

天马微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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 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：UG Investment Advisers
时间	2025年6月5日（周四）13:30-14:30
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	<p>1、公司车载业务表现不错，请介绍发展情况及规划。</p> <p>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，支持国内外多款旗舰和明星车型首发，2024 年公司车载业务营收同比增长超 40%。</p> <p>公司将充分利用现有的 LTPS 产线及 OLED 产线资源及积累，加速推进新技术向车载显示领域拓展。在此基础上，公司为车载显示业务引入新投建</p>

的第 8.6 代线（TM19）和新型显示模组产线（TM20）等先进产能，厦门 Micro-LED 产线也将车载显示作为重要应用方向之一，着力强化车载显示整体解决方案能力、先进车载显示技术研发能力和前沿技术商用化能力，持续加强短中长期的技术优势。未来，公司将围绕传统车载显示、汽车电子业务、新能源汽车业务三大车载业务板块，持续做大做强车载业务。

2、如何看待行业车载业务发展趋势？

答：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上持续发力，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、请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，助力了公司 2024 年车载显示业务规模的进一步提升。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。

4、整车市场竞争激烈，公司如何展望车载业务的毛利率趋势？

答：今年一季度，公司车载业务毛利率同比稳中有升。公司看好车载显示市场，认为车市需求增长和规格提升的趋势不变，但也客观面临市场竞争激烈、价格挑战等的压力，会对上游供应链有一定传导。公司的车载显示业务以模组出货为主，定制化程度较高，将持续在屏上做加法，不断提升产品技术方案和规格，加大 LTPS 技术对车载产品的渗透和产品尺寸升级，不断

	<p>提升产品模组复杂度和集成度，更好地助力车载产品价值度的提升，并持续加大高附加值产品的占比，力争毛利率的稳健。</p> <p>5、如何看待 OLED 技术在车载领域的渗透？</p> <p>答：OLED 技术在车载显示领域的应用也是行业关注的热点之一，能为车载显示提供更多元化的解决方案，也利于更好地拓展 OLED 技术的应用领域。目前，车载显示领域对寿命、信赖性及 OLED 技术新应用等均提出更高要求，行业也在对相关新技术进行开发和性能面优化。随着 OLED 产业链以及技术性能整体趋于成熟以及未来规模化应用后更有竞争力的价格，其在车载领域的渗透将逐步加大。基于车载显示领域中长期预计保持较好的增长，公司认为在 G6 AMOLED 产线上会有相关好的机遇可以把握。目前，公司有在 G6 柔性 AMOLED 产线上布局车载显示业务，预计今年下半年具备量产能力。</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