

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：2023-015

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 139 家，名单详见附件
时间	2023 年 5 月 3 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	刘洪峰 副总裁、董事会秘书 滕 蛟 会计机构负责人 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>2023 年一季度以来，随外部不确定因素逐渐被消化，市场供需关系逐渐趋向平缓。根据咨询机构数据，2023 年一季度 LCD TV 面板价格开始上涨，叠加国内促销季备货需求的拉动，国内主要品牌厂商采购动力有所回升。</p> <p>在供给端，面板厂积极应对行业变局，随着需求的逐步恢复，面板厂谨慎提升稼动率，持续践行“按需生产、动态控产、健康发展”的共识。</p> <p>库存方面，根据咨询机构数据，2023 年一季度面板厂大</p>

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、IT 品牌厂商 2023 年一季度库存保持在标准水位附近。受备货增加及面板厂稼动率的审慎恢复影响，预计二季度行业内库存水位将出现小幅上升，供需关系整体仍将逐渐呈现修复趋势。

产品价格方面，TV 类产品受益于低库存、低稼动以及品牌厂商备货动能恢复，价格呈现全线上涨，4 月涨幅继续扩大；MNT 类产品受面板厂控产策略及部分消费市场需求回暖影响，主流尺寸价格持平，部分呈现涨价态势；NB 类产品主流尺寸价格持平。

二、公司经营状况

2023 年一季度，公司半导体显示行业领先地位持续巩固，咨询机构数据显示，在 LCD 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出货量均保持全球第一。

柔性 AMOLED 方面，公司一季度实现出货量近 3,000 万片，年度出货目标 1.2 亿片正稳步达成；未来公司将致力于提升柔性 AMOLED 高端产品出货数量和比例，并实现在 LTPO、折叠、车载、IT 等新细分领域加速增长。

经营业绩方面，受行业及宏观环境影响，公司业绩短期承压。2023 年一季度，公司显示业务保持产品结构优势，持续优化收入结构，TV、IT、手机及其他产品在显示产品中的收入占比为 23%、31%及 46%，OLED 收入占比环比提升，在不确定的市场环境中保持韧性经营。

精益管理方面，公司资本结构保持稳健，毛利率环比提升；

费用方面，降本增效成果显著，期间费用（不含研发费用）环比大幅下降 35%。

面对高景气后回落的市场环境，公司将持续采取多措施并举克服重重困难，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，2023 年一季度末，主流 LCD TV 面板价格迎来全线上涨，4 月涨幅继续扩大。随着国内品牌厂备货需求提升，4 月 LCD TV 面板厂整体稼动率提升至 74%，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”逐渐成为行业共识。

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，预计 2023 年半导体显示行业将呈现先低后扬趋势。长期来看，行业自身的发展规律起主导作用的供需关系将逐步恢复，行业的发展将恢复常态。

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：公司的 MLED 业务发展情况？

回答 3：MLED 作为新型的显示技术，具有高亮度、高色域、高动态对比度的优势，市场规模将快速发展，不断提高。MLED 业务为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”业务构架中的重要一环，是京东方布局下一代显示的重要平台。

公司 MLED 业务的定位是“打造主动式驱动、COG 为核心,COB/SMD 协同发展的 Mini/Micro LED 生态群”。

在背光的产品领域，公司产品涵盖了以 COG、PCB、

FPC、PI 为依托的、全应用领域的产品拓展。在直显领域，以 COG、COB、SMD 三大核心技术为支撑，产品覆盖了教育、会议、影院以及消费电子等一系列的应用场景。

公司 MLED 业务的核心优势主要有三点：第一点是超高精度的半导体工艺；第二点是京东方具有高速、巨量的转印技术；第三点是公司独特的 AM 主动式驱动技术能够实现柔和、平滑的显示效果。公司的 MLED 业务凭借其优势，能够持续赋能 TV、MNT、车载和 VR 显示等产品。

2022 年，公司已公告拟控股华灿光电事宜，未来公司将基于半导体显示，主动式驱动、高速转印以及 LED 外延芯片等 4 大核心技术领域的优势，构建 Mini LED 直显、Mini LED 背光、Micro LED 以及以此三大技术延伸出来的智慧终端领域的发展，形成整体的发展格局。

问题 4：公司 2023 年一季度扣非净利润实现环比改善的原因？

回答 4：2023 年以来，全球通胀依旧高企，市场需求恢复处于初期，公司经营承受较大压力。面临严峻的市场环境，公司持续采取降本增效、强化资金管理等措施，销售费用、管理费用和财务费用环比均有不同程度下降，精益管理成果显著。此外，受部分产品价格上涨等因素影响，公司 2023 年一季度资产减值损失环比减少，对公司业绩的影响相应减弱。

问题 5：公司未来的折旧和资本开支计划？

回答 5：2023 年第一季度公司折旧金额约 80 亿元。存量折旧方面，近年来公司陆续有多条 LCD 产线折旧到期，

	<p>LCD 产品成本竞争力将进一步提升。目前 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>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单	附件：参会机构名单
日期	2023 年 5 月 3 日

附件：参会机构名单

1. FOUNTAIN BRIDGE
2. Merrill Lynch Securities(Taiwan)Limited
3. Nomura
4. Pleiad Investment Advisors Limited
5. Principal Asset Management Pte Ltd
6. 安信证券股份有限公司
7. 宝盈基金管理有限公司
8. 保银资产管理有限公司
9. 北京宏道投资管理有限公司
10. 毕盛(上海)投资管理有限公司
11. 博裕资本投资管理有限公司
12. 博泽资产管理有限公司
13. 财通证券股份有限公司
14. 创金合信基金管理有限公司
15. 大成基金管理有限公司
16. 淡水泉(北京)投资管理有限公司
17. 第五个季节资本管理(深圳)有限公司
18. 东方证券股份有限公司
19. 东莞市榕果投资管理有限公司
20. 东吴证券股份有限公司
21. 方圆基金管理(香港)有限公司
22. 方正证券股份有限公司
23. 富达国际投资有限公司
24. 高盛(亚洲)有限责任公司
25. 工银国际控股有限公司
26. 共青城鼎睿资产管理有限公司
27. 光大证券股份有限公司
28. 广东熵简私募基金管理有限公司
29. 广发证券股份有限公司
30. 广州睿融私募基金管理有限公司
31. 广州市玄元投资管理有限公司

32. 广州市盈拓私募基金管理有限公司
33. 国金证券股份有限公司
34. 国联证券股份有限公司
35. 国新证券股份有限公司
36. 国信证券股份有限公司
37. 国泰君安国际控股有限公司
38. 海南上善如是私募基金管理合伙企业(有限合伙)
39. 海通证券股份有限公司
40. 韩国投资
41. 杭州金投融资租赁有限公司
42. 杭州锦成盛资产管理有限公司
43. 杭州乐趣投资管理有限公司
44. 弘毅远方基金管理有限公司
45. 红杉资本投资管理有限公司
46. 鸿运私募基金管理(海南)有限公司
47. 花旗环球金融亚洲有限公司
48. 华宝信托有限责任公司
49. 华宝证券股份有限公司
50. 华泰柏瑞基金管理有限公司
51. 华泰证券股份有限公司
52. 华夏基金管理有限公司
53. 华夏理财有限责任公司
54. 寰薪企业管理顾问(上海)有限公司
55. 惠升基金管理有限责任公司
56. 嘉实国际资产管理有限公司
57. 江苏瑞华创业投资管理有限公司
58. 江源资本管理有限公司
59. 锦绣中和(北京)资本管理有限公司
60. 君义振华(北京)管理咨询有限公司
61. 开源证券股份有限公司
62. 美国银行
63. 民生加银基金管理有限公司
64. 摩根大通证券(中国)有限公司

65. 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
66. 摩根士丹利投资管理公司
67. 南方基金管理股份有限公司
68. 南京双安资产管理有限公司
69. 牛手投资
70. 鹏举投资
71. 平安证券股份有限公司
72. 璞瑜资本有限公司
73. 全天候私募证券基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)
74. 群益证券投资信托股份有限公司
75. 仁桥(北京)资产管理有限公司
76. 瑞士信贷(香港)有限公司
77. 瑞信证券(中国)有限公司
78. 瑞银证券有限责任公司
79. 赛伯乐投资集团有限公司
80. 山高国际资产管理有限公司
81. 陕西抱朴容易资产管理有限公司
82. 上海方物私募基金管理有限公司
83. 上海丰仓股权投资基金管理有限公司
84. 上海沣杨资产管理有限公司
85. 上海枫池资产管理有限公司
86. 上海瀚伦私募基金管理有限公司
87. 上海嘉世私募基金管理有限公司
88. 上海弥远投资管理有限公司
89. 上海明河投资管理有限公司
90. 上海盘耀资产管理有限公司
91. 上海朴信投资管理有限公司
92. 上海谦心投资管理有限公司
93. 上海睿郡资产管理有限公司
94. 上海润桂投资管理有限公司
95. 上海申银万国证券研究所有限公司
96. 上海中域资产管理中心(有限合伙)
97. 深圳丞毅投资有限公司

98. 深圳河床投资管理有限公司
99. 深圳前海大千华严投资有限公司
100. 深圳前海互兴资产管理有限公司
101. 深圳前海华杉投资管理有限公司
102. 深圳市红方资产管理有限公司
103. 深圳市明达资产管理有限公司
104. 深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
105. 深圳市尚诚资产管理有限责任公司
106. 深圳中科融信投资管理有限公司
107. 盛钧私募基金管理(湖北)有限公司
108. 时代资本有限公司
109. 天安人寿保险股份有限公司
110. 天风证券股份有限公司
111. 天弘基金管理有限公司
112. 万家基金管理有限公司
113. 西部证券股份有限公司
114. 西藏中睿合银投资管理有限公司
115. 西南证券股份有限公司
116. 兴业基金管理有限公司
117. 兴银理财有限责任公司
118. 兴证全球基金管理有限公司
119. 易米基金管理有限公司
120. 银华基金管理股份有限公司
121. 英大基金管理有限公司
122. 永赢基金管理有限公司
123. 长城财富保险资产管理股份有限公司
124. 长江证券(上海)资产管理有限公司
125. 长江证券股份有限公司
126. 长信基金管理有限责任公司
127. 浙商证券股份有限公司
128. 至简资本
129. 中国国际金融股份有限公司
130. 中国人寿养老保险股份有限公司

131. 中华联合保险集团股份有限公司
132. 中泰证券股份有限公司
133. 中投国际(香港)有限公司
134. 中信建投证券股份有限公司
135. 中信里昂证券有限公司
136. 中信证券股份有限公司
137. 中银国际证券股份有限公司
138. 中邮人寿保险股份有限公司
139. 中邮证券有限责任公司