

# 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：2023-012

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称	中信证券、红杉资本、世邦基金
时间	2023年2月23日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	张 妍 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>讨论的内容主要为回答投资者提问，具体情况如下：</p> <p><b>问题 1：目前行业稼动率以及库存情况？</b></p> <p><b>回答 1：</b>稼动率方面，2022 年二季度末起，行业内普遍出现稼动率调整，根据第三方咨询机构数据，2022 年 9 月全行业面板厂稼动率降至 60%左右，为迎接年底促销，2022 年四季度面板厂稼动率小幅恢复，但仍保持在相对较低水平。进入 2023 年一季度传统淡季，预计行业稼动率仍处于低位。</p> <p>库存方面，根据第三方咨询机构数据，受面板厂低稼动率运行影响，库存水位明显下降，目前行业内库存整体处于健康水平；2022 年四季度海外促销季表现较好，叠加部分终端品牌采取保守采购控制库存的策略，2022 年四季度 TV 品牌厂</p>

库存持续下降，整体库存水位较低。

**问题 2：如何看待 LCD TV 面板价格走势？**

**回答 2：**2022 年，半导体显示行业延续了 2021 年下半年的下行趋势，全年行业表现持续下行。根据第三方咨询机构数据，2023 年二季度受促销备货、经济恢复等因素影响，LCD TV 出货量有望大幅提升；受 2022 年需求低迷影响，2023 年一季度面板厂整体稼动率依旧处于低位，库存水位较低，涨价诉求强烈。根据第三方咨询机构数据，3 月份 LCD TV 面板价格将全线上涨，部分大尺寸涨幅近 10%，LCD TV 产品将有机会迎来量价齐升。

此外，根据咨询机构预测，2023 年，大尺寸 LCD 产品需求面积将重回增长，尤其是 TV 市场的大尺寸化仍将持续；半导体显示行业将回归到正常的淡旺季波动。

**问题 3：公司柔性 AMOLED 业务进展如何？**

**回答 3：**2022 年公司柔性 AMOLED 基本完成年度出货量目标，较去年继续保持 3 成以上增长，高端产品占比提升尤为显著。但受终端消费疲软的影响，行业整体出货增长率不及预期；同时，在部分客户入门级产品中出现明显的低价竞争，入门级柔性 AMOLED 产品价格出现大幅下降，受短期折旧压力影响，公司柔性 AMOLED 业务短期业绩承压。

2023 年，随着公司柔性 AMOLED 业务的持续成长，以及客户端份额的持续增加，预计公司柔性 AMOLED 产品的出

	<p>销量有望继续保持大幅增长。公司将持续提升高端产品出货比例，提升产品组合盈利性，推动 LTPO、折叠、车载、IT 等新技术、新细分领域的加速增长，叠加未来公司柔性 AMOLED 生产线折旧陆续到期影响，公司柔性 AMOLED 业务的业绩有望持续改善。</p> <p><b>问题 4：公司未来的资本开支计划？</b></p> <p><b>回答 4：</b>公司未来的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。近年来 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，随着公司半导体显示年均投资强度逐渐下降，公司经营业绩中枢逐年提升，经营活动净流入与投资活动净流出差额逐渐缩小，公司后续发展得到充分保障。</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	无
日期	2023 年 2 月 23 日