

证券代码：688055

证券简称：龙腾光电

昆山龙腾光电股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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 ☐其他
参与单位及 人员	全体投资者均可通过上证路演中心参加本次说明会
时间	2025 年 5 月 19 日 15:00-16:30
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）
公司接待人 员	陶 园 董事长、总经理 耿爱华 独立董事 蔡志承 副总经理、董事会秘书 钟德镇 副总经理、核心技术人员 王 涛 财务总监 林世宏 高级管理人员 殷 琦 行政管理中心总经理、董秘办主任
投资者关系 活动主要内 容 介绍	为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2024 年度及 2025 年 第一季度经营成果、财务状况，公司于 2025 年 5 月 19 日在上海证 券交易所上证路演中心召开了 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说 明会，公司管理层出席了本次说明会，与投资者进行互动交流，就投 资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。相关内容如 下： 1、AI 的发展是否对面板需求会有一个增长？公司有没有这方 面的布局？

答复：尊敬的投资者，您好！AI 技术的快速发展，催生出智能终端、智能座舱、虚拟现实等更多新兴应用场景，也推动了显示产品规格的提升，包括更高分辨率和响应速度、更低功耗、更好的人机交互、现实体验以及对个人隐私的智能保护等，带动作为交互界面的高质量显示面板需求增加。生成式 AI 在 PC、手机等各终端的应用，也将推动换机需求持续增长。公司积极围绕 AI 应用特点布局高性能显示产品，涵盖触控一体化、三维立体显示、动态防窥、TED 低功耗显示等多项技术产品。其中，触控一体化与三维立体显示技术能够增强人机交互体验，动态防窥技术实现信息隐私灵活管理，TED 及电子纸等低功耗显示解决方案进一步提升 AI 终端续航并契合绿色环保趋势。谢谢！

2、请问公司电子纸现在发展布局的如何了？

答复：尊敬的投资者，您好！电子纸显示技术因其低功耗、绿色环保、类纸视觉体验、健康护眼等优势，在办公、教育、医疗、交通、零售等多元场景中的应用持续拓展，市场前景广阔。公司高度重视电子纸作为新兴显示技术的战略价值，依托自身在显示技术研发、系统整合与制造工艺方面的优势，积极推进电子纸产品的开发与产业化布局。目前，公司电子纸相关产品已完成从技术验证到客户导入的关键环节，部分产品实现量产并已交付客户，后续公司将进一步加快市场拓展，持续丰富电子纸产品矩阵。此外，公司将持续加大电子纸产能投资，谢谢！

3、贵司在万亿级的车用显示市场上，业务拓展情况如何了？

答复：尊敬的投资者，您好！公司深耕车载显示领域十余年，已建立覆盖研发、生产、品质、销售、服务的专业化运营体系，专注为客户提供高品质、客制化的一体化车载显示解决方案。公司自主开发出了具备动态显示、集成触控、超窄边框、曲面、动态隐私防窥等技术特性的一系列客制化车载显示产品，涵盖中控、仪表、HUD、智能后视镜、智能侧视镜、后座娱乐等多种场景，尺寸覆盖广泛，品质优良，连续多年获得日本汽车电子系统厂颁发的“最佳供应商品质

奖”。公司与多家国内外 Tier 1 及车厂品牌客户（含新能源车企）形成了长期稳定的合作关系，同时强化产业链投资布局，依托其战略合作资源及供应链定点优势，贴近车厂提供差异化增值服务，车载业务空间持续拓展，2024 年公司车载显示面板出货量全球排名跃升至第六位。公司将车载显示作为核心业务之一，未来将重点围绕新能源汽车与智能座舱发展趋势，持续提升产品技术水平与集成化能力，加强与 Tier1 合作，深化差异化解决方案布局，为车载客户提供全方位一体化的显示解决方案，持续提升公司在车载显示领域的竞争力和市场地位。谢谢！

4、未来 3 年研发资源会向 Mini LED 还是元宇宙显示倾斜？

答复：尊敬的投资者，您好！公司看好 Mini LED 的发展前景，将其视为核心技术方向之一，已推出搭载 Mini LED 最佳分区调光技术的车载显示屏、笔电及电竞类面板产品，并积极拓展其在游戏、医疗等多场景的应用布局，努力实现技术与市场的双重突破。公司聚焦显示领域的技术创新，密切关注人工智能、VR/AR、元宇宙、Micro LED 等新兴技术的发展趋势，积极推动三维立体、VR/AR、抬头显示相关技术的储备与产品布局。谢谢！

5、未来是否计划向智能座舱、医疗显示等新场景扩展？

答复：尊敬的投资者，您好！公司深耕布局车载、医疗显示领域十多年，未来持续加大业务拓展，不断提升市场地位，谢谢！

6、（1）、公司基于 Mini-LED 技术产品目前拓展市场情况？Mini-LED 项目进展？（2）、公司在防窥技术方面保持持续的研发与突破，现阶段，在笔记本电脑、手机、车载等多种差异化显示产品中，市场转化收入效益如何？相关产品出货情况？

答复：尊敬的投资者，您好！Mini LED 作为新一代显示技术，凭借其高亮度、高对比度、高色域及可实现 HDR 等显著优势，在 TV、IT、车载等细分市场展现出强劲的成长潜力，特别是在高端电视、笔记本电脑及车载显示等领域已逐步实现商用落地。公司持续看好 Mini LED 的发展前景，将其视为核心技术方向之一，已推出搭载 Mini LED

最佳分区调光技术的车载显示屏、笔电及电竞类面板产品，并积极拓展其在游戏、医疗等多场景的应用布局，持续扩大业务空间，增加公司营收及获利能力。

公司动态隐私防窥笔电在全球高端商务防窥笔电市场市占率已连续多年保持领先地位，并成功将该技术从笔记本电脑扩展至智能手机、桌面显示器、车载、医疗、金融等多个领域，推出了分区防窥显示器、四向防窥车载屏、防窥手机等多种高附加值产品，推动公司业绩稳健发展。谢谢！

7、公司本期盈利水平如何？

答复：尊敬的投资者，您好！2024 年，全球经济复苏缓慢，国际政治局势复杂多变，贸易政策不确定性增加，叠加公司所处中小尺寸显示行业笔电、手机等应用产品价格仍处于低位持稳态势，竞争激烈。面对挑战，坚持差异化发展策略，在核心管理团队的带领下，持续丰富和优化产品结构，不断加大研发创新，提高产品附加值，扎实推进运营提质增效，在行业周期波动、产能进一步释放以及竞争加剧等挑战下，公司整体盈利能力得到修复提升，归属于上市公司股东的净利润较上年同期改善 31.64%，扣非后净利润较上年同期改善 17.49%，资产负债率 34.84%，整体财务结构稳健。谢谢！

8、行业以后的发展前景怎样？

答复：尊敬的投资者，您好！目前中小尺寸显示面板行业正处于底部修复阶段，随着换机周期的到来，电竞笔电等高端产品需求增长，AI 在 PC、手机等各终端的应用渗透率提高等影响，整体显示市场发展预计相对稳健。此外在大数据、人工智能等新兴技术以及绿色低碳转型的推动下，新的行业赛道将赋予更丰富的应用场景，形成新的增量市场。公司将紧抓市场机遇，加大力度布局智能座舱、电竞高刷笔电、电子纸、绿色健康显示、AI 显示等新兴细分显示领域，拓宽公司业务发展空间，增强公司产品竞争力的护城河，提升市场地位。谢谢！

9、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答复：尊敬的投资者，您好！公司所处中小尺寸显示行业笔电、手机等应用产品价格仍处于低位持稳态势，竞争激烈。2024 年，公司坚持差异化发展策略并在全体同仁的努力下，公司业绩表现优于相近规模的市场同业。谢谢！

10、公司之后的盈利有什么增长点？

答复：尊敬的投资者，您好！公司将坚持深耕中小尺寸显示领域，坚守差异化发展方向，抓住数字经济、绿色低碳机遇，以“战略布局+技术布局”双主轴发展，一方面强化全球化业务布局，持续夯实笔电、车载、手机、工控等差异化竞争优势，加大力度布局智能座舱、电竞高刷笔电、电子纸、AI 显示、元宇宙应用等新兴细分显示领域，抢占新赛道塑造新优势；另一方面持续在动态隐私防窥、触控一体化、氧化物、Mini LED、健康护眼显示、TED 低功耗、电子纸、ESG 显示、HUD 抬头显示、三维立体显示等多元化差异化技术投入研发，打造并增强公司产品竞争力的护城河。谢谢！

11、据悉，龙腾光电始终依赖位于江苏昆山的第 5 代 a-Si TFT-LCD 生产线，现如今却面临产线世代较低（5 代线），技术集中于 a-Si 工艺，这与京东方、TCL 科技等厂商的高世代线（如 8.5 代、10.5 代）相比，规模和技术迭代能力已严重受限。 请问，1、面对柔性屏、AR、VR 等各种新技术。新应用，公司在新产能及更高世代线扩建方面，有哪些突破和规划？请具体举例说明情况。 2、目前公司每年的产能情况如何？是否可以满足下游市场需求？

答复：尊敬的投资者，您好！公司坚持创新驱动发展以及差异化、高值化产品策略，精准把握终端客户需求，凭借领先的技术实力、差异化产品布局、丰富客户资源及成熟的运营能力，在各细分应用领域取得了一定的市场份额，并已发展成为动态隐私防窥显示行业领导者。2024 年公司笔记本电脑、车载显示面板出货量均位列全球前十，其中车载显示面板出货量全球排名跃升至第六，动态隐私防窥笔记本电脑面板出货量连续多年保持全球第一。谢谢！

12、（1）、以战略布局为导向，全面推动海外生产基地建设。

越南项目进展及业绩释放情况？除此之外，公司有哪些新进展，在海外拓展方面？（2）、24 年，公司境外市场下降的原因？及改进措施？

答复：尊敬的投资者，您好！公司密切关注国际市场动态，紧盯行业格局变化，不断强化全球化业务布局，在香港、日本等地区设立子公司及办事处，业务覆盖中国、欧美、日韩、东南亚等国家和地区，笔记本电脑、车载等显示面板产品出货量均位列全球前十。为进一步优化公司全球供应链体系，增强在全球竞争中的产业链抗风险能力，更高效地配合服务品牌客户，公司投建越南生产基地，并积极推进量产进程，目前已成功点亮产品，预计今年三季度实现量产。未来，公司将根据市场变化和战略需求，持续优化海外布局，保障公司长期稳健发展。谢谢！

13、公司在健康护眼显示/AR/VR 等领域取得的产品新进展及市场拓展？

答复：尊敬的投资者，您好！公司聚焦显示领域的技术创新，密切关注人工智能、VR/AR、MLED 等新兴技术的发展趋势，积极推动相关技术的储备与产品布局。公司产品广泛应用于笔记本电脑、车载、手机、工控、智慧互联等多种显示终端，包括 VR/AR 显示模组及整机解决方案，如抬头显示、头盔显示等产品布局，持续推进 MLED 等新型显示技术研发，打造高附加值产品。同时，公司围绕 AI 终端的特性，布局触控一体化、三维立体显示、电子纸、动态防窥、绿色护眼、低功耗等多项技术产品，提升人机交互体验，可广泛应用于视频、游戏、三维设计等领域，助力 AI 应用场景的落地，兼顾用户体验与能效表现。未来公司将持续加大投入，把握技术变革机遇，不断增强产品竞争力。谢谢！

14、2024 年，公司实现营业总收入 341,313.37 万元，较上年同期减少 9.77%；归属于上市公司股东的净利润-19,031.87 万元，较上年同期改善 31.64%；公司表示，主要原因是公司聚焦应用场景较为丰富的中小尺寸显示领域，请问公司在先进显示技术方面的差异化优势？

答复：尊敬的投资者，您好！公司始终坚守差异化、定制化、高值化的发展战略，依托技术创新驱动企业成长，已自主研发出动态隐私防窥、一体化触控、氧化物、健康护眼显示、高对比度显示、低功耗、AI 显示等一系列核心技术，形成了显著的技术优势，并持续推动创新升级与应用整合，不断提升产品附加价值。

例如，公司首创的动态隐私防窥技术，可以实现分享模式和隐私防窥模式的一键自主切换，成功开发出多种高附加值产品，如分区防窥、防窥护眼、四向防窥等笔电、车载、手机显示面板。在一体化触控技术上，通过薄化金属网格 On-cell、In-cell 等技术，实现了更轻薄的产品，已广泛应用于车载、平板和笔电领域。氧化物技术结合动态隐私防窥、金属网格触控技术等，开发了具备高分辨率、高刷新率、变频等特性的高阶产品。在高对比度显示领域，公司持续优化 HCR、Mini LED、Local Dimming 等技术，开发出一系列超高亮度、高对比度和超广色域的产品。围绕绿色低碳理念，公司推出了低蓝光护眼、电子纸显示、低功耗等产品。同时，抓住人工智能发展的机遇，开发了契合 AI 应用的高性能显示面板，如三维立体显示、HUD 抬头显示等，为用户提供更好的智能交互和现实体验。

未来，公司将继续强化研发创新，致力于为客户提供高品质、高性能、客制化的全方位显示解决方案。谢谢！

15、领导好，请教：1、在竞争加剧等挑战下，今年半年度及全年行业趋势展望及公司业绩情况介绍？是否迎来业绩拐点？25 年是否有望达到盈亏平衡？ 2、哪些领域是应收主要来源？哪些领域增速最高？在行业周期波动的背景下、产能如何实现进一步释放？ 3、从行业终端看，有哪些驱动因素，会促使上游显示慢板产品出货增加？ 4、现阶段下游市场景气度如何？下游市场稼动率如何？

答复：尊敬的投资者，您好！公司将坚持深耕中小尺寸显示领域，坚守差异化发展方向，抓住数字经济、绿色低碳机遇，以“战略布局+技术布局”双主轴发展，一方面强化全球化业务布局，持续夯实笔电、车载、手机、工控等差异化竞争优势，加大力度布局新兴细分显示领

	域，抢占新赛道塑造新优势；另一方面持续加大多元化、差异化技术投入研发，打造并增强公司产品竞争力的护城河。此外，加速发展新质生产力，在产品品质、服务速度与效率、制程与设计能力、产业链合作、生产运营、数字化转型、组织与人力等基本面对持续提升，增强公司高质量发展的内生动力。谢谢！ 16、请问公司目前在行业的市场地位情况，未来的产品布局方向是什么？ 答复：尊敬的投资者，您好！公司坚持创新驱动发展以及差异化、高值化产品策略，精准把握终端客户需求，凭借领先的技术实力、差异化产品布局、丰富客户资源及成熟的运营能力，在各细分应用领域取得了一定的市场份额，并已发展成为动态隐私防窥显示行业领导者。2024 年公司笔记本电脑、车载显示面板出货量均位列全球前十，其中车载显示面板出货量全球排名跃升至第六，动态隐私防窥笔记本电脑面板出货量连续多年保持全球领先。随着大数据、云计算、物联网、AI、5G/6G 等技术加速渗透，推动智能汽车、智慧办公、智能医疗、智能零售、工业互联网等应用场景不断拓展，显示行业仍具备广阔的成长空间。同时，人工智能及绿色低碳转型也将为显示产业注入新的发展动能。公司将把握市场发展趋势，以市场为导向，一方面强化笔记本电脑、车载、工控、手机等产品技术创新升级与整合应用，持续提升产品规格和性能，增强市场竞争力；另一方面紧抓市场新趋势，加强产业技术融合，进一步丰富产品矩阵，深度研发布局金属氧化物、Mini LED、智能座舱、HUD 抬头显示、ESG 显示、电子纸、三维立体显示、AI 显示等产品，提升市场竞争力。谢谢！ 注：本次业绩说明会如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
其他事项	关于公司 2024 年度暨 2025 年第一季度说明会召开情况及主要

	内容，投资者可登陆上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）进行查看。公司在此，对关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！后续欢迎大家继续通过电话、邮件、上交所 e 互动平台等方式与公司进行交流。
本次活动是否涉及应当披露的重大信息	否
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 19 日