

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：2025-014

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>
活动参与人员	上市公司参与人员：成为、陈冰峡、刘庆全 外部参与人员：中信证券、诚通基金、中国银河证券、华西证券、汇添富基金、武汉光谷产投、上海东方国信、财达证券、蚌埠明道资产、美阳投资、太湖县人民政府
时间	2025 年 11 月 18 日（周二）17：40-18：30
地点	武汉光谷希尔顿酒店 3 楼会议室
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>11 月 18 日，公司在武汉举办了全球创新大会。在大会后，公司进行了投资者交流会，董事会秘书陈冰峡就公司发展近况做了简要介绍，随后公司董事长成为、董事会秘书陈冰峡、市场部高级总监刘庆全与参会的行业分析员、投资机构等进行了互动交流。</p> <p>一、主要交流内容</p> <p>1、公司今年业绩明显改善的主要原因是什么？</p> <p>答：2025 年前三季度，公司核心业务板块呈强劲发展态势，车载、专业显示等非消费类优势业务展现出良好的发展韧性，柔性 OLED 手机等重点业务经营质效明显改善，IT 显示、运动健康业务等盈利能力稳步增强，驱动公司营收规模的稳步增长和盈利水平的显著提升。同时，公司围绕提质增效</p>

持续发力，一方面推进全维度降本，一方面积极依托 AI 等先进技术推动内部管理效能优化，积极赋能业务高质量发展，前三季度，公司主营业务毛利率同比提升 3.2 个百分点，成本费用率同比降低约 4.6 个百分点，归母净利润同比改善 7.86 亿元，扣非后净利润同比改善超 10 亿元。

2、公司在 Micro-LED 技术方面的进度如何？在近眼显示方面是否有规划？

答：公司自 2017 年开始布局 Micro-LED 技术，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，已先后发布高透明、无缝拼接、透明可调、超低反透明、超高 PPI 等行业领先的 Micro-LED 显示产品，核心技术指标处于行业领先地位。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。此次创新大会上，公司与合作伙伴联合发布了行业首款依托全激光巨量转移技术的 108 寸 4K 无缝拼接 Micro-LED 大屏。

公司在 AR/VR 等近眼显示等相关领域技术方面有一定数量的专利储备，并具备量产经验，同时也持续密切关注 Micro-LED 技术在近眼显示方面的应用。

3、公司是否会投建 8.X 代 OLED 产线？如何看待 8.X 代 OLED 产线对下游市场供需关系的影响？

答：从目前市场已知的信息看，行业上 8.x 代 AMOLED 产线的目标市场更多还是聚焦在中尺寸的平板、笔电等 IT 类产品，公司对此将保持密切关注。公司积极推进柔性 OLED 技术在车载、IT 等中尺寸显示领域的拓展。关于未来是否会有相关新线布局，将根据公司自身的战略规划和市场需求综合考虑，还请以公司披露的信息为准。

4、公司汽车电子业务的发展和规划？

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 年前三季度汽车电子业务发展势头强劲，销售额同比增长 56%，并实现业务盈利突破。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，驱动车载业务整体规模和产品价值上的持续提升。

5、请介绍公司下一阶段的发展规划？

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。同时，公司面向未来技术升级趋势和市场成长空间，持续进行中长期的前瞻性布局，着力推进第 8.6 代面板产线（TM19）、新型显示模组产线（TM20）、全制程 Micro-LED 产线等重要项目建设，上述项目覆盖了车载、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，旨在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。

6、请问公司资本开支和折旧情况如何？

答：公司的资本性开支均是聚焦主业发展进行，主要包含用于现有产线的固资投入、产线技改、以及围绕战略规划实施的股权投资等。随着前期股权投资项目资本金逐步到位，在没有其他新线投资的前提下，公司资本开支预计呈现下降趋势。折旧方面，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

	<p>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。</p> <p>7、公司在市值管理方面有哪些措施？</p> <p>答：公司高度重视市值管理，已将市值管理指标纳入公司考核管理体系。2025 年以来，公司以维护股东利益、增强投资者信心为出发点，充分结合公司实际情况，陆续发布了《估值提升计划》、《关于控股股东自愿承诺不减持公司股份的公告》、《关于回购公司股份方案的公告》等相关公告，并积极推进实施。管理层会持续主动作为，聚焦经营质效的进一步提升，并会继续从规范运作、提升信披质量、加强与投资者的沟通力度、丰富更多元化的沟通形式、强化宣传等多方面不断提升公司价值。</p>
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