

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：2024-012

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	Balyasny Asset Management: Emma Hu BOCI Prudential Asset Management: Vincent Cheung Enbao Capital: Michael Huang Citi: Kyna Wong
时间	2024年4月24日
地点	京东方技术创新中心
上市公司接待人员姓名	罗文捷 证券事务代表 王亚璇 董事会秘书室工作人员 李 柰 董事会秘书室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者参观了京东方技术创新中心展厅，参观后与公司进行了交流。讨论的内容主要为回答投资者提问，问答情况如下：</p> <p>1、公司如何展望 2024 年 LCD 产品需求以及产品价格？</p> <p>答：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</p>

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, 4 月份价格持续上涨。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, 4 月份全线上涨,笔记本电脑类产品自 4 月下旬起部分尺寸产品价格小幅上涨。

2、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%。

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。

3、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。

4、如何看待手机市场的需求及 OLED 产品价格?

答: 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。

5、公司车载显示业务发展情况？

答：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。目前公司的智慧座舱产品和解决方案已广泛应用于几乎所有主流汽车品牌。根据第三方咨询机构数据，2023 年京东方车载显示出货量及出货面积持续保持全球第一。

公司凭借先进的工艺和领先的规格，前瞻性地将氧化物技术、柔性 AMOLED 技术导入车载显示中。在车载领域，公司氧化物技术具备高透过率、高对比度、高色域以及低功耗等优势。目前公司生产的氧化物车载产品已应用于广汽埃安 Hyper GT、零跑全新 C11 等多款新品车型；公司柔性 AMOLED 技术具备自由形态、超高清显示、健康护眼以及轻薄低耗等优势。目前公司生产的柔性 AMOLED 车载产品已应用于极氪 001、飞凡 F7、蔚来 ET9 等多款主力车型。

6、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%。

7、公司的折旧情况及趋势？

	<p>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。</p> <p>8、公司未来资本开支情况？</p> <p>答：目前 LCD 行业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。</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>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 4 月 24 日</p>