

第四节 董事会报告

一、概述

2020 年是极不平凡的一年。新冠疫情重创全球经济,贸易摩擦进一步冲击全球产业链格局,科技企业经营环境复杂多变。但逆全球化也加速了产业水平布局和供应链垂直结构的优化,生产要素配置更关注效率、效益和成本,中国制造业的集群效应和管理优势逐步凸显。面对机遇与挑战,我们坚持战略定力,以极致成本效率为经营底线,制定“上坡加油、追赶超越”的经营策略,危中寻机,实现逆势扩张;把握新兴战略产业发展机遇,收购中环电子 100% 股权,开辟增长新赛道,集团建立以半导体显示产业,半导体光伏及半导体材料产业,以及产业金融和投资平台三个板块的业务布局,为迈向全球领先科技产业集团奠定坚实基础。

以 2019 年重组后同口径计算,公司报告期内实现营业收入 766.8 亿,同比增长 33.9%;净利润 50.7 亿,同比增长 42.1%;归属于上市公司股东净利润 43.9 亿元,同比增长 67.6%。受益于 TCL 华星规模提升、效率领先、行业周期改善及产品结构优化,以及中环半导体纳入合并报表范围,公司第四季度实现归属上市公司股东净利润 23.6 亿元,同比提升 23.2 亿元,环比增长 189.2%。公司继续聚焦核心技术开发,研发投入重组后同口径同比增长 41.2%至 65.4 亿元,新增 PCT 专利申请 1,536 件,累计申请数 12,797 件。公司现金周转天数降低至 13 天,人均净利润提升 45.4%至 10.8 万元,资产负债率 65.1%,经营性净现金流入 167 亿元,经营效率改善,资本结构稳健。

世界政经格局进入长期博弈,外部环境复杂多变,不确定性增强,但逆全球化也加快了全球经济格局重构,在国家“国内国际双循环相互促进”的新发展格局下,中国制造业将迎来更好的发展机遇。2021 年, TCL 迎来成立 40 周年, 40 年坚守实业, 40 年变革创新。TCL 将把握全球经济格局调整和中国制造业发展的黄金时期,以“经营提质增效,强长板补短板,加快全球布局,创新驱动发展”为经营策略,推进半导体显示、半导体光伏及半导体材料两大核心产业,实现全球领先的战略目标。

在半导体显示产业,公司将持续推进管理变革,以效率和效益领先作为持续发展的坚实基础;进一步完善产业战略布局和产线规划,优化产品结构和客户组合,在新型显示技术和材料领域创新突破,实现在全球显示行业中综合竞争力的领先。

在半导体光伏产业，公司将强化单晶硅和晶片优势，通过技术创新驱动产品迭代，加快光伏产业链建设，增强以叠瓦组件为主的差异化产品竞争能力和全球化运营能力，实现半导体光伏的全球领先。

在半导体材料领域，公司将持续加大对中环领先的投资和产品结构优化，有序地推动公司产品对各类功率半导体芯片和集成电路芯片的覆盖，在持续保持中环领先 8-12 英寸产品在各类功率半导体芯片领先优势的基础上，进一步提升 12 英寸产品对先进制程客户的服务能力，扩大市场份额。公司将紧抓中国集成电路产业发展的战略机遇，着眼全球竞争，加快核心能力建设，积极推动半导体产业链延伸及拓展，实现半导体材料领域全球追赶，国内领先。

TCL 科技将以更加强劲的发展动力开启新的发展阶段，迈向全球行业领先！

二、主营业务经营情况

报告期内，公司收购天津中环电子信息集团有限公司100%股权，主要业务架构为半导体显示业务、半导体光伏及半导体材料业务、产业金融及投资平台和其他业务：



（一）半导体显示业务

2020 年，显示产业在历史底部迎来了周期拐点，去年 6 月以来，大尺寸面板价格持续上涨，行业盈利能力逐步恢复。

TCL 华星通过极致管理能力和产业协同优势，在周期底部表现出业内领先的周期抵御能力和抗风险能力，规模、份额及效益均实现逆势增长。报告期内，TCL 华星实现产品销售面积 2,909.7 万平方米，同比增长 31.2%，实现营业收入 467.7 亿元，同比增长 37.6%，净利润 24.2 亿元，同比增长 151.1%，其中第四季度实现净利润 18.6 亿元，同比改善 21.9 亿元。

大尺寸业务保持效率效益全球领先，规模优势继续扩大，市场地位进一步提升。报告期内，t1、t2 和 t6 工厂保持满销满产，t7 工厂顺利投产，大尺寸产品出货 2,767.5 万平方米，同比增长 32.9%；出货量 4,574.6 万片，同比增长 11.0%；实现销售收入 289.8 亿元，同比增长 53.1%。公司在 TV 面板市场份额提升至全球第二，55 吋产品份额全球第一，32 吋产品份额全球第二，65 吋和 75 吋产品份额目前已跃居全球第二；商用显示领域，交互白板出货量跃居全球第一，轨道交通、电竞等产品市场份额快速提升。

中尺寸业务优化产品和客户结构，小尺寸业务聚焦技术创新提升产品竞争力，在高端细分市场快速发展。t3 产线实现 LTPS 手机面板出货量全球第三，中尺寸业务导入多家高端笔电、平板及车载显示的品牌客户，业务快速突破，LTPS 笔电面板出货量居全球第二。t4 柔性 AMOLED 产线一期实现满产，二期和三期设备在陆续搬入；折叠屏和双曲屏完成品牌厂商交付和上量，并在陆续导入全球一线品牌客户。报告期内，中小尺寸出货面积为 142.2 万平方米，同比增长 4.2%；出货量 9,923.5 万片，同比下降 12.8%；实现营业收入 177.9 亿元，同比增长 18.1%。

在半导体显示产业的历史低谷期，TCL 华星保持战略定力，逆周期扩张，向全球领先的战略目标迈进。TCL 华星收购三星显示苏州工厂，增强大尺寸业务综合竞争优势；收购 t3 工厂 39.95% 少数股东权益，提高中小尺寸业务盈利贡献；战略入股日本 JOLED，加速印刷显示技术的产业化进程；与三安半导体共同投资成立联合实验室，聚焦于 Micro-LED 技术开发；收购茂佳国际，建立大尺寸 TV 和商用显示、中尺寸 IT 和车载等产品的客制化及一站式服务能力。

展望未来，半导体显示产业长期发展前景趋好，LCD 显示已基本完成向中国大陆的产业转移，中国企业已经建立全球领先的竞争优势。目前行业产能扩张接近尾声，落后产能陆续出清，产业集中度进一步提升，头部企业已经建立较高的行业竞争壁垒。

TCL 华星将通过内生式增长及外延式并购继续扩大规模优势，与上游供应商及下游客户打造更紧密合作的产业生态。2021 年，t7 产线量产爬坡、t4 产线二三期建设，对苏州三星工厂的收购完成交割，TCL 华星规模增长将超过 50%，市场份额及地位将进一步提升。同时，公司将深化与全球顶级品牌客户的战略合作，培育全球产业链资源，打造更具弹性和竞争力的供应链体系。

持续优化产品组合和收入结构，实施高端产品战略布局，推动企业可持续的高质增长。

TCL 华星将持续提升大尺寸、8K、120HZ 等高端产品占比，中尺寸加速导入笔电和车载等高附加值产品，小尺寸柔性 OLED 重点布局屏下摄像、折叠屏、LTPO 等差异化技术并已具备竞争优势，2021 年将陆续量产出货。

积极布局下一代显示技术和材料，引领未来技术发展趋势。TCL 华星将通过旗下“国家印刷及柔性显示创新中心”——广东聚华及战略入股的 JOLED，加速印刷显示工艺的工业化生产和生态建设。华睿光电将积极推进自主 IP 的 OLED 和 QLED 材料开发，其红光发光辅助层（R-prime）材料和绿光主体（GH）材料已向国内面板厂商送样测试，在印刷 OLED 材料的核心专利布局 30 余项；量子点电致发光领域的公开专利数量位居全球前二。

（二）半导体光伏及半导体材料

2020 年，中环半导体继续推进光伏产业全球领先，半导体硅片产业中国领先的目标，围绕组织架构调整、管理效率提升、制造方式转型不断进行改革，促进高质量发展。报告期内，中环半导体实现营业总收入 190.6 亿元，同比增长 12.8%，净利润 14.8 亿元，同比增长 17.0%，公司已于 2020 年第四季度将其纳入合并报表范围。

1、半导体光伏产业领域

在新能源材料方面，围绕全球光伏行业 LCOE 的降低和可持续发展，公司研发并推动的 G12 光伏硅片产品及下游光伏电池和组件产品已得到市场广泛认可。为进一步提高公司光伏材料产品全球竞争力，公司围绕设备理论产能提升、产品质量升级和成本下降开展了多项技术创新活动，形成了一系列自主知识产权的专利技术和 know-how，同时进一步加速生产全流程的工业 4.0 应用和升级。本报告期末，公司单晶总产能达 55GW/年，其中通过技改提升原有产能占比近 20%。

在新能源光伏电池和组件方面，公司持续专注于具有知识产权保护的、行业领先的叠瓦组件技术的投入和创新。围绕叠瓦组件产品的性能提升和成本下降，公司开展叠瓦 3.0 产线的研发，并与国内领先的 G12 PERC 电池制造商协同创新、联合创新，报告期末形成产能 4GW/年。公司将制造的全球化作为企业全球化的重要构成，尊重国际商业惯例和知识产权、超越本土制造，报告期内公司和法国道达尔共同推进完成了新加坡注册、NASDAQ 上市的 MAXEON SOLAR 公司设立。MAXEON 公司拥有 IBC 电池-组件、叠瓦组件的知识产权和卓越的研发能力，未来将在全球范围内进一步拓展电池、组件的制造体系和地面式电站、分布式电站业务。

2、半导体材料产业领域

半导体硅片是集成电路的核心基础材料，公司聚焦产业链转移的发展机遇，发挥与半导体显示产业的协同效应，向半导体材料产业中国领先目标奋进。

报告期内，公司半导体材料产品验证和客户开发加速，获得全球主要客户认可。公司 8 英寸和 12 英寸产品全面对标国际领先产品，产品性能及质量获国内外头部客户高度肯定，已投入产线均已实现满产。产品结构上，在巩固传统功率半导体产品优势的基础上，公司已成为数字逻辑产品和存储产品的有力参与者，2020 年硅片出货面积同比增长 30% 以上。同时，公司加速全球化业务布局，在欧洲、日本、台湾等半导体产业聚集地区积极构建市场渠道网络，打造技术支持平台，强化全球体系服务能力，2020 年公司海外销售占比达 40%。

（三）产业金融及投资业务

1、TCL 金服

TCL 产业金融主要包括集团财资业务和供应链金融业务。财资业务着力保障公司重点项目资金需求，加强对产业流动性和外汇风险的主动管理，逐步满足业务全球化的金融需求；供应链金融充分运用互联网技术平台优势，联合国内金融机构，为中小企业伙伴持续提供优质便捷的应收账款融资服务，实现产业生态圈良性发展。

2、TCL 资本

TCL 资本在新型显示、半导体及相关产业链、核心材料和工艺设备等驱动科技产业发展的关键领域发掘投资布局的机会，推进技术业务协同，兼创投资收益。报告期末，TCL 创投管理的基金规模超过 90 亿元人民币，累计投资 126 个项目，目前持有宁德时代、帝科股份、寒武纪等上市公司股票，以及腾远钴业、尚太科技、翱捷科技和格科微电子等公司的股权；钟港资本完成 18 个债券发行及承销项目和 7 个债务管理项目，投资银行和资产管理业务平稳增长；中新融创累计投资上市公司超 130 家，业绩稳健增长，并正在围绕公司两大核心主业寻找布局机会。

报告期末，本集团持有若干直投的上市公司项目，包括七一二（603712.SH）、上海银行（601229.SH）以及花样年控股（01777.HK）的股权。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	76,677,238,079	100%	74,933,085,688	100%	2.33%
分行业					
半导体显示	46,765,152,291	60.99%	33,993,533,865	45.37%	37.57%
半导体光伏及半导体材料	5,682,961,642	7.41%	-	-	-
分销业务	22,518,401,333	29.37%	20,835,617,478	27.81%	8.08%
其他及抵销	1,710,722,813	2.23%	20,103,934,345	26.83%	-91.49%
分产品					
半导体显示器件	46,765,152,291	60.99%	33,993,533,865	45.37%	37.57%
半导体光伏及半导体材料	5,682,961,642	7.41%	-	-	-
电子产品分销	22,518,401,333	29.37%	20,835,617,478	27.81%	8.08%
其他及抵销	1,710,722,813	2.23%	20,103,934,345	26.83%	-91.49%
分地区					
中国大陆	53,611,557,357	69.92%	47,799,405,342	63.79%	12.16%
海外地区（含香港）	22,326,649,303	29.12%	26,256,983,394	35.04%	-14.97%
其他业务收入	739,031,419	0.96%	876,696,952	1.17%	-15.70%

单位：万元

	2020 年度				2019 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,374,212.92	1,559,108.17	1,937,677.64	2,796,725.08	2,960,095.69	1,418,065.69	1,503,605.24	1,611,541.96
归属于上市公司股东的净利润	40,812.58	79,994.02	81,710.98	236,298.33	77,908.84	131,326.03	48,498.13	4,043.66

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						

半导体显示	46,765,152,291	38,864,960,717	16.89%	37.57%	27.51%	6.55%
分销业务	22,518,401,333	21,737,804,382	3.47%	8.08%	8.21%	-0.12%
分产品						
半导体显示器件	46,765,152,291	38,864,960,717	16.89%	37.57%	27.51%	6.55%
电子产品分销	22,518,401,333	21,737,804,382	3.47%	8.08%	8.21%	-0.12%
分地区						
中国大陆	53,611,557,357	48,136,161,180	10.21%	12.16%	14.30%	-1.68%
海外地区(含香港)	22,326,649,303	17,913,215,641	19.77%	-14.97%	-25.01%	10.75%

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
半导体显示	销售量	万平方米	2,910	2,218	31.20%
	生产量	万平方米	2,887	2,234	29.23%
	库存量	万平方米	61	84	-27.38%

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
		金额	占行业营业成本比重	金额	占行业营业成本比重	
半导体显示	原材料、人工工资、折旧等	38,864,960,717	58.67%	30,478,907,024	45.95%	27.51%
分销业务	原材料、人工工资、折旧等	21,737,804,382	32.82%	20,087,790,401	30.28%	8.21%
其他	原材料、人工工资、折旧等	5,639,513,329	8.51%	15,770,420,074	23.77%	-64.24%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

2020 年与 2019 年相比，新增合并子公司 91 家，增加原因为：新设立子公司 11 家，因取得控制权而纳入合并范围的子公司 80 家；减少合并子公司 6 家，减少原因为：股权转让子公司 3 家，清算注销子公司 3 家。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	29,538,238,300
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.90%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	12.46%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	7,562,130,820	9.96%
2	第二名	7,323,720,176	9.64%
3	第三名	6,305,529,571	8.30%
4	第四名	5,188,672,272	6.83%
5	第五名	3,158,185,461	4.16%
合计	--	29,538,238,300	38.90%

主要客户其他情况说明

公司对关联方销售情况详见公司在指定信息披露媒体上发布的临时公告。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	15,274,912,295
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	23.13%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	3.56%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	5,115,659,301	7.75%
2	第二名	4,153,496,667	6.29%
3	第三名	2,353,119,333	3.56%
4	第四名	1,938,205,521	2.93%
5	第五名	1,714,431,473	2.60%
合计	--	15,274,912,295	23.13%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 ■ 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	886,816,654	2,857,488,890	-68.97%	主要系资产重组剥离业务所致

管理费用	2,370,378,495	1,895,087,528	25.08%	主要系业务增长及合并中环电子所致
财务费用	2,357,022,129	1,248,800,752	88.74%	主要系融资规模上升所致
研发费用	4,402,820,839	3,396,804,603	29.62%	主要系研发投入增加及合并中环电子所致

4、研发投入

	2020 年	2019 年	变动比例
研发人员数量（人）	8,156	6,155	32.51%
研发人员数量占比	16.83%	17.40%	-0.57%
研发投入金额（元）	6,543,368,860	5,464,281,132	19.75%
研发投入占营业收入比例	8.53%	7.29%	1.24%
研发投入资本化的金额（元）	2,836,134,458	2,067,476,529	37.18%
资本化研发投入占研发投入的比例	43.34%	37.84%	5.51%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	86,452,810,939	86,264,894,716	0.22%
经营活动现金流出小计	69,754,528,164	74,774,798,311	-6.71%
经营活动产生的现金流量净额	16,698,282,775	11,490,096,405	45.33%
投资活动现金流入小计	32,460,222,661	28,039,344,036	15.77%
投资活动现金流出小计	71,233,732,364	59,771,052,922	19.18%
投资活动产生的现金流量净额	-38,773,509,703	-31,731,708,886	-22.19%
筹资活动现金流入小计	75,566,392,668	47,909,796,502	57.73%
筹资活动现金流出小计	52,701,802,798	35,958,990,471	46.56%
筹资活动产生的现金流量净额	22,864,589,870	11,950,806,031	91.32%
现金及现金等价物净增加额	570,673,851	-8,064,640,553	107.08%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

经营活动产生的现金流量净额：主要系新产线满产满销及合并中环电子所致。

投资活动产生的现金流量净额：主要系收购中环电子所致。

筹资活动产生的现金流量净额：主要系融资规模上升所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非主营业务分析

□ 适用 ■ 不适用

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	21,708,904,743	8.42%	18,648,184,663	11.31%	-2.89%	无重大变动
应收账款	12,557,614,486	4.87%	8,317,625,684	5.04%	-0.17%	无重大变动
存货	8,834,957,692	3.43%	5,723,265,747	3.47%	-0.04%	无重大变动
投资性房地产	1,664,201,130	0.65%	82,272,964	0.05%	0.60%	无重大变动
长期股权投资	24,047,036,004	9.32%	17,194,284,162	10.43%	-1.11%	无重大变动
固定资产	92,829,901,894	35.99%	45,459,070,330	27.57%	8.42%	主要系在建工程转入及合并中环电子所致
在建工程	31,508,310,783	12.22%	33,578,289,802	20.37%	-8.15%	主要系转出至固定资产及投资性房地产所致
短期借款	12,263,713,979	4.76%	12,069,657,099	7.32%	-2.56%	无重大变化
长期借款	73,589,403,308	28.53%	38,512,059,200	23.36%	5.17%	主要系融资规模增加及合并中环电子所致

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	8,617,440,186	404,919,410	-	22,059,045,159	23,249,324,235	523,560,456	8,355,640,976
2.衍生金融资产	159,035,592	273,916,251	108,026,662	21,613,872	109,014,132	-	453,578,245
3.应收款项融资	-	-	-186,944	-	-	2,176,930,590	2,176,743,646
4.其他债权投资	-	-	-619,398	-	-	152,681,999	152,062,601
5.其他权	279,883,515	-	51,926,498	-	67,189,622	1,069,055,239	1,333,675,630

益工具投资							
金融资产小计	9,056,359,293	678,835,661	159,146,818	22,080,659,031	23,425,527,989	3,922,228,284	12,471,701,098
金融负债	272,924,688	6,042,844	114,921,726	570,592,633	51,677,119	-	912,804,772

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

受限制资产名称	账面价值（元）	受限原因
货币资金	209,977,735	中央银行法定存款准备金
货币资金	3,290,510,228	保证金
交易性金融资产	2,111,342,091	借款质押物
应收票据	24,000,000	质押
应收账款	398,494,507	质押
合同资产	102,793,676	质押
固定资产	71,991,617,869	借款抵押物
无形资产	2,488,094,054	借款抵押物
在建工程	9,721,671,236	借款抵押物
合计	90,338,501,396	-

五、投资状况

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
53,763,722,110	21,060,912,197	155.28%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

单位：万元

证	证券代码	证券简称	最初投资	会	期初账面价	本期公	计入权	本期购买金	本期出售金	报告期	期末账	会	资
---	------	------	------	---	-------	-----	-----	-------	-------	-----	-----	---	---

券品种			成本	计量模式	值	允价值变动损益	益的累计公允价值变动	额	额	损益	面价值	会计核算科目	金来源
银行理财	不适用	123 号增盈稳健企业定制理财产品	40,000	公允价值计量		1,019		40,000		1,019	41,019	交易性金融资产	自有资金
银行理财	不适用	中银平稳理财计划-智荟系列	40,000	公允价值计量		920		40,000		920	40,920	交易性金融资产	自有资金
银行理财	不适用	光大对公结构性存款	34,950	公允价值计量		1,150		34,950		1,150	36,100	交易性金融资产	自有资金
同业存单	不适用	20 建设银行 CD156	29,772	摊余成本计量				29,772		113	29,885	其他流动资产	自有资金
股票	0860.HK	力世纪	25,220	公允价值计量	13,806		-6,490		739	-194	17,847	其他权益工具投资	自由资金
二级资本债	不适用	20 中信银行二级	10,000	摊余成本计量				10,000		148	10,148	债权投资	自有资金
资管计划	不适用	国泰君安君享盈活 2 号集合资产管理计划	10,000	公允价值计量		81		10,000		81	10,081	交易性金融资产	自有资金
资管	不适用	元亨 1 号 FOF 单一	10,000	公允		40		10,000		40	10,040	交易	自有

计划		资产管理计划		价值计量								性金融资产	资金
股票	000538.SZ	云南白药	4,341	公允价值计量		525		4,341		525	4,866	交易性金融资产	自有资金
股票	6049.HK	保利物业	4,622	公允价值计量		6		4,622		6	4,629	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			2,615,222	--	602,288	10,758		2,008,640	2,290,579	54,007	345,419	不适用	自有资金
合计			2,824,127	--	616,094	14,501	-6,490	2,192,325	2,291,319	57,816	550,954	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2020 年 12 月 12 日										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			2020 年 12 月 29 日										

（2）衍生品投资情况

衍生品投资资金来源	主要为外汇收入
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2018 年 4 月 28 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>为有效管理外币资产、负债及现金流的汇率、利率风险，公司在充分分析市场走势的前提下，根据经营（包括订单和资金计划）情况预测，分别采取远期外汇合约、期权、利率掉期等方式以规避未来面临的汇率、利率风险。随着后期业务规模的变化，公司将根据实际市场情况和经营计划调整汇率利率风险管理策略。</p> <p>主要风险分析：</p> <p>1、市场风险：本集团开展的金融衍生品业务，均属于与主营业务经营相关的套期保值和交易类业务，存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险；</p> <p>2、流动性风险：本集团所开展的衍生品业务均为通过金融机构操作的场外交易，存在平仓斩仓损失而须向银行支付费用的风险；</p> <p>3、履约风险：本集团按照滚动预算进行相应风险管理而开展衍生品业务，存在实际经营结果与预算偏离而到期无法履约的风险；</p> <p>4、其他风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录金融衍生品业务信息，将可能导致衍生品业务损失或丧失交易机会。同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损</p>

	<p>失。</p> <p>风险控制措施：</p> <p>1、基本管理原则：严格坚持套期保值原则，以锁定成本、规避风险为主要目的。要求所开展的金融衍生品业务与现货的品种、规模、方向、期限相匹配，不参与任何形式的投机交易。在套期工具的选择上，只挑选与主业经营密切相关、符合套期会计处理要求的简单金融衍生产品，避免超越规定经营范围及从事风险及定价难以认知的复杂业务；</p> <p>2、本集团针对所从事的金融衍生品业务的风险特性制定专项风险管理制度，覆盖事前防范、事中监控和事后处理等各个环节；按要求合理配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员；要求参与投资的人员应充分理解金融衍生品投资的风险，严格执行衍生品的业务操作和风险管理制度。控股公司开展衍生品业务前，须向集团主管部门提交包括其内部审批情况、产品主要条款、操作必要性、准备情况、风险分析、风险管理策略、公允价值分析及会计核算方法等详尽的业务报告，以及已操作业务的专项总结报告，获得集团专业部门意见后，方可实施操作；</p> <p>3、相关部门须跟踪金融衍生品公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已投资金融衍生品的风险敞口变化情况，并向董事会报告业务开展情况；</p> <p>4、如本集团已开展的衍生品的公允价值减值与用于风险对冲的资产（如有）价值变动加总，导致合计亏损或浮动亏损金额达到公司最近一期经审计净资产的 10%且绝对金额超过 1000 万人民币时，本集团将及时披露。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>随着海外销售规模的快速扩张，为规避和对冲经营和融资所产生的外汇风险，公司继续按照上述规则操作远期外汇合约、利率掉期合约、货币互换合约等，报告期内损益为收益 19,667 万元。衍生品的公允价值以外汇市场即时报价确定，按照合约价格与资产负债表日外汇市场即时报价的远期汇率之差计算确定衍生品的公允价值。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	未发生重大变化
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>鉴于公司主营业务中有部分原材料需从海外采购，涉及结算币种繁多。公司通过合理的金融衍生工具降低汇兑损失、锁定交易成本，有利于降低风险控制成本，提高公司竞争力。公司已为操作金融衍生品业务进行了严格的内部评估，建立了相应的监管机制，制定了合理的会计政策及会计核算具体原则，订立了风险敞口管理限额，且操作的均为简单金融衍生品业务，有效控制了风险。公司已开展的金融衍生品业务签约机构经营稳健、资信良好。我们认为：公司 2020 年度开展的金融衍生品交易与公司日常经营需求紧密相关，风险可控，符合公司及中小股东的利益，符合有关法律、法规的有关规定。</p>

单位：万元

合约种类	期初		期末		报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例(%)	
	合约金额	业务金额	合约金额	业务金额		合约金额	业务金额
1、远期外汇合约	1,279,232	36,087	1,931,617	59,359	19,667	21.45%	0.66%
2、利率掉期	528,098	15,843	758,846	22,765		8.43%	0.25%
3、货币掉期(互换)	215,565	14,399	310,520	15,526		3.45%	0.17%
合计	2,022,895	66,329	3,000,983	97,650	19,667	33.33%	1.08%

5、募集资金使用情况

募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金	已累计使用募集资金	报告期内变更用途	累计变更用途的募	累计变更用途的募	尚未使用募集资金	尚未使用募集资金	闲置两年以上募集
------	------	--------	-----------	-----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

			金总额	金总额	的募集资	集资金总	集资金总	总额	用途及去	资金金额
					金总额	额	额比例		向	
2020	面向专业投资者公开发行	100,000.00	100,000.00	100,000.00						
2020	非公开发行（募集配套资金）	260,000.00	259,932.40	260,000.00	-	-	-	67.60	根据 公 司 资 金 安 排 使 用	-
合计	--	360,000.00	359,932.40	360,000.00	-	-	-	67.60	-	-
募集资金总体使用情况说明										
公司 2020 年发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金项目，募集配套资金总额为 260,000.00 万元，截至 2020 年 12 月 31 日，已累计投入 259,932.40 万元；截至本公告披露日，募集资金已使用完毕。										

募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
支付现金对价购买资产	否	161,700.00	161,700.00	161,700.00	161,700.00	100%	2020 年 10 月	不适用	不适用	否
偿还上市公司债务及补充流动资金	否	95,180.00	95,180.00	95,127.36	95,127.36	99.94%	2020 年 10 月	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	256,880.00	256,880.00	256,827.36	256,827.36	--	--		--	--
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>在 2020 年募集资金到位前，为保障募集资金投资项目顺利进行，本公司以自筹资金先期投入募集资金投资项目的建设。先期投入的自筹资金金额已经大华会计师事务所(特殊普通合伙) 大华核字[2020]008818 号《以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》验证。</p> <p>2020 年 11 月 26 日，本公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于公司以募集资金置换项目前期自有资金投入的议案》，同意本公司用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。置换资金总额为 161,700.00 万元。</p>									

募集资金变更项目情况

□ 适用 ■ 不适用

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

公司报告期末未出售重大股权。

七、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
TCL 华星光电技术有限公司	子公司	半导体显示	人民币 238.88 亿元	175,174,047,103	64,840,069,584	46,765,152,291	2,702,160,245	2,427,604,114
天津中环半导体股份有限公司	子公司	半导体材料及器件	人民币 30.33 亿元	58,719,683,852	28,081,393,376	5,682,961,642	413,664,844	427,174,886
翰林汇信息产业股份有限公司	子公司	分销业务	人民币 3.71 亿元	4,838,485,984	1,070,906,395	22,518,401,333	330,678,166	186,176,868

注：本公司于 2020 年第四季度将天津中环半导体股份有限公司纳入合并报表范围。

报告期内取得和处置子公司的情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
TCL Optoelectronics Korea Co., Ltd	设立	无重大影响
TCL Technology Investments Limited(BVI)	设立	无重大影响
钟港战略投资有限公司	设立	无重大影响
翰林汇（天津）电子商务有限公司	设立	无重大影响
四川尚派正品科技有限公司	设立	无重大影响
广州智科普惠融资担保有限公司	设立	无重大影响
天津中环电子信息集团有限公司及其子公司	收购	开辟新产业赛道
广州华星光电半导体显示技术有限公司	设立	无重大影响
广州睿信商业有限公司	设立	无重大影响
TCL 照明电器(龙门)有限公司	注销	无重大影响
TCL 教育网有限公司	转让	无重大影响
深圳 TCL 教育科技有限责任公司	转让	无重大影响
丝绸之路(北京)国际教育科技中心有限公司	转让	无重大影响
上海百任信息科技有限公司	注销	无重大影响

新疆尚派正品电子科技有限公司	注销	无重大影响
葫芦岛市中润能源科技有限公司	收购	无重大影响
天津环海置业发展有限公司	设立	无重大影响
宁津锦辰新能源有限公司	设立	无重大影响
无锡中环应用材料有限公司	收购	无重大影响
尚义县晟耀新能源开发有限公司	收购	无重大影响
环晟新能源（天津）有限公司	设立	无重大影响

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

展望 2021 年，疫苗大规模接种将有望推动全球经济共振复苏，主要国家和地区的财政及货币刺激政策也有望助力重启后的经济增长。2020 年中国是全球唯一正增长的主要经济体，只要保持定力，持续深化改革和完善收入分配机制，坚持科技创新驱动“双循环”，中国经济必将行稳致远。

为应对全球政治经济环境的新变化，国家制定“以国内大循环为主体，国内国际双循环相互促进”的新发展格局，提出“要加强核心技术和材料的开发，强化产业链自主可控能力；大力发展高端装备和先进制造业，加快智能化、数字化技术创新；出台了一系列产业政策，打破贸易和技术封锁，加快推动中国经济和产业转型升级，建设自主可控产业链”，中国科技和高端制造产业迎来发展机遇。

过去几年，在国家支持实体经济发展的战略推动下，中国制造业的竞争力不断增强，越来越多的产业具备挑战全球领先的能力。随着经济结构调整和竞争力提高，制造业的价值也相应提高。国家“十四五规划”建议和中央经济工作会议提出了新的产业政策方向，要大力支持智能及数字化产业、半导体显示产业、半导体光伏产业和半导体材料及芯片器件产业的发展，支持新型材料及装备的开发。

战略聚焦半导体显示和半导体及光伏，构建全球科技产业核心资产板块

自 2019 年剥离终端业务、定位于全球科技产业集团以来，公司围绕半导体显示及科技产业的基础、关键驱动要素，通过内生增长与外延并购打造面向未来的核心竞争力。

公司为全球半导体显示头部企业之一，把握行业发展机遇，逆周期扩张，不断增强规模优势。公司 t7 线量产爬坡，计划至 2021 年下半年实现满产，收购苏州三星在提升产能规模的基础上，增强产品优化、产业链管控和战略客户供应能力，公司行业地位增强。同时，随着行业供需关系和竞争格局持续改善，半导体显示产业盈利能力将逐步恢复，行业龙头将充分受益。

公司通过收购中环半导体积极布局新能源与半导体材料产业，旨在建立未来十年科技行业的核心赛道。中环半导体是全球光伏与半导体材料顶尖企业，拥有超过 40 年的单晶硅生产历史。其业务在国内竞争优势明显，目前正处于快速成长期。随着公司对其产业协同、运营效率优化等一系列战略及运营安排的落地，中环发展空间将进一步打开，把握行业景气周期快速发展，成为 TCL 科技业绩增长的主引擎之一。

落实六大战略举措，实现 2021 年战略规划目标

在 2020 年战略规划的基础上，公司进行了针对性的 2021 年战略规划更新，确立了“经营提质增效，强长板补短板，加快全球布局，创新驱动发展”的战略发展方针，并强调重点做好六个方面工作，保障战略规划目标实现：

一、提升战略规划实施和风险管控能力：要以“归因于内”的思维认真复盘，并要加强战略执行的风险管控和应对变化的能力，切实提高经营效益；

二、加快全球布局：坚持全球化战略不动摇，加强全球化经营能力和全球产业供应链建设；

三、强化竞争意识，敢于横刀立马、攻城略地：各企业都要立足于挤压式市场竞争，要有决心和勇气超越友商；

四、创新驱动发展：要强化工程商人思维，将技术成果转化为产品力和竞争优势，并体现在经营业绩上；

五、要守住极致成本效率的经营底线：在行业低谷期守住不亏损、不失血的底线，在行业恢复景气时就能快速发展；

六、持续增强组织和团队能力：要不断优化干部选拔、培养和激励机制，形成牵引高层格局更大、中层狼性更足、基层执行更有力的局面；

2021 年 TCL 将迎来成立 40 周年，TCL 将以更加强劲的发展动力开启新的生命周期。上坡加油、追赶超越、全球领先——TCL 科技的全球领先征途，就在脚下。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020 年 1 月 15 日	TCL 深圳公司会议室	实地调研	机构	UBS 资产管理、安信证券、东方阿尔法基金、同犇投资、朱雀基金、深圳尚道投资、上海人寿	了解公司业务 发展情况	公司于 2020 年 1 月 16 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上披露的《2020 年 1 月 15 日投资者关系活动记录表》(编号: 2020-001)
2020 年 1 月 16 日	TCL 深圳公司会议室	实地调研	机构	天风证券、华夏基金、创金合信基金、鼎萨投资、安信基金、安信证券、山石基金、博远基金、君天健投资、东方资产等	了解公司业务 发展情况	公司于 2020 年 1 月 17 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上披露的《2020 年 1 月 16 日投资者关系活动记录表》(编号: 2020-002)
2020 年 3 月 31 日	TCL 深圳公司会议室	实地调研	机构	易方达基金、嘉实基金、南方基金、博时基金、高毅资产、银华基金、广发基金、大成基金、瑞银证券、民生加银基金管理、汇丰晋信基金、建信基金等	了解 TCL 科技、TCL 华星 2019 年度经营情况及发展规划	公司于 2020 年 4 月 2 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上披露的《2020 年 3 月 31 日投资者关系活动记录表》(编号: 2020-003)
2020 年 4 月 29 日	-	电话沟通	机构	嘉实基金、华夏基金、鹏华基金、高毅资产、asptex、Daiwa、Morgan Stanley、Q Fund Managemet、UG、安信国际、安信证券、百年保险资管等	了解 TCL 科技 2020 年一季度经营情况及发展规划	公司于 2020 年 5 月 7 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上披露的《2020 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表》(编号: 2020-004)
2020 年 8 月 17 日	万丽天津宾馆	实地调研	机构	大家资产、国寿资产、富国基金、高毅资产、光大证券、广发基金、泰康资产、红塔证券、广发证券、国金资管、颐和银丰、国盛证券等	了解公司业务 发展情况	公司于 2020 年 8 月 18 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 上披露的《2020 年 8 月 17 日投资者关系活动记录表》(编号: 2020-005)
2020 年 8 月 31 日	TCL 深圳公司会议室	实地调研	机构	中国人寿资产管理有限公司、兴业基金管理	了解公司 2020 年上半年经营情况及发展规	公司于 2020 年 9 月 2 日在巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)