

# 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：2025-030

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 type="checkbox"/> 其他_____ |
| 参与单位名称        | 中国人寿资产管理：张凌炜、吴涛、高奕昂、郭紫辰<br>中泰证券：刘长瑜                                                                                                                                                                                                                                            |
| 时间            | 2025 年 11 月 21 日                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 地点            | 京东方核心能力大楼                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 上市公司接待人员姓名    | 郭 红 副总裁、董事会秘书<br>于含悦 董事会秘书室工作人员<br>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 | <p>讨论的主要内容为回答投资者提问，问答情况如下：</p> <p><b>1、公司如何看待 LCD 供需及产品价格趋势？</b></p> <p>答：LCD 方面，TV 产品出货受国补、抢出口刺激需求前移，年内淡旺波动明显熨平，全年出货量、出货面积均有望实现增长；但受新兴市场需求带动中小尺寸 TV 产品出货量提升影响，大尺寸化趋势阶段性放缓。IT 产品受换机需求带动，全年出货量有望实现较快增长，MNT 产品出货量预计同比持平。</p> <p>为应对需求变化，行业内厂商坚持“按需生产”的经营策略，</p>                  |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>根据市场需求弹性调节产线稼动率。根据咨询机构数据，第三季度行业平均稼动率整体提升，预计第四季度将回落至 80%以下。由此，咨询机构预计，LCD 产品价格将出现分化，第四季度 TV 产品价格小幅回调，IT 产品价格整体维持稳定。</p> <p>展望明年,换机周期和 AI 赋能有望推动 IT 产品需求增长，世界杯等体育赛事也将带动 TV 产品需求在一季度实现增长。</p> <p><b>2、公司如何看待 OLED 供需及产品结构情况？</b></p> <p>OLED 方面，下半年进入传统旺季，行业内三季度、四季度出货量同、环比均实现提升，但行业整体仍呈现供过于求。从产品结构看，下半年折叠产品出货量预计回落，海外品牌 LTPO 需求占比进一步提升，低端 Ramless 产品出货量快速增长，国内 OLED 市场竞争日趋激烈。</p> <p><b>3、OLED 技术在 IT 领域发展情况？</b></p> <p><b>答：</b>AMOLED 高画质、更轻薄的产品特性，使其成为高端 IT 类产品的重要选择。为更好的应对相关需求，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。该产线量产后，公司将能够同步国际同业，抢占高端市场，进一步强化公司在显示产业的整体竞争力。</p> <p><b>4、友商在 OLED 领域宣布了新的投资计划，但技术路线有所不同，请问公司在哪些产品上具有技术优势？此外，在 2026-2027 年行业逐步释放 8.6 代线后，是否会对 IT 供需带来</b></p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>压力？</b></p> <p><b>答：</b>公司在 OLED 领域的技术路线选择 LTPO 背板，该技术已在六代线实现成熟验证，并获得客户认可，具备技术成功性和市场可行性。此技术可支持高端移动产品（如平板、笔记本）及车载显示等高要求应用场景，在触控功能、LTPO 性能等方面具备全面能力，定位明确为高端市场。从高端 IT 产品（显示器+平板+笔记本）对 OLED 的需求折算成 LCD 等效产能，其渗透率仍不足 10%，因此中长期来看产能供给对市场影响较小。</p> <p><b>5、公司 MLED 业务进展？</b></p> <p><b>答：</b>MLED 业务是京东方“1+4+N+生态链”业务架构的重要组成部分，公司联合京东方华灿共同布局 MLED 全产业链，打造应用 COB、COG、Micro LED 等多技术方向，全面涵盖背光和直显应用的高竞争力产品线。</p> <p>未来，公司将继续聚焦 Mini/Micro LED 技术迭代升级，推动 MLED 业务快速发展。</p> <p><b>6、公司未来的折旧趋势？</b></p> <p><b>答：</b>截至目前公司三条第六代柔性 OLED 产线已全部完成转固，成都第 8.6 代 AMOLED 生产线项目及北京第 6 代 LCD LTPO/LTPS 生产线项目将在未来综合考虑爬坡情况进行分阶段转固。公司折旧金额预计在 2025 年达到峰值，后续折旧将逐渐下降。公司会持续优化产品产线定位，进一步提升运营效率，</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>持续改善盈利水平。</p> <p><b>7、未来资本开支的趋势如何，以及资金将主要投向哪些领域？</b></p> <p><b>答：</b>未来资本开支整体呈下降趋势。2025 年是资本开支的高峰,主要由于成都 8.6 代 OLED 生产线项目的大量投入;2026 年仍会有一定支出，主要用于后续设备采购；从 2027 年开始，随着量产完成且无新产线投资计划，资本开支将大幅下降。后续支出主要包括维护性开支，以及创新领域的投入，如钙钛矿、玻璃基封装基板等项目，但这些领域的资金需求远低于面板产线建设需求。</p> <p><b>8、少数股东股权收购情况？</b></p> <p><b>答：</b>少数股东股权收购为公司现金流重点使用方向，尤其是在资本开支下降、现金流改善的背景下。上半年武汉 10.5 代线已进行了减资，未来公司将根据经营情况和现金流情况，择机回购少数股东股权，具体进展请关注公司公告。</p> <p><b>9、公司未来股东回报规划？</b></p> <p><b>答：</b>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。</p> <p>该计划的推出，是公司综合分析经营发展实际情况、企业</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                      |                                                                                                                                                                          |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | 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。 |
| 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 11 月 21 日                                                                                                                                                         |