

上市公司接待人员姓名	TCL 科技集团高级副总裁兼董事会秘书廖骞先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、近期情况</p> <p>公司 4 月 12 日发布 2021 年第一季度预告，预计一季度净利润 30.5-34.2 亿元，同比上升 10.30 倍-11.60 倍，归母净利润 23.2-25.5 亿元，同比上升 470%-520%。</p> <p>TCL 华星净利润同比增长 15 倍，环比提升近 30%。大尺寸领域，t1、t2、t6 产线满销满产，t7 按计划爬坡，出货面积同比增长 15%，主要尺寸产品价格持续上涨，大尺寸业务净利润较 2020 年第四季度环比增长超 50%。小尺寸领域，t3 产线满销满产，t4 柔性 AMOLED 产线按计划扩产，在新产线扩产固定成本显著增加的基础上，公司通过产品结构优化和极致运营管理，实现经营效益同比改善。公司加速中尺寸领域的 IT、车载等产品和客户开拓，完善全尺寸领域的产品矩阵和业务体系。</p> <p>中环今年一季度的盈利预测已经公告，一季度归母净利 4.7-5.5 亿，其中按比例估算计入 TCL 科技大概是 1.3-1.5 亿。</p> <p>TCL 科技的净利润主要来自 TCL 华星和中环，二者合计占比较以前期间显著提升。考虑到市场波动情况，公司投资业务在 Q1 未做大幅操作。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、一季度折旧情况？</p> <p>答:t4 一期已经满产，二三期还在爬坡，今年会有一部分新增折旧。此外今年会增加 t7 线的折旧，预计 60k 产能年底爬满，其他线体按计划折旧。2022 年 t2 线折旧开始逐步到期。公司产线基本都是 7 年折旧，早期折旧压力比较大，随着既有产线折旧陆续到期，公司折旧费用率会朝 15%左右的方向下降。</p> <p>2、驱动 IC 对出货量的影响？</p> <p>答:驱动 IC 对于 2021 年第一季度行业产能有一定影响，整体大概影响 3%-4%的稼动率。TCL 华星一季度的出货面积与 2020 年四季度基本持平，出货量有一定下降，但这其中主要因素不是驱动 IC 的影响，而是我们的大尺寸化趋势加速，在产能基本持平的情况下，出货量略有下降；另外我们大力推动 t3 的线从原来 90%的手机，转为 50%的手机、30%其他和 20%的工控车载等产品结构，也会使我们小尺寸的出货数量出现下降趋势。总体来讲，单位面积的业务品类选择，有助于公司经营业务发展。</p> <p>3、上游原材料价格上涨对净利率的影响？</p> <p>答:驱动 IC、偏光片、光刻胶等原材料价格整体呈现上涨趋势，但以上原材料在面板成本中占比不高；而且，到目前为止华星没有充分接受上游原材料的涨价，因为我们具备长期议价的能力；同时，我们也积极通过自身降本策略缓和，提升成本费用管控能力；另外，目前看上游持续涨价的可能性没有下游涨价的可能性大。</p> <p>4、二季度净利率情况？</p> <p>答:首先，在不考虑产能提升带来的规模效应下，基于目前的成本费用变化趋势，产品价格上涨带来收入上升的大部分将可能成为企业利润。我们对于二季度利润的因素，更关注和聚焦的是 t10 线并表后带来的规模和盈利改善，我们有信心继续实现环</p>

	<p>比增长。</p> <p>5、行业整体缺芯，会不会影响下游出货？ 答:我们的兄弟公司——TCL 电子是全球第二大 TV 出货公司，就我们所了解的情况来看市场都缺芯片，这种情况已经持续大半年了，但我们没有看到抑制面板出货的迹象。</p> <p>6、面板价格和第三方发布的是否一致？ 答:趋势一致，具体数据可能略有误差</p> <p>7、电视涨价后，需求有没有受到影响？ 答:去年 9 月份，终端已经开始提价，春节前至最近最近都在陆续调价。目前我们没有看到涨价对需求侧带来影响。过去 15 年电视机市场海外价格波动不大，国内波动较大的是 2014-2015 年，出现部分厂商用软件养硬件，采取比较激进的竞争策略，即便如此带来的市场影响也比较有限，综合来看电视机消费者对价格的敏感度不大。</p> <p>8、从定增启动到募集资金到位大概有多长时间？ 答:时间不会太短，正常监管审核需要 3 个月左右，可能 3-4 季度拿到发行批文发行。本次是面向市场的发行，发行速度可能会比较快。</p> <p>9、去年金融投资业务拆分？ 答:金融投资业务的贡献比较稳定，我们持有的上海银行每年保持稳定的净利润贡献，此外产业金融相关的业务贡献也比较稳定；此外，我们持有有些上市公司的浮盈会择机兑现；部分产业投资基金目前在退出期，有比较稳定的收益。虽然业绩贡献季度分布不均衡，但公司有信心全年业绩实现稳健增长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 4 月 12 日