

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：2020-015

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 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	Manulife Asset Management
时间	2020年6月10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	<p>讨论的主要内容：</p> <p>一、公司业绩及行业主要情况</p> <p>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。</p> <p>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。根据天猫公布的数据，618 的预售情况，尤其是家电 3C 类产品表现良好。消费信心的恢复，在即将到来</p>

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。根据第三方咨询机构数据，6月份绝大部分尺寸面板价格已经止跌，部分尺寸甚至小幅上涨，行业上行拐点已经出现。

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年一季度实现满产。

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

	<p>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。</p> <p>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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020 年 6 月 10 日