

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：2025-018

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	天弘基金：张韬 信达证券：李梦雅
时间	2025 年 7 月 18 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	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：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。 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；二季度以来，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。 咨询机构数据显示，7 月 LCD TV 部分尺寸产品价格小幅

	下降。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，同时产品结构明显优化，LTPO、折叠等高端产品占比显著提升。 此外，在 AMOLED 领域，公司积极布局车载、IT 等中尺寸创新应用，抢抓市场机遇，匹配下游客户需求。 3、目前 LCD 行业稼动率情况？ 答：LCD 行业平均稼动率自 2024 年 11 月开始回升，2025 年一季度，行业平均稼动率逐步提升，并持续保持在 80%以上；二季度，随行业需求的回落，稼动率出现下调；进入三季度，面板厂将继续灵活调整产线稼动率，并坚持“按需生产”。 4、公司投建的第 8.6 代 AMOLED 生产线项目进度？ 答：5 月 20 日，公司成都第 8.6 代 AMOLED 生产线项目提前 4 个月开始工艺设备搬入，标志着该产线由建设阶段开始向产线运营阶段转换，为后续产品点亮及量产交付奠定坚实基础，有力推动全球 OLED 显示产业向中尺寸领域加速迈进。 5、2024 年公司显示器件业务收入结构？ 答：2024 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 26%、34%、13%、27%。 6、公司如何看待行业未来发展趋势？
--	---

	答：LCD 方面，TV 类产品将持续延续大尺寸化趋势，推动面积需求持续增长；在电竞需求的刺激下，部分 IT 产品逐渐走向高端化，IT 领域发展相对稳健。柔性 AMOLED 方面，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 产品在中小尺寸领域，尤其是智能手机产品端渗透率持续提升。同时，随着技术的进一步成熟，AMOLED 产品在中尺寸 Pad、Notebook 等应用领域逐渐崭露头角，进一步推动 AMOLED 需求的持续增长。 7、公司钙钛矿等新业务进展如何？ 答：基于“屏之物联”战略发展体系架构，公司于 2024 年正式提出“第 N 曲线”战略升维理论，实现公司业务的可持续增长。其中，综合考虑新能源行业在未来的良好发展前景和广阔发展空间，结合钙钛矿光伏电池与半导体显示在技术原理、器件结构、制造工艺、材料特性等方面的较高的相似性，公司积极布局钙钛矿光伏电池相关业务。2024 年，公司钙钛矿中试线顺利产出行业首片 2.4m×1.2m 光伏电池样品，转化效率达行业头部水平。 在玻璃基半导体方面，充分发挥半导体显示领域多年技术沉淀，实现玻璃基封装技术突破，为客户交付高深宽比板级样品。此外，公司“AI+”战略正式发布，积极推进 AI 在生产制造、产品创新、经营管理等方面赋能增效。未来，公司将以
--	---

	企业整体价值创造最大化为第一性原则，落实“屏之物联”战略发展体系，全力推动企业高质量发展。 8、公司 2024 年折旧情况？未来的折旧趋势？ 答：2024 年公司折旧约 380 亿，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，公司 2024 年折旧较 2023 年有所增加。 随着后续新项目转固和成熟产线折旧陆续到期，公司折旧预计在今年达到峰值。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。 9、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。 10、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。 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。
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 7 月 18 日