

# 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：2025-007

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u> |
| 参与单位名称        | 富国基金：毕天宇、范妍、毛一凡、侯梧、周羽、赵伟、蒲世林、周宁、于渤、武明戈、曹文俊、王建润、顾飞飞、王昭光<br>国联民生证券：郇正林、徐诗颖   |
| 时间            | 2025年2月19日   |
| 地点            | 电话会议   |
| 上市公司接待人员姓名    | 郭红 副总裁、董事会秘书<br>罗文捷 证券事务代表<br>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>讨论的内容主要为回答投资者提问，问答情况如下：</p> <p><b>1、公司如何看待一季度产品价格情况及产线稼动率情况？</b></p> <p><b>答：</b>2025年一季度，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”。</p> <p>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</p>  |

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。

## 2、公司如何看待 LCD 供需情况？

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。

需求端，根据第三方咨询机构数据显示，得益于大尺寸化趋势的延续，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、2024 年前三季度公司收入结构？

答：2024 年前三季度，公司显示器件业务收入中，TV 类、IT 类、OLED 类和 LCD 手机及其他类产品收入占比分别为 25%、33%、24%、17%。

## 4、第四季度业绩环比大幅增长的主要原因？

答：2024 年第四季度，在大陆市场“以旧换新”政策强力刺激和海外市场促销备货拉动下，LCD TV 产品需求火热，产

品价格止跌回升，出货量同比环比均实现增长，高端产品占比持续增加，稳定贡献盈利；柔性 AMOLED 方面，第四季度公司出货量超 4,000 万片，环比成长显著，产品结构持续改善。综合来看，2024 年第四季度公司整体经营业绩大幅增长。

#### **5、公司柔性 AMOLED 业务进展？**

**答：**2024 年全年，公司柔性 AMOLED 出货量约 1.4 亿片，同比持续增长，产品结构明显优化，高端占比显著提升。同时，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。未来，公司将持续强化自身的产品和技术能力，稳步提升柔性 AMOLED 业务整体竞争力。

#### **6、OLED 技术在 IT 领域发展情况？**

**答：**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 NB、TPC 产品上渗透率持续提升，成为高端 IT 类产品的重要选择。

为更好的应对柔性 AMOLED 在高端中尺寸产品领域的需求，公司于 2023 年 11 月宣布投资建设第 8.6 代 AMOLED 生产线项目，主要生产笔记本电脑、平板电脑等智能终端高端触控 OLED 显示屏，该项目已于 2024 年 3 月完成奠基，9 月完成封顶，预计于 2026 年底实现量产。届时，公司将能够同步国际同业，抢占高端市场，进一步强化公司在半导体显示产业的整体竞争力。

#### **7、公司 2024 年的折旧情况？未来两年的折旧趋势？**

**答：**综合考虑新产线爬坡折旧增加和成熟产线折旧到期影

|                             |   |
|-----------------------------|---|
|                             | <p>响，公司 2024 年整体折旧略有增加。</p> <p>后续，随着新项目转固和剩余几条 LCD 高世代线折旧陆续到期，24 年和 25 年公司折旧波动不大，26 年起公司整体折旧金额有望开始下降。</p> <p><b>8、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？</b></p> <p>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> |
| <p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p> | <p>否</p>  |
| <p>附件清单</p>                 | <p>无</p>  |
| <p>日期</p>                   | <p>2025 年 2 月 19 日</p>  |