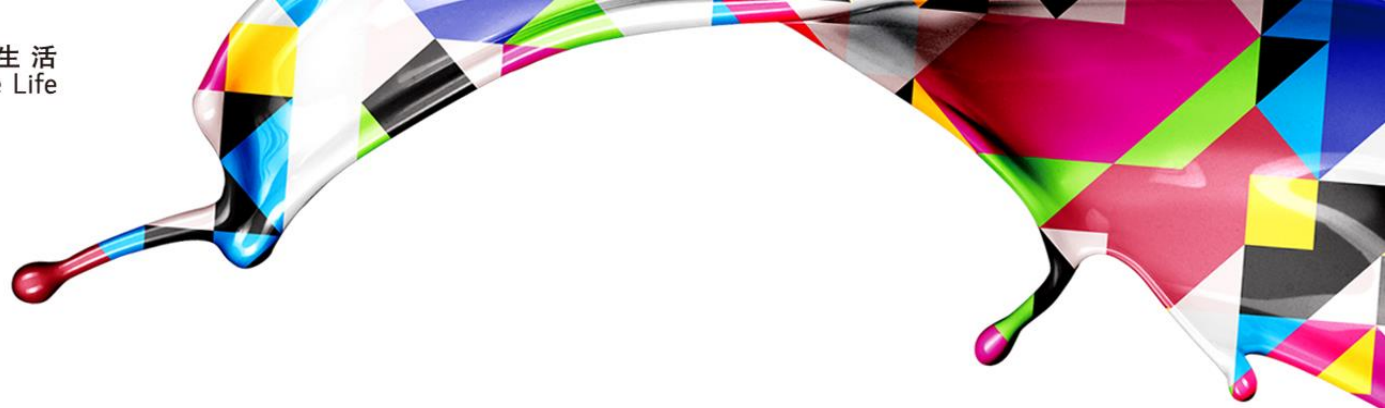




**TCL**

创意感动生活  
The Creative Life



# **TCL集团股份有限公司**

## **2014年上半年经营情况汇报**

**2014年8月18日**



# 目 录

1

**整体经营情况**

2

**经营数据分析**

3

**主要经营特点**

# 一、上半年整体经营情况

营业收入	438 亿元	+12.1%
LCDTV销量	787 万台	-0.94%
手机销量	2,994 万台	+45.1%
其中：智能手机	1,504 万台	+219.9%
空调销量	311 万台	+6.75%

存货周转	51 天	加快7天
应收账款周转	47 天	减缓8天
应付账款周转	57 天	缩短6天
现金周期	41 天	减缓7天
经营现金流	31 亿	-18.2%



净利润	19.8 亿	+85.7%
经营性盈利	9.33 亿	+37.8%
归属上市公司 股东净利润	14.7 亿	+90.8%
毛利率 (剔除翰林汇)	19.4 %	-0.21%
销售净利率 (经营性)	2.17 %	+0.39%
每股收益EPS	0.17 元	+83.0%

资产负债率	72.2%	-2.29%
净资产收益率	9.00%	+2.79%
研发总投入	13.3亿	+18.6%
国内上缴税金	27.9亿	-16.3%

# 目 录

1

**整体经营情况**

2

**经营数据分析**

3

**主要经营特点**

## 二、经营数据分析

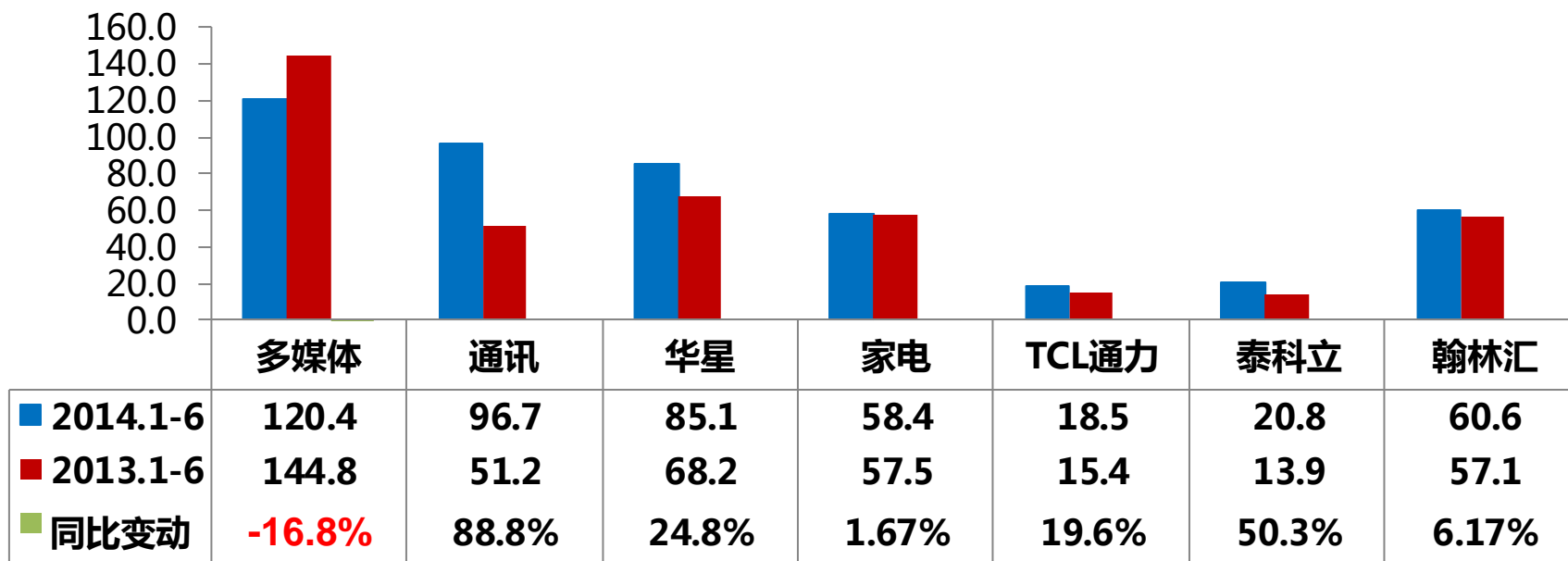
### (一) 销量情况

产品	2014年1-6月	2013年1-6月	同比%
LCD电视	787.0	794.4	-0.94%
手机	2,994.2	2,063.2	45.1%
其中：智能手机	1,503.7	470.1	219.9%
液晶玻璃基板	76.1	64.7	17.6%
空调	310.6	291.0	6.75%
冰箱	76.5	68.8	11.3%
洗衣机	56.6	52.3	8.21%

- 1、上半年除LCD电视外销量同比均有所增长。
- 2、多媒体上半年LCD电视销量755.7万台，同比**下降2.04%**，其中中国区销量355.6万台**(-21.7%)**，海外销量400.1万台**(+26.1%)**。
- 3、空调上半年累计销售310.6万台，同比**增长6.75%**，其中国内销量135.0万台**(+42.3%)**，海外销量175.6万台**(-10.5%)**。

### (二) 收入情况-分产业

销售收入 (亿元)

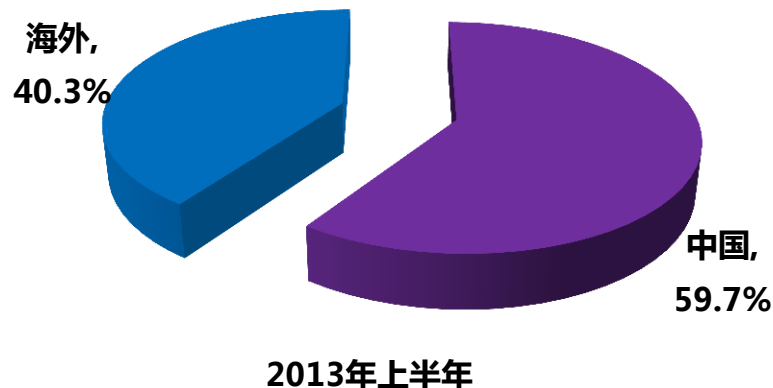
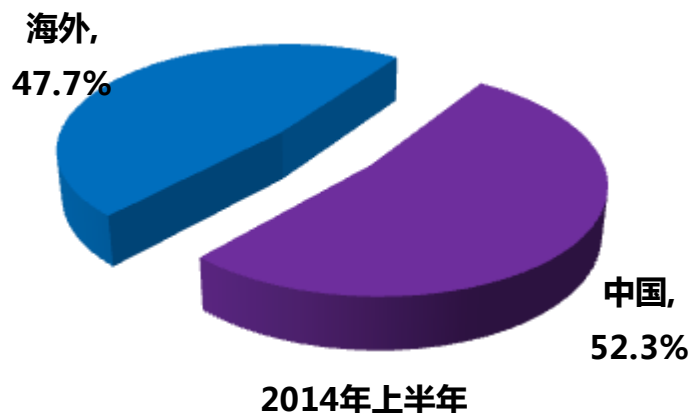


- 1、上半年集团整体实现营业收入437.9亿元，同比增加47.3亿元，同比增长12.1%。
- 2、除多媒体外，其他产业收入同比均有所增长。

## 二、经营数据分析

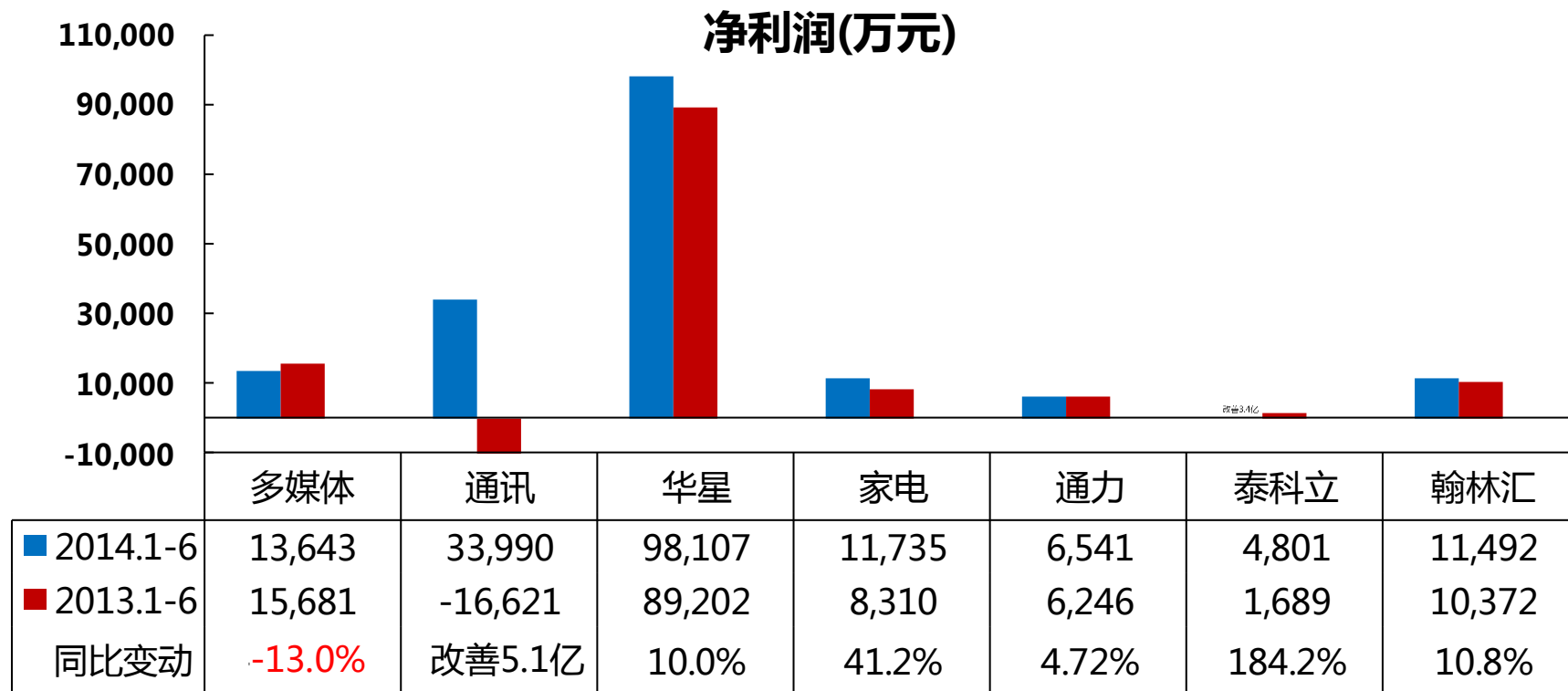
### (三) 销售收入情况-分地区

(亿元人民币)	销售收入			销售比重		
	2014.1-6	2013.1-6	同比	2014.1-6	2013.1-6	同比
中国市场	225.3	227.7	-1.04%	52.3%	59.7%	-7.39%
海外市场	205.3	153.6	33.7%	47.7%	40.3%	7.39%
合计	430.5	381.2	12.9%	100.0%	100.0%	/



海外销售同比增长33.7%，主要为通讯外销同比增长90.1%；海外销售比重上升至47.7%。

### (四) 盈利情况



1、上半年集团整体实现净利润19.8亿元，同比增长85.7%，其中归属于上市公司股东的净利润14.7亿元，同比增长90.8%。

2、上半年各主要产业均实现盈利，其中华星光电和通讯盈利较好；与上年同期比较，除多媒体利润有所下降外，其他产业同比均有所提升。



### (五) 费用情况

(亿元人民币)	费用额				费用率		
	1-6月累计	上年同期	同比增减	增减%	1-6月累计	上年同期	增减%
销售费用	39.5	37.6	1.91	5.08%	9.17%	9.86%	-0.69%
管理费用	24.5	22.4	2.04	9.11%	5.68%	5.88%	-0.20%
财务费用	2.11	0.10	2.02	/	0.49%	0.03%	0.46%
合计	66.1	60.1	5.97	9.93%	15.3%	15.8%	-0.42%

注：上表包含财务公司的利息净收入0.91亿元。

1、上半年营业收入增长12.1%，期间费用额增长9.93%，费用率下降0.42个百分点。

2、各项费用简析如下：

(1) 销售费用同比增加1.91亿元，增长5.08%，主要为通讯同比增加5.29亿元，多媒体同比减少2.98亿元。

(2) 管理费用同比增加2.04亿元，增长9.11%，其中研发费用13.3亿元，同比增加2.08亿元，增长18.6%，研发费用占销售收入的比例达到3.58%。

(3) 财务费用同比增加2.02亿元，其中利息支出同比增加0.92亿元，汇兑收益同比减少1.18亿元。

### (六) 现金流量

(亿元人民币)	2014年1-6月	2013年1-6月	增减
经营活动现金净流量	30.9	37.7	(6.85)
投资活动现金净流量	(63.9)	(45.7)	(18.1)
筹资活动现金净流量	25.1	7.11	18.0
现金及现金等价物净增减额	(6.86)	(2.13)	(4.74)
6月末现金及现金等价物余额	87.5	97.5	(9.99)

- 1、上半年经营活动现金净流入30.9亿元，同比减少6.85亿。
- 2、上半年投资活动现金净流出63.9亿元，主要为本期支付项目建设投资款：华星17.4亿元、通讯3.59亿、家电合肥2.20亿；对外股权投资支出10亿元（主要为花样年股权购买款）以及银行理财产品投出净额约35亿元。
- 3、上半年筹资活动现金净流入25.1亿元，主要是集团定向增发20亿元，集团、华星分别支付5.12亿和1.94亿小股东分红款。
- 4、6月末现金及现金等价物余额87.5亿元，加上低风险理财33亿元，**集团整体可自由使用现金120亿元。**

### (七) 资本结构

项目	2014/6/30	2013/12/31	增减%	2013/6/30	增减%
总资产	842.0	780.8	+7.84%	809.2	+4.05%
其中：流动资产	512.1	479.3	+6.85%	517.3	-1.00%
总负债	607.5	581.2	+4.52%	625.1	-2.82%
所有者权益总额 a=b+c	234.5	199.6	+17.50%	184.1	+27.40%
归属于母公司权益 b	169.0	141.7	+19.29%	126.3	+33.9%
少数股东权益 c	65.5	57.9	+13.10%	57.8	+13.26%
每股净资产(元)	1.79	1.66	+7.67%	1.49	+20.4%
资产负债率	72.15%	74.44%	-2.29%	77.25%	-5.10%
剔除质押借款及递延收益后的资产负债率	63.31%	65.52%	-2.21%	67.19%	-3.88%

注：2014年4月集团完成定向增发20亿元。

- 1、**资产规模增长**：6月末集团总资产达到842.0亿元，同比增长4.05%；较上年末增长7.84%。
- 2、**资产负债率下降**：6月末集团综合资产负债率为72.2%，剔除存款质押借款和递延收益后的资产负债率为63.3%，较上年年末下降2.21个百分点。

# 目 录

1

**整体经营情况**

2

**经营数据分析**

3

**主要经营特点**

## 三、主要经营特点

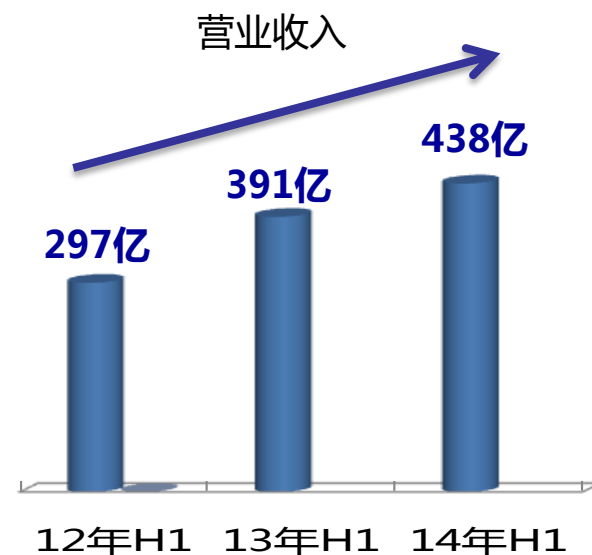
### 1、集团营业收入保持增长，盈利同比大幅提升

(1) 上半年集团整体实现营业收入437.9亿元，同比增加47.3亿元，增长12.1%。

-- 按产业划分，除多媒体外，各主要产业销售收入同比均有较大幅度增长。

--按区域划分，国内销售收入225.3亿元，同比下降1.04%；海外销售收入205.3亿元，同比增长33.7%，海外收入比重约占47.7%。

(2) 上半年集团整体实现净利润19.8亿元，同比增长85.7%，其中归属于上市公司股东净利润为14.7亿元，同比增长90.8%。



## 2、集团整体海外销售收入同比大幅提升

产业	2014年1-6月	2013年1-6月	同比%
TCL多媒体	46.3	41.3	12.0%
TCL通讯	89.3	47.0	90.1%
华星光电	29.3	24.9	17.7%
空调	22.2	25.0	-11.0%
通力电子	14.2	11.2	27.1%
泰科立	2.91	2.00	45.9%
<b>集团合并</b>	<b>205.3</b>	<b>153.6</b>	<b>33.7%</b>

注：集团合并收入已抵消内部关联交易额。

(1) 上半年集团外销收入205.3亿元，较上年同期增加51.7亿元，同比增长33.7%；各主要产业均有较大幅度增长，其中**通讯同比增长90.1%**。

(2) 按区域分析，外销增长主要来自北美、欧洲和新兴市场，其中北美市场较上年同期增加35.6亿元，**同比增长175%**。

## 三、主要经营特点

### 3、华星等主要产业业绩同比提升，实现较好盈利

- (1) 华星保持较好盈利：上半年实现销售收入85.1亿元，净利润9.81亿元（其中经营性盈利5.04亿元，非经营性盈利4.77亿元），盈利同比增长10.0%。
- (2) 通讯业绩同比大幅改善：上半年实现销售收入96.7亿元，同比上升88.8%，毛利率26.3%，同比上升1.22个百分点；累计盈利3.40亿元，同比改善5.06亿元。
- (3) 显示科技业绩持续提升：上半年累计实现销售收入12.1亿元，同比增长97.2%，占泰科立整体58.0%；累计盈利3,791万元，同比增加3,552万元，占泰科立整体77.1%。

## 三、主要经营特点

### 4、集团资产负债率下降，资本结构更趋稳健

- (1) 资产负债率下降：6月末集团综合资产负债率为72.2%，剔除存款质押借款和递延收益后的资产负债率为63.3%，较上年年末下降2.21个百分点。
- (2) 6月末集团有息负债244亿元，其中中长期债务142亿元占比58%，资本和债务结构更趋稳健。



**谢 谢**

**TCL集团股份有限公司**

**[www.tcl.com](http://www.tcl.com)**

**@TCL创意感动生活**

