

证券代码：000100

证券简称：TCL 科技

## TCL 科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-008

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会议 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	<p>中金公司、中保理想投资有限公司、西部证券、国海证券、Morgan Stanley、玖壹会议、浙江韶夏投资管理有限公司、中信证券、tx capital、国盛证券、上海石溪投资管理有限公司、欧亚基金、理成资产、西藏合众易晟投资管理有限责任公司、MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED、恒远资本、Fosun、承丰资产、天风研究所、广发证券、上海集元资产管理有限公司、华泰金融控股有限公司、申万研究、农银理财、瑞银证券、Nomura、摩根大通、海通证券、砥俊资产管理中心（有限合伙）、信达证券、上海博道基金、杭州玖龙资产管理有限公司、北京润达盛安投资管理有限公司、天隼投资、国信证券、易方达资产管理（香港）、北京诚盛投资管理有限公司、方圆基金、华泰金融控股公司、深圳前海精致资产管理有限公司、西南证券、中银国际、中国银行、平安证券、高盛（亚洲）、安信证券、深圳广汇缘资产管理有限公司、丰岭资本、建信投资、澄明资产、奥凯投资、罗爵资产管理有限公司、山西证券、承珞资本、光銀國際資產管理、青衫资产、开源证券、博笃投资、湖北宏益资产管理有限公司、西南证券股份有限公司、Bofa、瓴仁投资、中国银河证券股份有限公司、英大基金、深圳市小四喜资产管理有限公司、陕西星河投资管理有限公司、东海证券（资管）、和智资本、博煊资产、东财基金、万家基金、工银瑞信、上海鹤禧投资管理有限公司、华泰证券、上海枫池资产管理有限公司、深圳宏鼎财富管理有限公司、天朗资产、源乘投资、深圳果实资本管理有限公司、名禹资产管理有限公司、天安人寿保险股份有限公司、红筹投资、广东阿米巴基金、万方资本、德邦证券、中航证券投资部、北京泽铭投资有限公司、上海拓璞投资、上海复星高科技（集团）有限公司、海螺创投、和聚投资、北京百泉汇中投资有限公司、中信建投、上海明河投资管理有限公司、瞰道资产管理、深圳市泰石投资管理有限公司、正松资产管理有限公司、天玑投资、国泰君安、华夏理财、Q Fund Management (HK) ltd、金豆投资、金鹰基金管理有限公司、施罗德基金、凯丰投资、凯思博、格林基金、上海敦颐资产管理有限公司、浙江墨钜资产、中域投资、民生银行、财信证券、泰康养老、华安财保资产管理有限责任公司、北京大道兴业投资管理有限公司、福州开发区三鑫资产管理有限公司、嘉实基金共 117 家机构投资者。</p>	
时间	2021 年 10 月 27 日	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	TCL 科技集团 COO 王成先生 TCL 科技集团 CFO 黎健女士 TCL 华星财务总监 彭攀先生 中环股份董事会秘书 秦世龙先生	

投资者关系活动主要内容介绍

## 一、公司前三季度经营情况介绍

前三季度，公司实现营业收入 1,209.3 亿元，同比增长 148.3%；实现净利润 131.6 亿元，同比增长 538.5%；归属于上市公司股东净利润 91.0 亿元，同比增长 349.4%；半导体显示、半导体光伏和半导体材料业务全面超额完成预算，业绩创历史新高。半导体显示行业景气度高于去年同期，公司主要产线保持满销满产，t7 按计划爬坡，t10 在二季度并表后整合顺利，持续推进业务多元化和产品结构高端化战略，效率效益行业领先，半导体显示业务实现营业收入 665.6 亿元，同比增长 106%，净利润 97.4 亿元，同比增长 16.2 倍。公司半导体光伏 210 硅片优势产能加速提升，良好的供应链体系保障了产销规模和盈利大幅增长；半导体材料业务 8-12 英寸大硅片项目进展顺利，产品和客户结构不断完善；工业 4.0 生产方式进一步提升人均劳动生产率、产品质量和一致性，降低材料消耗和运营成本，行业竞争力显著增强，中环半导体实现营业收入 290.9 亿元，同比增长 117%，净利润 32.8 亿元，同比增长 190%。因处置花样年地产股权产生一次性财务影响，公司投资业务板块第三季度业绩同比大幅下降，产业金融和投资业务板块其他业务经营情况良好。

公司以科技创新为企业发展的核心驱动。前三季度，公司研发投入 65 亿元，同比提升 51.1%，占比营业收入 5.4%，重点围绕 Mini LED、Micro LED、印刷 OLED、QLED 等新型显示技术开发，G12 大硅片与叠瓦 3.0 结合的领先光伏技术平台完善、8 英寸和 12 英寸半导体材料的工艺提升，以及对产业链上游核心节点的预研、协同及产业生态联盟的建立。截止 2021 年 9 月末，公司 PCT 专利申请量 13,517 项，在量子点电致发光领域的技术和材料专利申请数量 1,778 件，位居世界第 2。

## 二、问答环节

1、根据一些咨询公司的调研情况，有些厂商在9月份有稼动率的下调。公司稼动率是否会有些相应的调整？

答：今年上半年行业稼动率比较高，尤其在二季度面板厂的稼动率都在95%以上。三季度行业稼动率逐渐下调，一些海外厂商三季度的稼动率大概在90%。四季度目前预测行业产线稼动率也会有一定调整。

华星过去一直以满产满销作为经营的基本原则，构建成本竞争力。今年第四季度，华星产能稼动率依旧保持满产，同时会做产品结构的调整，收缩一些价值承压的产品线，提升获益情况比较好的产品线。

2、公司存货情况的变动？海运相比较于中报时候是否有所缓解？

答：库存的情况华星三个季度都保持了相对的稳定。在存货结构方面，对于一些

目前市场供需影响比较大的像IC的存货，做了战略库存策略的备货，其他的库存根据公司销售规模的增长，保持比较稳定的态势。海运的价格，三季度已经有放缓的态势，有利于公司的贸易。

### 3、OLED业务的进展情况？

答：OLED主要是t4的生产线，目前只有一期15K，已经实现满产。根据公司的规划，t4二期明年会实现投产。小尺寸OLED从整个行业来看，包括华星，目前还是面临比较大的竞争压力，华星OLED业务目前还是处于亏损的状态。

展望明年，t4将主要提升产品竞争力和改善客户结构。在前三季度，华星t4在一些头部品牌客户上已经取得突破，整体t4的客户结构在逐渐改善。在产品竞争力方面，也推出了市场领先的CUP（屏下摄像头）技术，市场的反响非常不错。t4目前在经营上面可能会承受一定的压力，但是我们对于整体的发展前景非常看好。

### 4、对于面板价格的展望？行业竞争格局的变化？

答：从去年的下半年到今年上半年，大尺寸面板价格呈现快速上涨，主要受到需求的集中爆发以及供应链紧张的影响，过去价格的涨幅存在一些非理性的驱动因素，在今年第三季度价格急剧下跌，也有一些情绪面的影响。基于目前的情况来看，产品价格经历了近几个月的急跌后，预计年底价格跌幅将收窄并逐步企稳，预计在四季度和明年一季度价格在低位徘徊，随着产品价格回落、疫情缓解对消费的拉动，需求旺季的来临，明年的一季度末到二季度初，产品价格有望迎来上行。

从供需的角度看，未来供给方面，产能不像过去集中大幅扩产，需求面积基本保持稳定增长，在一些成熟的应用场景可能是个位数的增长，但是新应用场景需求增速非常高，行业供需将保持动态平衡。从竞争格局来看，价格回调将使一些成本竞争力弱的产线出现亏损，将加速行业落后产能退出，行业集中度提升趋势不变。

### 5、原材料价格上涨对毛利率的压力？未来的趋势？

答：在前几个季度，以IC为代表的主要关键的材料，不论是在供给端还是售价上压力较大，供应紧张的局面最近有所缓解，同时公司也持续引入国产化的厂商，有利于缓解供应紧张及成本压力。

### 6、公司IT业务的进展以及未来的展望？

答：华星持续优化收入结构，在大尺寸业务方面大力发展商显业务、高端电竞业务，前三季度，大尺寸业务的非TV产品线收入占比提升至20%左右。武汉t3的LTPS生产线加速中尺寸转型，t3目前超过40%产能用来生产高端NB、车载及平板，目前客

	<p>户、订单充裕，LTPS笔电保持全球第二，LTPS平板提升至全球第一，车载业务导入国内外多家品牌客户。华星新投资的t9生产线主要以中尺寸和IT产品线为主，预计在今年12月份厂房封顶，争取在22年的四季度到23年一季度之间点亮投产。</p> <p><b>7、华星第二条11代线的投产情况，预计未来几个季度投产节奏如何？</b></p> <p>答：华星的第二条11代线t7，规划产能大概是105K，预计到今年年底产能爬到70k，在明年实现满产。</p> <p><b>8、三季度一次性资产损失较多，后续怎么看？</b></p> <p>答：公司出售花样年的损益一次性反映在第三季度，后续在产业金融及投资业务部分，预计会维持稳定的收益。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年10月28日