面屏产品已经量产交付, 预计将对公司经营产生积极、正面的影响。

## **4、请介绍目前厦门天马 LTPS 产线的产能释放情况。**

**答:** 公司托管经营的厦门天马拥有国内第一条 LTPS 产线 (第 5.5 代), 已于 2015 年下半年开始率先实现并保持满产满销, 良率达到行业领先水平, 并支持多家国内外移动智能终端品牌客户实现产品首发; 其第 6 代 LTPS 产线已于 2016 年在中国大陆率先点亮并量产交付, 现正进一步提升产能。

## **5、随着 LTPS 产能的不断释放, 公司如何看待 LTPS 的价格趋势?**

**答:** LTPS 是高端应用市场的主流显示技术之一, 其产品具有高解析度、低功耗、轻薄化、窄边框、高光学特性等优势。此外, LTPS 也是 AMOLED 最主流的背板驱动技术。

LTPS 产能的有效释放很大程度取决于各公司的综合实力。市场供求关系处于动态变化中, 不同的市场, 供求关系不一样, 不同的产品

结构，供求也会有区别。一方面，移动智能终端产品更新换代速度较快，公司为了提升盈利能力和竞争优势，必须不断进行产品升级，提升产品附加值，同时优化产品结构，提高高技术附加值产品的出货占比；另一方面，公司规模化的生产能力、运营效率和产品良率的提高有利于降低成本。目前，客户对公司 LTPS 产品需求强烈。公司会持续强化自身优势，积极把握市场机会，让自身做得更好。

**6、未来专显是否会使用 LTPS？是否会对 a-Si 造成冲击？**

**答：**2014 年公司重组完成后，进一步加大专业显示类市场的资源投入力度。专业显示产品彩色化、多屏化、触控化趋势明显，a-Si、LTPS 均可为专显客户提供高性能、高品质的产品。目前专业显示领域应用以 a-Si 为主，LTPS 也会有其应用空间。不同的技术有不同的应用领域，不能简单的按技术先进与否来划分。

**7、请问公司 AMOLED 产线在关键原材料及设备采购方面是否存在瓶颈从而给公司造成影响？公司在国产化方面的考虑是什么？**

**答：**公司经营管理的 AMOLED 产线运营正常。武汉天马第 6 代 LTPS AMOLED 产线已于 2017 年 4 月 20 日在中国率先点亮，并同时点亮刚性和柔性显示屏。公司坚持采购高品质的原材料及设备，从而有力保证后续产成品的品质。随着显示产业链不断发展，国产关键原材料、设备品质和能力的不断提高，国产化率会逐步提升。

**8、请问贵司在印刷显示技术方面是否有相应的技术储备？**

**答：**公司积极关注此项技术的发展，并参股广东聚华印刷显示技术有限公司。

**9、公司半年报体现，子公司天马日本公司有亏损。请问亏损原因，以及未来是否会扭亏为盈？**

**答：**公司全资子公司天马日本公司净利润亏损主要系产线规划调

整，毛利下降所致。

2014年重组前，公司各产业基地更关注自身利润最大化。2014年重组后，从整体利益最大化的角度，上市公司按照一体化原则转变为集团化、系统化的运营模式，将各子公司转变为生产制造基地，根据资源共享和优势互补的原则，对各产业基地进行合理定位和高效管控，优化资源配置、加快整体响应速度，整体业务规模迅速扩大，整合绩效和协同效应不断提升，核心竞争力和抗风险能力快速增强，实现了“1+1>2”的协同效应。公司会进一步完善集团化、系统化的运营模式，关注整体利益最大化。

**10、请问目前公司产线的折旧情况如何？**

答：依据《企业会计准则》和公司会计政策，公司机器设备按10年计提折旧。

**11、行业内各厂商纷纷布局 AMOLED，有机构研究显示未来可能出现产能过剩的情况，公司怎么看？**

答：作为下一代新型显示技术，AMOLED 具备高对比度、色彩表现优秀、响应速度快、超轻薄、耐低温、超低功耗等多重技术优势，且适合柔性显示、VR 等应用场景，现已成为 OLED 技术的主流发展方向并开始进入大规模产业化应用。根据 IHS 等研究机构的预测，2018 年，搭载 AMOLED 技术的智能手机显示屏的全球出货量占比将达 29.7%，AMOLED 技术将与 LTPS 技术成为驱动高端显示应用的双引擎。AMOLED 技术门槛高，从产线投建到稳定量产需要一定的时间，产能何时能够有效释放很大程度上取决于各公司的综合能力。公司认为，未来较长一段时期内，AMOLED 供不应求的局面并不会改变。公司会持续强化自身优势，积极把握市场机会。

**12、在 AMOLED 领域，公司与三星的差距主要在哪些方面？其他面板厂商 AMOLED 产线的投建及产能的释放，是否会对公司**

### **AMOLED带来冲击？**

答：在AMOLED 领域，从全球范围内看，三星在技术和产能上拥有优势。据统计，2016年，三星在全球中小尺寸OLED（目前主要为AMOLED）显示面板领域的市场份额达96%。客观来讲，公司与三星相比还有差距，主要体现在量产的成熟度方面。

各面板厂商投入AMOLED 代表对此新型显示技术前景的看好。AMOLED 市场空间巨大，客户需求旺盛，公司将根据市场、客户需求与特点充分发挥自身优势。

### **13、贵司 LTPS 产线未来是否有改造成 AMOLED 产线的计划？**

答：在消费类市场，高规格、集成触控等差异化需求快速增长,中高端市场加速向以 LTPS、AMOLED 为代表的先进显示应用技术切换，AMOLED 技术将与 LTPS 技术成为驱动高端显示应用的双引擎。此外，AMOLED 与 LTPS 之间不是简单的替代关系，在中小尺寸显示领域，LTPS 是主流的 AMOLED 背板驱动技术。公司认为，成熟掌握 LTPS 才能更好的为 AMOLED 提供支撑。公司对 LTPS、AMOLED 产线进行了科学、合理、前瞻性的整体规划，没有将 LTPS 产线改造为 AMOLED 产线的计划。

### **14、未来公司是否有产线扩产计划？**

答：公司将结合战略布局、市场及客户需求等因素予以考虑。如有相关安排，公司会按照上市公司信息披露规则进行披露。

### **15、请问公司重组目前的进展情况如何？**

答：公司已于8月23日召开董事会审议通过本次《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》等议案，将在9月15日召开股东大会审议通过本次重组的相关事项，然后将重组方案提交中国证监会审核。

公司正在积极推进本次重组的相关事宜，并按照相关法律法规的规

|          |  |
|----------|--|
|          | <p>定，履行必要的审批及信息披露程序。请关注公司后续公告。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p> |
| 附件清单（如有） | 无  |
| 日期       | 2017年09月01日  |