

TCL 实业控股股份有限公司

2019 年半年度报告

一、 主要会计数据和财务指标

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减变动 (%)
营业收入 (千元)	40,305,623	36,693,901	9.84
归属于母公司股东的净利润 (千元)	431,882	149,446	189.0
扣除非经常性损益后归属于母 公司股东的净利润 (千元)	177,902	127,267	39.8
经营活动产生的现金流量净额 (千元)	1,855,318	1,572,522	18.0

项目	本报告期末	上年年末	增减变动 (%)
总资产 (千元)	60,292,235	70,101,786	-14.0
总负债 (千元)	49,094,776	60,049,076	-18.2
所有者权益总额 (千元)	11,197,459	10,052,710	11.4
资产负债率	81.43	85.66	下降 4.2 个百分点

注 1: 2019 年 4 月, TCL 实业完成了重大资产收购交割。为保持 2019 年和 2018 年两期数同口径对比, 公司按照同一合并范围编制模拟合并报表, 真实、完整地反映了本公司 2019 年上半年和 2018 年上半年经营成果及财务状况等相关信息。

注 2: 披露财务数据基于中国会计准则编制, 未经审计。

二、 管理层讨论与分析

TCL 实业秉承“为用户提供智慧健康生活产品与服务”的理念, 专注智能终端产品业务, 拓展内容运营、智慧生活等相关增值服务。报告期内, TCL 实业对彩电、手机、空调、冰洗等智能终端产品加强业务协同, 提高运营效率。同时, 加强技术投入, 提升工业能力, 优化产业链布局, 培育壮大核心能力。

1、 概述

公司上半年聚焦主业, 业绩保持平稳增长。在 2019 年上半年实现营业收入 403.1 亿元, 同比增长 9.84%; 归母净利润 4.32 亿元, 其中扣非后归母净利润 1.78 亿元, 同比增长 39.8%。

加强内部融合整合, 推动极致降本增效, 实现稳健经营。面对上半年中国经济下行压力加剧、中美贸易摩擦不断的复杂经营环境, TCL 实业加强内部各产业的融合和整合工作, 通过在“中国市场业务融合、海外市场业务融合、产品融合”以及“财务整合、IT 整合、人力资源整合”的“三融合、三整合”的经营策略, 精简机构、优化流程、提升极致效率, 降低经营成本。得益于持续推动降本增效措施, 上半年经营管理费用率 16.6%, 同比下降 0.08 个百分点; 应收账款周转天数加快 5 天, 经营活动现金流 18.6 亿元, 资产负债率降低了 4.2 个百分点,

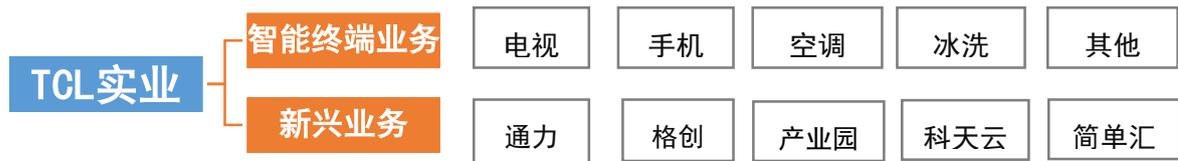
持续提升经营能力。

坚持技术领先，加强研发投入。面临人工智能和物联网的技术商业浪潮，TCL实业坚持以技术创新为主要驱动力，率先提出“AI×IoT”的理念，加大了在人工智能、智能家居、开放式软件平台等方面研发投入，研发费用同比增加 2.79 亿元。同时在新产品开发、产品形态、外观工艺坚持投入，推出 8K QLED 高端电视、T 睿柔风空调、健康分类洗烘一体洗衣机、极速制冷 X10 冰箱等新产品，推动产品升级，优化产品结构，强化产品竞争力。

提升工业能力，优化产业链布局。为进一步提高智能制造水平，提升垂直供应链能力，加强制造核心能力建设，TCL实业在广东省惠州市建设新一期智能制造工厂，实现研发、生产、供应一体化，持续提升生产自动化、数字化生产、面向全球的工业供应链能力。与此同时，上半年扩充墨西哥工厂产能，加快越南新工厂建设，持续提升海外供应链能力。

2、主要业务经营情况

TCL实业主要业务架构调整为智能终端业务、新兴业务二大板块，具体设置如下：



（1）智能终端业务

上半年国内外经济下行压力加剧，彩电市场增速放缓，冰箱行业累计零售量同比仅增长 1.3%，空调行业累计零售量同比下降 5.6%，手机行业竞争激烈，整体经营环境困难复杂，智能终端业务积极推动融合和整合工作，通过“三融合、三整合”的经营策略，克服市场带来的巨大压力，经营业绩保持平稳增长。

通过产品升级和营销融合提升业务规模。2019 年上半年电视机销售量达 1,553 万台，同比增长 17.9%；空调销售量 640 万台，同比增长 9.91%；TCL 通讯销售量 1,354 万部，保持稳定。TCL 电子实现营业收入 198.0 亿人民币，同比增长 11.3%；扣非后归母净利润 4.75 亿人民币，同比增长 38.9%。TCL 家电实现营业收入 109.3 亿人民币，同比增长 2.04%；净利润 1.82 亿人民币，同比增长 9.61%。TCL 通讯营业收入 54.1 亿人民币，同比增长 6.44%；净利润-0.83 亿，同比减亏 1.97 亿。通力电子实现营业收入 32.9 亿人民币，同比增长 39.8%；净利润 0.84 亿，同比增长 24.5%。

互联网用户规模和变现能力保持增长。电视端累计激活用户已达 3,675 万，日均活跃用户数 1,707 万，手机端累计激活用户已达 1.82 亿，活跃用户数 3,670 万，互联网上半年业务累计收入达 3 亿元，同比增长 125.2%。

积极推动降本增效，改善运营效率及经营质量。智能终端业务积极推进融合

整合，精简组织层级，主动撤出低产出的门店，削减内部运营费用，改善盈利能力。通讯业务实施全面降本、组织能效提升及费用优化，较去年同期减亏 1.97 亿元。

加强研发投入，布局“AI x IoT”战略。为加强用户的个性化体验，TCL 实业加大人工智能（AI）的研发和应用，大力开拓智能物联网领域，将电视机发展成为未来家庭的物联网中心，将本公司空调、冰箱、洗衣机、小家电、智能门锁、安防套装等作为家庭物联网的重要组成部分，实现智慧互联。在人工智能（AI）方面，TCL 实业成立 AI 设计中心，加速人工智能技术在产品应用中落地，在 TV 领域率先建立开放式的人工智能技术框架，可对接多方业务。在物联网（IoT）技术方面，公司实现自身云平台的建立，可稳定接入的物联网产品种类和容量大幅提升，并于上半年通过云平台对接的方式进行大范围的生态拓展，且已实现语音对全品类智能终端产品的控制。此外，TCL 实业在国内市场、海外市场积极拓展人工智能生态应用，为全球用户提供极致服务和体验。

(2) 新兴业务

格创东智主营工业互联网及智能制造，科天云主营智能会议及 IT 服务，目前两个项目仍处于初期培育阶段，一方面内部进行降本减亏，同时积极培育研发、市场等各项能力，报告期内仍处于亏损状态。简单汇业务聚焦供应链金融，大力拓展外部核心客户，致力于降低产业链中小企业融资成本。产业园业务上半年积极投入工业制造能力建设，营收及利润贡献较少。

3、展望

TCL 实业在巩固及提升现有电视机、手机、空调、冰洗、健康电器等业务的基础上，将进一步进行业务融合和整合，改善经营质量。同时，将深入拓展智能 AV、商用显示、智能家居在内的多元化业务发展，提升整体盈利能力。此外，本公司将抓住产品创新升级的机会，加大研发投入，增强「AI x IoT」能力构建，以云平台为核心，建设云、管、端能力，构建开放的 IoT 平台，促成互联互通、智能健康的生态系统，为用户提供视频通讯、智能交互、远程服务以及舒适健康的家居生活体验，成为快速增长、具有持续用户运营收入的全球领先智慧科技公司，为股东创造更大的价值。

三、财务报表

TCL 实业控股股份有限公司
模拟合并资产负债表（未经审计）
人民币千元

资产	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产		
货币资金	11,593,119	11,875,304
交易性金融资产	784,280	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	196,350
衍生金融资产	38,406	-
应收票据	4,114,543	3,375,208
应收账款	10,693,822	9,213,639
预付款项	1,032,832	848,736
其他应收款	2,736,396	12,817,648
存货	11,460,642	15,448,178
持有待售资产	-	18,792
其他流动资产	2,218,815	2,470,683
流动资产合计	44,672,855	56,264,538
非流动资产		
可供出售金融资产	-	941,066
长期应收款	-	10,000
长期股权投资	2,708,656	2,520,628
债权投资	292,252	-
其他权益工具投资	82,742	-
其他非流动金融资产	470,066	-
投资性房地产	4,341,496	3,487,235
固定资产	3,926,142	3,680,184
在建工程	676,693	1,143,518
无形资产	953,125	804,792
开发支出	173,906	160,274
商誉	1,221,861	261,708
长期待摊费用	294,318	244,520
递延所得税资产	275,244	432,866
其他非流动资产	202,879	150,457
非流动资产合计	15,619,380	13,837,248
资产总计	60,292,235	70,101,786

法定代表人： 李东生

CEO： 王成

CFO： 胡利华

TCL 实业控股股份有限公司
模拟合并资产负债表（未经审计）（续）
人民币千元

负债及股东权益	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债		
短期借款	6,872,332	7,980,533
交易性金融负债	49,100	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	117,293
衍生金融负债	59,497	-
应付票据	3,935,204	2,285,241
应付账款	17,577,855	19,038,329
预收款项	1,249,729	1,289,126
应付职工薪酬	1,159,480	1,495,962
应交税费	505,752	535,808
其他应付款	9,229,117	16,463,378
一年内到期的非流动负债	137,115	88,265
其他流动负债	936,531	1,135,970
流动负债合计	<u>41,711,712</u>	<u>50,429,905</u>
非流动负债		
长期借款	7,125,770	8,000,841
长期应付款	49,000	1,382,284
递延收益	139,285	154,228
递延所得税负债	39,099	51,714
其他非流动负债	29,910	30,104
非流动负债合计	<u>7,383,064</u>	<u>9,619,171</u>
负债合计	<u>49,094,776</u>	<u>60,049,076</u>
股本	3,225,000	3,225,000
资本公积	1,384,743	2,150,000
其他综合收益	75,497	-
未分配利润	472,373	-
归属母公司股东权益合计	<u>5,157,613</u>	<u>5,375,000</u>
少数股东权益	6,039,846	4,677,710
股东权益合计	<u>11,197,459</u>	<u>10,052,710</u>
负债及股东权益总计	<u>60,292,235</u>	<u>70,101,786</u>

法定代表人： 李东生

CEO： 王成

CFO： 胡利华

TCL 实业控股股份有限公司
模拟合并利润表(未经审计)
人民币千元

	2019年1-6月	2018年1-6月
一、营业总收入	40,305,623	36,693,901
其中：营业收入	40,305,623	36,693,901
二、营业总成本	39,765,926	36,365,119
其中：营业成本	32,894,847	30,155,253
税金及附加	228,992	239,165
销售费用	4,260,879	4,137,070
管理费用	1,296,805	1,130,786
研发费用	1,118,025	839,191
财务费用	-33,622	-136,346
减：资产减值损失	125,353	171,588
信用减值损失	34,776	-
加：其他收益	165,732	189,494
投资收益	674,464	117,442
公允价值变动收益	-53,796	-48,124
资产处置收益	-556	273
三、营业利润	1,165,412	416,279
加：营业外收入	57,777	32,216
减：营业外支出	19,861	32,761
四、利润总额	1,203,328	415,734
减：所得税费用	171,539	237,626
五、净利润	<u>1,031,789</u>	<u>178,108</u>
(一)按经营持续性分类		
持续经营净利润	1,031,789	178,108
(二)按所有权归属分类		
归属于母公司股东的净利润	431,882	149,446
少数股东损益	599,907	28,662
六、其他综合收益的税后净额	262,087	-382,421
七、综合收益总额	<u>1,293,876</u>	<u>-204,313</u>
归属于母公司股东的综合收益总额	547,871	-190,940
归属于少数股东的综合收益总额	746,005	-13,373

法定代表人： 李东生 CEO: 王成 CFO: 胡利华

TCL 实业控股股份有限公司
模拟合并现金流量表(未经审计)
人民币千元

	2019年1-6月	2018年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	40,115,375	39,253,924
购买商品、接受劳务支付的现金	-31,494,905	-31,280,398
其他与经营活动有关的现金	-6,765,152	-6,401,004
	1,855,318	1,572,522
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动产生的现金流量净额	-4,981,456	-228,257
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动产生的现金流量净额	2,252,627	-343,114
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,439	223,139
五、现金及现金等价物净增加额	-870,072	1,224,290
六、期初现金及现金等价物余额	11,722,754	8,289,615
七、期末现金及现金等价物余额	10,852,682	9,513,905

法定代表人： 李东生 CEO： 王成 CFO： 胡利华