

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：2025-002

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 checked="" type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>                                      |
| 参与人员单位及姓名   | 上市公司参与人员：陈冰峡、姜超男<br>外部参与人员：广发证券、国泰君安资管、东吴自营、中欧基金、长信基金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 时间          | 2025 年 2 月 10 日（周一）16：30-18：00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 地点          | 上海天马研发楼 VIP 会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 形式          | 现场调研                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 交流内容及具体问答记录 | <p>来访投资者与公司进行交流并参观了展厅，交流主要内容如下：</p> <p><b>1、请介绍公司各业务营收情况。</b></p> <p><b>答：</b>公司产品下游应用市场主要包括智能手机、IT、智能穿戴等消费类显示领域以及车载、包含工业品、医疗等在内的专业显示领域，2024 年，公司营业收入实现稳步增长。截至 2024 年前三季度，公司车载显示业务营收占比约 35%，同比增长超 40%；手机显示业务结构持续优化，其中 TM17 柔性 AMOLED 手机显示业务营收占比超两成，同比增长超 25%。</p> <p><b>2、请介绍公司 2024 年前三季度净利润改善的原因。</b></p> <p><b>答：</b>2024 年前三季度，公司主要业务板块发展持续向好，随着产品规格的持续精进、产品结构的持续优化，极致降本工作的持续推进，公司整体毛</p> |

利率环比保持提升，其中对利润影响较大的柔性 AMOLED 智能手机显示业务，利润环比改善幅度较好，TM17 柔性 AMOLED 手机显示业务在 Q3 实现单季毛利为正，此外公司车载业务的规模发展和价值提升也带动了车载显示业务利润规模的进一步扩大等，均带动了公司毛利率环比的持续改善。

### **3、请介绍公司车载显示业务增速很快的原因和未来规划。**

**答：**2024 年，虽然终端车市面临竞争激烈、价格挑战等压力，但随着新能源汽车的积极推进、智能化座舱渗透率的不断提升、新场景需求的增多，车载显示市场呈现持续成长态势。截至 2024 年前三季度，公司车载显示业务持续快速发展，保持全球车规市场市占第一、仪表市场第一，同时在 HUD 抬头显示领域也跃居第一，公司车载业务收入同比增长超 40%，其中面向国际整车厂的汽车电子业务开始进入大批量交付阶段，在头部新能源汽车客户份额持续提升，均有力支持了公司车载显示业务规模的快速增长。同时，LTPS 技术在车载显示领域快速渗透，公司 LTPS 车载显示收入同比增长超 250%。公司累计取得的新机会项目总额继续保持高位，涵盖 OLED、Local Dimming 等技术，汽车电子、新能源等业务方向，以及全景式抬头显示等前沿产品。

车载显示业务是公司“2+1+N”发展战略的核心业务之一。在两条 LTPS 产线资源外，公司还为车载显示业务引入第 8.6 代线（TM19）和新型显示模组产线（TM20）等先进产能，将很好地助推公司车载业务的规模成长和规格升级，更好支持客户多技术、多规格、多元化的需求。公司将依托传统车载显示业务、汽车电子业务和新能源汽车业务的“三驾马车”，多元化驱动公司车载业务持续发展。

### **4、请介绍公司柔性 OLED 手机业务的发展情况和接下来的发展规划。**

**答：**2024 年前三季度，公司 OLED 手机业务规模保持快速增长，产品规格明显提升，两条柔性 OLED 产线手机面板出货量同比增长约 76%，并在技术创新、品牌项目渗透等方面持续进步。

公司在柔性 AMOLED 智能手机领域拥有良好的客户基础，并持续深

化合作中。随着公司接下来 HTD、折叠等高端产能的进一步释放，公司目标持续强化在客户旗舰、高端产品技术创新能力，加大在头部客户旗舰项目覆盖，提升高端产品占比，不断提升产品竞争力。公司有信心继续保持 OLED 手机业务规模增长、规格升级的趋势不变。

**5、怎么看柔性 OLED 手机产品在 2024 年及后续的价格走势？**

**答：**2024 年，随着柔性 OLED 技术在手机显示领域渗透率的持续提升，柔性 OLED 手机面板价格均价同比已有明显修复，目前整体保持稳定，会阶段性随外部需求、规格结构而动态变化。公司目标持续强化在旗舰、高端产品技术创新能力，加大在头部客户旗舰项目覆盖，提升高端产品占比，不断提升产品竞争力。

**6、公司新产线的进展情况？**

**答：**公司新产线建设有序推进，TM19 和 TM20 产线正积极推进产品开发和客户导入，已有多类型产品同步开案中，其中 MNT 首批模组已于 11 月 29 日出货，车载模组产品已实现向客户交付。公司将稳步推进产能释放与爬坡。公司 Micro-LED 产线已于 2024 年 12 月实现全制程贯通，预计将在 2025 年年底具备小批量能力。

**7、公司在 IT 显示业务方面的发展规划？**

**答：**IT 领域是公司“2+1+N”发展战略中的快速增长业务，公司目前的 IT 业务主要依托 LTPS-LCD 产线，已形成 LTPS 产品线全覆盖；公司 2022 年合资投建的 TM19 产线是高世代的 a-Si 和氧化物产线，将与新型显示模组产线（TM20）一起，为公司 IT 业务发展补齐 TFT-LCD 技术的产能和技术支撑。公司将依托多元的技术产能，形成差异化组合，为 IT 业务发展打开空间，多样化的技术解决方案也将增强公司在客户端的竞争力，强化客户粘性。

**8、公司 LTPS 产线的发展规划如何？**

|                      |                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | <p>答：公司在 LTPS 产线上持续推进多元化产品布局，包含手机、车载、IT、工业品等，并不断提升非手机显示产品的比重，优化 LTPS 产线的灵活和弹性经营能力，助力 LTPS 业务持续、稳健发展。2024 年前三季度，公司车载 LTPS 产品销售收入同比增长超 250%，非手机类产品在 LTPS 总营收的占比超六成，产品结构持续优化，并带动 LTPS 产线整体毛利率的提升。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 否                                                                                                                                                                                                  |
| 附件清单（如有）             | 无                                                                                                                                                                                                  |