

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：2021-030

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	北京诚盛投资管理有限公司、中油资产管理有限公司、华安财保资产管理有限责任公司、上海良元资产管理有限公司、光大信托、中信建投
时间	2021 年 7 月 14 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	<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>

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, 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? 良率如何? 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，产线爬坡进展顺利，尤其是重点客户重点项目的出货量超预期。目前成熟 AMOLED 产品良率能够达到 85%以上。

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。

问题 4：公司未来几年的折旧情况如何？

回答 4：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 5：公司的 Mini LED 事业进展如何？

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。

问题 6：公司的研发投入大概有多少？未来的研发投入会增长吗？

回答 6：研发投入的力度方面，公司在行业内是全面领先的。公司每年的研发投入均保持着几十个亿的增长，2020 年研发投入近百亿。作为行业头部企业，公司将持续不断的进行高强度研

	发投入，以保证技术的领先性和行业地位的稳固性。
附件清单（如有）	无
日期	2021年7月14日