

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：2022-001

| | | |
|-------------|---|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" 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 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 | 景林资产、招银理财、天弘基金、贝莱德、湖粤资管 | |
| 时间 | 2022年3月22-24日 | |
| 地点 | 电话会议 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 廖骞、王冉、龚庆宇、刘彦君 | |
| 投资者关系活动内容介绍 | <p>一、公司 2021 业绩预告及快报介绍</p> <p>TCL 科技全年实现营业总收入 1635 亿元，同比增长 112.8%；利润总额 175.8 亿元，同比增长 206.6%；归属于上市公司股东净利润达 100.6 亿，同比增长 129.3%。</p> <p>1) 华星光电</p> <p>半导体显示业务营业收入同比增长超过 80%，净利润同比增长约 340%。</p> <p>大尺寸业务营业收入同比增长超过 90%，净利润同比增长超过 300%。t1、t2 和 t6 保持满销满产，t7 按计划量产，t10 产线和产品加速整合，大尺寸出货面积同比增长 36%；受物流响应和部分区域需求调整的影响，主要产品价格自三季度回调，但受益于显示行业长期竞争格局改善和产业链战略价值的提升，报告期内均价仍显著高于上年同期；TV 和商显产品高端化的经营策略加速产品和客户结构优化，逐步推动大尺寸业务盈利的均衡稳定。</p> <p>中小尺寸实现营业收入同比增长超 30%，经营效益正在逐步改善。t3 产品和客户结构不断优化，盈利能力提升；t4 柔性 OLED 产线二、三期产能建设稳步推进，产品</p> | |

技术及客户结构得以改善；定位于高附加值 IT 显示屏的 t9 和定位于车载、AR/VR 等产品的 t5 按计划投建，公司将继续推进中小尺寸业务战略，优化效益结构，实现持续增长。

2) 中环半导体

2021 年中环实现营业总收入 410 亿元，较上年同期增长 115%；归属于上市公司股东的净利润 40 亿元，较上年同期增长 269%。

中环半导体于 2020 年第四季度并表，2021 年超额达成业绩倍增计划，成为公司价值增长新驱动。中环半导体通过体制机制改革激发组织活力，发挥 G12+叠瓦的技术优势和智能制造的工艺优势，进一步提升行业领先地位。光伏材料产能规模快速提升，尤其是 G12 产品的技术、成本和生态优势增强；半导体材料产能稳步扩张，8-12 英寸产品结构持续升级。

二、问答环节

1、2021年下半年大尺寸面板价格的快速下行是什么原因造成的？对后续大尺寸面板价格走势的判断？

答：2021 年大尺寸面板价格经历了较为快速的一轮涨跌，可以说上半年的持续上涨和下半年的快速下跌在一定程度上都超出大家的预期。具体而言，上半年终端备货需求维持高位以及供应链核心产品的紧缺拉动面板价格持续上涨；下半年受欧美补贴政策退出、海外通胀加剧及海运压力等短期因素的集中影响，导致面板价格自三季度开始快速下行。

目前，大尺寸中 32、43 寸已基本止跌，预计随着北美退税、国内 618 等需求旺季到来，二季度面板价格有望企稳回升。

2、如何看待行业未来的周期性？

答：面板价格在 2021 年经历了一轮高位调整，但与过往因产能集中释放而导致的周期性调整不同，本轮调整主要由一系列短期因素叠加所致，包括欧美补贴同期退坡、海外通胀加剧、海运成本持续上涨和宅经济对需求的部分透支等因素，公司维持对行业周期弱化的判断不变。

从供给端来看，行业新增产能放缓、存量落后产能出清的趋势不变；从需求端来看，以 TV 为代表的传统应用场景需求稳定，而车载、商显、AR&VR 等新应用场景需求增速较高，整体需求稳中向好。伴随供需结构稳定和集中度提升，行业逐渐由过往产能集中释放导致的周期性强波动转变为需求牵引的季节性弱波动，实现平稳健康的长期发展。以历史上 DRAM 存储、家电等成熟行业的演进为例，经历长期多轮的调整，随

着供需稳定和集中度提升，行业周期弱化且盈利中枢回升。

3、华星光电目前的库存情况

答：面板行业库存在21年下半年有所上升，在22年一季度已经回落到2周以下，库存恢复健康水平，华星光电保持满产满销，库存水平低于行业平均水平。

4、原材料价格紧缺带来的影响？未来的趋势？

答：上游关键原材料在21年初的供应较为紧张，这也是21年上半年面板价格上涨的原因之一。受益于公司成熟的供应链建设管理，华星产销能力没有受到实质影响，保持满销满产。预计22年部分原材料价格将有所回落，同时公司积极推进供应链国产替代，缓解供应紧张、降低成本。

5、相较公司大尺寸业务规模全球领先，中尺寸发展相对滞后，后续如何规划？

答：华星在以TV为代表的大尺寸领域确立了行业全球领先地位，将产品技术优势和效率成本的竞争优势延伸至中小尺寸领域，前瞻开展大、中、小尺寸业务的全方面布局。

为了持续优化产品结构，武汉t3的LTPS生产线加速中尺寸转型，t3超过40%产能用来生产高端NB、车载及平板，客户导入及产销顺利。通过对已有产线的产能调整，公司在中尺寸细分领域快速提升市场份额，电竞显示器在四季度跃居全球第一，LTPS平板面板出货量全球第二，LTPS笔电面板出货量全球第二，LTPS车载客户数量和营收规模快速增长。

定位于高附加值IT显示屏的t9和定位于车载、AR/VR 等产品的t5按计划投建，预计2023年量产，t9、t5将快速提升华星在中尺寸市场的占有率。除了具备远高于行业平均水平的高世代产线优势外，华星将发挥在低功耗、高刷新、广色域等技术领域的研发及产业链生态优势，加快TCL科技从大尺寸显示产业全球领先向全尺寸显示产业全球领先的升级。

6、目前行业竞争格局趋于稳定，产能集中在国内头部厂商，面对需求的短期下滑，行业是否有调整稼动率应对需求波动？

答：2021年四季度部分厂商已有对稼动率小幅下修以应对需求的波动，进入2022年一季度，由于应对行业旺季备货，行业稼动率有所回升。

过去几年是产能国别转移的关键阶段，行业格局剧烈变化，企业市场地位快速洗牌，面板企业为保证规模优势及市场地位没有降低稼动率的意愿。而在国别转移进入尾声，行业竞争格局重塑后，行业的健康平稳发展符合所有企业利益。预计今后面

| | |
|--------------|--|
| | <p>需求波动，企业端将追求规模与效益的平衡。</p> <p>7、中环的光伏硅片和组件业务进展？</p> <p>答：过去的一年中，中环210大硅片产品对度电成本的改善成为行业共识，受到产业界的共同推进和大规模采用。受益于此，2021年中环光伏硅片市占率继续攀升，210大硅片全球领先；同时，叠瓦3.0及perc3.0电池业务加速发展，与G12大硅片平台技术结合后达成更高功率，组件全球市占率翻倍。</p> <p>8、公司近期推出了股份回购计划，是基于什么考虑？</p> <p>答：主要是基于对公司未来发展的信心和对公司价值的高度认可，为维护股东利益，公司计划回购总金额不低于4.5亿元且不超过5.5亿元，回购的股份将用于员工持股计划或股权激励。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2022年03月24日 |