

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：2023-004

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	高毅资产、睿远基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、正心谷、国信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、招商证券股份有限公司、招商银行股份有限公司、长江证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、农银理财有限责任公司、宁波银行股份有限公司、摩根士丹利投资管理公司、民生证券股份有限公司、美林证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、广发银行股份有限公司、德邦证券股份有限公司、淡水泉(北京)投资管理有限公司、浙商证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、招商基金管理有限公司、交通银行股份有限公司、万家基金管理有限公司、鹏扬基金管理有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、中科沃土基金管理有限公司、中海基金管理有限公司、永赢基金管理有限公司、盛钧私募基金管理(湖北)有限公司、深圳市惠通基金管理有限公司、三井住友德思私募基金管理(上海)有限公司、全天候私募证券基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)、中庸资本有限公司、中信银行股份有限公司、中新融创资本管理有限公司、中天国富证券有限公司、青岛金光紫金股权投资基金企业、中嘉博创信息技术股份有限公司、中航信托股份有限公司、精砚私募基金管理(广东)有限公司、中国银河投资管理有限公司、中诚信国际信用评级有限责任公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、浙江景和资产管理有限公司、渣打银行(中国)有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、易唯思商务咨询(上海)有限公司、亚太财产保险有限公司、兴业证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、西藏中睿合银投资管理有限公司、西部证券股份有限公司、万和证券股份有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、深圳市明达资产管理有限公司、深圳市火神投资管理有限公司、海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)、深圳市恒盈富达资产管理有限公司、深圳市东方马拉松投资管理有限公司、深圳市博亿金医疗器械有限公司、深圳前海乡嬛资本管理有限公司、深圳前海互兴资产管理有限公司、深圳杰夫实业集团有限公司、深圳创富兆业金融管理有限公司、申万宏源证券有限公司、上汽臻臻(上海)资产管理有限公司、上海鑫岚投资管理有限公司、上海小鳄资产管理有限公司、上海贤盛投资管理有限公司、上海天猗投资管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海睿郡资产管理有限公司、上海人寿保险股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、上海弥远投资管理有限公司、上海聚鸣投资管理有限公司、上海金恩投资有限公司、上海贵源投资有限公司、上海枫池资产管理有限公司、上海顶天投资有限公司、上海砥俊资产管理中心(有限合伙)、上海大智慧金融信息服务有限公司、上海常亿资产管理有限公司、上海博笃投资管理有限公司、山西证券股份有限公司、山东晋泰企业管理集团有限公司、海南旗泓私募

	<p>基金管理有限公司、瑞银证券有限责任公司、瑞信、人保资本保险资产管理有限公司、海南果实私募基金管理有限公司、广东微宇私募基金管理有限公司、青岛鸿竹资产管理有限公司、璞瑜资本有限公司、南京双安资产管理有限公司、绿地金融投资控股集团有限公司、联创投资集团股份有限公司、汇丰前海证券有限责任公司、华夏未来资本管理有限公司、华泰证券(上海)资产管理有限公司、华福证券有限责任公司、华安证券股份有限公司、花旗環球金融亞洲有限公司、杭州乐趣投资管理有限公司、杭州玖龙资产管理有限公司、海通证券股份有限公司、海森堡资本管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、国金证券股份有限公司、广州市圆石投资管理有限公司、广州金域投资有限公司、广州创钰投资管理有限公司、广西赢舟管理咨询服务有限公司、广东仙津实业投资有限公司、光大银行仲恺支行、工银国际融资有限公司、高盛(亚洲)有限责任公司、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、法国兴业银行(中国)有限公司、东兴证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、东海证券股份有限公司、东莞市宏商资本投资有限公司、第一曼哈顿第一北京公司、第五个季节资本管理(深圳)有限公司、大家资产管理有限责任公司、晨脉创业投资管理(上海)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、财达证券股份有限公司、才华资本管理有限公司、北京志开投资管理有限公司、北京珺则投资管理有限公司、北京高熵资产管理有限公司、保银资产管理有限公司、安信证券股份有限公司、Nomura 证券、LMR Partners Limited、Cyber Atlas、Aspex Management (HK) Limited、中银国际证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、中国人民保险集团股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国国际金融股份有限公司等 156 家机构</p>
时间	2023 年 10 月 30 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	<p>TCL 科技高级副总裁兼董事会秘书廖骞先生</p> <p>TCL 科技 CFO 黎健女士</p> <p>TCL 科技财务运营部负责人净春梅女士</p> <p>TCL 华星 CFO 杨安明先生</p> <p>TCL 华星 TV 及商显事业部负责人王修艺先生</p> <p>TCL 中环新能源材料事业部负责人张海鹏先生</p> <p>TCL 中环董事会秘书秦世龙先生</p>
投资者关系活动内容介绍	<p>一、公司 2023 年三季度经营情况介绍</p> <p>2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 1,331 亿元，同比增长 5.2%；实现净利润 55.7 亿元，同比增长 185%；实现归属于上市公司股东净利润 16.1 亿元，同比增长 474%；经营性现金流净额 161.4 亿元。</p> <p>(一) 半导体显示业务</p> <p>报告期内，半导体显示终端需求波动趋缓，且呈现季节性改善，电视大尺寸化趋势继续拉动面积需求增长；不断优化的供给侧格局进一步推动行业健康发展，大尺寸</p>

面板价格自今年 3 月修复上涨。中小尺寸面板价格逐步企稳，受下游新品发布及备货的拉动，小尺寸面板在第三季度出现结构性产能短缺和产品涨价。TCL 华星通过弹性排产策略保持库存健康，加快经营周转，并持续优化业务和产品结构，受益于主要产品价格的上涨，经营业绩呈现逐季度显著改善。

2023 年前三季度，半导体显示业务实现营业收入 612.0 亿元，同比增长 17.5%，其中第三季度实现营业收入 256.8 亿元，同比增长 73.0%，环比增长 25.8%，实现净利润 18.2 亿元，单季扭亏为盈，季度同比及环比均大幅改善。大尺寸领域，TCL 华星发挥高世代线优势，引领显示产业大尺寸化发展，电视面板份额稳居全球前二。中尺寸领域，公司继续优化产品和客户结构，t9 产线顺利量产爬坡，市场份额持续提升，显示器市场份额提升至全球第三，其中电竞显示器市场份额稳居全球第一，笔电和车载产品加快在全球主要品牌客户的导入。小尺寸领域，通过技术创新不断增强相对竞争力，LTPS 手机产品份额居全球前三，6 代 LTPS 产线扩产项目稳步推进，以满足多应用类别产品需求；t4 柔性 OLED 产线稼动率大幅提升，高端产品占比持续增加，第三季度市场份额提升至全球第四。

展望第四季度，进一步优化的竞争格局和基于合理商业回报的新发展态势，将促进行业供需均衡和产业长期、有序、健康发展，大尺寸产品价格呈现季节性温和波动；中尺寸产品价格趋于平稳，小尺寸受益于新产品需求带动，目前产能稼动率运转并出现局部涨价趋势，公司预计第四季度半导体显示业务将继续保持稳健经营。

（二）新能源光伏及半导体材料业务

2023 年前三季度，TCL 中环充分运用在行业技术和制造水平提升过程中形成的定义权、定标权、定价权，巩固市场领先地位，实现经营业绩稳健增长。报告期内，TCL 中环实现营业收入 486.5 亿元，实现净利润 65.8 亿元，同比增长 19.9%。

报告期内，公司光伏材料产销规模同比提升 68%，G12 硅片市占率全球第一，N 型硅片外销市占率长期稳居全球第一；继续引领大尺寸、薄片化、细线化等晶体晶片工艺技术升级，单炉月产不断突破，同硅片厚度下公斤出片数显著领先行业水平，公司成本领先优势增强。为提升产业协同效应，公司在江苏地区建设完成年产能 2GW G12 电池工程示范线，投建广州 25GW N 型 TOPCON 太阳能电池智慧工厂，加快叠瓦组件项目建设。

公司依托在智能制造的长期投入和沉淀，将行业内领先的工业 4.0 柔性制造能力应用于各产业板块，打造自主协同、高效运转的黑灯工厂，劳动生产率达到行业领先，具备全球范围内的在地化制造优势。公司与 Vision Industries Company 签署《联合开发协议》，拟在沙特阿拉伯共同投资建设光伏晶体晶片工厂项目，一期设计产能 20GW。基于 Maxeon 公司拥有的 IBC 电池-组件、叠瓦组件的知识产权和技术优势，公司与 Maxeon 实现了全球范围内生产与渠道的相互促进和协同发展，将进一步协助

公司未来海外业务的加速发展。

二、问答环节

1、大尺寸面板四季度及明年价格展望

答：

近年来，行业供给侧格局不断优化，厂商紧密研判需求节奏及库存水平，进行弹性生产，有效推动行业供需关系企稳。预计四季度行业供需关系仍将保持平稳，大尺寸面板价格也将保持总体平稳。

明年来看，电视面板大尺寸化趋势强劲，持续驱动需求面积增长，而在供给侧平稳的背景下，行业供需关系将进一步改善，大尺寸面板仍具备获利性改善的空间。

2、大尺寸面板行业的格局展望

答：

当前，电视面板的大尺寸化趋势强劲，55英寸以上面板属于增量市场，55、65、75、85英寸产品出货量高速增长。但从供给侧来看，能够高效且经济切割更大尺寸面板的主要是11代线，而业内具备11代线产能的厂商屈指可数。

因此，随着大尺寸化趋势延续，结构上55、65、75英寸等大尺寸规格产品占比将不断提升，行业格局将进一步向具备高世代线产能的头部厂商集中。

3、中尺寸后续价格展望

答：

受疫情期间宅经济和海外补贴的影响，显示器产品和笔电产品过去几年间需求量出现先增长、后下跌的波动，但目前来看，需求量已经逐季企稳，明年也有望迎来一定修复。同时，中尺寸类型产品定制属性较强，上下游关系相对稳固，预期接下来中尺寸产品供需及价格也将保持平稳。

4、公司中尺寸业务的发展情况

答：

中尺寸是公司重点推进的战略，在产能方面公司t9产线按计划爬坡，在销售方面则充分把握需求侧升级换代机遇，实现中尺寸市场份额的稳步提升，目前显示器面板排名已升至全球第三，笔电面板产销规模也在不断增长。

在中尺寸供给侧，行业逐渐呈现由技术和切割效率更优的8代线替代6代以下老旧产线的趋势，公司将发挥先进产能及技术优势，推动中尺寸业务稳步发展。

	<p>5、近期OLED市场复苏原因</p> <p>答：</p> <p>近年来，OLED手机渗透率持续提升，使得OLED面板需求量不断增加；同时9月以来，手机行业进入新机发布旺季，厂商对新机屏幕配置进行升级，中高端OLED面板需求快速增长，这造成了近期OLED供需出现结构性紧张，产品价格也出现回升趋势。</p> <p>6、公司OLED业务发展现状</p> <p>答：</p> <p>公司OLED业务高端化战略取得较好成效，t4产线升级LTPO产能并实现技术突破，今年以来与众多国内外头部品牌合作推出多款折叠屏、全面屏、曲面屏等高端旗舰产品。同时，公司积极进行客户拓展，OLED出货量稳步增长，第三季度出货全球第四。</p> <p>7、面对供给侧产能不断增加，如何看待公司在硅片环节的相对竞争力？</p> <p>答：</p> <p>首先，随着下游逐渐进入N型时代，客制化需求增多，TCL中环作为光伏硅片全球第一的出货商，结合技术和工业4.0制造优势，不断打造total solution能力，设计定制化解决方案，满足客户高质量、差异化、柔性化需求，提升自身和客户可持续竞争力。</p> <p>其次，在产品方面，当前下游N型及210产品渗透趋势加速，公司在N型和210硅片领域具备产销主导地位。行业技术的迭代会促进优势产能的增长和落后产能的淘汰，公司将顺应趋势，进一步的巩固硅片环节的相对竞争力，提高市场地位。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年10月31日