

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：2025-005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	国信证券：胡剑 东吴证券：马天翼 国盛证券：余凌星、朱迪 国联民生证券：郇正林 华源证券：龙巩 广发证券：王钰乔 中泰证券：王九鸿 中信证券：程子盈 华泰证券：胡宇舟 兴业证券：仇文妍
时间	2025年2月13日
地点	武汉京东方光电科技有限公司
上市公司接待人员姓名	郭红 副总裁、董事会秘书 苏顺康 武汉京东方光电科技有限公司总经理 罗文捷 证券事务代表 皮梦宁 器件市场洞察部部长

	李 柰 董事会秘书室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者参观了武汉京东方光电科技有限公司 G10.5 生产线参观走廊和工艺流程，参观后与公司进行了交流。讨论的内容主要为回答投资者提问，问答情况如下：</p> <p>1、公司如何看待 LCD 行业竞争格局？</p> <p>答：从品牌端来看，近年来，随着显示技术的不断升级以及品牌厂商经营策略，中国大陆品牌厂商逐渐走向全球化，全球范围内产品出货占比持续提升。</p> <p>从供给端来看，随着近年来行业内 LCD 生产线扩产逐步进入尾声，行业内产能释放趋于平缓，叠加部分海外厂商退出，中国大陆企业在全中国范围内产能占比逐步增加，显示产业链向中国大陆地区集中，供给格局持续改善。在此背景下，自 2023 年起，行业内厂商持续坚持“按需生产”的经营策略，根据市场需求灵活调整产线稼动率，推动行业健康发展。</p> <p>总体而言，中国大陆面板产能占比逐步提升，品牌厂通过全球化布局与产业链优势，将重塑全球 TV 产业格局，中国大陆面板厂商逐步引领大尺寸化的前沿市场。</p> <p>2、公司如何看待 LCD 供需情况？</p> <p>答：受面板厂“按需生产”的经营策略以及品牌厂采购策略的调整，LCD TV 出货节奏淡旺季扭转，从“前低后高”逐渐演变为“前高后低”。面板厂从产线稼动率常年保持在较高水平、以出货规模提升竞争力的阶段，逐渐向弹性调节稼动率、控制库存的阶段转变。</p> <p>需求端，根据第三方咨询机构数据显示，得益于大尺寸化</p>

趋势的延续，LCD TV 需求面积整体保持增长。2024 年全球 LCD TV 终端销售平均尺寸约 51.6 英寸，同比增长约 1.1 英寸；其中，中国市场平均尺寸约 65.8 寸，同比增长 3.4 寸。未来，预计 LCD TV 平均尺寸仍将持续增长，至 2029 年有望增长至 54.5 英寸，进一步推动 LCD TV 需求长期成长。

3、公司如何看待一季度产品价格情况及产线稼动率情况？

答：根据咨询机构数据，2024 年，全球 TV 面板实现出货量、出货面积双增长。上半年，受海外市场体育赛事需求拉动，第二季度迎来需求高峰；下半年，中国大陆市场受“以旧换新”补贴刺激，重现增长态势，大尺寸化程度再创新高。进入 2025 年，随着中国大陆“以旧换新”政策延续的确定及海外市场需求逐渐恢复，TV 面板需求有望呈现“淡季不淡”。

产品价格方面，根据咨询机构数据，受需求波动影响，2024 年 12 月起，部分大尺寸 LCD TV 产品价格率先开始上涨，2025 年 1 月，主流尺寸全面上涨，部分产品涨幅扩大，2 月预计将延续上涨态势。

产线稼动率方面，根据咨询机构数据，受终端需求逐渐恢复，2024 年 11 月行业稼动率开始回升，进入 2025 年，1 月行业稼动率持续保持在 80%以上。

4、公司是否有回购 10.5 代线少数股东股权计划以及未来资本开支情况？

答：公司将根据经营状况和现金流情况，适时考虑回购少数股东股权计划。目前半导体显示行业已从大规模扩产的高速

	<p>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以及“第 N 曲线”业务进行布局，推动物联网转型战略落地。</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	2025 年 2 月 13 日