

证券代码：000100

证券简称：TCL 集团

公告编号：2019-135

# TCL 集团股份有限公司

# TCL CORPORATION



创意感动生活  
The Creative Life

## 2019 年第三季度报告正文

二零一九年十月三十一日

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证第三季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司董事长李东生先生、主管会计工作负责人（首席财务官 CFO）杜娟女士、会计机构负责人习文波先生声明：保证第三季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 目 录

第一节 重要提示、目录及释义 .....	2
第二节 公司基本情况 .....	4
第三节 经营情况讨论与分析 .....	4
第四节 重要事项 .....	9

## 释 义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	TCL 集团股份有限公司
报告期	指	2019 年 7 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日
备考口径、备考报告	指	剔除重组业务数据影响，公司按照重组后合并范围编制前三季度和上年同期的财务报告
重组	指	公司于 2018 年 12 月 7 日召开第六届董事会第十三次会议并于 2019 年 1 月 7 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过重大资产重组事项的相关议案及其执行
TCL 华星	指	深圳市华星光电技术有限公司
武汉华星	指	武汉华星光电技术有限公司
翰林汇	指	翰林汇信息产业股份有限公司,为本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的控股子公司，股票代码 835281
广东聚华	指	广东聚华印刷显示技术有限公司
华睿光电	指	广州华睿光电材料有限公司
上海银行	指	上海银行股份有限公司，股票代码：601229.SH，本公司持有其股份比例为 5.14%
七一二	指	天津七一二通信广播股份有限公司，股票代码：603712.SH，本公司为其第二大股东，持股比例为 19.07%
花样年控股	指	花样年控股集团有限公司为香港联交所上市公司，股票代码：01777.HK，本公司为该公司第二大股东，持股比例为 20.08%
钟港资本	指	钟港资本有限公司
中新融创	指	中新融创资本管理有限公司
奥鹏	指	北京奥鹏远程教育中心有限公司
t1 项目	指	TCL 华星第 8.5 代 TFT-LCD 生产线项目
t2 项目	指	TCL 华星第 8.5 代 TFT-LCD 生产线项目
t3 项目	指	TCL 华星第 6 代 LTPS-LCD 显示面板生产线项目
t4 项目	指	TCL 华星第 6 代柔性 LTPS-AMOLED 显示面板生产线项目
t6 项目	指	TCL 华星第 11 代 TFT-LCD 新型显示器生产线项目
t7 项目	指	TCL 华星第 11 代 TFT-LCD 及 AMOLED 超高清新型显示器生产线项目

## 第二节 公司基本情况

### 一、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

序号	项目	2019 年 1-9 月	2018 年 1-9 月	增减变动 (%)
1	营业收入 (元) <sup>注</sup>	58,817,666,092	82,237,144,880	-28.48
2	EBITDA (元)	11,628,483,268	10,980,668,039	5.90
3	净利润 (元)	3,487,414,307	2,875,954,102	21.26
	归属于上市公司股东的净利润 (元)	2,577,329,981	2,489,661,515	3.52
	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	503,396,307	1,594,799,286	-68.44
4	基本每股收益 (元/股)	0.1946	0.1842	5.65
	稀释每股收益 (元/股)	0.1902	0.1840	3.37
5	加权平均净资产收益率 (%)	8.85	8.65	提升 0.2 个百分点
6	经营活动产生的现金流量净额 (元)	7,609,274,189	7,556,432,868	0.70
	每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.5616	0.5577	0.70
		本报告期末	上年末	增减变动 (%)
7	总资产 (元)	161,733,012,431	192,763,941,739	-16.1
8	所有者权益总额 (元)	64,194,513,642	60,871,672,647	5.46
	归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	30,402,435,279	30,494,364,951	-0.30
9	股本 (股)	13,549,648,507	13,549,648,507	0.00
10	归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.2438	2.2506	-0.30

注：2019 年 4 月，公司完成了重大资产重组交割，前三季度营业收入包含了重组资产 1-3 月份的业绩，上年同期数据包含了重组资产 1-9 月份的业绩，两期数据不具可比性。两期数据按备考口径计算，营业收入同比增长 19.23%。

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本 (股)	13,528,438,719
---------------------	----------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	0.1905
------------------------	--------

注：公司已重组为以半导体显示及材料业务为核心主业的全球化科技产业集团，为股东创造效益、与股东共同发展是公

司的核心经营理念和使命，为切实维护股东权益和提升股东价值，公司在报告期内推出并实施了股份回购计划。截至本公告披露日，公司已回购 502,108,222 股，其中 3,875,613 股已作为 2019 年限制性股票激励计划暨“第二期全球创享计划”的股份来源，33,391,897 股已作为第二期全球合伙人计划的股份来源，并已完成非交易过户。其余股份作为库存股将继续用于员工持股计划或者股权激励、转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券。

剔除重组业务数据影响，公司按照重组后合并范围编制前三季度和上年同期的备考报告，主要会计数据和财务指标如下：

序号	项目	2019 年 1-9 月	2018 年 1-9 月	增减变动 (%)
1	营业收入 (元)	41,155,521,088	34,516,849,258	19.23
2	EBITDA (元)	11,185,231,704	8,512,067,043	31.40
3	净利润 (元)	3,393,704,069	2,450,815,301	38.47
	归属于上市公司股东的净利润 (元)	2,577,342,044	2,160,702,740	19.28
	扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 (元)	566,036,298	1,259,589,648	-55.06
4	基本每股收益 (元/股)	0.1946	0.1599	21.70
	稀释每股收益 (元/股)	0.1902	0.1596	19.17
5	加权平均净资产收益率 (%)	8.85	7.08	提升 1.77 个百分点

注：上述两期指标不包含重组业务的业绩数据。

#### 非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,306,635,794	不适用
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	866,210,360	不适用
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	161,115,198	不适用
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	103,020,541	不适用
减：所得税影响额	133,708,269	不适用
少数股东权益影响额（税后）	229,339,950	不适用
合计	2,073,933,674	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		489,699	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	-		
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
李东生及其一致行动人	境内自然人/一般法人	9.02	1,221,748,009	609,636,366	李东生质押	579,480,000
					九天联成质押	408,899,521
惠州市投资控股有限公司	国有法人	6.48	878,419,747			
湖北省长江合志汉翼股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	4.97	673,965,188			
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.75	373,231,553			
新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	1.85	250,726,210			
香港中央结算有限公司	境外法人	1.79	242,181,788			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.52	206,456,500			
广东省广新控股集团有限公司	国有法人	1.09	147,760,683			
小米通讯技术有限公司	境内一般法人	1.00	134,949,437			
国开创新资本投资有限责任公司	国有法人	0.87	118,065,919			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
惠州市投资控股有限公司	878,419,747	人民币普通股	878,419,747			
湖北省长江合志汉翼股权投资基金合伙企业（有限合伙）	673,965,188	人民币普通股	673,965,188			
李东生及其一致行动人	612,111,643	人民币普通股	612,111,643			

中国证券金融股份有限公司	373,231,553	人民币普通股	373,231,553
新疆东兴华瑞股权投资合伙企业 (有限合伙)	250,726,210	人民币普通股	250,726,210
香港中央结算有限公司	242,181,788	人民币普通股	242,181,788
中央汇金资产管理有限责任公司	206,456,500	人民币普通股	206,456,500
广东省广新控股集团有限公司	147,760,683	人民币普通股	147,760,683
小米通讯技术有限公司	134,949,437	人民币普通股	134,949,437
国开创新资本投资有限责任公司	118,065,919	人民币普通股	118,065,919
上述股东关联关系或一致行动的说明	李东生先生与新疆九天联成股权投资合伙企业(有限合伙)因签署《一致行动协议》成为一致行动人, 合计持股 122,174.80 万股, 为公司第一大股东。		
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	无		

## 2、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

### 第三节 经营情况讨论与分析

#### 一、概述

公司聚焦核心主业，业绩稳健增长。4 月份，集团完成重组，剥离智能终端及相关配套业务，全面转型聚焦以半导体显示及材料为主业的高科技产业集团。2019 年前三季度，以备考口径计，公司实现营业收入 411.6 亿元，同比增长 19.2%，净利润为 33.9 亿元，同比增长 38.5%，其中归属于上市公司股东的净利润 25.8 亿元，同比增长 19.3%。

受全球经济增长放缓和面板产能集中释放等影响，半导体显示产业继续供过于求，大尺寸面板价格持续下降，海外面板厂商亏损放大，行业加速重构洗牌。中国企业在显示产业已经建立的规模和效率优势得以凸显，产业链正在加速向中国转移，下一代显示技术为中国显示产业赶超全球领先水平带来契机，中国将成为显示产业发展的主要推动力。与此同时，供给端优胜弱汰的加剧和需求端商用显示、新应用和新市场的快速增长，面板行业蕴含巨大的变革和机遇。

公司以极致效率成本为核心经营理念，优化组织，重构业务流程，进一步提高经营效率和效益的领先优势。公司人均净利润由 2.85 万元提升至 7.61 万元，集团费用率由 16.1%降至 13.0%。资本结构稳健，资产负债率由 68.4%降至 60.3%，经营现金净流入 76.1 亿元，企业可持续发展能力进一步增强。

以产品技术创新为重要驱动力，建立以产品研发和工艺应用为基础的竞争优势。1-9 月，集团累计研发投入 38.9 亿元，提交 PCT 国际专利申请 1,527 件，量子点公开专利全球第二。报告期内，公司推出“星曜屏”Mini LED 背光产品，采用 TFT-LCD 制程驱动 LED 背光技术，通过多分区动态控制，极大改善了画面对比度和显示清晰度，巩固大尺寸产品在中高端市场的主导地位。在 AMOLED 领域，公司以柔性、折叠屏的技术研发和应用为重点，自主创新的叠层结构可实现外折、内折、双折形态，以满足不同客户的差异化需求。

继续增强基于技术升级的规模优势，并围绕多场景应用拓展和产品经济效益提升不断优化产品结构。t6 工厂产能快速提升，超高清 t7 项目建设顺利，6 代 LTPS 产线凭借工艺改善突破设计产能继续扩产，6 代柔性 AMOLED 产线量产在即，未来 5 年，TCL 华星整体出货面积 CAGR 高达 18%，市场份额将显著增长。5G 时代来临推动终端应用不断丰富，TCL 华星与行业引领者深度合作，推出了大尺寸“智屏”、“智慧屏”等新兴显示应用，共同推动以家庭大屏为核心应用的多场景 IoT 生态建设，不断改善以显示为核心媒介的交互方式和用户

体验。TCL 华星的 55 吋电视面板市占率居全球第 1 位，LTPS 手机面板市占率居全球第 2 位，86 吋商用显示面板市占率居全球第 2 位，中小尺寸产品收入占比达到 44.8%。

**率先开展国际化布局，完善面向全球客户的工业体系与管理能力。**9 月 26 日，TCL 华星和 TCL 电子合作的印度模组整机一体化智能制造产业园正式开工，项目一期规划年产出 800 万片 26~55 吋大尺寸及 3000 万片 3.5~8 吋中小尺寸的模组，预计将在 2020 年上半年量产。印度作为全球第三大彩电市场和第二大手机市场，已成为终端厂商的重要市场，TCL 华星通过印度工厂与多家战略客户协同，共同建立当地化生产、销售及服务一体的产业链系统，进一步提升中国制造的全球化进程和影响，以及 TCL 华星在全球显示行业中的竞争优势。

**产业金融及投资业务保持良好的发展态势，持续为集团带来战略协同价值和盈利贡献。**不仅为集团提供资金管理和资本配置服务，降低融资成本，提供稳定的收益贡献；同时，通过孵化、投资等方式，完善产业链生态建设及前沿技术布局。

公司在 2016 年底推出“组织变革、结构调整、聚焦主业、减员增效”的变革转型，清除发展障碍，注入增长新动能，历时三年，TCL 集团的高端科技产业目标已企足而待。为更好地引领未来发展，体现新战略牵引下的企业愿景和使命，报告期内，**TCL 集团发布了新阶段的企业文化——《全球领先之道》**，以当责、创新、卓越为基础理念，建立技术领先的可持续内驱，以管理领先和规模成长为资源保障，实现 TCL 集团的全球领先之路。

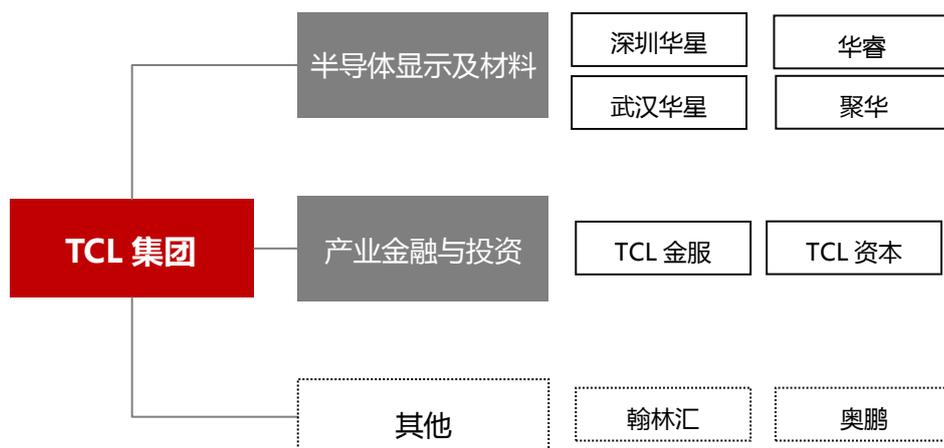
自 2009 年成立以来，TCL 华星以快速务实的策略，在产业周期各阶段均实现了运营效率和效益全球行业领先，建立规模和管理优势。随着新技术、新工艺和新应用的不断发展，产业的加速洗牌和国别转移趋势明显，全球半导体显示行业的市场格局、技术应用、产业生态进入全新发展阶段。**面向未来 10 年，TCL 华星将坚持效率领先的基础上，建立产品、技术和生态领先优势：**在有源 Mini-LED 背光及直射产品和技术上建立产品竞争力，领跑印刷 OLED 发展，基于电致发光量子点材料的优势在印刷 QLED 阶段实现领先，同时发展包括材料、功能模组、装备、芯片在内的技术战略合作伙伴，建立价值链更广的技术生态圈。

**TCL 将保持战略定力，以极致效率成本求生存，以变革创新开拓谋发展。不断提高竞争力，持续健康发展，做到全球行业领先。**

## 二、主营业务经营情况

TCL 集团主要业务架构为半导体显示及材料业务、产业金融及投资业务和其他业务三大

板块，具体设置如下：



秉持成为全球领先科技产业集团的发展战略，集团将聚焦核心主业，按股东价值最大化的原则逐步退出其他业务；并按照高科技产业集团的全新定位，通过兼并重组等方式，择机进入相关基础性、高科技、具备一定协同性的战略新兴产业，整合上下游产业链资源，培育壮大发展新动能。

### （一）半导体显示及材料业务

1-9 月，TCL 华星实现营业收入 245.6 亿元，同比增长 28.4%，实现净利润 13.0 亿元，同比下降 28.7%，EBITDA%为 26.5%。通过高效的产线投资布局、产业链协同优势和领先的管理水平，TCL 华星持续保持运营效率和效益全球行业领先，具备显著优于同业的周期抵御能力。

深圳 t1 和 t2 工厂保持满销满产，t6 工厂产能按计划爬坡，大尺寸产品出货 1,429 万平方米，同比增长 10.1%，出货量 3,001.9 万片，大尺寸面板市场份额提高至全球第三。因主要产品价格大幅低于去年同期，大尺寸业务实现营业收入 135.5 亿元，同比下降 17.7%。

t3 工厂的中小尺寸出货面积为 100.8 万平方米，同比增长 2.52 倍；出货量 8,778.7 万片，同比增长超过 2 倍，LTPS-LCD 产品市场份额稳居全球第二；实现营业收入 110.1 亿元，同比增长 3.14 倍。

t4 柔性 AM-OLED 工厂在产能及良率提升、客户开拓方面进展优于预期，在屏下摄像、极窄边框、可折叠等差异化技术领域取得很多领先优势，预计于四季度实现一期量产。

产能规模步入高速增长阶段，产品、市场结构持续优化，盈利弹性进一步增强。至报告期末，t3 产能已提升至 50K/月，正在推进技术改善以继续扩充产能，边际投资效率显著提高；

t6 产能快速爬坡至 80K/月,预计在 11 月份达到设计产能 90K/月;t4 即将量产出货品牌客户。基于对市场及客户的敏锐洞察,TCL 华星的多产 品和应用策略取得显著进展,商用显示、车载、电子竞技等高增长、高附加值产品的占比持续提升,与视源、鸿合、比亚迪等陆续开展战略合作。TCL 华星未来 5 年大尺寸整体出货面积 CAGR 为 17%,包括超大尺寸公共显示、交互白板等新应用,以及 8K、OLED 等新技术产品;中小尺寸出货面积增长 CAGR 为 26%,主要为 AMOLED 产品及应用。

**领先的线体技术,更匹配高端、大尺寸的市场需求,市占率持续提升。**据 IHS 最新统计,截至 2019 年第一季度中国大陆面板厂商占 60 吋及以上尺寸 LCD 电视面板的市场份额高达 33.9%,较一年前增长近 10 倍。TCL 华星 2 条 G11 代线中 t6 将于年底满产,t7 建设顺利推进,可经济切割 65 吋、75 吋、86 吋、118 吋等大尺寸产品,相较于低世代线具备更高的解析度及生产率等优势。随着大尺寸显示终端平均尺寸上涨,TCL 华星市场份额快速提升,主导地位继续增强。

**以产品技术创新为核心驱动,加快前沿技术开发与应用。**报告期内,TCL 华星全球首发基于 Mini-LED on TFT 的 MLED 星曜产品,满足中高端市场需求。中小尺寸领域,TCL 华星的 LTPS 生产良率和品质已达国际一流水平,屏下指纹、极致全面屏、动态帧频技术以及围绕产品丰富的工艺升级顺利推进;柔性 AMOLED 面板重点布局屏下摄像、可折叠等柔性显示技术,产品已获多家品牌战略客户认可。

**积极推动新型显示技术、材料及核心工艺开发与生态建设,全面领跑下一代显示技术发展。**广东聚华作为业内唯一的“国家印刷及柔性显示创新中心”,已推出 31 吋 4K RGB 全量子点印刷 QLED 样机制备。华睿光电研发具有自主 IP 的新型 OLED 关键材料,基于蒸镀工艺的红、绿光材料与溶液加工型红光材料的性能处于行业领先地位。

## (二) 产业金融及投资业务

### 1、TCL金服

TCL 金服主要包括集团财资业务和供应链金融业务。

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,多年以来保持集团 AAA 信用评级,报告期内完成 10 亿元 5 年期公司债券的发行,票面利率为 4.30%,整体融资成本低于市场平均水平。供应链金融业

务为成员企业和关联企业提供多种形式的融资和供应链金融服务支持，提高资源效率，创造稳定增长的收益。

## 2、TCL 资本

TCL资本由TCL创投、钟港资本和中新融创（参股）构成。

TCL创投管理的基金规模为93.65亿元人民币（截至报告期末），累计投资项目116个，目前已投资的项目与TCL产业形成技术和业务合作互动，部分退出的项目带来了较好的投资收益。

钟港资本是设立在香港具有投行和资管服务资质的金融持牌企业，今年完成了9个债券发行及承销、债务重组等项目，目前正积极开拓财务顾问以及资产管理业务收入，均实现了良好的盈利。

中新融创作为在上市公司股权和并购重组方面领先的投资机构，累计投资超过110家上市公司，为本集团在国内的兼并收购和业务拓展提供专业支持。

此外，本集团持有若干直投的上市公司项目，包括七一二（603712.SH）19.07%的股权、上海银行（601229.SH）5.14%的股权，以及花样年控股（01777.HK）20.08%的股权。报告期内，公司除增持上海银行 0.15%股权外，其他直投上市公司持股比例无变动。

## 第四节 重要事项

### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

适用  不适用

### 二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
为保证合伙人计划能够长期牵引公司整体业绩的增长，公司对第二期全球合伙人计划（草案）及其摘要部分条款进行修订。具体请参见公司于指定信息媒体上披露的《TCL 集团股份有限公司第二期全球合伙人计划（草案修订稿）》	2019 年 8 月 13 日	<a href="http://www.cninfo.com">http://www.cninfo.com</a>

#### 股份回购的实施进展情况

为维护股东权益，提升股东价值，公司于 2019 年 1 月 10 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过《关于回购部分社会公众股份的预案》，并于 2019 年 2 月 14 日披露了《关于回购部分社会公众股份的回购报告书》。结合股票二级市场的走势，公司于 2019 年 3 月 19 日召开第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于调整回购股份价格上限的议案》，将回购公司股份的价格由不超过 3.80 元/股调整为不超过 5.00 元/股。公司于 2019 年 2 月 14 日开始实施股份回购，具体进展详见公司在指定媒体上披露的相关公告。

自首次实施回购至 2019 年 10 月 15 日，公司已通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 50,210.82 万股，占公司总股本的 3.71%，最高成交价为 4.17 元/股，最低成交价为 3.13 元/股，成交均价为 3.40 元/股，成交总金额为 170,852.98 万元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

### 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

#### 四、对 2019 年度经营业绩的预计

□ 适用 ■ 不适用

#### 五、证券投资情况

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	会计计量模式	期初账面价值	本年购买金额	本年出售金额	本年损益	期末账面价值	资金来源
其他	不适用	国开共赢 2017666 期人民币理财产品	公允价值计量	-	100,000	-	1,838	101,838	自有资金
其他	不适用	国开共赢 2017666 期人民币理财产品	公允价值计量	-	50,000	-	236	50,236	自有资金
信托产品	不适用	建信盛景通盈债券投资集合资金信托产品	公允价值计量	-	40,000	-	444	40,444	自有资金
债券	不适用	ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	公允价值计量	-	35,197	-	(263)	34,925	自有资金
其他	不适用	国泰君安资管君享盈活 2 号	公允价值计量	-	30,000	-	333	30,333	自有资金
其他	不适用	国开共赢 2017666 期人民币理财产品	公允价值计量	-	30,000	-	234	30,234	自有资金
其他	不适用	国开共赢 2017666 期人民币理财产品	公允价值计量	-	30,000	-	234	30,234	自有资金

其他	不适用	中国农业银行“安心得利”定向人民币理财产品	公允价值计量	-	30,000	-	165	30,165	自有资金
其他	不适用	交通银行“蕴通财富”人民币理财产品	公允价值计量	-	30,000	-	165	30,165	自有资金
其他	不适用	工银理财·法人人民币理财产品	公允价值计量	-	30,000	-	163	30,163	自有资金
期末持有的其他证券投资			--	429,117	540,598	497,546	59,016	456,647	--
合计			--	429,117	945,795	497,546	62,565	865,384	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2019年3月20日						
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)			2019年4月10日						

## 六、委托理财

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	530,239	372,395	0
券商理财产品	自有资金	80,000	80,000	0
信托理财产品	自有资金	50,000	50,000	0
其他类	自有资金	26,944	26,944	0
合计		687,183	529,339	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

## 七、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
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	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 4,684 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额计算确定衍生品的公允价值。
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	鉴于公司主营业务中近半为海外业务，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 2019 年前三季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。

单位：万元

合约种类	期初		期末		本年损益	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	2,531,633	86,070	1,289,420	37,840	4,684	20.09	0.59
2、利率掉期	465,325	13,960	567,247	17,017		8.84	0.27
3、货币掉期(互换)	311,589	15,579	237,649	15,702		3.7	0.24
<b>合计</b>	<b>3,308,547</b>	<b>115,609</b>	<b>2,094,316</b>	<b>70,559</b>	<b>4,684</b>	<b>32.63</b>	<b>1.10</b>

## 八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019 年 1 月 18 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 12 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 18 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 19 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 19 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 20 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 25 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 27 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 3 月 1 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网

2019年3月4日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月7日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月20日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月28日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月29日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年4月9日	实地调研	个人投资者	巨潮资讯网
2019年4月24日	电话沟通	机构投资者	巨潮资讯网
2019年4月25日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年5月24日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年5月29日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年6月12日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年6月13日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年6月28日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年7月25日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年8月13日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年9月12日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年9月20日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网

## 九、违规对外担保情况

适用  不适用

## 十、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用