

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：2025-027

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	深圳市红筹投资有限公司：邹奕、彭昭昱、万世龙
时间	2025 年 10 月 31 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	讨论的主要内容为回答投资者提问，问答情况如下： 1、公司如何看待 LCD 供需及产品价格趋势？ 答：LCD 方面，根据咨询机构预测，2025 年总出货量与面积均有望同比小幅增长。 从应用别来看，TV 产品出货量、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 方面，受换机需求带动，NB、TPC 产品出货量有望实现较快增长，MNT 产品出货量预计同比持平。 从季节性来看，旺季效应呈现分化，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；IT 产品旺季效

	应仍在，NB、TPC 产品预计三季度达到全年出货最高峰。展望四季度，主流应用需求普遍下降，叠加三季度旺季备货推动库存上升，行业将通过出货减量寻求平稳过渡。 为应对需求变化，行业内厂商坚持“按需生产”的经营策略，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。 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。长期来看，考虑行业内老旧产线潜在的退出可能，以及大尺寸化将进一步推动面积需求长期增长，行业有望在 2027 年达到供需平衡。 2、公司柔性 AMOLED 业务进展？2025 年出货量目标？ 答：公司在柔性 AMOLED 领域多年布局，已经构建起产能规模和技术优势，并积累了较好的客户资源，在柔性 AMOLED 领域全面覆盖手机主要 Top 品牌客户且高端产品占比显著提升，同时积极布局车载、IT 等中尺寸创新应用，抢抓市场机遇，匹配下游客户需求。 由于市场竞争激烈，尤其是低端产品冲击较大，公司一直定位中高端产品，导致上半年出货受到一定影响。公司力争在去年 1.4 亿片的基础上实现两位数增长。 3、2025 年一至三季度公司显示器件业务收入结构？ 答：公司第一至第三季度显示器件收入中，TV 类、IT 类、
--	--

	LCD 手机及其他类产品和 OLED 类产品收入占比分别为 28%、37%、12%、23%。 4、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 产品上渗透率将持续提升，成为高端 IT 类产品的重要选择。为应对 AI 创新需求，公司携手英特尔推出基于 AI 技术的笔记本电脑创新显示方案，助力 AIPC 行业发展。OLED 方面，公司第三季度 OLED 出货量约 4,000 万片，预计全年实现双位数增长；成功突破核心客户 LTPO 项目并实现量产，实现客户群体的进一步拓展。 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，首次点亮预计在今年 12 月，量产时间目标为明年下半年。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。 5、未来资本开支的趋势如何，以及资金将主要投向哪些领域？ 答：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。
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 10 月 31 日