

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：2025-002

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 10 月 22 日 16:00-17:00
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）
公司接待人员	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 2025 年半年度经营成果、财务状况，公司于 2025 年 10 月 22 日在上海证券交易所上证路演中心召开了 2025 年半年度业绩说明会，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、您好，新闻报道电子纸等下一代显示技术已被多地纳入产业规划，公司的电子纸已获得国际金奖，请问公司电子纸最新进展情况如何，未来规划是什么？ 答复：尊敬的投资者，您好！随着全球数字化、低碳化发展的加速和深入，电子纸显示凭借其低功耗节能、灵活便捷、健康护眼等优

势，在零售、教育、办公、交通、政务、医疗等显示应用场景持续扩展，根据 CINNO 和洛图数据显示，2025 年全球电子纸终端市场规模将达到 1138 亿元，2024-2028 年复合增长率达到 11%，市场前景广阔。

公司积极推进电子纸产品的开发与布局，已获得申请及授权专利超过 80 项，并自主开发了多项不同规格的全彩电子纸产品，具备双稳态超低功耗、高反射率、超宽温适应性及无蓝光、无频闪等特性，在绿色、低碳、护眼的显示应用中具备显著优势，其中 11.6 英寸新型彩色电子纸显示屏荣获 DIC EXPO（2025）显示器件创新金奖。目前公司部分电子纸产品已实现量产交付，后续公司将持续丰富电子纸产品矩阵，加大市场和客户拓展力度，并结合市场趋势和战略规划等因素，积极评估合适的发展及投资机会，若涉及重大投资事项将根据法规要求履行信息披露义务，谢谢！

2、越南产线进展情况？

答复：尊敬的投资者，您好！为应对国际贸易环境复杂多变、全球供应链加速重构及关税政策调整等影响，目前公司已建立越南生产基地，顺利进入试生产阶段，并已陆续完成品牌客户产品验证；根据客户项目导入及市场需求已开始量产爬坡。本项目的建设将进一步提升公司区域产能协同与供应链灵活性，更高效地服务海外客户，增强公司综合竞争力与经营韧性。谢谢！

3、报告期内研发投入减少 13.80%，但研发投入总额占营业收入比例却增加 1.25 个百分点。这一变化是基于怎样的考量，对公司后续的新产品研发进度会产生何种影响？

答复：尊敬的投资者，您好！公司始终认为创新是驱动企业持续成长的核心动力。即使在行业景气度承压的阶段，公司仍坚定实施以技术创新为引领的长期发展战略，保持对前沿技术与新产品的持续投入。2025 年上半年，公司研发投入 9,894.99 万元，研发投入占营业收入比例为 7.67%，保持在行业较高水平。

公司聚焦差异化技术与高附加值产品，围绕“高性能、可持续、绿

色化、智能化”等方向持续加大研发投入，重点推进动态隐私防窥、触控一体化、氧化物、Mini LED、TED 低功耗、健康护眼显示等核心技术的迭代升级与应用场景深化；同时把握市场和行业发展趋势，积极布局三维立体显示、智能座舱、智慧家居、电子纸、绿色低碳显示等前沿领域，加速推进新技术与新产品的协同创新与落地。谢谢！

4、2025 年上半年公司营业收入同比下降 27.91%，请问公司将采取哪些具体措施提升营收，扭转这一下滑趋势？

答复：尊敬的投资者，您好！2025 年上半年，国际贸易环境复杂多变，全球供应链加速重构，行业产能进一步释放，显示市场价格竞争激烈，中小尺寸显示产品价格整体仍处于低位持稳状态。为应对挑战，一方面，公司积极把握 AI、ESG 等新发展机遇，加大力度布局全彩电子纸、三维立体等新型显示形态，通过显示技术创新优化 AI 及低碳护眼显示终端的体验，进一步丰富产品结构；另一方面，加速推进海外生产基地进程，强化全球供应链灵活性与经营韧性，目前项目已进入量产爬坡；同时，公司进一步提升管理效能，全面推动降本增效，上半年经营现金流量同比增加 73.72%，资产负债率 37.55%，财务结构稳健。

未来，公司将坚定地实施差异化、高值化的发展策略，强化前沿技术研发与产品创新，不断丰富产品方案组合，为客户提供高品质、高性能、高信赖度的全方位的客制化的显示解决方案。谢谢！

5、越南生产基地已进入试生产阶段，公司预计下半年该基地对提升海外市场响应速度与竞争力方面，将带来哪些具体可量化的成效？

答复：尊敬的投资者，您好！公司越南生产基地的建设将进一步提升海内外产能协同与供应链灵活性，更高效地服务海外客户，增强公司综合竞争力与经营韧性。谢谢！

6、你好，请问公司有智能座舱的业务吗？

答复：尊敬的投资者，您好！公司深耕车载显示领域十余年，顺应智能汽车与智能座舱的发展趋势，专注于为车载客户提供全方位、

	客制化的显示解决方案。通过与产业链合作伙伴的紧密协作以及持续的自主研发，公司已推出具备动态显示、集成触控、超窄边框、曲面设计及隐私防窥等技术特性的高品质、高性能、高可靠性车载显示产品，产品覆盖中控显示、仪表显示、HUD 抬头显示、智能后视镜及后排娱乐显示等多种应用场景。公司积极布局车载多联屏、一体化座舱显示等新型显示方案，满足智能座舱多屏化、一体化、智能化的发展需求，并与众多国内外 Tier 1 厂商及车厂品牌客户形成了长期稳定的合作关系，2024 年公司车载显示面板出货量排名跃升至全球第六位。 未来，公司将持续深化车载产品研发与创新，强化隐私防窥、Mini LED、触控一体化、HUD 抬头显示等关键技术的集成应用，优化成本结构与产品品质，构建差异化竞争优势，不断提升产品附加值与市场竞争力，打造公司车载业务新的增长引擎。谢谢！ 7、您好，请问公司最近在技术研发方面有哪些新的进展？ 答复：尊敬的投资者，您好！公司以科技创新为核心驱动力，聚焦前沿显示技术及关键应用场景，围绕动态隐私防窥、氧化物、触控一体化、低蓝光健康护眼、Mini LED、TED 低功耗、电子纸、三维立体显示、HUD 抬头显示等方向持续深化研发，并已获得授权专利达 3,313 件。2025 年上半年，公司全彩电子纸、3D 显示技术均已完成客户导入关键节点，部分产品实现量产出货；动态隐私防窥技术新增多种人机界面视角切换模式，进一步丰富产品功能；金属氧化物、HUD 抬头显示、ESG 技术、反射式显示新型技术方向稳步推进，已与客户开展样品测试，持续优化技术指标与良率，为后续量产应用奠定基础。未来，公司将继续加大研发投入，强化技术创新与应用落地，推动显示产品的持续升级与价值提升。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 2025 年半年度业绩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 10 月 22 日