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：2026-051

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　电话会议
参与单位名称	参会投资机构 111 家，名单详见附件
时间	2026 年 11 月 1 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 孟　超　VCFO 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： 一、**行业概况** 2026 年第三季度以来，存储短缺和涨价影响持续冲击消费电子行业，相应成本压力传导到消费端，引发部分产品因售价上涨导致销量同比、环比大幅回落，中小尺寸显示产品出货明显承压。 LCD 方面，根据咨询机构数据分析，第三季度全球笔记本电脑（NB）、平板电脑（TPC）等中小尺寸 IT 显示产品出货量同比下降超两位数，NB 显示产品出货量环比下降约 20%；全球电视（TV）、桌面显示器（MNT）等中大尺寸显示产品出货量同比均有小幅下降。 面对需求变化，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，LCD 显示产品价格保持相对平稳。 柔性 AMOLED 方面，根据咨询机构数据分析，受需求大幅下降影响，第三季度国内 AMOLED 厂商出货量同比下降超 20%，环比下降约 10%，且产品价格持续下探，国内 AMOLED 行业整体面临较大压力。

	二、公司经营情况 LCD 方面，根据咨询机构数据，公司在五大应用领域及车载液晶显示屏出货量均保持全球第一。在 TV 产品方面，公司持续引领行业大尺寸化、高端化发展，前三季度公司 TV 平均尺寸 54.1 英寸，同比增长 2.1 英寸，领先行业 0.6 英寸。此外，公司前三季度 NB 电竞产品出货量保持全球第一，持续领跑高端细分市场；TPC 氧化物产品销量大幅提升，高端技术路线加速渗透。 未来，公司将持续践行“按需生产”，紧抓大尺寸化和高端化升级机会，加速以 RGBX、UB Cell、Super Oxide、自然光显示等代表性技术升级，赋能产品价值提升。 柔性 AMOLED 方面，在行业大盘下行的趋势下，公司出货量同比实现逆势增长，前三季度柔性 AMOLED 出货超 1.2 亿片，同比增加约 9.2%。但面临行业量、价双降的局面，公司相关业务面临较大经营压力，对公司整体业绩形成较大冲击。未来，公司将持续深化与品牌客户的技术合作与定制开发，推动折叠、LTPO 等高端产品出货占比提升以优化产品结构，积极应对行业困境。 此外受资本市场波动影响，公司投资相关收益也对单季度业绩造成冲击。 **三、回答投资者提问** **1、 如何看待公司第三季度经营表现？** **答：**受存储涨价导致显示产品需求下降影响，公司第三季度扣非后归母净利润虽为正，但环比二季度仍有下降；由于资本市场波动，投资收益、公允价值变动等账面项目对报表端归母净利润的亏损影响较大。此外，公司第三季度营业利润和利润总额环比虽有下降但总体稳健。 从经营本身看，公司第三季度毛利率同比小幅上涨，毛利率稳中有升，反映了公司核心产品竞争力以及良好的产品结构、客户结构。期间费用方面，第三季度单季研发费用环比二季度增加约 3 亿元，公司持续保持一定的研发投入强度。关于其他收益、投资收益、公允价值变动等科目，公司严格按照企业会计准则进行列报，并按相关规则要求进行披露。综合来看，三季度实际经营表现同环比均保持韧性。 **2、 投资相关收益对三季度业绩的影响？** **答：**近年来，公司持续聚焦产业链协同发展，通过包括股权投资在内的多种方式，强化与产业链伙伴的合作。受第三季度资本市场波动影

	响，公司非经常性损益中投资相关收益出现较大程度亏损。未来，公司将持续坚持产业投资理念，强化风险管控，应对市场波动。 **3、 请问公司对折叠屏领域的展望如何？** **答：**今年随着手机头部客户推出折叠产品，预计将带动全球折叠屏手机市场销量继续增长，公司此前已推出镜感“无痕”产品，并已向部分国内客户量产出货。根据咨询机构数据及分析，在存储涨价背景下，品牌厂商在获取存储资源时更倾向于将其配置于高端产品，折叠屏是重要方向之一，因此折叠屏市场有望快速增长。公司已与国内外品牌深度合作，实现了多个产品/技术首发，已上市的产品涵盖多个应用形态，未来在折叠屏市场确定性增长过程中有望受益。 **4、 第 8.6 代 AMOLED 生产线目前的进展如何？** **答：**公司第 8.6 代 AMOLED 生产线，是目前全球进度最快、技术最成熟的中尺寸高端 OLED 生产线之一，在技术与产品性能方面位居全球第一阵营。该条生产线自量产以来，正按计划稳步推进产能爬坡和良率提升，以应对客户高端中尺寸显示产品需求。客户导入方面，目前多家客户产品处于新品验证阶段，相关客户验证均有序推进。 **5、 如何看待 LCD 和 OLED 行业的长期趋势如何？** **答：**LCD 方面，今年行业受存储涨价影响，整体需求放缓，但 TV 大尺寸化仍在推进，促使 TV 整体出货面积维持增长；长期来看，考虑行业内老旧产线潜在的退出可能，以及 TV 大尺寸化趋势的延续，行业需求面积有望保持增长，进而推动行业供需比进一步下降。 OLED 方面，当前行业面临量、价双降的严峻局面。未来行业如有整合机会，将推动行业竞争格局改善，促使行业健康发展。 **6、 公司玻璃基先进封装业务布局及进展？** **答：**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，拥有完备玻璃基封装载板制造工艺能力。目前，公司试验线已实现全自动化设备通线，已有超过 100×100mm 尺寸的 24 层（11-2-11）玻璃基封装载板产出并送样，客样已通过了相关信赖性测试。 **7、 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。
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	附件：参会机构名单
日期	2026年11月1日

附件：参会机构名单

1. BAKEWELL ALPHA FUND
2. Citadel Enterprise Americas LLC
3. DC INVESTMENTS (HK) LIMITED
4. Decent Capital
5. Morgan Stanley
6. STEP CAPITAL
7. 柏骏资本管理(香港)有限公司
8. 宝盈基金管理有限公司
9. 北京高信百诺投资管理有限公司
10. 北京海林投资股份有限公司
11. 北京凯思博投资管理有限公司
12. 北京容光私募基金管理合伙企业(有限合伙)
13. 北京融通高科创业投资有限公司
14. 北京沃虎私募基金管理有限公司
15. 财通证券股份有限公司
16. 财通证券资产管理有限公司
17. 大和资本市场香港有限公司
18. 道明资产管理公司
19. 冯源(宁波)私募基金管理有限公司
20. 高盛(亚洲)有限责任公司
21. 光大证券股份有限公司
22. 广东冠达泰泽私募基金管理有限公司
23. 广东正圆私募基金管理有限公司
24. 广发证券股份有限公司
25. 国海证券股份有限公司
26. 国华兴益保险资产管理有限公司
27. 国联民生证券股份有限公司
28. 国盛证券有限责任公司
29. 国泰基金管理有限公司
30. 国泰君安国际控股有限公司
31. 国投证券股份有限公司
32. 国信证券股份有限公司

33. 国信证券资产管理有限公司
34. 海南果实私募基金管理有限公司
35. 海南翎展私募基金管理合伙企业(有限合伙)
36. 杭州红骅投资管理有限公司
37. 浩成资产管理有限公司
38. 花旗环球金融亚洲有限公司
39. 华安证券股份有限公司
40. 华创证券有限责任公司
41. 华能贵诚信托有限公司
42. 华泰证券股份有限公司
43. 华西证券股份有限公司
44. 华夏基金管理有限公司
45. 华源证券股份有限公司
46. 嘉实基金管理有限公司
47. 建信理财有限责任公司
48. 江苏梦兰集团有限公司
49. 交银施罗德基金管理有限公司
50. 开源证券股份有限公司
51. 南京证券股份有限公司
52. 宁波莲盛投资管理有限公司
53. 盘厚动量(上海)资本管理有限公司
54. 浦银基金管理有限公司
55. 淇琳投资
56. 青岛金光紫金创业投资管理有限公司
57. 瑞士银行
58. 瑞银证券有限责任公司
59. 三井住友德思资产管理(香港)有限公司
60. 厦门市融开资产管理有限公司
61. 山东泽润私募投资基金管理有限公司
62. 山西证券股份有限公司
63. 上海白溪私募基金管理有限公司
64. 上海棒杰私募基金管理有限公司
65. 上海博笃投资管理有限公司

66. 上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
67. 上海呈瑞投资管理有限公司
68. 上海度势投资有限公司
69. 上海丰煜投资有限公司
70. 上海沣杨资产管理有限公司
71. 上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
72. 上海虢盛私募基金管理有限公司
73. 上海红阳私募基金管理有限公司
74. 上海嘉世私募基金管理有限公司
75. 上海景林资产管理有限公司
76. 上海聚劲投资有限公司
77. 上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
78. 上海理成资产管理有限公司
79. 上海奇点跃迁私募基金管理有限公司
80. 上海润义投资管理有限公司
81. 上海证券通投资资讯科技有限公司
82. 上海卓银私募基金管理合伙企业(有限合伙)
83. 深圳茂源私募证券基金管理有限公司
84. 深圳市红石榴私募证券基金管理有限公司
85. 深圳市华皓汇金私募股权投资基金管理有限公司
86. 深圳市麻王投资集团有限公司
87. 深圳市南方汇金投资管理有限公司
88. 深圳市尚诚资产管理有限责任公司
89. 深圳无忧私募证券基金管理有限公司
90. 苏州高新私募基金管理有限公司
91. 天风(上海)证券资产管理有限公司
92. 天风证券股份有限公司
93. 武汉美阳投资管理有限公司
94. 西安敦成私募基金管理有限公司
95. 西部证券股份有限公司
96. 玄卜投资(上海)有限公司
97. 阳光资产管理股份有限公司
98. 银华基金管理股份有限公司

99. 长城证券股份有限公司

100. 浙江黑岩投资管理有限公司

101. 浙江益恒投资管理有限公司

102. 浙江浙商证券资产管理有限公司

103. 中国长城资产管理股份有限公司

104. 中海晟融(北京)资本管理集团有限公司

105. 中信期货有限公司

106. 中信证券股份有限公司

107. 中邮保险资产管理有限公司

108. 中邮人寿保险股份有限公司

109. 中再资产管理股份有限公司

110. 重庆中新融鑫投资中心（有限合伙）

111. 逐光私募基金管理(海南)有限公司