

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：2026-042

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 ☐ 现场参观 ☐ 其他_____
参与单位名称	人保资产：应巧剑、袁梓芳、肖迪 中信建投证券：孙芳芳、周逸凡
时间	2026 年 9 月 10 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 罗文捷 证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	讨论的主要内容是为回答投资者提问，问答情况如下： 1、近期 LCD 行业情况？ 答：根据咨询机构数据及分析，2026 年主流应用出货量因存储涨价影响或将有所承压，但受益于 TV 大尺寸化趋势加速，行业出货面积有望维持同比增长。年内受备货需求提前释放的影响，三季度需求维持低位，行业供需关系趋于宽松，但随着行业持续践行“按需生产”，9 月 TV 产品价格有望持平企稳。IT 方面，9 月主流尺寸 MNT 与 NB 面板价格均持续平稳。 2、近期 OLED 行业情况？ 答：根据咨询机构预测，受 2025 年以来存储涨价影响，2026 年柔性 AMOLED 需求承压。与此同时，柔性 AMOLED 需求呈现结构性分化，LTPO、折叠等高端产品出货占比预计在高端智能手机需求成长的带动下进一步提升。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 IT 渗透率预计均呈现提升。

3、公司未来折旧和资本开支的趋势？

答：未来，随着公司存量产线折旧持续减少，在建产线项目综合考虑产能爬坡情况分阶段进行转固，公司总体折旧金额将在 2025 年的基础上开始下降。

资本开支方面，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，未来随着公司投资规模的下降，公司资本开支金额也将在 2025 年的基础上逐渐降低。

4、如何解读公司战略升维“第 N 曲线”理论？

答：基于对产业发展实践的深入思考，公司创新性提出战略升维“第 N 曲线”理论，秉承“传承、创新、发展”的企业成长逻辑，在确保主业稳健发展的前提下，以“可延展、合理性、强支撑”为导向，持续探索企业发展“第 N 曲线”，确保在持续提升企业竞争力的同时，推动高质量的可持续发展。

“第 N 曲线”理论是京东方基于对技术变革与产业变局的深入洞察，从发展实践中萃取出的企业管理理论，同时也是一个可以推动科技企业不断推陈出新，寻找新增长点的生态系统。从京东方成立之前发展起来的真空元器件，到探索主业，再到 LCD、柔性 OLED、物联网创新，历史上曾探索过的和正在探索的业务，统称为“第 N 曲线”。

“第 N 曲线”理论既是京东方企业文化内核的传承，也是核心优势和资源的拓展。在“第 N 曲线”理论指导下，公司积极布局钙钛矿光伏、玻璃基封装载板、光互连等未来具备高增长潜力的新兴领域，业务开拓成果显著。其中，钙钛矿光伏完成中试线建设，实现多场景产品出货；玻璃基封装载板试验线工艺通线，加速与客户联合开发；光互连业务依托光电技术基础，拓展产业链，布局未来技术。

5、公司布局玻璃基封装载板、钙钛矿和光互连相关领域的原因和优势是什么？

答：围绕公司多年来积累的显示技术、玻璃基加工能力和大规模集成智造能力三大核心优势，根据“第 N 曲线”理论指导下的“屏之物联”战略，公司通过相关能力的复用，布局玻璃基封装载板、钙钛矿和 Micro LED 光互连相关应用作为未来业务发展的重要方向。

6、公司玻璃基封装载板业务布局及进展？

答：公司 2020 年启动玻璃基载板技术预研，2022 年投资 3.9 亿元建设玻璃基/硅基兼容的晶圆级创新实验平台，2024 年投资 9.93 亿元建设板级玻璃基封装载板试验线，并于 2025 年内完成主设备搬入调试，

	2026 年上半年已实现全自动化设备通线。该试验线设计产能 1,000 片/月。公司目前已实现高深宽比 TGV 开孔、深孔填铜、低应力金属布线、高层数压合、高密度布线、低应力切割等玻璃基封装载板全流程工艺拉通，拥有完备玻璃载板制造工艺能力，并已于 2025 年完成大尺寸高层数（9-2-9，20 层）玻璃基载板样品开发和送样，且现已通过 Pre-con、TCB 1000 cycles、UHASt、BHASt、HTSL、LTSL 信赖性标准测试。 7、公司少数股东股权的回购计划？ 答：公司控股子公司合肥京东方显示技术有限公司于 2026 年 7 月完成了少数股东定向减资，注册资本由 240 亿元减少至 175.5 亿元，公司在该子公司持股比例从 36.67%提高至 50.14%。本次减资是继 2025 年完成武汉 10.5 代线定向减资后，公司再次以自有资金完成 10.5 代线少数股权定向减资。通过定向减资，公司能够在保持财务结构稳健的同时，进一步提高归母净利润比例，这将有助于增厚上市公司股东收益。 8、公司在股东回报方面的措施？ 答：公司持续践行《未来三年（2025 年-2027 年）股东回报规划》，年内完成现金分红 20.68 亿元，占合并报表当年归母净利润的 35.31%。此外，公司推出新一期 A、B 股回购方案，拟使用 5-10 亿元人民币进行 A 股股份回购注销，拟使用 5-10 亿元港币进行 B 股股份回购注销。通过股份回购注销切实减少注册资本，进一步提升每股收益水平。 根据公司公告，截至 2026 年 8 月 31 日，公司 A 股注销式回购累计回购 85,892,600 股，支付总金额为 499,924,820.18 元（不含交易费用）；B 股注销式回购累计回购 85,042,543 股，支付总金额为 393,420,109.27 港元（不含交易费用）。
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 9 月 10 日