

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-031

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：国信证券、璞瑜资本
时间	2024年11月27日（周三）
地点	国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、请介绍公司今年净利润改善的原因。</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、公司车载业务在市场表现如何，未来如何规划？

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。

车载显示业务是公司“2+1+N”发展战略的核心业务之一。在两条 LTPS 产线资源外，公司还为车载显示业务引入第 8.6 代线（TM19）和新型显示模组产线（TM20）等先进产能，将很好地助推公司车载业务的规模成长和规格升级，更好支持客户多技术、多规格、多元化的需求。展望未来，公司将继续以实现车载显示全球领先为目标，依托传统车载显示业务、汽车电子业务和新能源汽车业务的“三驾马车”，多元化驱动公司车载业务做大做强。

3、如何展望车载业务毛利率趋势？

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。

4、如何看待 OLED 技术在车载领域的渗透？

答：OLED 技术在车载显示领域的应用也是行业关注的热点之一，能为车载显示提供更多元化的解决方案，也利于更好地拓展 OLED 技术的应用领域。目前，车载显示领域对寿命、信赖性及 OLED 技术新应用等均提出更高要求，行业也在对相关新技术进行开发和性能面优化。随着 OLED 产业链以及技术性能整体趋于成熟以及未来规模化应用后更有竞争力的价格，其在车载领域的渗透将逐步加大。基于车载显示领域中长期预计保持较好的增长，公司认为在 G6 AMOLED 产线上会有相关好的机遇可以把握。目前，公司有在 G6 柔性 AMOLED 产线上布局车载显示业务，并在积极推进中，预计明年将会有出货。

5、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。

6、LTPS 产线上多元化业务发展情况？

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。

7、TM19 及 TM20 产线目前进展如何？

答：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

	<p>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>8、是否有并购的考虑？</p> <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