

证券代码：000050

证券简称：深天马 A

天马微电子股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-017

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐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：陈丹、宋玲玲 外部参与人员：中泰证券、博时基金、南方基金、诺德基金
时间	2026 年 9 月 15 日（周二）16：00-17：15
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	交流内容主要如下： 1、如何展望车载业务发展？ 答：在车载显示领域经历数十年全球化竞争的磨炼，公司在产品技术、客户布局、供应链能力、财务管理、质量管理、在地化服务支持等多方面，形成了有机协同的综合体系能力，逐步构建起了业务护城河，具备头部竞争优势。公司始终高度重视全球化发展，在欧洲、美国、日本、韩国、印度等国家和地区设有全球营销网络并提供技术服务支持；公司正大力发展提供系统级显示集成方案的车载总成业务，持续积累全球头部车企一系列项目订点，显著增强了客户粘性与产品附加值；持续推进供应链“国产化、现地化、多元化”布局，确保复杂环境下交付体系的稳定可靠；通过 TM19（高世代线）、TM20（新型模组线）及 Micro-LED 产线的先进产能，持续强化在车载显示全技术领域（LCD/AMOLED/Micro-LED）的领先优势，确保全球订单的高质量交付。

公司持续看好车载显示市场发展前景，并将积极把握需求增长和产业链变革趋势，在车载总成、车载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，发挥好业务压舱石作用。

2、请介绍 IT 业务发展情况。

答：在 IT 业务开拓方面，公司已取得阶段性突破：今年上半年，与国际战略客户合作取得进一步深化，实现海外战略客户多项目量产交付，相关产品在品牌端获质量好评；同时，Oxide IT 产品实现高质量稳定交付，并取得头部客户 Oxide NB 产品量产突破。

上述成果的落地，离不开公司先进产线的有利支撑。目前，公司正借助新型显示模组产线 TM20 及重要联营公司投建的 TM19 产线，加速推进头部客户导入、新技术研发及产品开案。TM19、TM20 产线正按计划稳步爬坡中，产能利用率持续提升，将为公司在 IT 显示领域的发展提供坚实保障。

3、柔性 OLED 技术还会加大在手机领域的渗透吗？公司柔性 OLED 显示业务板块发展情况如何？

答：OLED 技术在各应用领域的渗透仍在提升，2026 年上半年，存储等电子元器件价格持续快速上涨，对消费电子终端需求和成本带来阶段性压力，但中长期行业需求增长、规格升级趋势不变。上半年，公司消费类显示业务面临较大经营压力，特别是柔性 AMOLED 手机显示业务影响了公司营业收入、盈利能力。公司全力应对行业挑战，努力抢抓结构性机会，持续提升精益管理能力，在 OLED 手机显示市场保持市占地位稳固的同时，着力提升产品技术创新，聚焦产品高端化和差异化竞争能力，实现在目标头部客户份额持续增长，并支撑多品牌客户旗舰机型稳定量产；同时，公司积极推进柔性 AMOLED 技术在穿戴、车载、IT 显示等多元应用布局，已实现柔性 AMOLED 车载显示产品量产上车，柔性 AMOLED 穿戴显示产品在国内外大客户的高端项目上量产，OLED PAD 产品目前也已经量产。接下来，公司将持续提升产品综合竞争力，通过产品结构的高端化、多元化来提升 OLED 产品价值度，

不断改善经营情况。

4、行业消费类电子上半年承压较大，怎么预判下半年行业走势？

答：传统意义上，下半年是消费电子终端的备货旺季，但基于今年存储等电子元器件价格持续快速上涨，下游终端品牌 BOM 成本显著上升，下半年显示行业仍处于结构性修复阶段，公司对消费电子复苏节奏保持审慎判断，会持续关注消费类显示价格和需求修复，对车载、专显领域的向好发展保持信心。

虽然短期显示市场有压力，但仍存在结构性机会，中长期行业需求增长与规格升级趋势并未改变。公司凭借在技术、客户、产品、产能等布局上的积累，有能力在行业波动中把握结构性机遇。我们对显示市场的长期多元化发展需求保持信心。

5、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。

6、公司资本开支和折旧情况如何？

答：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资投入、产线技改、以及围绕战略规划实施的股权投资等。随着前期股权投资项目资本金逐步到位，在没有其他新线投资的前提下，公司资本开支预计呈现下降趋势。折旧方面，综合考虑新产线 TM20 个别新线体达到转固标准、成熟 LTPS 产线将逐步折旧到期，在没有其他新线投资的前提下，公司接下来折旧金额预计开始逐步下降。未来具体折旧金额，请以公司定期报告的披露为准。

7、公司是否有并购重组的计划？

	答：未来公司如有相关计划，会按规则要求及时履行披露义务，请以公司公告为准。 8、公司是否有规划建设 OLED 高世代线？ 答：行业上 8.x 代 AMOLED 产线的目标市场更多聚焦在中尺寸的平板、笔电等 IT 类产品。目前，公司在第 6 代柔性 AMOLED 产线上布局的 IT、车载显示等中尺寸项目均已开始向品牌客户量产。此外，在 IT 领域，包括 a-Si、氧化物、LTPS 等在内的 LCD 技术仍将在较长一段时间内占据主要份额，公司正依托 TM19 高世代 a-Si 和氧化物产线、LTPS-LCD 产线，开拓 IT 显示多元产品线发展空间。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。 9、请介绍公司在非显示领域的发展情况。 答：公司持续聚焦显示主业，同时也依托面板领域技术积累与先进制造工艺等核心优势，积极推进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智能天线、智能调光玻璃、玻璃基封装基板、微流控生物芯片、指纹识别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，逐步打造创新业务矩阵，为公司培育新业务发展方向。截至目前，公司非显业务总体规模还很小，主要还处在孵化和培育期，对公司现有经营业绩无明显影响，未来公司能否实现在相关领域的规模量产及预期效益，存在不确定性。公司将持续加大研发力度，加强非显领域的产品方案迭代与市场拓展，推动业务稳步发展。
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