

TCL 实业控股股份有限公司

TCL Industries Holdings Co., Ltd



2020 年年度报告

二零二一年三月二十六日

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.....	13
第五节 社会责任.....	15
第六节 过往表现及前瞻性陈述	21
第七节 财务报告.....	22

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	李东生
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	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 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
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
环保资源、TCL 环保	指	惠州 TCL 环保资源有限公司
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
TCL 金融	指	TCL 金融控股集团（广州）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

第二节 财务概要

主要会计数据和财务指标

序号	项目	2020 年 1-12 月	2019 年 1-12 月	增减变动 (%)
1	营业收入 (千元)	89,191,252	80,068,025	11.4
2	净利润 (千元)	2,418,431	2,118,432	14.2
	扣除非经常性损益后净利润 (千元)	1,392,010	1,226,360	13.5
	归属于母公司股东的净利润 (千元)	1,217,883	1,027,829	18.5
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 (千元)	534,982	667,790	-19.9
3	基本每股收益 (元/股)	0.1888	0.1591	18.7
4	加权平均净资产收益率 (%)	21.32	19.84	1.48
5	经营活动产生的现金流量净额 (千元)	5,372,170	3,861,295	39.1
		本报告期末	上年末	增减变动 (%)
6	总资产 (千元)	78,818,716	65,319,560	20.7
7	总负债 (千元)	63,485,196	53,156,226	19.4
8	资产负债率 (%)	80.5	81.4	-0.9
9	所有者权益总额 (千元)	15,333,520	12,163,334	26.1
	归属于母公司股东的所有者权益 (千元)	6,463,883	4,962,475	30.3
10	归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	1.0022	0.7692	30.3

第三节 董事会报告

一、2020 年业务回顾

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，收入与利润逆势增长。2020 年公司实现营业收入 891.9 亿元，同比增长 11.4%；净利润 24.2 亿元，归属于母公司所有者净利润 12.2 亿元，同比增长 18.5%。TCL 实业紧紧围绕“技术领先、效率致胜、营销突破、全球领先”的经营策略，一手抓防疫，一手抓经营，积极应对，打赢了防疫战和经营战。公司加大研发投入，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，加强业务协同和融合整合，积极推动降本增效，提高运营效率，实现逆势增长。

坚持产品领先，加大研发投入。2020 年，公司研发费用 31 亿元，同比增加 6.2 亿元，同比增长 25.0%。TCL 实业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。

全球化业务取得新突破，供应链布局进一步完善。TCL 实业海外业务 2020 年取得显著增长，业务遍及全球 160 多个国家和地区，海外销售收入占比超过 60%，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，TCL

实业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 工厂二期项目按计划实现量产，越南工厂产能持续爬坡，一期项目达产，二期项目正在建设中。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、北海共布局三个生产基地，其中越南工厂全面投入运营。

TCL 电子

2020 年 TCL 电子聚焦品牌业务，围绕“智能显示”，深入推进 AIx IoT 战略，构建包括智慧家庭、移动服务和智慧商显在内的全场景智能显示生态，深耕家庭大屏互联网服务及更多互联网场景的应用，为用户打造全场景智能健康生活。2020 年，TCL 品牌智屏销售量达 2,393 万台，同比增长 15.9%，稳居前三；实现营业收入 529.8 亿元，同比增长 26.9%，整体业绩实现稳步增长。

持续推动全球化战略。TCL 电子深耕海外市场，持续推进全球化战略，通过加速布局海外重点市场、优化产品与渠道结构，海外市场领先优势明显。2020 年 TCL 品牌智屏海外市场销量达 1,713 万台，同比增长 27.2%，其中北美市场持续巩固领先优势，销售量同比提升 25.4%，全年销售量市场排名位居美国市场前二；新兴市场稳步提升，销售量同比增长 19.4%，欧洲市场销售量大幅提升 66.0%。2020 年 TCL 品牌智屏销量在超过 20 个重点国家及地区市场份额同比提升¹。

全球互联网运营业务快速发展。2020 年，TCL 电子国内互联网业务（主要为雷鸟网络科技业务）收入达 8.1 亿元，同比大幅增长 96.7%，用户日均开机时长稳步增长至 5.6 小时，ARPU 达 47.1 元，同比增长 50.6%。同时，TCL 电子海外互联网业务收入达 2.8 亿元，同比增长 53.7%。TCL 电子在海外市场进一步深化与 Roku、Google 及 Netflix 的互联网业务合作，持续开拓海外互联网业务。雷鸟网络科技作为中国市场及部分海外新兴市场的互联网业务运营平台，坚持以用户为核心，不断提升产品与服务竞争力，持续提高用户黏性及渗透率。

持续产品创新升级。TCL 电子发布了全球首款 5G+8K 智屏，8K Mini LED 智屏 75X10 和 8K QLED 智屏 85X9 5G 版，代表着 TCL 智屏正式迈入 5G 商业应用的新征程。TCL 电子通过强劲的创新研发能力，推出多款中高端智能化产品，屡次获得国内外行业肯定。TCL·XESS 旋转智屏在中国家电及消费电子博览会 2020 上斩获“AWE2020 艾普兰优秀产品奖。同时，

¹ 数据来源：NPD、GfK。

QLED TV C815 系列及 RAY•DANZ 条状扬声器获欧洲专业影音协会分别颁发“2020-2021 最佳电视”及“2020 年度最佳条状扬声器”两项大奖。此外，TCL 10 Pro 智能手机斩获“2020 年度‘iF’设计大奖”和“2020 年度‘红点’设计大奖”两项奖项。TCL AC1200 WiFi 路由器获得“2020 年度‘红点’设计大奖”，产品力和研发能力获得行业高度认可。

剥离智屏代工业务，整合 TCL 通讯。2020 年 7 月底，TCL 电子剥离了智屏代工业务，并收购了 TCL 通讯科技控股有限公司，加速推进 AIx IoT 战略落地。在全球市场，2020 年 TCL 手机销量在美国市场排名第四，在加拿大、澳大利亚及西欧市场排名位列第五。2020 年智能平板销售量在美国市场排名第四，欧洲和拉丁美洲市场排名第六。

TCL 空调、白电和健康电器业务

TCL 空调收入逆势增长。报告期内，TCL 空调实现销售量 1,145 万套，同比增长 7.3%；营业收入 149.7 亿元，净利润 2.5 亿元。2020 年坚持“积累、聚焦、破局”的经营理念，TCL 空调逆势增长，营业收入实现正增长，整体排名第四，同比提升一位，出口排名第三；品牌力方面，确定了清晰的定位：智慧柔风；产品力方面，XCPDF 系列完善，精品阵容已形成，产品质量改善明显，当年机故障率下降超过 48%，与标杆差距不断缩小；服务质量有所改善，NPS 提升 4%；致力于数字化工厂建设，自动化程度不断提升。

TCL 白电业务实现突破。2020 年报告期内，TCL 白电实现冰箱销售量 153 万台，洗衣机销售量 180 万台，营业收入 28.7 亿元。TCL 白电专注用户健康生活，以用户需求为起点，通过设计和技术创新，不断融入人性化、服务用户的科技功能，为用户提供极致体验的产品与服务。TCL 白电坚持产品驱动的经营策略，持续加大研发投入，促进产品结构不断优化，积极推进销售渠道的全品类融合，为中高端产品的布局、销售渠道稳步拓展打下坚实基础。在海外市场稳定增长的基础上，TCL 白电抢抓机遇，海外品牌和 ODM 业务实现阶段性突破。

健康电器苦练内功。2020 年健康电器业务实现营业收入 7.3 亿元，同比增长 3.6%，净利润 1,149.8 万元，同比增长 135%。2020 年公司健康电器板块发布多款旗舰精品。其中旗舰集成灶 X16ZK 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。公司健康电器将持续加强产品研发和渠道建设，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

2020年，通力电子克服内外部压力，丰富客户结构，加强产能布局，业绩取得持续增长。报告期内，通力电子实现营业收入90.8亿元，同比增长19.6%，净利润3.0亿元，同比增长24.3%，营业收入和净利润均创历史新高；其中蓝牙音箱销售量全球市场占有率为15%；Soundbar销售量全球市场占有率为15.9%；真无线立体声（TWS）蓝牙耳机销量超过150万台同比增长超过100%。同时，通力电子重点发展现有品牌客户外的互联网客户及智能产品，智能产品销售结构多样化，智能教育产品取得良好开局。

同时，通力电子持续提升模塑、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。海外越南工厂正式投入运营，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，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。通力电子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。

新兴业务

环保资源业务实现突破，利润爆发式增长。2020年TCL环保实现营业收入14.0亿元，实现净利润1.6亿元，同比增长518.7%²。TCL环保在研发、数字化和运营效率等方面取得重大突破。在研发方面，TCL环保持续提升技术研发能力，成立环保研究院，实现技术成果转化3项，申报专利6项，有机溶剂精制技术实现工业级到电子级的突破，有效支撑LG业务获取。在数字化方面，TCL环保上线SAP、电废业务链数字化信息系统，补齐数字化能力短板，提升组织能效，强化风控能力。在运营效率方面，环保资源巩固运营优势，领跑电废行业，综合能力（拆解物收入占比、白电拆解量占比）行业排名第一，人均效益、效率显著提升。

产业园实现业绩同比增长。截止2020年年底，产业园资产规模达105.8亿元，同比增长7.9%；报告期内实现营业收入5.8亿元，同比增长19.4%；净利润3.3亿元，同比增长53.4%。产业园管理层沉着应对疫情冲击，适时调整和优化租户结构，通过打造行业聚集、完善配套、

² 公司自2019年11月将TCL环保纳入合并报表。

提升服务水平等一系列改善措施，稳定优质客户，出租率、租金单价高于周边竞品。新项目 TCL 广州云升科学园二期采用强招商激励、高物业服务品质的策略，缩短爬坡期，出租率快速提升至 95.8%。同时，产业园还积极探索新的商业模式和业务领域，开辟物流地产和工业地产新业务线，合肥物流园项目年底前完成一期工程主体结构封顶，已开始进行预招商。未来，产业园将引入战略合作伙伴，搭建投资合作平台，学习行业优秀企业，全面提升投资及资产管理能力，用有限的资金滚动扩大物流和工业地产投资及管理规模。

格创东智致力于为制造业企业提供工业互联网与智能制造解决方案，帮助客户提升数字化及智能制造能力水平，2020 年收入较上期实现大幅增长。报告期内，格创东智实现营业收入 5.3 亿元，同比增长 60.2%。格创东智成立于 2018 年 9 月，公司定位于聚焦工业生产现场、打造面向一线生产管理者与工程师的平台与应用。通过云计算、大数据、物联网、人工智能等先进技术与生产工艺的有机融合，格创东智提供全套“IT（信息科技）+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 aPaaS³云平台。2020 年科天云营业收入 2.7 亿元。科天云是公司与世界 500 强企业思科共同投资设立的高新技术企业，科天云专注于提供低成本高品质的软硬一体化协作方案，致力于打造中国领先的“人工智能+协作”全站式商用协作平台。2020 年科天云重点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，构建易于集成的音视频功能模组、开发基于音视频能力的协作应用，包括科天云会议、科天云客服等。

资本市场运作及投资类

2020 年全球资本市场风云变幻，TCL 实业坚持以股东利益最大化为出发点，抓住有利时机，先后实施了 TCL 通讯内部重组、通力电子私有化以及公开市场减持晶晨股份等资本运作项目。

2020 年 6 月，TCL 实业与旗下香港上市公司 TCL 电子进行了内部资产重组。TCL 实业以 15 亿元人民币对价向 TCL 电子出售 TCL 通讯 100% 股权，同时以 25 亿元人民币从 TCL 电子收购了体内智屏代工业务主体——茂佳国际的 100% 股权。本次资产重组，旨在聚焦 AI × IoT 核心战略，加强智屏与多场景显示应用的相互融合渗透，为用户打造成全场景智能生活，致力

³ aPaaS 指 Application Platform as a Service，即应用程序平台即服务。

于将 TCL 电子发展成为全球领先智能科技公司；同时，将代工业务从 TCL 电子剥离，彰显其全力发展 TCL 自有品牌的产品和业务的决心。

2020 年 10 月，鉴于通力电子在香港市场长期被低估，股价无法体现应有的价值，TCL 实业启动通力电子私有化项目。TCL 实业作为通力电子的控股股东，以协议安排的方式，按每股 12 港元的代价将协议安排股份予以注销。2021 年 3 月 8 日，相关程序已经全部履行完毕，通力电子已从联交所主板退市。私有化完成之后通力电子能进一步提升管理效率、减少成本开支，符合通力电子以及 TCL 实业全体股东的利益。

2020 年 11 月至 12 月期间，TCL 王牌在公开市场减持了部分晶晨股份（688099.SH）的股权。晶晨股份于 2019 年 8 月登陆科创板，为智屏产业链上游芯片企业。减持晶晨股份股权有利于进行资源的重新调配，配合集团整体业务发展，提高资产使用效率，为股东创造更多价值。

二、风险管理

1、新冠疫情

2020 年 1 月以来，全球范围内爆发了百年一遇的新冠肺炎疫情。新冠疫情对公司经营产生了前所未有的冲击。首先，在供应链方面，疫情导致全球生产价值链被迫中断，原材料和中间品不能按时供应，导致公司部分产线一度出现停工危机。其次，市场需求方面，疫情导致家电等可选消费品销量暴跌，其中 2020 年一季度全球电视机的销量下滑接近 10%，国内市场一季度出货量更是暴跌 23.6%。

为打赢防疫战和经营战，公司自上而下果断采取了一系列行之有效的应对措施。在生产方面，3 月底除湖北部分厂区外，其他地区全员 100%安全复工，未出现工作场所病例与传染事件，各项生产活动逐渐走上正轨；在销售方面，在员工的努力和供应商的支持下，公司通过“春季新品线上发布会”、“全品类内购”、“开仓季”等创新营销方式推新品，促进销售快速恢复。在内部管理方面，公司苦练内功，组织 2300 名干部员工开展 21 天线上学习，提升干部素质和专业技能；我们通过在公司内部选拔具备内驱力、思维力、执行力的事业合伙人型干部，挪位置、加速高潜提拔轮岗、培养升级、持续引入人才等方式激发组织活力，提升人才密度。在战略执行方面，公司坚持全球领先的战略目标不改变，继续加快推动战略山头项目落地，加快落实和推进智能化、数字化、全球化，加快组织变革，建立面向用户和客户的业务一体化团队。

虽然目前国内疫情已基本得到了有效控制，但全球其他国家疫情仍然严峻，部分地区仍采取停产停工等严格的疫情管制措施。我们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。

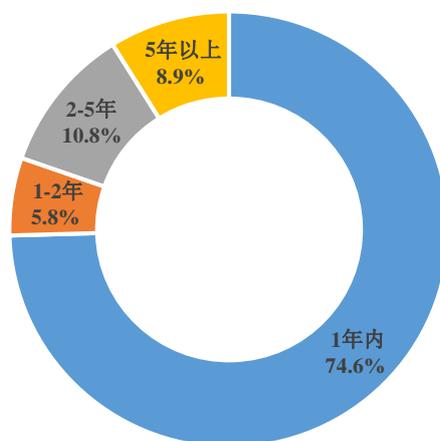
2、贸易摩擦风险

公司是国内家电行业最早实施“走出去”战略的企业之一。截止 2020 年，公司海外市场销售收入占比超过 60%。但近年来由于逆全球化思潮再次兴起和贸易保护主义日趋严重，中国出口面临着更多不确定不稳定因素。贸易壁垒和摩擦，不仅影响短期出口业务，对中长期市场规划和投入也有决定性影响。贸易中的政治和合规风险加剧，主要表现为各种强制的安全认证、国际标准要求、产品质量及其管理体系的认证要求、节能要求及日趋严格的环保要求与废旧家电的回收等要求。某些国家、地区实施的反倾销措施引起的贸易摩擦，加重了家电企业的经营成本，对企业的市场规划和业务拓展带来新的挑战。

针对贸易摩擦问题，一是公司充分发挥全球化布局的优势，优化产能布局和供应链体系，将关税对公司销售和采购的影响降到最低；二是公司加强境外贸易和政治风险预警，健全公司自身合规体系，全面排查现有合规体系中的薄弱环节以及过往交易中可能的违规情况；三是立足自身，加大研发投入，降低“卡脖子”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 2020 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 80.6%，同比下降 0.9 个百分点；有息负债率 19.6%，同比下降 4.4 个百分点；公司有息负债（全部为借款）余额为 154.5 亿元，其中 1 年以内到期 115.2 亿元，1-2 年到期 8.9 亿元，2-5 年到期 16.7 亿元，5 年以上到期 13.7 亿元。



为避免流动性不足而使公司业务发展受到制约，公司一方面积极加强应收账款的催收力度；另一方面，公司提前进行资金筹划，合理安排资金，公司与银行等金融机构建立了良好的合作关系，通过短期借款等手段来筹措公司正常经营所需资金。此外，公司还努力分散融资来源，筹集中长期低成本资金，尽量降低再融资风险。

4、外汇风险

TCL 实业的海外销售遍布北美、欧洲、南美、亚太、中东、非洲等全球各个区域，各下属子公司承受来自外币计价的金融资产负债敞口以及海外经营净投资的外汇风险。2020 年受新冠疫情冲击，新兴市场国家货币大幅贬值，其中巴西雷亚尔兑美元全年贬值达到 22%，土耳其里拉兑美元贬值达 20%，俄罗斯卢布贬值达 16%。2020 年 6 月底，公司巴西子公司美元负债敞口接近 1.5 亿美元，公司管理层迅速应对，借助 TCL 金融的专业力量，通过套期保值、债务置换等手段，做到了在汇率出现巨幅波动的情况下，公司运营几乎不受影响，甚至还通过无风险产品获利。

公司外汇风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，力求降低外汇风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，严格遵照“以自然对冲为主、衍生品对冲为辅，对冲策略要与业务经营高度吻合”的基本管理原则，利用外汇远期、外汇掉期等金融工具对冲汇率波动对损益的影响。

三、业务展望

2021 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 AIx IoT 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 AIx IoT 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 AIx IoT 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。2021 年 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复杂严峻，病毒传播方式趋于多样化疫情冲击导致的各类衍生风险不容忽视。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

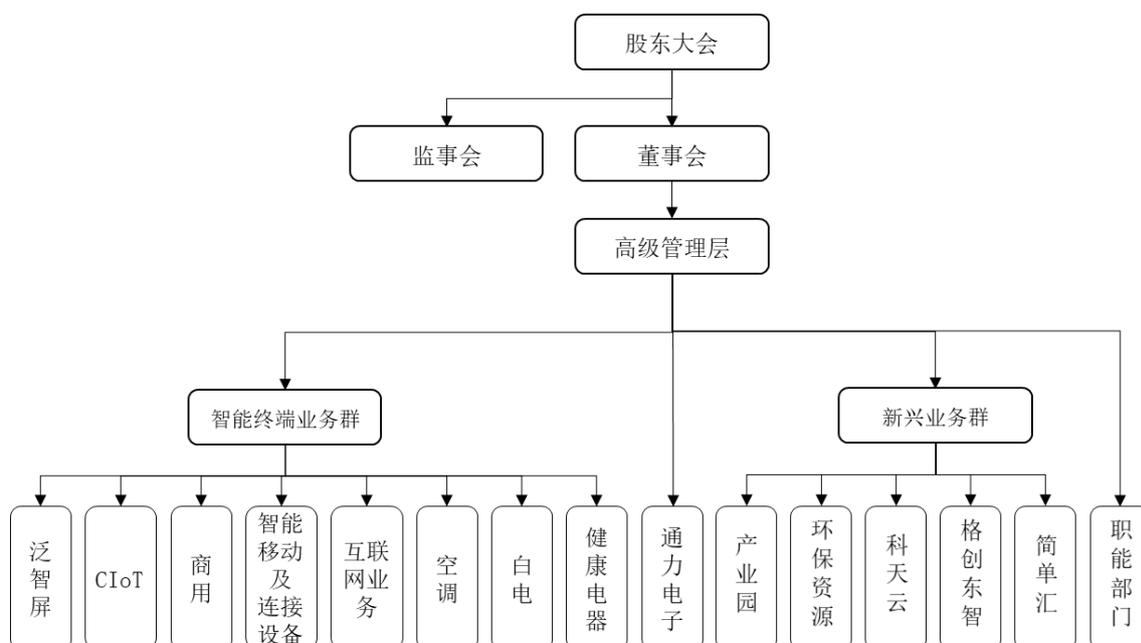
一、公司治理概况

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对增加投资者信心及保障股东权益极其重要。公司严格按照《公司法》等法律、法规及《公司章程》的要求，不断完善公司治理结构，进一步规范公司运作，以符合有关法律、法规的要求。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员加强了公司治理的相关法规、文件的学习，增强了管理层的自我约束，勤勉尽责，切实维护全体股东的利益。

公司已实施完善的风险管理及内部监控政策及程序，以确保公司经营合法合规及财务会计报告的可靠性。经董事会审议批准的《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》于 2020 年正式实施。公司根据开展业务时不同地理位置的风险特征，并为该地区所开展的内部控制、风险管理及内部审计工作设定不同的优先级，从而提高公司内部控制、风险管理及内部审计工作的成本效益。

二、公司组织架构

截止 2020 年 12 月 31 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

公司建立了科学、完善的高级管理人员考核体系及薪酬管理制度，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。

公司对高级管理人员激励主要采取奖金与经营业绩挂钩的方式。公司董事会根据公司规模、公司业绩、行业薪酬水平等情况，拟定公司高级管理人员的薪酬标准及方案。高级管理人员实际薪酬以各自的岗位工资为基础，并结合公司经营业绩的考核最终确定。公司根据自身的经营规模、经营业绩、发展战略的不断发展变化，对高级管理人员的薪酬适时进行调整。此外，公司实施了覆盖较广的股权激励，核心高级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还参与了 TCL 电子的期权或限制性股票激励计划，实现了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 社会责任

一、为员工创造机会

TCL 实业始终坚持人才驱动战略，希望通过良好的工作环境与平等透明的晋升机会，保障员工各方面权益，为员工提供实现自我价值的平台。此外，随着日益增长的国际业务需求，我们充分尊重不同国家员工的多元文化，努力创造全球化员工发展平台。

1、员工权益

2020 年，TCL 实业旗下 TCL 电子凭借在人力资源管理方面的用心经营，获得“非凡雇主 TOP100”、“2019 深圳变革非凡雇主”、“BEST 中国年度最佳雇主—最具智造精神雇主”和“全球化领域—中国互联网行业 TOP 雇主奖”等奖项，体现了社会对我们在人才发展体系建设和人才吸引力方面的充分认可。

TCL 实业严格遵守《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》及下属公司所在国的相关法律规定，制定了符合企业特点的《员工手册》等内部政策，逐步完善人力资源体系和管理制度，保障员工在薪酬及福利、招聘及晋升、工作时数、假期、平等机会、多元化、反歧视等方面的合法权益，坚决不因性别、年龄、种族、地域、文化等原因有差别对待。本公司平等对待每一位员工，坚持男女同工同酬、机会均等，及时合法地与员工签订劳动合同。

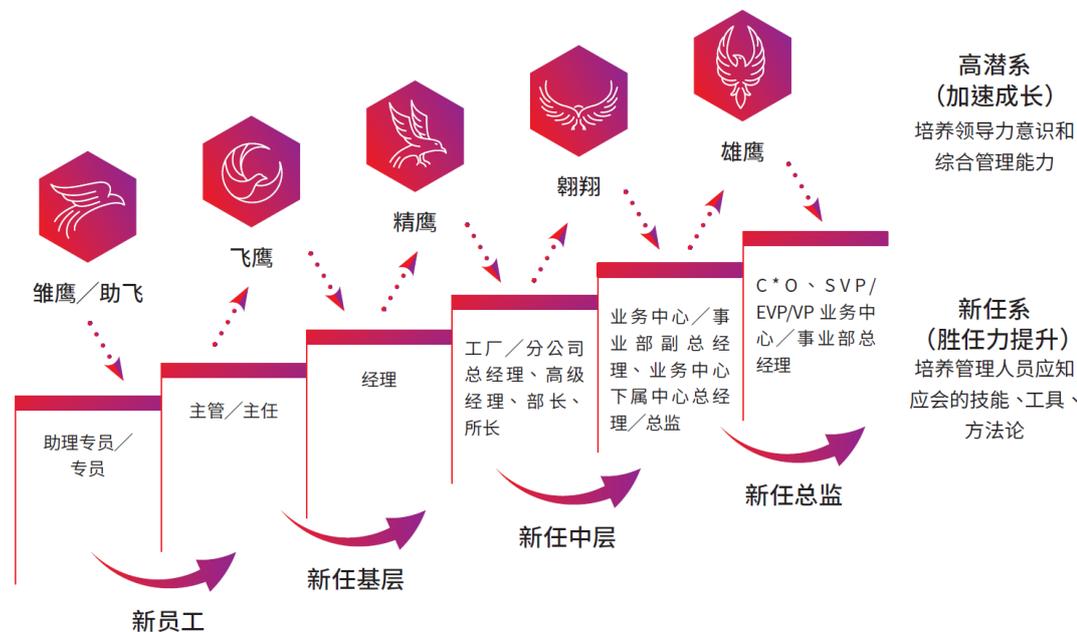
TCL 实业制定了校园招聘的标准作业手册及站点工作手册，优化了与学生三方签订的流程，确保招聘流程符合国家法律法规的同时，切实保障大学生的个人利益，符合大学生的实际需求。2020 年，我们成功举办了校园俱乐部、科创节、人才沙龙、高校开放日等活动，与校园人才和社会人才建立了良性互动关系，充分吸引各界人才。



TCL 实业校园秋招

2、发展与培训

TCL 实业的发展壮大离不开员工的奋斗与成长。我们始终将人才发展与培训视为公司可持续发展的重要推力，并构建了完善的人才发展机制，提供了清晰明确的员工晋升渠道，用心打造了各层级员工专属的培养模式。

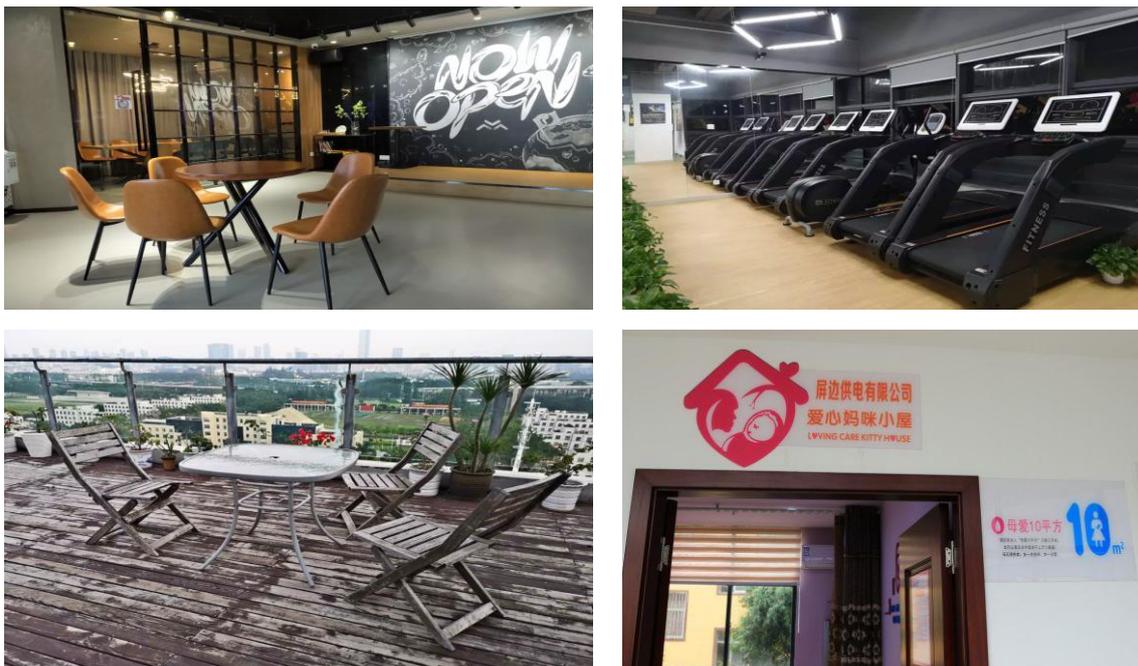


TCL 实业坚持“基于现在看未来”。为更好地培养员工胜任岗位要求以及储备未来人才，本公司根据业务需求、能力模型及员工发展需要为员工提供多种形式及内容的在岗培训。我们建立了完善的培训体系，并不断开拓人才培养创新模式，为员工个人成长提供丰富机会及平台。

3、员工关爱

TCL 实业为员工提供力所能及的关怀，致力于打造以人为本的企业文化。我们坚持优化与改善员工的工作环境，举办丰富多彩的兴趣爱好活动，主动帮扶有困难员工，构建和谐的工作氛围。

本公司为员工缴纳社会保险与住房公积金，为员工提供综合商业保险等服务。针对符合条件的员工，我们为其提供通讯补贴、电脑办公设备补贴和交通补贴等。除此之外，员工还享有健康体检、节日礼物、带薪休假、公司班车与宿舍等多样化福利。



TCL 实业为员工设立多种休息空间

二、安全生产及环保营运

安全生产是企业发展的生命线，环保营运则是企业可持续发展的要务。TCL 实业致力于打造持久可靠的安全生产环境，通过健全安全生产管理体系，加强安全生产与职业健康管理措施，通过安全知识培训、宣贯等方式，提高安全生产管理水平。在营运过程中，本公司提倡绿色理念，以制度为保障，减少资源浪费，严控污染物排放，对各环境要素进行精细化管理。

1、落实安全生产

TCL 实业坚持打造持续可靠的安全生产环境，严格遵守《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国职业病防治法》及下属公司所在国的相关法律法规，为雇员提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害。我们设立了安全管理委员会，细化内部安全生产制度文件，加强安全督导与检查，持续消除安全隐患，降低安全生产事故。截止 2020 年底，旗下 TCL 电子已经通过 ISO450001 职业健康安全管理体系。

2020 年，TCL 实业继续推进区域管理责任机制、季度安全轮值管理机制、“绿黄橙红灯”考核机制等精细化网格管理模式，将安全管理有效拆分到各个区域，指定各部门第一安全责任人，对本部门的安全工作全面负责。每月开展安全生产管理指标考核，考核内容包括安全隐患、一般安全事故、一票否决安全事故，且考核结果与部门绩效、部门责任人绩效挂钩。

2、致力环保营运

TCL 实业严格遵守环保相关的法律法规，并以 ISO14001 环境管理体系为基础，建立了完善的内部环境管理体系。本公司严格按照法规要求公示环保信息，并为不同部门订立了环境管理基础目标和环境减排绩效目标，考核各部门完成情况。此外，我们注重整个价值链的环保营运，不断完善绿色供应链系统建设，监督并审核供货商、渠道商的环境表现，保障环境管理体系的有效运行。

TCL 实业制定了《能源管理体系手册》、《水资源管理规定》、《电资源管理规定》等内部政策，提升节能减排效益，减少各类资源浪费情况。此外，我们设立了能源管理员对节能减排工作加以系统性推进。截止 2020 年底，旗下 TCL 电子已通过 ISO14001:2015 环境管理体系认证、ISO50001:2018 能源管理体系认证等认证。



惠州厂区光伏发电项目

TCL 实业加强对废弃物的管理和再利用，积极推动企业向清洁生产和循环经济方向转型。我们制定了《固体、液体废弃物污染控制治理办法》、《危险废物管理计划》，完善对固体废弃物的管理。本公司定期委托专业机构对工作场所环境、工业、生活废水、废气、固体废物、消防应急、特种设备、危险化学品管理等进行检查与监测控制，确保各排放物符合国家和地方的标准。

三、为社会带来温暖

TCL 实业积极投身公益事业，展现企业责任担当。我们以深圳市 TCL 公益基金会、华萌基金、爱心互助金为资金支持，以 TCL 王牌志愿者协会等组织为人员依托，开展了多元化的公益项目，透过社区参与来了解营运所在社区需要和确保 TCL 实业业务活动会考虑社区的利益。

1、热心教育

我们始终不忘初心，积极投身公益教育事业，探索 AI 赋能教育的创新模式，通过“AI+公益”方式，为留守儿童开发“一哥故事会”、“小雪音乐机器人”等产品，让 AI 科技伴孩子成长，守护孩子的身心健康。2020 年，TCL 实业开展了真爱明天、爱心助学、爱心包裹等爱心活动，帮助 1,000 余名贫困山区困难学生完成学业。

案例：「A.I.回家」项目关爱留守儿童

TCL 公益基金会联合中央音乐学院教育基金会发起了“A.I.回家”与“小小音乐+”项目。“A.I.回家”项目推出了“一哥”故事机器人，利用 AI 技术，让机器人模拟父母的声音，为缺乏父母陪伴的儿童讲故事。“小小音乐+”项目推出了“小雪”音乐机器人，为缺乏音乐资源的学生带去丰富的资源。



学生们收到“一哥”故事机器人

2、践行公益

TCL 实业始终遵循“立足企业、服务社会”的服务理念，积极践行公益精神奉献社会，向员工倡导“感恩、服务、关爱、风险”的信念。2020 年度，本公司开展了多种多样的志愿活动，项目涵盖了环保助力、物资捐助、节日关怀等多个方面，获得了“2020 中国企业公民 520 责任品牌 60 强”、“最佳 CSR 创新奖”、“最佳年度 CSR 品牌”及“首席责任官”等奖项。此外，TCL 电子开展了年度献血公益活动，共有 79 名员工参加献血，共献出 24,400 毫升血液；开展了暖冬捐衣活动，共收到衣物 600 多件，均通过慈善机构捐出。



公益献血活动

3、共抗疫情

为减少社会疫情传播风险，保障员工生命健康安全与顺利复工复产，TCL 实业于 2020 年 1 月 22 日成立疫情防控应急工作小组。疫情防控工作组通过微信、短信、电话及微信公众号等方式告知全体员工自觉做好疫情防控工作。公司对全体员工进行筛查，对湖北籍人员或近期往来湖北人员相关信息，按照政府防疫部门要求进行登记，定期对节后返回单位的此类人员以及疑似病例信息进行更新并上报。

在疫情期间，TCL 实业还积极向武汉捐款捐物。在宣告建设雷神山医院当天，TCL 宣布捐赠 1000 万元，提供筹建雷神山医院所需的公共显示 LCD 设备、空调、冰箱、洗衣机及通讯设备等。



第六节 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。

第七节 财务报告

TCL 实业控股股份有限公司

合并财务报告（注）

（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日止）

一、	财务报告目录	页次
	1. 合并资产负债表	23-24
	2. 合并利润表	25
	3. 合并现金流量表	26-27

注：1.2019 年 4 月，TCL 实业完成了重大资产重组交割。为保持 2020 年和 2019 年两期数据同口径可比，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 2020 年和 2019 年财务状况、经营成果及现金流量等相关信息。

2.披露财务数据基于中国会计准则编制，并经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

合并资产负债表

人民币千元

资产	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	12,130,850	10,742,702
交易性金融资产	2,332,236	1,041,176
衍生金融资产	613,961	185,965
应收票据	3,230,010	4,621,940
应收账款	14,125,739	11,061,768
应收款项融资	1,229,553	31,161
预付款项	1,343,103	1,091,172
其他应收款	7,804,861	5,462,207
存货	15,097,641	11,402,817
合同资产	1,499	
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,706,561	2,043,331
流动资产合计	<u>60,616,014</u>	<u>47,684,239</u>
非流动资产		
债权投资	244,185	143,535
长期应收款	-	-
长期股权投资	2,249,861	3,011,725
其他权益工具投资	266,773	285,497
其他非流动金融资产	836,575	863,634
投资性房地产	4,189,725	4,340,604
固定资产	4,867,928	4,492,901
在建工程	1,438,506	881,500
无形资产	1,250,237	1,219,279
开发支出	247,887	208,487
商誉	1,635,940	1,420,314
长期待摊费用	405,735	307,780
递延所得税资产	388,842	325,280
其他非流动资产	180,508	134,785
非流动资产合计	<u>18,202,702</u>	<u>17,635,321</u>
资产总计	<u>78,818,716</u>	<u>65,319,560</u>

法定代表人：李东生

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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动负债		
短期借款	7,121,131	7,788,037
保理借款	5,730	31,161
交易性金融负债	6,505	14,616
衍生金融负债	153,274	178,285
应付票据	4,178,638	3,112,271
应付账款	24,628,823	18,439,314
预收款项	-	-
合同负债	2,777,514	1,134,025
应付职工薪酬	2,668,877	1,998,731
应交税费	666,950	697,994
其他应付款	10,825,647	9,711,446
一年内到期的非流动负债	4,532,575	394,420
其他流动负债	1,168,452	1,174,994
流动负债合计	58,734,116	44,675,294
非流动负债		
长期借款	3,849,917	7,563,711
长期应付款	50,192	113,154
递延收益	162,633	206,821
递延所得税负债	542,678	540,645
其他非流动负债	145,660	56,601
非流动负债合计	4,751,080	8,480,932
负债合计	63,485,196	53,156,226
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	1,374,913	1,405,063
其他综合收益	(92,019)	(641,263)
盈余公积	93,370	45,892
未分配利润	1,862,618	927,783
归属于母公司所有者权益合计	6,463,882	4,962,475
少数股东权益	8,869,638	7,200,859
所有者权益合计	15,333,520	12,163,334
负债和所有者权益总计	78,818,716	65,319,560

法定代表人：李东生

CEO：王成

CFO：胡殿谦

合并利润表

人民币千元

	2020 年 1-12 月	2019 年 1-12 月
一、营业总收入	89,191,252	80,068,025
减：营业成本	72,189,612	64,486,492
税金及附加	500,597	497,839
销售费用	8,686,764	8,355,083
管理费用	3,496,725	3,030,211
研发费用	3,096,449	2,479,036
财务费用	739,505	(25,379)
其中：利息费用	794,806	834,519
利息收入	529,401	508,240
加：其他收益	652,654	396,673
投资收益	1,699,915	1,094,960
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益	(24,052)	142,491
公允价值变动收益	404,950	(3,606)
信用减值损失	(96,137)	(66,503)
资产减值损失	(226,098)	(321,569)
资产处置收益	(3,048)	8,079
二、营业利润	2,913,836	2,352,777
加：营业外收入	87,774	141,141
减：营业外支出	57,117	60,875
三、利润总额	2,944,493	2,433,043
减：所得税费用	526,062	314,611
四、净利润	2,418,431	2,118,432
按所有权归属分类		
归属于母公司股东的净利润	1,217,883	1,027,829
少数股东损益	1,200,548	1,090,603

法定代表人：李东生

CEO：王成

CFO：胡殿谦

合并现金流量表

人民币千元

	2020 年 1-12 月	2019 年 1-12 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	89,223,341	81,905,761
收到的税费返还	3,729,219	2,579,692
收到的其他与经营活动有关的现金	852,253	151,920
经营活动现金流入小计	93,804,813	84,637,373
购买商品、接受劳务支付的现金	(71,481,489)	(63,980,924)
支付给职工以及为职工支付的现金	(9,283,018)	(7,821,654)
支付的各项税费	(2,084,800)	(1,807,004)
支付的其他与经营活动有关的现金	(5,583,336)	(7,166,496)
经营活动现金流出小计	(88,432,643)	(80,776,078)
经营活动产生的现金流量净额	5,372,170	3,861,295
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,700,324	71,859,354
取得投资收益收到的现金	281,673	193,112
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,619	27,651
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,146,482	1,516,883
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	9,259,098	73,597,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(2,852,571)	(2,328,589)
投资支付的现金	(9,355,646)	(78,447,098)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(182,726)	(219,932)
投资活动现金流出小计	(12,390,943)	(80,995,619)
投资活动产生的现金流量净额	(3,131,845)	(7,398,619)

法定代表人：李东生

CEO：王成

CFO：胡殿谦

合并现金流量表（续）

人民币千元

	2020 年 1-12 月	2019 年 1-12 月
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	450,604	5,595,391
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		220,391
取得借款收到的现金	20,473,303	18,332,263
收到其他与筹资活动有关的现金	45,393	
筹资活动现金流入小计	<u>20,969,300</u>	<u>23,927,654</u>
偿还债务支付的现金	(20,546,582)	(19,846,448)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,478,646)	(1,227,852)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	(277,017)	(257,173)
支付其他与筹资活动有关的现金	(170,745)	(826,284)
筹资活动现金流出小计	<u>(22,195,973)</u>	<u>(21,900,584)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(1,226,673)</u>	<u>2,027,070</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>494,248</u>	<u>80,595</u>
五、现金及现金等价物净增加额	1,507,900	(1,429,659)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>10,293,095</u>	<u>11,722,754</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>11,800,995</u>	<u>10,293,095</u>

法定代表人： 李东生CEO： 王成CFO： 胡殿谦