

## 天马微电子股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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、谭蒙 外部参与人员：Foundation Asset Management
时间	2026年3月27日（周五）14:30-15:20
地点	线上
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;"><b>主要交流内容</b></p> <p><b>1、请介绍公司2025年整体表现及营收结构。</b></p> <p><b>答：</b>2025年，公司实现营业收入362亿元，同比增长超8%，归母净利润同比改善超8亿元，扣非后净利润同比改善超16亿元，盈利能力显著提升，成功实现业绩转盈，在主要业务领域都保持了良好的市场表现。在公司整体营收中，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%，余下的还有比如智能穿戴在内的一些其他业务收入和其他收入。</p> <p><b>2、公司2025年盈利提升主要是哪些业务的贡献？</b></p> <p><b>答：</b>2025年，公司核心业务板块呈现强劲发展态势，各领域协同发力推动盈利水平显著提升。具体来看，车载显示及专业显示等优势业务展现出很好的业务韧性，持续拉大领先身位，营收规模的增长带动了业务利润规模</p>

的提升，成为公司利润稳健增长的压舱石；柔性 OLED 手机等重点业务经营质效得到进一步改善；同时，IT、智能穿戴显示等业务板块发展势头良好，盈利能力稳步增强，驱动公司整体盈利能力大幅提升。

### 3、公司各业务板块的毛利率情况如何？

答：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。

### 4、请介绍 2025 年公司车载业务持续保持高增速的原因。

答：2025 年，公司车载显示业务营收同比增长约 18%，业务规模创历史新高，汽车电子和新能源车载业务成为重要增长引擎。其中聚焦国际显示总成业务的汽车电子业务营收同比增长超 30%，并成功实现盈利突破；新能源业务方面，公司快速响应新能源市场智能座舱升级机遇，国内新能源市场份额持续快速增长；随着 LTPS 和 OLED 等新技术在车载领域加速渗透，公司不断加快相关产品技术开发和产线能力优化，公司 LTPS 车载产品出货量跃升至全球第二，多款 OLED 车载量产项目顺利推进，整体车载新项目机会快速累积，获得的全球项目定点价值保持高位。

### 5、请介绍公司在 OLED 手机业务的发展情况和接下来的展望？

答：2025 年，公司柔性 AMOLED 手机显示出货量同比持续增长，保持国内第二、全球第三，持续深化与国内主流头部品牌的战略合作，旗舰产品出货量实现跨越式增长，多款产品支持战略客户旗舰首发。同时，公司持续通过产线能力提升、运营效能优化、全流程降本增效等，稳健应对需求波动和行业竞争，实现盈利能力同比进一步改善，叠加 OLED 业务多元化的扎实推进，TM17 产线实现利润同比改善超 40%。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。

#### 6、请介绍公司 IT 显示业务发展情况及发展规划。

**答：**2025 年，公司 IT 业务实现营收、利润双增长，出货量实现大幅增长，其中 NB 增长尤为显著。同时，依托高世代线产能不断释放，公司 IT 产品技术能力得到快速提升，实现头部战略客户项目突破，并实现首款氧化物产品提前量产交付，助力公司进一步强化在高端细分市场的覆盖。

IT 显示业务是公司“2+1+N”发展战略中的快速增长业务，此前主要依托 LTPS-LCD 产线打开中高端 IT 市场，随着高世代（TM19）的 a-Si 和 Oxide 产能的逐步释放和 TM17 产线柔性 OLED IT 项目的稳步推进，公司目前在 IT 显示领域已形成 a-Si LCD、LTPS LCD、Oxide LCD、OLED 的主流技术覆盖及产品的差异化组合，将努力推动 IT 业务加速发展。

#### 7、请介绍 2026 年公司的发展规划。

**答：**2026 年，公司将坚持“2+1+N”战略引领，以持续提升经营质效为核心目标，坚持“抢头、举旗、高效”的指导方针，聚焦核心主业，强化“产品技术领先、全球化服务领先和质量领先”的核心能力建设，推动各项业务高质量发展。

在手机显示领域，发挥多技术、多产线协同优势。AMOLED 方面，坚定“抢头举旗”，持续推进技术能力升级，强化极致成本，提升产品竞争力，不断优化产品结构，进一步提升市占率和高端旗舰产品占比，提升盈利能力；LCD 方面，推进高世代线技术能力全面领先，提增产品竞争力和产线运营能力。

在车载显示，强化领先优势，加快 LTPS TFT-LCD 车载业务发展，加速 AMOLED 车载技术开发，推动 AMOLED 车载项目量产，领先布局 Micro-LED 车载产品技术开发，强化高世代线车载大屏产品能力，推升车载业务全面竞争力；持续积极开拓新能源汽车市场，并深入推进汽车电子业务国际大客户开

	<p>拓和更多项目稳定量产，以 Display+ 技术领先和品质量产，通过产品、技术和商业模式创新，为客户提供更优质的解决方案和服务，推动车载业务全面领先。</p> <p>在 IT 显示领域，通过与重点客户深度合作，全方位推进业务规模增长，全力补齐 Oxide 产品线，完成 a-Si 产品升级，全力推进 IT 产品全线量产进程，为客户提供快速、柔性、准时交付保障，实现 IT 业务高速发展。</p> <p>在“N”业务领域，持续深耕利基市场，构建多元复杂化产品矩阵，强化各细分应用领域技术领先和产品竞争力；积极开拓运动健康、非显示业务等新赛道新客户，培育业务增长新动能。</p> <p>此外，公司将持续推进 TM20 及其他联营公司投建的 TM18、TM19、Micro-LED 等重点产线建设和产能释放，夯实高质量发展基础。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>