

证券代码：000100

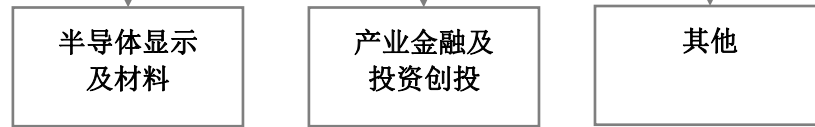
证券简称：TCL 集团

## TCL 集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-005

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	UBS	
时间	2019年2月19日	
地点	深圳 TCL 大厦	
上市公司接待人员姓名	廖骞、李丽娜、龚庆宇、轩辕莹子	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>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</b></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。华星光电正进一步稳固在电视液晶面板领域的领先地位，并积极向多应用场景显示界面提供商转型。为此，华星光电持续优化现有液晶面板显示业务的产品和客户结构，并积极布局商用显示、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。此外，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前三季度，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%。华星光电大尺寸液晶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。

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。

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。

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、公司印刷OLED进展情况？

答：印刷OLED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，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。

## 2、公司在小尺寸柔性 OLED 的产线布局和进展？

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。

## 3、如何看待 Micro-led 和 Mini-led 的发展趋势？

答：华星很早就在 Micro-LED、Mini-LED 方面做布局，加强和科研院所、上下游产业的合作。但从目前状况看，Micro-LED 量产还有很多技术难题需要攻克，技术路径也还不清晰。关于 Mini-LED 方面，华星光电和 TCL 电子在联合开发相关产品，目前的 Mini-LED 电视主要是在模组整机段的改进，预计明年会有较多产品上市。

## 4、华星 t1 和 t2 产线的产能情况？

答：华星 t1 和 t2 产线设计产能均为月产 10 万大片玻璃基板，目前 t1 单月产能突破 160K 大片玻璃基板，t2 单月产能已超 145K 大片玻璃基板。

## 5、如何看待商用显示市场的发展？

答：近年来，商用显示市场快速发展，包括在教育、会议交互白板、拼接屏、无人零售以及电竞市场等方面，华星积极布局相关产品开发。随着 11 代线量产，65 寸、75 寸及更大尺寸的产品逐步量产，将推动大屏在商用市场的渗透率快速提升。

## 6、伴随大世代线的产能陆续释放，如何看待未来几年的供需关系？

	<p>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。</p> <p><b>7、华星 2019 年在产能方面有哪些增量？</b></p> <p>答：华星 t1 和 t2 保持满产满销，2019 年主要的增量来自于 t3 和 t6。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。t6 产线在 2018 年 11 月投产，2019 年处于爬坡阶段，预计到今年底达到满产。</p> <p><b>8、公司在股东回报方面是否能保持每年稳定的现金分红？</b></p> <p>公司注重股东回报，在过去5年，公司每年都实施现金分红，累计分红金额超过55亿元，平均现金股息支付率在40%左右。公司也已发布了2018年度利润分配的预披露公告，根据股东提议，以公司现有总股本13,549,648,507股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.00元（含税）。按照目前的股价，公司股息率在3%以上。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019年2月20日