

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：2024-010

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 268 家，名单详见附件
时间	2024 年 4 月 2 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 董事会秘书室副主任（VP 级） 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，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 年全年行业处于修复过程。</p> <p>行业供给方面，随着行业内 LCD 生产线大规模扩产逐步进入尾声，LCD 面板产能整体增长趋缓。咨询机构数据显示，2023 年中国大陆面板厂商 LCD 面板市场份额提升至 70%。半导体显示行业集中度的提升，使得行业竞争格局得到持续优</p>

化，面板厂“按需生产”已成为常态。

2023 年四季度，行业进入淡季，终端备货需求减弱，LCD 行业整体稼动率持续下降；进入 2024 年一季度，受春节休假、面板厂岁修等因素影响，2 月 LCD 行业稼动率降至低位，3 月随着终端备货需求的提升，LCD 行业尤其是 TV 相关产线稼动率大幅提升。

市场需求方面，2023 年终端市场整体疲弱，五大传统应用终端销量下降，下半年随消费电子旺季到来，终端市场有所回暖。2023 年全年，受 TV 大尺寸化加速恢复影响，TV 面板出货面积保持稳定。2024 年受益于大型体育赛事的召开，TV 终端及面板需求恢复有望加速，尤其是在 TV 大尺寸化趋势延续的背景下，TV 面板出货量和面积有望实现双增长。

产品价格方面，根据咨询机构数据及分析，进入 2024 年一季度，随着品牌端采购需求的恢复，LCD TV 面板价格先后经历了 1 月份的价格企稳和 2 月份的全面上涨后，3 月价格涨幅明显扩大。IT 类产品价格回升态势开始初步显现，其中桌面显示器类产品自 3 月份起部分尺寸产品价格上涨，笔记本电脑类产品品牌端去库存已见成效，随需求的逐季恢复，二季度产品价格有望出现回暖。

柔性 OLED 方面，随着柔性 OLED 面板在智能手机领域的渗透率不断提升，2023 年全球柔性 OLED 面板出货量同比大幅增加，其中折叠产品的出货量和渗透率均得到大幅提升。价格方面，部分柔性 OLED 产品价格自 2023 年四季度以来开始上涨，并延续至 2024 年一季度。

二、公司经营成果

2023 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、电视五大应用领域液晶显示屏出货量均位列全球第一；产品结构持续优化，优势高端旗舰产品保持突破，超大尺寸（ ≥ 85 "）产品实现全球出货量第一；车载显示出货量及出货面积持续保持全球第一。

在“屏之物联”发展战略下，公司在实现显示业务持续领先的同时，“1+4+N+生态链”发展架构的其他业务板块均亮点纷呈，其中物联网创新、传感、MLED、智慧医工业务营收分别同比增长 13.30%、32.13%、81.42%、26.71%。

柔性 AMOLED 方面，公司紧抓市场机遇，重点发力高端需求，2023 年柔性 AMOLED 产品出货量近 1.2 亿片，同比增长近 50%。

专利方面，公司持续强化高质量专利布局，以筑牢技术领先优势。截至 2023 年，公司累计自主专利申请超 9 万件，其中柔性 OLED 相关专利申请已超 3 万件；在年度新增专利申请中，发明专利超 90%，海外专利超 33%，覆盖美、欧、日、韩等多个国家和地区，遍及柔性 OLED、传感、人工智能、大数据等多个领域；全球持有授权有效专利超 4 万件，并连续第六年位列美国专利授权排行榜全球 TOP 20（2023 年度全球排名第 15 位），全面彰显出公司作为行业领军企业的创新实力与技术引领力。

三、公司经营业绩

2023年，公司全年实现营业收入1745.43亿元，归属于上市公司股东的净利润25.47亿元，扣除非经常性损益后的净利润同比增长71.74%，营业收入和扣除非经常性损益后的净利润实现逐季度提升，全年保持稳定经营，为2024年公司高质量发展奠定了良好的基础。

精益管理方面，公司始终坚持技术创新引领，虽然业绩承压，但仍保持研发投入强度，2023年研发投入126亿，占营收比重超7%；公司降本增效成果显著，全年期间费用（不含研发）同比下降16%。

四、回答投资者提问

1、公司如何看2024年LCD TV产品价格趋势？

答：2024年一季度，随着品牌端采购需求的恢复，LCD TV面板价格企稳后全面反弹，并加速上涨。进入二季度，大型体育赛事的召开有望进一步刺激TV面板需求回暖。此外，物流风险攀升、部分上游原材料缺货等因素的影响将进一步提升LCD TV面板价格上涨预期，高涨价预期也将进一步驱动品牌采购需求上升，后续LCD TV面板价格涨幅有望继续扩大。

放眼2024年全年，除经济持续复苏、终端需求逐步回暖对行业复苏的积极影响外，半导体显示行业经历多年的市场化竞争后，行业发展逐渐趋于成熟，集中度逐渐提高，稳定性越来越明显，按需生产已成为常态，因此预计2024年LCD TV全年供需状态将进一步向健康水位迈进，面板价格将逐渐回归理性。

2、如何看待LCD面板的需求情况？

答：从终端需求来看，2024 年受全球经济复苏和消费者购买力恢复影响，终端需求有望复苏。具体来看，受大型体育赛事带动的影响，TV 产品出货量及出货面积有望实现增长。受商用市场的温和复苏以及 AI PC 的兴起影响，IT 市场需求有望得到改善。受新兴国家手机市场成长潜力较大、品牌增加中低端手机机型出海规划等因素影响，手机需求得到成长。

从面板采购角度看，当前航运物流风险、上游原材料缺货、面板厂长期按需生产等诸多因素强化了终端品牌对 LCD 面板的涨价预期，面板采购动能增加，全年 LCD 面板需求有望同比回暖。

从产品结构角度看，技术升级将持续稳步甚至加速前进，更大尺寸、更高分辨率、更高刷新率、更低功耗等各种高规格显示指标产品将会大幅增加需求占比。产品需求在主流应用之外，进一步加速向创新应用渗透，车载、工控、医疗等诸多领域释放显示面板需求。技术和场景两方面的需求提升，将进一步促进产品结构的改变。

3、如何看待 LCD 行业稼动率变化？

答：咨询机构数据显示，LCD 行业稼动率自 2023 年二季度出现阶段性高峰后，三季度起出现回调，主要原因是四季度末已经进入旺季尾声，叠加市场对于需求的复苏预期相对保守，认为需求将在四季度有所回落，而面板厂坚持按需生产，因此 LCD 行业整体稼动率持续下降。

进入 2024 年一季度，受春节休假、面板厂岁修等因素影响，2 月 LCD 行业稼动率降至低位；3 月随着终端备货需求的

提升，LCD 行业稼动率也大幅提升。根据咨询机构数据及分析，3 月 LCD 行业稼动率在 80%左右，其中 LCD TV 稼动率超 85%。

总的来看，由于 LCD 行业格局已经发生改变，面临需求的波动，行业有能力坚持执行“按需生产”的策略，根据需求情况有效地调节产线稼动率。根据咨询机构分析及预测，产能规模的重塑和产业格局的趋于稳定将为面板行业的良性发展提供契机，2024 年有望成为面板行业走出低谷的转折之年。

4、公司 AMOLED 业务的进展及盈利性展望？2024 年 AMOLED 出货量目标？

答：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。公司近年来柔性 AMOLED 出货量保持大幅增长，2023 年柔性 AMOLED 出货量全年近 1.2 亿片，同比增长近 50%，创单年出货量新高。2023 年，手机市场折叠、LTPO 产品出货量快速提升，其中，LTPO 产品成为高端旗舰手机的主流选择。公司的柔性 AMOLED 产品在折叠、LTPO 等高端旗舰手机产品上具有较强的竞争优势，出货量均位于行业前列。

短期内公司柔性 AMOLED 业务仍面临较大的折旧压力，叠加 2023 年部分柔性 AMOLED 产品价格低迷，公司柔性 AMOLED 业务暂未实现盈利。但公司近年来柔性 AMOLED 产品出货量保持大幅增长，同时持续致力于产品结构的改善，2023 年柔性 AMOLED 成熟产线盈利能力同比改善明显。

2024 年公司柔性 AMOLED 出货量目标相较去年将持续增长, 预计增幅 30%以上, 并不断提升高端应用和品牌客户占比, 总量 1.6 亿片以上。

5、如何看待手机市场的需求及 OLED 产品价格?

2022 年以来, 受手机换机需求减弱的影响, 手机面板的市场需求持续低迷。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。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 2023 年下半年需求高涨影响, 行业内柔性 AMOLED 产能结构性紧缺, 2023 年四季度起部分产品价格回暖趋势明显, 涨价趋势已延续至 2024 年一季度。

6、公司的折旧情况及趋势? 重庆 B12 转固节奏?

答: 2023 年公司折旧金额约 350 亿元, 2024 年预计折旧金额相较于 2023 年有所增加。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 产线一期于 2023 年开始折旧, 2024 年一季度开始二期折旧, 并会结合 B12 的良率和稼动情况按照会计准则的相关规定进行后续转固。

7、公司 2023 年显示业务的收入结构?

答: 2023 年, 公司显示器件业务收入中, TV 类产品收入

	<p>占比 27%，IT 类产品收入占比 34%，LCD 手机及创新应用类产品收入占比 14%，OLED 手机及创新应用类产品收入占比 25%。</p> <p>8、公司的分红情况？</p> <p>答：公司连续多年进行现金分红、不定期开展股份回购，以期通过多维度的方式回报股东。2015 年至 2023 年，公司连续 9 年实施现金分红，累计金额超 200 亿元，2018 年至 2023 年，年度现金分红比例始终保持归母净利润的 30%以上，让投资者与公司共享成长成果。</p> <p>2023 年公司拟现金分红 11.30 亿元，占合并报表当年归母净利润的比例大幅提升，达 44.34%。</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>2024 年 4 月 2 日</p>

附件：参会机构名单

- 1.Bloomberg Intelligence
- 2.CSC International Holdings Ltd.
- 3.GAM Hong Kong Limited
- 4.Hel Ved Capital Management Limited
- 5.JARISLOWSKY,FRASER LIMITED
- 6.JK Capital Management Limited
- 7.LMR Partners Limited
- 8.MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED
- 9.MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED
- 10.Nomura International (Hong Kong) Limited
- 11.Point72 Hong Kong Limited
- 12.UG Investment Advisers Limited
- 13.爱建证券有限责任公司
- 14.柏骏资本管理(香港)有限公司
- 15.北京才誉资产管理企业(有限合伙)
- 16.北京国有资本运营管理有限公司
- 17.北京宏道投资管理有限公司
- 18.北京京管泰富基金管理有限责任公司
- 19.北京珺则投资管理有限公司
- 20.北京文博启胜投资有限公司
- 21.北京橡果资产管理有限公司
- 22.北京鑫翰资本管理有限公司
- 23.博裕资本投资管理有限公司
- 24.财通证券股份有限公司
- 25.财通证券资产管理有限公司
- 26.创金合信基金管理有限公司
- 27.大成基金管理有限公司
- 28.大家资产管理有限责任公司
- 29.德邦证券股份有限公司
- 30.第五个季节资本管理(深圳)有限公司
- 31.第一创业证券承销保荐有限责任公司
- 32.东北证券股份有限公司

- 33.东方财富证券股份有限公司
- 34.东海证券股份有限公司
- 35.东吴证券股份有限公司
- 36.东兴证券股份有限公司
- 37.敦和资产管理有限公司
- 38.方正富邦基金管理有限公司
- 39.方正证券投资有限公司
- 40.复通(山东)私募投资基金管理有限公司
- 41.富国基金管理有限公司
- 42.高盛(亚洲)有限责任公司
- 43.工银国际融资有限公司
- 44.光大证券股份有限公司
- 45.广东正圆私募基金管理有限公司
- 46.广发乾和投资有限公司
- 47.广发证券股份有限公司
- 48.广州冰湖私募基金管理有限公司
- 49.广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司
- 50.广州玄甲私募基金管理有限公司
- 51.广州益谙私募基金管理有限公司
- 52.广州盈拓投资有限公司
- 53.国海证券股份有限公司
- 54.国金证券股份有限公司
- 55.国联证券股份有限公司
- 56.国融基金管理有限公司
- 57.国融证券股份有限公司
- 58.国泰基金管理有限公司
- 59.国泰君安国际控股有限公司
- 60.国泰君安证券股份有限公司
- 61.国投证券股份有限公司
- 62.国信证券股份有限公司
- 63.海富通基金管理有限公司
- 64.海南果实私募基金管理有限公司
- 65.海南翎展私募基金管理合伙企业(有限合伙)

- 66.海南谦信私募基金管理有限公司
- 67.海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)
- 68.海森堡资本管理有限公司
- 69.海通国际研究有限公司
- 70.海通证券股份有限公司
- 71.杭州锦成盛资产管理有限公司
- 72.杭州玖龙资产管理有限公司
- 73.杭州壹而拾资产管理有限公司
- 74.杭州弈宸私募基金管理有限公司
- 75.皓天财经集团控股有限公司
- 76.荷宝海外投资基金管理(上海)有限公司
- 77.恒越基金管理有限公司
- 78.弘毅远方基金管理有限公司
- 79.红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
- 80.宏利基金管理有限公司
- 81.泓德基金管理有限公司
- 82.鸿运私募基金管理(海南)有限公司
- 83.湖南八零后资产管理有限公司
- 84.花旗环球金融亚洲有限公司
- 85.华安财保资产管理有限责任公司
- 86.华创证券有限责任公司
- 87.华福证券有限责任公司
- 88.华金证券股份有限公司
- 89.华商基金管理有限公司
- 90.华泰柏瑞基金管理有限公司
- 91.华泰证券(上海)资产管理有限公司
- 92.华泰证券股份有限公司
- 93.华西证券股份有限公司
- 94.华夏基金管理有限公司
- 95.华鑫证券有限责任公司
- 96.汇丰晋信基金管理有限公司
- 97.汇丰前海证券有限责任公司
- 98.汇泉基金管理有限公司

- 99.惠升基金管理有限责任公司
- 100.嘉合基金管理有限公司
- 101.嘉实基金管理有限公司
- 102.嘉兴鑫扬私募基金管理有限公司
- 103.建信基金管理有限责任公司
- 104.江苏第五公理投资管理有限公司
- 105.江苏锦盈资本管理有限公司
- 106.江苏瑞华投资控股集团有限公司
- 107.交银国际（亚洲）有限公司
- 108.交银施罗德基金管理有限公司
- 109.晋江和铭资产管理有限公司
- 110.九泰基金管理有限公司
- 111.开源证券股份有限公司
- 112.立格资本投资有限公司
- 113.联创投资集团股份有限公司
- 114.民生加银基金管理有限公司
- 115.民生通惠资产管理有限公司
- 116.民生证券股份有限公司
- 117.摩根大通证券(中国)有限公司
- 118.摩根基金管理(中国)有限公司
- 119.摩根士丹利投资管理公司
- 120.南华基金管理有限公司
- 121.南京双安资产管理有限公司
- 122.宁波梅山保税港区信石投资管理有限公司
- 123.宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
- 124.宁银理财有限责任公司
- 125.农银汇理基金管理有限公司
- 126.农银人寿保险股份有限公司
- 127.诺安基金管理有限公司
- 128.磐厚动量(上海)资本管理有限公司
- 129.鹏华基金管理有限公司
- 130.鹏扬基金管理有限公司
- 131.平安证券股份有限公司

- 132.璞瑜资本有限公司
- 133.前方基金管理有限公司
- 134.青岛鸿竹资产管理有限公司
- 135.全天候私募证券基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）
- 136.融捷投资控股集团有限公司
- 137.瑞穗证券亚洲有限公司
- 138.瑞信证券(中国)有限公司
- 139.瑞银证券有限责任公司
- 140.睿思资本有限公司
- 141.睿远基金管理有限公司
- 142.厦门中略投资管理有限公司
- 143.山西证券股份有限公司
- 144.上海阿杏投资管理有限公司
- 145.上海博笃投资管理有限公司
- 146.上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
- 147.上海呈瑞投资管理有限公司
- 148.上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
- 149.上海道翼投资管理有限公司
- 150.上海顶天投资有限公司
- 151.上海非马投资管理有限公司
- 152.上海丰仓股权投资基金管理有限公司
- 153.上海津杨资产管理有限公司
- 154.上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
- 155.上海海通证券资产管理有限公司
- 156.上海杭贵投资管理有限公司
- 157.上海禾其投资咨询有限公司
- 158.上海合道资产管理有限公司
- 159.上海嘉世私募基金管理有限公司
- 160.上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
- 161.上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
- 162.上海开思私募基金管理有限公司
- 163.上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
- 164.上海聆泽投资管理有限公司

- 165.上海弥远投资管理有限公司
- 166.上海牧鑫私募基金管理有限公司
- 167.上海璞远资产管理有限公司
- 168.上海朴信投资管理有限公司
- 169.上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
- 170.上海笙笠资产管理有限公司
- 171.上海睿郡资产管理有限公司
- 172.上海深积资产管理有限公司
- 173.上海盛宇股权投资基金管理有限公司
- 174.上海石锋资产管理有限公司
- 175.上海松熙私募基金管理合伙企业(有限合伙)
- 176.上海天猷投资管理有限公司
- 177.上海途灵资产管理有限公司
- 178.上海行知创业投资有限公司
- 179.上海煜德投资管理中心(有限合伙)
- 180.上海展向资产管理有限公司
- 181.上海正心谷实业有限公司
- 182.深圳丞毅投资有限公司
- 183.深圳大道至诚投资管理合伙企业(有限合伙)
- 184.深圳广汇缘资产管理有限公司
- 185.深圳量度资本投资管理有限公司
- 186.深圳奇盛基金管理有限公司
- 187.深圳前海互兴资产管理有限公司
- 188.深圳世纪致远私募证券投资基金管理有限公司
- 189.深圳市恒盈富达资产管理有限公司
- 190.深圳市红石榴投资管理有限公司
- 191.深圳市惠通基金管理有限公司
- 192.深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司
- 193.深圳市鹏举投资有限公司
- 194.深圳市前海铂悦投资管理有限公司
- 195.深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
- 196.深圳市睿德信投资集团有限公司
- 197.深圳市尚诚资产管理有限责任公司

198.深圳市泰聚私募证券基金管理有限公司
199.深圳市涌容资产管理有限公司
200.深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
201.深圳熙山资本管理有限公司
202.深圳中科融信投资管理有限公司
203.盛钧私募基金管理(湖北)有限公司
204.世纪证券有限责任公司
205.首创证券股份有限公司
206.太平基金管理有限公司
207.太平资产管理有限公司
208.泰康基金管理有限公司
209.天风(上海)证券资产管理有限公司
210.天风证券股份有限公司
211.万联证券股份有限公司
212.西部利得基金管理有限公司
213.西部证券股份有限公司
214.西南证券股份有限公司
215.西泽投资管理有限公司
216.相聚资本管理有限公司
217.新华资产管理股份有限公司
218.鑫巢资本管理(香港)有限公司
219.鑫元基金管理有限公司
220.信泰人寿保险股份有限公司
221.兴业证券股份有限公司
222.兴证全球基金管理有限公司
223.玄卜投资(上海)有限公司
224.寻常(上海)投资管理有限公司
225.易方达基金管理有限公司
226.银华基金管理有限公司
227.英大基金管理有限公司
228.英大证券有限责任公司
229.盈峰资本管理有限公司
230.誉辉资本管理(北京)有限责任公司

231.长城财富保险资产管理股份有限公司
232.长城证券股份有限公司
233.长江证券(上海)资产管理有限公司
234.长江证券股份有限公司
235.长盛基金管理有限公司
236.长信基金管理有限责任公司
237.招商证券股份有限公司
238.昭华基金
239.浙商证券股份有限公司
240.征金资本控股有限公司
241.郑州云杉投资管理有限公司
242.挚远资本有限公司
243.中电科投资控股有限公司
244.中国国际金融股份有限公司
245.中国人寿资产管理有限公司
246.中国太平洋保险(集团)股份有限公司
247.中国银河证券股份有限公司
248.中航信托股份有限公司
249.中航证券有限公司
250.中汇人寿保险股份有限公司
251.中金基金管理有限公司
252.中科沃土基金管理有限公司
253.中泰证券股份有限公司
254.中天证券股份有限公司
255.中投国际(香港)有限公司
256.中信保诚基金管理有限公司
257.中信保诚资产管理有限责任公司
258.中信建投证券股份有限公司
259.中信里昂证券有限公司
260.中信证券股份有限公司
261.中意资产管理有限责任公司
262.中银国际证券股份有限公司
263.中银基金管理有限公司

- 264.中邮保险资产管理有限公司
- 265.中邮人寿保险股份有限公司
- 266.中邮证券有限责任公司
- 267.珠海格力金融投资管理有限公司
- 268.珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)