

TCL 实业控股股份有限公司

TCL Industries Holdings Co., Ltd



2021 年半年度报告

二零二一年八月九日

目 录

第一节 公司简介和释义.....	1
第二节 财务概要.....	2
第三节 董事会报告.....	3
第四节 公司治理.....	14
第五节 过往表现及前瞻性陈述	16
第六节 财务报告.....	17

第一节 公司简介和释义

一、公司简介

公司的中文名称	TCL 实业控股股份有限公司
公司的中文简称	TCL 实业
公司的外文名称	TCL Industries Holdings Co., Ltd
公司的外文名称缩写	TCL Industries
公司的法定代表人	王成
公司地址	惠州仲恺高新区惠风三路 17 号 TCL 科技大厦 22 层
联系电话	0755-3331 8888
公司网址	www.tcl.com

二、释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、集团、TCL 实业	指	TCL 实业控股股份有限公司
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
TCL 电子	指	TCL 电子控股有限公司，为本公司在香港联交所上市的控股子公司，股票代码 01070.HK
奥马电器	指	广东奥马电器股份有限公司，为本公司在深圳证券交易所上市的控股子公司，股票代码 002668
TCL 通讯	指	TCL 通讯科技控股有限公司
通力电子	指	通力电子控股有限公司
TCL 空调	指	TCL 空调器(中山)有限公司
TCL 白电	指	TCL 家用电器（合肥）有限公司
产业园	指	TCL 科技产业园有限公司
科天云	指	Sky-Tech Holding Limited
格创东智	指	格创东智科技有限公司
TCL 环保	指	TCL 环保科技有限公司
TCL 健康电器	指	TCL 家用电器(中山)有限公司
简单汇	指	简单汇信息科技(珠海)有限公司
雷鸟网络科技	指	深圳市雷鸟网络科技有限公司
茂佳国际	指	茂佳国际有限公司
TCL 科技	指	TCL 科技集团股份有限公司
TCL 王牌	指	TCL 王牌电器（惠州）有限公司
TCL 金服	指	TCL 金服控股（广州）集团有限公司

第二节 财务概要

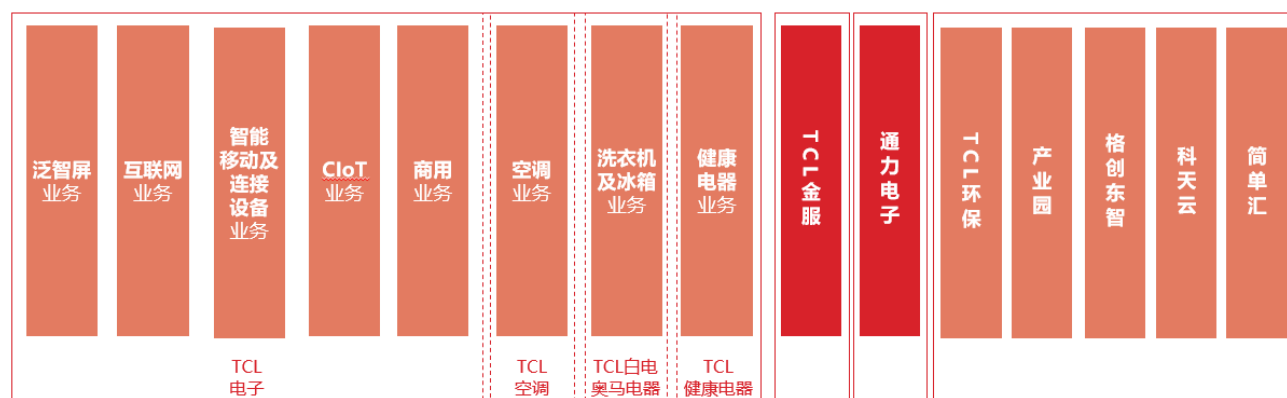
主要会计数据和财务指标

序号	项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	增减变动（%）
1	营业收入（千元）	50,794,046	37,251,340	36.4
2	净利润（千元）	3,351,013	850,686	293.9
	扣除非经常性损益后净利润（千元）	868,061	434,363	99.9
	归属于母公司股东的净利润（千元）	1,811,232	484,022	274.2
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（千元）	423,282	188,614	124.4
3	基本每股收益（元/股）	0.2808	0.075	274.4
4	加权平均净资产收益率（%）	25.95	10.02	159.0
5	经营活动产生的现金流量净额（千元）	-3,840,280	1,892,444	-302.9
		本报告期末	上年末	增减变动（%）
6	总资产（千元）	99,656,864	78,818,716	26.4
7	总负债（千元）	79,451,714	63,485,196	25.2
8	资产负债率（%）	79.7	80.5	-0.8
9	所有者权益总额（千元）	20,205,150	15,333,520	31.8
	归属于母公司股东的所有者权益（千元）	7,493,131	6,463,882	15.9
10	归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.1617	1.0022	15.9

第三节 董事会报告

一、2021 年半年度业务回顾

TCL 实业聚焦智能终端业务，以客户为中心，构建 AIx IoT 全场景智慧生活，致力于成为全球领先的智能科技产业集团。公司主要业务架构如下：



公司聚焦主业，主要产业逆势增长。2021 年上半年，尽管全球新冠疫情持续反复，加之原材料价格上涨带来的压力，公司主要产业依然实现逆势增长。本报告期，公司实现营业收入 507.94 亿元，同比增长 36.35%；实现净利润 33.51 亿元，同比增长 293.92%，其中：实现归属于母公司所有者净利润 18.11 亿元，同比增长 274.20%；扣非后归属于母公司所有者净利润 4.2 亿元，同比增长 124.42%。公司始终紧密围绕“技术领先、效率致胜、营销突破、全球领先”的经营策略，持续加大研发投入，坚定推进全球化品牌战略，大力发展互联网业务，完善全球供应链布局，加强对并购业务的整合，提升产业及管理方面的协同效应，积极推动降本增效，提高运营效率，努力实现业务增长。

坚持产品领先，加大研发投入。本报告期，公司投入研发费用 15.72 亿元，同比增长 24.8%。公司坚持以产品创新为主要驱动力，以 AI 技术为 IoT 平台赋能，专注智能终端及智能家居全套产品的开发和制造，为用户提供极致的产品应用体验。公司在欧洲、美国、香港、西安、合肥、深圳、中山、惠州等多地设立研发中心，加大在人工智能、大数据、智能制造及工业互联网等领域的研发投入，组建鸿鹄实验室，构建未来竞争力。鸿鹄实验室在全球拥有 4 个技术中心，超过 200 人的大数据和云平台团队，400 多人的 AI 算法团队，致力推动“智能产品+智慧显示”的普及。

全球化业务稳步增长，供应链布局进一步完善。公司海外业务遍及全球 160 多个国家和地区，本报告期，公司实现海外销售收入 333.82 亿元，较上年同期增长 41.2%，海外占比超过

66.8%。产品销售种类涵盖智屏、空调、智能移动及连接设备、冰箱、洗衣机、健康电器、智能语音等。经过不断努力，已形成全球相对完善的产业布局和供应链能力。公司拥有八大智屏制造基地：惠州、成都、内蒙、波兰、越南、墨西哥、巴西和印度，智屏产能达 4,000 万台；墨西哥 MASA 工厂一期实现爬坡达产，产能 200 万台，二期项目按建设计划推进中，预计下半年新增产能 120 万台；越南工厂产能持续爬坡，一期项目达产，二期基建工程收尾中，二期注塑背板已投产。公司在中山、惠州、武汉、九江等地共布局六个空调生产基地，年产能 1,500 万套空调和 1,600 万台压缩机，海外印尼 Arisa 工厂已投入使用。通力电子在惠州、北海、越南共布局三个生产基地，其中越南工厂全面投入运营。

TCL 电子

2021 年上半年，疫苗接种加速推进，新冠疫情带来的负面影响逐渐消退，全球经济景气度持续回升，企业发展外部环境有所好转。但 TV 面板产业链供需持续紧张，加之前沿科技加速应用于 TV 领域，TV 行业竞争格局正发生变化，智能化、高科技化正引领行业变革浪潮。作为整个 TCL 显示产业链的品牌驱动力量，2021 年上半年 TCL 电子把握行业变革机遇，坚持以智能显示业务为核心，深入贯彻「AIx IoT」全场景智慧健康生活战略，加大研发与创新投入。本报告期，TCL 电子实现营业收入 291.1 亿元，同比增长 54.71%，实现净利润 8.94 亿元，同比增长 72.01%，全球智屏销售与互联网业务整体实现高质量增长。

TCL TV 销售量市场份额稳居稳步提升，高端产品渗透加速。截至 2021 年 6 月 30 日，TCL TV 全球销售量达 1,127 万台，同比增长 11.8%。根据 Omdia 的最新报告，2021 年一季度 TCL TV 在整体 TV 市场的销售量市场份额提升 1.5%至 10.7%，排名稳居全球前三。根据 GfK 和 NPD 最新报告，2021 年上半年 TCL TV 销售量在海外 19 个国家及地区位列前五。根据中怡康全渠道数据（注：7 月 20 号提供）显示，2021 年上半年 TCL TV 销售量在中国的市场份额达 13.9%，排名第三位；在中国的销售额市场份额达 13.2%，排名第二。TCL 电子走在行业变革的前列，持续引领全球智能化、高科技化及互联网化的大屏显示浪潮。2021 年上半年，TCL 智能 TV 销售量占比同比增长 1.5%至 91.6%；TCL 4K TV 销售量占比保持在 53.2%的较高水平，TCL 量子点智屏销售量占比同比增长 3.1%至 5%。

全球互联网业务收入保持高增速，盈利能力持续释放。TCL 电子稳步推进于全球范围布局的家庭互联网业务发展，致力为用户提供多屏实时互动、全场景智能感知的产品与服务。截至 2021 年 6 月底，全球互联网业务收入达 6 亿元人民币，同比提升 38.3%。其中，随着产品

竞争力的强化、智能商业应用与拓展以及新业务的持续发力，由雷鸟网络科技及其附属公司营运的国内互联网平台月度活跃用户数较去年同期增长 13.8%至 1,929 万。2021 年上半年，每用户平均收入（「ARPU」）同比增长 31.5%至 31.4 港元。报告期内，TCL 电子继续深化与 Roku、Google 和 Netflix 等互联网巨头的紧密合作，并完成 TCL Channel 的商业化转型，持续扩充全球家庭互联网业务的发展空间。截至 2021 年 6 月底，内容聚合应用 TCL Channel 已覆盖全球 18 个国家，未来亦将继续推进 TCL Channel 于更多国家上线，为各重要市场的用户带来更高质量的用户体验与服务。

持续增强研发力度，引领高端显示及智能交互变革。TCL 电子高度重视对下一代智能 TV 的设计、研发与先进制造，尤其关注显示技术、AI 与智能交互领域的突破，致力为用户带来更优质的体验，进一步提升产品力与品牌力，并逐步提高智能 TV 在家庭应用的渗透率。2021 年上半年，继续推出多款中高端智能化产品，包括 TCL X12 8K Mini LED 星曜智屏，TCL C12 量子点 Mini LED 智屏，以及全新 TCL 20 系列手机。其中，发布了全球首款搭载 TCL OD Zero Mini LED 技术的新品，TCL X12 8K Mini LED 星曜智屏，该产品也是全球最薄的 Mini LED 智屏，反映出技术落地和产品的研发实力。此外，TCL 电子持续加大「AI x IoT」技术研发投入与力度，涵盖 AI、IoT、云服务、大数据、智能交互、安卓 TV 系统、互联网应用等多个前沿领域。本报告期内研发费用同比大增 102.6%达到 10.3 亿港元，研发费用率达 2.9%。

加速整合智能移动、连接设备及服务业务，多元化拓展市场空间。TCL 电子加速整合于 2020 年 7 月并入的智能移动、连接设备及服务相关业务，深入推进「AI x IoT」战略发展，致力成为拥有多产品线、全场景的智能科技公司，多元化拓宽赛道，获取更大市场发展空间。2021 年上半年，智能移动、连接设备及服务总销售量同比增长 37.7%至 1,470 万台，实现收入 70.9 亿港元。

TCL 空调、白电和健康电器业务

TCL 空调业务实现正增长。报告期内，TCL 空调实现销售量 762.4 万台，同比增长 20%；实现营业收入 110.68 亿元，同比增长 34.06%。2021 年坚持“观念再突破、阵势再拉开、管理再升级、工作上台阶”的经营理念，TCL 空调整体排名第四。品牌力方面：确定了价值主张——懂你的健康空气专家；产品力方面：实现管道降阻、超高频 PFC、高温变频冷却风道升级等

技术运用；运营力方面建立“关、停、并、转”机制规则，完善投资有效性评审体系。运营能力持续优化，E/R 值同比大幅改善，达成率超过 100%。

TCL 白电业务厚积薄发。报告期内，TCL 白电业务实现营业收入 16 亿元，比增长 46.5%。TCL 白电始终坚持以用户为中心，围绕用户体验在产品设计和技术创新方面，不断融入基于场景化、人性化的科技功能，为用户提供极致体验。TCL 白电始终坚持产品驱动、效率制胜、营销突破的经营策略，持续加大研发投入，优化产品结构、精简 SKU，积极推进销售渠道的全品类融合，通过开展更精准的多品类联合促销活动，大幅提升渠道效率。报告期内，TCL 白电及其一行动人获得了奥马电器（股份代码 002668）实际控制权，自 5 月纳入合并报表范围。奥马电器是国内冰箱 ODM 的龙头，连续 13 年蝉联冰箱出口冠军，此次收购将有利于补强 TCL 在白电冰箱领域的实力，实现海外品牌和 ODM 业务的阶段性突破。

健康电器苦练内功。报告期内，健康电器业务实现营业收入 3.7 亿元，同比增长 16%。公司智能集成厨电业务板块围绕“趣厨房”推出一系列新品，其中搭载智能烹饪系统 T-KITCHEN 的旗舰集成灶 C12ZK 可定制开发设备操控主界面，实现多设备互联（洗碗机、净水器、门锁、空调、智屏），并建立视频菜谱、影音娱乐等适合厨房场景的内容体系。公司将持续加强产品研发和渠道拓展，以智能集成厨电为中心，构建厨房智慧烹饪场景，带动厨房全品类业务的健康发展。

通力电子

报告期内，通力电子私有化程序全部履行完毕，从香港联交所退市。通力电子克服内外部压力，不断丰富客户结构，加强产能布局，报告期实现营业收入42.07亿元，同比增长47.66%；实现净利润0.75亿元，同比增长16.95%。其中蓝牙音箱销售量全球市场占有率为14.3%，Soundbar销售量全球市场占有率为20.1%，真无线立体声（TWS）蓝牙耳机销量超过100万台，同比增长93%。同时，通力电子重点发展现有品牌客户外的互联网客户，智能产品销售结构多样化，智能教育产品取得良好开局。

通力电子持续提升精密模塑、中小微电声竞争力，巩固蓝牙音箱领域的市场领先，扩大在 Soundbar 领域的垂直整合优势。海外越南工厂量产规模不断扩大，有力支撑了北美客户需求，提升海外供应链能力和接单能力；并持续提升生产自动化、数字化能力及精密制造能力，推动内部降本增效，不断改善生产效率。

通力电子在惠州、深圳、西安及槟城（马来西亚）均设有研发基地，致力于技术创新。通过与全球主流语音平台的互联网企业保持紧密合作，逐步发展并丰富以其为中心的各生态场景，产品竞争力进一步增强。其中通力电子与客户共同开发的带屏智能音箱，让智能产品具备了能听、能看的感官能力；自主预研的具备主动降噪功能真无线蓝牙耳机获得良好的市场反响，丰富了智能互联的产品结构。

TCL 金服

TCL金服股权结构优化，供应链金融业务快速扩张。报告期内，TCL金服结合自身发展需要，对股权结构进行优化。旗下供应链金融事业部、普惠及消金事业部加强业务协同，业绩取得持续增长。截至2021年6月末，简单汇平台为超过2.3万家企业提供高效、便捷的供应链金融服务，累计交易规模超过5,500亿元，持续保持行业领先地位；融资余额较年初大幅增长48.4%至140亿元，供应链票据创新业务市场领先，贴现规模市场份额第一，成长势头迅猛。普惠及消金事业部产品员工贷、产销贷、惠商经营贷等业务稳步发展，产业金融实现突破，业务规模同比提升84%。通过与TCL+合作，在TCL智能终端的线上销售平台推出慧分期促进家电销售，并成功落地首笔低碳汇能云（分布式工商业光伏）业务。与此同时，业务整体不良率低于1%，资产质量得到严格把控。未来将继续秉承“为产业生态圈企业、员工和消费者提供简单温暖的金融服务，推动集团业务发展，实现全球领先”的愿景，依托产业金融场景、金融牌照和业务资质，为集团、成员企业、产业链上下游、消费者等各类相关主体提供优质金融服务。

新兴业务

TCL 环保业务效率极致领先，完善产业布局。报告期内，TCL 环保实现营业收入 8.1 亿元，同比增长 40.72%；实现净利润 0.8 亿元，较去年同期增长 17.23%。电废业务方面：一方面针对基金补贴的下调政策，快速清理前期库存，降低原材料跌价风险，创造电废单月产能新高；另一方面调度结构，优化工艺，在总资质量不变的情况下，调增白电资质 33 万台，攻坚克难完成 2021 上半年目标。固废业务方面：调整业务策略，持续推进技术改造，持续强化精细化管理，整体实现效率品质双提升。

产业园实现业绩同比增长。截至本报告期末，产业园资产规模达 115 亿元，同比增长 9%；报告期内实现营业收入 3.49 亿元，同比增长 35.8%。产业园通过对写字楼重塑定位实现目标客户占比提升，通过优化服务及配套完成写字楼管理体系的整体升级，实现写字楼项目整体出租

率呈上升趋势、租金环比增长高于竞品。同时，报告期已完成与合作方的投资及资产管理平台搭建，合肥物流园项目预招商比例达 72%。下半年，产业园将持续加强“投融建管退”的全价值链业务能力，用有限的资金滚动扩大投资及资产管理规模。

格创东智：国内唯一从泛半导体行业全栈式解决方案切入，面向制造业生产现场的普适型工业互联网平台企业。报告期内，格创东智实现营业收入 2.77 亿元，同比增长 46%。通过将云计算、大数据、物联网、人工智能等先进 IT 技术进行有机融合，为客户提供全套“IT（信息技术）+OT（运营技术）”的解决方案，帮助传统企业实现数字化、智能化转型，挖掘工业数据价值、提高核心竞争力。

科天云加大自主产品研发投入，围绕核心音视频能力，打造最专业的协作 aPaaS 云平台。报告期内，科天云实现营业收入 0.8 亿元，其中自研收入约 0.2 亿元，较去年同期增长 17%。科天云是一家专注于提供软硬一体化音视频应用协作方案，致力于打造成中国领先的“人工智能+协作”全站式商用协作平台的高新技术企业。报告期内，科天云在苏州成立了科天中国创新技术中心，以音视频技术赋能全行业发展，整合 IOT 产品和技术资源，将音视频能力与物联网、边缘计算相融合，进一步拓宽应用场景，实现人与物，物与物的高效协作。

资本市场运作及投资类

2021 年上半年，TCL 实业抓住市场机遇，积极通过资本市场运作项目的实施，从全局角度出发，力争最大化股东利益。

收购奥马电器（002668.SZ），扩大冰箱业务竞争力

自 2021 年 1 月开始，TCL 实业旗下全资子公司 TCL 家电集团与其一行动人通过司法拍卖、二级市场增持等方式，逐步成为奥马电器第一大股东，并于 5 月初正式控股上市公司。

近年来，奥马电器整体业绩受旗下互联网金融板块拖累，表现欠佳；但旗下奥马冰箱运营良好、业绩稳健，是国内冰箱 ODM 的龙头。收购奥马电器，有利于整合优质资产，扩大 TCL 在冰箱业务上的竞争力。

收购 TCL 金服，完善产业金融布局

2021 年 6 月，TCL 实业以现金方式向 TCL 科技收了 TCL 金服 100%股权，旗下主要包含普惠金融业务和供应链金融业务。收购完成后，TCL 金服将通过架构调整，配合 TCL 实业旗

下的金融科技平台——简单汇科技发挥协同效应，完善供应链金融布局，加强“产业+金融”的联动。未来也将适时推进相关业务的资本运作计划，以支持进一步业务发展。

与 TCL 科技联合设立半导体业务平台

2021 年 5 月，TCL 实业与 TCL 科技共同成立 TCL 微芯科技（广东）有限公司（下称“TCL 半导体”），注册资本 10 亿元，各认缴出资 5 亿元，围绕集成电路芯片设计、半导体功率器件等领域寻找产业拓展机会。

通过此次投资布局，有利于 TCL 紧抓集成电路芯片设计、半导体功率器件等领域的机遇，加快项目投资落地和技术创新应用，促进公司在半导体业务领域的产业升级和整合。在集成电路芯片设计领域，参照行业内的 Fabless 模式，TCL 半导体将对上下游关联产业需求量较大的芯片类别，如驱动芯片、AI 语音芯片进行重点开发，通过吸引外部专业人才和团队能力提升，推进专用芯片产品的生产。在半导体功率器件领域，TCL 半导体拟进一步扩大产能，提高器件业务核心技术能力，率先突破市场。

投资新新零售基金二期，加强下游合作渠道布局

2021 年 6 月末，TCL 实业作为有限合伙人向江苏新新零售创新基金二期（有限合伙）（以下简称“新新零售基金二期”）投资 6 亿元。新新零售基金二期通过协议转让方式受让苏宁易购（002024.SZ）16.96%股权。

苏宁易购作为 TCL 国内业务的战略合作伙伴，是 TCL 国内的重要分销渠道。战略入股苏宁易购，不仅能缓解苏宁集团的流动性危机，更能进一步稳固双方合作基础，加深未来业务合作，发挥协同效应。

进一步剥离代工业务，聚焦自有品牌

2021 年 4 月，TCL 实业向 TCL 科技出售茂佳国际 100%股权事项完成交割，自 2021 年二季度起不再纳入 TCL 实业合并报表。进一步剥离代工业务，彰显全力发展 TCL 自有品牌的产品和业务的决心。

二、风险管理

1、新冠疫情

2021 年上半年，在疫苗接种加速推进的情况下，全球疫情仍然持续反复，目前有常态化的趋势。公司将持续关注疫情对经济社会各方面的影响，积极响应全球各国政府部门防控工作的相关要求及安排，并根据实际情况对生产和销售进行调整，避免发生聚集性疫情，确保供应链安全稳定，促进公司稳健发展。

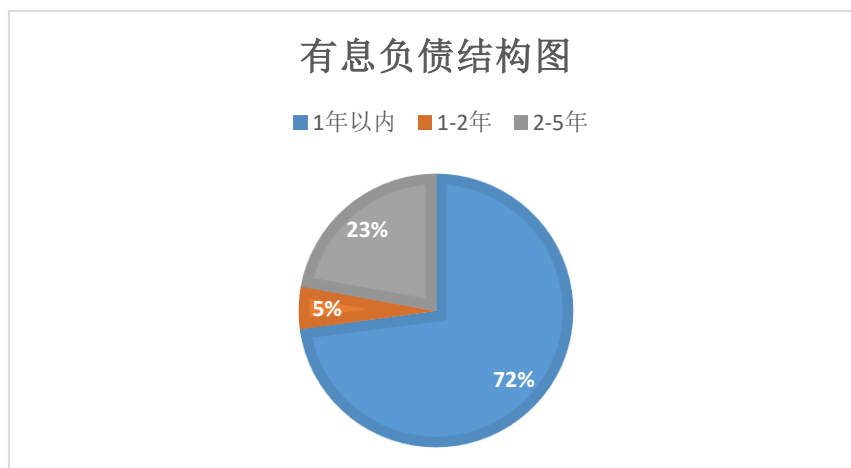
2、政策监管及贸易风险

本报告期，随着公司业务在国内及海外不断拓展，持续波动的国际贸易政策、日益严格的各国监管环境以及不断变化的国际政治形势等多重因素，使得公司在全球化经营时面临更加严峻的贸易、合规及政治风险，主要表现为贸易政策风险、出口和制裁合规风险、反腐败风险、反垄断风险、隐私安全、安全认证等合规风险，以及由于政治不确定性带来的风险。

公司始终致力于严格遵守适用的法律法规，在公司内部建立重点合规管理体系，从政策、组织、制度、流程等各环节进行系统性风险管控。尽管如此，一些国家和地区法律和政治环境的复杂性仍有可能对公司业务产生不利影响。针对以上风险，公司一方面将持续提升合规能力，健全自身合规体系，实现系统性管控各类风险；另一方面充分发挥全球化布局优势，优化产能布局和供应链体系，降低政策监管及贸易风险对公司销售和采购带来的负面影响。同时，将立足自身，加大研发投入及科技创新力度，提升自身技术能力，降低供应链连续性风险。

3、流动性风险

公司始终重视债务管理，确保债务规模、结构和成本处在合理水平。截止 2021 年 6 月 30 日，公司资产负债率为 79.73%，同比下降 3.25 个百分点；有息负债率 24.61%，同比下降 2.9 个百分点；公司有息负债（全部为借款）余额为 245.27 亿元，其中 1 年以内到期 177.81 亿元，1-2 年到期 12.03 亿元，2-5 年到期 55.43 亿元。



流动性风险的管理从内部和外部两个维度进行管控。内部方面，主要通过积极的应收账款回收政策，加速营运资金回流；外部方面则通过多样化的融资渠道进行资金筹划，包括筹集短期及中长期低成本资金，解决经营资金需求，严格防范流动性风险。

4、外汇风险

公司业务遍布北美、欧洲、南美、亚太、中东、非洲等全球 160 多个国家和地区，海外销售比例超过 60%，结算币种涉及 30+以上货币。2021 年上半年受新冠疫情持续反复、美国通胀危机及加息预期、欧洲经济复苏、中美关系以及地缘战争等政治、经济因素的共同影响，外汇市场波动和不确定性日益加大。其中：美元兑巴西雷亚尔波动 15%，美元兑墨西哥比索波动 11%，美元兑卢布波动 9%，美元兑印度卢比波动 5%，美元兑人民币波动 4%。

作为一家全球化的跨国公司，汇率大幅波动对海外业务的毛利及业务拓展产生重大的挑战，也存在巨大的机遇。面对汇率的大幅波动，公司管理层始终贯彻“风险中性”的管理原则，严格遵照“以自然对冲为主，衍生品对冲为辅”的对冲策略，以“锁定成本、规避风险”为目标，制定符合公司经营情况的外汇对冲方案，配合使用外汇远期、外汇掉期等简单外汇衍生品，借助强大的 TCL 金服平台，通过套期保值等手段，对敞口管理覆盖比例接近 100%，避免公司正常运营遭受汇率波动的冲击。此外，公司密切关注市场情况，通过无风险外汇产品，提高财务费用收益。

三、业务展望

2021 年下半年，TCL 实业将继续坚持“技术领先、效率致胜、营销突破、全球领先”的经营策略，进一步发挥全球化产业布局的领先地位及产业链一体化的协同优势，深化落实多元化业务布局与发展战略。同时，积极推进 AIxIoT 战略构建智能家居生态圈，并提升互联网业务的运营能力，为全球用户提供更好的产品和服务，为股东创造更大价值。

推进 AIxIoT 全场景生态圈，打造 TCL 智慧家居互联互通生态系统。在巩固及提升现有业务的基础上，TCL 实业将进一步深入拓展智能家居、商用显示、通讯业务在内的多元化业务发展，提升整体盈利能力。在 AIxIoT 战略布局驱动下，新时代产品将体现为硬件+软件+万物连接和各种场景的融合，融合用户需求、IoT 设备功能和 AI 能力，创造丰富场景，积极推进向全球领先的智能科技产业集团转型。

发挥一体化协同优势，持续提升产品竞争力。TCL 实业持续以智能终端业务为核心，坚持技术领先、产品创新的经营理念，为用户带来更为极致、真实的体验。未来将继续发挥产业链上下一体化的协同优势，在智屏领域持续开发行业领先的量子点、Mini LED 和 8K 等高端显示技术，在 75 吋及以上尺寸上发挥成本优势，加速推动中高端智屏产品上市。在通讯领域，持续加大在显示技术投入，聚焦打造 TCL 手机品牌核心竞争力。

延续海外市场优势，巩固全球战略布局。未来将继续巩固中国市场品牌业务的竞争力，持续快速推动全球化经营战略，利用先发优势，增强在全球重点国家与区域的竞争力，同时抓住全球经济格局和技术重构带来的机遇，加速开拓新兴市场，进一步提升全球市场份额与品牌影响力。并同步完善全球化供应链布局，形成以中国、印度、越南、墨西哥等为核心的全球产业体系。

大力拓展全球互联网业务，强化运营能力。TCL 实业以“产品+服务”、“智能+互联网”的双+战略为核心导向，全面丰富互联网业务内容，增强用户体验，扩大用户规模，增强用户粘性，提升互联网业务变现能力。在大力提升雷鸟网络科技运营及盈利能力的同时，进一步深化与海外互联网业务伙伴的战略合作，加强全球内容资源整合，完善全球互联网业务用户体系。

坚持提质增效，提升企业经营效率。TCL 实业将全面提升企业经营管理质量，一方面，强化战略规划与落地执行，搭建全球化研发体系和管理架构，紧贴用户和市场，全面提升产品竞争力、服务质量、资产质量、人才素质等各方面能力。另一方面，创新商业模式，持续推动组织变革，适应市场环境变化和产品技术迭代，并完善风险建设，实现企业高质量可持续健康发展。

加速数字化转型，提升数据治理水平。TCL 实业将以关键业务的数字化升级项目带动公司效率提升，重点升级和优化营销系统、大数据系统、制造和供应链系统。其中在营销系统方面，公司将实施“TCL Home”等项目，加强生态建设和用户运营，数据驱动 2C 新零售模式转型，实现业务增长；在大数据系统方面，公司将推动“经营罗盘”项目落地，实现端到端数据可视，数字化经营取得显著成效；在制造和供应链系统方面，公司将推进高水平的智能制造，实现端到端的供应链信息可视化，全链条的物流可视化。数字化项目的实施，将提升公司数据治理水平，助力公司业务战略的实现。

积极应对疫情，力争全年业绩保持同业领先。当前,国际新冠肺炎疫情形势依然持续反复，病毒变异趋于多样化导致的各类风险仍不容忽视。但随着新冠疫苗的推广和普及，我们相信全球经济终将扫去疫情的阴霾，迎来寒冬后的暖春。

2021 年是 TCL 创立 40 周年，也是国家“十四五”规划的开局之年。TCL 实业将秉承“上坡加油、追赶超越、全球领先”的坚强意志，继续夯实内功、推进营销变革和产品创新、进一步加大降本增效力度，快速响应市场变化，力争全年业绩保持同业领先，以更好的业绩回馈股东、回报社会。

第四节 公司治理

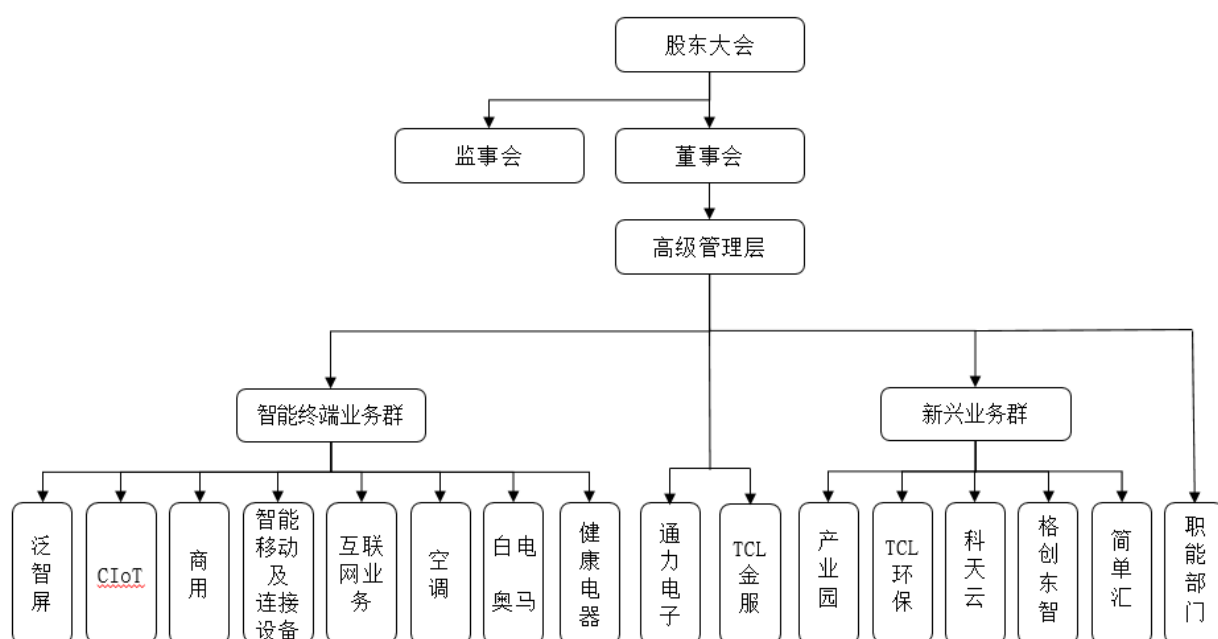
一、公司治理概况

TCL 实业致力于在公司治理方面达致卓越水平。董事会相信：良好的公司治理，关系到企业长期的生存与发展，对公司未来价值提升、建立投资者信任及保障股东权益等方面具有重要意义。公司严格按照《公司法》等法律、法规及《公司章程》的要求，建立并完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理体系，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间相互配合、相互协调、相互制衡的运行机制。本公司在董事会下设立了战略规划委员会、预算与绩效考核委员会、审计委员会，以协助董事会履行职责。

报告期内，为规范经营管理、控制风险，保证经营业务活动的有序开展，公司根据《公司法》、《公司章程》、《TCL 实业控股股份有限公司内部控制基本规范》、《TCL 实业控股股份有限公司内部控制评价制度》等有关法律、法规和规章制度，结合公司实际情况、自身特点和管理要求，不断加强内部风险管理、完善公司治理。公司董事、监事和高级管理人员通过加强公司治理相关学习，勤勉尽责，在强化公司规范运作的同时兼顾良好的运营效率，切实维护全体股东的利益。

二、公司组织架构

截止 2021 年 6 月 30 日及本报告签署日，公司组织架构如下：



三、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会下设的预算与绩效考核委员会为高级管理人员搭建了科学、完善的薪酬体系，全面实行责、权、利统一的考核和激励机制。高级管理人员对董事会负责，从公司的经营战略出发，负责完成董事会下达的经营指标，接受董事会的考核。

预算与绩效考核委员会根据公司规模、业绩、行业薪酬水平等情况，拟定并适时调整公司高级管理人员的薪酬标准及方案，对高级管理人员的激励主要采取奖金与经营业绩挂钩的方式。高级管理人员实际薪酬以各自的岗位工资为基础，并结合经营业绩的考核最终确定。同时，公司实施了覆盖较广的股权激励，核心管理人员通过宁波砺达致辉企业管理合伙企业(有限合伙)间接持有公司股权，部分高级管理人员和业务骨干通过参与 TCL 电子的期权或限制性股票激励计划，实现个人收入与公司业绩的高度绑定。公司的激励机制符合公司现状及相关法律、法规及《公司章程》等规定。

第五节 过往表现及前瞻性陈述

本年报所载 TCL 实业控股股份有限公司往年的表现及经营业绩仅属历史资料，过往表现并不保证 TCL 实业日后的业绩。本年报或载有前瞻性陈述及意见，而当中因此涉及风险及不明朗因素。实际业绩可能与前瞻性陈述及意见中论及的预期表现有重大差异。TCL 实业、各董事、雇员或代理概不承担(a)更正或更新本年报所载前瞻性陈述或意见的任何义务；及(b)倘因任何前瞻性陈述或意见不能实现或变成不正确而引致的任何责任。

第六节 财务报告

TCL 实业控股股份有限公司

合并财务报告

(2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止)

一、	财务报告目录	页次
1.	合并资产负债表	18-19
2.	合并利润表	20
3.	合并现金流量表	21-22

合并资产负债表

人民币千元

资产	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	16,216,217	12,130,850
交易性金融资产	2,456,882	2,332,236
衍生金融资产	448,165	613,961
应收票据	1,484,811	3,230,010
应收账款	18,744,035	14,125,739
应收款项融资	1,947,692	1,229,553
预付款项	1,591,853	1,343,103
其他应收款	8,089,148	7,804,861
存货	18,230,274	15,097,641
合同资产	1,602	1,499
一年内到期的非流动资产	55,659	54,708
其他流动资产	5,177,478	2,651,853
流动资产合计	74,443,816	60,616,014
非流动资产		
发放贷款及垫款	1,046,603	-
债权投资	397,021	244,185
长期应收款	12,167	-
长期股权投资	2,479,358	2,249,861
其他权益工具投资	895,621	266,773
其他非流动金融资产	1,592,110	836,575
投资性房地产	4,261,525	4,189,725
固定资产	5,713,472	4,867,928
在建工程	2,459,998	1,438,506
使用权资产	713,909	-
无形资产	1,396,697	1,250,237
开发支出	278,946	247,887
商誉	2,455,607	1,635,940
长期待摊费用	465,936	405,735
递延所得税资产	521,660	388,842
其他非流动资产	522,419	180,509
非流动资产合计	25,213,048	18,202,701
资产总计	99,656,864	78,818,716

法定代表人：王成

CEO：王成

CFO：胡殿谦

合并资产负债表（续）

人民币千元

负债及股东权益	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动负债		
短期借款	14,089,953	7,126,861
交易性金融负债	127,253	6,505
衍生金融负债	152,625	153,274
应付票据	7,147,201	4,178,638
应付账款	24,720,628	24,628,823
合同负债	3,474,663	2,777,514
卖出回购金融资产款	235,747	28,055
应付职工薪酬	1,854,464	2,668,877
应交税费	758,805	666,950
其他应付款	13,285,508	10,825,647
一年内到期的非流动负债	4,246,861	4,532,575
其他流动负债	1,171,861	1,140,397
流动负债合计	71,265,571	58,734,116
非流动负债		
长期借款	6,745,606	3,849,917
租赁负债	548,658	-
长期应付款	48,897	50,192
递延收益	160,751	162,633
递延所得税负债	531,629	542,678
其他非流动负债	150,601	145,660
非流动负债合计	8,186,143	4,751,080
负债合计	79,451,714	63,485,196
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,225,000	3,225,000
资本公积	955,386	1,374,913
其他综合收益	59,772	-92,019
盈余公积	93,370	93,370
未分配利润	3,159,603	1,862,618
归属于母公司所有者权益合计	7,493,131	6,463,882
少数股东权益	12,712,019	8,869,638
所有者权益合计	20,205,150	15,333,520
负债和所有者权益总计	99,656,864	78,818,716

法定代表人：王成

CEO：王成

CFO：胡殿谦

合并利润表

人民币千元

	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、营业总收入	50,794,046	37,251,340
减：营业成本	42,828,867	29,948,373
税金及附加	243,234	229,960
销售费用	3,968,961	3,727,000
管理费用	1,747,557	1,329,346
研发费用	1,571,645	1,311,167
财务费用	-234,833	-20,243
其中：利息费用	438,905	383,376
利息收入	388,678	247,934
加：其他收益	261,401	196,126
投资收益	2,782,047	407,534
公允价值变动收益	10,631	-4,246
资产减值损失	163,596	140,639
信用减值损失	3,594	27,061
资产处置收益	5,236	-1,962
二、营业利润	3,560,739	1,155,489
加：营业外收入	51,460	37,205
减：营业外支出	24,478	24,981
三、利润总额	3,587,721	1,167,713
减：所得税费用	236,708	317,027
四、净利润	3,351,013	850,686
按所有权归属分类		
归属于母公司股东的净利润	1,811,232	484,022
少数股东损益	1,539,781	366,664

法定代表人：王成

CEO：王成

CFO：胡殿谦

合并现金流量表

人民币千元

2021 年 1-6 月

2020 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

50,001,163

36,853,875

收到的税费返还

2,154,137

1,671,930

收到的其他与经营活动有关的现金

455,575

478,734

经营活动现金流入小计

52,610,874

39,004,539

购买商品、接受劳务支付的现金

45,804,303

30,045,535

支付给职工以及为职工支付的现金

5,444,575

4,234,385

支付的各项税费

1,046,629

963,539

支付的其他与经营活动有关的现金

4,155,647

1,868,636

经营活动现金流出小计

56,451,154

37,112,095

经营活动产生的现金流量净额

-3,840,280

1,892,444

二、投资活动产生的现金流量：

收回投资收到的现金

3,262,245

10,759,877

取得投资收益收到的现金

95,832

81,194

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额

20,081

75,156

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

1,107,450

328,562

收到其他与投资活动有关的现金

投资活动现金流入小计

4,485,609

11,244,789

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

1,281,047

1,337,022

投资支付的现金

3,668,762

11,496,382

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

396,094

20,640

投资活动现金流出小计

5,345,903

12,854,044

投资活动产生的现金流量净额

-860,294

-1,609,255

法定代表人：

王成

CEO：

王成

CFO：

胡殿谦

合并现金流量表（续）

人民币千元

	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	228,407	148,396
取得借款收到的现金	17,013,308	11,456,830
收到其他与筹资活动有关的现金	482,872	46,328
筹资活动现金流入小计	<u>17,724,587</u>	<u>11,651,555</u>
偿还债务支付的现金	9,666,976	7,643,217
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,030,702	649,677
支付其他与筹资活动有关的现金	1,065,535	172,131
筹资活动现金流出小计	<u>11,763,213</u>	<u>8,465,025</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>5,961,374</u>	<u>3,186,530</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>368,082</u>	<u>-56,546</u>
五、现金及现金等价物净增加额	1,628,882	3,413,173
加：年初现金及现金等价物余额	<u>11,800,995</u>	<u>10,293,095</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>13,412,395</u>	<u>13,706,268</u>

法定代表人：王成

CEO：王成

CFO：胡殿谦