

# 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：2024-014

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	国投证券：朱思 华商基金：康译丹 运舟资本：廖浚哲
时间	2024年5月16日
地点	京东方核心能力大楼
上市公司接待人员姓名	张妍 董事会秘书室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>讨论的内容主要为回答投资者提问，问答情况如下：</p> <p><b>1、公司如何展望2024年LCD产品需求以及产品价格？</b></p> <p><b>答：</b>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。</p> <p>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</p>

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，5月中大尺寸面板价格仍维持上涨，涨幅出现收窄。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，5月涨幅扩大；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，叠加市场对于需求复苏的预期相对保守，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，受春节假期、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，4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？

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 出货量目标同比将持续增长，预计增幅 30%以上，目标总量 1.6 亿片以上。

**4、公司投建第 8.6 代 AMOLED 生产线的原因？项目建设周期？**

**答：**通过投资第 8.6 代 AMOLED 生产线项目，公司建设全球首批高世代 AMOLED 半导体显示生产线，有望同步国际同业所推出产品，抢占高世代 AMOLED 半导体显示“蓝海”的战略机遇，进一步提升公司半导体显示整体竞争力，巩固行业地位。同时，公司联合国内外众多知名品牌，共同推进中尺寸 IT 类产品向 OLED 屏的升级换代，开拓中尺寸 OLED 屏幕产品的广阔市场。

公司第 8.6 代 AMOLED 生产线项目分两期分阶段建设，

预计 2026 年底量产。

**5、OLED 技术应用于 IT 领域将对现有 IT 市场格局产生什么影响？是否会对 LCD、MLED 等技术形成冲击和替代？**

**答：**根据咨询机构预测，在 IT 领域，未来 LCD 仍将是主流的技术选择，而搭载 Mini LED 背光的 LCD 产品及 OLED 产品在高端市场将持续快速成长。具体来说，TPC、Notebook 领域，随着第 8.6 代 AMOLED 生产线产能的逐步释放，OLED 产品的渗透率将快速提升，成为高端产品的重要选择。而搭载 Mini LED 背光的 LCD 产品以其良好的性能等特性，也将在 Monitor 和 Notebook 领域占据一席之地，尤其是 Monitor 市场呈现快速增长的态势。

在进一步巩固 LCD 产品、技术领先优势的同时，公司投资建设第 8.6 代 AMOLED 生产线，同步发展 MLED 业务，将助力公司实现高端 IT 领域更广泛的技术覆盖，从而满足客户更多的技术、产品需求，进一步夯实公司在 IT 领域的整体领先地位。

**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。

	<p><b>7、公司资本开支计划？</b></p> <p><b>答：</b>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。新项目支出方面，公司拟投资建设第 8.6 代 AMOLED 生产线，计划投资总额 630 亿元人民币，设备投资约占 6 成以上。根据项目建设进度预计，资本开支将主要在未来 5 年分期发生。</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 5 月 16 日</p>