

天马微电子股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>
活动参与人员	上市公司参与人员：陈丹、谭蒙 外部参与人员：创华投资、财富在线、知恒律所、金证顾问、爱赢投资、赛马资本、佰世慈航
时间	2026 年 1 月 23 日（周五）10：30-11：40
地点	天马总部大厦 16 层会议室
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p><b>主要交流内容：</b></p> <p><b>1、请介绍公司车载业务的发展情况。</b></p> <p><b>答：</b>公司将车载显示作为战略核心业务之一，凭借在车载显示领域 30 余年的深耕细作，拥有了从车载研发、制造、质量、营销、供应链管理等各方面的专业团队，打造了具有强竞争实力的车载专业体系能力。公司是国内最早进入全球车载显示领域的领军企业之一，产品基本实现中系、欧系、美系、日韩系等国际主流品牌全覆盖，并多年获得客户奖项认可。自 2020 年起，公司连续保持全球车规 TFT-LCD、车载仪表显示出货量全球第一，车载抬头显示（HUD）在 2024 年首次登顶全球第一。</p> <p>2025 年前三季度，公司车载业务整体销售额同比增长约 24%，其中传统车显业务基本盘稳中有升，汽车电子和国内新能源业务继续保持快速增长势头，有力驱动整体车载业务持续高速增长。公司持续看好车载显示市场发展</p>

前景，并将积极把握需求增长和产业链变革趋势，在汽车电子、新能源等业务增长点继续发力，推动车载业务持续快速健康发展。

**2、整车市场竞争激烈，请问公司车载业务的毛利率水平如何？**

**答：**2025 年前三季度，公司车载业务毛利率同比稳中有升。公司看好车载显示市场，认为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，也会阶段性影响毛利率。

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。

**3、公司如何应对市场上 OLED 产品价格变动趋势？**

**答：**2025 年以来，行业柔性 OLED 手机显示产品需求端温和增长，供给端竞争格局持续演进，相关产品市场价格阶段性承压。公司持续在产线能力提升、全维度降本等方面下功夫，并在市场端持续提升柔性 OLED 产品结构的高端化和在中尺寸、穿戴等领域的多元化拓展，将力争不断提升产品价值度，稳健应对市场变化。

**4、请介绍公司 Micro-LED 业务发展情况，是否有与相关设备厂商合作？**

**答：**公司自 2017 年开始布局 Micro-LED 技术，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。公司于 2022 年合资投建了一条从巨量转移到显示模组的全制程 Micro-LED 产线，在产线建设过程中，超 30 款量产设备和材料为公司联合供应链上下游企业首次共同开发。该产线已于 2024 年点亮，在 2025 年实

现标准化显示单元模块小批量出货并成功点亮首款车载标准产品，实现了公司 Micro-LED 研发从技术开发到标准产品的能力跃升。2025 年以来，公司陆续与合作伙伴推出行业首款依托全激光巨量转移技术的 108 寸 4K 无缝拼接 Micro-LED 大屏、135 寸 4K+无缝拼接 Micro-LED 大屏，持续在尺寸、极致对比度、宽广色域、超高亮度、无缝拼接、超低反射等维度实现进一步突破。

**5、请介绍公司上游原材料国产化渗透率的情况。**

**答：**公司与全球数千家供应商建立了友好的合作关系，积累了优质的供应商资源，积极推进关键材料多元化和自主可控，保持并寻求长期的深度协同，也一直支持并鼓励国内供应商的协同发展，推进上游的国产化进程。近年来，公司材料国产化率持续提升，材料资源池得到不断扩充，前瞻资源持续在开拓，供应链韧性得到不断强化。

**6、有看到公司建立 MPG 平台，请介绍相关进展。**

**答：**公司聚焦显示主业，同时也积极布局基于面板工艺与 TFT 驱动技术的非显示应用技术开发，建立了 MPG 平台（多项目玻璃基板技术平台），稳步推进与行业伙伴在面板级超材料智能天线、微流控、智能调光、大面积指纹识别、柔性传感器等领域开展技术开发与合作，将面板制造技术赋能更广泛的应用领域。目前，公司相关业务主要还在孵化和培育期，部分技术已经小批量，公司将持续探索市场需求和优化产品方案。

**7、公司在市值管理方面有什么措施？**

**答：**公司高度重视市值管理，已将市值管理指标纳入公司考核管理体系。2025 年以来，公司以维护股东利益、增强投资者信心为出发点，充分结合公司实际情况，陆续发布了《估值提升计划》、《关于控股股东自愿承诺不减持公司股份的公告》、《关于回购公司股份方案的公告》等相关公告，并积极推进实施。管理层会持续主动作为，聚焦经营质效的进一步提升，并会继续从规范运作、提升信披质量、加强与投资者的沟通力度、丰富更多元化的沟通

	形式、强化宣传等多方面不断提升公司价值。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无