

# 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,

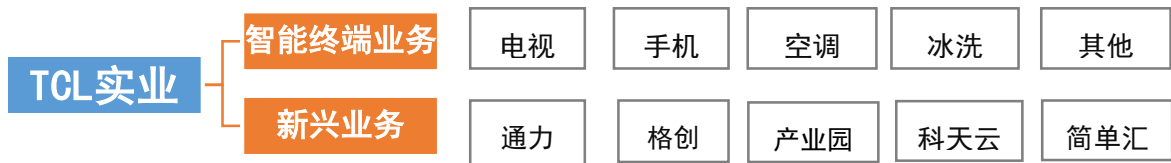
持续提升经营能力。

**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
<b>流动资产</b>		
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
<b>流动资产合计</b>	<b>44,672,855</b>	<b>56,264,538</b>
<b>非流动资产</b>		
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
<b>非流动资产合计</b>	<b>15,619,380</b>	<b>13,837,248</b>
<b>资产总计</b>	<b>60,292,235</b>	<b>70,101,786</b>

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