

证券代码：000725、200725

证券简称：京东方 A 、京东方 B

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：2020-005

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	Hermes Investment
时间	2020 年 5 月 20 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	罗文捷 董事会秘书室工作人员 谢熠 董事会秘书室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	讨论的主要内容： 一、公司业绩及行业主要情况 2019 年，在行业市场规模总体萎缩大环境下，公司实现营收约 1,161 亿元，同比增长 19%，归属上市公司股东的净利润约 19 亿元，企业市场竞争地位进一步提升。2020 年一季度，公司克服了疫情影响，实现营收约 259 亿元，归属上市公司股东的净利润约 6 亿元，盈利能力环比明显改善。二季度，虽然受疫情影响 TV 面板价格有所下降，但公司通过积极的产能结构调整，增加了盈利性较好的 IT 类产品占比，经营情况有望较一季度继续改善。 行业供需方面，面板价格在 2020 年一季度曾有所回升。但随着疫情在全球范围的蔓延，4 月开始面板价格再次下降，目前面板价格已经接近 2019 年底的历史低位，继续下行的空间有限。展望三季度，需求方面，随着疫情逐步得到控制，需求正在逐步复苏。消费信心的恢复，在即将到来的三季度传统旺季中能够有力提振品牌厂商备货信心，三季度的需求环比有

	望显著增加。供给方面，海外存量产能退出效应将在三季度开始集中显现，同时新增产能有限。整体来看，随着供需情况的改善，三季度价格有望回升。 中长期来看，需求方面，超高清和大尺寸趋势的推动下，出货面积能够保持温和稳定的上涨；供给方面，海外存量产能退出的同时，较长时间的行业下行也催生了行业整合的机会。无论整合结果如何，头部厂商的市场份额将持续提升，市场地位继续得到巩固。未来行业的周期波动将会显著减弱，行业的盈利水平也会恢复到一个较为理想的水平。 二、公司主要经营信息 2019 年以来，公司深耕细分市场，充分发挥技术、产能和产品竞争力优势，实现各细分市场占有率稳步提升，2019 年显示器件出货面积同比增长 19%，出货数量同比增长 16%。根据第三方咨询机构数据，2020 年一季度，公司继续在五大主流产品销量市占率稳居全球第一。在维持全球出货规模的同时，公司也充分发挥产品结构柔性化的优势，根据产品的盈利性灵活调整产品结构，提升盈利性更好的 IT 类产品占比，以保持公司的毛利相对稳定。 产线运营方面，合肥第 6 代 TFT-LCD 生产线盈利能力引领全球，重庆第 8.5 代 TFT-LCD 生产线各产品出货率均达历史最高水平，福州第 8.5 代 TFT-LCD 生产线刷新京东方 8.5 代线单月产能最高记录；合肥第 10.5 代 TFT-LCD 生产线实现满产；武汉第 10.5 代 TFT-LCD 生产线实现量产，虽一季度受疫情影响爬坡进度略有放缓，随着疫情逐步得到控制，后续产能爬坡计划逐步回到正轨，有望于 2021 一季度实现满产。 OLED 方面，公司已宣布投资 4 条第 6 代柔性 AMOLED 生产线，其设计产能均为 48K/月，总投资均为 465 亿元；其中，成都第 6 代柔性 AMOLED 生产线、绵阳第 6 代柔性 AMOLED 生产线正处于量产爬坡中；重庆第 6 代柔
--	--

	性 AMOLED 生产线项目已完成桩基,预计 2021 年投产;福州项目在规划中。2020 年,随着公司产能的释放,公司客户、产品结构也将进一步丰富,公司在柔性 AMOLED 领域的竞争力持续提升。截至 4 月,公司柔性 AMOLED 产品单月出货超过 300 万片。 新应用拓展方面,Mini LED 产品可以大幅提升 LCD 显示效果,同时在成本上极具竞争力。公司在 Mini LED 和 Micro LED 技术上持续投入,处于业界领先地位,公司的玻璃基 Mini LCD 背光和直显产品将于今年下半年量产。未来,Mini LED 产品与公司已有的 BD Cell 产品将能够为客户提供更多高端显示产品的解决方案,提升公司产品在高端显示领域的竞争力。 此外,随着 5G 时代来临,8K 产品渗透率有望快速提升,5G+8K 将为用户带来更好的视觉体验。公司独有的 ADS 超硬屏技术在 8K 产品的视场角、色偏、响应速度、透过率等方面都有优势。今年 4 月份,长虹发布的 5G+8K 闪电侠、110 寸探索者等全系列 8K 产品均已搭载公司产品。后续公司将持续推进“8425 战略”,满足消费者清晰“视界”的极致追求。 三、技术及创新 2019 年全年新增专利申请超 9,600 件,其中海外专利超 3,600 件,柔性 AMOLED、传感、人工智能、大数据等重要领域专利申请超 4,000 件;新增专利授权超 5,000 件,其中海外专利授权超 2,000 件;传感器、人工智能、大数据、医工融合等转型技术研发取得进展。截至 2019 年,京东方累计自主专利申请超 5.5 万件,累计授权专利超 2.7 万件。美国专利服务机构 IFI Claims 发布的 2019 年度美国专利授权量 TOP 50 榜单中,公司由 2018 年第 17 位跃升至 2019 年第 13 位,专利授权量达 2177 件,同比增长 33%,连续 4 年在该榜单中实现排名与美国专利授权量双增长。根据世界知识产权组织(WIPO)发布的 2019 年全球国际专利申请(PCT)情况,公
--	--

	司以 1864 件 PCT 申请位列全球第六,连续第 4 年进入全球国际专利申请 (PCT) 前 10 名。凭借在人工智能领域的积极研究和快速发展,京东方名列中国企业人工智能技术发明专利排行榜第 6 位,图像超分、手势识别及目标检测算法在国际顶级赛事夺冠,自主研发的数字艺术显示系统 ITU 国际标准获得批准,抢占数字文化领域国际标准话语权和制高点,两项超高清远程医疗国际标准获 ITU 立项。 未来,公司将继续坚持物联网转型战略,不断强化自身创新能力,挖掘物联网应用场景需求,打造专业细分市场竞争优势,深入推进端口器件 (D)、智慧物联 (S)、智慧医工 (H) 三大事业板块快速发展。
附件清单 (如有)	无
日期	2020 年 5 月 20 日