

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：2022-003

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"/> 业绩说明会议 <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
参与单位名称及人员姓名	南方基金管理股份有限公司、易方达香港、中国人寿、中信证券、上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）、中国国际金融股份有限公司、高瓴资本、摩根士丹利、民生加银基金管理有限公司、万家基金、海通证券资产管理有限公司、中银国际、国新央企运营投资基金管理有限公司、中行广东省分行、中信银行股份有限公司、中天资本控股（深圳）有限公司、交银施罗德基金、中和资本、天风证券股份有限公司、中航证券有限公司、中国银河证券股份有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、中国民生银行广州分行、中诚信国际、中兵顺景股权投资管理有限公司、郑州云杉投资管理有限公司、郑州市鑫宇投资管理有限公司、浙商证券股份有限公司、浙江韶夏投资管理有限公司、长盛基金、长江证券股份有限公司、长城国瑞证券、渣打银行、圆信永丰基金、圆方资本、英大证券有限责任公司、英大基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、易唯思商务咨询、伊泰投资公司、兴证投资管理有限公司、兴业证券、信泰人寿保险、信达资管、西部证券权益投资部、武汉光谷产业投资有限公司、五矿资本、唯德投资、天安人寿保险股份有限公司、四川璞信、蜀道创投、珠海格力金融投资管理有限公司、深圳市亿鑫投资有限公司、深圳市微明恒远投资管理有限公司、深圳市平石资产管理有限公司、深圳市国盈资本管理有限公司、深圳前海大千华严投资有限公司、深圳果实资本管理有限公司、申万宏源证券有限公司、上海中润投资、上海证券有限责任公司、上海弈熠投资管理有限公司、上海添笙投资管理有限公司、上海天猷投资、上海泰昶资产管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海山楂树私募基金管理中心、上海谦心投资管理有限公司、上海明沚投资管理有限公司、上海君和立成投资管理中心（有限合伙）、Acuity Knowledge Partners、上海纺织集团金融投资部、上海八尺龙投资管理有限公司、陕西星河投资管理有限公司、山东恒睿信投资管理有限公司、青岛市北建设投资集团、青岛鸿竹资产管理有限公司、青岛城投金融控股集团有限公司、前海创富、平安证券股份有限公司、南方天辰（北京）投资管理有限公司、鸣海投资、民生证券、联博有限公司、开源证券、玖壹会议、jk capital、玖龙资产管理有限公司、景顺纵横、晋鑫源（上海）投资管理有限公司、进门财经、江西省国资汇富投资管理有限公司、汇丰、华西证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、华商基金管理有限公司、华能贵诚信托有限公司、华美国际投资集团、花旗、Bofa、湖南轻盐创投、湖南国企改革发展基金管理有限公司、红土资产管理有限公司、河南银泰投资有限公司、杭州长谋投资管理有限公司、杭州玖龙资产管理有限公司、杭州慧实私募基金有限公司、Nomura、海南省亿能投资有限公司、国泰投信、国信证券股份有限公司（自营）、TRIVEST、国任财产保险股份有限公司、国机资本控股有限公司、国海创新资本、贵州铁路发展基金管理有限公司、广州昭时投资合伙企业（有限合伙）、广州昭时投资合伙企业（有限合伙）、广发证券、广东正圆投资有限公司、广东初江企业、广东恒阔投资管理有限公司、UBS、广东阿米巴基金、光大证券股份有限公司、高

	盛、复星恒利资管、方正证券股份有限公司、东英投资管理有限公司、东方马拉松投资管理有限公司、东方汇富投资控股有限公司、东方财富证券股份有限公司、砥俊资产管理中心（有限合伙）、诚通基金管理有限公司、财通证券股份有限公司、财通基金管理有限公司、北京筱之光投资管理有限公司、北京京国瑞股权投资基金管理有限公司、安信证券股份有限公司（自营）、爱建证券等 145 家机构投资者
时间	2022 年 8 月 29 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	TCL 科技首席运营官 王成先生 TCL 科技董事会秘书 廖骞先生 TCL 科技首席财务官 黎健女士 TCL 中环总经理 沈浩平先生 TCL 华星 COO 赵军先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2022 半年度经营情况介绍</p> <p>上半年，受地缘冲突加剧、通胀压力提升以及新冠疫情反复等因素影响，公司经营短期承压。报告期内，公司实现营业收入 845.2 亿元，同比增长 13.6%；实现净利润 19.3 亿元，实现归属于上市公司股东净利润 6.6 亿元。面对变局，公司加强风险管控，推行极致降本增效，报告期内经营性现金流超过 90 亿元，保持稳健经营。</p> <p>（一） 半导体显示业务</p> <p>报告期内，受行业需求下滑及主要显示产品价格下降的影响，公司半导体显示业务实现营业收入 372.6 亿元，同比下降 8.81%；但出货面积保持增长，行业地位和市占率不断提升。</p> <p>大尺寸业务领域，TCL 华星以高端产品策略巩固电视面板龙头地位，并逐步提升交互白板、数字标牌、拼接屏等商用显示占比。TV 面板市场份额位居全球第二，55 吋和 75 吋产品份额全球第一，65 吋产品份额全球第二，8K 和 120HZ 高端电视面板市场份额稳居全球第一；在交互白板、数字标牌、拼接屏等商用市场成为头部客户的核心供应商，其中交互白板市场份额全球第一。</p> <p>中尺寸业务领域，TCL 华星加快 IT 和车载等新业务拓展，完善产能布局，打造业务增长新动能。为满足市场和客户需求，公司基于现有产能优化，完善中尺寸产品序列和客户结构，实现了在 IT 高端细分市场的快速增长，电竞显示器市场份额全球第一，LTPS 笔电出货量全球第二，LTPS 平板出货量全球第一，车载实现多家重点客户突破，出货量和收入规模大幅提升。</p> <p>小尺寸业务领域，TCL 华星聚焦折叠等差异化技术，拓展 VR/AR 新型显示，优化产品和客户结构。t3 产线 LTPS 手机面板出货量保持全球第四，自主开发的业内领先</p>

的 1512PPI LCD-VR 屏预计 9 月份实现对品牌客户量产出货。t4 产线柔性 OLED 折叠、屏下摄像、LTPO、窄边框等新技术和新产品开发顺利。

（二）新能源光伏及半导体材料业务

全球能源结构加速转型推动光伏行业需求爆发式增长，半导体材料在国产自主趋势下亦保持快速发展。公司新能源光伏和半导体材料产业充分发挥技术领先优势，加快先进产能建设，持续改善经营效率。报告期内，TCL 中环实现营业总收入 317.0 亿元，同比增长 79.7%，净利润 32.25 亿元，同比增长 68.4%。

1、新能源光伏业务

公司加速先进产能建设，加强产业链协同，业务实现高速高质成长。报告期内，TCL 中环新能源光伏材料的产能规模 and 市场份额快速增长，产能提升至 109GW，先进产能保持全球领先地位；销售规模同比提升 24%，G12 硅片市场占有率全球第一，高效 N 型单晶硅片市场占有率全球第一。具备专利优势的叠瓦组件亦快速上量，江苏地区 G12 高效叠瓦组件项目产能实现 8GW；天津地区 G12 高效叠瓦组件项目（一期）产能实现 3GW。

报告期内，公司硅棒单台月产提升 19%，单位产品硅料消耗率同比下降 6%；细线化水平持续领先行业，实现 150umP 型及 130umN 型产品量产，制造效率大幅领先行业。依托工业 4.0 智能制造平台，公司与上下游建立柔性化合作模式，有效满足 P 型和 N 型电池客户的差异化需求，进一步推动了公司产品的产销规模和产品质量的提升。

2、半导体材料业务

公司半导体材料业务坚持 Total Solution 全产品解决方案，通过特色工艺和先进制程的双路径发展，产销增量显著，产品和客户结构持续改善。公司坚持区熔与直拉工艺双轮驱动，深耕 Power+IC 双路线。报告期内，公司实现 8 英寸及以下主流产品全覆盖，12 英寸已完成 28nm 以下产品的量产，具备为全球客户提供全产品系列解决方案的能力。抛光片及外延片产品出货面积实现同比增长 76.2%，其中 8-12 英寸出货同比增长 107%；营收同比增长 79.9%，实现国内领先地位。

公司将持续聚焦半导体显示、新能源光伏和半导体材料的泛半导体战略，坚持“经营提质增效，锻长板补短板，创新驱动发展，加快全球布局”的经营策略，不断提高核心竞争力，实现高质量发展，成为全球领先的科技产业集团。

二、问答环节

1、公司 t9 产线的建设进度和投产节奏

公司目前按照计划推进t9线的建设，进展相对来说比较顺利，积极推动投产目标的达成。公司投建t9产线是以优化产品和业务结构作为主要考量因素，丰富公司IT、车载、专业显示等此前相对薄弱的产品线，形成更均衡且高效的业务组合。

t9是业界最新的立足中尺寸的产线，公司从t9产线规划之初就以构筑差异化竞争力为目标，在设备制程、切割效率、适配技术、性能指标上都做了相应的优化，最终将体现为公司中尺寸业务整体竞争力的提高。同时，公司也将充分考虑市场供需因素，投产规模和节奏会根据市场情况进行灵活的调整。

2、公司中尺寸业务目前进展，长期竞争力展望

华星目前中尺寸产品主要依托于t3 LTPS产线和深圳华星以及苏州华星的产线生产，产品类型以平板、笔电和显示器为主，并侧重于高分辨率、高刷新率、曲面等中高端品类。在上半年市场下行期间，中高端产品受到的冲击和影响相较整体市场相对缓和，公司中尺寸业务也取得了一定进展。

未来，随着t5、t9的建设和产能开出，公司中尺寸业务会覆盖更为主流的产品，公司也会进一步扩大在中尺寸领域的市场份额。公司中尺寸策略并不只是规模的增长或者对市场现有产品的复制，对于产品规格、产品体验以及技术性能方面都做了优化和升级，具备相对竞争优势。

3、对于行业供需、面板价格以及后续行业格局的展望：

上半年，由于市场整体需求处于相对低迷的状态，造成面板行业供过于求及库存上升，面板价格呈下行态势。目前来看，随着面板价格下行，行业供给侧也出现调整，有助于行业去化库存以及修复供需关系。随着库存恢复至正常水平，行业会逐渐进入到企稳并且呈恢复性发展的趋势。

过往几次大的行业周期证明，严峻的市场形势对于行业格局的重塑、行业集中度的提升包括行业秩序的修复实际上是良好的契机。中长期来看，在行业格局重塑过程中，竞争力较强的龙头企业相对优势会扩大，未来将获得更好的发展机会和市场空间。TCL华星长期秉持效率效益优势，随着产能及产品结构的补强，未来相对竞争力将进一步提升。

4、目前面板行业的库存情况，包括面板厂及下游库存状态

目前来看，由于下游渠道及品牌厂在需求下滑后执行了相对谨慎的财务和采购策略，整体库存已处于正常水平；面板厂端受到短期需求下行导致的供需失衡影响，库存较正常水平偏高一些，但在持续的改善。

6、7月份开始，行业主要的面板企业都根据市场需求的变化，做了及时的调整，

整体面板厂端库存呈现下降的趋势。目前来讲，行业各环节的库存都在向健康的方向发展。

5、华星车载显示业务的发展情况

公司车载显示业务发展迅速，对于新能源汽车客户群和以传统燃油汽车为代表的传统车厂客户群均在积极开拓，在客户导入、项目开发和量产出货等方面进展顺利，已覆盖主要的车厂和tier1的车载厂商。

6、公司参与硅料投资的原因，目前硅料投资的进展

为进一步强化公司核心产业的供应链稳定性以及提升协同效应，公司与协鑫集团就10万吨颗粒硅、硅基材料及1万吨电子级多晶硅项目开展合作，实现了对于新能源光伏及半导体材料领域上游的布局，目前颗粒硅项目与电子级多晶硅项目已开工建设。

公司运用不同平台实现新能源光伏和半导体材料整体产业布局，是综合考虑了各方资产运营能力、资源、以及更加良好的竞合关系，这有利于快速做强已有优势环节、形成更稳健的新能源光伏及半导体材料产业生态。

7、如何看待公司长期的发展目标和业务布局重心

过去几年，公司持续进行业务的梳理和重组，相继剥离很多非主营业务，主要目的是有效聚拢资源来发展核心主业，未来TCL科技整体业务会聚焦在半导体显示、新能源光伏和半导体材料领域。

由于各产业面临的市场情况、行业周期不同，公司可能短期在不同产业板块呈现出差异化的投资强度，但公司聚焦泛半导体产业的战略布局是非常确定的。

8、关注到TCL中环公告参与MAXN可转债认购，公司布局目的是？

本次中环对于MAXN的可转债投资，体现了中环对于上下游合作伙伴持续投入的工作；同时，MAXN也能够支持中环的长期高质量发展，主要是三个方面体现：第一，MAXN拥有特殊的光伏技术专利和持续研发的能力，形成了完备的知识产权布局，在光伏技术层面上MAXN和中环是一个可以互补的、相互促进的组合。第二，当前全球能源结构加速转型，本次对MAXN的投资是公司全球化的尝试，通过深化海外布局，打造公司全球智造能力，进一步巩固光伏产业领先地位。第三，TCL中环是光伏材料制造商，而MAXN则是电池和组件领域的领先者，双方是紧密的上下游关系，深化合作可以提升产业链协同效应。

附件清单 (如有)	无
日期	2022年08月29日