

京东方科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-024

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_____
参与单位名称	西部证券：卢宇程
时间	2025年9月28日
地点	京东方核心能力大楼
上市公司接待人员姓名	张妍 董事会秘书室工作人员 吴易霖 董事会秘书室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>讨论的主要内容为回答投资者提问，问答情况如下：</p> <p>1、公司如何看待 LCD 供需及产品价格趋势？</p> <p>答：行业内厂商持续践行“按需生产”的经营策略，根据市场需求变化，灵活调整产线稼动率。</p> <p>根据咨询机构数据及分析，一季度，得益于出口需求高涨和“以旧换新”政策刺激，终端需求整体旺盛，行业内企业普遍保持高稼动率，LCD TV 主流尺寸面板价格全面上涨；二季度，国际贸易环境和政策边际效应发生变化，面板采购需求有所降温，行业内企业快速调整稼动率，应对需求变化；三季度以来，随着厂商去库存趋势结束，旺季面板备货需求逐步恢复，行业稼动率有所恢复的同时，LCD TV 部分尺寸价格经历小幅下降</p>

后，部分 LCD TV 面板价格企稳；LCD IT 方面，MNT、NB 面板价格整体维持稳定。

2、公司柔性 AMOLED 业务进展？

答：公司在柔性 AMOLED 领域多年布局，已经构建起产能规模和技术优势，并积累了较好的客户资源，在柔性 AMOLED 领域全面覆盖手机主要 Top 品牌客户，同时积极布局车载、IT 等中尺寸创新应用，抢抓市场机遇，匹配下游客户需求。

公司 OLED 市场份额持续提升，2025 年上半年出货量超 7100 万片，同比增长 7.5%，出货量稳居国内第一、全球第二，但受市场环境竞争及短期折旧压力影响，盈利能力有待持续提升。

3、2025 年上半年公司显示器件业务收入结构？

答：2025 年上半年，公司显示器件业务收入中，TV 类、IT 类、LCD 手机及其他类产品和 OLED 类产品收入占比分别为 27%、37%、12%、24%。

4、OLED 技术在 IT 领域发展情况？

答：基于柔性 AMOLED 更好的显示效果、更轻薄的产品形态，以及在可折叠、卷曲等方面具备独特的优势，柔性 AMOLED 产品在 NB、TPC、车载产品上渗透率将持续提升，成为高端 IT 类产品的重要选择。

为更好的应对柔性 AMOLED 在高端中尺寸产品领域的需求，公司于 2023 年 11 月宣布投资建设第 8.6 代 AMOLED 生产线项目，主要生产笔记本电脑、平板电脑等智能终端高端触

控 OLED 显示屏, 该项目已于 2024 年 3 月完成奠基, 9 月完成封顶, 预计于 2026 年底实现量产。届时, 公司将能够同步国际同业, 抢占高端市场, 进一步强化公司在半导体显示产业的整体竞争力。

5、公司如何看待行业未来发展趋势?

答: 未来行业趋势方面, 显示产业正进入再平衡时期, 在持续调整优化。一方面, 供给端正在进入存量时代, 需求端库存实现加速去化。另一方面, 行业格局实现重塑, 行业从过去的追求“规模和市场份额”逐渐转向追求“高盈利、高技术、高附加值”, 通过践行“按需生产”, 持续迈向高质量发展。

从产品趋势来看, LCD 仍将是未来中长期显示行业的主流应用技术, OLED 高端细分市场也在不断突破。其中, LCD 需求结构不断优化, TV 大尺寸化趋势势不可挡, 高分辨率、高刷新率产品的推陈出新带来 LCD 旺盛的市场生命力; OLED 中 LTPO 出货量持续提升, OLED 在 IT、车载等中尺寸市场也将迎来更多机遇。

6、公司未来的折旧趋势?

答: 截至目前, 公司高世代线中, 北京、合肥、重庆、福州四条 8.5 代生产线已经全部折旧到期; OLED 产线中, 成都第 6 代 AMOLED 生产线 (B7)、绵阳第 6 代 AMOLED 生产线 (B11)、重庆第 6 代 AMOLED 生产线 (B12) 已全部完成转固。随着后续新项目转固和成熟产线折旧陆续到期, 公司折旧预计在 2025 年达到峰值。公司会持续优化产品产线定位, 进一步提升运营效率, 持续改善盈利水平。

7、公司未来资本开支情况？

答：目前 LCD 生产线已从大规模扩产的高速发展阶段逐步进入成熟期，公司未来资本支出将主要围绕公司的战略规划进行。公司坚定贯彻“屏之物联”战略，聚焦主业，资本开支主要方向是围绕半导体显示业务，并基于核心能力和价值链延伸，在物联网创新、传感、MLED 和智慧医工四个高潜航道进行布局，推动物联网转型战略落地。具体资本支出方向包括新项目、已建项目尾款和现有产线维护等方面。

8、公司未来股东回报规划？

答：公司于 4 月公告了《未来三年（2025 年-2027 年）股东回报规划》，计划每年以现金方式分配的利润不少于当年归属于母公司所有者的净利润的 35%；每年用于回购股份并注销的资金总额不低于人民币 15 亿元（用于股权激励等其他用途的股份回购将另行专项筹划）；在有条件的情况下考虑中期利润分配。

该计划的推出，是公司综合分析经营发展实际情况、企业发展长期战略、外部融资环境，重点考虑所处行业发展现状和竞争格局，结合自身发展所处阶段、未来盈利水平、现金流量情况、资本开支计划等因素，充分听取股东意愿，兼顾股东的整体利益和公司的长远利益及可持续发展的结果。通过建立连续、稳定、可预期的股东回报机制，标志着公司发展迈入了新的阶段，也体现了公司与股东持续分享成长红利，与股东共生共赢的期望。

	<p>为落实该股东回报规划, 5 月底公司已完成价值近 10 亿元的库存股, 6 月公司已完成 2024 年度利润分配方案。此外, 公司新一期回购注销 A 股方案正在稳步推进中, 以多层次、组合拳的方式, 切实提高股东回报。</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	无
日期	2025 年 9 月 28 日