

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：2025-004

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
参与人员单位及姓名	上市公司参与人员：陈丹、谭蒙 外部参与人员：中信证券、山西证券、惠通基金、东方阿尔法基金、晟隆创投、理臻投资、润德盈喜、创富兆业、HAO Capital
时间	2025 年 3 月 21 日（周五）10：00-11：20
地点	天马总部大厦 16 层会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	1、请问公司 2024 年 OLED 手机显示业务发展情况及后续规划？ 答：2024 年，公司柔性 AMOLED 智能手机业务继续保持快速增长，柔性 AMOLED 手机主屏幕出货量全球第三，客户旗舰项目覆盖增加。随着下游价格修复、产品结构优化和全面降本推进，公司 AMOLED 手机业务营收同比快速增长，盈利能力得到明显修复。 2025 年，公司将继续推进 TM17 产线产能挖潜，争取更多的销售机会；随着 TM18 产能的稳步释放，AMOLED 产品出货量将进一步实现提升，包括折叠、HTD 在内的高规格产品出货量将有较快增长，在多客户多旗舰项目上也将争取新突破。在此基础上，公司将继续推进 AMOLED 业务全面降本，争取利润端表现的持续改善。

2、请介绍公司车载显示业务发展情况及后续展望。

答：2024 年，公司面向国际头部整车厂的汽车电子业务规模放量，在新能源市场份额快速增长，并在 tier1 客户份额稳步提升，共同带动了车载显示业务营收同比增长超 40%。同时，得益于产品规格提升、内部综合降本以及汽车电子业务逐步规模化，在车市竞争激烈的情况下，公司车载业务毛利进一步提升，呈高质量发展趋势。车载显示业务方面，公司已连续 5 年保持全球车规 TFT-LCD、车载仪表显示出货量全球第一，2024 年车载抬头显示（HUD）首次登顶全球第一。

2025 年，车载显示产品需求预计将继续呈现屏幕数量增长和屏幕规格升级的趋势，特别是国内新能源市场较快速度增长、LTPS 技术渗透持续提升、车载显示屏中大尺寸化趋势等因素有望继续带来良好的下游需求，公司将把握机遇，在汽车电子、新能源等车载业务增长点持续发力，推动公司 AMOLED 车载产品量产交付，打造车载业务全面竞争力，强化行业领先地位。

3、今年行业都在讨论智能驾驶，对于在智能驾驶上采用的显示屏的发展，应该怎么看？

答：在 AI 技术浪潮的驱动下，汽车行业正朝着智能化方向快速发展，显示屏作为智能驾驶重要的交互载体，在产品类型（如 HUD 抬头显示、电子侧后视镜等）、产品性能（高刷新率、高对比度、高分辨率等）、产品形态（中大尺寸化、异性切割等）上都在持续进行变更升级，也呈现多种显示技术共存的态势。

公司持续优化车载产品性能，丰富车载产品矩阵，包括车载 mini-LED、HUD 抬头显示、电子侧后视镜、车载大屏等在内的一系列贴近智驾需求的车载显示产品均已交付上市。此外，公司还重视保护驾驶安全，自研的 CIMUS 视角切换技术，可以实现主副驾之间的信息不会相互干扰，有效保障行驶过程中的安全性。

	4、公司的 Micro-LED 业务进展如何？ 答：目前公司 Micro-LED 业务重点布局车载显示和拼接显示应用，同步探索大尺寸屏幕、消费显示、穿戴显示、专业显示类应用，公司已和行业头部车企、PID 终端厂商、消费品牌客户展开创新项目合作，并已在 PID 领域与合作伙伴联合发布了首款产品。公司的 Micro-LED 产线已于 2024 年 6 月 26 日实现产品点亮、2024 年年底实现全制程贯通，预计将在 2025 年逐步具备小批量出货能力。 5、请问公司各下游细分市场的毛利率情况。 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。2024 年，包括手机、车载、IT 等在内的主要业务毛利率趋势向好，公司毛利率同比提升 6.47 个百分点。 6、公司在 AMOLED 上游原材料国产化推进进度如何？ 答：公司与上游供应商保持了良好的合作关系，一直支持并鼓励国内供应商的发展，持续加大在 AMOLED 上游原材料国产化的推进速度。近年来，公司多款 AMOLED 材料国产化率持续提升，材料资源池得到不断扩充，前瞻资源持续在开拓，不断助力公司 AMOLED 业务发展。 7、请介绍公司手机业务中，按技术分类的产品占比情况。 答：在 2024 年上市公司手机显示业务营收中，柔性 AMOLED 手机产品销售收入占比快速提升，已超过六成，LCD 占比约四成，手机显示业务结构得到进一步优化。公司将继续发挥 AMOLED、LTPS TFT-LCD、a-Si TFT-LCD 等多技术、多产线协同优势，推动手机显示业务健康发展。
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