

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与人员单位及姓名	上市公司参与人员：陈丹 外部参与人员：创华投资、华福电子、深圳国诚投资、东方财富、圣吉集团、汇金并购
时间	2025年1月10日（周五）9:00-10:00
地点	天马总部大楼16层会议室
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>1、请介绍公司各业务营收情况。</p> <p>答：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。截至2024年前三季度，公司整体营收保持稳健，其中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>2、请介绍公司在车载显示业务方面的表现和未来规划。</p> <p>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</p>

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%。2024 年前三季度，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。

3、公司在 AMOLED 柔性手机显示领域接下来的发展规划？

答：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。

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 年年底具备小批量能力。

5、请介绍其他新产线的进展。

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。

6、公司在非显业务方面的发展情况。

答：公司积极布局基于面板工艺与 TFT 驱动技术的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)，稳步推进与行业合作伙伴在面板级超材料智能天线、微流控、智能调光、大面积指纹识别、柔性传感器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。目前公司相关业务主要还在孵化和培育期，部分技术已经小批量，公司将持续探索市场需求和优化产品方案。

7、能看到公司盈利能力有在改善，毛利率和净利率仍有进步的空间，请问公司对此有何措施？

答：2024 年前三季度，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。公司将紧抓行业机遇，不断技术创新，提升高附加值产品占比、加快中尺寸等新产品线开拓、强化成本优化力度、持续优化产品结构，不断强化综合竞争力。

8、请介绍公司发展规划。

答：公司坚持“2+1+N”发展战略，将手机显示、车载显示作为核心业务【2】，将 IT 显示作为快速增长的关键业务【1】，将工业品、横向细分市场、非显业务、生态拓展等作为增值业务【N】，推动显示业务持续做强做优做大。面向未来技术升级趋势和市场成长空间，公司持续进行中长期的前瞻性布局。2022 年，公司先后宣布投建车载显示研发中心（芜湖）、第 8.6 代面板

	<p>产线（TM19，厦门）、新型显示模组产线（TM20，芜湖）、全制程 Micro-LED 线（厦门）等重要研发和量产线项目，覆盖了车载、工业品显示等公司优势领域，IT 显示等公司发展增量市场，以及 Micro-LED 领域的未来蓝海市场，兼顾成熟技术和远期技术，在响应市场需求积极扩大产能并提升产品规格的同时，也在新产品、新技术领域进行前瞻性布局，着眼中长期布局谋篇，进一步增强公司在新型显示领域的长期竞争能力，同时有力地夯实在中小尺寸显示领域的竞争优势。</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