

# 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：2023-028

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 173 家，名单详见附件
时间	2023 年 7 月 16 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 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><b>一、行业及市场概况</b></p> <p>2023 年上半年，全球宏观经济形势复杂多变，终端消费需求缓慢复苏，半导体显示行业逐步走出低谷，2023 年上半年呈现上行趋势。根据咨询机构数据，2023 年一季度 LCD TV 面板价格开始上涨，随着国内促销来临，二季度传统五大应用领域的面板需求环比改善，随着下半年行业旺季的到来，面板需求有望延续恢复。</p> <p>行业供给方面，由于半导体显示行业集中度的提升，行业竞争格局得到优化，面板厂持续践行“按需生产、动态控产、健康发展”的共识，随着市场需求的逐步恢复，谨慎提升稼动</p>

率，促进行业健康发展。

库存方面，根据咨询机构数据，2023 年上半年面板厂大尺寸 LCD 库存整体处于正常水位之下。品牌端库存情况持续保持健康，TV、IT 品牌厂商 2023 年上半年库存保持在标准水位附近。

产品价格方面，根据第三方咨询机构数据及分析，TV 类产品受益于低库存和品牌厂商积极备货，三季度价格有望延续一季度以来的上涨态势；IT 类产品价格逐步企稳，回升态势开始显现，其中 MNT 类产品 6 月起部分尺寸产品价格涨幅逐渐扩大，NB 类产品价格保持稳定，三季度起价格有望上涨。

## **二、公司经营状况**

2023 年上半年，受益于行业供给端的格局改善，LCD TV 类产品价格持续上涨，IT 类产品价格的逐步企稳，叠加主流应用领域下游备货需求的逐步释放，智能座舱、AR/VR、折叠等创新应用领域需求稳步增长，公司业绩得到改善。公司 2023 年第一季度、第二季度扣非后盈利状况逐季改善，其中第二季度收入环比增长，扣除非经常性损益后的净利润实现盈利。

柔性 AMOLED 方面，上半年，公司紧抓市场机遇，重点发力高端需求，半年度柔性 AMOLED 出货量首次突破 5 千万级，同比增长近 80%，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。

## **二、回答投资者提问**

**问题 1：如何看待目前行业稼动率及市场需求？**

**回答 1：**进入 2023 年，随着国内品牌厂备货需求提升和采购逐步恢复，行业平均稼动率在需求恢复及供给侧盈利优先经营策略的背景下谨慎提升，面板厂持续践行“按需生产、动态控产、健康发展”的共识。根据咨询机构数据，2023 年一季度，LCD 行业平均稼动率约 74%，二季度 LCD 行业整体稼动率维持在 80%左右。

需求方面，2023 年上半年，市场供需关系逐渐趋向平缓，市场结构升级趋势显著，应用新型显示技术的产品需求高速增长。2023 年全年，预计 TV 产品的大尺寸化趋势将恢复，并有望推动面板需求面积的增长。长期来看，产品大尺寸化的延续、新技术渗透率的提升、应用场景的拓展等因素将为行业结构升级奠定基础，并拉动面板需求的增长。

**问题 2：公司柔性 AMOLED 盈利改善情况？**

**回答 2：**2023 年上半年，公司柔性 AMOLED 出货量取得突破，但由于部分入门级产品的低价竞争态势，入门级柔性 AMOLED 产品价格出现大幅下探，同时，受折旧压力影响，公司柔性 AMOLED 业务盈利能力有所改善但仍持续承压。

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。

**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、NB、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：公司的车载显示业务发展情况？**

**回答 4：**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。显示技术方面，公司已推出应用柔性 AMOLED、Mini LED、BD CELL 等高端显示技术的产品，并广泛应用于全新一代智能网联汽车终

	<p>端品牌；产能资源方面，依托公司 a-Si、LTPS、Oxide 等技术资源，公司的车载显示业务布局持续完善，规模化及产品架构持续提升，根据第三方咨询机构数据，2022 年京东方车载显示出货量保持全球第一。此外，京东方精电成都车载显示基地已于 2022 年投产，该模组基地达产后年产车载显示屏约 1500 万片，能够覆盖 5 英寸~35 英寸的液晶车载显示模组，有助于持续扩大相关业务的竞争优势。</p> <p><b>问题 5：公司在供应链方面有哪些优势？</b></p> <p><b>回答 5：</b>公司一直注重产业链安全建设和协同发展，致力于与合作伙伴共创共赢，积极推动供应链本地化，扶持产业链共同发展，强化产业链生态共建能力，公司在成本管控体现优势，在行业内具备较强竞争力。</p> <p>除了与供应商保持良好的合作关系外，公司还通过与客户、供应商、科研机构等共同搭建联合实验平台等措施，共同开发行业领先技术，通过技术迭代来替代部分关键部品，有效降低供应风险。同时，公司在产业链方面持续积极布局，以促进产业链更好地可持续发展。目前，公司已通过自身及产业基金助力数十家上游材料、设备伙伴快速健康成长。</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 7 月 16 日

附件：参会机构名单

- 1、Aspex Management
- 2、First Fidelity Capital (International) Limited
- 3、Hel Ved Capital Management Limited
- 4、IGWT Investment
- 5、Marshall Wace Asia Limited
- 6、Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited
- 7、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED
- 8、Segantii Capital Management Limited
- 9、UBS Asset Management
- 10、安信证券股份有限公司
- 11、鲍尔赛嘉（上海）投资管理有限公司
- 12、北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
- 13、北京源乐晟资产管理有限公司
- 14、博时基金管理有限公司
- 15、创金合信基金管理有限公司
- 16、淳厚基金管理有限公司
- 17、大成基金管理有限公司
- 18、大家资产管理有限责任公司
- 19、大连道合投资管理有限公司
- 20、东方基金管理股份有限公司
- 21、东方证券股份有限公司
- 22、敦和资产管理有限公司
- 23、丰琰投资管理（浙江自贸区）有限公司
- 24、三鑫资产管理有限公司
- 25、富达国际投资有限公司
- 26、富国基金管理有限公司
- 27、富荣基金管理有限公司
- 28、歌斐诺宝（上海）资产管理有限公司
- 29、工银瑞信基金管理有限公司
- 30、光大证券股份有限公司
- 31、广东钜洲投资有限责任公司
- 32、广东熵简私募基金管理有限公司

- 33、广州市圆石投资管理有限公司
- 34、国华兴益保险资产管理有限公司
- 35、国联安基金管理有限公司
- 36、国联证券股份有限公司
- 37、国融证券股份有限公司
- 38、国寿安保基金管理有限公司
- 39、国泰财产保险有限责任公司
- 40、国泰基金管理有限公司
- 41、国投瑞银基金管理有限公司
- 42、国信证券股份有限公司
- 43、国泰君安国际控股有限公司
- 44、广发证券股份有限公司
- 45、海富通基金管理有限公司
- 46、海南丰岭私募基金管理有限公司
- 47、海宁拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）
- 48、瀚川投资管理(珠海)有限公司
- 49、禾永投资管理（北京）有限公司
- 50、恒越基金管理有限公司
- 51、红杉资本股权投资管理（天津）有限公司
- 52、红塔红土基金管理有限公司
- 53、红土创新基金管理有限公司
- 54、花旗环球金融亚洲有限公司
- 55、华安财保资产管理有限责任公司
- 56、华富基金管理有限公司
- 57、华美国际投资集团有限公司
- 58、华商基金管理有限公司
- 59、华泰证券股份有限公司
- 60、华泰资产管理有限公司
- 61、华夏基金管理有限公司
- 62、华兴证券有限公司
- 63、汇丰晋信基金管理有限公司
- 64、汇华理财有限公司
- 65、惠升基金管理有限责任公司

- 66、建信信托有限责任公司
- 67、交银康联资产管理有限公司
- 68、交银施罗德基金管理有限公司
- 69、九泰基金管理有限公司
- 70、立格资本投资有限公司
- 71、民生加银基金管理有限公司
- 72、明世伙伴基金管理（珠海）有限公司
- 73、明亚基金管理有限责任公司
- 74、摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
- 75、南方基金管理股份有限公司
- 76、南京双安资产管理有限公司
- 77、农银汇理基金管理有限公司
- 78、鹏华基金管理有限公司
- 79、平安基金管理有限公司
- 80、平安资产管理有限责任公司
- 81、前海开源基金管理有限公司
- 82、群益证券投资信托股份有限公司
- 83、瑞士信贷(香港)有限公司
- 84、瑞信证券(中国)有限公司
- 85、瑞银证券有限责任公司
- 86、睿思资本有限公司
- 87、睿远基金管理有限公司
- 88、润晖投资管理(天津)有限公司
- 89、赛伯乐投资集团
- 90、三亚鸿盛资产管理有限公司
- 91、上海半夏投资管理中心（有限合伙）
- 92、上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
- 93、上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）
- 94、上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
- 95、上海光大证券资产管理有限公司
- 96、上海国际信托有限公司
- 97、上海健顺投资管理有限公司
- 98、上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)



- 99、上海聚鸣投资管理有限公司
- 100、上海利幄私募基金管理有限公司
- 101、上海聆泽投资管理有限公司
- 102、上海名禹资产管理有限公司
- 103、上海璞远资产管理有限公司
- 104、上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
- 105、上海青沅资产管理中心（普通合伙）
- 106、上海申九资产管理有限公司
- 107、上海彤源投资发展有限公司
- 108、上海汐泰投资管理有限公司
- 109、上海循理资产管理有限公司
- 110、上海胤胜资产管理有限公司
- 111、上海正心谷投资管理有限公司
- 112、上海综艺控股有限公司
- 113、申万菱信基金管理有限公司
- 114、深圳市惠通基金管理有限公司
- 115、深圳市金友创智资产管理有限公司
- 116、深圳市君天健投资管理有限公司
- 117、深圳市易同投资有限公司
- 118、深圳鑫然投资管理有限公司
- 119、太平养老保险股份有限公司
- 120、太平资产管理有限公司
- 121、泰康基金管理有限公司
- 122、泰信基金管理有限公司
- 123、天安财产保险股份有限公司
- 124、天风(上海)证券资产管理有限公司
- 125、天弘基金管理有限公司
- 126、闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司
- 127、西部利得基金管理有限公司
- 128、西藏东财基金管理有限公司
- 129、西藏源乘投资管理有限公司
- 130、西南证券股份有限公司
- 131、新华基金管理股份有限公司

- 132、鑫元基金管理有限公司
- 133、信达澳亚基金管理有限公司
- 134、兴业基金管理有限公司
- 135、兴证全球基金管理有限公司
- 136、玄元私募基金投资管理（广东）有限公司
- 137、阳光资产管理股份有限公司
- 138、易方达基金管理有限公司
- 139、易米基金管理有限公司
- 140、银华基金管理股份有限公司
- 141、英大基金管理有限公司
- 142、永赢基金管理有限公司
- 143、煜时投资管理（上海）有限公司
- 144、圆信永丰基金管理有限公司
- 145、远信（珠海）私募基金管理有限公司
- 146、长安基金管理有限公司
- 147、长江证券（上海）资产管理有限公司
- 148、长江证券股份有限公司
- 149、长信基金管理有限责任公司
- 150、浙江旌安投资管理有限公司
- 151、浙江英睿投资管理有限公司
- 152、浙商基金管理有限公司
- 153、中国东方资产管理（国际）控股有限公司
- 154、中国国际金融股份有限公司
- 155、中国平安人寿保险股份有限公司
- 156、中国人保资产管理有限公司
- 157、中国人寿资产管理有限公司
- 158、中国银河证券股份有限公司
- 159、中金基金管理有限公司
- 160、中融基金管理有限公司
- 161、中泰证券(上海)资产管理有限公司
- 162、中投国际(香港)股份有限公司
- 163、中信保诚基金管理有限公司
- 164、中信建投证券股份有限公司

- 165、中信银行股份有限公司
- 166、中信证券股份有限公司
- 167、中意资产管理有限责任公司
- 168、中银基金管理有限公司
- 169、中银理财有限责任公司
- 170、中邮创业基金管理股份有限公司
- 171、中邮理财有限责任公司
- 172、中邮人寿保险股份有限公司
- 173、中再资产管理股份有限公司