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：2026-018

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：陈冰峡、姜超男 外部参与人员：易方达基金、华泰证券
时间	2026 年 11 月 20 日（周五）10：00-11：00
地点	上海天马会议室
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、存储涨价对 OLED 手机业务的影响是否还在持续？公司如何应对？** **答：**今年以来，OLED 手机显示需求及价格受存储涨价等因素影响较大，叠加竞争加剧等因素，行业相关经营普遍承压，但同时也存在呈现结构增长机会。公司一方面始终保持同核心品牌客户紧密沟通，会持续密切关注市场动向，根据客户需求积极做好经营安排；同时公司也着力通过产品的高端化、差异化来提升 OLED 产品价值度，今年以来在目标头部客户份额持续增长，支持多品牌客户旗舰机型稳定量产，并在 OLED 穿戴、车载、IT 显示等多元化应用方向上不断取得量产突破。 **2、今年以来利润承压，接下来发展趋势如何？** **答：**今年以来，存储等电子元器件价格持续快速上涨，消费电子行业面临市场需求及成本波动、竞争加剧的多重挑战，公司相关业务经营阶段性承

	压。与此同时，公司车载和专业显示业务营收规模和盈利水平同比稳健增长，保持了良好的经营表现，一定程度对冲了部分消费电子业务的下行压力。公司会巩固在车载和专显领域的良好发展态势和领先优势，持续提升高附加值产品和系统级总成能力；在柔性 OLED 业务上，公司会积极破局，强化技术创新与高端化、多元化布局，加速推动在手机高端项目、穿戴、车载、IT 等多元场景的渗透，并持续改善产线经营效率；此外，公司将努力推动新产线价值的稳步释放，为公司中长期发展奠定更坚实的制造基础，并从安定生产、精益管理、材料及制费优化、减债降息、数字化等多维度入手，持续全面极致降本，挖掘经营效能潜力。 **3、公司如何看待目前 OLED 行业竞争情况？** **答：**公司始终重视行业生态的健康发展，将持续通过高定制化的产品优势、科学的生产规划、强化前瞻性技术布局与产品技术开发等多元举措，以自身行动维护行业良性竞争与可持续发展。同时，公司也在多渠道、多角度呼吁，倡导价格的理性回归，更好地促进行业健康发展。 **4、公司接下来的折旧和资本开支趋势如何？是否有新产线投资计划？** **答：**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。资本开支方面，公司均聚焦主业发展进行，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。关于未来是否会有相关新线布局，还请以公司披露的信息为准。 **5、公司如何看待车载市场竞争？中长期规划是怎样的，如何保持优势？** **答：**车载显示领域具有高壁垒和高客户粘性的特点，客户对产品质量的

	可靠性、稳定性、供应商的长期持续稳定的供货保证以及快速响应及支持能力要求极高。决定车载显示行业长期竞争力的是车载业务的综合体系能力。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。近年来公司车载显示业务营收规模、市占份额、盈利能力稳健提升，在全球车规显示市场持续保持领先地位，客户资源涵盖了中系、欧系、美系、日系、韩系等各大车厂，基本实现国际主流客户和中国自主品牌（Top 10）全覆盖，每年获得的全球客户定点项目金额保持在较高水位，为中长期发展奠定了坚实的价值基础。此外，公司车载总成和车载新能源等重点业务领域保持快速发展，成为驱动车载业务中长期高质量发展的新引擎。 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上继续发力，推动车载业务持续快速健康发展，发挥好业务压舱石作用。 **6、公司 Micro-LED 业务进展如何？** **答：**公司加速推进新一代显示技术 Micro-LED 的技术研发和工艺优化，目前核心技术指标处于行业领先地位。公司合资投建的全制程 Micro-LED 产线能力稳步提升，在 PID、车载等重点下游应用领域实现产品交付。今年以来，公司在 Micro-LED 领域发布全球最高亮度的全彩 12″Micro-LED IRIS HUD，可实现峰值亮度 120000nits；发布全球首款 3.16″透明圆屏，高度适配智能座舱、车载助手、智能机器人等多元应用场景；成功点亮 19″Micro-LED 透明拼接显示，通过模块化拼接打开丰富下游应用空间。目前，公司持续围绕 Micro-LED 产品规格打磨升级，针对下游多元应用场景开展适配开发，持续夯实技术落地能力。 **7、请问公司在非显示领域的拓展计划？** **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