

证券代码：000100

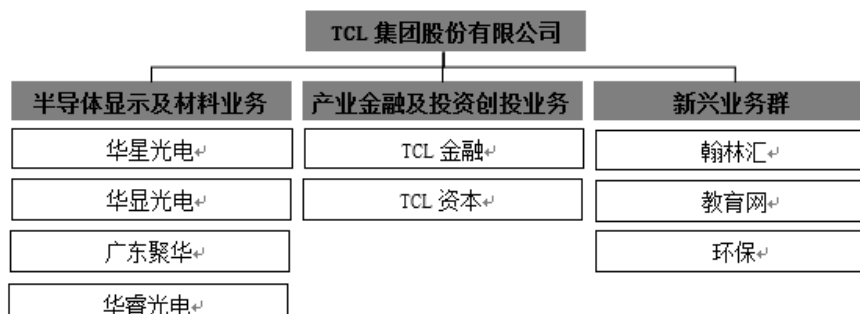
证券简称：TCL 集团

## TCL 集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-014

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	天风证券、光大保德信、泰康资产、国联安基金、平安资管、香港UG 投资、香港 CloudAlpha、海富通基金、清华同方证券资管、正心谷资本、建信基金、国联自营、亚太财险、恒泰证券自营、深圳高新投、天虫资本、中经资本、三行资本、梧桐智睿、鼎锋长江、国泰君安资管、青岛国信金控、财通自营、申万宏源、西南证券、前方基金	
时间	2019年3月29日	
地点	武汉华星光电会议室	
上市公司接待人员姓名	赵勇、赵军、张登科、刘月利、龚庆宇、轩辕莹子	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、 2018年整体经营情况</b></p> <p>2018年，TCL集团实现营业收入1,133.6亿元，同比增长1.60%；其中主营业务收入1,122.8亿元，同比增长1.60%；实现净利润40.7亿元，同比增长14.7%；其中归属于上市公司股东的净利润34.7亿元，同比增长30.2%。集团净利润率已从2016年的2%上升到3.6%，净资产收益率从7.2%提高到12%，人均净利从3.55万元增长至3.86万元，运营效率和效益指标显著提升，本轮变革初现成效。</p> <p><b>二、业务架构调整与发展规划</b></p> <p>集团重大资产重组项目已于2019年1月7日经集团股东大会审议通过</p>	

过，相关工作正在按计划推进。重组完成后，公司的主要业务架构调整为半导体显示及材料业务、产业金融及投资创投业务、新兴业务群三大板块，具体设置如下：



重组完成后，TCL 集团将转型为科技产业集团。 半导体显示及材料业务是集团的核心主业。集团将继续巩固产品技术创新和运营效率领先的优势，以产能提升叠加技术和工艺升级进一步提高产品市场份额和行业地位，通过产业链上下游的纵向延伸及行业间的横向整合做大做强半导体显示及材料业务，致力于成为全球行业引领者。

保留产业金融及投资创投业务，为主业发展提供充足的资源保障。产业金融定位于为主业提供资金和资产管理服务，在风险可控的前提下，提高资金使用效率、降低财务成本；投资和创投业务将围绕主业相关的新技术、新材料、新应用等领域进行前瞻性布局，提高公司对产业链核心环节的管控能力。产业金融和投资创投业务稳定的利润贡献，也有利于平衡半导体显示行业周期波动的影响。

这轮重组保留下来的其他业务，总体经营稳定，有盈利贡献，但与主业关联不大，公司将在适当时机以重组、剥离或出售等多种方式，按股东价值最大化的原则逐步退出，实现进一步聚焦。

### 三、半导体显示及材料业务经营情况

#### 1、华星光电

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相关业务的协同管理。华星光电正进一步稳固在大尺寸电视面板市场的领先地位，并通过持续的技术创新加强在中小尺寸领域的产品优

势，提升综合竞争力，并加速向多应用场景显示界面提供商转型，拓展高附加值的细分市场，提升盈利水平。同时，华星光电正积极推进组织架构优化和运营模式转型，进一步提效降本，保持效率和效益的行业领先。2018年华星光电实现营业收入276.7亿元，净利润23.2亿元。

### **1.1大尺寸BG**

2018年，华星光电的两条8.5代线—t1和t2项目继续保持满产满销，累计投入玻璃基板359.3万片，同比增长7.95%，大尺寸液晶面板出货量排名全球第五，32吋和55吋UD产品出货量排名全球第二，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65吋、75吋等超大尺寸新型显示面板，预计在2019年年底实现满产。第11代超高清新型显示器件生产线-t7项目已于2018年11月份投入建设，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。

### **1.2中小尺寸BG**

受益于对国际一线品牌客户的出货量大幅增长，第6代LTPS-LCD生产线—t3项目于2018年第四季度实现满产满销，市场份额和盈利能力同比显著改善。根据奥维云网（AVC）数据统计，2018年第四季度华星光电t3以2,480万片的出货量排名全球第三、国内第二，增长速度全球第一。

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，将于2019年实现量产。华星光电在武汉的4.5代柔性AMOLED实验线，已为t4快速量产做好前期技术和人才储备。

**2、印刷显示：**广东聚华作为“国家印刷及柔性显示创新中心”的承建方，是国内显示领域第一家国家级创新中心，主要从事印刷与柔性显

示关键共性技术研究，联合高校、科研院所、国际知名材料和设备企业，共建我国印刷显示公共研发平台，打造印刷显示产业生态聚集圈。

在大尺寸领域，聚华已成功开发 31 吋 UHD (4K)印刷 OLED 显示产品，以及 31 吋 UHD 顶发射印刷 H-QLED 显示产品，这是全球首款结合电致量子点材料与 OLED 材料双重优势的可实现最高分辨率水平的印刷 QLED 产品。在小尺寸领域，广东聚华完成 5 吋超高分辨率（400ppi）印刷 AMOLED 器件开发，是目前采用印刷技术完成的最高分辨率的显示器件。

**3、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。报告期内，华睿光电新材料研发工作有序推进，已开发 700 多种具有自主 IP 的发光材料，多款材料已在国内主流面板产线通过验证，其中部分材料已开始批量供货。华睿光电已有三种具有自主 IP 的发光材料-基于蒸镀工艺的红、绿光材料与溶液加工型绿光材料的性能达到世界领先水平。

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，蓝光材料也已取得突破。

#### 四、问答环节

##### 1. 未来华星光电在大、小屏方面如何定位？

**答：**华星光电正进一步稳固在大尺寸电视面板市场的领先地位，并通过持续的技术创新加强在中小尺寸领域的产品优势，提升综合竞争力，并加速向多应用场景显示界面提供商转型，积极布局大尺寸触控模组、电子白板、拼接屏、高端专用显示器等新的显示应用领域，拓展高附加值的细分市场，提升盈利水平。

**2、在全球智能手机增速放缓的情况下，t3 项目如何做到销量逆势上涨？保持高稼动率的原因？**

**答：**从经营层面来看，t3 产线经营能力持续改善，产能爬坡进展顺利，自去年第四季度以来一直保持高稼动率。从市场层面来看，武汉华星光电紧抓品牌客户市场份额快速提升的机遇，优化产品结构，产品的研发、设计充分满足客户需求，同时，不断优化客户结构，实现对国际一线品牌大客户的出货量大幅增长，市场份额提升，盈利能力同比显著改善。

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。

**3、t3 项目的市场份额实现快速提升，在产品价格方面是否有弹性？**

**答：**t3 项目对外出货的产品价格都是随行就市，公开市场定价，武汉华星通过产品结构的优化升级，持续提高高端产品占比，通过差异化的产品提升经营效益。

**4、t3 项目的客户结构与集中度？**

**答：**t3 项目主要服务全球前六大品牌客户，前六大客户的出货量占比约 80%。

**5、小尺寸产品收入占比情况？**

**答：**今年 1 月份，华星光电在手机等中小尺寸产品的收入占比接近 40%。

**6、华星在大尺寸产品方面具备行业领先的效率和效益优势，在小尺寸方面是否也能实现高盈利水平？**

答：华星在大尺寸方面一直保持效率和效益行业领先，华星的工厂单体产能大，效率高，t3 在今年计划将产能提到 50K 每月，届时将成为全球单体产能最大的 LTPS 工厂，成本和效率优势将显现。

7、t3 产线出货模组的比例？

答：品牌客户出货以模组为主，公司在武汉有配套的模组厂，同时惠州华显也是从事中小尺寸模组业务。

8、华星光电在印度模组厂的产品规划？

答：华星光电印度模组厂已经启动，预计在明年量产。产品规划方面，基于电视面板的模组和智能手机的模组都有规划。大尺寸对应年产能 800 万片，小尺寸 3000 万片。

9. 华星光电 6 代柔性 AMOLED 产线的进展情况？

答：华星光电第 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，将于 2019 年实现量产。华星光电在武汉的 4.5 代柔性 AMOLED 实验线，已为 t4 快速量产做好前期技术和人才储备。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。

10.华星在 6 代 AMOLED 的建线时间要晚于同行近 2 年时间，但为何能赶上折叠屏爆发的时机？

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，同时组建了国际化的研发团队，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。

今年 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。
附件清单（如有）	无
日期	2019年3月29日