

## 天马微电子股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-024

投资者关系活动类别	<input 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：张玮婷、谭蒙 外部参与人员：浙商证券、华西证券、中欧基金、首创证券、中睿合银、杉域资本、韬观投资、素本投资、金科控股
时间	2024年11月8日（周五）
地点	浙商证券策略会举办地（上海）、华西证券策略会举办地（成都）
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><b>1、请介绍公司 Q3 业绩情况以及利润改善的原因。</b></p> <p><b>答：</b>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为盈，环比改善约 2 亿元。</p>

**2、公司目前柔性 OLED 手机业务发展如何？后续如何展望？**

**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，并争取进一步改善相关产线的盈利能力。

**3、请问公司在 OLED 中尺寸上的规划？**

**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，公司持续获得 OLED 相关车载项目机会，并在第 6 代 AMOLED 产线上布局车载等中尺寸显示业务，量产项目在积极推进中。

**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，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。

**5、公司在下一代新型显示技术 Micro-LED 的布局和规划？**

**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 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。

#### **6、请介绍公司新产线的进展。**

**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。

#### **7、请问公司今年折旧和资本开支情况如何？**

**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较去年有增加，一定程度上增大成本压力。

	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。
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