

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：2018-018

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"/> 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	<input type="checkbox"/> 分 <input type="checkbox"/> 采 <input type="checkbox"/> 访
参与单位名称及人员姓名	天风证券、高盛证券、海通证券、招商证券、中金证券、泰证券、华夏基金、融通基金、浦银安盛基金、汇丰晋信基金、摩根士丹利华鑫基金、人保养老保险、泓铭资本、天风资管、云映资管、金陀螺投资、北京立名投资、红华资本、瑞华投资、恒 SLAM 投资、华夏久盈资产管理、富顿投资、圆信永丰基金、民生信托、人合资本、通升资产、劲邦资本、前方基金、鼎锋长江投资、和德投资、通潮公司、善道投资、长富汇银投资基金、复星保德信人寿保险、北京润达盛安资管、西藏源承投资管理、尼西资本、上海朴易资管	
时间	2018 年 10 月 30 日	
地点	深圳公司会议室	
上市公司接待人员姓名	廖骞、胡利华、杨安明、王轶、吴宗海	
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1、 主要业务经营情况与发展规划</b> <b>1、 前三季度集团归母净利润同比增长 30.6%</b> 2018 年 1-9 月，TCL 集团实现营业收入 822.4 亿元，同比增长 0.03%；其中主营业务收入 814.9 亿元，同比增长 0.37%；取得息税折旧摊销前利润（EBITDA）109.8 亿元，同比上升 4.07%；净利润 28.8 亿元，同比下降 5.13%；其中归属于上市公司股东的净利润 24.9 亿元，同比增长 30.6%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的	

净利润 15.9 亿元，同比增长 45.6%。

集团业绩同比增长的原因有：（一）智能终端业务盈利稳定增长，半导体显示业务的效率和效益指标继续保持行业领先；（二）海外市场盈利持续提升，TCL 电子重点客户和渠道拓展成效显著，重点区域业绩实现快速增长，TCL 通讯同比大幅减亏，并在三季度实现当季度盈利；（三）深化变革转型，改善经营效益，费用率下降，归母净利润和人均劳效均显著提升；（四）集团加速产业及资本结构优化调整，重组、剥离或出售非核心产业和亏损业务，聚焦主业，提高资产周转和盈利能力。

## 2、聚焦产品技术创新和全球化，加快产业结构调整

集团将继续以产品技术创新和全球化作为企业发展的核心驱动，聚焦新型半导体显示材料和技术、人工智能及大数据、智能制造和工业互联网三大技术战略领域，突破新型材料、设备和工艺制程等关键领域，建立产品层的技术领先优势，丰富应用层的智能化体验，构建全球化的品牌、渠道、运营和管理体系。

同时，集团将加速产业及资本结构的优化调整，TCL 集团将作为华星光电半导体显示产业发展的主要平台，协同管理半导体产业链相关资源；TCL 电子将作为集团智能终端产业发展的主要平台，打造国际化的品牌智能终端产业集团；同时，集团将基于技术创新和商业模式创新，围绕主业开拓新的业务领域，构建增长新动能。

## 二、华星光电经营情况

### 1、两条8.5代线继续满产满销，6代线产品出货快速增长

报告期内，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266.1万片，同比增长7.41%。目前，华星光电

大尺寸液晶面板出货量保持全球排名第五，32吋液晶面板产品市场占有率居全球第二，55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。华星光电充分发挥集团垂直产业链一体化优势，持续优化产品结构，降本增效以及加速开拓新型显示应用产品，积极应对面板价格周期性波动的影响，实现销售收入190.5亿元，息税折旧摊销前利润（EBITDA）61亿元。

## 2、AMOLED明年上半年点亮

报告期内，华星光电新建产线进展顺利。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，预计于2019年上半年实现产品点亮；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。第11代TFT-LCD及AMOLED新型显示器件生产线—t6项目预计将于今年四季度点亮投产，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。

## 3、研发新型显示材料，突破上游核心环节和工艺

华星光电旗下的华睿光电主要从事具有自主IP的OLED材料的开发，蒸镀式OLED的红光和绿光材料已向厂商供货，蓝光材料正在认证，华睿同时承担着国家“印刷OLED显示关键材料产业化示范项目”，引领印刷式OLED材料的开发与应用。

公司的QLED研发团队已逐步解决电致发光的红、绿材料使用寿命等关键问题，自主研发的蓝光材料已实现全球性能最领先水平，相关研究成果已在国际顶尖科学杂志《自然▪通讯》上发表，研发实力及开发进展均处全球最前沿水平。

## 2、TCL 电子经营情况

TCL 电子主要从事大屏显示终端产品的研发、生产与销售，并为用户提供互联网增值服务及系统解决方案，致力于成为 TCL 品牌的智能终端产业集团，实现中国及全球市场的领先地位。TCL 电子充分发挥与集团半导体显示业务群的协同效应，提升成本和效率优势，持续突破海外重点市场以拓展全球业务，并通过强化应用服务能力建设，提升用户体验，增加客户粘性。同时，TCL 电子正积极布局下一代显示产品，以技术革新驱动业务发展，完善业务布局，不断推动商用显示、智能家居等新兴业务进一步落地，增加盈利增长点。

受益于产品结构持续优化，规模效应优势突显，降本增效工作稳步推进，TCL 电子盈利能力不断提升，销售收入同比提升 11.0%至 273.4 亿元（327.9 亿港元<sup>1</sup>），累计实现液晶电视销量 2,148 万台（含商用显示），同比增长 30.4%。

得益于产品力和品牌力持续提升以及海外市场渠道渗透，TCL 电子全球化布局成效显著。海外业务表现亮眼，实现电视销量 1,353.8 万台，同比增长 34.5%。北美市场销量同比提升 30.7%，7 月、8 月销量排名跃升至第二位；新兴市场销量同比提升 38.3%，其中巴西市场销量同比增长 52.2%，菲律宾市场 1-8 月销量位居第三；欧洲市场销量同比强劲提升 60.3%，法国、德国、西班牙等市场均呈现大幅增长，其中法国市场销量排名第三。

#### 四、问答环节

1、 明年伴随有几条新线投产，如何看待明年的供需关系：

答：2018~2020 年，华星光电、京东方以及夏普广州大世代线陆续实现量产，产能将有所增加，但是考虑到已有外资厂商明确将逐步收缩

<sup>1</sup> 以香港会计准则为依据进行统计。

LCD 业务，将现有工厂和产线改做其他业务，再加上大尺寸化的持续发展，及显示面板的运用领域越来越广泛，我们认为长期面板供需基本是处于平衡状态的。

2、通讯前三季度实现大幅减亏，减亏的具体措施以及成果如何？

答：TCL 通讯正积极推进组织架构调整 and 业务流程优化，优化产品结构，重建速度、成本、效率优势，实行端到端一体化运作，实现销售均价及毛利率稳步提升，经营管理费用同比下降，报告期内同比大幅减亏，并在三季度实现当季度盈利。集团将继续全力支持 TCL 通讯的经营变革和业绩改善行动，管理层有信心将推动通讯业务和业绩的持续改善。

3、华星光电的运营效益如何？

答：华星光电自量产以来，营业利润率和EBITDA率一直保持全行业领先水平，并持续通过技术升级、产品结构优化、降本增效、规模效应提升和产业链协同等举措，提高企业运营效率和效益指标，保持良好的盈利能力。伴随三季度面板价格的转暖回升，华星光电盈利季度环比大幅增长。

4、关于半导体显示上游延伸的考虑？

答：对于技术密集型产业，上游的材料、设备和量产工艺是驱动新技术产生与发展的关键要素。在新型显示技术的生产工艺上，大家都站在同一起跑线，材料和设备便成为面向未来的差异。

近年来，公司大力投入QLED和OLED材料领域的研发，蒸镀式的OLED材料已向厂商送货，印刷式OLED材料的开发处于前沿水平，集团组建了国际一流的QLED材料研发团队，在发光效率和使用寿命上取得

	<p>的成果获得业内认可。</p> <p>印刷作为QLED和OLED显示的实现方式，也是公司发展的重点，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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018年10月30日