

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：2023-014

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 154 家，名单详见附件
时间	2023 年 4 月 4 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	杨晓萍 执行副总裁、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>受地缘冲突频发、全球通胀高企、欧美能源危机等宏观不确定性因素影响，半导体显示需求受到冲击。根据咨询机构数据，2022 年半导体显示五大应用（电视、显示器、笔记本电脑、平板电脑、手机）终端销量均下降。在此背景下，半导体行业在 2022 年延续了 2021 年下半年以来的下行趋势，IT、手机类面板出货量大幅下降，TV 类面板出货量维持低位。此外，2022 年，TV 面板出货平均尺寸增长态势短暂中断，出货面积首次下降。但车载、元宇宙、专显、智能手表等应用出货</p>

仍保持快速增长，需求端呈现复杂的结构性差异。随着消费电子终端需求有望恢复、面板长期大尺寸化得以延续、产品技术持续升级、新型显示技术渗透率快速提升，2023 年半导体显示面板出货有望整体恢复增长。

供给端，随着面板厂积极应对行业变局，逐步形成“按需生产、动态控产、健康发展”的共识，行业内稼动率持续处于低位。与此同时，根据咨询机构数据，2023 年一季度面板厂大尺寸 LCD 库存整体处于正常水位之下。品牌端库存情况也愈发健康，TV 品牌厂商库存 2022 年底大多已降至安全水位；IT 品牌厂商 2023 年一季度面板采购量处于低位，库存持续下降，趋向标准水位。

产品价格方面，TV 端，低库存、低稼动以及品牌厂商拿货动能恢复带来产品价格全线上涨，3-4 月涨幅继续扩大；MNT 端，面板厂控产策略下，3 月主流尺寸价格全面止跌；部分细分市场回暖，呈现局部涨价态势。NB 端 3 月主流尺寸价格持平。

柔性 OLED 方面，该细分市场长期来看保持高成长性。但 2021 年四季度起，行业内部分厂商采取低价竞争策略，部分入门级产品价格持续下降，但考虑到成本、经营压力等因素，预计未来继续降价空间有限。

二、公司经营状况

2022 年公司进一步巩固显示领域地位，咨询机构数据显示，在智能手机、平板电脑、笔记本电脑、显示器、电视等五大应用领域液晶显示屏出货量均位列全球第一；柔性智能机显

示屏出货量持续位居国内第一、全球第二；车载显示出货量及出货面积均位居全球第一。

柔性 AMOLED 方面，公司 2022 年出货量近 8,000 万片，同比增长超 3 成，基本完成年度出货目标；柔性 AMOLED 高端产品出货比例持续提升，LTPO、折叠、车载、IT 等新细分领域加速增长。

车载显示方面，公司 2022 年全球出货量第一，前十大 Tier1 国际客户覆盖率达 90%，中国自主品牌覆盖率 100%；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。

专利技术方面，截至 2022 年，公司累计可使用专利超 8 万件，其中柔性 OLED 相关专利申请超 2.8 万件；连续 7 年保持世界知识产权组织（WIPO）专利排名 TOP10，IFI 美国专利授权量排名全球第 11，与 2021 年持平，连续 5 年跻身全球 IFI 美国专利授权量排名 TOP20。2021 年公司正式发布中国半导体显示领域首个技术品牌，开创“技术+品牌”双价值驱动新纪元，持续赋能公司业务及产品。

经营业绩方面，受行业及宏观环境影响，公司业绩短期承压。为应对外部环境变化，公司持续发力结构调整，创新业务收入持续提升。显示业务持续保持产品结构优势，2022 年 TV、IT、手机及其他产品在显示产品中的收入占比为 20%、41% 及 39%，收入结构持续优化，在不确定的市场环境中保持韧性经营。公司“屏之物联”战略落地初显成效，创新业务呈现良

好发展势头，系统方案营收同比增长超 41%；传感业务营收同比增长超 41%；MLED 业务营收同比增长约 85%；智慧医工业务营收同比增长超 19%。得益于公司市场龙头地位，公司收入、毛利率、现金流和现金保障水平虽同比有所下降，但仍保持行业领先水平。精益管理方面，公司始终坚持技术创新引领，在市场下行时仍保持研发投入热情，全年研发投入 126 亿，占收入比 7.08%，同比保持增长；降本增效成果显著，期间费用（不含研发费用）同比下降 19%。

面对高景气后回落的市场环境，公司多措并举克服重重困难，推动公司稳健经营持续发展，蓄势前行度过行业低谷。

三、回答投资者提问

问题 1：目前行业稼动率情况及未来预期？

回答 1：随着半导体显示行业集中度的不断提升，行业竞争逐渐趋于理性化，2022 年二季度末以来，行业内普遍出现稼动率调整，由于行业内供给端的稼动率调整和下游客户积极去库存，市场供需关系逐渐趋于健康水平，因此带来 LCD TV 面板价格的筑底反弹，根据咨询机构数据，截至 2023 年一季度末，主流 LCD TV 面板价格迎来全线上涨。随着国内品牌厂备货需求提升，2 月 LCD TV 面板稼动率提升至 75%，高于 LCD IT 稼动率。进入二季度，随 TV 面板采购逐步恢复，LCD TV 稼动率预计持续缓慢恢复，“按需生产、动态控产、健康发展”有望成为行业共识。

随着下半年促销季的到来，终端销售回暖，品牌方备货动能延续，LCD 产品将有机会迎来量价齐升。长期来看，行业的

波动将趋于收窄，产品价格将回归到正常的淡旺季波动。

问题 2:公司柔性 AMOLED 业务进展及 2023 年目标?

回答 2: 2022 年公司柔性 AMOLED 出货量近 8,000 万片，同比增长超三成，基本完成年度出货量目标，高端产品占比提升尤为显著。但受终端消费疲软的影响，行业整体出货增长率不及预期，同时，在部分客户入门级产品中出现明显的低价竞争，入门级柔性 AMOLED 产品价格出现大幅下降，受折旧压力影响，公司柔性 AMOLED 业务短期业绩承压。

2023 年，随着公司柔性 AMOLED 业务的持续成长，以及客户端份额的持续增加，预计公司柔性 AMOLED 产品的出货量有望继续保持大幅增长。2023 年一季度，公司柔性 AMOLED 出货量接近 3000 万片，2023 年全年公司柔性 AMOLED 出货量目标为超过 1.2 亿片。

未来公司将持续提升柔性 AMOLED 业务高端产品出货比例，提升产品组合盈利性，推动 LTPO、折叠、车载、IT 等新技术、新细分领域的加速增长，叠加未来公司柔性 AMOLED 生产线折旧陆续到期影响，公司柔性 AMOLED 业务的业绩有望持续改善。

问题 3: 公司未来的资本开支计划?

回答 3: 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，公司未来资本支出将主要围绕公司的战略规划进行，聚焦战略落地，包括持续提升 AMOLED 全球竞争力，夯实现有竞争优势，加快事业转型升级；不断提升智造服务、IoT 解决方案，加速软硬融合转型升级，打造公司物联

	<p>网核心能力等。具体资本支出方向包括新项目、已建项目尾款和现有产线维护等方面。</p> <p>问题 4：公司在 VR 显示方面的布局及进展？</p> <p>回答 4：在 VR 显示方面，公司为 VR 智慧终端提供的显示解决方案包括高 PPI、高刷新率的 Fast LCD 和超高分辨率、超高对比度的硅基 OLED 等极具代表性的显示技术。</p> <p>除已量产的 1200ppi Mini LED 背光 Fast LCD 产品、0.49”和 0.7”FHD Micro OLED 产品外，公司完成了 LTPO 工艺、1218 PPI 技术开发，获得头部客户认可。</p> <p>VR 显示产品是通向元宇宙的关键智能终端之一，为进一步强化布局正在高速发展的“元宇宙”市场，公司拟投资建设主要应用 LTPO 技术的第 6 代新型半导体显示器件生产线，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，针对 VR 显示市场的产线布局进一步完善。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。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单</p>	<p>附件：参会机构名单</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 4 月 4 日</p>

附件：参会机构名单

1. 3W Fund Management limited
2. CITIC Securities Co.,Ltd.
3. Evalueserve Business Consulting(Shanghai)Co.,Ltd.
4. First Fidelity Capital (International) Limited
5. Hel Ved Capital Management Limited
6. HUAFU SECURITIES CO.,LTD.
7. HUATAI SECURITIES
8. IGWT Investment
9. Jwin Capital Co.Ltd.
10. LMR Partners Limited
11. MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED
12. Marshall wace
13. MassAve Global
14. NEWSILKROADINVESTMENTPTE.LTD
15. Principal Asset Management Pte Ltd
16. Redwheel
17. TIGER CAPITAL
18. Torq Capital Management (HK) Limited
19. WT Asset Management Limited
20. 百川财富(北京)投资管理有限公司
21. 北京鞍钢投资有限公司
22. 北京诚盛投资管理有限公司
23. 北京大道兴业投资管理有限公司
24. 北京宏道投资管理有限公司
25. 北京玺悦资产管理有限公司
26. 贝莱德资产管理北亚有限公司
27. 博裕资本投资管理有限公司
28. 渤海汇金证券资产管理有限公司
29. 财通证券股份有限公司
30. 晨脉创业投资管理(上海)有限公司
31. 东方财富证券股份有限公司

32. 东方证券股份有限公司
33. 东证融汇证券资产管理有限公司
34. 敦和资产管理有限公司
35. 方瀛研究与投资(香港)有限公司
36. 方圆基金管理(香港)有限公司
37. 福建鑫诺嘉誉投资有限公司
38. 富达国际投资有限公司
39. 高盛(亚洲)有限责任公司
40. 广东恒升基金管理有限公司
41. 广东微宇私募基金有限公司
42. 广州市圆石投资管理有限公司
43. 广州云禧私募证券投资基金管理有限公司
44. 国华人寿保险股份有限公司
45. 国金基金管理有限公司
46. 国联人寿保险股份有限公司
47. 国投创益产业基金管理有限公司
48. 国泰君安国际控股有限公司
49. 杭州玖龙资产管理有限公司
50. 杭州正鑫私募基金管理有限公司
51. 禾永投资管理(北京)有限公司
52. 红杉资本投资管理(香港)有限公司
53. 红塔证券股份有限公司
54. 花旗环球金融亚洲有限公司
55. 华宝信托有限责任公司
56. 华企航(深圳)投资基金管理有限公司
57. 华泰证券(上海)资产管理有限公司
58. 华泰证券股份有限公司
59. 华西证券股份有限公司
60. 华夏基金管理有限公司
61. 汇丰晋信基金管理有限公司
62. 汇泉基金管理有限公司
63. 惠理投资管理(上海)有限公司
64. 建信金融资产投资有限公司

65. 江苏第五公理投资管理有限公司
66. 江苏瑞华投资控股集团有限公司
67. 金股证券投资咨询广东有限公司
68. 九泰基金管理有限公司
69. 君义投资
70. 开域资本(新加坡)有限公司
71. 凯雷投资集团
72. 联博汇智(上海)投资管理有限公司
73. 明亚基金管理有限责任公司
74. 摩根士丹利投资管理公司
75. 南方天辰(北京)投资管理有限公司
76. 南京璟恒投资管理有限公司
77. 平安基金管理有限公司
78. 平安理财有限责任公司
79. 平安资产管理有限责任公司
80. 青岛朋元资产管理有限公司
81. 群益证券投资信托股份有限公司
82. 瑞士信贷(香港)有限公司
83. 厦门航空投资有限公司
84. 山西证券股份有限公司
85. 上海标朴投资管理有限公司
86. 上海彬元资产管理有限公司
87. 上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
88. 上海乘是资产管理有限公司
89. 上海翀云私募基金管理有限公司
90. 上海砥俊资产管理中心(有限合伙)
91. 上海方物私募基金管理有限公司
92. 上海复需投资管理有限公司
93. 上海古木投资管理有限公司
94. 上海和谐汇一资产管理有限公司
95. 上海虹桥经济技术开发区
96. 上海嘉世私募基金管理有限公司
97. 上海宽远资产管理有限公司

98. 上海聆泽投资管理有限公司
99. 上海明河投资管理有限公司
100. 上海盘京投资管理中心(有限合伙)
101. 上海谦心投资管理有限公司
102. 上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)
103. 上海睿郡资产管理有限公司
104. 上海玄鹿私募基金管理合伙企业(有限合伙)
105. 上海重阳投资管理股份有限公司
106. 深圳丞毅投资有限公司
107. 深圳广汇缘资产管理有
108. 深圳前海汇杰达理资本有限公司
109. 深圳市红石榴投资管理有限公司
110. 深圳市惠通基金管理有限公司
111. 深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司
112. 深圳市明达资产管理有限公司
113. 深圳市前海德毅资产管理有限公司
114. 深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
115. 深圳市中才中环投资管理有限公司
116. 深圳泽兴资产管理有限公司
117. 盛钧私募基金管理(湖北)有限公司
118. 施罗德交银理财有限公司
119. 世纪证券有限责任公司
120. 天安人寿保险股份有限公司
121. 天风证券股份有限公司
122. 天惠投资有限责任公司
123. 万人投资
124. 西安瀑布资产管理有限公司
125. 西部证券股份有限公司
126. 西藏东财基金管理有限公司
127. 鑫元基金管理有限公司
128. 易米基金管理有限公司
129. 银华基金管理股份有限公司
130. 英大基金管理有限公司

- 131.永赢基金管理有限公司
- 132.宇泽(武汉)私募基金有限公司
- 133.长城财富保险资产管理股份有限公司
- 134.长城证券股份有限公司
- 135.长江证券股份有限公司
- 136.招商信诺资产管理有限公司
- 137.招商证券资产管理有限公司
- 138.浙江臻远投资管理有限公司
- 139.征金资本管理有限公司
- 140.中兵财富资产管理有限责任公司
- 141.中国民生银行股份有限公司
- 142.中国人寿资产管理有限公司
- 143.中国守正基金管理(香港)有限公司
- 144.中海晟融(北京)资本管理集团有限公司
- 145.中航基金管理有限公司
- 146.中荷人寿保险有限公司
- 147.中融鼎(深圳)投资有限公司
- 148.中投国际(香港)有限公司
- 149.中信建投证券股份有限公司
- 150.中信里昂证券有限公司
- 151.中银三星人寿保险有限公司
- 152.中英人寿保险有限公司
- 153.中邮证券有限责任公司
- 154.中原证券股份有限公司