

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：2019-015

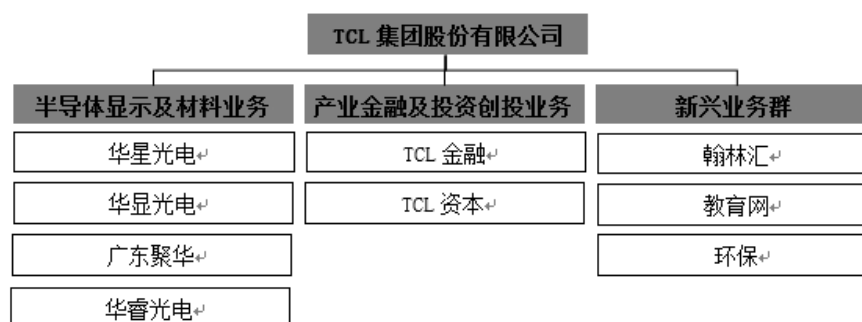
投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☒ 投资者开放日 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会议 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	徐伟、党万军、韩国林、李席宇、李剑辉、凌术武、刘文、李继旻、杜滨、陈炳基、周斌、刘万里、江辉、开域资本、南京盛泉恒元投资、恒裕环球资管、彭国营、如皋招商局
时间	2019 年 4 月 9 日
地点	华星光电、科技园 TCL 大厦
上市公司接待人员姓名	廖骞、彭攀、李丽娜、龚庆宇、轩辕莹子
投资者关系活动主要内容介绍	一、 2018 年整体经营情况 2018 年，TCL 集团实现营业收入 1,133.6 亿元，同比增长 1.60%；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。 二、业务架构调整与发展规划 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，相关工作正在按计划推进。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，为主业发展提供资金和资产管理服务，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，并在风险可控的前提下，提高资金使用效率、降低财务成本，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、新型材料

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。

此外，公司具有一支国际一流的 QLED 研发团队，已解决电致发光红、绿量子点材料的使用效率和寿命等问题，蓝光材料的效率和性能全球领先。

四、问答环节

1. 公司在 Mini-LED 显示技术是否有布局？何时能有产品出来？

答：Mini-LED 技术的导入可使现有 LCD 屏达到 OLED 的显示性能；目前的 Mini-LED 电视主要是在模组整机段的改进，采用动态分区背光，对比度更高，颜色更自然，目前已经进入到量产阶段，预计今年下半年会有较多产品上市。

2. 华为将要发布智能大屏电视，华星是否有给华为供货？

答：华为是华星光电的重要合作伙伴，双方一直在积极深化各产

品领域的合作。随着今年华星定位超大尺寸 4k8k 超高清显示的 11 代线产能快速释放，华星光电将联手主要终端厂商，共同打造全场景显示生态下全新体验的智能大屏终端。

3. 如何看待 5G 对于显示产业需求的拉动？

答：伴随 5G 带来的高速传输、低延迟的技术优势，以及消费升级及政策引导等多方面因素驱动，将带动包括教育白板、会议白板、拼接屏、广告机与无人零售等多场景显示应用的快速增长，进一步拉动显示产业需求。

4. 集团未来是否会进行股权性融资？

答：华星光电的 6 代柔性 AMOLED 产线 t4（计划投资额 350 亿元）和 G11 产线 t6（计划投资额 465 亿元）已进入爬坡阶段，产能持续提升下还有一些设备需要逐步到位；定位于超高清 8K 和 Amoled 的 G11 代线-t7 项目（计划投资额 427 亿元）于去年底开工建设。上述投资额将通过项目公司按照一定比例通过股权和债权组合方式融资，其中股权部分由华星光电与合作方共同出资，项目立项时既已全部明确，不需要通过集团进行股权融资。

5. 公司印刷 OLED 进展情况？

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。大尺寸领域，成功研发 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。

	6. 重组完成后，公司的利润增长点有哪些？ 答：此次重组将变现收回 47.6 亿元现金，带来 10 多亿的重置收益，既保证了华星光电未来持续发展的资金支持，又可为上市公司带来比较好的利润贡献。同时，集团将具备充足的资源，通过兼并重组的方式，在高科技产业领域寻找新的业务发展方向，为上市公司构建面向未来的增长动能，转型为高科技产业集团。 重组完成后，集团将聚焦半导体显示及材料、产业金融及投资创投业务。半导体显示及材料业务方面，华星光电新产线投产带来的产能提升和技术升级，全球市场地位和竞争力随之增强；而产线折旧的陆续到期将实际驱动利润增长；近期，显示行业供需关系也呈回暖趋势。产业金融与投资创投业务在过去几年带来稳定的利润贡献，有利于平衡半导体显示行业市场周期波动的影响。 7. 集团未来的兼并重组是否有目标方向？是否锁定集团创投投资的企业？ 答：目前集团只是战略层面，确定了转型为科技产业集团，希望除半导体显示及材料领域外，在资本和技术密集型的高端科技产业领域再培育一个业务增长的动能，但具体行业还没有规划。
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 4 月 9 日