

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：2025-029

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_____
参与单位名称	华宝基金：毛文博、马文博 申银万国证券：袁航
时间	2025 年 11 月 20 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	罗文捷 证券事务代表 于含悦 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	讨论的主要内容为回答投资者提问，问答情况如下： 1、公司如何看待 LCD 供需及产品价格趋势？ 答：LCD 方面，TV 产品出货受国补、抢出口刺激需求前移，年内淡旺波动明显熨平，全年出货量、出货面积均有望实现增长；但受新兴市场需求带动中小尺寸 TV 产品出货量提升影响，大尺寸化趋势阶段性放缓。IT 产品受换机需求带动，全年出货量有望实现较快增长，MNT 产品出货量预计同比持平。 为应对需求变化，行业内厂商坚持“按需生产”的经营策略，

	根据市场需求弹性调节产线稼动率。根据咨询机构数据，第三季度行业平均稼动率整体提升，预计第四季度将回落至 80%以下。由此，咨询机构预计，LCD 产品价格将出现分化，第四季度 TV 产品价格小幅回调，IT 产品价格整体维持稳定。 展望明年,换机周期和 AI 赋能有望推动 IT 产品需求增长，世界杯等体育赛事也将带动 TV 产品需求在一季度实现增长。 2、公司如何看待 OLED 供需及产品结构情况？ OLED 方面，下半年进入传统旺季，行业内三季度、四季度出货量同、环比均实现提升，但行业整体仍呈现供过于求。从产品结构看，下半年折叠产品出货量预计回落，海外品牌 LTPO 需求占比进一步提升，低端 Ramless 产品出货量快速增长，国内 OLED 市场竞争日趋激烈。 3、337 商业秘密目前进展？ 答：感谢您的关注。京东方与三星显示经多轮沟通协商，双方已就显示领域知识产权方面的争议达成和解，并已向 ITC 提交了共同中止并终止调查申请，后续将尽快撤销美国 337 调查及其他关联案件。此次双方和解将有助于推动全球显示产业的健康有序发展，并为行业实现高价值增长发挥关键作用。 我们注意就此次和解出现了一些基于第三方推测的报道。京东方认为，任何脱离这一积极共识、片面解读和解细节的行为，都无法准确反映此次合作的根本价值与重要意义。行业的健康发展，依赖于所有参与者对契约精神的遵守和对事实本身
--	--

	的尊重。 京东方一贯主张合作共赢的竞合态度，并在创立 30 余年来建立了完善的知识产权保护体系，这是我们参与全球竞争、与业界伙伴共赢合作的基石。京东方期待与全球伙伴一道，将精力聚焦于未来，共同共同推动 OLED 产业的良性健康发展。 4、OLED 技术在 IT 领域发展情况？ 答：AMOLED 高画质、更轻薄的产品特性，使其成为高端 IT 类产品的重要选择。为更好的应对相关需求，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。该产线量产后，公司将能够同步国际同业，抢占高端市场，进一步强化公司在显示产业的整体竞争力。 5、公司未来的折旧趋势？ 答：截至目前公司三条第六代柔性 OLED 产线已全部完成转固，成都第 8.6 代 AMOLED 生产线项目及北京第 6 代 LCD LTPO/LTPS 生产线项目将在未来综合考虑爬坡情况进行分阶段转固。公司折旧金额预计在 2025 年达到峰值，后续折旧将逐渐下降。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。 6、未来资本开支的趋势如何，以及资金将主要投向哪些领域？ 答：未来资本开支整体呈下降趋势。2025 年是资本开支的
--	--

	高峰,主要由于成都 8.6 代 OLED 生产线项目的大量投入;2026 年仍会有一定支出,主要用于后续设备采购;从 2027 年开始,随着量产完成且无新产线投资计划,资本开支将大幅下降。后续支出主要包括维护性开支,以及创新领域的投入,如钙钛矿、玻璃基封装基板等项目,但这些领域的资金需求远低于面板产线建设需求。 7、少数股东股权收购情况? 答:少数股东股权收购为公司现金流重点使用方向,尤其是在资本开支下降、现金流改善的背景下。上半年武汉 10.5 代线已进行了减资,未来公司将根据经营情况和现金流情况,择机回购少数股东股权,具体进展请关注公司公告。 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。
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 11 月 20 日