

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：2020-021

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 <u>电话调研</u>
参与单位名称及人员姓名	东方证券资管
时间	2020 年 9 月 25 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	刘洪峰 副总裁、董事会秘书 罗文捷 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>2020 上半年，公司实现营收 608.67 亿元，同比增长 10.59%，归属于上市公司股东的净利润 11.35 亿元；企业市场竞争地位进一步提升。二季度，公司通过推动产品结构优化，持续强化精益管理推动产品集中化、规模化，促进产线效能提升，实现单季营收 349.87 亿元，同比增长 22.40%，扣非净利润 3.26 亿元，盈利能力环比大幅改善。随着行业旺季的到来，根据第三方咨询机构数据，三季度面板价格全线上涨，盈利水平有望继续改善。</p> <p>展望下半年，需求恢复强劲，加之海外产能持续退出，面板供需</p>

	<p>整体处于平衡偏紧的状态，涨价的趋势有望持续至四季度；中期来看，TV 大尺寸化及体育赛事的刺激将持续拉动需求增长，预计明年整体将维持较高行业景气度；长期来看，疫情导致竞争格局重构，随着行业整合的进行，预计行业集中度将继续提升，供需结构持续改善。</p> <p>公司综合考虑产能、技术、盈利性等多方面因素，积极参与有价值标的的行业整合，拟收购南京中电熊猫平板显示科技有限公司（下称“南京 8.5 代线”）80.831%股权、成都中电熊猫显示科技有限公司（下称“成都 8.6 代线”）51%股权。若收购完成，公司将拥有 5 条 8.5 代线、1 条 8.6 代线，2 条 10.5 代线，产能优势继续扩大，市场地位继续提升。同时，收购的产线能够补充公司的技术版图，扩充公司在氧化物技术、VA 技术方面的产能。此外，成都 8.6 代线能够对应 50 寸、58 寸、70 寸等差异化的产品尺寸，能够更多地丰富产品组合，更好地应对客户需求。若能成功整合，公司将全盘考虑，根据市场和客户需求动态调整各产线的产品结构，持续提升公司盈利水平。</p> <p>受长期的行业下行影响，上半年面板企业业绩承压。随着面板价格持续回升，下半年行业的经营业绩都会有明显改善，因此收购对公司业绩的影响有限。此外，南京 8.5 代线及成都 8.6 代线的设备条件良好，单位产能的投资规格较高，未来可通过工艺调整等方式进一步提升产能，进一步降低单位成本，提升盈利能力。同时，公司有着丰富的多产线联动运营经验，高效的供应链管理以及良好的客户基础。若收购顺利完成，公司有信心能够快速改善南京 8.5 代线及成都 8.6 代线的经营情况，为上市公司贡献</p>
--	--

	<p>利润。</p> <p>二、公司主要经营信息</p> <p>2020 年上半年，在疫情和国际政经复杂的大环境下，公司显示器件产品出货量同比增长 15%，出货面积同比增长 10%；显示器件五大主流产品销量市占率继续稳居全球第一，高附加值产品出货量及占比有所提升；同时创新产品应用保持较高增长率，电子标牌、穿戴、电子标签等产品市占率全球第一。</p> <p>产线运营方面，北京第 8.5 代 TFT-LCD 生产线单品良率创新高；重庆第 8.5 代 TFT-LCD 生产线持续产品小型化，生产水平进一步提升；合肥第 10.5 代 TFT-LCD 生产线单月投入基板数创新高；武汉第 10.5 代 TFT-LCD 生产线实现量产，目前正按既定计划进行产能爬坡，有望于 2021 一季度实现满产。</p> <p>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 上半年，公司柔性 AMOLED 产品出货约 1600 万片。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。</p> <p>新应用拓展方面，公司已储备成熟的玻璃基 Mini LED 背光量产技术，产品类型可覆盖从手机到电视传统市场，以及穿戴、车载、电子标牌等新应用市场。目前已导入显示器与电视、VR 产品，其他产品正在导入中，相关产品预计 2020 年四季度可实现量产。</p> <p>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</p>
--	--

	<p>领域的竞争力。</p> <p>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。今年上半年，公司 8K 产品实现了 55 寸、65 寸、75 寸、110 寸产品的全面量产销售，并对国内外品牌客户进行出货。</p> <p>三、技术及创新</p> <p>2020 年上半年，公司新增专利申请 4876 件，其中发明专利数超过 90%，海外专利超 38%；新增专利授权 3360 件；累计自主专利申请超 6 万件。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 and 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 9 月 25 日