

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：2021-028

投资者关系活动类别	<input 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	Manulife、AIA、FuhHwa、银河国际、银河证券
时间	2021年7月14日
地点	电话会议
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	<p>讨论的主要内容：</p> <p>一、公司业绩</p> <p>公司2021年上半年预计实现归母净利润125-127亿元，上年同期归母净利润11.35亿元，同比大幅增长1001% - 1018%。</p> <p>二季度单季预计实现归母净利润73.18-75.18亿元，单季度利润再创历史新高，环比增长41.22%-45.08%。</p> <p>二、回答投资者提问</p> <p>问题 1：如何看待未来的行业格局？周期性是否还存在？</p> <p>回答 1：从以往的行业发展历程看，面板行业是一个周期性的行业，过去形成周期的原因主要是短时间内产能的集中释放，</p>

导致供过于求，供需关系失衡，面板价格大幅下跌。随着供需关系逐渐平衡，面板价格逐渐恢复回升到正常水平。

从本轮面板价格的回升背景和过程中的特点来看，与以往周期性的上涨是有区别的，我们认为半导体显示行业未来会走出周期性的特征，成为确定成长性的行业：行业内存量产能逐步退出、新增产能总量有限且产能释放节奏平缓，市场份额逐渐向公司在内的行业头部企业集中，行业集中度大幅提升，供需结构持续改善。

未来，LCD 行业将由投资驱动的高速发展逐步进入成熟期，由供给周期主导的大幅周期性转为由需求淡旺季影响的窄幅波动，公司作为行业头部企业，盈利能力有望维持在较好水平。

问题 2：如何看待目前及未来的面板价格趋势？

回答 2：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。

目前占公司收入比重更高的 IT 类产品供需依旧非常紧张，行业呈现向上的趋势，涨价趋势有望维持到年底甚至到 2022 年一季度。

占公司收入第二大比重的 TV 类产品价格涨幅将呈现分化趋势。大尺寸 LCD 面板供需依旧紧张，65、75 寸 TV 产品价格有望继续维持 1-2 个月的上涨；尺寸相对较小的 TV 面板如 32 寸、43 寸，由于前期涨幅较大，接下来价格上涨空间有限。

问题 3：公司柔性 AMOLED 业务进展如何？客户情况和出货情况？

回答 3：整体出货量持续增加，目前态势较好，产线爬坡进

	<p>展顺利,尤其是重点客户重点项目的出货量超预期。公司目前已为众多全球一线品牌提供高端柔性 AMOLED 产品,接下来将致力于持续拓展品牌客户更多产品系列。未来随着客户需求量的增加以及公司柔性 AMOLED 产线的顺利爬坡,产品出货有望持续快速增长,柔性 AMOLED 产线经营情况将持续改善。</p> <p>问题 4: 公司的新建产线/扩产计划?</p> <p>回答 4: 与以往周期性短期内大规模的产能集中释放不同,最近 1-2 年行业内供给增长基本是通过原有产线的扩产来实现的,以满足不断增长的需求,公司的武汉 10.5 代线已经公告了扩产计划。</p> <p>问题 5: 公司的 Mini LED 事业进展如何?</p> <p>回答 5: Mini LED 事业是公司“1+4+N”事业群的重要组成部分。公司全面布局 Mini LED 行业,初期以 TV 产品为主。Mini LED 作为背光搭配 LCD 使用能够提升 LCD 的显示效果,公司在行业内率先实现玻璃基主动式 Mini LED 产品的正式量产,75 寸 COG Mini LED 背光产品实现量产交付。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 7 月 14 日