

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：2021-026

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	江西铜业投资公司、铜石资本、汇安基金管理有限公司、成都儒银投资管理有限公司、邳州经开控股集团（博灏创投）、中国科技产业投资管理有限公司、北京威领资本管理有限公司、京环通新正科技发展有限责任公司、北京开研投资管理有限公司、韶夏资本
时间	2021年7月5日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	刘洪峰 董事会秘书 罗文捷 董事会秘书室工作人员 张 妍 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、公司业绩及主要经营信息 公司 2021 年一季度实现营收约 496.55 亿元，同比增长约 107.87%，环比增长 22.15%，创历史新高；实现归属于上市公司股东的净利润约 51.82 亿元，同比增长约 814.46%，环比增长 89.32%，超越 2020 年度全年；全口径净利率 12.69%，扣非归母

净利 44.85 亿元, 环比增长 151.59%, 占归母净利润比例 86.55%, 创历史新高; 毛利率 28%, 环比增加 5 个百分点。

经过多年创新发展, 2020 年京东方确立了成为在多个细分领域具有绝对优势的物联网创新企业战略目标, 依托对半导体显示及物联网市场发展趋势的思考及商业模式研究, 进一步管理变革, 以多层次、全方位平台化为基础, 整合生态链, 加速融合发展, 构建基于核心能力和产业价值链延伸的“1+4+N”航母事业群战略布局。“1”即半导体显示事业, “4”即基于显示事业核心能力及未来技术和市场预判, 倾斜资源重点发展的高潜事业, 主要包含传感器及解决方案事业、Mini LED 事业、智慧系统创新事业、智慧医工事业。“N”是融入物联网场景的具体业务, 包括智慧车联、智慧零售、智慧金融、工业互联网、智慧园区及智慧城市公共服务、数字艺术等。

二、回答投资者提问

问题 1: 如何看待未来的行业格局?

回答 1: 长期来看, 随着行业整合的进行和行业集中度的继续提升, LCD 行业正由投资驱动的高速发展逐步进入成熟期, 由供给密集释放带来的周期波动将大幅平抑, 转为由需求淡旺季影响的窄幅波动, 成为确定成长性的行业。

韩厂逐步退出 LCD 市场, 行业集中度大幅提升, 供需结构持续改善。2020 年, 公司完成了对中电熊猫南京 8.5 代线、成都 8.6 代线的收购, 公司的产能优势和规模优势继续扩大, 预计 2022 年 5 代线以上产线产能占比将达到 29%, 龙头地位凸显。

作为行业头部企业, 公司积极推动并充分受益于行业格局

的改善，公司的盈利能力也有望维持在理想水平。

问题 2：如何看待目前及未来的行业内的供需关系？

回答 2：需求端 TV 大尺寸化和超高清的发展推动需求面积持续增长，同时刺激换机需求。统计数据显示，近 8 年全球 TV 整机年需求量基本保持稳定，全球 TV 平均尺寸每年基本保持在 1 寸以上增长，因此 TV 的需求面积每年仍将保持一定的增长；远程办公、教育带来的 IT 需求持续释放，随着使用强度的持续提升，IT 类产品的换机周期在大幅缩短，IT 需求将进一步增长；柔性 AMOLED 渗透快速提升，目前在智能手机中的应用广泛，同时搭载柔性 AMOLED 产品的车载、笔记本电脑产品将陆续问世。供给端新增产能有限，存量产能减少，同时受限于玻璃基板、IC 等原材料供应紧张的影响，行业供需偏紧的格局将得到持续。

问题 3：如何看待目前及未来的面板价格趋势？

回答 3：根据第三方咨询机构数据，自 2020 年 6 月以来，面板价格持续上行，此轮面板涨价持续时间已经超过一年。2021 年 6 月以来，LCD 面板尤其是大尺寸 LCD 面板供需依旧紧张，未来大尺寸 LCD 面板价格涨幅将呈现分化趋势，尺寸相对较小的 TV 面板如 32 寸、43 寸价格上涨空间有限，而 65 寸、75 寸等大尺寸 TV 面板价格三季度有望持续上涨。同时，占公司收入比重更高的 IT 类产品供需则更为紧张，价格表现有望持续强劲。

问题 4：公司柔性 AMOLED 产品的客户情况和出货情况？

回答 4：公司通过前瞻性的产线布局和技术布局，目前已成为众多全球一线品牌提供高端柔性 AMOLED 产品，目前致力于持续拓展品牌客户更多产品系列。公司 2020 年柔性 OLED 产品出

货实现突破，全年出货量同比增长超 100%，市占率位居全球前二，未来公司柔性 AMOLED 产品出货有望持续快速增长

问题 5：公司在 AR/VR 的布局有哪些？

回答 5：公司应用于 VR、AR 等领域的显示产品已实现出货，包括应用 “Fast” LCD 技术及硅基 OLED（Micro OLED）技术的显示产品。在 2018 及 2019 SID 显示周上，京东方展出了 0.39 英寸硅基 OLED AR 产品，具有全球领先的 5644PPI 超精细像素密度，是视网膜屏幕（326PPI）的 17 倍，对比度大于 10,000：1，可以实现虚拟 3D 图像与真实场景的叠加和互动，给用户带来极致体验。

京东方已建成了 8 英寸硅基 OLED 产线，同时已投资兴建 12 英寸硅基 OLED 产线，主要产品定位在超高 PPI VR AR 显示技术，目前多种尺寸规格的硅基 OLED 产品正在开发中。此外，京东方在 VR/AR 方面已有研究及专利布局。

此外，京东方可提供 VR/AR 显示模组及整机解决方案，具有高画质、高刷新频率、快速响应等特点，带来清晰流畅的虚拟世界体验。

问题 6：公司未来几年的折旧情况如何？

回答 6：在存量折旧方面，自 2021 年起将陆续有多条 LCD 产线折旧到期；增量方面，柔性 AMOLED 产线陆续开始折旧，短期来看，公司总体折旧规模仍会有所增加，但增速将大幅放缓。

问题 7：公司的智慧医工事业都做什么？公司建造医院是出于何种考虑？

回答 7：数字医院是公司智慧医工事业的重要载体和组成部

	<p>分，京东方的数字医院均为综合医院，设置全科室。其中，合肥医院 2020 年营收同比增长 300%，门诊量同比增长 120%，出院量同比增长约 200%，手术同比提升约 190%，三四级手术占比达 70%。成都医院于 2021 年 4 月 25 日开业，苏州医院预计 2021 年年内开业。我们将根据发展需要持续推进业务布局，持续提升医疗水平及盈利能力。</p> <p>智慧医工事业是京东方“1+4+N”航母事业群战略中四大巡洋舰之一，是基于集团核心能力及市场环境预判而重点发展的高潜事业。京东方智慧医工事业聚焦健康管理、健康科技、数字医院、科技服务四大核心业务，打造线上健康管理/互联网诊疗、数字医疗服务、医工产品创新三大平台，构建以健康管理为核心、智慧终端为工具、数字医院为支撑的 O+O 健康服务闭环。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 7 月 5 日