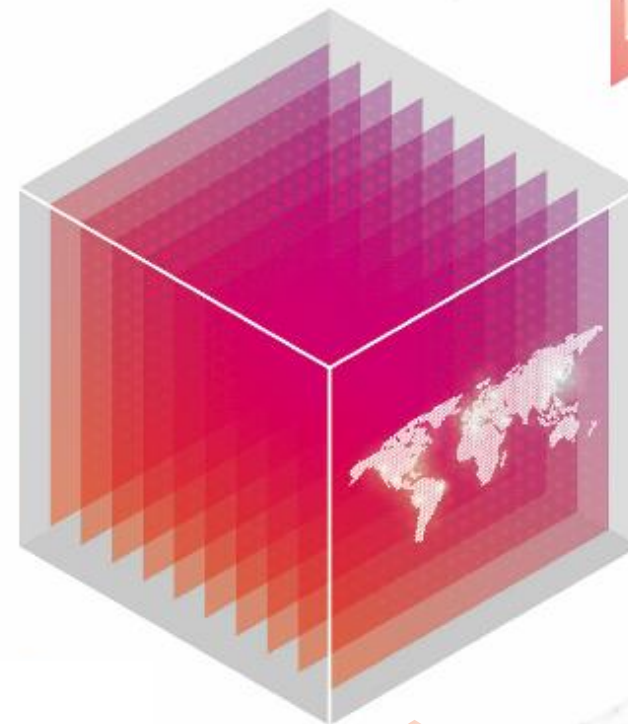

2021

中期業績報告

TCL電子控股有限公司
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LIMITED

於開曼群島註冊成立之有限公司
(股份代號: 01070.HK)

2021年8月



目錄

Contents



01

業績摘要

02

業務回顧

03

未來展望

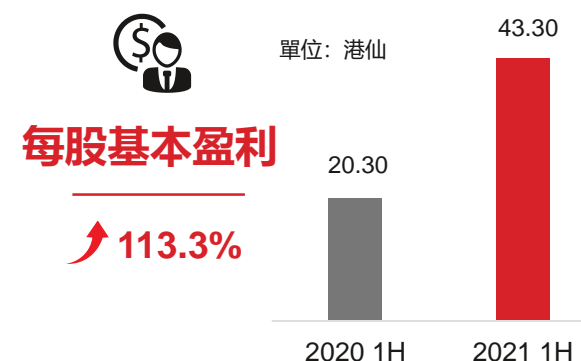
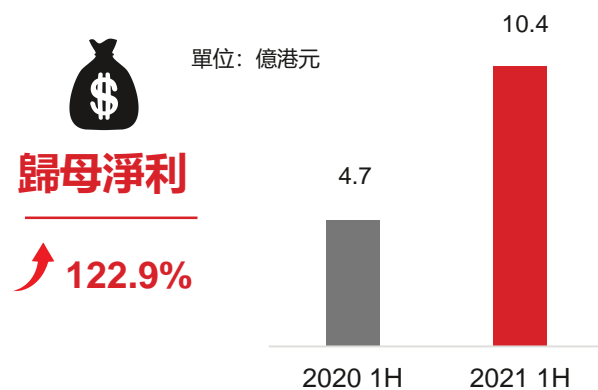
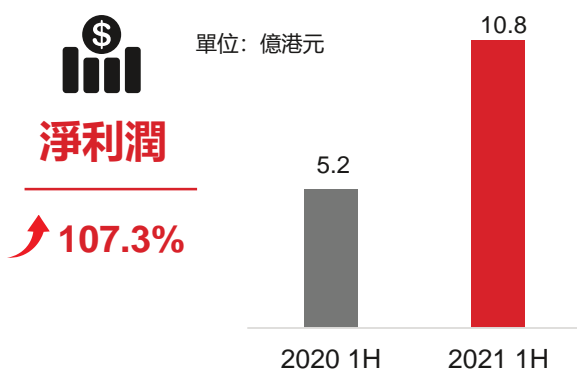
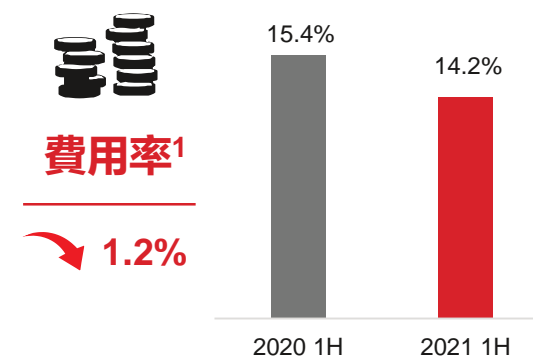
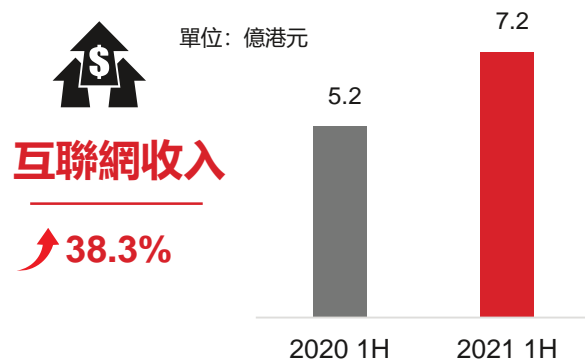
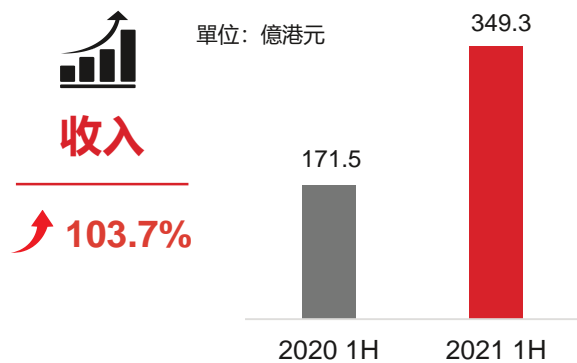


01

業績摘要



2021年中期業績摘要 (僅持續經營業務)



其中：扣非後歸母淨利潤2.4億港元

附註：
1. 費用率計算包含銷售及分銷支出和行政支出

智能產品銷量及全球市場份額排名

TCL銷售量市場份額排名



智屏全球
排名¹

3



手機全球
排名²

11



平板全球
排名²

5

TCL智能產品銷售量



TCL智屏
全球總銷售量**1,127**萬台



智能移動及連接設備
總銷售量**1,470**萬台



附註：

1. 根據群智研究2021年上半年數據
2. 根據IDC2021年第一季度數據
3. 根據AVC Revo2021年上半年數據，全球TV品牌總出貨量 9,830萬台，同比增幅6.8%

公司主要業務構成 (僅持續經營業務)

智能移動、連接設備及服務²

- ✓ 銷售量同比+37.7%
- ✓ 總收入達70.9億港元，同比+51.6%

智慧商顯、智能家居及其他業務

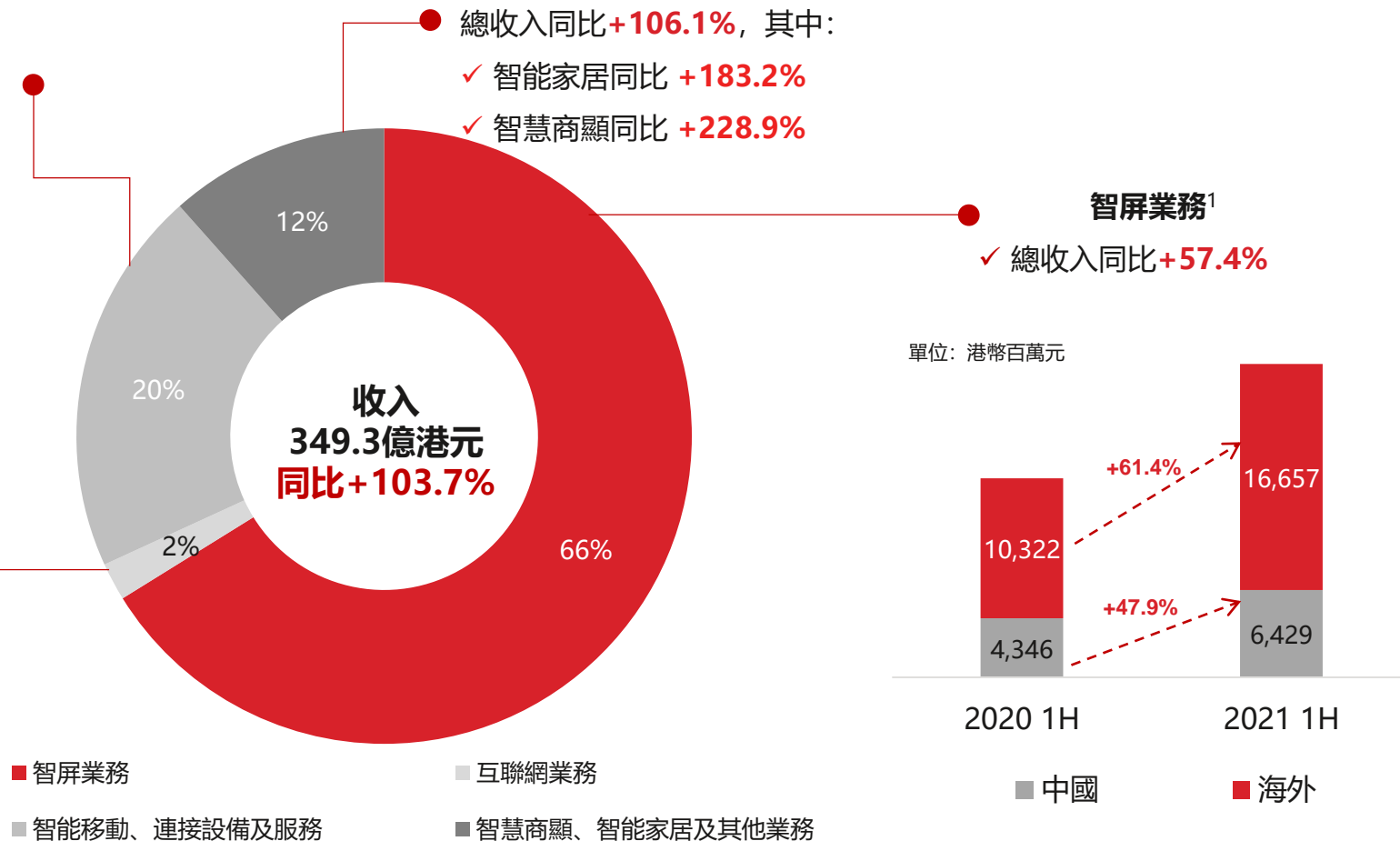
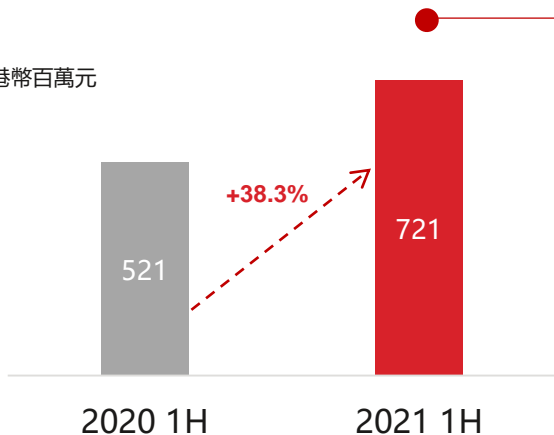
- 總收入同比+106.1%，其中：
- ✓ 智能家居同比 +183.2%
- ✓ 智慧商顯同比 +228.9%

智屏業務¹

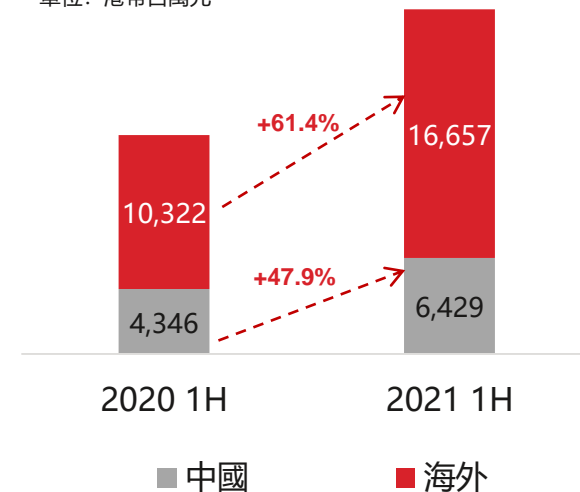
- ✓ 總收入同比+57.4%

互聯網業務

單位：港幣百萬元



單位：港幣百萬元



附註：
 1. 智屏業務產品主要為智能TV
 2. 公司2020年9月併入TCL通訊，同期對比數是基於TCL通訊法人口徑

財務摘要

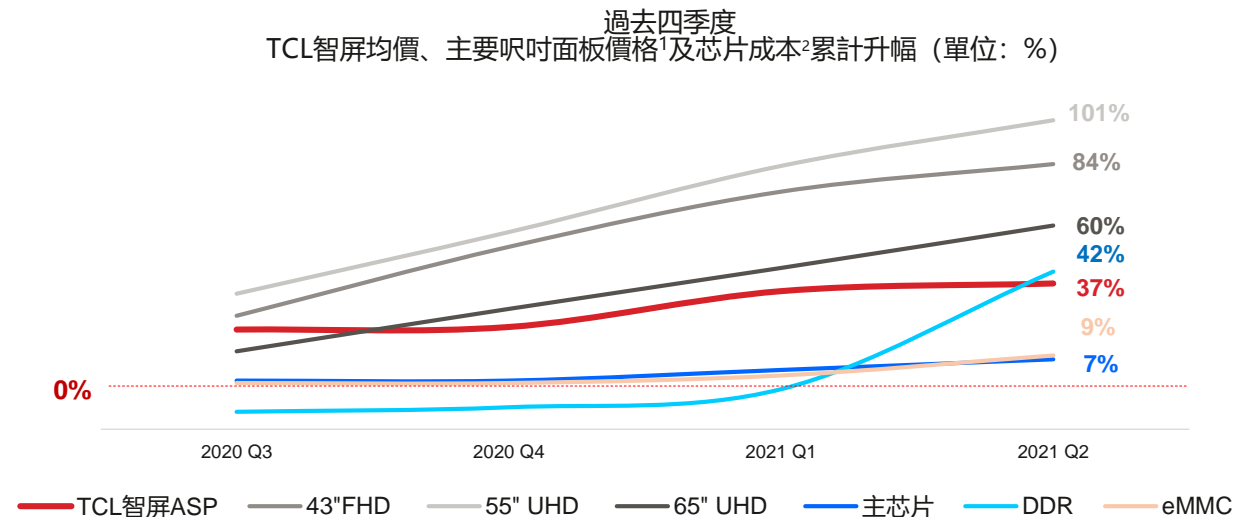
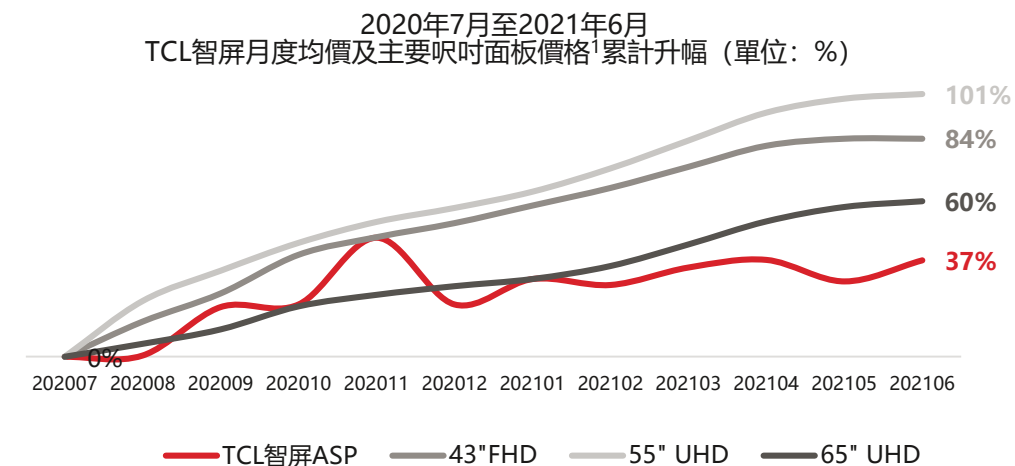
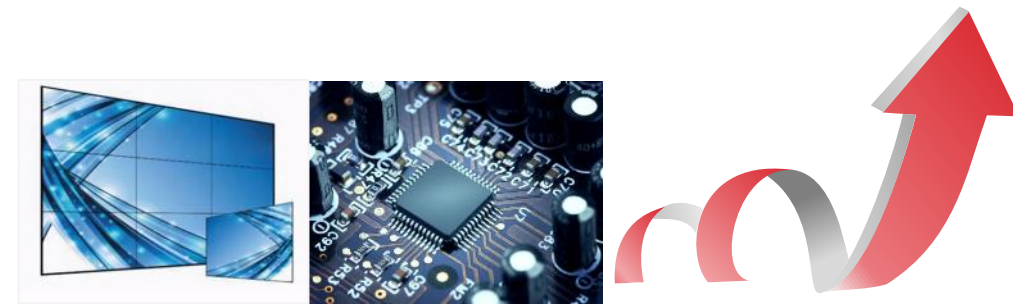
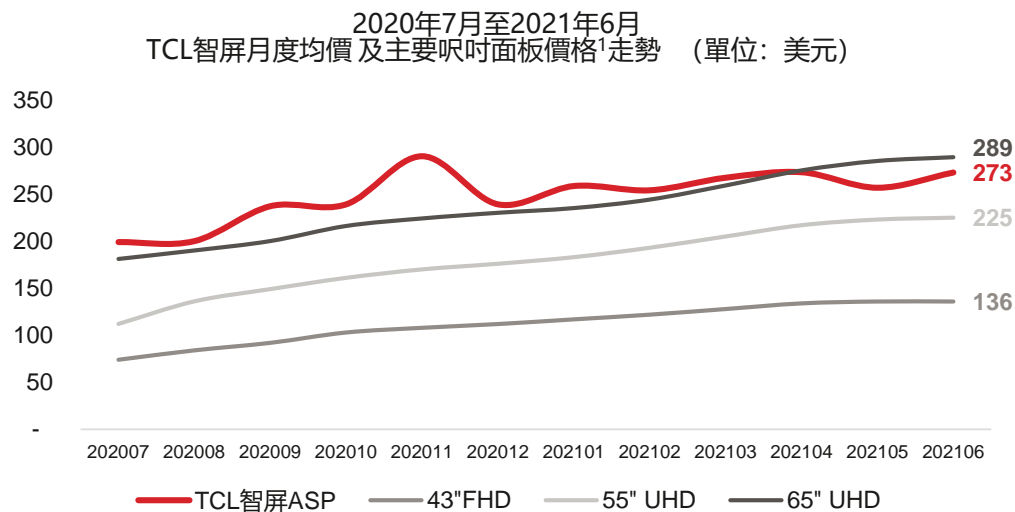
(港幣百萬元)	2021 1H	2020 1H@#	變動	2020 1H@ Pro Forma^	變動
收入	34,934	17,150	+103.7%	21,826	+60.1%
毛利率(%)	15.9%	20.6%	(4.7個百分點)	21.4%	(5.5個百分點)
費用率(%)	14.2%	15.4%	(1.2個百分點)	15.9%	(1.7個百分點)
研發費用	1,029	508	+102.6%	895	+15.0%
EBITDA	1,889	983	+92.2%	1,233	+53.2%
持續經營業務之本期利潤	1,078	520	+107.3%	565	+90.8%
歸母淨利潤 (來自持續經營業務)	1,041	467	+122.9%	511	+103.7%
每股基本盈利 (港仙) (來自持續經營業務)	43.30	20.30	+113.3%	22.23	+94.8%

@持續經營業務不包括已於2020年8月底完成出售的TV ODM業務

#經重列

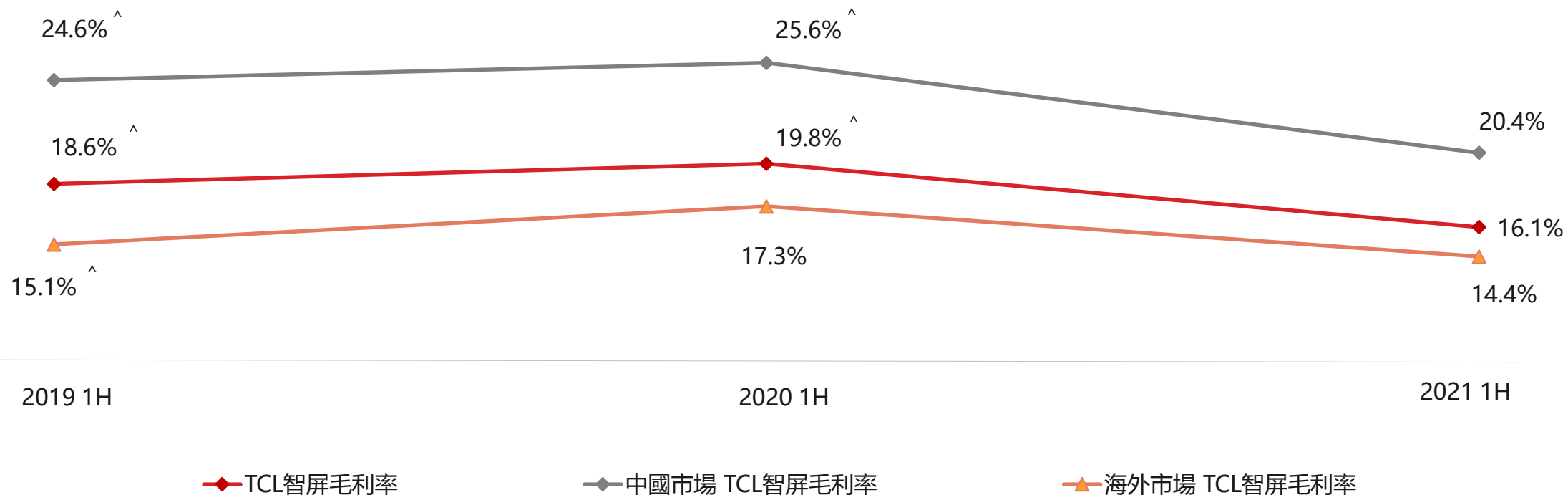
^2020年同期模擬加上TCL通訊數據

智屏關鍵物料成本/價格走勢



附註：
1. 群智研究TV面板價格風向標月度數據
2. 芯片成本為公司內部數據，自2020Q2累計升幅

智屏產品毛利率



- 2021年以來上游供應鏈成本持續上漲，公司採取提升銷售價格、優化產品結構等策略積極應對，消化部分成本壓力
- 本集團上半年智屏毛利率為**16.1%**，同比下降3.7個百分點

公司作為全球行業龍頭，前瞻性部署和應對供應鏈及市場的變化

- ✓ 上下游產業協同效應，達到屏、模組、整機製造一體化，是唯一一家擁有全產業鏈完整佈局的中國智屏製造企業
- ✓ 產業鏈一體化優勢、規模效益、供應商長期穩定合作、資金優勢，戰略備貨



- ✓ 高端產品QLED、Mini LED銷量提升顯著
- ✓ 推出高毛利率新品

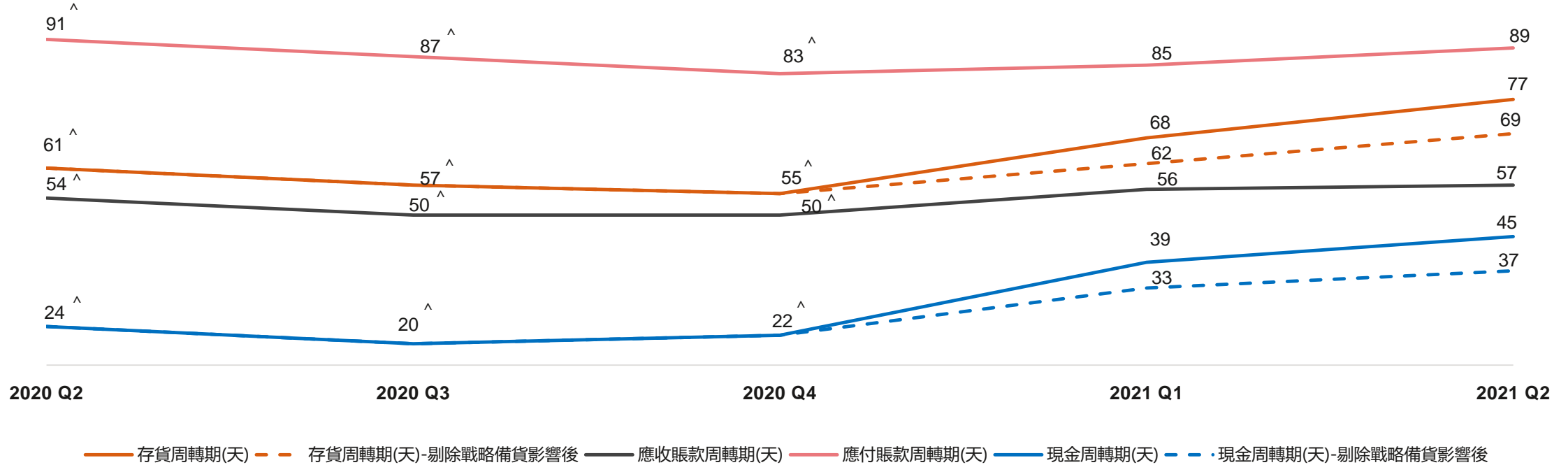
- ✓ 北美：打通六大渠道，覆蓋90%以上市場
- ✓ 歐洲：渠道開拓已見成效，打入重點市場的主流線下零售渠道
- ✓ 新興市場：持續加強線上銷售

- ✓ 2020年與中遠海運、馬士基、中外運等深化戰略合作
- ✓ 主要市場建立自有倉庫保證出貨順暢，提升交貨效率，快速回應市場復蘇
- ✓ 波蘭工廠提高蓉歐班次櫃位數量，加強陸路運輸能力

- ✓ 全球率先佈局及量產Mini LED智屏，提高Mini LED產能及產品滲透率
- ✓ 專注QLED、Mini LED高端產品研發，擴大在高端產品領域的競爭優勢
- ✓ 鴻鵠實驗室軟硬件研發一體，提升智能產品用戶的體驗，提升研發轉換效率

- ✓ 在中國、墨西哥、越南、波蘭、巴西等地均有設廠，年產能2,700萬台，打造全球化工業能力
- ✓ 持續提升海外產能，靈活應對市場變化

主要財務指標



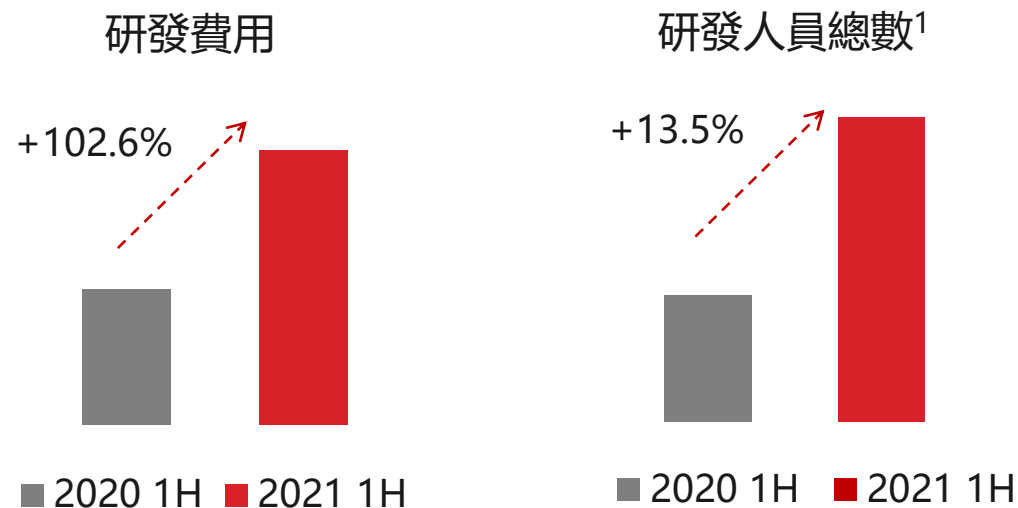
	2021年6月30日	2020年12月31日	變動
流動比率 (倍)	1.2	1.2	-
資本負債比率 (總額) (%) ²	43.3	35.8	+7.5個百分點
資本負債比率 (淨額) (%) ^{3,4}	0	0	-

[^] 經重列

1. 以上周轉期以年初加當期各月份合計平均結餘，除以當期累計收入或銷售成本計算，虛線代表剔除戰略備貨影響後的周轉期
2. 資本負債比率(總額)=計息貸款及租賃負債總額/歸屬於母公司擁有者之權益
3. 資本負債比率(淨額)=淨借貸/歸屬於母公司擁有者之權益。淨借貸=計息貸款及租賃負債總額-現金及銀行結存-受限制現金及已抵押存款
4. 於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團之現金及銀行結存，及受限制現金及已抵押存款高於計息貸款及租賃負債總額，因此本集團資本負債比率(淨額)為0%

研發投入

- 2021年上半年研發費用達10.3億港元，同比增加102.6%，除了配合產品和服務升級而增加的軟件研發外，併表新的業務板塊²增加期內研發費用
- 2021年上半年研發人員總數同比增長13.5%¹，主要是人工智能、開放式軟件平台等軟件類人員增長；公司研發中心(包括鴻鵠實驗室)軟件人員佔比由58%提升至63%



附註：
 1. 2020年1H研發人員總數包含同期可比TCL通訊研發人員總數
 2. 智能移動、連接設備及服務業務板塊2020年9月才併入



02

業績回顧



硬件業務



互聯網業務

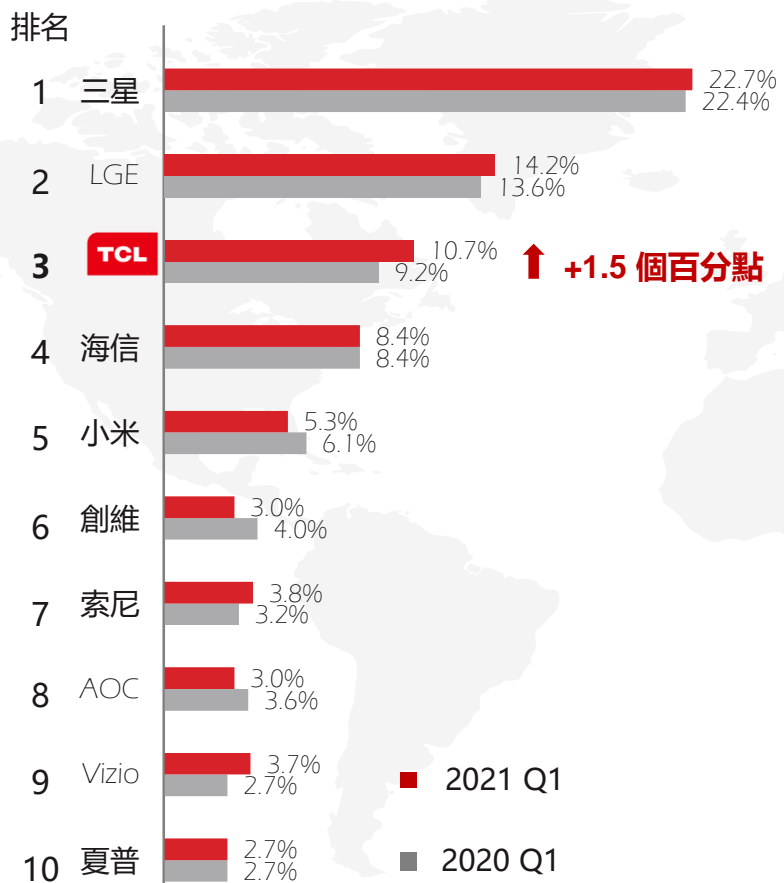


全球市場份額排名



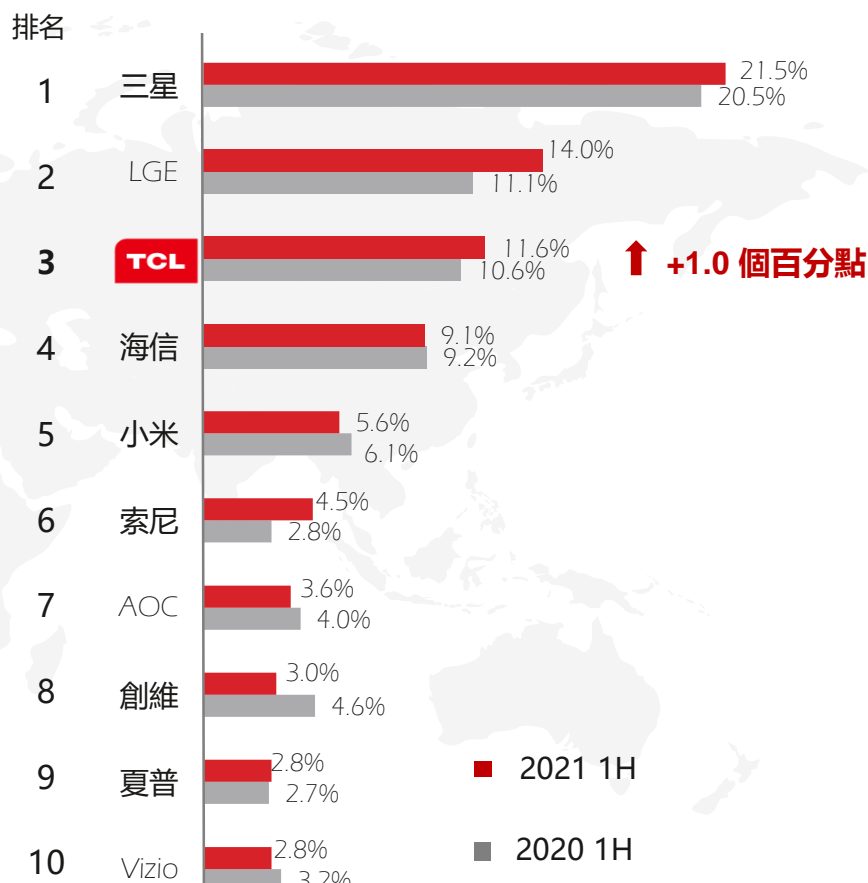
2021年第一季度TCL 整體TV銷售量市場份額
穩居全球前三#

銷售量排名



2021年上半年TCL 整體TV銷售量市場份額
穩居全球前三*

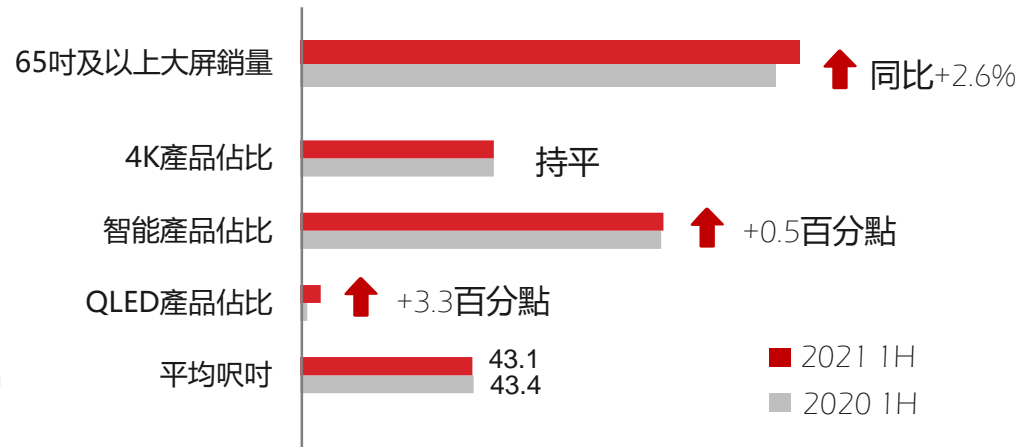
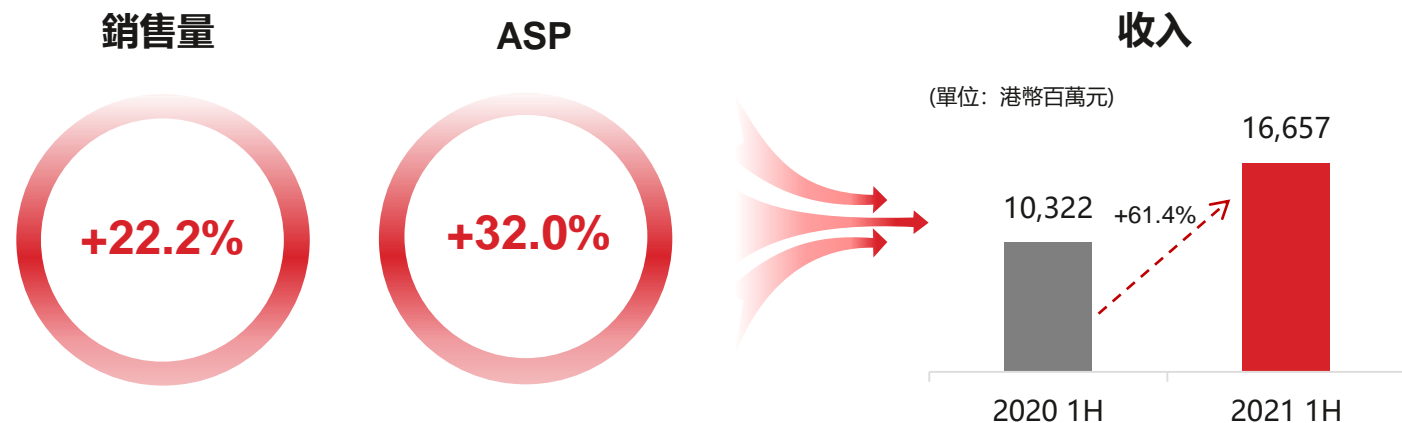
銷售量排名



附註：
數據來源：Omdia
* 數據來源：群智研究

海外市場TCL智屏業務 收入、ASP及銷售量均顯著提升

高端產品增幅、佔比及平均呎吋



額: 同比+31.6%
量: 同比+3.8%



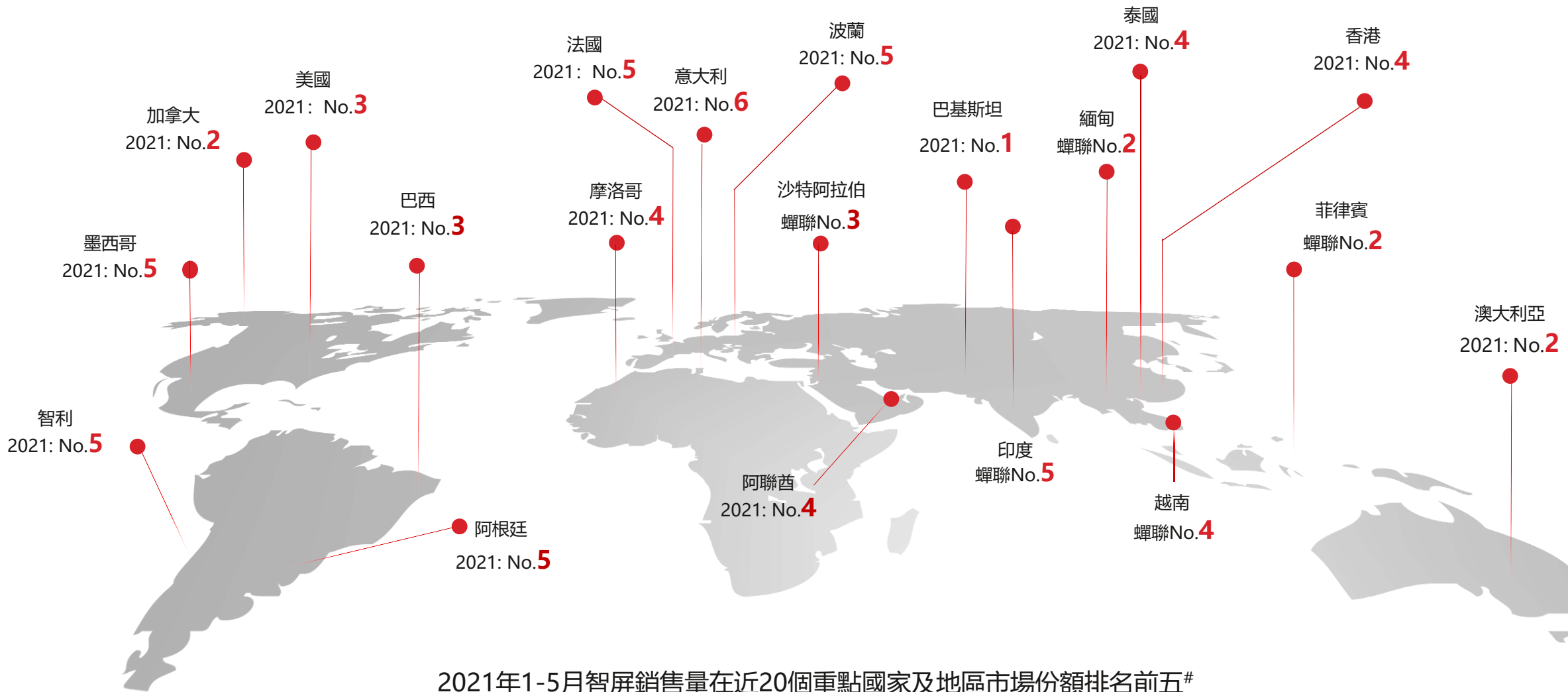
額: 同比+74.9%
量: 同比+27.0%



額: 同比+140.8%
量: 同比+83.2%



TCL電子海外智屏業務



2021年1-5月智屏銷售量在近20個重點國家及地區市場份額排名前五#

海外市場TCL智屏業務——北美市場



2021年上半年美國零售市場銷售量穩居前三#



- ✓ 美國和加拿大BestBuy、Target等中高端渠道的銷售量佔比提升1.4個百分點
- ✓ 北美市場產品結構持續提升，4K產品滲透率提升3.9個百分點，QLED滲透率提升2.5個百分點



強化全球化佈局——擴建墨西哥和越南工廠產能，靈活應對市場變化



- 國際市場地位凸顯，與國際互聯網巨頭達成戰略合作
- ✓ 公司連續成為Roku全球最大的TV合作夥伴
 - ✓ 作為Google最大的TV合作夥伴，公司亦成為今年率先在全球推出Google TV的唯一中國品牌廠商



2020



2019



2018



2017



2016



2015



2014

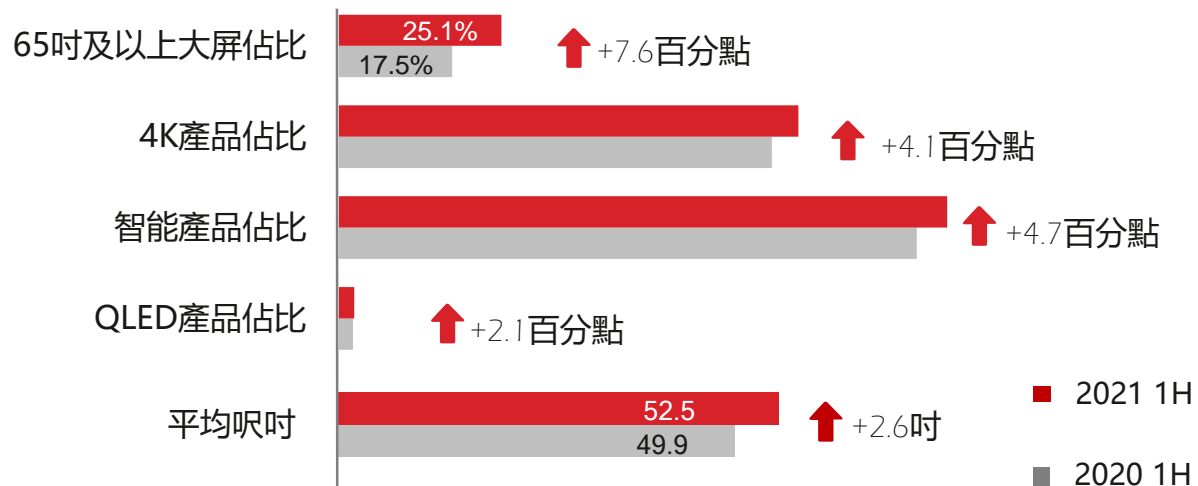


2011-2013

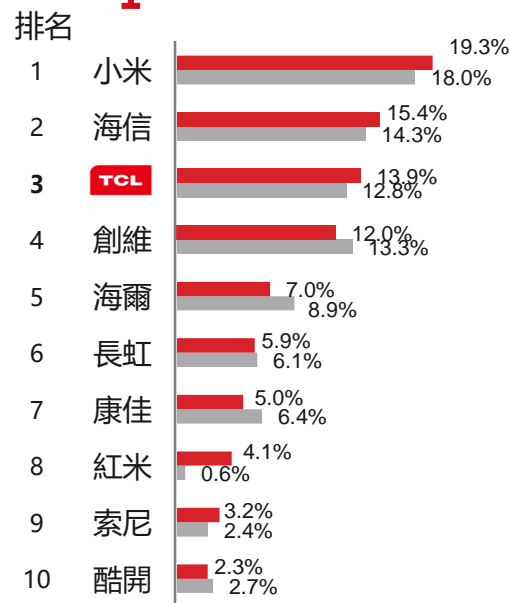
業務合作夥伴

中國市場TCL智屏業務收入及ASP均顯著提升，零售市場銷量份額持續增加

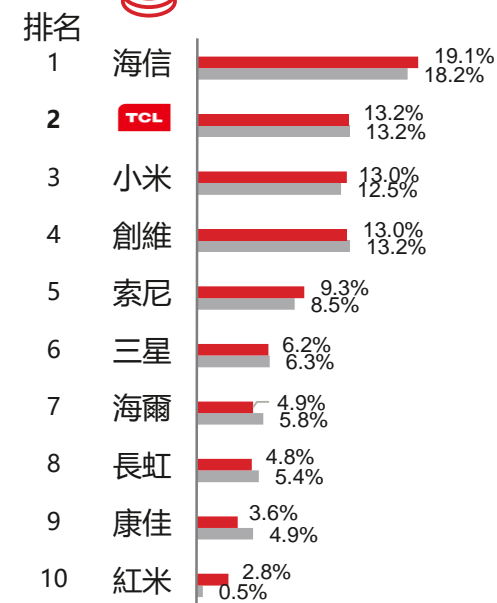
高端產品佔比及平均吋吋



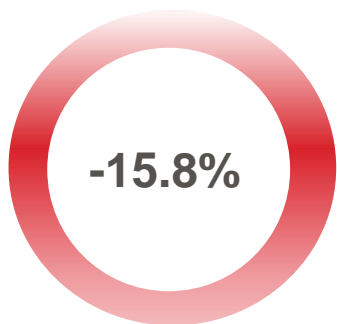
銷售量市場份額排名#



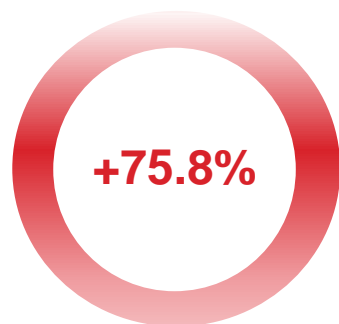
收入市場份額排名#



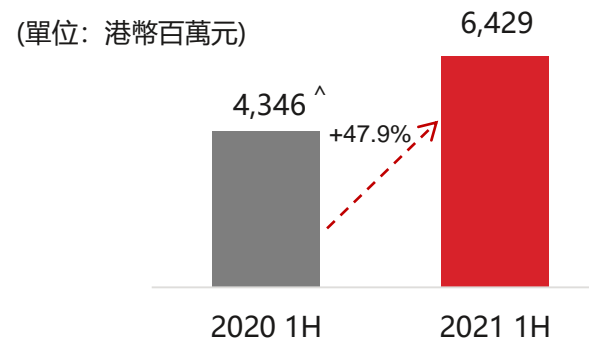
銷售量



ASP



收入



中怡康全渠道數據

^ 經重列

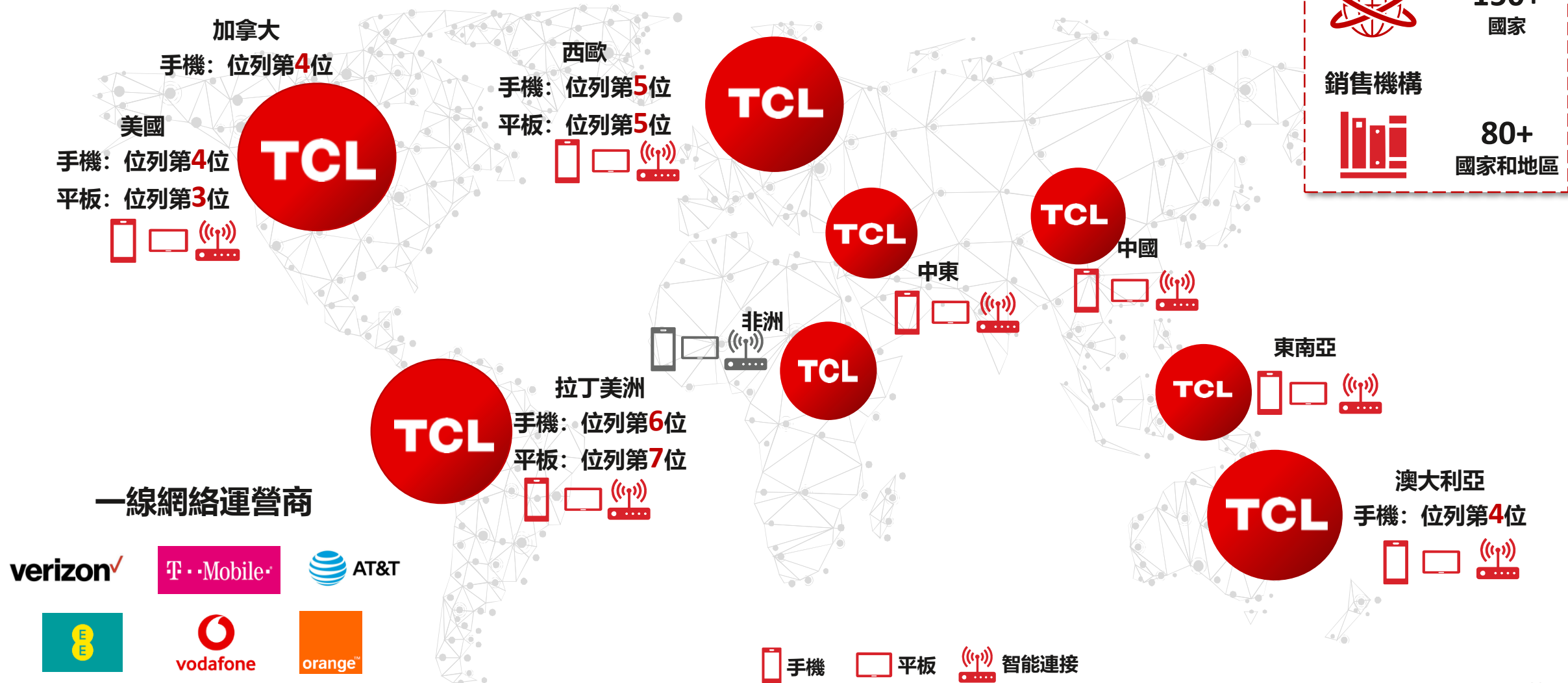
智能移動、連接設備及服務¹ | 上半年銷售量同比增長**37.7%**，收入達**70.9**億港元



附註：
1. 公司2020年9月併入TCL通訊，以上同比數據按通訊法人口徑

智能移動、連接設備及服務業務全球化佈局

深耕海外市場，專注於北美、歐洲及拉美市場，與當地主要運營商已建立緊密的合作關係



附註：上述市場排名依據IDC2021年第一季度數據

智慧商顯、智能家居及其他業務

TCL電子攜手生態，抓住會議室視頻化契機，發力交互平板市場



**All in One 一屏搞定
讓輕鬆更輕鬆**

集白板、顯示器、投影儀、
迎賓屏、攝像頭、麥克風、
音響於一體



**首款釘釘安卓會議大屏
開箱即能開會**

TCL專屬定制版大屏會議系統，無需另購OPS，阿里雲全球2800個節點部署+達摩院演算法加持全球會議，依然流暢、安全、穩定



**輕投屏、真無線
分享協作更自由**

打開**釘釘**，1秒投屏，無需額外配件，多種投屏任選，大屏控小屏，協作更無界



**多端場景協同
高效智慧協作**

電腦端、手機端、平板端、大屏端多終端協同，任務即時分發，紀要自動同步，提高生產力

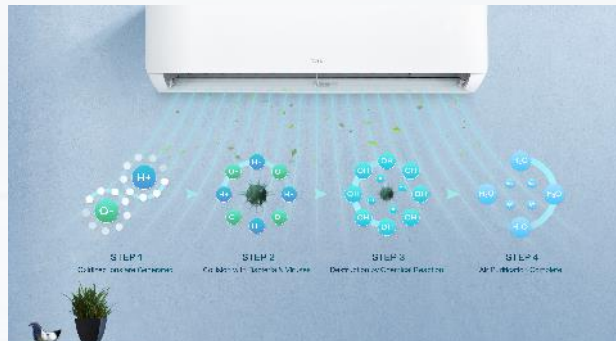
TCL電子7月推出國內首款釘釘會議安卓版視頻會議大屏NXTHUB V60

智慧商顯、智能家居及其他業務

TCL電子憑藉強大的國際品牌力和廣泛的全球渠道資源，打造多品類IoT產品，進軍海外市場



智能門鎖



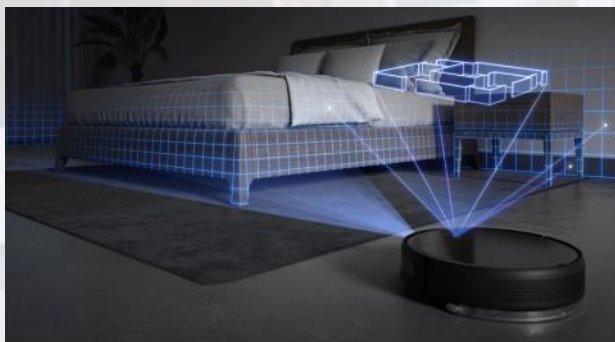
GentleCool
空調



TCL TS9030 RAY•DANZ Soundbar

音箱

榮獲EISA頒發的EISA 'Best Buy Soundbar – 2020-2021' 獎項



Sweeva
掃地機器人



海外市場即
將推出!



TCL Breeva A5

Breeva
空氣淨化器

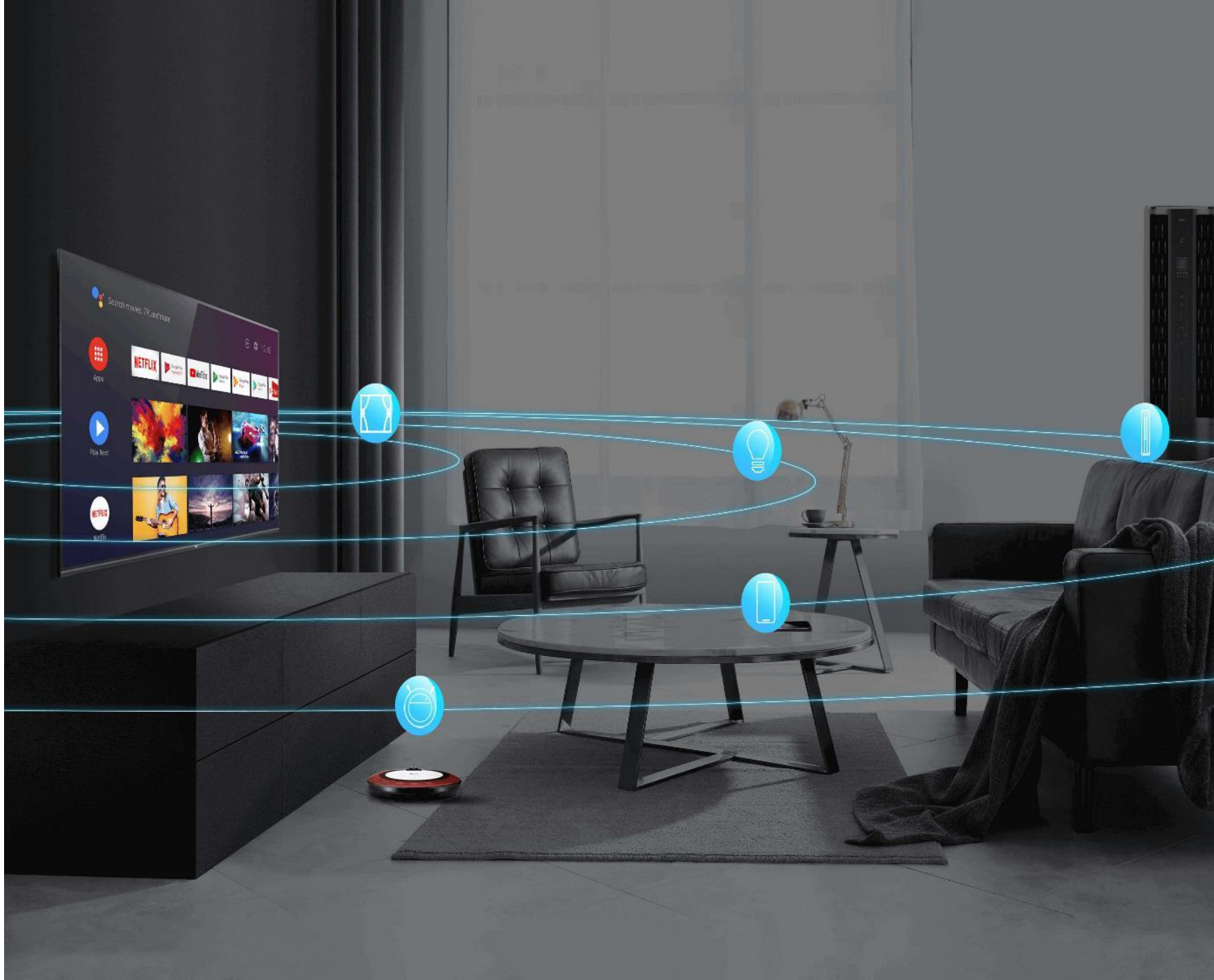


02

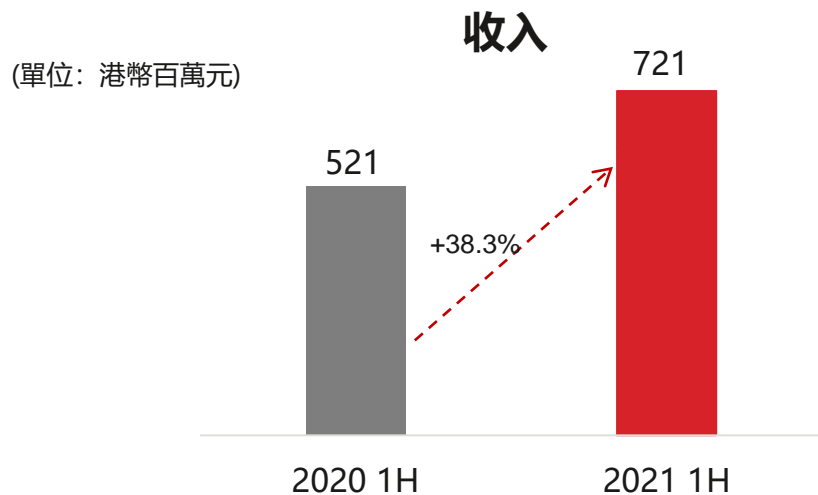
業績回顧



 硬件業務  互聯網業務

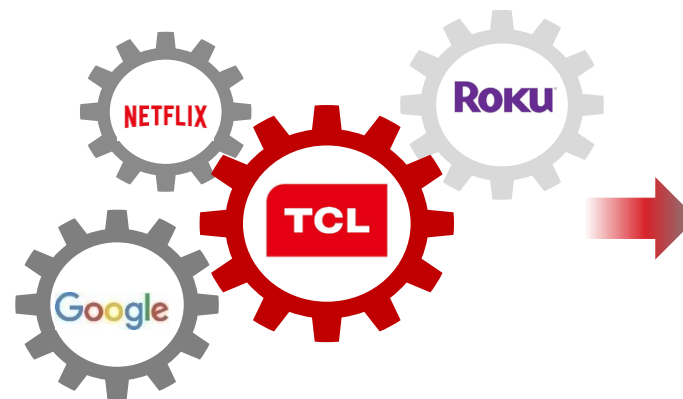


互聯網業務 | 全球互聯網業務收入同比顯著增長38.3%， 盈利能力高



✓ **中國市場** 雷鳥網絡科技負責智能電視的系統開發及運營

✓ **海外市場** 與Roku、Google和Netflix等互聯網巨頭合作，為用戶提供極致的服務體驗



● **TCL Channel**在美國TCL品
牌的Roku TV和安卓TV上線，
覆蓋國家數量達**18個**

2021年持續深化與互聯網巨頭的全球合作

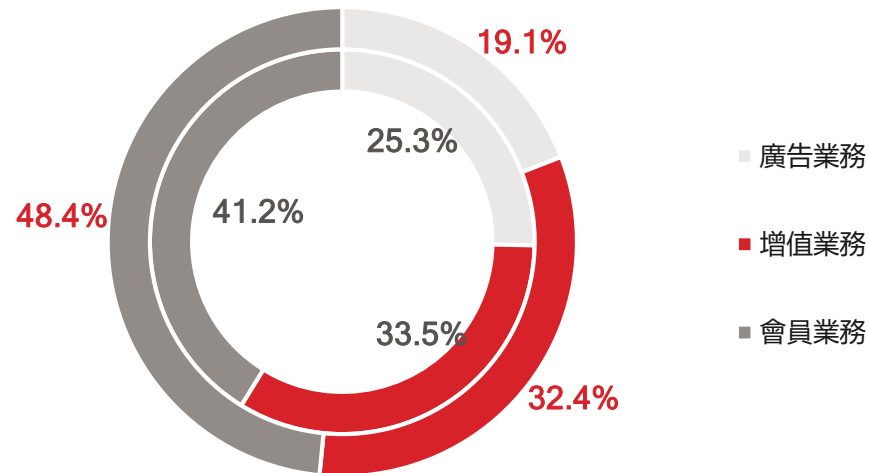
互聯網業務——雷鳥網絡科技

(單位：港幣百萬元)



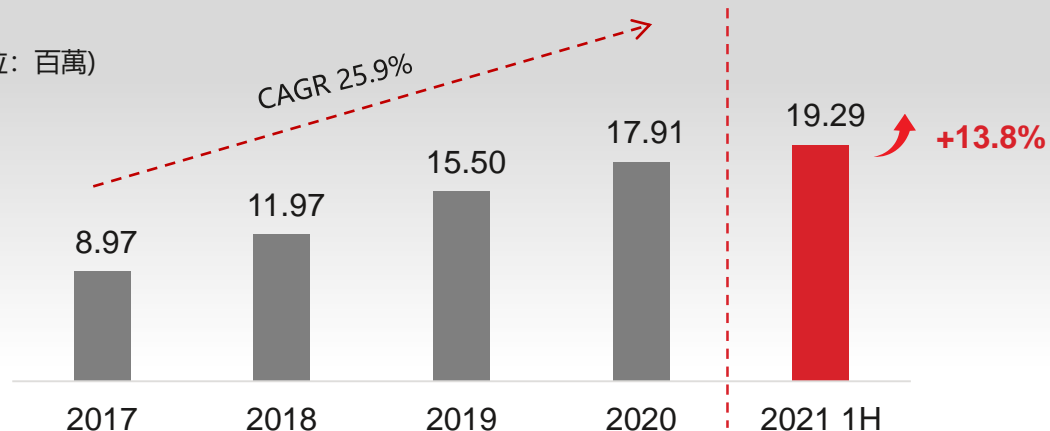
雷鳥網絡科技收入佔比

外圈2021 1H vs 內圈2020 1H



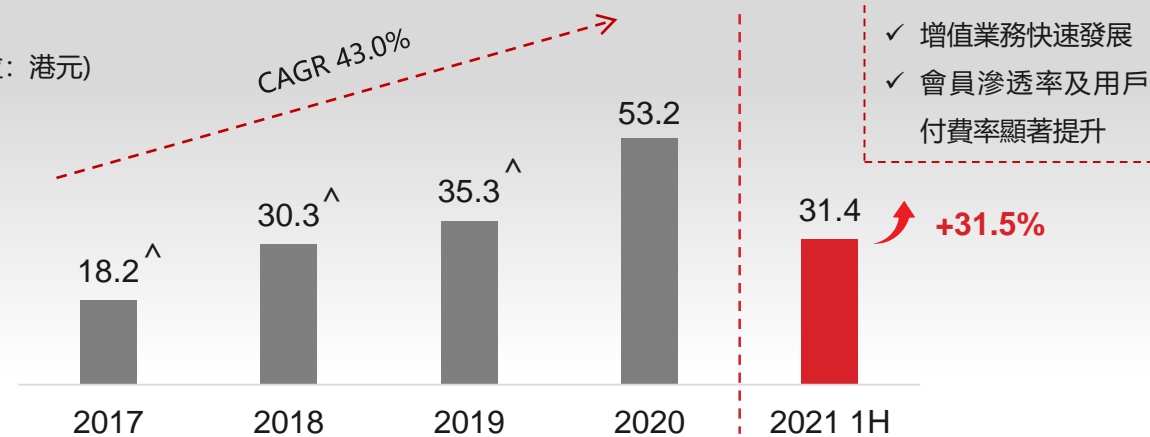
中國月度活躍用戶數

(單位：百萬)



ARPU

(單位：港元)

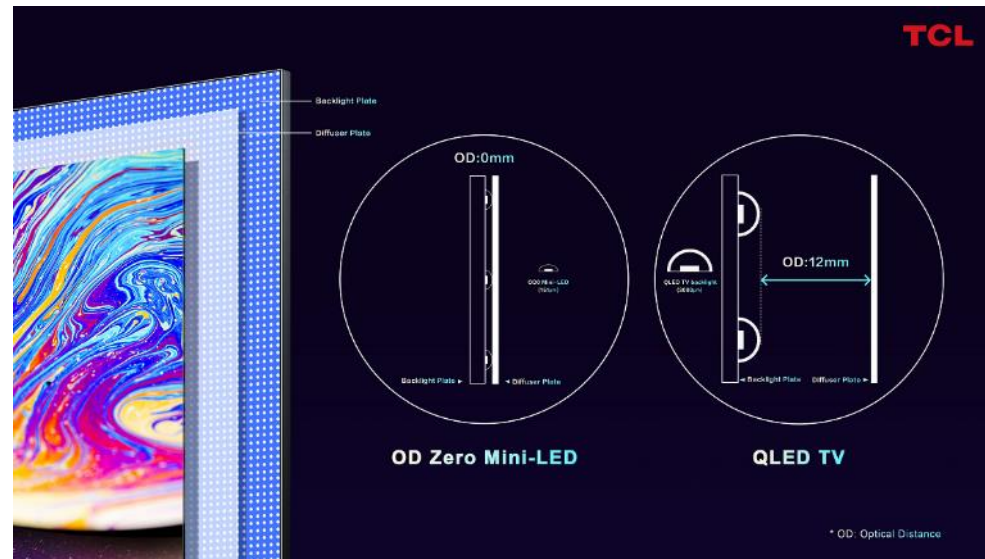
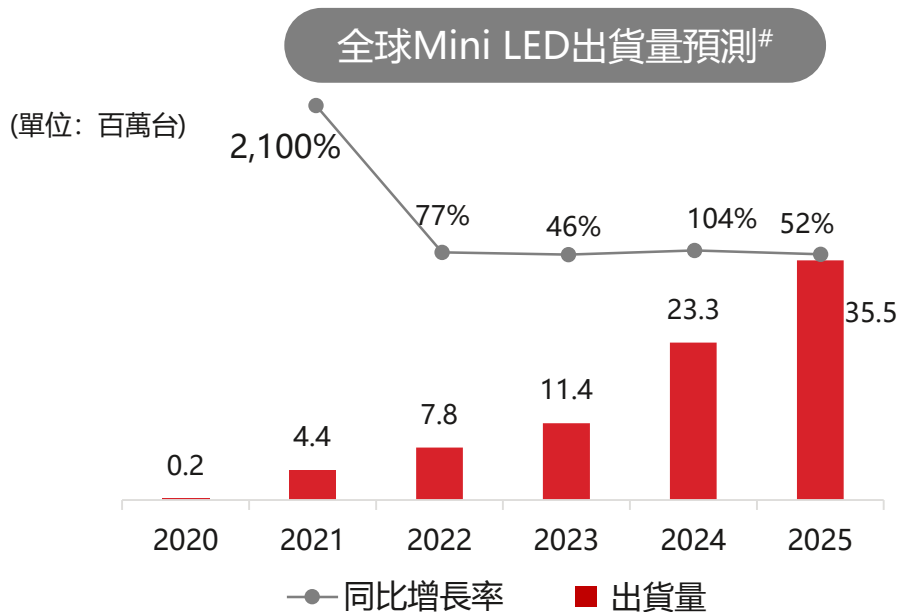


附註：

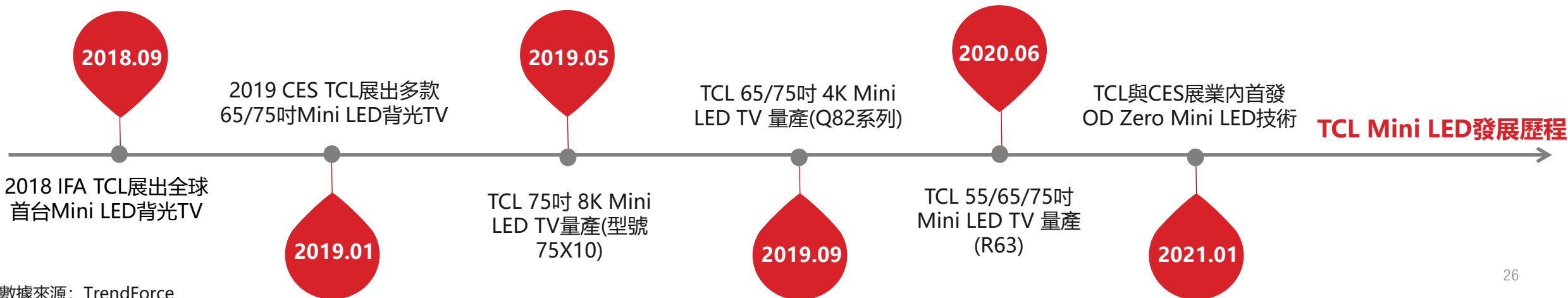
[^] 經重列

1. 雷鳥毛利率下降，主要是因為雷鳥不斷增強自主運營平台的能力，會員業務收入增速更快，佔比同比提升顯著，而會員業務毛利率低於廣告和增值業務

TCL電子引領Mini LED技術發展 | 全球首家推出Mini LED背光電視，業內首家量產



OD Zero技術—極致輕薄Mini LED TV



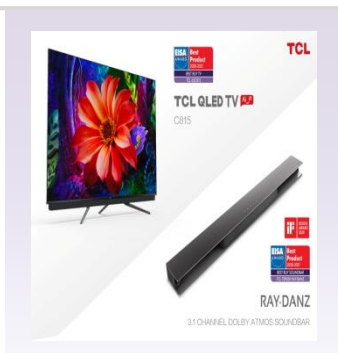
#數據來源: TrendForce

綜合實力獲多項認可



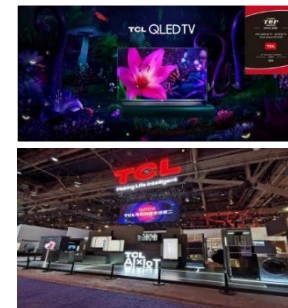
歐洲專業影音協會(EISA) 對TCL產品影音質素充分肯定

- QLED TV C815系列及RAY•DANZ 條狀揚聲器獲歐洲專業影音協會 (Expert Imaging and Sound Association, EISA) 分別頒發「最佳電視 – 2020-2021」及「最佳條狀揚聲器 – 2020-2021」兩項大獎，影音質素有絕對保證
- TCL 9 系列 RAY•DANZ 條狀揚聲器榮獲「iF 設計大獎 2020」，顯示公司除了影像技術領先，音質設備也備受認可



於2020國際消費電子產品展 (CES) 獲多項頂級獎項

- TCL QLED TV 8K X9獲得由IDG頒發的「年度8K QLED電視金獎」
- 2019-2020年度「全球電視10強」
- 2019-2020年度「消費電子領先品牌TOP10」
- 2019-2020年度「全球消費電子50強」



多款高端智能電視獲獎項認可

- TCL X10 8K QLED TV憑藉Mini LED等新型顯示技術和豐富的產品功能榮獲 SID “2021年度最佳顯示產品獎”，成為國內唯一獲此殊榮的智屏產品
- 權威IT網站CNET2021年最佳電視評選中，TCL產品獲國際高度認可，「TCL 6系列獲最具性價比4K電視獎」；「TCL 55R635獲最具性價比55寸電視獎」；「TCL 4系列獲最優惠4K電視獎」；「TCL 8系列獲非OLED中最佳4K畫質獎」等



R&F中國品牌價值 100 強第8位 全國電視機製造業第 1 位

- 2020 (第 26 屆) 睿富全球排行榜中國品牌價值 100 強研究報告顯示，TCL以人民幣1025.83億的品牌價值位列第8位，位居全國電視機製造業第1位，進一步證實TCL的品牌實力



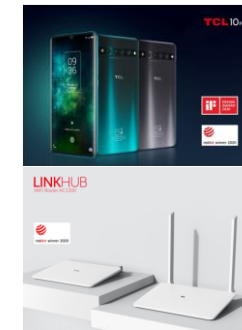
雷鳥網絡科技上榜《2020年度中國最受投資人關注創業公司TOP100》

- 「雷鳥網絡科技」上榜36氪發佈的《2020年度中國最受投資人關注創業公司TOP100》榜
- 36氪認為本次上榜的公司代表中國各商業領域的創新，不僅收穫投資人的廣泛關注，也引領著新經濟浪潮的暗流湧動方向



智能移動產品獲2020年度「iF」和「紅點」設計大獎

- TCL10 Pro智能手機一舉斬獲「2020年度“iF”設計大獎」和「2020年度“紅點”設計大獎」兩項大獎
- TCL AC1200WiFi路由器獲得「2020年度“紅點”設計大獎」



環境、社會及管治

01 整體獲獎情況

- 2019-2020年

連續兩年被納入**恒生可持續發展企業基準指數**

- 2019-2020年

連續兩年入圍工信部**中國綠色產品設計**

03# ESG表現比較

與同業公司比較: **前20%**

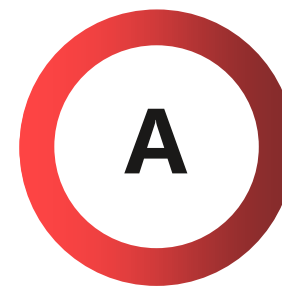
(102間公司中)

與其他成分股比較: **前20%**

(537間公司中)



整體ESG評級 02#



2018-2020年連續三年ESG評級為A

整體ESG表現 04#



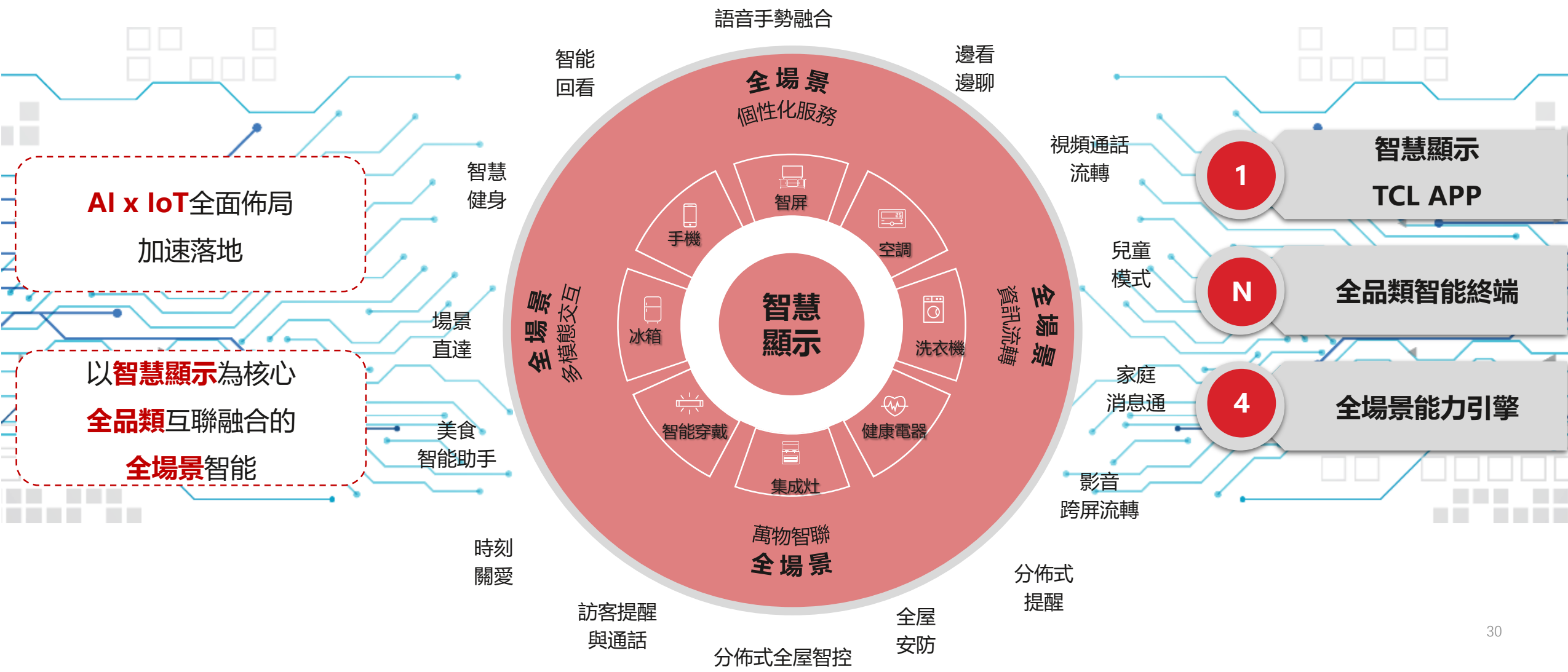


03

未來展望



業務革新後的TCL電子將致力成為以**智慧顯示為核心**的領先智能科技公司



未來發展戰略

以智慧顯示為核心，以AI x IoT為技術驅動，為用戶打造全場景智慧健康生活，致力成為全球領先的智能科技公司

持續提升TCL品牌全球市場份額

深化全產業鏈一體化協同優勢
持續擴大產品、技術競爭優勢

「產品+服務，智能+互聯網」

加速發展全球互聯網業務
擴大用戶規模 持續提升ARPU

2023年應用服務
利潤佔比超過**50%**

家庭
場景



1、智屏

2023年銷量、5G+8K、智屏全球領先
引領Mini LED技術發展

2、家庭互聯網

國內：從家庭OTT大屏應用到IoT智屏應用
海外：Google、Roku全球第一大TV合作夥伴

移動
場景



手機/平板/智能連接/智能穿戴

加大投入，做強TCL品牌業務
海外運營商市場中國領先企業
技術、品牌、渠道與TV業務協同
平板、智能連接保持快速增長

商用
場景



智慧商顯

千億市場藍海
重點發力智能會議、智慧商業場景
企業交互平板解決方案
+
智能模組業務雙輪驅動

互動環節

免責聲明

- 本文所載資料不得用於與任何投資者之投資決定或結果有關之法律用途。具體而言，本文件概不構成認購或出售或購入任何TCL電子控股有限公司(「本公司」)任何證券之任何推薦或邀請。本公司謹此明確表示，概不就因任何投資者依賴本文所載內容而引致或與此有關之任何損失或損害承擔任何責任。
- 本演示或會作出多項前瞻性陳述。前瞻性陳述乃對非歷史事實作出之陳述。該等前瞻性陳述乃以本公司現時之預期為基準，不能保證該等預期完全正確。由於前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素，本公司之實際業績或會與該等陳述有重大出入。

THANKS

TCL電子控股有限公司
TCL ELECTRONICS HOLDINGS LIMITED

2021年8月

