

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：2023-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	易方达基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、民生加银基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、大成基金管理有限公司、长城基金管理有限公司、中金基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、中信里昂证券有限公司、中信建投证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、长江证券(上海)资产管理有限公司、长城证券股份有限公司、英大证券有限责任公司、银泰证券有限责任公司、西南证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、世纪证券有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、瑞银证券有限责任公司、民生证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、汇丰前海证券有限责任公司、华西证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、国联证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、第一创业证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、财信证券股份有限公司、财通证券资产管理有限公司、财通证券股份有限公司、渤海汇金证券资产管理有限公司、安信证券股份有限公司、Nomura、上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)、摩根士丹利投资管理公司、摩根大通银行(中国)有限公司、高盛(亚洲)有限责任公司、众志汇通资产管理(北京)有限公司、中英人寿保险有限公司、中信银行股份有限公司、中信期货有限公司、中信保诚资产管理有限责任公司、中炬资产管理(上海)有限公司、中國守正基金管理(香港)有限公司、中国出口信用保险公司、郑州智子投资管理有限公司、浙江龙航资产管理有限公司、招商信诺资产管理有限公司、渣打银行(中国)有限公司、圓方资本管理有限公司、友邦人寿保险有限公司、英大基金管理有限公司、益民基金管理有限公司、易唯思商务咨询(上海)有限公司、易方资本、易诚资本、壹拾资产管理有限公司、寻常(上海)投资管理有限公司、玄卜投资(上海)有限公司、星展銀行香港分行、信达澳亚基金管理有限公司、鑫巢资本、新加坡星展银行有限公司、新加坡风和基金管理公司、新华资产管理股份有限公司、西藏源乘投资管理有限公司、西藏东财基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、西安瀑布资产管理有限公司、微明恒远投资管理有限公司、天堂硅谷资产管理集团有限公司、天弘基金管理有限公司、天虫资本管理有限公司、泰信基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、太平国发(苏州)资本管理有限公司、世嘉控股集团(杭州)有限公司、深圳展博投资管理有限公司、深圳市中颖投资管理有限公司、深圳市易诚企业服务有限公司、深圳市信德盈资产管理有限公司、深圳市泰石投资管理有限公司、深圳市商弈投资管理有限公司、深圳市前海德毅资产管理有限公司、深圳市

明达资产管理有限公司、深圳市领骥资本管理有限公司、深圳市金广资产管理有限公司、深圳市惠通基金管理有限公司、深圳瑞福资产管理有限公司、深圳前海精至资产管理有限公司、深圳前海华杉投资管理有限公司、深圳前海互兴资产管理有限公司、深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司、深圳富存投资管理有限公司、上海正心谷实业有限公司、上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)、上海玄鹿私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海鑫岚投资管理有限公司、上海伟卓商务咨询服务有限公司、上海山楂树私募基金管理中心(有限合伙)、上海润桂投资管理有限公司、上海睿郡资产管理有限公司、上海锐天投资管理有限公司、上海盘京投资管理中心(有限合伙)、上海君和立成投资管理中心(有限合伙)、上海锦上私募基金管理有限公司、上海红象投资管理有限公司、上海海通证券资产管理有限公司、上海古木投资管理有限公司、上海第一财经传媒有限公司、上海砥俊资产管理中心(有限合伙)、上海纯达资产管理有限公司、上海翀云私募基金管理有限公司、上海博笃投资管理有限公司、陕西抱朴容易资产管理有限公司、山西证券股份有限公司、睿思资本有限公司、群益證券投資信託股份有限公司、青岛鸿竹资产管理有限公司、鹏扬基金、鹏举投资、宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司、南京双安资产管理有限公司、民族证券、绿地金创科技集团、龙赢富泽资产管理(北京)有限公司、联博汇智(上海)投资管理有限公司、钧达股份、君义投资、晋鑫源(上海)投资管理有限公司、金股证券投资咨询广东有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、汇丰银行(中国)有限公司深圳分行、华夏未来资本管理有限公司、华福证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司、华安财保资产管理有限责任公司、花旗環球金融亞洲有限公司、红塔红土基金管理有限公司、弘毅远方基金管理有限公司、恒生银行(中国)有限公司、合力创造财富、杭州橡木资产管理有限公司、杭州乐趣投资管理有限公司、杭州玖龙资产管理有限公司、海南旗泓私募基金管理有限公司、海南果实私募基金管理有限公司、国泰财产保险有限责任公司、国寿投资保险资产管理有限公司、国融证券股份有限公司、国金证券股份有限公司上海证券资产管理分公司、国华人寿保险股份有限公司、广州市圆石投资管理有限公司、广州市格栅汇投资管理有限公司、广州睿融私募基金管理有限公司、广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司、广银理财有限责任公司、广发银行股份有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广东恒昇基金管理有限公司、共青城容光投资管理合伙企业(有限合伙)、工银国际控股有限公司、复星恒利资产管理有限公司、福州开发区三鑫资产管理有限公司、福建泽源资产管理有限公司、法国巴黎银行(中国)有限公司广州分行、敦和资产管理有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司、东方汇理银行(中国)有限公司、大连道合投资管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、晨脉创业投资管理(上海)有限公司、彬元资本有限公司、贝莱德资产管理北亚有限公司、北京深海石投资顾问有限公司、北京明澄私募基金管理有限公司、北京凱思博投资管理有限公司、北京静衡投资管理有限公司、北京泓澄投资管理有限公司、北京鞍钢投资有限公司、保投资本、保投资基金、百川财富(北京)投资管理有限公司、安中投资管理(上海)有限公司、YC、UG INVESTMENT ADVISERS LTD、SMBC 日興證券(香港)有限公司、Millennium Management LLC、J.P.Morgan Securities(Asia Pacific) Limited、IGWT Investment 投资公司、HOLDINGS LIMITED、Hel Ved Capital Management Limited、Hao Advisors Management Limited、CITIC Securities、BofA Securities、Balyasny Asset Management (Hong Kong) Limited、Aspex Management (HK) Limited、Acuity Knowledge Partners (Hong Kong) Limited、3W Fund、中国银行股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国光大银行、中国工商银行股份有限公司等 223 家机构

时间	2023年3月31日
地点	深圳福田香格里拉酒店现场+线上会议
上市公司接待人员姓名	TCL 科技高级副总裁兼董事会秘书 廖骞先生 TCL 科技财务部长 彭攀先生 TCL 科技独立董事 刘薰词先生 TCL 华星 CEO 赵军先生 TCL 中环董事会秘书 秦世龙先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2022 年度经营情况介绍</p> <p>2022 年，TCL 科技实现营业收入 1,665.5 亿元，同比增长 1.8%，净利润 17.9 亿元。面对经济下行和产业竞争加剧，公司坚持底线经营思维，2022 年，经营性现金流入 184.3 亿元，资本结构维持稳健；面对半导体显示需求波动，公司坚持以行业供需平衡及企业盈利为关键指引，持续优化竞争策略，改善经济效益；新能源光伏及半导体领域，公司将继续发挥先进产能和工业 4.0 平台优势，持续引领行业高质量发展。</p> <p>1) 半导体显示业务</p> <p>2022 年，TCL 华星进一步夯实行业地位，实现销售面积 4,275 万平方米，同比增长 8.3%，电视面板市场份额稳居全球第二。受主要显示产品价格下滑影响，半导体显示业务实现营业收入 657.2 亿元，同比下降 25.5%。为应对挑战，TCL 华星主动变革，紧抓极致成本效率，提升风险管控和周期抵御能力，实现经营性现金流 147.6 亿元；同时加快调整产品结构，积极开拓新客户，向全尺寸综合显示龙头稳步迈进。</p> <p>大尺寸业务领域，TCL 华星保持规模领先优势，以高端产品策略巩固电视面板龙头地位，并大力发展交互白板、数字标牌、拼接屏等商用显示业务；主流产品市占率全球领先，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 电视面板市场份额稳居全球第一。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，电竞显示器市场份额全球第一，LTPS 笔电全球第二，LTPS 平板全球第一，车载实现多家国内外重点客户突破，打造业务增长新动能。小尺寸业务领域，TCL 华星聚焦柔性 OLED 折叠和 LTPO 等差异化技术，拓展 VR/AR 新型显示，优化产品和客户结构。</p> <p>展望未来，全球经济韧性仍在，公司坚定看好在数字经济浪潮下，半导体显示作为核心信息载体和主要交互界面的发展趋势及产业价值。另一方面，供给侧日渐稳定，头部企业技术优势和规模效应不断增强，显示产业集中度显著提升，产业链定价能力进入新的平衡，半导体显示投资回报率将稳步回升。</p> <p>2) 新能源光伏及半导体材料业务</p>

2022年，TCL中环保持业绩高增速，实现营业收入670.1亿元，同比增长63.0%，实现净利润70.7亿元，同比增长59.5%。

公司G12先进产能持续扩产，宁夏六期50GW（G12）单晶硅材料产能加速爬坡；天津硅单晶切片智慧工厂（25GW）和宜兴硅单晶切片智慧工厂（30GW）相继投产，全面提升规模优势，公司光伏硅片外销市占率全球第一，G12市占率全球第一，N型硅片外销市占率全球第一，产销规模保持行业领先。同时，公司立足研发能力与工艺积淀，在大尺寸、薄片化及N型硅片等方面保持领先优势，引领光伏材料技术发展。公司持续深化工业4.0在各产业环节的应用，实行全流程自动化与智能化管理，劳动生产率远超行业平均水平；产品质量和一致性大幅提升，柔性制造能力不断增强。

全球能源结构转型为光伏行业注入长期发展动能，光伏发电不断改良的经济性则进一步刺激市场需求，全球光伏装机规模有望超预期增长。面向未来，TCL中环将继续推进大尺寸、薄片化及N型硅片等光伏材料相关技术变革，以差异化战略打造电池及组件产业生态，深化工业4.0体系与柔性制造的应用，在全球范围内强化竞争优势，巩固新能源光伏行业领先地位。

TCL科技将继续聚焦半导体显示、新能源光伏和半导体材料业务，实现全球领先的战略目标。

二、问答环节

1、如何看待电视面板行业的供需关系变化

答：行业在2022年经受了较严峻的考验，但是每一轮周期都不是简单的重复，行业供给侧格局在过去的一年里显著优化，集中度进一步提升。根据第三方数据，中国大陆厂商在电视面板领域的市占率已经占到约70%，这种供给侧格局的集中与稳定，为行业供需关系长期平稳提供较好的基础。

与此同时，伴随行业格局的变化，龙头厂商进行经营策略的调整，以企业盈利作为关键指引，推动行业供需达成均衡和健康的状态，大尺寸面板价格已经自去年10月起出现企稳反弹。

受益于供给侧格局的深度优化，以及龙头厂商的经营策略调整，未来大尺寸面板的供需关系有望保持均衡状态。

2、本轮电视面板涨价原因及后续趋势

答：首先，供给侧在过去的一年里，格局得到显著优化，同时龙头厂商以企业盈利作为关键指引，调整经营策略推动行业供需达成均衡和健康的状态，供需关系的优化为行业长期平稳发展打下良好基础。

其次，去年上半年的需求侧冲击，使得产业链上下游对于库存的管理更为谨慎，自去年四季度以来，不论面板厂还是品牌客户，都持续处在较为健康的库存水平并维持至今。同时因为面板环节的集中度变化以及厂商数量的减少，下游客户对于面板的采购也更加重视供给稳定性的保证。库存水平健康和产业链关系平稳，为本轮面板价格的持续复苏提供了较好的保障。

最后，23年开年以来，下游需求有较好的复苏迹象，几大主流区域市场的消费能力及意愿均有回归，并且大尺寸化趋势明显，以55吋、65吋及以上为代表的大尺寸电视需求更为旺盛，这有效带动了量和平均尺寸的共同增长。公司在大尺寸领域长期效率效益领先，同时市占率稳居全球前二，将充分受益于本轮电视面板的量价复苏。

3、目前行业整体稼动率的情况，以及后续展望

答：企业根据需求的变化去灵活调整产能利用率，在不同的季度、在不同的月份，产能利用率都会有一定的变化。在需求的旺季可能会调高，在淡季降低一些，供需关系持续处于相对合理和健康的水平。

4、公司在中尺寸产品领域取得的进展

答：公司前期通过已有产能的合理配置，已经顺利的切入中尺寸市场，结合t9的产能释放，将在客户和产品层面全面打开。过去受制于产线和产能的限制，公司在中尺寸领域主要覆盖的是高端的品类，交付质量与能力获得品牌客户的充分认可，这为中尺寸业务后续产能爬坡及产品放量打下坚实基础。随着t9产能释放，公司会从高端切入更加主流的市场，扩大市场份额，打造业务增长新动能。

t9作为业界最新的立足中尺寸的产线，在前期针对设备制程、切割效率、性能指标上都做了优化工作。比如在一些特定主流的尺寸上，公司切割效率要比行业高10%甚至20%；在产品的精度方面，产品的透过率和对比度相较于现有的产品保持优势。因此在中尺寸业务成长的过程中，公司依然会保持相对竞争力，对于市场份额的获取与增长，公司有充分的信心。

6、公司oled业务的发展状况

答：oled在智能手机市场的渗透率依然在不断增长，已经成为较主流的显示方案。公司oled业务在客户结构优化和产品结构优化方面持续取得进展，在客户的突破方面，品牌客户从5家突破到了7家，在中高端产品的占比也有大幅提高。通过客户结构的优化和中高端产品的升级，公司将进一步提高oled业务的规模与市场份额，有助于公司oled业务的经营改善。

	<p>7、硅料价格下跌对公司硅片业务的影响</p> <p>答：过去一段时间，随着下游装机需求的高速增长，硅料呈现供需紧张的态势，并且价格维持高位。今年以来，随着硅料环节新产能的释放，供需关系将得到缓解，硅料价格有望回归至合理水平，使得产业链利润分配更加均衡。同时，硅料价格的下行，将有助于光伏装机需求的进一步增长，打开市场容量与空间，从需求量和盈利性两个方面推动公司硅片业务的长期增长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年03月31日