

TCL集团股份有限公司

2009年第三季度报告全文



创意感动生活  
The Creative Life

广州2010年亚运会合作伙伴

---

二零零九年十月二十七日

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司董事长李东生先生、主管会计工作负责人、会计机构负责人（财务总监）黄旭斌先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	25,422,389,123.00	23,192,669,420.00	9.61%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	4,970,558,925.00	3,983,033,635.00	24.79%	
股本（股）	2,936,931,144.00	2,586,331,144.00	13.56%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.6924	1.5400	9.90%	
	2009年7-9月	比上年同期增减（%）	2009年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	13,153,204,532.00	25.94%	30,679,347,428.00	5.85%
归属于上市公司股东的净利润（元）	54,494,275.00	8.40%	153,402,422.00	-67.39%
归属于上市公司股东的剔除低压电器业务转让收益后的净利润（元）（注1）	54,494,275.00	54.56%	153,402,422.00	36.07%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-		482,268,445.00	1.14%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-		0.1642	-10.93%
基本每股收益（元/股）	0.0186	-4.12%	0.0552	-69.65%
稀释每股收益（元/股）	0.0186	-4.12%	0.0552	-69.65%
净资产收益率（%）	1.10%	-0.17%	3.09%	-8.80%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	0.75%	0.40%	1.28%	-1.45%

注1：2008年1-9月净利润中包含了转让低压电器业务的收益约3.58亿元（其中2008年第三季度确认低压电器业务转让价格调整收益1,502万元），2008年1-9月剔除该项转让收益后的净利润约1.13亿元（其中2008年第三季度为3,526万元）。

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	34,430,890.00	
补贴收入	104,422,103.00	
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	24,606,262.00	注1
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,014,307.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-17,860,564.00	可转换债券衍生工具公允价值变动及其他相关损益
所得税影响额	-8,358,132.00	

少数股东权益影响额	-25,280,085.00	
合计	89,946,167.00	-

注1：持有交易性金融资产、交易性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取得的投资收益：

1、2009年1-9月公司处置交易性金融资产(申购新股)取得投资收益约81万元，按照证监会关于非经常性损益的规定，确认为非经常性损益。

2、2009年1-9月本集团通过远期结、售汇方式规避汇率变动风险，未到期的外汇远期合约产生公允价值变动收益及已到期合约的交割收益共计约2,380万元，按照证监会关于非经常性损益的规定，确认为非经常性损益。

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	370,057	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
惠州市投资控股有限公司	328,566,775	人民币普通股
PHILIPS ELECTRONICS CHINA B.V.	162,855,739	人民币普通股
TCL 集团股份有限公司工会工作委员会	46,942,736	人民币普通股
株式会社东芝	26,866,723	人民币普通股
李东生	(注) 24,390,600	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	16,205,770	人民币普通股
中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金	15,606,629	人民币普通股
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	13,735,228	人民币普通股
赵熙逸	11,710,239	人民币普通股
杨利	7,598,345	人民币普通股

注：本公司董事长、CEO（首席执行官）李东生先生持有本公司股份 160,662,400 股。其中 63,100,000 股为期内认购的公司非公开发行股份，自 2009 年 4 月 27 日起限售期为 36 个月；其余 97,562,400 股中的 73,171,800 股为根据董事、监事和高管持股规定于年内自动冻结 75% 的有限售条件的流通股份，剩余 24,390,600 股为自动解禁 25% 的无限售条件的流通股份。根据相关规定，李东生先生通过非公开发行认购的 63,100,000 股股份将在 2010 年 1 月 1 日起纳入董事、监事和高管持股规定的计算基础。

## 2.3 管理层讨论与分析

### （一）业务回顾与展望

2009 年 1-9 月公司实现营业总收入 306.79 亿元，其中销售收入 298.46 亿元，同比增长 5.35%。各产业中，多媒体电子产业实现销售收入 185.95 亿元，占 62.30%，移动通讯产业实现销售收入 21.07 亿元，占 7.06%；按区域划分，国内实现销售收入 185.33 亿元，占 62.09%，海外实现销售收入 113.13 亿元，占 37.91%。

本季度公司实现营业总收入 131.53 亿元，其中销售收入 127.68 亿元，同比增长 26.16%，较第二季度环比增长 34.26%。各产业中，多媒体电子产业实现销售收入 85.54 亿元，占 67.00%，移动通讯产业实现销售收入 9.44 亿元，占 7.39%；按区域划分，国内实现销售收入 78.22 亿元，占 61.26%，海外实现销

售收入 49.46 亿元，占 38.74%。

2009 年 1-9 月公司实现净利润 1.53 亿元，较上年同期(剔除低压电器业务转让收益)增长 36.07%；本季度公司实现净利润 5,449 万元，较上年同期(剔除低压电器业务转让价格调整收益)增长 54.56%，扣除非经常性损益后的净利润为 3,740 万元，同比增长 169.08%。

报告期内，公司继续加快发展液晶电视业务，期内整机一体化工厂的投产，增强了公司新产品的研发能力，缩短了制造周期，降低了物流、包装成本，提高了整体运营效率。移动通讯产业在上半年完成业务重组后，运营效率得到大幅提升，第三季度国内和海外市场的销量均呈现增长趋势，同比分别增长 16% 和 20%，并实现该季度盈利。

公司总投资 26 亿元的惠州液晶产业园的第二期工程于 9 月 16 日建成投产，三期工程同日奠基开工建设。其中，投资 12 亿元、产能为 800 万套液晶模组项目目前已有 4 条生产线投入运行，预计明年 6 月底前全部 8 条线都将投入生产。整机一体化工厂总投资近 6 亿元，共投产 8 条总装线，2010 年初全部建成后，预计 15 寸~55 寸的液晶电视整机的年产量可达 300 万台，并生产大尺寸 LCD 部品组件 200 万套。除了布局位于惠州的液晶模组整机一体化项目外，公司在西南区的液晶电视模组整机一体化项目布局也已落定。随着公司在彩电产业链上的快速垂直整合和产业布局，在未来 1-2 年中，公司在平板电视上的竞争力正在逐步上升，同时也会拉动公司部品产业的发展，进而推动公司业绩整体增长。

## (二) 主要财务指标分析：

### 1、销售收入同比增长：

本季度公司实现销售收入 127.68 亿元，同比增长 26.16%。本季度海外销售开始恢复增长，同比增幅达 13.20%。

2009 年 1-9 月公司实现销售收入 298.46 亿元，同比增长 5.35%。其中国内销售收入同比增长 21.09%，海外销售收入同比下降 13.15%。

### 2、资产负债率下降：

本季度末公司资产负债率为 71.44%，较年初下降 1.78 个百分点，较上年同期末下降 2.71 个百分点。

### 3、资产周转加快：

2009 年 1-9 月公司应收账款周转天数同比加快 1.3 天，存货及非货币流动资产周转分别加快 10.2 天和 11.2 天，资产周转效率显著改善。

## (三) 主要产业经营分析

### 多媒体电子产业：

报告期内，公司多媒体电子产业（TCL 多媒体）实现销售收入 85.54 亿元，同比增长 31.51%。其中彩

电销售收入 72.78 亿元，占 TCL 多媒体销售收入的 85.08%，同比增长 29.80%；家庭网络产品（AV）销售收入 12.19 亿元，占 TCL 多媒体销售收入的 14.25%，同比增加 54.07%。本季度实现盈利 8,681 万港元（折合人民币 7,651 万元），1-9 月累计实现盈利 2.30 亿港元（折合人民币 2.03 亿元）。

期内 TCL 多媒体共销售彩电 437.2 万台，同比增长 4.2%；其中传统显像管电视（CRT）电视共售出 177.5 万台，同比减少 41.2%；液晶（LCD）电视销量达 259.7 万台，同比大幅增长 121%。公司两大核心产品—高清蓝光电视和网络电视在国内市场深受消费者欢迎，第三季度这两款产品的销量大幅上升。在 AV 产品方面，公司通过实施企业资源规划系统，优化供应链管理，从而缩短原材料的订货周期，显著提高了运营效率，报告期内 AV 产品的销量和销售额均取得显著增长，销量达 765.2 万台，同比增长 47.06%，销售额达 12.19 亿元，同比增长 54.07%。

彩电业务分区域的销量情况如下：

单位：千台

	2009 年 7-9 月	2008 年 7-9 月	增减(%)	2009 年 1-9 月	2008 年 1-9 月	增减(%)
<b>LCD 电视</b>	2,597	1,175	121.0%	5,527	2,693	105.2%
– 中国市场	1,393	329	323.4%	2,984	785	280.1%
– 海外市场及策略 OEM	1,204	846	42.3%	2,543	1,908	33.3%
<b>CRT 电视</b>	1,775	3,021	-41.2%	4,080	8,428	-51.6%
– 中国市场	852	1,636	-47.9%	2,278	4,407	-48.3%
– 海外市场及策略 OEM	923	1,385	-33.3%	1,802	4,021	-55.2%
合计	4,372	4,196	4.2%	9,607	11,121	-13.6%

为适应 LCD 电视业务的快速增长，公司加大了彩电业务转型投入。借助液晶整机一体化工厂的投产，公司得以进一步向上游产业链延伸，强化了 LCD 产品的核心竞争力，逐步稳固国内领先优势和提升国际竞争力。

报告期内，公司在产品设计上取得了重大突破，推出了 LED 背光技术的 C10 和 X10 系列 LCD 电视、三维立体 LCD 电视和环保节能 LCD 电视等，在技术创新上则实现了改善动态影像清晰度的 240Hz 倍速技术等。期内公司在全球共推出三个新外观系列共十余款液晶新品；其中，在海外市场推出了 M19 系列产品；在国内市场则推出 C10 系列和 X10 系列产品，X10 系列还于 2009 年 8 月获得了“IF 中国设计大奖”。公司的产品竞争力也通过其他自主前沿技术成果得以有效提升，包括应用于 P10 系列 LCD 电视的创新型“超声波焊接”、“镭射雕刻”以及“高精度粘贴”制造技术等。另外，公司已与国际领先的跨国公司合作，共同开发网络电视机顶盒产品，为中国数码电视市场的不断成熟发展做出贡献。

第四季度预计国内外市场对 LCD 电视的需求仍将保持强劲增长，新建的液晶整机一体化工厂能大幅提高 LCD 产能，并通过垂直整合的生产以降低成本及提高整体效率，强化其核心竞争力，保持公司在中国市场的领先地位。欧美业务方面，公司将充分利用独特的本地化资源，通过精简的运营方式来提高产品竞争力。新兴市场，公司将根据各地市场的差异采取不同的销售策略，对于越南、菲律宾和泰国市场主要

以零售终端为重点，以零售促进销量增长。同时公司也会在中美洲和南美洲部分国家推广 TCL 品牌电视。AV 产品方面，将会延长产业链，加速向蓝光、可视、手持等产品的转型。

## 一一 中国市场

在国家“家电下乡”、“以旧换新”及“节能产品惠民工程”等利民政策的带动下，国内市场对 LCD 电视的需求不断增加。就销量而言，公司在中国市场的 LCD 电视销量持续攀升，第三季度 LCD 电视销量同比增长 323.4%，较第二季度环比增长 67.8%达 139.3 万台，LCD 电视已成为公司整体彩电业务增长的主要动力。

2009 年 8 月，TCL 品牌入选中央电视台举办的“新中国成立 60 周年—推动中国经济·影响民众生活的 60 个品牌”活动，此次入选既彰显了公司的品牌实力，也体现了中国市场消费者对 TCL 品牌的认同。未来公司还将继续凭借强大的品牌优势，差异化的产品策略及快速供应链模式，继续保持业务稳定增长，稳固国内领先优势。

## 一一 欧洲

欧洲市场持续取得良好的业绩增长，中北欧市场的增长最为迅速，其第三季的销售额同比增长 131.5%；法国的市场也保持理想增长，其第三季度的销售额同比增长 29.9%；公司期内推出的 M10 和 P10 系列产品深获当地客户好评。在销售渠道建设上，公司与欧洲市场的德国和捷克共和国主要零售商进一步加深合作关系，培育出更多的收入增长点。同时，公司积极采取成本控制措施，并重组了该地区的生产设施，从而有效降低成本，使该地区的业绩得到持续改善。

## 一一 北美

公司在北美市场增加了对大型连锁客户的销售比重，使 LCD 电视的销量保持稳定增长。另外，第一季度成功实施的组织架构重组以及强化供应链管理降低了分销成本及各项固定成本，抵消了本季度 LCD 面板价格上涨对毛利率造成的压力。

## 一一 新兴市场

期内公司在新兴市场推出了 P10 系列 LCD 电视，市场反应良好，随之带来澳洲及中东客户的新定单，同时公司还为新客户增值提供增值服务以提升品牌知名度和产品认知度，并推出 LCD 电视升级计划和主要零售商专项营销策略，从而提升了该地区的销售量。而一系列的成本控制和改善产品质量措施，也使得公司在该地区的业务保持稳定增长。

## 一一 战略 OEM 业务

在规模效益和运营成本降低的优势下，公司为战略 OEM 业务客户提供了极具成本竞争力和高度垂直整合能力的模组供应方案，除巩固与现有客户的合作外，还拓展了新客户。此外，公司还加速实施了电子网络系统以优化供应链管理，同时加强监控节能产品标准以符合欧洲客户严格的电器产品节能控制要求。

## 通讯产业

报告期内，公司移动通讯产业（TCL 通讯）实现销售收入 9.44 亿元，因受金融危机影响，同比略有下降。但由于公司及时的调整了业务架构和市场策略，本季度销售情况较上半年有明显好转，销量较去年同期增长 20% 达 424 万台。其中，在 EMEA（欧洲、中东及非洲）的销量同比增长 26% 达 181 万台；在 LATAM（拉丁美洲）的销量同比增长 12% 达 154 万台；在国内市场，公司在实行精品战略后，推出了中高端产品并初显成效，销量同比增长 16% 达 75 万台；本季度通讯产业实现盈利 1,389 万港元（折合人民币 1,224 万元）。

手机及数据卡销量分布：

单位：千台

	2009 年 7-9 月	2008 年 7-9 月	增减(%)	2009 年 1-9 月	2008 年 1-9 月	增减(%)
- 中国市场	747	643	16%	1,850	1,273	45%
- 海外市场	3,493	2,905	20%	7,448	8,991	-17%
合计	4,240	3,548	20%	9,298	10,264	-9%

期内公司继续推行“3G+4C”的业务模式进行多元化发展，并逐步由产品销售向产品（含服务）运营过渡，陆续推出了附带 MSN、QQ 等软件的年轻时尚型手机产品；而差异化的运营策略也使公司获取了稳定利润，使报告期内业绩改善明显。第三季度公司在海外市场的表现强劲，销量大幅上升，较去年同期增长 20%，较第二季度环比增长 61% 达 349 万台。同时，OT-800 和 OT-708 两款智能手机受到市场的热捧，提升三季度产品的平均售价和毛利率，从而使整体销售收入较二季度大幅增长 56%。

本季度公司共推出六款 ALICATEL 品牌及一款 TCL 品牌手机新品，其中 OT-800 系列深受客户欢迎，并获多家大型运营商订单。另外公司推出的 OT-708 系列入门级平板轻触式手机，亦备受市场关注，进一步提升了公司的整体销量。期内，公司还推出了一款 HSUPA 的 3G USB 数据套件，该款传输器采用超薄设计，USB 插头可折叠，信息传输速度较快，下载速度更达到 7.2 百万位元/秒，并设有全球定位系统功能，预计将在第四季度为公司带来盈利贡献。

第四季度随着全球经济的持续改善，公司手机及配件的销量还将保持稳定增长的水平，其中亚太地区市场将成为业务增长的重要来源之一，而欧洲和拉美市场亦将持续稳步复苏。同时，公司还将努力抓住中国市场 3G 业务发展的机遇，积极加强产品研发工作，加强与各大运营商的深度合作，争取推出更多具竞争力和创新性的产品，成为 3G 时代移动通讯终端产品和服务的领先供应商。

## 家电产业

报告期内，家电产业共实现销售收入 6.81 亿元，同比减少 9.91%。期内实现空调销售 23.1 万台，同比增长 21.1%；冰箱销售同比减少 22.34%至 14.3 万台；由于减少了边际贡献低的半自动洗衣机销售，洗衣机产品销售同比减少 22.34%至 12.2 万台。

海外市场逐渐复苏，带动了报告期空调出口的增长；国内市场受国家经济提升政策的刺激，市场集中度进一步提高，公司面临市场竞争力度增大的压力。在此环境中，公司坚持直营化销售方式，取消渠道中的多余环节；并积极调整产品策略，以产品差异化获得客户认可。

报告期内，空调产品正逐步向高效机型转移，推出了高效节能的全直流变频产品；同时还围绕钛金技术和钛金概念，推出全系列钛金产品，具有独特卖点和一定的差异化；冰箱、洗衣机产品大幅提升节能产品比例，同时增加功能配置，全面提升产品附加值。

### 部品产业

报告期内，部品产业持续优化产品结构，新产品销售收入比重不断增加。期内共实现销售收入 3.55 亿元，同比增长 7.67%，毛利率同比增长 0.95 个百分点至 13.8%。为缩短供应链、降低库存风险，拉动公司内部零组件的供应链，实现公司自主研发平板电视的目标，部品产业开始积极开拓背光模组项目，其产品将直接进入液晶模组生产线的进料口，此举将有效降低背光模组的包装和物流成本，实现背光模组、液晶模组和整机一体化的全线整合，不仅能进一步降低液晶模组的制造成本，更能提升公司在平板电视领域的综合配套功能。

### 其他业务

报告期内，公司在保持主业稳健发展的前提下，开始培育新的业务增长点。其一是在广东、天津建两家循环经济产业园，通过资源的再利用发展回收产业。该项目在规划、设计、建设的全过程中，重点围绕“进口废旧家电处理试点”的要求，通过产品的绿色设计、绿色制造，及无害化回收处理废旧电子电器产品，最终实现整个产业链的生态循环，一期工程将达到 10 万吨 / 年电子电器产品处理能力。其二是公司通过收购北京国药恒瑞美联公司原股东的部分股份和增资对其控股，依托其显示技术方面的强大优势进入医疗电子产业，并将现有资源进一步扩大。公司现阶段将扎实地奠定未来在医疗电子领域形成产业化发展的基础，努力将医疗电子产业培育成公司新的业务增长点。

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）千元

项目	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	增减 (%)	变动原因说明
预付款项	463,382	247,629	87.13%	预付材料款增加
应收利息	15,773	61,265	-74.25%	应收银行存款利息较上年末减少

持有至到期投资	-	2,642	-100.00%	持有至到期投资收回
在建工程	447,488	110,927	303.41%	本期投资建设光电科技工业园(液晶模组项目)及液晶整机一体化项目
其他非流动资产	41,918	111,803	-62.51%	本期摊销预付专利费
吸收存款及同业存放	56,817	122,555	-53.64%	联营及合营公司存放于本集团财务公司的款项减少
应付股利	1,116	44,976	-97.52%	本期支付了应付给少数股东的股利
应交税费	-159,553	3,793	-4306.46%	留抵的增值税进项税增加
一年内到期的非流动负债	129,127	476,060	-72.88%	到期归还一年内到期的长期借款
其他流动负债	750,762	183,850	308.36%	本期发行了短期融资券 5 亿元
长期借款	1,727,190	24,301	7007.59%	借入的银行长期借款增加
应付债券	-	125,082	-100.00%	本年赎回可转换债券
长期应付款	25,011	52,737	-52.57%	子公司武汉空调归还向当地政府借支的基建款
项目	2009 年 1-9 月	2008 年 1-9 月	增减(%)	变动原因说明
投资收益	123,205	398,008	-69.04%	去年同期转让低压电器业务取得较大的股权转让收益

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用  不适用

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 持有其他上市公司股权情况

证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
股票	300001	特锐德	23,800.00	1,000.00	23,800.00	10.30%	不适用
股票	300002	神州泰岳	116,000.00	2,000.00	116,000.00	50.19%	不适用
股票	300003	乐普医疗	29,000.00	1,000.00	29,000.00	12.55%	不适用
股票	300007	汉威电子	27,000.00	1,000.00	27,000.00	11.68%	不适用
股票	610888	中国国旅	35,340.00	3,000.00	35,340.00	15.29%	不适用
期末持有的其他证券投资			不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
报告期已出售证券投资损益			不适用	不适用	不适用	不适用	805,069.66

合计	231,140.00	8,000.00	231,140.00	100%	805,069.66
----	------------	----------	------------	------	------------

### 报告期买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入/卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收益 (元)
中国建筑	0	198000/198000	0	827,640.00	500,252.31
中国中冶	0	114000/114000	0	617,880.00	170,403.24
光大证券	0	12000/12000	0	252,960.00	81,684.00
信立泰	0	1000/1000	0	41,980.00	23,706.20
奇正藏药	0	1000/1000	0	11,810.00	12,628.84
新世纪	0	500/500	0	11,400.00	7,514.04
世联地产	0	500/500	0	9,840.00	4,123.92
博深工具	0	500/500	0	5,750.00	2,775.76
鑫龙电器	0	500/500	0	4,750.00	1,981.35
汉威电子	0	1000/0	1000	27,000.00	不适用
乐普医疗	0	1000/0	1000	29,000.00	不适用
神州泰岳	0	2000/0	2000	116,000.00	不适用
特锐德	0	1000/0	1000	23,800.00	不适用
中国国旅	0	3000/0	3000	35,340.00	不适用
合计	-	-	-	-	805,069.66

### 3.5.2 报告期内重大合同情况

适用  不适用

### 3.5.3 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009年01月15日	深圳	实地调研	国投瑞银、信达澳银	探讨国内外市场销售情况、毛利率和行业竞争等情况。分析毛利率水平与存货周转率，讨论国内外市场对液晶电视的需求、家电下乡与CRT电视的需求、关键部件技术实力、上下游整合能力与公司整体核心竞争力的关系等。
2009年02月05日	深圳	实地调研	鹏华基金、融通基金	探讨对于LCD市场的判断、销售和毛利率情况、产品价格、国际业务情况、上游供应商的关系等问题，同时分析公司盈利能力、价格变化的影响、模组项目对于公司的作用。
2009年02月06日	惠州	实地调研	南方基金、博时基金、易方达基金	探讨海外业务发展和对公司的影响、CRT和LCD产品的销售情况、公司竞争优势；参观在建的模组工厂、调研LCD工厂的生产情况。

2009 年 02 月 11 日	深圳	书面问询、电话沟通	平安证券	分析 LCD 上下游行业现状以及发展前景、探讨上游产业的未来发展趋势以及对公司的影响。
2009 年 03 月 25 日	深圳	实地调研、电话沟通	平安证券、中投证券、国泰君安、联合证券、天相投资顾问有限公司、中信证券、招商证券、申银万国、银河证券、中金公司、东方证券、江苏瑞华投资发展有限公司、兴业基金、融通基金、信达澳银、上海景贤投资有限公司、景顺长城、国信证券、第一创业	分析、探讨 2008 年度业绩，2009 年业务展望。
2009 年 4 月 13 日	深圳	电话沟通	平安证券、国泰君安、中信证券、中金公司、融通基金、	分析讨论公司 2009 年 3 月主要产品销售数据，探讨产业发展前景和公司策略。
2009 年 4 月 25 日	深圳	实地调研、电话沟通	平安证券、中投证券、国泰君安、联合证券、天相投资顾问有限公司、中信证券、招商证券、申银万国、银河证券、中金公司、东方证券、江苏瑞华投资发展有限公司、兴业基金、融通基金、信达澳银、上海景贤投资有限公司、景顺长城、国信证券、第一创业	分析探讨公司 2009 年第一季度经营业绩，讨论公司第二季度境内外经营策略。
2009 年 5 月 6 日	深圳	实地调研	中信证券	与公司就非公开发行股票募投项目进展以及募投资金使用情况进行沟通。
2009 年 5 月 13 日	深圳	电话沟通	平安证券、中投证券	探讨液晶电视上游产业动向，分析公司液晶电视业务发展策略、分析公司 2009 年 4 月主要产品销售数据
2009 年 5 月 14 日	深圳	实地调研	广州证券	了解公司在彩电向 CRT 向 LCD 过渡时期的战略布局，分析液晶上游产业趋势。
2009 年 6 月 11 日	深圳	电话沟通	第一创业、平安证券、国信证券	分析讨论公司 2009 年 5 月主要产品销售数据，探讨未来主业发展战略。
2009 年 6 月 17 日	深圳	实地调研	兴业证券	对公司的核心业务多媒体业务在 2009 年上半年的经营情况进行了解，参观 TCL 多媒体新产品。
2009 年 6 月 26 日	深圳	电话沟通	中信证券、中金公司	分析主营业务产业动向，分析、探讨家电业务的策略。
2009 年 07 月 09 日	惠州	实地调研	中信证券	讨论上半年公司总体经营情况、液晶模组整机一体化项目进展情况。
2009 年 07 月 15 日	惠州	实地调研	广东证券期货业协会、广东省中小投资者代表、第一创业	讨论资本市场走势和公司经营状况，参观液晶模组生产线、手机生产线以及产品展厅。

2009 年 08 月 12 日	深圳	实地调研	联合证券、国信证券	就已公布的公司 2009 年 7 月份主要产品销售数据进行讨论和交流。
2009 年 08 月 18 日	深圳	电话沟通	第一创业、国泰君安、平安证券	2009 年半年度业绩回顾和下半年经营展望
2009 年 09 月 07 日	深圳	实地调研	红筹投资、鼎诺投资、马克孛罗至真资产管理、皇家苏格兰银行、深圳市中南成长投资公司、深圳君赢投资公司、深圳华强、长润资产管理、光大资管、泰康保险、信诚基金、银华基金、国投瑞银、华商基金、人保资产、建信基金、南方基金、长城基金、中银基金、金鹰基金、国海、鹏华基金、招商证券	探讨宏观经济走势及其对公司海外业务的影响。
2009 年 09 月 14 日	深圳	实地调研	国信证券、融通基金、第一创业	就已公布的公司 2009 年 8 月份主要产品销售数据进行讨论和交流。
2009 年 09 月 16 日	惠州	实地调研	中金公司、国泰君安、天相投顾、银河证券、兴业证券、国信证券、招商证券、东方证券、博时基金、融通基金、中信证券、华安基金、富国基金	机构投资者参加公司液晶模组整机一体化工厂投产暨 TCL 液晶产业园三期工程奠基仪式，参观液晶模组整机一体化生产线以及产品展厅。讨论公司战略、经营状况以及行业现状和未来技术发展趋势的等问题。
2009 年 09 月 24 日	深圳	实地调研	联合证券、信诚基金	讨论液晶模组行业现状及前景，了解公司的液晶模组项目的工艺流程、产能、行业地位、未来发展规划等。

### 3.5.4 其他需说明的重大事项

- 1、报告期内，公司无持股 30%以上的股东，也无股东提出股份增持计划；
- 2、报告期内，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况；
- 3、报告期内，公司不存在有关方对公司实施股权分置改革、重大资产重组承诺的收益作出补偿的情况。

### 3.6 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

报告期衍生品持仓的背景及必要性说明	<p>2005 年 7 月 21 日（汇率改革）至 2009 年 9 月底，人民币对美元汇率升值幅度达 17.51%，而近两年其他货币对美元的汇率波动幅度亦因金融危机的影响而不断加大。本集团主要结算币种为人民币和美元，采取相应措施规避汇率变动风险的需求非常迫切。</p> <p>根据 Bloomberg 收集的 50 多家银行对未来主要货币的汇率预测，2010 年人民币对美元汇率预计升值达 1.77%，而欧元、澳大利亚元对美元出现 1.2—1.5%的贬值，其他主要货币对美元也预计出现不同幅度的涨跌变动，而本集团主要收付货币均为美元和人民币，按照美元贬值的预期计算，则未来收入存在巨大汇兑损失风险，从谨慎、稳健的财务管理原则出发，必须对其进行风险管理。</p>
-------------------	---

	<p>本集团主营业务中近半为海外业务，涉及结算币种繁多，因此面临多个币种的交易风险，必须进行合理管理才能确保实际业务的稳健发展。在快速变化的全球经济环境中，对于经营活动所产生的外汇资金收付、资本性支出、融资风险敞口（如外币借款或股利等）等现金流，必须进行合理有效的风险管理，才能保证执行本集团的成本优势策略，形成市场竞争力。</p>
<p>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>	<p>主要风险分析：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>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审批，或未准确、及时、有序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，将面临因此带来的法律风险及交易损失。</li> </ol> <p>风险控制措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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；</li> <li>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，获得集团专业部门意见后，方可实施操作；</li> <li>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，并向董事会专门委员会报告。还需定期向管理层和董事会提交至少应包括衍生品投资授权执行情况、衍生品交易头寸情况、风险评估结果、衍生品投资盈亏状况、止损限额执行情况等内容的风险分析报告；</li> <li>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。</li> </ol>
<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>	<p>2009 年 1-9 月本集团通过远期结、售汇方式规避汇率变动风险，未到期的外汇远期合约产生公允价值变动收益及已到期合约的交割收益共计约 2,380 万元。</p> <p>本集团远期外汇合约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。</p>
<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</p>	<p>未发生重大变化</p>
<p>独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p><b>独立董事发表的专项意见：</b>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</p>

	<p>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。</p> <p>我们认为公司 2009 年 1-9 月已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，符合有关法律、法规的有关规定。</p> <p><b>保荐人发表的专项意见：</b> 中信证券及其保荐代表人已认真审阅了 TCL 集团关于衍生品交易的相关资料，认为：公司截至 2009 年 9 月 30 日已开展的衍生品业务，符合实际业务的需要，通过使用合理的衍生工具降低汇兑损失、锁定交易成本。公司于 2008 年 11 月成立“汇率风险管理项目组”，对衍生品业务进行了充分准备，由公司及各产业负责资金业务和报表核算的骨干人员负责公司及各产业的汇率风险管理、市场分析及产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作，保证了外汇衍生品业务的稳健开展。</p>
--	--

### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）千元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
1、远期结汇	1 年以内	915,220	2,189,698	44.05%
2、远期购汇	1 年以内	1,441,130	887,900	17.86%
3、远期结售汇组合产品	1 年以内	2,219,750	1,420,640	28.58%
4、远期外汇买卖	1 年以内	-	444,345	8.94%
5、外汇期权	1 年以内	175,190	-	-
合计	-	4,751,290	4,942,583	99.44%

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	6,678,186,420.00	2,641,203,308.00	6,697,267,238.00	2,217,770,832.00
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	46,160,375.00	52,680.00	126,617,369.00	0.00
应收票据	864,994,186.00	9,046,482.00	689,291,642.00	4,912,232.00
应收账款	5,658,919,819.00	971,516,147.00	4,965,137,603.00	407,595,183.00
预付款项	463,382,200.00		247,628,923.00	17,495,217.00

应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	15,773,334.00	16,020,791.00	61,264,934.00	42,429,378.00
应收股利	12,302,280.00	24,631,836.00	24,190,568.00	17,576,285.00
其他应收款	971,468,665.00	2,898,971,589.00	888,491,142.00	2,688,648,628.00
买入返售金融资产				
存货	5,166,225,322.00	4,190,153.00	4,553,991,420.00	2,289,137.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	19,877,412,601.00	6,565,632,986.00	18,253,880,839.00	5,398,716,892.00
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资		150,000,000.00	2,641,500.00	152,641,500.00
长期应收款				
长期股权投资	742,324,215.00	2,906,001,071.00	527,682,806.00	2,111,656,624.00
投资性房地产	240,480,617.00		240,968,486.00	0.00
固定资产	2,875,541,587.00	73,544,724.00	2,730,319,822.00	81,676,407.00
在建工程	447,487,994.00	27,877,470.00	110,927,483.00	0.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	636,735,738.00	14,903,951.00	675,659,883.00	16,178,300.00
开发支出	32,268,701.00		34,156,168.00	0.00
商誉	440,126,624.00		440,126,624.00	0.00
长期待摊费用	41,788,409.00	855,075.00	25,435,328.00	894,721.00
递延所得税资产	46,305,128.00		39,067,928.00	0.00
其他非流动资产	41,917,509.00		111,802,553.00	0.00
非流动资产合计	5,544,976,522.00	3,173,182,291.00	4,938,788,581.00	2,363,047,552.00
资产总计	25,422,389,123.00	9,738,815,277.00	23,192,669,420.00	7,761,764,444.00
流动负债：				
短期借款	5,042,883,981.00	1,539,213,488.00	6,712,214,894.00	1,646,260,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放	56,817,402.00		122,554,536.00	0.00
拆入资金				
交易性金融负债	14,347,266.00		60,663,534.00	0.00
应付票据	1,222,226,831.00		1,202,545,805.00	114,587,462.00
应付账款	6,028,837,453.00	776,158,044.00	5,042,251,387.00	342,237,687.00
预收款项	485,914,874.00		555,130,404.00	0.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				

应付职工薪酬	388,690,905.00	1,622,541.00	387,949,392.00	9,155,364.00
应交税费	-159,552,924.00	-36,449,051.00	3,793,045.00	-2,109,706.00
应付利息	8,595,111.00	4,103,680.00	33,052,469.00	4,509,399.00
应付股利	1,116,154.00	1,082,102.00	44,975,519.00	1,082,102.00
其他应付款	2,282,779,017.00	1,905,872,177.00	1,840,943,986.00	2,318,499,265.00
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	129,127,484.00	501,257,123.00	476,059,609.00	445,000,000.00
其他流动负债	750,761,761.00		183,849,521.00	0.00
流动负债合计	16,252,545,315.00	4,692,860,104.00	16,665,984,101.00	4,879,221,573.00
非流动负债：				
长期借款	1,727,190,000.00	1,190,000,000.00	24,300,638.00	0.00
应付债券			125,081,672.00	0.00
长期应付款	25,010,786.00	11,581,818.00	52,737,075.00	12,790,909.00
专项应付款	74,138,510.00	37,039,369.00	40,757,610.00	16,657,869.00
预计负债				
递延所得税负债	8,862,905.00		10,189,119.00	0.00
其他非流动负债	74,363,789.00	66,561,872.00	62,140,629.00	54,983,437.00
非流动负债合计	1,909,565,990.00	1,305,183,059.00	315,206,743.00	84,432,215.00
负债合计	18,162,111,305.00	5,998,043,163.00	16,981,190,844.00	4,963,653,788.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,936,931,144.00	2,936,931,144.00	2,586,331,144.00	2,586,331,144.00
资本公积	2,457,262,762.00	1,699,512,571.00	1,925,519,533.00	1,174,253,347.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	523,500,480.00	364,988,828.00	519,809,341.00	364,988,828.00
一般风险准备	204,822.00		204,822.00	0.00
未分配利润	-947,195,605.00	-1,260,660,429.00	-1,096,906,888.00	-1,327,462,663.00
外币报表折算差额	-144,678.00		48,075,683.00	0.00
归属于母公司所有者权益合计	4,970,558,925.00	3,740,772,114.00	3,983,033,635.00	2,798,110,656.00
少数股东权益	2,289,718,893.00		2,228,444,941.00	0.00
所有者权益合计	7,260,277,818.00	3,740,772,114.00	6,211,478,576.00	2,798,110,656.00
负债和所有者权益总计	25,422,389,123.00	9,738,815,277.00	23,192,669,420.00	7,761,764,444.00

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	13,153,204,532.00	764,944,580.00	10,443,736,151.00	457,789,939.00
其中：营业收入	13,151,366,251.00	764,944,580.00	10,442,134,644.00	457,789,939.00

利息收入	1,838,281.00		1,601,507.00	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	13,016,486,933.00	790,736,603.00	10,391,738,692.00	456,928,564.00
其中：营业成本	11,227,548,784.00	748,146,298.00	8,908,785,315.00	445,753,633.00
利息支出	21,872.00		73,545.00	
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	8,758,722.00	341,047.00	7,202,669.00	308,520.00
销售费用	1,239,654,844.00	1,416,479.00	950,245,553.00	468,743.00
管理费用	508,105,816.00	32,651,404.00	407,234,185.00	22,802,987.00
财务费用	14,488,404.00	8,181,375.00	101,211,102.00	-8,405,319.00
资产减值损失	17,908,491.00		16,986,323.00	-4,000,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-27,973,013.00		-9,162,188.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	24,490,292.00	74,897,705.00	12,522,085.00	-2,309,846.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,888,285.00	8,474,727.00	-3,211,750.00	-559,159.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-20,488.00		84,614.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	133,214,390.00	49,105,682.00	55,441,970.00	-1,448,471.00
加：营业外收入	64,544,736.00	195,631.00	69,288,346.00	10,098,361.00
减：营业外支出	16,246,939.00	252,000.00	21,768,363.00	265,000.00
其中：非流动资产处置损失	4,721,125.00		3,800,679.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	181,512,187.00	49,049,313.00	102,961,953.00	8,384,890.00
减：所得税费用	61,414,701.00		76,901,526.00	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	120,097,486.00	49,049,313.00	26,060,427.00	8,384,890.00
归属于母公司所有者的净利润	54,494,275.00	49,049,313.00	50,272,495.00	8,384,890.00
少数股东损益	65,603,211.00		-24,212,068.00	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0186		0.0194	
（二）稀释每股收益	0.0186		0.0194	
七、其他综合收益	-5,525,671.00		-737,918.00	
八、综合收益总额	114,571,815.00	49,049,313.00	25,322,509.00	8,384,890.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,446,315.00	49,049,313.00	50,524,275.00	8,384,890.00

归属于少数股东的综合收益总额	63,125,500.00		-25,201,766.00	
----------------	---------------	--	----------------	--

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	30,679,347,428.00	1,727,185,070.00	28,983,710,788.00	1,192,086,827.00
其中：营业收入	30,674,286,494.00	1,727,185,070.00	28,980,460,729.00	1,192,086,827.00
利息收入	5,060,934.00		3,250,059.00	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	30,420,710,467.00	1,766,904,780.00	28,795,297,726.00	1,223,106,506.00
其中：营业成本	25,986,393,522.00	1,679,462,972.00	24,514,685,783.00	1,159,825,649.00
利息支出	66,216.00		73,545.00	
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	33,143,235.00	1,968,883.00	24,172,533.00	630,764.00
销售费用	2,920,026,803.00	2,515,261.00	2,742,966,600.00	1,343,274.00
管理费用	1,357,183,083.00	91,483,436.00	1,258,044,057.00	75,615,688.00
财务费用	56,580,319.00	-9,075,772.00	202,113,164.00	-10,308,869.00
资产减值损失	67,317,289.00	550,000.00	53,242,044.00	-4,000,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-84,305,016.00		-95,433,695.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	123,205,475.00	78,319,460.00	398,007,886.00	18,325,887.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,921,251.00	25,011,155.00	18,531,756.00	17,626,547.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	64,242.00		-3,949,608.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	297,601,662.00	38,599,750.00	487,037,645.00	-12,693,792.00
加：营业外收入	195,413,330.00	29,173,618.00	149,248,666.00	14,448,361.00
减：营业外支出	60,916,532.00	971,134.00	38,794,675.00	462,943.00
其中：非流动资产处置损失	10,891,538.00		8,399,416.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	432,098,460.00	66,802,234.00	597,491,636.00	1,291,626.00
减：所得税费用	185,320,457.00		175,850,547.00	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	246,778,003.00	66,802,234.00	421,641,089.00	1,291,626.00

归属于母公司所有者的净利润	153,402,422.00	66,802,234.00	470,430,931.00	1,291,626.00
少数股东损益	93,375,581.00		-48,789,842.00	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0552		0.1819	
（二）稀释每股收益	0.0552		0.1819	
七、其他综合收益	-84,276,823.00		-6,233,007.00	
八、综合收益总额	162,501,180.00	66,802,234.00	415,408,082.00	1,291,626.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	106,322,281.00	66,802,234.00	480,381,831.00	1,291,626.00
归属于少数股东的综合收益总额	56,178,899.00		-64,973,749.00	

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	32,886,167,688.00	1,397,520,694.00	31,536,048,926.00	1,289,839,858.00
客户存款和同业存放款项净增加额	-65,737,134.00		-118,574,903.00	
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金	5,070,972.00		3,250,059.00	
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	38,076,878.00		39,993,820.00	
收到其他与经营活动有关的现金	464,150,375.00	843,267,169.00	793,215,375.00	2,139,565,397.00
经营活动现金流入小计	33,327,728,779.00	2,240,787,863.00	32,253,933,277.00	3,429,405,255.00
购买商品、接受劳务支付的现金	27,257,768,885.00	1,551,030,175.00	26,008,236,084.00	1,091,380,241.00
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额	15,988,291.00		-45,260,284.00	
支付原保险合同赔付款项				

的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	1,603,092,106.00	34,915,551.00	1,777,223,875.00	32,500,847.00
支付的各项税费	855,965,774.00	17,865,538.00	791,710,911.00	9,434,205.00
支付其他与经营活动有关的现金	3,112,645,278.00	1,444,980,848.00	3,245,207,570.00	968,343,597.00
经营活动现金流出小计	32,845,460,334.00	3,048,792,112.00	31,777,118,156.00	2,101,658,890.00
经营活动产生的现金流量净额	482,268,445.00	-808,004,249.00	476,815,121.00	1,327,746,365.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,340,260.00	4,276,306.00	45,536,774.00	37,036,774.00
取得投资收益收到的现金	46,756,212.00	72,813,487.00	15,100,433.00	15,100,433.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79,532,327.00	810,878.00	22,268,308.00	54,512.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	78,130,233.00	282,740,000.00	240,334,912.00	6,449,748.00
收到其他与投资活动有关的现金	70,418,784.00			
投资活动现金流入小计	280,177,816.00	360,640,671.00	323,240,427.00	58,641,467.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	971,696,130.00	30,646,412.00	633,830,886.00	3,833,671.00
投资支付的现金	222,587,275.00	863,904,125.00	69,425,811.00	384,396,520.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,194,283,405.00	894,550,537.00	703,256,697.00	388,230,191.00
投资活动产生的现金流量净额	-914,105,589.00	-533,909,866.00	-380,016,270.00	-329,588,724.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	967,943,792.00	882,409,250.00	284,061,835.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	85,534,542.00		284,061,835.00	
取得借款收到的现金	10,622,083,513.00	3,426,479,035.00	6,622,777,894.00	2,110,415,127.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	500,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	12,090,027,305.00	4,808,888,285.00	6,906,839,729.00	2,110,415,127.00
偿还债务支付的现金	10,268,584,208.00	2,773,525,547.00	6,326,775,600.00	1,751,534,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	258,306,979.00	66,324,751.00	248,032,033.00	80,533,871.00
其中：子公司支付给少数股	67,098,806.00		16,001,777.00	

东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	54,601,265.00	2,650,600.00	65,443,129.00	
筹资活动现金流出小计	10,581,492,452.00	2,842,500,898.00	6,640,250,762.00	1,832,067,871.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,508,534,853.00	1,966,387,387.00	266,588,967.00	278,347,256.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23,296,228.00	-1,040,796.00	-5,888,982.00	12,964,096.00
五、现金及现金等价物净增加额	1,053,401,481.00	623,432,476.00	357,498,836.00	1,289,468,993.00
加：期初现金及现金等价物余额	3,480,277,487.00	2,017,770,832.00	3,450,095,365.00	1,015,656,182.00
六、期末现金及现金等价物余额	4,533,678,968.00	2,641,203,308.00	3,807,594,201.00	2,305,125,175.00

#### 4.5 审计报告

审计意见：未经审计