

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：2022-014

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>电话会议</u>
参与单位名称	参会机构共 178 家，名单详见附件
时间	2022 年 10 月 31 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	杨晓萍 高级副总裁、首席财务官 刘洪峰 副总裁、董事会秘书 罗文捷 证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p>讨论的主要内容：</p> <p>一、行业及市场概况</p> <p>受全球经济复苏乏力，行业需求收缩、产品价格持续下跌等因素影响，2022 年二季度末起，行业内普遍出现稼动率调整，根据第三方咨询机构数据，9 月全行业面板厂稼动率降至 60%，预计未来几个月面板厂稼动率将维持在 60%-65%之间。面板厂稼动率的降低对供给端的影响效果显著，三季度全球 LCD TV 面板供应面积同比大幅下降，预计四季度同比维持较大降幅。</p> <p>库存方面，根据第三方咨询机构数据，二季度末起，大尺寸</p>

LCD 面板出货面积高于生产面积，面板厂库存水位持续下降，其中 LCD TV 及大尺寸 IT 面板库存已降至正常区间；部分下游品牌厂积极去库存且成效显著。随着年底促销季到来，电视终端市场有望逐渐恢复活力，预计四季度品牌厂库存将回归健康水位。在供需两端的共同作用下，LCD TV 面板供过于求情况大幅缓解，LCD TV 面板价格结束 14 个月连续下跌走势，10 月起，主流尺寸产品迎来全线上涨。

随着近年来 LCD 生产线已从大规模扩产的高速发展阶段逐步进入成熟期，市场份额逐渐向公司在内的行业头部企业集中，产品价格是产业链企业健康稳定发展的基础将逐渐成为共识。

二、公司经营状况

受终端需求不佳、客户端控库存等因素影响，半导体显示行业供需失衡，公司三季度业绩承压。2022 年前三季度，公司实现营业收入 1,327 亿元，实现归属于上市公司股东净利润 52.91 亿元，整体经营指标优于行业平均水平。前三季度，公司“屏之物联”战略落地初显成效，创新业务快速突破，其中 MLED 业务营收增长同比超过 50%。

收入结构方面，公司持续进行动态产品结构调整，2022 年三季度，TV 收入占比 20%，IT 收入占比 47%，MBL&其他收入占比 33%，其中 OLED 收入占比 21%，相较 2021 年底提高近十个百分点。

投入研发方面，公司始终坚持技术创新引领，保持研发强度，前三季度研发费用超 80 亿，同比保持增长；公司持续精益

管理、降本增效，期间费用（不含研发）同比下降 23%，占收入比同比下降 0.27 个百分点。

市场占有率方面，根据第三方咨询机构数据，2022 年前三季度，公司保持传统五大主流 LCD 产品市占率全球第一，其中 TV 市占率近 25%，MNT、NB 市占率超 30%。柔性 OLED 方面，2022 年前三季度出货近 5,000 万片，市占率全球第二。

车载显示方面，公司车载显示出货量大幅增长，市占率快速提升。根据第三方咨询机构数据，2022 年前三季度全球市占率第一，达 15.38%。目前公司已为全球知名汽车品牌提供产品与服务，通过柔性 AMOLED、MLED、AR 等显示技术，赋能仪表盘、抬头显示、电子中控等产品，引领智能座舱领域风向标。

2022 年前三季度，公司物联网创新业务持续取得突破。智慧终端方面，笔记本和平板电脑自主研发项目实现量产，独供荣耀 8 平板电脑；系统解决方案方面，智慧园区为景德镇陶溪川文创街区、陶阳里历史街区构建智慧园区解决方案；智慧金融已为全国超 2800 家银行网点提供服务；传感器及解决方案方面，三季度医疗影像业务营业额同比增长 12%，环比增长 21%；生物检测业务完成 2 家客户项目落地；MLED 方面，携手雷蛇限量发售 16 英寸 Mini LED 笔记本电脑产品；自主研发 65 英寸 OGM Touch 产品顺利量产交付；智慧医工方面，自主研发的“人脐带间充质干细胞膜片”新药临床试验申请获得受理；知微生物自主研发生产的全自动核酸扩增分析仪获得国家药品监督管理局第 III 类医疗器械注册证。

三、回答投资者提问

问题 1: 如何看待面板价格的走势?

回答 1: 2021 年下半年以来, 面板价格出现结构性调整, TV、IT 类 LCD 产品价格出现不同程度下跌。2022 年初至三季度末, 受诸多方面因素的叠加影响, 终端客户需求受到较大影响, 面板价格承压。2022 年二季度末起, 为维护行业的健康发展, 行业内普遍开始进行产线稼动率调整。受行业内稼动率整体降低的影响, 进入四季度, 产能供应大幅降低, 供需关系尤其是 LCD TV 供过于求的状况得到大幅缓解, 面板厂及品牌厂的库存情况基本恢复到健康水位。根据第三方咨询机构数据, 10 月起, LCD TV 主流尺寸产品迎来全线上涨, IT 类产品价格下降的幅度在缩减, 部分产品已出现了止跌迹象。

需求方面, 中短期看, 随着年底促销季的到来, 终端库存逐渐去化, 面板需求有望结构性恢复。长期看, 产品的大尺寸化延续、新技术渗透率提升、应用场景的拓展等因素将拉动面板需求增长。同时, 随着不确定因素影响逐渐被消化, 产业发展格局将逐渐回归理性。

问题 2: 公司柔性 AMOLED 业务进展如何?

回答 2: 柔性 AMOLED 在智能手机领域的渗透率持续提升, 整体保持良好的增长, 公司柔性 AMOLED 产品已基本完成全球主流品牌客户的导入, 未来将主要致力于实现客户端更多产品系列覆盖以及持续提升公司产品的客户端占比, 同时持续推动柔性 AMOLED 在 IT、车载等新领域的应用。

2022 年前三季度，公司柔性 OLED 出货持续增长，出货量近 5,000 万片，第三季度出货量 1,800 万片，根据咨询机构数据，市占率排名国内第一、全球第二。

2021 年四季度起，入门级产品价格竞争不断加剧，部分产品价格持续下降，部分柔性 AMOLED 模组产品价格出现大幅下探，公司柔性 AMOLED 生产线短期折旧承压，经营业绩受到一定影响。

2022 年公司柔性 OLED 预计出货量目标为 8,000 万片，较去年同期继续保持增长。未来公司将持续提升 OLED 产品的出货量，着力提高高端旗舰产品的出货比重，以持续改善柔性 AMOLED 业务经营情况。

**问题 3：公司新建第 6 代半导体新型显示器件生产线的原
因？**

回答 3：京东方作为全球元宇宙产业的重要推进者和赋能者，在关键器件、系统方案、应用创新等多方面布局多年并持续深耕。为进一步强化布局正在高速发展的“元宇宙”市场，公司拟在北京建设采用 LTPO（低温多晶氧化物）技术的第 6 代新型半导体显示器件生产线项目，主要生产元宇宙核心器件的 VR 显示屏等，兼容 Mini LED 直显背板等高端显示产品。

本次应用 LTPO 技术生产线的投建将进一步增强公司在半导体显示领域的技术创新领导力，可以助力公司抢占 VR 市场，完善量产显示技术布局，进一步巩固全球显示产业领导地位，符合公司长远规划和战略布局。该条产线的投建也是京东方落实

“屏之物联”战略的重要举措，在满足不断提升的新兴市场需求的同时，加速前沿显示技术迭代创新，引领 VR 产业加速迈入“元宇宙”时代。

问题 4：公司认为未来 VR 现实产品的发展方向是什么？

回答 4：VR 产品是元宇宙重要接入端口，VR 面板技术需实现超高 PPI，目前有三种技术：LTPS（低温多晶硅）、LTPO（低温多晶氧化物）、Micro OLED（硅基有机发光二极管）。LTPS 技术最高可以满足 1700 PPI 左右的最高分辨率，而 LTPO 技术最高可以满足 2100 PPI 左右的最高分辨率，未来客户需求规格将持续提升，预计未来 1500+PPI（像素密度）产品将成为市场主流，而 LTPO 技术也将成为玻璃基 VR 驱动技术的发展趋势；在成本方面，LTPO 技术相较于 Mirco OLED 具有绝对优势。综合考虑技术和成本，LTPO/LTPS 技术可满足未来 5~10 年主流消费级 VR 设备需求，且容易被广泛的普通消费者接受。

问题 5：公司每年的折旧情况？降低稼动率对折旧的影响？

回答 5：公司目前每年折旧约 300 亿元人民币，2022 年前三季度折旧金额约 250 亿元人民币，稼动率的降低对产线折旧没有影响。

在严峻的市场和行业需求不足的环境下，公司一开始就做足了准备，公司在年初提出来“三保”策略，即保现金流稳定、保市场份额不降、保研发费用不降。在二季度，公司又根据当时

	<p>的市场环境提出“心怀感恩、坚定从容、苦练内功、万马奔腾”的经营指导方针。2022年前三季度，公司经营活动产生的现金流量净额约310亿元，现金流水平相对稳健，有能力应对外部环境、需求的变化及行业竞争。</p>
附件清单	附件1：参会机构名单
日期	2022年10月31日

附件 1: 参会机构名单

3W Fund、Aspex、CitigroupInc、Hel Ved Capital、IGWT Investment、Point 72 Asset Hong Kong、Tiger pacific Capital、Tybourne Capital、安信基金、鲍尔赛嘉(上海)投资、鲍尔太平、北京成泉资管、北京星石投资、北京新华联产业投资、北京泽铭投资、财通证券、财通证券资管、财信证券、晨脉创业投资(上海)、诚通基金、川财证券、创金合信基金、德邦证券、鼎诚人寿保险、东北证券、东方财富证券、东吴证券、方圆基金(香港)、方正证券、佛山兆峰投资、高盛、高盛高华、格致资管、光大证券、广东恒昇基金、广东睿璞投资、广东壹宸投资、广发基金、广发证券、广州盈拓私募基金、国海证券、国金基金、国金证券、国融证券、国盛证券、国泰君安证券、国信证券、海富通基金、海南果实私募基金、海通证券、韩国投资、杭州冲和投资、杭州锦成盛资管、杭州玖龙资管、杭州凯岩投资、杭州萧山港丽投资、合煦智远基金、黑石国际、恒安标准人寿保险、弘毅远方基金、红衫资本、红塔红土基金、红塔证券、湖北正涵投资、华宝基金、华宸未来基金、华创证券、华金证券、华融证券、华润元大基金、华泰证券、华夏基金、华兴证券、汇丰前海证券、加拿大养老基金投资、江苏瑞华投资控股、交银人寿保险、君和资本、凯恩(苏州)私募基金、立格资本投资、领睿资管、麦格理证券(澳大利亚)、民生加银基金、明亚基金、摩根士丹利投资、摩根资管、南京钢铁、鹏华基金、平安证券、平安资管、青岛金光紫金创业投资、青岛农商银行、仁桥(北京)资管、瑞士信贷银行、厦门源势投资、陕西星河投资、上海半夏投资、上海标朴投资、上海博煊资管、上海砥俊资管、上海东方证券资管、上海丰仓股权投资基金、上海复星高科技、上海高毅资管、上海鹤禧私募基金、上海久期投资、上海雷根资管、上海聆泽投资、上海龙全投资、上海宁泉资产、上海磐耀资管、上海尚雅投资、上海慎知资管、上海拾贝能信私募基金、上海拓璞投资、上海天猷投资、上海戊戌资管、上海英谊资管、上海涌峰投资、上海于翼资管、上海卓尚资管、申万宏源证券、深圳君义资管、

深圳猎投资本、深圳前海创富基金、深圳前海互兴资管、深圳申量基金、泰石投资、深圳远畅实业、深圳中天汇富基金、深圳重器资管、四川奥凯投资发展、太平基金、泰康养老保险、天诚私募基金、天风证券、完美世界、万和证券、万家基金、武汉山水私募基金、西部利得基金、西部证券、西藏银帆投资、西南证券、相聚资管、鑫元基金、信安环球投资(香港)、信达证券、兴证全球基金、野村东方国际证券、易方达基金、英大基金、涌容(香港)资管、圆方资管、银河证券、长城基金、长江证券、长信基金、招商信诺资管、浙江壁虎投资、浙江浩期资管、浙江君弘资管、征金资本、鑫宇投资、中国国际金融、中国民生银行、中荷人寿保险、中炬资管、中泰证券、中信保诚资管、中信证券、中银国际证券、中银基金、中银三星人寿保险、中邮创业基金、中邮理财、中邮证券、紫金矿业资管