

# 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：2024-020

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 type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	参会投资机构 137 家，名单详见附件
时间	2024 年 11 月 1 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	郭 红 董事会秘书室副主任（VP 级） 滕 蛟 VCFO（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><b>一、行业及市场概况</b></p> <p>LCD 方面，受体育赛事和备货需求的影响，二季度 LCD 行业稼动率提升至高位；随着阶段性备货力度走弱，三季度面板厂商坚持“按需生产”，根据市场需求灵活调整产线稼动率。根据咨询机构数据，三季度 LCD 行业稼动率低于二季度，10 月 LCD 行业稼动率进一步下降至 72%。</p> <p>需求方面，2024 年前三季度 LCD 终端市场有所回暖，TV 类产品受“以旧换新”政策的影响，提振市场需求，延续大尺寸化趋势；IT 类产品销量受电竞需求和“以旧换新”政策拉</p>

动同比实现增长;智能手机终端市场逐渐恢复。

产品价格方面,根据咨询机构数据,2024年LCD TV面板价格自2月起全面上涨,7月转跌,10月企稳;同时,LCD IT类面板价格波动小于TV面板价格,上半年IT面板需求回暖,部分IT面板价格自3月起开始上涨,三季度价格整体维稳。

柔性 AMOLED 方面,随着柔性 AMOLED 面板在智能手机领域的渗透率不断提升,预计2024年全球柔性 AMOLED 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。同时,随着全球知名品牌陆续推出应用 AMOLED 技术的 IT 产品,将推动中尺寸 IT 类产品向 AMOLED 技术升级换代。未来,随着行业内第 8.6 代 AMOLED 生产线产能释放,或将加速 AMOLED 技术向中尺寸应用渗透。

## 二、公司经营成果

2024年前三季度,公司经营保持稳健,半导体显示领域的龙头地位持续稳固,根据咨询机构数据显示,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保持全球第一。此外,公司持续优化收入结构,创新业务保持增长势头,其中 MLED 业务增长显著,营收同比增长 135%;显示业务方面,TV 类、IT 类、OLED 类和 LCD 手机及其他类产品收入占比分别为 25%、33%、24%、17%,产品组合持续优化。

柔性 AMOLED 方面,公司紧抓市场机遇,重点发力高端

需求, 打造多款品牌首发产品, 实现多个柔性 OLED 高端折叠产品客户独供。2024 年前三季度公司柔性 AMOLED 产品出货量近 1 亿片, 同比增长 20%。

### **三、回答投资者提问**

#### **1、公司如何看待 LCD 产品价格趋势?**

**答:** 根据咨询机构数据及分析, 2024 年, 受品牌端采购需求的恢复、大型体育赛事的召开等因素影响, LCD TV 面板价格自 2 月起全面上涨, 7 月面板价格转跌。三季度以来, 以旧换新政策刺激国内品牌端采购需求恢复, 叠加面板厂国庆休假对供给端影响, 10 月面板价格企稳。根据咨询机构预测, 预计四季度 LCD TV 产品价格将保持稳定。

此外, 随着部分 IT 类产品逐渐走向高端化, IT 领域整体发展相对稳健, 产品价格保持稳定。尤其是电竞类产品需求的高速增长, 有望带动 IT 产品需求的增长, 进而带动相关产品价格的增长。而公司在电竞领域持续保持领先优势, 将受益于其渗透率的增加及其需求的增长。

#### **2、柔性 AMOLED 业务进展及展望?**

**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, 在柔性 AMOLED 领域全面覆盖手机主要 Top 品牌客户, 同时积极布局车载、IT 等中尺寸应用。

2024 年前三季度, 公司柔性 AMOLED 业务业绩改善明显, 柔性 AMOLED 出货量近 1 亿片, 同比增长 20%, 但受

市场环境竞争及短期折旧压力影响，盈利能力有待持续提升。

近年来，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。

未来，公司将持续强化自身的产品和技术能力，优化产品结构，全面提升产线运营效率，保持和客户的密切合作，稳固公司在柔性 AMOLED 领域市场地位，保持稳步增长。

### **3、公司智慧医工业务进展？**

**答：**智慧医工业务是公司落实“屏之物联”战略的重要抓手，也是公司重点发展的四大创新业务之一。多年来，智慧医工坚持以人为中心，医工融合创新，聚焦家庭、社区、医院场景，通过构建“产品+服务”双支柱增长模式，打造以健康管理为核心、医工产品为牵引、数字医院为支撑的健康物联网生态。“医”方面，已在北京、合肥、成都、苏州运营四家数字医院，在不断提升医院竞争力的同时，将医院核心能力复用，加快布局健康管理和智慧康养服务，已搭建京东方线上健康服务平台，推动首个康养社区项目在成都落地。“工”方面，围绕分级诊疗体系建设，一方面聚焦智慧终端及系统、分子检测、再生医学等方向，推进医工产品创新转化，为分级诊疗体系建设提供硬件支撑。

2024 年上半年，公司智慧医工业务持续增长，营收同比增长 14%。未来，随着公司房山生命基地和北京京东方医院的

建设完成，预计公司智慧医工业务仍将持续保持增长。

#### 4、公司三季度财务费用环比大幅增加的原因？

答：近年来随着公司项目贷款陆续的偿还、新项目的建设速度减缓等因素影响，公司的偿债能力持续提升，利息费用的净规模持续下降。2024年上半年，公司利息费用19.51亿元，利息收入11.46亿元，同比呈下降趋势。

2024年第三季度，受国际政策因素影响，美元汇率下跌，公司财务费用有所增加。

目前汇率波动对公司经营影响可控，公司将持续跟踪汇率市场走势，根据整体情况采取多项合理恰当的措施平抑汇率波动风险，并持续关注市场变化，灵活调整经营策略。

#### 5、未来资本开支情况？

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。公司坚定贯彻“屏之物联”战略，聚焦主业，资本开支主要方向是围绕半导体显示业务，并基于核心能力和价值链延伸，在物联网创新、传感、MLED和智慧医工四个高潜航道进行布局，推动物联网转型战略落地。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、公司微显示业务布局情况？

答：得益于全球一线品牌厂商在XR系列产品上带来的引

	<p>领性作用，Micro OLED 开始真正走向消费终端。公司在昆明的 Micro OLED 生产线对应的产品，能够满足中高端 XR 消费市场的需求。同时，为进一步强化布局正在高速发展的“元宇宙”市场，公司在北京建设采用 LTPO 技术的第 6 代新型半导体显示器件生产线项目，主要生产元宇宙核心器件的 VR 显示屏等。未来公司将具备 LTPS LCD、LTPO LCD、Micro OLED 甚至 Micro LED 等多重技术来对应不同的 XR 产品需求。</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	2024 年 11 月 1 日

附件：参会机构名单

- 1.Artisan Partners Asset Management Inc.
- 2.Fidelity Management&Research
- 3.HSZ GROUP
- 4.IGWT Investment
- 5.JK Capital Management Limited
- 6.Point72 Hong Kong Limited
- 7.XL Equities
- 8.北京才誉资产管理企业(有限合伙)
- 9.北京高信百诺投资管理有限公司
- 10.北京珺则投资管理有限公司
- 11.财通证券股份有限公司
- 12.诚通证券股份有限公司
- 13.创金合信基金管理有限公司
- 14.德懿禾资产管理有限公司
- 15.东北证券股份有限公司
- 16.东方财富证券股份有限公司
- 17.东方证券股份有限公司
- 18.东吴证券股份有限公司
- 19.富敦投资管理(上海)有限公司
- 20.富国基金管理有限公司
- 21.富兰克林华美证券投资信托股份有限公司
- 22.共青城鼎睿资产管理有限公司
- 23.光大证券股份有限公司
- 24.广东邦政资产管理有限公司
- 25.广东润达私募基金管理有限公司
- 26.广东正圆私募基金管理有限公司
- 27.广发证券股份有限公司
- 28.广银理财有限责任公司
- 29.国海证券股份有限公司

- 30.国金证券股份有限公司
- 31.国金证券资产管理有限公司
- 32.国联证券股份有限公司
- 33.国投证券股份有限公司
- 34.国信证券股份有限公司
- 35.海通证券股份有限公司
- 36.杭州锦成盛资产管理有限公司
- 37.杭州玖龙资产管理有限公司
- 38.杭州量界投资有限公司
- 39.杭州萧山泽泉投资管理有限公司
- 40.红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
- 41.花旗環球金融亞洲有限公司
- 42.华宝信托有限责任公司
- 43.华泰证券(上海)资产管理有限公司
- 44.华泰证券股份有限公司
- 45.华西证券股份有限公司
- 46.华曦资本
- 47.汇丰晋信基金管理有限公司
- 48.江苏瑞华投资控股集团有限公司
- 49.交银国际资产管理有限公司
- 50.交银施罗德资产管理(香港)有限公司
- 51.开源证券股份有限公司
- 52.联博汇智(上海)投资管理有限公司
- 53.吕梁小金地资产管理有限公司
- 54.民生加银基金管理有限公司
- 55.民生证券股份有限公司
- 56.摩根大通证券(中国)有限公司
- 57.摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
- 58.摩根士丹利投资管理公司
- 59.南华基金管理有限公司

- 60.南京睿澜私募基金管理有限公司
- 61.宁波明盛资产管理有限公司
- 62.宁波圆合金融控股有限公司
- 63.宁银理财有限责任公司
- 64.农银理财有限责任公司
- 65.彭博行业研究
- 66.鹏华基金管理有限公司
- 67.璞瑜资本有限公司
- 68.青岛朋元资产管理有限公司
- 69.群益证券投资信托股份有限公司
- 70.融捷投资控股集团有限公司
- 71.瑞银证券有限责任公司
- 72.上海半夏投资管理中心(有限合伙)
- 73.上海博笃投资管理有限公司
- 74.上海从容投资管理有限公司
- 75.上海度势投资有限公司
- 76.上海泮杨资产管理有限公司
- 77.上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
- 78.上海国际信托有限公司
- 79.上海嘉世私募基金管理有限公司
- 80.上海九祥资产管理有限公司
- 81.上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
- 82.上海开思私募基金管理有限公司
- 83.上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
- 84.上海磐安投资管理中心(有限合伙)
- 85.上海磐耀资产管理有限公司
- 86.上海七叶树资产管理有限公司
- 87.上海深积资产管理有限公司
- 88.上海石锋资产管理有限公司
- 89.上海松熙私募基金管理合伙企业(有限合伙)

- 90.上海天貌投资管理有限公司
- 91.上海天驷资产管理有限公司
- 92.上海万纳私募基金管理有限公司
- 93.上海行知创业投资有限公司
- 94.上海耶诺资产管理有限公司
- 95.申万宏源证券有限公司
- 96.深圳丞毅投资有限公司
- 97.深圳嘉石大岩资本管理有限公司
- 98.深圳明辉投资
- 99.深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司
- 100.深圳市红石榴投资管理有限公司
- 101.深圳市尚诚资产管理有限责任公司
- 102.深圳市易同投资有限公司
- 103.深圳市泽鑫毅德投资管理企业(有限合伙)
- 104.太平洋资产管理有限责任公司
- 105.太平资产管理有限公司
- 106.天风证券股份有限公司
- 107.天弘基金管理有限公司
- 108.万联证券股份有限公司
- 109.湘财证券股份有限公司
- 110.新华资产管理股份有限公司
- 111.信泰人寿保险股份有限公司
- 112.兴业证券股份有限公司
- 113.兴证全球基金管理有限公司
- 114.易方达基金管理有限公司
- 115.英大基金管理有限公司
- 116.盈峰资本管理有限公司
- 117.赢舟资产管理有限公司
- 118.友谊时光科技股份有限公司
- 119.圆方资本管理有限公司

- 120.粤港澳大湾区产融投资有限公司
- 121.长安基金管理有限公司
- 122.长江证券(上海)资产管理有限公司
- 123.长江证券股份有限公司
- 124.中国国际金融股份有限公司
- 125.中国华电集团产融控股有限公司
- 126.中国民生银行股份有限公司
- 127.中国银河证券股份有限公司
- 128.中航证券有限公司
- 129.中荷人寿保险有限公司
- 130.中泰信托有限责任公司
- 131.中泰证券股份有限公司
- 132.中信保诚资产管理有限责任公司
- 133.中信证券股份有限公司
- 134.中银基金管理有限公司
- 135.中邮保险资产管理有限公司
- 136.众为资本
- 137.珠海横琴乘风私募基金管理合伙企业(有限合伙)