

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：2026-009

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称	参会投资机构 129 家，名单详见附件
时间	2026 年 4 月 2 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	杨晓萍 执行委员会委员、执行副总裁、首席财务官 郭 红 副总裁、董事会秘书 徐娅晓 会计机构负责人 罗文捷 证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p>讨论的主要内容：</p> <p>一、行业及市场概况</p> <p>2025 年，全球宏观经济形势复杂多变，显示行业整体处于稳定增长、波动收窄的态势。</p> <p>行业供需方面，LCD 行业新增产能有限，叠加老旧产能持续退出，LCD TV 供需整体逐步回归平衡。同时行业坚持“按需生产”，适时进行岁修，灵活调整产线稼动率。</p> <p>出货量方面，2025 年全年 LCD 面板出货量实现稳步增长，展望 2026 年，在存储等核心元器件价格上涨的背景下，终端产品成本压力上升，进而影响终端销量，咨询机构预计各应用出货量将出现同比回落。</p> <p>出货面积方面，TV 产品大尺寸化仍是长期趋势。2026 年在体育赛</p>

事等因素带动下，大尺寸化趋势有望恢复，为面板出货面积增长带来正向刺激。

OLED 产品方面，2026 年终端需求承压，行业内 LTPO、折叠等高端产品出货占比预计在海外高端品牌的带动下持续上涨。此外，2026 年行业内第 8.6 代 OLED 产线陆续开始量产，受此催化，OLED 车载与 NB 渗透率预计均呈现提升。

二、公司经营成果

2025 年公司在显示领域的头部地位持续稳固，咨询机构数据显示，公司在智能手机、平板电脑、笔记本电脑、显示器、电视五大应用领域液晶显示屏出货量均保持全球第一，车载、电子白板、IOT 等创新市场继续保持领先。

公司新项目布局顺利推进，北京第 6 代新型显示器件生产线、越南智慧终端二期项目顺利量产，成都第 8.6 代 AMOLED 生产线首款产品提前点亮，与此同时，珠海晶芯科技、北京京东方医院、烟台材料研究院等战略级项目的落地见效，为公司长期高质发展筑牢了坚实基础。

此外，公司围绕“AI+”战略，聚焦“AI+制造”、“AI+产品”、“AI+运营”三大板块，全面赋能产业升级，行业内率先发布并聚力打造最高效率、最低成本、最优品质的 AI 工厂。

三、公司经营业绩

2025 年，公司在不确定的市场环境中保持韧性经营，全年实现营业收入 2,045.90 亿元，同比增长 3.1%，归母净利润 58.57 亿元，同比增长 10.0%。创新业务方面，物联网创新、传感、MLED、智慧医工业务营收分别同比增长 15.14%、52.00%、9.81%、3.40%。

精益管理方面，公司始终坚持技术创新引领，保持研发投入强度，2025 年研发投入 140 亿，同比增长 6%，研发投入占营收比例近 7%；此外，公司降本增效成果显著，全年不含研发的期间费用同比下降 2%。

四、回答投资者提问

1、公司如何看待 LCD 产品价格及稼动率趋势？

答：根据咨询机构数据及分析，受体育赛事拉动、成本风险驱动、

行业“按需生产”等因素影响，2026年一季度各主流尺寸TV产品价格全面上涨，预计四月份部分尺寸TV面板价格维持上涨；MNT与NB面板价格整体保持相对稳定。

稼动率方面，根据咨询机构数据，受春节岁修影响，2026年2月行业稼动率下降至80%左右，3月稼动率有所回升。

2、公司 OLED 业务经营情况及未来展望？

答：面对复杂的市场环境，2025年公司柔性 AMOLED 产品出货量超 1.5 亿片，同比增长约 8%。

2026年，国际政治经济环境存在不确定性，叠加大宗商品供给波动以及存储等部分原材料价格大幅上涨，手机终端产品价格也将出现不同程度的上涨，进而影响终端销量。咨询机构预计，2026年全球智能手机销量下降 13%，全球柔性 AMOLED 出货量下降 2%。面对严峻挑战，公司将持续提高产品竞争力和高端产品占比，通过精益管理以降低成本，预计公司 2026 年 AMOLED 出货量仍将保持增长，目标为 1.6 亿片。

3、2025 年公司显示器件收入结构？

答：公司 2025 年显示器件收入中，TV 类、IT 类、手机及其他类产品收入占比分别为 27%、36%和 13%，OLED 业务收入占比 24%。

4、公司钙钛矿业务的新进展？

答：公司采用刚性/柔性/叠层组件技术路线并行开发，三大研发平台效率不断突破，实现了从手套箱（2.5*2.5cm）到实验线（30*30cm）再到中试线（120*240cm）三大平台全工艺流程拉齐，钙钛矿光伏组件效率已达业界一流水平。经第三方权威实验室测试，2025年从小面积科研能力到大面积产业化能力实现了四项世界纪录：手套箱小电池刚性稳态效率 27.61%、中试线刚性全面积稳态效率 20.11%、实验线柔性稳态效率 21.39%、中试线柔性稳态效率 16.6%，钙钛矿光伏组件效率已达业界一流水平。

5、公司未来折旧和资本开支的趋势？

	<p>答：目前，公司存量产线折旧持续减少，在建产线项目将综合考虑爬坡情况进行分阶段转固，2025 年公司折旧摊销合计为 387 亿。</p> <p>资本开支方面，由于 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，且 OLED 暂无新建产线计划，未来随着公司投资规模的下降，资本开支金额将逐渐降低。</p> <p>6、公司未来股东回报规划？</p> <p>答：近年来，公司在做好经营的同时，密切关注投资者的利益，以期通过多维度的方式回报股东。</p> <p>2025 年公司拟现金分红 20.74 亿元，占合并报表当年归母净利润的 35.4%。2026 年，公司推出新一期 A/B 股回购预案，拟使用 5-10 亿元人民币进行 A 股注销式回购，拟使用 5-10 亿元港币进行 B 股注销式回购。此外，拟使用不超过 63 亿元人民币进行股份回购以用于新一期股权激励计划。</p> <p>7、请问公司对于 B 股的长期规划？</p> <p>答：关于 B 股问题，公司多年来一直在推进解决。B 股整体规模已大幅降低。2026 年公司推出新一期 B 股回购方案，拟使用 5-10 亿元港币进行 B 股股份回购注销。</p> <p>未来，公司会根据监管政策、公司经营及现金流情况，适时考虑相关方案，请您关注公司公告。</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	2026 年 4 月 2 日

附件清单：参与单位名称

1. Global Telecom Capital
2. IGWT Investment
3. Kiwoom Asset Management Asia Pte. Ltd.
4. Morgan Stanley
5. PleiadInvestmentAdvisorsLimited
6. Tiger pacific Capital
7. UG INVESTMENT ADVISERS LTD
8. XL Equities
9. 爱建证券有限责任公司
10. 安捷证券有限公司
11. 北京成泉资本管理有限公司
12. 北京国信中数私募基金管理有限公司
13. 北京容光私募基金管理合伙企业(有限合伙)
14. 北京沃虎私募基金管理有限公司
15. 北京鑫翰资本管理有限公司
16. 诚通证券股份有限公司
17. 创金合信基金管理有限公司
18. 第一创业证券承销保荐有限责任公司
19. 东北证券股份有限公司
20. 东方证券股份有限公司
21. 东吴证券股份有限公司
22. 方正证券股份有限公司
23. 冯源(宁波)私募基金管理有限公司
24. 福州天朗私募基金管理有限公司
25. 耕霖(上海)投资管理有限公司
26. 光大证券股份有限公司
27. 广东邦政资产管理有限公司
28. 广东温氏投资有限公司
29. 广发证券股份有限公司
30. 广西赢舟管理咨询服务服务有限公司
31. 国海证券股份有限公司
32. 国华兴益保险资产管理有限公司

33. 国联民生证券股份有限公司
34. 国盛证券有限责任公司
35. 国泰海通证券股份有限公司
36. 国泰君安国际控股有限公司
37. 国信证券股份有限公司
38. 杭州高元私募基金管理有限公司
39. 杭州玖龙资产管理有限公司
40. 杭州润洲私募基金管理有限公司
41. 杭州赛富股权投资基金(有限合伙)
42. 泓德基金管理有限公司
43. 鸿运私募基金管理(海南)有限公司
44. 花旗环球市场有限公司
45. 花旗环球金融亚洲有限公司
46. 华安财保资产管理有限责任公司
47. 华宝基金管理有限公司
48. 华福证券股份有限公司
49. 华泰证券股份有限公司
50. 华夏基金管理有限公司
51. 嘉实基金管理有限公司
52. 巨杉(上海)资产管理有限公司
53. 开源证券股份有限公司
54. 昆仑健康保险股份有限公司
55. 立元集团有限公司
56. 明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司
57. 摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
58. 南京璟恒投资管理有限公司
59. 宁波宝隼资产管理有限公司
60. 诺安基金管理有限公司
61. 盘厚动量(上海)资本管理有限公司
62. 彭博行业研究
63. 鹏扬基金管理有限公司
64. 平安证券股份有限公司
65. 泉果基金管理有限公司

66. 瑞银证券有限责任公司
67. 厦门中恒嘉富企业管理有限公司
68. 山东泽润私募投资基金管理有限公司
69. 山西证券股份有限公司
70. 上海伯兄资产管理中心(有限合伙)
71. 上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
72. 上海呈瑞投资管理有限公司
73. 上海道翼投资管理有限公司
74. 上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
75. 上海合道资产管理有限公司
76. 上海嘉世私募基金管理有限公司
77. 上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
78. 上海隆象私募基金管理有限公司
79. 上海深积资产管理有限公司
80. 上海思晔投资管理有限公司
81. 上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙)
82. 上海耶诺资产管理有限公司
83. 上海元泓投资开发有限公司
84. 上海匀升投资管理有限公司
85. 上海臻宜投资管理有限公司
86. 上海紫阁投资管理有限公司
87. 申万宏源证券有限公司
88. 深圳南山大成基金管理有限公司
89. 深圳市华皓汇金私募股权投资基金管理有限公司
90. 深圳市明辉投资有限公司
91. 深圳市睿德信投资集团有限公司
92. 深圳市尚诚资产管理有限责任公司
93. 深圳市泰石投资管理有限公司
94. 深圳市易同投资有限公司
95. 深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
96. 深圳中天汇富基金管理有限公司
97. 施罗德基金管理(中国)有限公司
98. 世嘉控股集团(杭州)有限公司

99. 苏州高新投资管理有限公司
100. 苏州景千投资管理有限公司
101. 苏州证禾基金管理有限公司
102. 太平基金管理有限公司
103. 天风证券股份有限公司
104. 天津华璞资产管理有限公司
105. 武汉盛帆投资集团
106. 西安江岳私募基金管理有限公司
107. 西部利得基金管理有限公司
108. 西部证券股份有限公司
109. 信达澳亚基金管理有限公司
110. 兴业证券股份有限公司
111. 英大证券有限责任公司
112. 长江证券(上海)资产管理有限公司
113. 长江证券股份有限公司
114. 长盛基金管理有限公司
115. 招商证券股份有限公司
116. 浙江黑岩投资管理有限公司
117. 浙江美浓资产管理有限公司
118. 浙江浙商证券资产管理有限公司
119. 中国国际金融股份有限公司
120. 中国平安人寿保险股份有限公司
121. 中国银河证券股份有限公司
122. 中海基金管理有限公司
123. 中华联合保险集团股份有限公司
124. 中加基金管理有限公司
125. 中泰证券股份有限公司
126. 中新融创资本管理有限公司
127. 中信期货有限公司
128. 中信证券股份有限公司
129. 中银国际证券股份有限公司