

天马微电子股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-004

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	上市公司参与人员：洪正阳 外部参与人员：Polymer Capital Management、Goldman Sachs
时间	2026年3月17日（周二）14:00-15:00
地点	线上
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>主要交流内容：</p> <p>1、请介绍公司主要业务营收拆分及毛利情况。</p> <p>答：2025年公司主要业务中，车载业务占比约38%，手机业务占比30%，专业显示业务占比14%，IT业务占比7%。中小尺寸显示领域细分市场众多，价格及毛利情况会有差异。其中消费品业务对市场价格敏感度高，毛利率波动相对较大，车载及专显业务产品的毛利率稳定性较消费品业务更好。2025年，公司主营毛利率整体同比提升超过3个百分点。</p> <p>2、请介绍公司主要业务经营情况。</p> <p>答：2025年，公司主要业务健康发展，车载和专业显示业务营收占比超五成，同比增长约19%，带动了业务利润规模的提升，成为公司利润稳健增长的压舱石；柔性OLED业务稳健应对市场波动和行业竞争，柔性OLED手机显示产品市占率保持国内第二、全球第三，旗舰产品出货量实现跨越式增</p>

长，多款产品支持战略客户旗舰首发，叠加综合降本措施和 OLED 业务多元化的扎实推进，TM17 产线实现利润同比改善超 40%；在 IT 和穿戴等消费电子其他领域，公司相关业务规模和盈利能力同比亦有明显提升。同时，公司稳步推进新项目建设和爬坡，并基于面板工艺与 TFT 驱动技术的积累，积极推进非显示业务布局。

在主要业务领域，公司持续保持良好的市场表现。根据第三方咨询机构（Omdia、DGF、群智咨询等）数据显示，2025 年，公司在车规显示、车载仪表显示、车载抬头（HUD）显示保持全球第一，在 LTPS 车载领域快速跃居全球第二，在柔性 AMOLED 手机领域保持全球第三、国内第二；在刚性 OLED 穿戴领域位居全球第二；此外，在健康医疗、工业手持、人机交互、白色家电、智能两轮、航海等多个细分应用市场持续全球领先。

3、如何展望公司 OLED 业务需求和规划？

答：目前，OLED 技术在各应用领域的渗透仍在提升，短期内虽面临部分元器件紧缺涨价带来的挑战，但中长期行业需求增长、规格升级趋势不变，公司将紧抓结构性机会，在手机产品上着力强化高端旗舰能力，在保持行业市占地位的基础上，聚焦头部客户、旗舰项目份额的持续提升；同时公司加速多元化布局，在 2025 年柔性 OLED 穿戴领域实现头部客户旗舰项目突破的基础上，2026 年重点推进柔性 OLED IT、车载等中尺寸产品的量产落地，持续通过产品结构的高端化、多元化提升 OLED 产品价值度，助力 OLED 业务高质量发展。

4、公司如何展望中尺寸 OLED 需求，是否考虑投建 8.6 代 OLED 产线？

答：目前，公司在第 6 代柔性 AMOLED 产线上布局的 IT、车载显示项目顺利推进，计划 2026 年实现量产落地。关于未来是否会有相关新线布局，将根据公司自身的战略规划和市场需求综合考虑，还请以公司披露的信息为准。

	<p>5、TM19 产线进展如何？</p> <p>答：2025 年，公司重要联营公司投建的 TM19 产线已提前达成阶段量产能力目标，实现全产品线覆盖和顺利开案，推动多应用领域头部客户成功导入与交付，并在新技术能力上持续突破，IGZO 技术荣获国际及行业重要奖项，首款 IGZO 产品成功量产。接下来，随着 TM19 产线在 IT、车载、手机、专显等领域量产规模的逐步打开和经营质效的持续优化，将有力助力公司在上述领域的发展，并依托先进的自动化和智能制造体系，逐步构建行业竞争优势。</p>
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