证券代码:000100 证券简称:TCL集团 公告编号:2019-032

TCL集团股份有限公司

2018 年度报告摘要

董事长致辞

尊敬的各位股东、合作伙伴和员工:

2018年,全球和中国的经济下行压力加剧,市场增速放缓甚至下降,本集团业务也面临了很大的挑战。面对复杂和困难的经营环境,TCL集团按既定的变革转型战略方向,继续优化产业结构,全力推进各项业务发展,公司经营业绩持续改善,全年实现营业收入1,3336亿元,同比持平;净利润407亿元;其中归母净利润347亿元,在2017年归母净利润增长66.3%的基础上再增长了30.2%;全面达成年度经营目标。过去两年的业绩表现,坚定了我们继续深入推进变革转型的决心。

战略聚焦,提高经营效率,持续强化竞争力。2018年,根据企业变革转型的战略,我们进一步向核心主业聚焦,明晰各主要产业的发展战略,优化组织结构和流程,提高经营效率,增强技术创新能力。去年本集团又重组剥离了39家非核心企业;集团业务架构调整为半导体显示及材料业务、智能终端业务、产业金融及投资业务和其他新兴业务等四个业务群,核心产业为半导体显示和智能终端。通过变革重组提升效率和竞争力,集团整体经营业绩持续提高。

受全球性行业周期性下行影响,半导体显示产业从去年第二季度起产品价格出现大幅下降,销售收入同比回落,毛利空间明显收窄。华星光电通过各项变革转型的行动,始终保持满销满产,武汉t3低温多晶硅(LTPS)工厂在第四季度达到满产,年底深圳t6的第11代LCD工厂投产;2018年各产品销量实现持续增长,在行业景气欠佳的条件下,华星光电通过持续的降本增效,加强产业协同,提升技术能力,继续保持较好的盈利能力;华星光电不仅是本集团利润贡献最大的业务群,其同期业绩也明显优于同业。

智能终端业务群在2018年有所改善,从2017年巨额亏损(主要来自移动通讯终端业务)转为当期盈利,本年度实现利润近3亿元。其中:彩电业务强劲增长,全年销售(含ODM业务)2,896万台,按销量排名居全球第二位;家电和智能音箱业务稳定发展,移动通讯终端业务亏损大幅收窄。

但该项业务利润率偏低,产品技术升级迭代很快;除了智能电视达到了有竞争力的规模外,其他业务总体规模较小、盈利能力和增长动能不足。而且智能终端业务的组织流程和管理逻辑与半导体显示业务差异巨大;为集中资源将半导体显示业务做强做大,本集团决定剥离出售智能终端业务;由新组建的TCL实业控股收购该项业务,资产、负债和员工也随业务转移。我们相信,重组也能够使智能终端业务群聚焦主业,优化组织结构和业务流程,提升其效率、效益和竞争力。

这次重大资产重组已得到股东大会批准;预计近期将完成资产交割等后续工作。重组后,集团将以半导体显示及材料为核心主业,并继续保留产业金融及投资业务和其他业务。

通过战略重组,本集团主要经营指标大幅改善。根据2018年备考数据,重组后集团净利率将由3.59%提高到7.35%;资产负债率由68.4%下降到64.1%,同时收到47.6亿元现金;员工数量由9万人减少到3万人;进一步优化了企业组织、资本结构和财务状况。虽然重组将使得本集团合并销售收入大幅下降,但随着华星光电新建产能逐步投产上量,以及集团其他业务拓展;预计未来几年集团销售收入将持续增长,经营利润和现金流将持续改善。这次重组增加了集团的融资能力,使得华星光电t4、t6的后续建设和扩产及t7的建设将不需再做股权性融资。

本次重大资产重组,是本集团经营观念和组织流程的重大改变。集团由过去相关多元化经营,转为专业化经营;从观念层次业经营模式的发展和变迁,专业化经营模式具有更好的效率和竞争力,能带来更高的股东回报。

展望2019年,全球及中国经济依然面临许多挑战和不确定性,行业竞争加剧,企业竞争择优汰弱将是常态。在挑战中也蕴藏着机遇,中国政府继续大力支持实体经济,今年已推出多项措施支持制造业的发展,这将特别有利于中国制造业的利润提升。全球经济格局重构也将给有竞争力和全球业务能力的中国企业带来新的机会;全球半导体显示产业的重心已经转移到中国,不但规模最大,产业技术能力和各项配套产业也快速发展;虽然近期市场供略大于求,但新技术核心应用发展带来全球市场的需求增量,将逐步改变供求结构,为产业发展拓展空间。我们坚信半导体产业作为高科技核心基础性产业未来有巨大的发展前景;这个产业需要卓越的技术、资本和管理能力;本集团有信心在全球行业竞争中实现持续增长。

通过这次重组,本集团将专注为高科技产业集团,增强可持续发展能力。华星光电将深入推进变革转型,优化组织流程,提高经营效率,增强技术能力,全面提升竞争力。同时,公司将努力开发新型显示技术和材料,并向上下游业务拓展;择机进行兼并重组以提升竞争力。我们在新型半导体显示技术领域已经走在全球前列;TCL牵头组建的广东聚华公司获得“国家印刷及柔性显示创新中心”。在新型显示材料领域,华睿光电承担了国家“印刷OLED显示关键材料产业化示范项目”,所开发的材料性能已达到世界领先水平。OLED材料相关研究成果已在《自然?通讯》上发表,量子点显示专利数全球排名第2。至去年底,TCL集团累计申请PCT专利9900件,在中国企业中名列前茅。我们决心在半导体显示及材料产业领域建立全球领先的竞争优势。

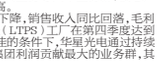
华星光电凭借经营效率优势和国际市场业务的基础,以及产业协同效应和t6新建产能释放的拉动,我们有信心今年华星销售收入将大幅增长,利润实现双位数增长。

产业金融和投资业务将继续围绕核心产业发展,提供资金管理和金融服务支持,创造稳定增长的利润;同时积极拓展供应链金融业务,增加资金收益。创业投资将争取产业技术协同发展和进入新业务的机会;投资业务增加公司稳定的收益。该业务群的收益将能够平衡半导体显示产业周期性业绩波动的影响。

其他新兴业务群:本集团将进一步优化业务结构,以股东利益最大化的原则,继续重组剥离非核心业务。集团也将通过兼并重组的多种方式,择机进入其他高端基础核心科技产业,培育壮大新动能。

在聚焦企业发展的同时,我们也更关注保护股东利益,采取各种有效措施提升股东价值。本集团将继续积极和稳健的经营模式,在发展中控制经营风险,保持业绩持续稳定增长。坚持以稳定增长的分红派息政策回报股东,吸引价值投资人,与股东实现长期共同发展。

借此机会,我谨代表TCL集团董事会感谢全体股东的信任!感谢所有合作伙伴和用户的支持!感谢管理团队和全体员工的努力!



2019年3月19日

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以2019年3月19日可参与利润分配的股本13,402,888,507股为基数(总股本13,549,648,507股减去公司回购专用证券账户不参与利润分配的股份146,760,000股),拟向全体股东每10股派发现金红利1元(含税)。本年度不送红股也不进行资本公积转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	TCL集团	股票代码	000100
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	廖骞		
办公地址	广东省深圳市科技园高新南一路TCL大厦B座19楼		
传真	0755-3331 3819		
电话	0755-3331 1666		
电子信箱	ir@tcl.com		

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内,集团主要产业包括以下三大业务群:

1、半导体显示业务群:包括华星光电、华星光电(0334.HK)以及与半导体显示业务相关的新技术和新业务布局。

2、智能终端业务群:包括TCL电子(1070.HK)(包括商用显示业务)、TCL通讯科技、家电集团、以及包括智能家居等与消费电子终端相关的新业务布局。

3、新兴业务群:统筹管理集团平台服务业务、战略新兴业务及财务管控业务。

集团重大资产重组计划已于2019年1月7日经集团股东大会审议通过,相关事项正在按计划推进。重组完成后,公司的主要业务架构调整为半导体显示及材料业务、产业金融及投资创投业务、新兴业务群三大板块,具体设置如下:

1、半导体显示及材料业务,包含华星光电、华星光电(0334.HK)、广东聚华、华睿光电;

2、产业金融及投资创投业务,包含TCL金融和TCL资本;

3、新兴业务群,包含翰林汇、教育网和环保。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	113,360,075,546.00	111,577,362,348.00	1.60%	106,473,499,866.00
归属于上市公司股东的净利润	3,468,287,407.00	2,664,396,006.00	30.17%	1,602,126,331.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,587,391,372.00	1,190,649,328.00	33.32%	13,337,995.00
经营活动产生的现金流量净额	10,486,580,443.00	9,209,615,123.00	13.87%	8,028,002,475.00
基本每股收益(元/股)	0.2566	0.2178	17.81%	0.1312
稀释每股收益(元/股)	0.2562	0.2178	17.63%	0.1312
加权平均净资产收益率	11.98%	10.16%	1.12%	7.17%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
总资产	192,763,941,739.00	160,293,985,835.00	20.26%	147,136,785,349.00
归属于上市公司股东的净资产	30,494,364,951.00	29,747,067,179.00	2.51%	22,764,892,022.00

(2)分季度主要会计数据

单位:人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	25,629,844,055.00	26,893,904,238.00	29,713,396,587.00	31,122,930,665.00
归属于上市公司股东的净利润	730,837,280.00	856,101,003.00	903,723,222.00	978,545,892.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	521,159,061.00	472,277,800.00	601,362,425.00	-7,407,914.00
经营活动产生的现金流量净额	3,034,386,560.00	1,340,841,734.00	3,181,204,574.00	2,930,147,575.00

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股东及股本情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	463,789	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	479,128	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
湖北省长江合志汉翼股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	7.82%	1,069,950,333	1,069,849,533	质押	747,420,000
惠州市投资控股有限公司	国有法人	6.48%	878,419,747			
李东生	境内自然人	4.76%	644,873,688	483,686,266	质押	607,644,587
北京家光通信科技集团有限公司	国有法人	3.58%	484,468,900			
新疆东兴华瑞股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.34%	452,660,287		质押	452,660,287
新疆九天跃成股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.02%	408,899,521		质押	408,899,521
中银证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.76%	373,221,163			
国开创新资本投资有限责任公司	国有法人	2.37%	320,685,219			
广东省广新控股集团有限公司	国有法人	2.34%	316,834,683			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.52%	206,456,500			
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内,李东生先生、新疆九天跃成、新疆东兴华瑞签署一致行动协议,为一致行动人。详情请见公告(关于股东签署一致行动协议暨公司第一大股东变更的提示性公告)。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

□ 适用 √ 不适用

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券参照披露

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
TCL集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	16TCL01	112352	2019年03月16日	250,000	3.08%
TCL集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	16TCL02	112353	2021年03月16日	150,000	3.56%
TCL集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	16TCL03	112409	2021年07月07日	200,000	3.50%
TCL集团股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17TCL01	112518	2022年04月19日	100,000	4.80%
TCL集团股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	17TCL02	112542	2022年07月07日	300,000	4.93%
TCL集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18TCL01	112717	2023年06月06日	100,000	5.48%
TCL集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	18TCL02	112747	2023年08月20日	200,000	5.30%
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、2018年3月16日,已支付“16TCL01”、“16TCL02”2017年3月16日至2018年3月16日利息。2、2018年4月19日,已支付“17TCL01”2017年4月19日至2018年4月18日利息。3、2018年7月9日,已支付“16TCL03”2017年7月7日至2018年7月6日利息。4、2018年7月9日,已支付“17TCL02”2017年7月7日至2018年7月6日利息。				

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2018年5月28日,中诚信证券评估有限公司出具《TCL集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》,评定主体信用等级为AAA,评级展望稳定;本次债券的信用等级为AAA。2018年6月25日,中诚信证券评估有限公司(以下简称“中诚信证评”)出具《TCL集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)、(第二期)跟踪评级报告(2018)》,维持上述债券信用等级为AAA,维持主体信用等级为AAA,评级展望稳定。

2018年6月25日,中诚信证券评估有限公司出具《TCL集团股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)、(第二期)跟踪评级报告(2018)》,维持本次债券的信用等级为AAA,维持主体信用等级为AAA,评级展望稳定。

2018年8月9日,中诚信证券评估有限公司出具《TCL集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》,评定主体信用等级为AAA,评级展望稳定;本次债券的信用等级为AAA。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2018年	2017年	同期变动率
资产负债率	68.42%	66.22%	2.20%
EBITDA全部债务比	10.69%	12.62%	-1.93%
利息保障倍数	2.4	2.76	-13.04%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

概述:

为实现规模基础上的高质量增长,TCL集团自2017年启动“改变经营观念,优化组织流程,创新商业模式,清除发展障碍”的变革转型,精简运营管理流程,优化业务及组织架构,持续降本增效,增强核心业务的行业地位和竞争优势。2018年,TCL集团实现营业收入1,1336亿元,同比增长1.60%;其中主营业务收入1,122.8亿元,同比增长1.60%;实现净利润40.7亿元,同比增长14.7%;其中归属于上市公司股东的净利润34.7亿元,同比增长30.2%。集团净利润率已从2016年的2%上升到3.6%,净资产收益率从7.2%提高到12%,人均净利从3.55万元增长至3.86万元,运营效率和效益指标显著提升,本轮变革初现成效。

两年多来,集团共出售、关闭非核心业务企业63家,亏损企业大幅减少,人力、资金和技术等资源聚焦,主要产业竞争力不断增强。报告期内,华星光电继续保持满产满销和行业领先的运营效率及盈利优势,实现净利润23.2亿元,在行业景气下行期间实现稳定收益。智能终端业务协同各产业研发设计、生产制造、供应链管理、销售渠道和品牌推广等多层面的资源优势,提升产品力和市场规模,盈利能力有所好转。其他业务经营发展稳定,整体有利润贡献,集团的盈利能力正在逐步改善。

但多个产业所属行业的属性和发展阶段不同,在商业模式和经营管理方式上存在巨大差异,仍是制约和影响集团业务增长及价值实现的主要瓶颈。为此,公司加速推进产业及资本结构优化,剥离终端业务及配套业务,实现资源进一步聚焦,以满足半导体显示及材料业务的资本和技术密集属性。通过持之以恒的专注和完足的资源投入以建立核心主业的竞争优势。该重组方案已于2019年1月7日经公司2019年第一次临时股东大会审议通过,相关重组事项正在按计划推进中。报告期内,集团仍按半导体显示业务群、智能终端业务群和新兴业务群的产业架构进行管理和核算。

改善企业资本结构和盈利水平,构建企业可持续发展能力

本次重大资产重组为现金交易,集团通过资产出售回收47.6亿元现金,并在交割当期实现一次性重组收益,归属上市公司股东的资产和利润都将有所增加。

剔除重组标的资产,TCL集团2018年实现净利润35.5亿元,其中归属于上市公司股东的净利润31.5亿元。主要财务指标都将得到不同程度的改善:资产负债率由68.4%下降到64.1%,销售净利率由3.59%提高至7.35%;人员由89,750人降至31,645人,人均净利润由3.86万元提升至9.96万元。

通过本次重组,集团资本结构得以优化,盈利能力和股东回报显著增强,将以高速度和高质量的增长进入全新发展阶段。

战略转型定位于科技产业集团 聚焦资源发展核心主业

重组完成后,TCL集团将转型为科技产业集团。

半导体显示及材料业务是集团的核心主业。集团将继续巩固产品技术创新和运营效率领先的优势,以产能提升叠加技术和工艺升级进一步提高产品市场份额和行业地位,通过产业链上下游的纵向延伸及行业间的横向整合做大做强半导体显示及材料业务,致力于成为全球行业引领者。

保留产业金融及投资创投业务,为主业发展提供充足的资源保障。产业金融定位于为主业提供资金和资产管理服务,在风险可控的前提下,提高资金使用效率、降低财务成本;投资和创投业务将围绕主业相关的新技术、新材料、新应用等领域进行前瞻性布局,提高公司对产业链核心环节的管控能力。产业金融和投资创投业务稳定的利润贡献,也有利于平衡半导体显示行业周期波动的影响。

这轮重组保留下来的其他业务,总体经营稳定,有盈利贡献,但与主业关联不大,公司将在适当时机以重组、剥离或出售等多种方式,按股东价值最大化的原则逐步退出,实现进一步聚焦。

此外,集团将发挥资金、技术和运营管理效率等优势,向半导体显示及材料业务上下游业务拓展,择机进行兼并重组以提升竞争力,培育打造业务增长的新动能,以科技驱动企业发展。

聚焦三大核心技术,以产品技术创新能力驱动产业发展

集团以新型半导体显示技术和材料、人工智能及大数据、智能制造和工业互联网为三大技术战略领域,2018年研发投入56.7亿元,同比上升20%。

在新型半导体显示技术领域,广东聚华的“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,已建成全球最先进的印刷显示公共平台,成功研制出31吋4K印刷OLED产品及全球首台31吋4K印刷H-QLED显示产品。OLED材料开发层面,华睿光电自主研发的蒸镀式OLED的红光和绿光材料处于国内领先水平;集团OLED研发团队已解决红、绿材料使用寿命等关键问题,自主研发的蓝光材料的性能全球领先。

集团在全球设立多个研发中心推进人工智能及大数据基础共性技术研究。其中,香港研发中心主要从事智能产品应用场景研究及图像、大数据领域关键技术研发;美国研发中心主要聚焦互联网运营支撑技术研发;武汉研发中心聚焦图像、语音语义领域等人工智能相关算法的研发;欧洲研发中心将主攻人工智能算法技术。通过引进国际领军人才,集团的算法、数据和应用场景构建能力快速提升,已实现在产品端的应用以及与显示材料开发过程的结合。

在智能制造和工业互联网领域,集团开发自有核心知识产权的智能制造和工业互联网产品、技术和方案,深度融合工业技术与信息技术资源,打造行业领先的工业互联网平台,陆续完成对半导体显示工厂的改造升级,建立智能化、数据化和模块化的管理系统,构建智能制造场景化解决方案体系。

报告期内,集团共提交PCT国际专利申请1,607件,累计申请9,990件,覆盖欧洲、美国、韩国等国家和地区。截至报告期末,TCL集团已累计申请中国专利36,389件,美国专利8,363件,其中,华星累计申请中国专利14,372件,美国专利7,684件,核心技术专利能力居中国企业领先水平。集团在量子点电致发光领域的公开专利数量为757件,居全球第二名。

工业能力显著提升 产品组合和多场景应用不断丰富

2018年11月,第11代线-t6项目提前点亮投产,主要生产65吋、75吋等超大尺寸新型显示面板,定位于8K及OLED大尺寸显示面板的第2条11代线-t7项目已开工建设。在中小尺寸领域,公司第6代LTPS-LCD生产线-t3项目于2018年第四季度实现满产满销,出货量跃升至全球第三,增长速度全球第一;第6代LTPS-AMOLED柔性生产线-t4项目已点亮投产,产能和良率处于有序爬坡阶段。同时,华星光电正在积极布局大尺寸触控模组、电子白板、拼接屏、高端专用显示器等新的显示应用领域,提升高技术、高附加值产品占比。

智能终端业务持续优化产品结构,产品力显著提升。中怡康数据显示,中国市场TCL电视机品牌价格指数由2017年全年的102上升至2018年的110,市场排名跃居第二位。报告期内,TCL电子55吋及以上产品销量占比25.2%,同比增长4.6个百分点;4K产品销量快速增长,占比达40%;曲面电视机销量市场排名第一位。

品牌和全球化运营提升 开启产业链能力输出模式

报告期内,集团借助“一带一路”的发展契机及消费电子产业的整合机遇,积极开拓全球市场,加速全球化业务布局,突破欧洲市场,拓展印度和俄罗斯业务。集团整合TCL电子、TCL通讯和家电等业务资源,推动产品研发设计、产业链管控、市场推广及品牌全球化领域的联动,通过加大品牌营销推广和提升产品力,推动TCL从中国品牌向有竞争力的全球品牌转型。集团在全球已有28 个研发机构、10 家联合实验室、22 个制造加工基地,业务遍及160 多个国家和地区。报告期内,集团海外业务收入占比49.7%。

印度模组整机一体化智能制造产业园已于2018年12月底动工建设,以从屏到整机的产业链能力输出替换原有的单纯产品输出模式,更有助于构建全球化的运营与管理能力,为集团半导体显示及材料业务的全球化打下坚实的基础。

TCL 集团通过研发、产品、渠道、营销的全球化布局,以及在供应链管理、知识产权保护、风险控制与合规运营等方面构建全球化统筹管理能力和积极于当地的全球化经营体系,已经具备较为完善的全球业务系统和运营能力,以应对各种资易争端,保持全球业务持续稳定增长。

构建数字化运营能力 推动管理及产业运营信息化转型

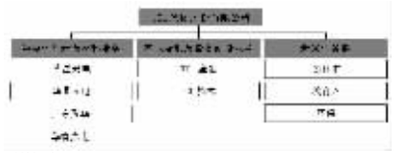
为推动信息化转型及提升产业智能制造能力,集团协调内部相关资源,深度整合工业技术与信息技术资源,提升集团管理及运营的数字化和信息化水平,同时挖掘集团智能制造资源,建立智能制造服务中心,提升各产业智能制造能力。目前,公司数字化运营平台已在工业互联网、智能使能技术、智能工厂以及智能装备四个方面储备了自主IP 的产品,当前主要在IoT平台、工业软件、工厂管理IT服务三大领域规划推进产品与服务落地。为把握中国制造业加速升级转型的外部机遇,公司将基于多年制造业积淀和行业先进科技,对外输出智能制造产品与解决方案,打造行业级工业互联网平台。

集团重大资产重组项目已于2019年1月7日经集团股东大会审议通过,相关工作正在按计划推进。重组完成后,公司的主要业务架构调整为半导体显示及材料业务、产业金融及投资创投业务、新兴业务群三大板块,具体设置如下:

1、半导体显示及材料业务,包含华星光电(0334.HK)、广东聚华、华睿光电;

2、产业金融及投资创投业务,包含TCL金融和TCL资本;

3、新兴业务群,包含翰林汇、教育网和环保。



(一)半导体显示及材料业务

1、华星光电

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相关业务的协同管理。华星光电正进一步稳固在大尺寸电视面板市场的领先地位,并通过持续的技术创新加强在中小尺寸领域的产品优势,提升综合竞争力,并加速向多应用场景显示界面提供商转型,拓展高附加值的细分市场,提升盈利水平。

同时,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。报告期内,华星光电实现营业收入276.7亿元,净利润23.2亿元。

1.1大尺寸BG

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359.3万片,同比增长7.95%,大尺寸液晶面板出货量排名全球第五,32吋和55吋UD产品出货量排名全球第二,对国内一线品牌客户出货量稳居第一。

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65吋、75吋等超大尺寸新型显示面板。预计在2019年年底实现满产。第11代超高清新型显示器件生产线-t7项目已于2018年11月份投入建设,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。

华星光电模组整机一体化智能制造产业基地-高世代模组项目一期工程已经投产,具备液晶显示模组4,000万片的年加工能力,已实现批量出货。作为G8.5及G11代线配套模组工厂,该项目定位于提供高端、大尺寸的显示模组产品,解决客户高世代线模组生产加工能力缺失的困扰,进一步增强华星光电在半导体显示领域的工业能力。

1.2中小尺寸BG

受益于对国际一线品牌客户的出货量大幅增长,第6代LTPS-LCD生产线-t3项目于第四季度实现满产满销,市场份额和盈利能力同比显著改善。根据奥维云网(AVC)数据统计,2018年第四季度华星光电t3以2,480万片的出货量排名全球第三、国内第二,增长速度全球第一。

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,将于2019年实现量产。华星光电在武汉的4.5代柔性AMOLED实验线,已为t4快速量产做好前期技术和人才储备。

华星光电将充分利用现有产能与技术优势,加速向多应用场景显示界面提供商转型。围绕这一战略,华星光电持续优化既有产品和客户结构,积极布局交互白板、拼接屏、广告机、电子竞技、车载等显示领域的产品开发,拓展高附加值的细分市场,以多场景显示应用驱动市场需求,以差异化高价值产品提升盈利水平。

2、华星光电

华星光电(0334.HK)主要从事中小尺寸TFT-LCD /OLED显示模组的研发、生产和销售。

报告期内,华星光电充分发挥与华星光电的协同效应,优化产品结构,导入多家国际一线品牌客户,实现模组销量6,048万片,同比增长13.0%,实现销售收入52.8亿元,同比提升52.4%。围绕多应用场景显示界面提供商的业务战略方向,华星光电积极开拓智能家居及商显市场,与知名互联网公司合作推出搭载公司显示模组的智能家庭产品,不断完善业务布局,提升产品竞争力和盈利能力。

3、广东聚华

广东聚华作为“国家印刷及柔性显示创新中心”的承建方,是国内显示领域第一家国家级创新中心,主要从事印刷与柔性显示关键共性技术研究,联合高校、科研院所、国际知名材料和设备企业,整合产业资源,攻克核心技术,共建我国印刷显示公共研发平台,打造印刷显示产业生态聚集圈。

报告期内,广东聚华印刷显示技术开发进展顺利。在大尺寸领域,聚华已成功开发31吋UHD (4K)印刷OLED显示产品,以及31吋UHD顶发射印刷H-OLED显示产品,这是全球首款结合电致量子点材料与OLED材料双重优势的可实现最高分辨率水平的印刷OLED产品。在小尺寸领域,广东聚华完成5吋超高分辨率(400ppi)印刷AMOLED器件开发,是目前采用印刷技术完成的最高分辨率的显示器件。

4、华睿光电

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。

报告期内,华睿光电新材料研发工作有序推进,华睿光电已开发700多种具有自主IP的发光材料,多款材料已在国内主流面板产线通过验证,其中部分材料已开始批量供货。华睿光电已有三种具有自主IP的发光材料—基于蒸镀工艺的红、绿光材料与溶液加工型绿光材料的性能达到世界领先水平。

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,蓝光材料也已取得突破。

(二)产业金融及投资创投业务

公司重组后将继续保留产业金融及投资创投业务,主要包括TCL金融和TCL资本。其中TCL金融可为主业及产业链上下游合作伙伴提供金融服务,在风险可控的前提下,提高资金使用效率、降低财务成本,并利用溢余资本创收增益。TCL资本将主要围绕核心主业产业链,对核心电子器件、基础软件及高端通用芯片等领域进行前沿投资与布局。

产业金融及投资创投业务有利于公司围绕聚焦主业战略的产业链布局与管理和运营效率提升,所带来的稳定利润贡献,也有利于平衡半导体显示行业市场周期波动的影响。

1、TCL金融

TCL金融主要包括集团财资业务和供应链金融业务。

集团财资业务主要定位于向主要产业和成员企业提供资金支持和管理支撑,并承担集团资产运营效率提升和风险管控职能。报告期内,围绕集团战略目标,TCL集团财务公司强化对集团产业发展的资金保障作用,并进一步提升对产业资金和风险的主动管理能力,业务稳健运行,资产规模、利润总额位居行业前列,净资产收益率、资金集中度均处于行业领先水平。

供应链金融业务分为产业链金融业务和消费金融业务,分别定位于向产业链合作伙伴、集团内部员工及集团产品消费者等提供金融服务。报告期内,供应链金融业务对内深耕 TCL 产业圈,对外提升业务输出能力,致力于为产业链合作伙伴特别是中小企业伙伴提供优质便捷的应收账款融通服务。2018年对公金融客户数已逾1.3万家,零售金融注册客户数接近5万。

2、TCL资本

TCL资本由创投及财务投资业务和钟禧资本构成。

集团创投业务围绕核心主业发展需求聚焦前瞻性及技术创新性投资机会,重点投资于新材料、新能源、大消费及高端制造行业。截至报告期末,创投业务管理的基金规模为93.65亿元人民币,累计投资项目108个,持有百勤油服、Sky Solar、生物股份、中嘉博创、海联金汇、宁德时代、捷佳伟创等上市公司股票。同时,在非核心主业领域的投资中,集团审慎评估有前景的财务投资机会,目前持有七一二(603712.SH)19.07%的股权、花样年控股(01777.hk)20.08%的股权,以及上海银行(601229.SH)4.99%的股权。

集团控股子公司钟禧资本有限公司,于2017年获得香港证监会批准,是在香港从事1、4、9号牌规管业务活动的持牌金融机构,可以从事证券交易、就证券提供意见以及提供资产管理等业务。钟禧资本于2018年3月签约引入由国际资深专业人士组成的管理经营团队,目标将公司建设为创新型全新高效的金融服务平台。自2018年8月起,钟禧资本开始为第三方客户提供金融服务并获得收入。在资本市场方面,钟禧资本2018年完成了两个债券发行项目,并以财务顾问身份为一家香港上市企业提供负债管理咨询服务;在资产管理业务方面,钟禧资本已完成两只全球债券基金的筹备工作,并于2018年11月开始投资管理活动。

(三)新兴业务群

1、翰林汇

翰林汇(835281)是专业从事IT产品销售与服务的业务平台,覆盖国内外一线品牌笔记本电脑、台式电脑、数码产品和相关配件。

翰林汇以“销售+服务”的战略为牵引,致力于将公司打造成智能时代的计算设备提供商。报告期内,翰林汇实现销售收入165.4亿元,归母净利润1.99亿元。

2、教育网

教育网旗下奥鹏教育是中国最大的网络学历教育服务运营机构,在网络学历教育服务方面居领先地位,并积极发展互联网教育和职业教育。报告期内,教育网学历教育招生工作顺利完成,教师培训业务稳步推进,并在原有业务的基础上,加大教育资源整合和B2C业务拓展。截至报告期末,互联网IT职业教育平台(慕课网)注册用户规模达1,470万人,行业排名第一。

(四)重组方案主要标的业务

集团重大资产重组方案已于2019年1月7日经股东大会审议通过,将重组智能终端及配套业务,待交割完成后,相关业务将自上市公司剥离,不再纳入TCL集团合并报表范围。

1、TCL电子

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,致力于成为全球领先的智能科技公司,实现中国及全球市场的领先地位。

报告期内,TCL电子实现销售收入385.7亿元(455.8亿港元),同比增长9.25%,归母净利润8.01亿元(9.44亿港元),同比增长14.4%;累计实现液晶电视销量2,860.6万台,同比增长23.1%。根据群智咨询数据显示,TCL电子2018年全球电视机出货量市场占有率为11.6%,排名全球第二。

TCL电子海外市场的电视销量1,821.4万台,同比增长29.5%。其中,北美市场销量同比提升41.8%,第三季度和11月销量排名跃升至第二位;新兴市场销量同比提升30.7%,印度、东南亚、巴西和澳洲均实现较好增长;欧洲市场销量同比提升43.1%,法国、德国、意大利和西班牙等市场销量同比均有所提升。

2、TCL通讯科技

TCL 通讯科技在全球运营 TCL、Alcatel 和 BlackBerry 三大品牌,致力于为用户提供持续创新的移动终端产品及服务。TCL通讯科技以成为全球领先移动终端设备品牌商为战略目标,建立以客户为中心的产品定义和销售体系。

TCL通讯以“提升产品力、供应链能力、销售力以及健全企业基础管理体系”为经营策略,缩短产品开发周期,提升供应链效率,建立客户导向的销售体系,销售均价及毛利率均有提升,期间费用同比下降,亏损额同比降低。但受市场竞争加剧及主动变革调整的影响,报告期内,TCL 通讯科技实现产品销量 3,387万台,同比下降 23%。

3、家电集团

家电集团主要从事空调、冰箱、洗衣机及健康电器产品的研发、生产和销售,通过规模化发展和产品创新稳固第二阵营的市场地位。

面对国内外复杂的经营环境,家电集团围绕品类领先策略驱动产品升级,积极推动全链条提效降本,并协同TCL电子的营销和品牌优势,精细化管理,改善客户结构,优化内外销比例,实现有质量的规模增长。报告期内,空调产品销量919.7万台,同比增长0.3%,洗衣机销量236.8万台,同比增长23.5%,冰箱销量177万台,同比增长14.6%。家电集团全年实现销售收入174.6亿元,同比增长9.87%。

4、通力电子

通力电子为全球消费电子一线品牌企业提供研发、生产及销售优质音视频产品和无线智能互联产品的服务。

报告期内,通力电子在强化智能语音音箱研发和创新之外,通力电子积极布局智能语音跨行业应用产品,利用在智能语音技术方面的先发性优势以及各语音生态平台的合作基础,挖掘更多跨智能音箱行业的品牌客户智能产品业务机会。报告期内,通力电子实现销售收入61.8亿元(73.0亿港元),同比增长21.8%。

2、报告期内主营业务是否存在