

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：2021-032

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>电话会议</u>
参与单位名称	<p>Bofa、Fosun、Imr、Morgan Stanley、MS、Nomura、Schonfeld、TX Capital、Zhongtai Securities Co.、安和资本、安聯信托、奥凯投资、鲍尔太平、北京成泉资本、北京诚盛投资、北京沣沛投资、北京润达盛安投资、北京思源恒岳资管、北京泽铭投资、博笃投资、博焯资产、创金合信基金、大摩华鑫基金、砥俊资管、东方证券、方圆基金、方正证券、丰和正勤投资、福清市汇融创业投资、复星能源环境智能装备集团（投资）、富国基金、高盛、格林基金、光大信托、广发基金、广发证券、国海证券、国盛证券、国投瑞银基金、海控集团、海通证券、海通资管、杭州凯岩投资、和谐汇一资产管理、和智资本、恒安人寿、弘毅远方基金、红塔红土基金、红塔证券、泓德基金、华宝基金、华富基金、华龙证券（自营）、华泰金融控股、华泰证券、华英证券、汇丰前海证券、汇泉基金、建信投资、君和资本、开源证券、瓴仁投资、明境投资、摩旗投资、南钢股份、欧亚基金、平安基金、平安证券、瑞信、上海敦颐资管、上海阜盈投资、上海汇华理财、上海集元资管、上海金犇投资、浦发银行、上海天猗投资、上投摩根基金、</p>

	<p>申万宏源证券、深圳广汇缘资管、慎知资产、时代麦伯(厦门)企业管理有限公司、太平基金、天安财产保险、天安人寿、同安投资、万方资本、五矿国际信托、五矿证券、武汉巨星投资、西部利得基金、西部证券、信达证券、野村东方国际证券、易方达资产管理(香港)、英大基金、由榕资产、源乘投资、长城资管、长江证券、长信基金、浙江君弘资管、民生银行广州分行、银河证券、中和资本、中金公司、中欧基金、中融基金、中融信托、中天国富证券、中信建投、中信建投基金、中信证券、中意资产、中银国际、中银三星人寿、中银证券资管、中邮创业基金</p>
时间	2021年10月29日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>刘洪峰 董事会秘书</p> <p>杨晓萍 财务副总监</p> <p>罗文捷 董事会秘书室工作人员</p> <p>张 妍 董事会秘书室工作人员</p>
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年前三季度实现归母净利润200.15亿元,上年同期归母净利润24.76亿元,同比大幅增长708.43%。三季度单季实现归母净利润72.53亿元,同比增长444.14%。</p> <p>面对行业内的结构性波动,公司灵活调整产品结构,持续提升高技术、高附加值的IT类产品比例。2021年三季度,TV类产品收入占比25%,相较于二季度降低约5%;IT类产品收入占比45%,相较于二季度提高约5%;MBL及创新应用类产品收入占</p>

比 30%，相较于二季度持平。其中，柔性 AMOLED 产品收入占比 12%。公司凭借良好的产品、客户结构优势和灵活的经营策略，竞争力不断提高，盈利维持在较好水平。

二、回答投资者提问

问题 1：如何看待未来的行业格局？周期性是否还存在？

回答 1：半导体显示行业经历了较长的高景气周期后，目前结构性出现了一些波动，主要体现在 TV 领域。进入第三季度，由于海运堵塞及物流成本上涨，影响下游客户备货意愿，TV 类产品价格出现结构性调整；IT 类产品得益于更好的需求以及供给集中度，价格仍保持相对稳定。

公司维持面板周期弱化的判断，在行业内存量产能逐步退出、新增产能总量有限、产能缓慢释放的背景下，市场份额将逐渐向公司在内的行业头部企业集中，行业集中度将大幅提升，供需结构持续改善。公司依托良好的产品、客户结构以及技术力、产品力领先，仍保持良好的盈利水平。

此外，行业内的波动可能催生对行业健康发展有利的横向整合，行业的横向整合有助于行业集中度提升，公司时刻关注行业变化，对于参与行业整合持开放态度。

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 月起，面板涨价持续时间超过一年，目前，产品价格逐渐开始出现分化，基础类产品价格开始松动，但紧俏类、高附加值产品价格仍维持高位。

得益于较好的需求以及供给的高集中度，目前占公司收入

比例更高的 IT 类 LCD 产品价格仍维持高位，公司将继续发挥产品结构、客户丰富等优势，平抑市场波动风险。

TV 类 LCD 产品价格三季度呈现较深跌幅，相对来说，更大尺寸、更高端的产品价格跌幅较小。初步判断四季度 TV 类 LCD 产品价格将呈现缓跌态势。随着海运堵塞及物流成本上涨的情况逐步缓解，下游厂商备货意愿随之加强，2022 年一季度 TV 类 LCD 产品价格可能出现小幅回暖迹象。

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：公司柔性 AMOLED 整体出货量持续增加，2021 年前三季度出货约 4000 万片，同比继续保持大幅增长，进入三季度后状况持续保持良好，未来公司柔性 AMOLED 产品出货有望持续快速增长。

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：公司未来几年的资本开支计划和折旧情况如何？

回答：资本开支方面，相对于过去几年，资本开支将大幅减少；存量折旧方面，自 2021 年起将陆续有多条 LCD 产线折旧到期；增量折旧方面，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：“宅经济”之后，面板需求是否会降低？

	<p>回答 5: 2020 年疫情爆发以来, 远程办公, 在线教育, 居家隔离等因素改变了人们的工作、生活方式和习惯, 疫情得到缓解后, IT 类产品需求不会跌落至疫情爆发之前, 预计将依旧维持较高的需求增长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 10 月 29 日