

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：2022-016

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	开域资本
时间	2022年11月22日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	罗文捷 证券事务代表 李 柰 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、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%左右，预计四季度面板厂稼动率仍将控制在70%左右。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面板供应面积同比出现下降，预计四季度同比继续下降。</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LCD面板出货面积高于生产面积，面板厂库存水位持续下</p>

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，11 月仍维持涨势。

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、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 OLED 业务进展如何？

回答 2：柔性 OLED 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 OLED 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 OLED 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 OLED 模组产品价格出现大幅下探，公司柔性 OLED 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，较去年继续保持增长。未来公司将持续提升柔性 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 OLED 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）为主要技术的第 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（像素密度）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 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: 京东方认为 MLED 行业的前景如何? 未来如何与华灿进行战略合作?

回答 5: 根据国家十四五规划, 国家将大力支持新型显示产业发展, Mini/Micro 显示被行业公认为下一代新型显示之一, 据专业咨询机构预测, MLED 行业前景良好, 发展迅速, 预计 2030 年全球市场规模将超过 3300 亿元, 其中 MLED 直显 1800 亿元, MLED 背光 1200 亿元, Micro LED 超过 350 亿元。京东方为加快物联网转型, 落实“屏之物联”战略, 优化整合“1+4+N+生态链”业务构架, MLED 业务为其中重要一环, 是京东方布局下一代显示的重要平台。

京东方成为华灿控股股东后, 将加强双方与上下游资源协同和产业协同, 通过京东方的技术、管理、资源优势, 有效整合产供销资源, 赋能产业链, 丰富产品结构, 提升产品竞争力, 拓展应用市场, 加快 Mini/Micro LED 前沿技术研发及产品落地。华灿光电是行业前列的 LED 芯片及先进半导体解决方案供应商, 其掌握的 Mini/Micro LED 芯片核心技术, 能够与京东方先进的半导体显示技术、高速转印技术共同组成京东方 MLED 业务战略的技术基石。京东方将持续赋能华灿光电, 加快 MLED 全产业链布局, 构建 MLED 业务新生态, 促进 MLED 业务快速提升。

问题 6: 公司的车载显示业务发展情况?

回答 6: 京东方在车载显示领域已深耕多年, 京东方精电是公司唯一的车载显示模组和系统业务平台。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,

	<p>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-HUD 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。</p> <p>随着新能源车整体的渗透率不断提升，车载显示业务在数量、面积、产品价值等方面均将出现快速提升。公司已推出柔性 AMOLED、柔性多联屏、曲面显示、全贴合显示、BD Cell、Mini LED、超大尺寸显示等多款极具代表性的前沿技术产品，并广泛应用于全新一代智能网联汽车终端品牌，其中，搭载 OLED、Mini LED 等新技术的智慧座舱产品已在客户端多款新车发布。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 11 月 22 日