

证券代码：000100

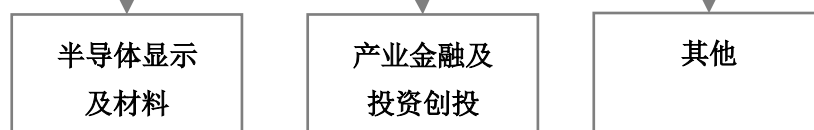
证券简称：TCL 集团

TCL 集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-011

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	兴业证券, 兴业证券资管	
时间	2019 年 3 月 7 日	
地点	深圳公司会议室	
上市公司接待人员姓名	龚庆宇、轩辕莹子	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 公司重组终端业务，集中资源聚焦半导体显示及材料业务发展</p> <p>经股东大会审议通过，TCL 集团将重组出售智能终端及配套业务，以集中资金、技术等要素聚焦于半导体显示及材料业务发展，积极向电子信息产业的核心、基础、高端器件产业链延伸，转型为主业突出、战略清晰、架构精简、运营高效的高科技产业集团。</p> <p>重组后，公司的主要业务架构如下：</p>	

TCL 集团股份有限公司
(000100.sz)



在本次交易完成后，公司将继续遵循股东价值最大化的原则，通过多种方式重组或出售其他业务，使得上市公司更聚焦和专注于相关行业领域的用户及市场，发挥在半导体显示及材料领域的产品技术创新和管理效率领先的优势，不断提升公司的竞争实力和行业地位，提高股东回报。同时，公司也会择机在高科技产业领域发展战略新兴业务。

二、半导体显示及材料业务经营情况

华星光电主要从事半导体显示面板的研发、生产和销售业务以及半导体显示相关业务的协同管理。在大尺寸领域，华星光电正进一步稳固在电视液晶面板市场的领先地位，积极向多应用场景显示界面提供商转型。在中小尺寸领域，华星光电将协同LTPS和AMOLED等高端产品的研发和市场优势，巩固一线手机品牌客户，并积极布局笔记本电脑和车载显示等新业务领域的产品开发，拓展高附加值的细分市场。

大尺寸：华星光电大尺寸显示面板出货量保持全球排名第五，55吋UD产品出货量国内第一，对国内一线品牌客户出货量稳居第一。第11代TFT-LCD及AMOLED新型显示器件生产线—t6项目已于2018年11月份点亮投产，主要生产43吋、65吋、75吋等超大尺寸新型显示面板。第11代超高清新型显示器件生产线-t7项目主要生产和销售65吋、70吋（21：9）、75吋的8K超高清显示屏及AMOLED显示屏等产品。华星光电在大尺寸产品的产能提升和新技术应用将带来市场份额和综合竞争实力的快速增长。

中小尺寸：第6代LTPS-LCD生产线—t3项目的产能和良率不断提升，对国际一线大客户的出货量大幅增长，市场份额和盈利持续提升。

升。第6代LTPS-AMOLED柔性生产线—t4项目的关键技术开发与验证工作稳步推进，华星光电在武汉建有4.5代柔性AMOLED实验线，已为t4快速量产做好前期技术储备。

印刷显示：广东聚华主要从事印刷与柔性显示关键共性技术研究，同时联合高校，科研院所，国际知名材料、设备企业、国内显示行业龙头，共建我国印刷显示公共研发平台，搭建印刷显示产业生态聚集圈。广东聚华作为“国家印刷及柔性显示创新中心”的承建方，是显示领域第一家国家级创新中心，已成功研制 31 吋的印刷 OLED 显示和 5 吋的印刷量子点(QLED)显示产品，完成 5 吋超高分辨率印刷 AMOLED 显示样机开发，其分辨率达到 400ppi，是目前采用印刷技术完成的最高分辨率显示器件。

OLED 材料：华睿光电主要从事具有自主 IP 的新型 OLED 关键材料的开发，聚焦蒸镀型 OLED 小分子材料和印刷型 OLED 材料。新材料研发工作正在有序推进，基于蒸镀工艺的红、绿发光材料已实现中试生产并向国内面板厂商供货，同时，蓝光材料已开始向面板厂商批量送样。为配合国家在新型显示材料与技术的总体规划，华睿光电在印刷 OLED 材料方面自主开发的红、绿发光材料与器件性能已达国内领先水平，蓝光材料也取得一定突破。

三、 问答环节

1. 如何看待未来几年的供需关系？

答：2018~2020 年，国内几条大世代线陆续量产，供给端将有所增加。同时，受益于新兴市场智能电视渗透率提升、电视大尺寸化趋势延续、多个国家数模转换等带来的电视更新需求等，应用于家庭大屏领域的显示面积将持续增长；多场景显示应用快速增长，大屏在教育白板、会议白板、拼接屏、无人零售、广告机与电竞显示等商用市场的渗透率快速提升，商用显示需求快速增长。我们认为长期来看面板

行业供需基本是处于平衡状态。今年已有面板厂在计划产线改造收缩 LCD 业务，同时也有部分厂商在做产品结构性调整，供需关系有望在二季度改善。

2. 华星 2019 年在产能方面有哪些增量？

答：华星 t1 和 t2 保持满产满销，2019 年主要的增量来自于 t3 扩产、t4 和 t6 爬坡量产，届时将带来产能、销量和市场份额的提升。t3 产线在 2018 年成功导入多家国际一线品牌大客户，2018 年第四季度实现满产满销，2019 年出货量较 2018 年有望大幅增长，并计划继续通过技改提升产能至 50K/月。t4 产线将于 2019 年实现从投产到量产，t6 产线在 2018 年 11 月投产，2019 年处于爬坡阶段，预计到今年年底达到满产。

3. 手机面板的出货情况？

答：t3 产线目前已经满产满销，对国际一线品牌大客户的出货量大幅增长。根据奥维云网（AVC）数据统计，2018 年第四季度，武汉华星光电 LTPS 出货数量全球排名第三，国内排名第二，增长速度全球第一。全球前六大手机品牌客户的出货量占比约 80%。武汉华星光电正在对产线进行改造，以进一步扩充产能满足客户需求，预计 2019 年 5 月面板产能可达每月 5 万张大板，届时将成为全球单体产能最大的 LTPS 工厂。一月份，华星光电在手机等中小尺寸产品的收入占比已达到近 40%。

4. 柔性 OLED 的产能及产线进展？

答：华星光电第 6 代 LTPS-AMOLED 柔性生产线—t4 项目将在 2019 年实现从试产到量产，同时，华星光电在武汉建有 4.5 代柔性 AMOLED 实验线，已为 t4 快速量产做好前期技术储备。t4 产线规划产能每月 45K，分三期建设，相当于每年可生产 116 万平方米的手机面板。

5. 华星在 6 代 AMOLED 的建线时间要晚于同行近 2 年时间，但为何能

	<p>赶上折叠屏爆发的时机？</p> <p>答：华星光电 6 代 AMOLED 虽然建线起时间晚于同行，但在技术上我们有信心领先。公司很重视折叠技术，早在三年前已布局相关技术研发，目前基于双曲面和四面窄边框技术已经取得突破，尤其是窄边框技术已处于行业领先水平。现已成功开发出折叠显示产品，正在与国际一线品牌客户进行合作洽谈。</p> <p>2 月 25 日在巴塞罗那举行的世界通讯展 (MWC) 上，华星光电首推多款柔性可折叠屏，展开尺寸为 7.2 英寸（长宽比 4:3），包含静态或动态弯折，支持向内折叠或向外翻折等应用形态，折叠后可单手握持，方便携带，满足不同应用场景的需求。</p> <p>6. 公司印刷 OLED 进展情况？</p> <p>答：印刷显示作为 QLED 和 OLED 显示的实现方式，也是公司在新型半导体显示技术领域发展的重点。广东聚华作为“国家印刷及柔性显示创新中心”，是我国显示领域唯一的一家国家级创新中心，目前已建成全球技术条件最先进的印刷显示公共平台，并成功研制出多款印刷显示样机。在 2019 年美国拉斯维加斯 CES 展会上，公司开发的全球首款结合量子点 (QD) 与 OLED 双重优势的喷墨打印 H-QLED 显示样机首次面试，获得了全球显示行业的瞩目。</p> <p>7. 应对面板价格下跌,华星光电会通过哪些措施保盈利？</p> <p>答：华星光电将通过优化产品结构和客户构成，降本增效，并加速多应用场景下的显示产品开发，持续保持经营效率与效益指标全球行业领先水平。目前，部分尺寸面板价格已经企稳回升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 3 月 7 日