

证券代码：301379

证券简称：天山电子

广西天山电子股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025008

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 <u>2025 年中报业绩交流会及券商策略会</u>
参与单位及 人员姓名	中泰研究所联席所长/电子首席王芳、中泰电子联席首席分 析师杨旭、中泰电子分析师康丽侠、中泰证券段红斌、西部证券 电子首席葛立凯、国泰海通肖隽翀、天风证券刘勇军、国泰基金 王宗凯、中银基金张响东、平安基金季清斌、中再资管赵勇、中 再资管王道远、杭州上美世宁私募杨丽斌、前海厚润德洪敬廷、 中英益利武娇、新疆前海联合基金李瑞龙、华源自营刘俊、招商 自营何雨明和胡玮凯及线上多名投资者
时间	2025 年 08 月 27 日—2025 年 08 月 29 日
地点	线上电话会议及线下会议
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书&副总裁叶小翠 证券事务代表林泽超
投资者关系 活动主要内 容介绍	本次活动主要问题汇总如下： 1、公司 2025 年上半年整体经营情况以及下半年业务情况？ 答：2025 年上半年，公司实现营业收入 8.56 亿元，同比增长 29.66%，超过 2024 年全年的增幅水平；净利润同比增长 15.46%， 扣非后净利润同比增长 29.66%，净利润增幅低于营收主要系期间 费用增长、政府补助及理财产品的投资收益减少所致，扣非净利 润增速与营收增速持平。目前公司在手订单充足，期间费用增长 速度均在公司规划的合理范围内。

2、公司车载业务上半年表现如何？当前主要客户、产品品类有哪些？2025 年全年及未来（2026—2027 年）的增长展望如何？

答：2025 年上半年车载产品营收增长速度较快。产品品类上，公司的车载电子主要为仪表盘产品；客户方面，公司核心客户为比亚迪，并与东风、五菱、长安等车企保持合作；利润率方面，虽显示产品的尺寸越大毛利率相对越低，但车载产品毛利率与公司整体毛利水平保持平稳。未来展望：车载业务具备一定的技术与生产工艺门槛，目前公司在行业内的业务规模占比较小，随着汽车智能化、电动化发展以及产能逐步释放及与客户合作深化，车载显示需求将逐步提升，公司通过持续技术创新，推出如 LC 可变光式防眩后视镜模组等新产品，抢占车载电子增量市场，整体呈现快速发展的趋势。

3、复杂模组作为公司新业务，2025 年上半年营收情况如何？与传统液晶模组的区别以及未来产能与 2026 年展望如何？

答：2025 年上半年，复杂模组业务营收归类在材料销售及其他业务，目前已经开始小批量供货，相较于 2024 年度实现从零到一的突破。公司聚焦定制化液晶显示模组与触控产品的研发应用，复杂模组是从单一显示模组向集成主控板、结构件、软件系统等构建起一体化解决方案，将产品升级为复杂模组给到终端客户，构建了覆盖智能家居等多场景的立体化产品矩阵。产能方面，公司复杂模组生产线正逐步扩张，灵山基地新建厂房已封顶装修，且预留产能释放的场地需求。

4、请问公司显示模组分为非受托和受托的区别？

答：非受托业务为公司原材料自行采购、完成产品制造并交付给客户。受托加工业务既公司向部分客户采购液晶显示屏 TFT-LCD、偏光片等，加工完成后，向该等客户销售单色及彩色液晶显示模组。对于此类交易，公司以受托加工业务处理，并按照向该等客户模组销售收入扣除向其采购主要原材料后的差额确认受托加工收入。

5、公司毛利率长期维持在 20%左右的水平，从业务层面看，主要依靠哪些因素支撑毛利率平稳？

答：公司毛利率平稳主要得益于四方面核心优势：

一是优质的客户结构，公司聚焦专业显示领域细分行业的品牌客户；二是生产端效率与成本控制，公司两大生产基地均位于广西灵山县，当地劳动力资源丰富且员工离职率较低，产线良率与生产效率稳定，且公司通过智能制造、数据车间赋能，进一步保障定制化产品的生产效率；三是产品结构特性，公司产品定制化、差异化、规模化对产线搭配与员工熟练度要求高，形成一定竞争壁垒；四是供应链优势，公司合作供应商均为品牌厂商，随着业务规模扩大，采购量形成规模化，可有效推进降本措施。

6、公司目前檀圩和灵山双基地基地的情况？

答：檀圩基地定位为单色液晶显示模组/显示屏的柔性化生产基地，2024 年的营收基本来自于檀圩基地，其产能现阶段已经实现满产。灵山的基地聚焦中大尺寸、TFT 车载以及复杂模组专业显示产品，满足客户对高端触控显示模组需求及产品升级。近年来，公司已经通过产线搬迁与设备升级加速了高附加值产品的产能释放和实现双基地协同效应。

7、公司从显示模组向存储模组（如：企业级 SSD）延伸，目前该业务进展如何？

答：在巩固触显一体核心优势的基础上，公司通过武汉鼎典投资新存科技和天链芯，战略性投资布局“存储芯片研发&制造-主控芯片&内存模块研发-内存模块制造-市场商业化拓展”垂直整合全链条。公司依托专业显示技术积累向半导体存储领域延伸，计划重点布局 CXL 扩展内存模组、SSD 固态硬盘、存储外设三大产品线，通过“芯屏协同，算存融合”的战略组合，构建从 AI 算力底层支撑到智能终端应用的完整存储生态能力。目前，首款企业级 SSD 混合盘的研发、设计等阶段性工作正在有序推进中，公司将严格按照相关法律法规及时履行信息披露义务，敬请关注公司

	披露的相关公告。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	未涉及
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 09 月 01 日