

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：2025-012

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、谭蒙 外部参与人员：招商证券、中信证券、东方证券、东方财富证券、兴业证券、中天国富证券、宁波银行、邮储银行、图灵资管、顶呱呱科技、茂盈汇科技
时间	2025 年 9 月 10 日（周三）10：00-11：00
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、公司车载业务表现不错，请介绍发展情况及后续展望。 答：公司将车载显示作为战略核心业务之一，凭借在车载显示领域 30 年的深耕细作，拥有了从车载研发、制造、质量、营销、供应链管理等各方面的专业团队，打造了具有强竞争实力的车载专业体系能力。公司是国内最早进入全球车载显示领域的领军企业之一，产品基本实现中系、欧系、美系、日韩系等国际主流品牌全覆盖，并多年获得客户奖项认可。自 2020 年起，公司连续 5 年保持全球车规 TFT-LCD、车载仪表显示出货量全球第一，车载抬头显示（HUD）在 2024 年首次登顶全球第一。 今年上半年，公司车载显示业务营收同比增长约 27%，其中，面向国际头部整车厂的汽车电子业务发展势头强劲，销售额同比增长超 70%，同时公司快速响应新能源市场快速增长、多元多变的需求，助力多品牌旗舰和热门

车型上市，市场份额持续提升。此外，得益于车载屏幕规格升级需求驱动，LTPS 车载业务继续高速增长，上半年出货量同比增长超 76%，共同带动公司车载业务的高质量发展。

展望市场趋势，车载显示产品需求预计将持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。

2、请进一步介绍公司汽车电子业务的发展情况。

答：公司汽车电子业务主要面向国际头部车企交付车载显示总成产品，较传统车载显示产品集成度更高，对生产工艺复杂程度和技术要求也更高。2023 年，公司汽车电子业务开始向国际头部客户批量交付，2024 年开始加速规模起量，2025 年上半年汽车电子业务发展势头强劲，销售额同比增长超 70%。未来，汽车电子将伴随客户项目开发节奏逐步进入快速成长阶段，将与新能源汽车业务一起成为公司车载显示业务发展的新增长引擎。

3、公司 Micro-LED 产线发展情况如何？

答：公司合资投建的 Micro-LED 产线已于 2024 年点亮，在 2025 年实现标准化显示单元模块小批量出货并成功点亮首款车载标准产品，实现了公司 Micro-LED 研发从技术开发到标准产品的能力跃升。

4、请问 AMOLED 手机业务方面的发展情况及后续规划？

答：2025 年上半年，随着 TM17 产线能力提升、产品结构优化和全维度降本的大力推进，其柔性 AMOLED 手机业务盈利能力同比改善超 50%，并在技术创新、品牌项目渗透等方面持续进步。

随着产能的打开，公司重要联营公司投建的 TM18 产线上半年出货量进

一步攀升，并着力强化高规格产品能力，实现旗舰产品在国内头部品牌全覆盖，旗舰产品出货量不断提升，支持多款旗舰机型首发，并积极推进行业新技术前瞻布局。

接下来，公司将继续推进 TM17 产线产能挖潜，争取更多的销售机会，并将积极推进在中尺寸、穿戴等领域的多元化拓展；随着 TM18 产能的稳步释放，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继续争取新突破。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。

5、公司折叠屏情况如何？

答：公司密切关注行业新技术和应用发展，在新形态屏幕方面有多技术方案储备，公司依托自建的全场景平台成功开发出多形态折叠技术，快速量产左右内折、上下折产品，支持客户三折叠手机产品展出，同步开发抽拉、卷轴等其它折叠形态，并不断升级产品的柔韧性及耐用性。

6、是否涉及芯片业务？

答：公司聚焦显示主业，不涉及半导体集成电路芯片的开发。但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，比如在智能传感技术上，已经实现无源及有源数字微流控芯片量产出货，终端市场涵盖基因建库、单细胞分析、DNA 合成等生化医疗领域。公司相关业务还处于商业化初期阶段。

7、公司是否有并购计划？

答：公司坚持“2+1+N”战略，持续聚焦主业内生增长，同时跟进行业市场、技术、产业链上下游变化趋势，围绕公司显示主业发展需要寻找合适的投资标的，适时开展并购重组，不断强化在产业链关键环节的竞争实力。如有相关计划，公司将按照要求及时披露。

	8、请问公司折旧的情况如何？ 答：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，预计公司 2025 年折旧较 2024 年差异不大，处在高峰水位，在没有其他新线投资的前提下，接下来折旧金额预计开始逐步下降。 9、公司本次回购的用途是什么？目前回购进展如何？ 答：根据回购方案，公司本次回购的股份将全部予以注销并减少注册资本。目前公司回购股份事项正在稳步推进中。
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