

# 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：2023-035

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	参会投资机构共 185 家，名单详见附件
时间	2023 年 11 月 1 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	杨晓萍 执行委员会委员、执行副总裁、首席财务官 刘洪峰 副总裁、董事会秘书 郭 红 董秘室副主任 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 年以来，半导体显示行业逐步走出低谷，进入修复过程。</p> <p>市场需求方面，2023 年全年，受 TV 大尺寸化加速恢复影响，TV 面板出货面积有望恢复增长，从终端市场来看，北美地区和亚太地区的电视销售持续增长。2024 年，受大型体育赛事的召开等因素影响，TV 需求有望加速恢复。</p> <p>受地缘政治、通胀等宏观不确定因素影响，2023 年 IT 市</p>

场复苏相对缓慢，预计全年 NB 和 MNT 销量将受到影响。展望 2024 年，随宏观不确定因素消退，有望带动 IT 市场需求改善。

行业供给方面，咨询机构数据显示，截至 2023 年二季度，中国大陆面板厂商大尺寸 LCD 面板市场份额提升至 67%。半导体显示行业集中度的提升，使得行业竞争格局得到优化，面板厂“按需生产、动态控产、健康发展”的共识得以持续践行。三季度，受需求提升影响，LCD 行业面板稼动率拉升至高位，下半年面板厂将根据终端需求情况，继续坚持动态控产，维护行业健康发展。

## **二、公司经营成果及业绩**

公司前三季度显示业务收入结构保持较健康状态，LCD TV 收入占比为 27%，LCD IT 占比为 35%，OLED 占比为 21%。柔性 AMOLED 方面，公司出货量持续提升，2023 年前三季度柔性 AMOLED 产品出货量超 8,000 万片，全年 1.2 亿片出货量目标正稳步达成。

2023 年三季度，受益于行业格局改善和产品价格上涨，公司业绩得到改善。三季度营业收入环比增长 10%，扣除非经常性损益后的净利润保持盈利，环比增加 11%。

## **三、回答投资者提问**

### **1、公司如何看 LCD 产品价格趋势？**

**答：**2023 年一季度起，受行业“动态控产”影响，LCD 行业产品价格出现了不同程度的复苏迹象，尤其在需求复苏相对缓慢的情况下，LCD 产品价格延续涨价至三季度。进入四季

度，随旺季逐步进入尾声，价格出现回落属正常现象，TV 类产品价格整体呈温和下降趋势。但随着行业集中度的提高，供给格局已经得到改善，可以预期，行业内企业将根据终端需求情况，继续坚持动态控产，积极推动行业的健康发展。预计明年二季度行业将逐步进入旺季，产品价格也将再次回暖。

## **2、公司 OLED 业务的业务进展？**

**答：**经过公司在柔性 AMOLED 领域多年布局，已经构建起产能规模和技术优势，并积累了较好的客户资源，与全球主流手机品牌客户保持良好合作关系。2023 年前三季度，公司柔性 AMOLED 出货量突破 8,000 万片，四季度受终端品牌需求持续高涨影响，柔性 AMOLED 需求预期保持增长，公司全年 1.2 亿片出货量目标正稳步达成。

## **3、下半年手机市场复苏，公司对于市场景气度及 OLED 产品价格的想法？**

**答：**各个技术类别的智能手机面板价格在过去很长一段时间内下降幅度较大。受换机需求减弱的影响，手机面板的市场需求随之降低，价格持续下降。随着经济的复苏和智能手机需求的增长，预期行业有望实现温和反弹或复苏。随着柔性 AMOLED 渗透率的提升，柔性 AMOLED 技术在智能手机领域的应用将保持相对确定的增长。

受终端品牌新机集中发布等影响，手机面板需求环比预期增长，下半年行业柔性 AMOLED 手机面板出货量有望逐季提升。咨询机构数据显示，入门级柔性 AMOLED 产品价格持续处于低位，但受下半年需求高涨影响，行业内柔性 AMOLED

产能结构性紧缺，四季度部分产品价格回暖趋势明显。

#### **4、公司的折旧情况及趋势？重庆 B12 转固节奏？**

**答：**2023 年前三季度公司折旧金额约 250 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，LCD 产品成本竞争力将进一步提升。重庆 B12 产线一期已经进入到稳定量产阶段，并于上半年进行转固，三季度起开始计提折旧，二期、三期转固时间将根据生产规划及量产情况，严格按照会计准则相关要求转固。近几年公司折旧金额将保持相对平稳。

#### **5、公司资本开支计划？**

**答：**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。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。

#### **6、公司三季度显示业务的收入结构？对四季度柔性 OLED 业务的经营展望？**

**答：**三季度，LCD 业务收入占显示业务收入比重约四分之三，柔性 OLED 业务占比约四分之一。LCD 方面，在供给端的“动态控产”策略下，前三季度 TV 类产品涨价趋势显著，IT 类产品价格表现相对平稳。但受公司对两条主要生产 TV 类产品的 10.5 代生产线持股比例较低等因素影响，TV 类产品涨价对公司盈利性的改善程度不高。2024 年受大型体育赛事召开等因素影响，TV 需求有望加速恢复；受 IT 换机周期影响，IT 类产品需求有望回暖。

三季度,柔性 OLED 收入占比继续提升,前三季度业绩同比大幅减亏。短期内公司柔性 OLED 业务仍面临较大的折旧压力,但公司在折叠、LTPO 等中、高端产品类别上具有较强的竞争优势,公司也将持续致力于产品结构的改善。预期公司四季度柔性 OLED 业务经营状况环比三季度有所改善,在出货量继续保持增长的同时,高价值量产品出货占比将大幅提升。

#### **7、公司如何看 VR 智能眼镜的出货量趋势和技术路径?**

VR 和 AR 产业近年来得到了快速发展,然而在过去 5 年里,该行业波动性较大,主要是因为用户对产品和系统的期望与实际情况存在较大差距。尽管发展过程中遇到了困难和压力,整个行业的发展趋势仍然得到了市场的认可,行业头部客户的投入,给行业的发展再一次带来动力。公司已经能够为客户提供 Fast LCD、Micro OLED 等多元化的 VR 显示解决方案,为了进一步拓展市场,公司在北京新建一条 6 代 LTPS/LTPO 生产线,以提升公司在中高端 VR 市场的竞争优势。

#### **8、公司产线股权回购推进情况?**

**答:** 在过去两年里,公司经营状况良好,现金流充足。为了优化持股结构,公司进行了部分产线的股份回购,包括合肥、武汉和绵阳的生产线。未来,公司将根据经营状况和现金流情况,继续关注非全资的控股产线,适时增加重要子公司的持股比例,以分享更多产线经营红利。

#### **9.公司是否有投建 8 代 OLED 生产线计划?**

**答:** OLED 技术尤其是柔性 OLED 技术历经多年发展,

	<p>已在智能手机、穿戴等小尺寸产品实现了较高的渗透，同时在车载、IT 等中尺寸领域崭露头角。为满足客户在高端中尺寸产品应用 OLED 技术的需求，行业内，部分在 OLED 领域有较好积累的企业已开始检讨对应这部分市场的 8.X 代 OLED 产线。公司经过多年布局，已构建起产能规模、技术优势和客户资源，将能够积极应对客户中尺寸 OLED 应用的新需求。如有重大事项，请以公司公告为准。</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 11 月 1 日

附件：参会机构名单

- 1、Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
- 2、Aspex Management (HK) Limited
- 3、Baring Asset Management (Asia) Limited
- 4、Golden Nest Capital Limited
- 5、JARISLOWSKY,FRASER LIMITED
- 6、Jeneration Heritage
- 7、Morgan Stanley Taiwan Limited
- 8、Nomura
- 9、UG INVESTMENT ADVISERS
- 10、百年人寿保险股份有限公司
- 11、保德信证券投资信托股份有限公司
- 12、保银资产管理有限公司
- 13、北京才誉资产管理企业(有限合伙)
- 14、北京诚旻投资有限公司
- 15、北京高熵资产管理有限公司
- 16、北京宏道投资管理有限公司
- 17、北京厚特投资有限公司
- 18、北京金安私募基金管理有限公司
- 19、北京金百镛投资管理有限公司
- 20、北京珺则投资管理有限公司
- 21、北京致顺投资管理有限公司
- 22、毕盛(上海)投资管理有限公司
- 23、博时基金管理有限公司
- 24、才华资本管理有限公司
- 25、创金合信基金管理有限公司
- 26、大成基金管理有限公司
- 27、大家资产管理有限责任公司
- 28、淡水泉(北京)投资管理有限公司
- 29、第五个季节资本管理(深圳)有限公司
- 30、第一创业证券承销保荐有限责任公司
- 31、东吴证券股份有限公司
- 32、敦和资产管理有限公司

- 33、方正富邦基金管理有限公司
- 34、高盛(亚洲)有限责任公司
- 35、工银国际融资有限公司
- 36、工银瑞信基金管理有限公司
- 37、广东正圆私募基金管理有限公司
- 38、广发证券股份有限公司
- 39、广西赢舟管理咨询服务服务有限公司
- 40、国联安基金管理有限公司
- 41、国联基金管理有限公司
- 42、国任财产保险股份有限公司
- 43、国融证券股份有限公司
- 44、国信证券股份有限公司
- 45、海森堡资本管理有限公司
- 46、海通证券股份有限公司
- 47、瀚伦投资顾问(上海)有限公司
- 48、杭州萧山泽泉投资管理有限公司
- 49、和谐健康保险股份有限公司
- 50、横琴淳臻投资管理中心(有限合伙)
- 51、红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
- 52、红塔证券股份有限公司
- 53、宏利投资管理(香港)有限公司
- 54、花旗环球金融亚洲有限公司
- 55、华安基金管理有限公司
- 56、华安证券股份有限公司
- 57、华福证券有限责任公司
- 58、华泰证券(上海)资产管理有限公司
- 59、华泰证券股份有限公司
- 60、华西证券股份有限公司
- 61、华夏财富创新投资管理有限公司
- 62、华夏基金管理有限公司
- 63、汇丰前海证券有限责任公司
- 64、汇泉基金管理有限公司
- 65、嘉合基金管理有限公司



- 66、江苏瑞华投资控股集团有限公司
- 67、交银施罗德基金管理有限公司
- 68、金股证券投资咨询广东有限公司
- 69、金鹰基金管理有限公司
- 70、开源证券股份有限公司
- 71、昆仑健康保险股份有限公司
- 72、磊亚投资顾问有限公司
- 73、联创投资集团股份有限公司
- 74、绿地金融投资控股集团有限公司
- 75、曼林(山东)基金管理有限公司
- 76、民生证券股份有限公司
- 77、明亚基金管理有限责任公司
- 78、摩根士丹利基金管理有限公司
- 79、南方工业资产管理有限责任公司
- 80、南京双安资产管理有限公司
- 81、宁波圆合金融控股有限公司
- 82、农银人寿保险股份有限公司
- 83、鹏扬基金管理有限公司
- 84、平安证券股份有限公司
- 85、璞瑜资本有限公司
- 86、千一资本
- 87、青岛金光紫金股权投资基金企业
- 88、青岛朋元资产管理有限公司
- 89、全天候私募证券投资基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)
- 90、仁桥(北京)资产管理有限公司
- 91、荣光投资
- 92、瑞士信贷(香港)有限公司
- 93、瑞银证券有限公司
- 94、润晖投资管理(天津)有限公司
- 95、山西证券股份有限公司
- 96、上海八尺龙投资管理有限公司
- 97、上海伯兄资产管理中心(有限合伙)
- 98、上海从容投资管理有限公司

- 99、上海顶天投资有限公司
- 100、上海方物私募基金管理有限公司
- 101、上海丰仓股权投资基金管理有限公司
- 102、上海枫池资产管理有限公司
- 103、上海府右私募基金管理有限公司
- 104、上海复需投资管理有限公司
- 105、上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
- 106、上海古木投资管理有限公司
- 107、上海光大证券资产管理有限公司
- 108、上海贵源投资有限公司
- 109、上海合道资产管理有限公司
- 110、上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
- 111、上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
- 112、上海满风资产管理有限公司
- 113、上海明河投资管理有限公司
- 114、上海牛乎资产管理有限公司
- 115、上海磐耀资产管理有限公司
- 116、上海泊通投资管理有限公司
- 117、上海朴信投资管理有限公司
- 118、上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
- 119、上海石锋资产管理有限公司
- 120、上海松熙私募基金管理合伙企业(有限合伙)
- 121、上海探颐商务咨询有限公司
- 122、上海天猊投资管理有限公司
- 123、上海小鳄资产管理有限公司
- 124、上海域秀资产管理有限公司
- 125、上海正心谷实业有限公司
- 126、申万宏源证券有限公司
- 127、深圳金泊投资管理有限公司
- 128、深圳量度资本投资管理有限公司
- 129、深圳前海互兴资产管理有限公司
- 130、深圳前海乡嬛资本管理有限公司
- 131、深圳世纪致远私募证券投资基金管理有限公司

- 132、深圳市东方马拉松投资管理有限公司
- 133、深圳市高上资本管理有限公司
- 134、深圳市恒盈富达资产管理有限公司
- 135、深圳市恒源资产管理有限公司
- 136、深圳市红石榴投资管理有限公司
- 137、深圳市惠通基金管理有限公司
- 138、深圳市凯丰投资管理有限公司
- 139、深圳市明达资产管理有限公司
- 140、深圳市前海长和汇众基金管理有限公司
- 141、深圳市尚诚资产管理有限责任公司
- 142、深圳市易同投资有限公司
- 143、深圳中科融信投资管理有限公司
- 144、生命保险资产管理有限公司
- 145、天弘基金管理有限公司
- 146、天盟集团
- 147、同泰基金管理有限公司
- 148、万家基金管理有限公司
- 149、西部证券股份有限公司
- 150、西南证券股份有限公司
- 151、新华基金管理股份有限公司
- 152、新华资产管理股份有限公司
- 153、信达证券股份有限公司
- 154、信泰人寿保险股份有限公司
- 155、信银理财有限责任公司
- 156、兴业证券股份有限公司
- 157、兴银理财有限责任公司
- 158、兴证全球基金管理有限公司
- 159、阳光资产管理股份有限公司
- 160、野村国际(香港)有限公司
- 161、毅立集团(香港)有限公司
- 162、因诺(北京)资产管理有限公司
- 163、英大基金管理有限公司
- 164、圆方资本管理有限公司

- 165、长江证券(上海)资产管理有限公司
- 166、长江证券股份有限公司
- 167、浙江浙商证券资产管理有限公司
- 168、浙商证券股份有限公司
- 169、征金资本控股有限公司
- 170、中国工商银行股份有限公司
- 171、中国国际金融股份有限公司
- 172、中国民生银行股份有限公司
- 173、中国人寿资产管理有限公司
- 174、中国银河证券股份有限公司
- 175、中海晟融(北京)资本管理集团有限公司
- 176、中海基金管理有限公司
- 177、中泰证券股份有限公司
- 178、中信保诚资产管理有限责任公司
- 179、中信证券股份有限公司
- 180、中银基金管理有限公司
- 181、中银三星人寿保险有限公司
- 182、中邮人寿保险股份有限公司
- 183、中邮证券有限责任公司
- 184、中原证券股份有限公司
- 185、珠海会远私募基金管理有限公司