

TCL集团股份有限公司

2010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

---

2010年10月28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

	2010.9.30	2009.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	48,189,584,809.00	30,234,444,483.00	59.39%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	10,025,613,851.00	5,292,620,691.00	89.43%	
股本（股）	4,238,109,417.00	2,936,931,144.00	44.30%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.3656	1.8021	31.27%	
	2010年7-9月	比上年同期增减（%）	2010年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	13,053,934,000.00	-0.75%	36,220,417,067.00	18.06%
归属于上市公司股东的净利润（元）	37,875,016.00	-30.50%	195,484,239.00	27.43%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-300,513,086.00	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	-0.0709	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0100	-46.24%	0.0606	9.78%
稀释每股收益（元/股）	0.0100	-46.24%	0.0606	9.78%
加权平均净资产收益率（%）	0.44%	-0.66%	3.04%	-0.35%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-2.81%	-3.57%	-5.34%	-6.74%

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	119,595,524.00	
补贴收入	529,607,936.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-44,969,034.00	
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	-18,882,683.00	注
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	36,664,982.00	
所得税影响额	-11,723,337.00	
少数股东权益影响额	-71,218,126.00	
合计	539,075,262.00	-

注：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) 2010 年 1-9 月公司处置交易性金融资产（新股投资）取得投资收益约 67 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) 2010 年 1-9 月本公司通过远期结、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损益共计约-1,955 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）	339,037	
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
惠州市投资发展有限公司	65,300,000	人民币普通股
李海英	50,410,000	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	43,236,945	人民币普通股
李东生	40,165,600	人民币普通股
TCL 集团股份有限公司工会工作委员会	32,501,813	人民币普通股
惠州弘日投资有限公司	30,910,000	人民币普通股
全国社保基金五零一组合	30,000,000	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	24,316,718	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 232,916,800 股。其中 63,100,000 股为 2009 年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；72,254,400 股为本年度认购的公司非公开发行股份，自 2010 年 8 月 3 日起限售期为 36 个月；其余 97,562,400 股中的 57,396,800 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 40,165,600 股为自动解禁 25% 的无限售条件的流通股份。根据相关规定，李东生先生于本年内通过非公开发行认购的 72,254,400 股股份将在 2011 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

2010 年 1-9 月公司实现营业总收入 362.20 亿元，其中销售收入 353.48 亿元，同比增长 18.43%。各产业中，多媒体电子产业实现销售收入 167.08 亿元，占 47.27%，移动通讯产业实现销售收入 49.08 亿元，占 13.89%，家电产业实现销售收入 34.91 亿元，占 9.88%；按区域划分，国内实现销售收入 210.95 亿元，占 59.68%，海外实现销售收入 142.53 亿元，占 40.32%。

本季度公司实现营业总收入 130.54 亿元，其中销售收入 126.68 亿元，同比减少 0.78%，较第二季度环比增长 14.59%。各产业中，多媒体电子产业实现销售收入 59.66 亿元，占 47.09%，移动通讯产业实现销售收入 18.78 亿元，占 14.83%，家电产业实现销售收入 10.45 亿元，占 8.25%；按区域划分，国内实现销售收入 79.64 亿元，占 62.87%，海外实现销售收入 47.04 亿元，占 37.13%。

2010 年 1-9 月公司实现净利润 1.95 亿元，较上年同期增长 27.43%；本季度公司实现净利润 3,788 万

元，较上年同期减少 30.5%。

报告期内，公司多媒体业务已完成产品线的调整，销售结构不断优化，LED、3D 等新技术液晶电视的不断推出进一步迎合了市场的需求，整体销量呈现稳步增长的趋势。移动通讯业务在期内的销售业绩再创新高，前九个月的手机销量已超过公司 2009 年全年销量的 47%，海外市场表现尤为突出，同比增长近 2 倍，有利的稳固了公司全球手机厂商销量排名第七的地位。

2010 年 8 月 11 日，公司第一台自主开发的 40 寸 LED 背光液晶模组成品顺利下线，该项目增强了公司在 LED 液晶技术方面的核心竞争力，与同类产品相比，亮度最大提升 33%，功耗降低 12%，可大幅降低液晶模组的成本。期内公司重点投资的 8.5 代液晶面板项目已完成桩基和基础工程工作；今年 6 月底开始动工的厂房主体工程和中心动力站，计划在明年 1 月底封顶；其他主要工程已经全部完成招投标工作；市政配套工程的变电站、供水、供气、道路等工程正在紧张施工，将满足项目公司未来生产运营的需求；全部设备的选型和技术评估工作也已经完成，主要设备已经完成招标。预计 2011 年四季度实现量产，主要生产 26 英寸至 32 英寸、46 英寸以及 55 英寸液晶电视模组。届时，公司将实现面板-模组-整机一体化垂直的战略目标，完成液晶电视全产业链布局。

## （二）主要财务指标分析：

### 1、销售收入同比增长：

1-9 月集团整体实现销售收入 353.48 亿元，同比增长 18.43%，主要来自 TCL 通讯产业的增长。其中，国内销售收入同比增长 13.83%，海外销售收入同比增长 25.98%。

### 2、资产负债率下降：

9 月末集团整体资产负债率为 63.43%，较年初下降 8.69 个百分点，主要是公司在报告期内完成非公开发行，优化资本结构所致；剔除保理借款和存款质押后的实际资产负债率为 57.88%，较年初下降 10.32 个百分点。

## （三）主要产业经营分析

### 多媒体电子产业：

报告期内（指 2010 年 7-9 月，下同），公司多媒体电子产业（TCL 多媒体）实现销售收入 59.66 亿元，同比减少 30.26%。其中彩电销售收入 49.82 亿元，占 TCL 多媒体销售收入的 83.51%，同比减少 31.54%；家庭网络产品（AV）销售收入 8.67 亿元，占 TCL 多媒体销售收入的 14.54%，同比减少 28.83%。激烈的市场竞争及中国、欧洲市场清理 LCD 电视库存导致毛利率下降，以及业务重组费用等因素，使得公司多媒体业务在本季度亏损 6.57 亿港元（折合人民币 5.75 亿元），1-9 月累计亏损 9.91 亿港元（折合人民币 8.68 亿元）。

期内由于北美市场停止销售 RCA 品牌产品及策略 OEM 业务客户结构调整，导致公司彩电销量与去年同期相比减少 20.5%至 347.6 万台；其中传统显像管电视（CRT）电视共售出 153.9 万台，同比减少 13.3%；

液晶（LCD）电视销量 193.7 万台，同比减少 25.4%。截止九月底公司已基本完成了对中国市场旧机型库存的清理，为四季度推出新机型，优化液晶电视产品线结构调整了布局，其中九月份 LED 背光电视占 LCD 电视总销量的比重已提升达 18.9%。AV 产品方面，由于全球传统 DVD 市场的持续低迷，本季度公司 AV 产品的销量较去年同期减少 43.9%至 428.9 万台，但毛利率略有增长。

彩电业务分区域的销量情况如下：

单位：千台

	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 月	增减(%)
<b>LCD 电视</b>	5,191	5,527	-6.1%
- 中国市场	3,502	2,984	17.4%
- 海外市场及策略 OEM	1,689	2,543	-33.6%
<b>CRT 电视</b>	4,375	4,080	7.2%
- 中国市场	1,562	2,278	-31.4%
- 海外市场及策略 OEM	2,813	1,802	56.1%
合计	9,566	9,607	-0.4%

自去年跻身全球液晶电视销售七强之后，公司一直致力于通过产业链垂直整合的新商业模式，以提高在各个热点产品和区域市场的竞争力和快速反应能力。今年八月份公司与友达合作生产的LED背光模组生产线已实现量产；再加上公司在惠州的LCD电视整机一体化工厂的规模效益已在九、十月传统彩电销售旺季开始实现，公司在技术研发、供应链效率、成本控制等方面的优势将进一步显现，核心竞争力将得到夯实。

未来，互联网电视、LED 电视、3D 电视都将成为公司利润的重要增长点。今年 6 月，公司开发出国内首款基于 Android 平台的智能电视，这不仅将对现有的互联网电视实现了技术升级，在三网融合的大背景下，配合 3D 显示技术，这种开放式、个性化的互联网电视有望成为市场新亮点。在 LED 电视方面，公司将发布全新系列的 LED 背光液晶新品，并突出 3D 影像功能，预计全年 LCD 电视机销售目标为 750-800 万台，其中 LED 背光液晶电视机渗透率下半年平均达到约 20%至 25%。在稳步发力 LED 背光源产品的过程中，公司两大类（偏振光、快门）3D 互联网电视已在全国主要城市上市销售。目前，公司在 3D 产品上已实现对偏振光、快门、裸眼的三大核心技术产品的市场应用。

## ——中国市场

由于今年年初公司对整个电视机行业的销售预期过于乐观，导致存货过高，因此公司前三个季度一边清理库存一边进行产品结构调整。截止九月底，公司在中国市场的旧机型库存已按计划基本清理完毕，产品线结构也逐渐调整到位，销售量出现显著回升，较七、八月中国市场的 LCD 销量同比下降，九月份的 LCD 电视机销量同比上升 16.5%达 74.6 万台，环比则大幅增长 87.6%。

期内，公司还推出了 18 款 LED 背光产品及 15 款 CCFL 产品。LED 背光液晶电视占公司彩电总销量的比重迅速增长，市场渗透率逐步提升，国内市场已开始成为公司业务恢复增长的主要驱动力。而从 2010

年 12 月 1 日起正式实施新的能效标准，将为包括 LED 背光液晶电视机在内的节能环保产品创造更大市场机会。公司将充分利用其自然光专利技术及环保节能产品开发优势来抢占市场份额，借以取得强劲的销售势头及更高的利润。

### ——欧洲

截止 2010 年 9 月，欧洲市场的 LCD 电视销量较去年同比增长 50.4%，但由于推广“世界杯”后于渠道内的库存积压，以及欧洲经济表现疲弱，导致公司第三季度在欧洲市场的毛利率处于较低水平。但公司专注于供应链整合，加强本地化生产和采购以优化成本，同时持续推广 TCL 品牌电视机产品。

### ——北美

北美市场从今年第二季度开始因品牌策略调整停止销售 RCA 品牌的产品，因此电视销量维持了较低水平。为了配合 TCL 品牌电视机产品的发展，公司在期内集中了北美业务并进行架构重组，有效地控制了成本开支。

### ——新兴市场

公司凭借在新兴市场 CRT 电视的领导地位，积极把握该市场 CRT 电视向 LCD 电视转型的机遇，通过灵活的产品组合和供应链的优化，以及成功的“世界杯”营销策略及推广，在新兴市场的业务发展强劲，1-9 月 LCD 电视机销售量较去年同期大幅增长 241.9%，其中在拉美、中东和东南亚市场的销售表现尤为突出。新兴市场已经成为公司海外市场中最为重要的部分。

### ——战略 OEM 业务

期内公司调整了客户结构，与东芝展开全面合作，首先在中国区成立合资公司。此外，公司还与美国最大互联网零售商亚马逊展开合作关系，成功开拓网上销售管道，并首次为 TCL 品牌电视机产品打开北美市场的销售。未来公司还将关注开拓更多国际知名品牌的合作机会，以促进战略 OEM 业务客户的多元化。

## 通讯产业

报告期内，公司移动通讯产业（TCL 通讯）手机及配件销量继续保持快速增长，月销量继八月突破 300 万台后，九月份单月销量达 358.8 万台，同比大幅增长 171.15%；1-9 月达 2,373.2 万台，同比增长 155.23%。受益于新兴市场的持续开拓，海外市场的整体增长尤为明显，销量同比增长达 195.13%，尤其是在拉美市场，阿尔卡特品牌的手机市场占有率已位居第四。期内实现销售收入 18.78 亿元，同比增长 99.04%。本季度实现盈利 2.02 亿港元（折合人民币 1.76 亿元），1-9 月累计实现盈利 4.52 亿港元（折合人民币 3.95 亿元）。

手机及数据卡销量分布：

单位：千台

	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 月	增减(%)
- 中国市场	1,751	1,850	-5%
- 海外市场	21,981	7,448	195%

合计	23,732	9,298	155%
----	--------	-------	------

通过打造更强大的品牌形象，培育更紧密的客户关系，提升产品竞争力以及运营效率，公司核心竞争力得到进一步提高，第三季度销量和销售收入都持续了强劲的增长势头，其中，低端和入门级摄像手机在成本及质量方面极具竞争力，成为销量的主力军；而中高端的互联网以及娱乐型手机，以其出色的设计、外观以及用户体验赢得市场青睐，销量比例提升至 30%。近期公司在欧洲市场推出了首款 Android 平台的 3G 智能手机，该款手机的推出有望提高公司 2010 年以后的盈利能力和平均售价。9 月 28 日公司还携手中国银联成为首家中国银联安全支付认证的手机企业，作为中国银联指定的手机支付终端，TCL 系列手机产品中，均内置了“银联在线”客户端，用户购买手机后经过简单的开通即可享用随时随地的便捷支付服务。银联在线支付功能极大的丰富了公司手机互联网战略和产品功能应用，加强了公司互联网手机的市场竞争力。

第四季度公司将继续加强与全球各地主要电讯运营商的战略合作，一方面通过富有价格竞争力的产品保持传统市场的领军地位；另一方面进一步加强研发以及改善产品设计，有效提升产品竞争力，巩固对中高端市场的开拓。公司还将继续扩充包括多媒体融合和平板电脑在内的产品线，在未来大量充斥 3G 产品的手机市场，通过加快研发，缩短高端手机面世时间，以保持强劲的销售增长，进一步改善利润率，更好的保护品牌价值。

### 家电产业

随着全球经济的好转和国内家电内需政策持续推动，报告期内，家电产业的销售收入和销量较上年同期均大幅增长。报告期内实现销售收入10.45亿元，同比增长53.53%；空调销售35.83万台，同比增长54.92%；冰箱销售19.34万台，同比增长36.28%；洗衣机销售16.06万台，同比增长31.94%。同时，由于行业的爆发性增长和通货膨胀的预期，上游原材料和关键部件供应紧张，上游供应商大幅提高供货价，导致家电产业的整体销售毛利略有下降，同比减少3.55%至16.34%。但公司在家电产业内部通过提高营运效率，加强内部管控，保证了同比利润的增长。

期内，公司还加大乡、镇市场的开发力度和建设，并通过推动“千县万镇工程”，使得乡镇市场覆盖率超过20%，有效提升TCL品牌在县、乡、镇市场的影响力。海外市场则加强了营销平台的建设，通过经营资源协同效应推动了公司相关产品空白市场的业务拓展。

### 部品产业

报告期内，部品产业持续围绕液晶产业链及手机产业链进行产品结构调整及升级，期内又新增了金属背板产品，更加丰富了部品产业的产品结构线，新产品销售收入比重截止到第三季度已累计达到 39.8%，新产品开发策略取得了较好的成绩。期内共实现销售收入 4.18 亿元，同比增长 17.96%。

### 其他业务

报告期内，物流与服务业务群的翰林汇公司引进了苹果 IPAD 产品线，成为苹果公司除手机外的唯一

经营全线苹果产品中国区经销商，再加上 DELL 业务的快速增长，翰林汇公司的销售收入同比增长了 26.82% 达 28.68 亿元。房地产与投资业务群继续以控制风险为前提，在稳健发展中为公司创造价值。

### §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）万元

项目	2010 年 9 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	增减（%）	变动原因说明
货币资金	2,278,324	964,198	136%	本公司定向增发、本公司之子公司华星光电少数股东增资以及存款质押借款业务增加
交易性金融资产	10,166	3,075	231%	海外销售规模增长，导致远期外汇合约业务增加
应收票据	235,929	95,400	147%	银行承兑汇票贴现减少
应收利息	8,898	1,877	374%	存款利息增加
其他应收款	136,987	95,036	44%	未抵扣增值税进项税及应收出口退税增加
在建工程	171,831	43,665	294%	西丽工业园及第 8.5 代面板项目投资建设
无形资产	82,405	41,903	97%	购置用于第 8.5 代面板生产线建设项目之土地使用权
其他非流动资产	43,192	3,538	1121%	信托产品投资增加
短期借款	1,004,825	501,367	100%	存款质押借款业务增加
应交税费	-17,329	-3,768	不适用	未抵扣的增值税进项税额增加
应付利息	4,239	1,552	173%	银行借款增加
一年内到期的非流动负债	134,950	19,268	600%	一年内到期的长期借款转入
应付债券	197,400	-	100%	本期发行中期票据
其他非流动负债	94,916	28,242	236%	递延收益增加
项目	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 月	增减（%）	变动原因说明
营业外收入	86,846	19,541	344%	本报告期内补贴收入增加
经营活动产生的现金流量净额	-30,051	48,227	不适用	票据贴现金额减少，且期末应收票据余额较年初增加约 14 亿元

#### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

##### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

##### 3.2.2 公司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

适用  不适用

##### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用



### 3.2.4 其他

适用  不适用

- 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。

### 3.3 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

#### 证券投资总体情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	期末持有数量 (股)	期末账面值	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末持有的其他证券投资				-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益				3,113,570	-	-	-	666,058.07
合计				3,113,570	-	-	-	666,058.07

#### 证券投资情况说明

报告期内已出售证券均为新股申购。

#### 报告期买卖其它上市公司股份的情况（均为新股申购及出售）

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入 (股)	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)	备注
得利斯	500	-	500	-	6,590	4,759.41	
皇氏乳业	1,000	-	1,000	-	20,100	8,156.52	
上海凯宝	500	-	500	-	19,000	4,366.16	
仙琚制药	500	-	500	-	4,100	5,695.65	
新宙邦	1,000	-	1,000	-	28,990	13,384.81	
中国化学	41,000	-	41,000	-	222,630	12,265.46	
爱施德	-	1,000	1,000	-	45,000	-1,373.23	

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入(股)	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)	备注
爱仕达	-	1,500	1,500	-	28,200	240.10	
安诺其	-	1,000	1,000	-	21,200	7,103.49	
奥克股份	-	2,000	2,000	-	170,000	-17,689.08	
北京利尔	-	500	500	-	21,000	5,802.36	
碧水源	-	500	500	-	34,500	38,297.64	
常发股份	-	500	500	-	9,000	1,443.32	
大北农	-	2,000	2,000	-	70,000	46,686.40	
当升科技	-	500	500	-	18,000	14,350.08	
东山精密	-	500	500	-	13,000	17,776.40	
二重重装	-	5,000	5,000	-	42,500	-1,694.81	
富临运业	-	500	500	-	7,485	1,996.92	
格林美	-	500	500	-	16,000	10,384.04	
海康威视	-	500	500	-	34,000	5,860.00	
海兰信	-	1,000	1,000	-	32,800	22,196.84	
海默科技	-	1,500	1,500	-	49,500	5,737.35	
海宁皮城	-	2,000	2,000	-	40,000	4,621.38	
海普瑞	-	1,500	1,500	-	222,000	37,653.88	
昊华能源	-	4,000	4,000	-	119,200	39,004.80	
合康变频	-	500	500	-	17,080	3,931.20	
禾欣股份	-	500	500	-	15,500	2,925.99	
黑牛食品	-	500	500	-	13,500	15,273.93	
恒信移动	-	500	500	-	19,390	360.68	
华力创通	-	500	500	-	15,350	4,480.36	
华平股份	-	500	500	-	36,000	17,539.98	
华谊嘉信	-	500	500	-	12,500	7,957.84	
嘉欣丝绸	-	500	500	-	11,000	-785.87	
杰瑞股份	-	1,000	1,000	-	59,500	4,084.62	
金利华电	-	500	500	-	11,950	5,196.13	
劲胜股份	-	1,500	1,500	-	54,000	-3,446.04	
巨力索具	-	1,000	1,000	-	24,000	2,216.32	
科冕木业	-	500	500	-	6,165	2,206.37	
科远股份	-	500	500	-	19,500	16,116.96	
力生制药	-	1,000	1,000	-	45,000	14,600.26	
联发股份	-	500	500	-	22,500	7,733.58	
鲁丰股份	-	1,000	1,000	-	33,000	16,710.36	
南都电源	-	1,500	1,500	-	49,500	16,187.24	
齐翔腾达	-	500	500	-	14,440	-987.25	
人人乐	-	1,500	1,500	-	40,470	8,451.74	
赛象科技	-	1,000	1,000	-	31,000	12,176.60	

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入(股)	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)	备注
三聚环保	-	500	500	-	16,000	10,598.17	
陕鼓动力	-	2,000	2,000	-	31,000	7,870.86	
省广股份	-	1,000	1,000	-	39,800	5,673.91	
世纪鼎利	-	500	500	-	44,000	14,340.69	
双箭股份	-	500	500	-	16,000	11,021.48	
四维图新	-	500	500	-	12,800	353.80	
苏州恒久	-	500	500	-	10,400	34.49	被注销, 收益为募集资金利息。
天原集团	-	2,500	2,500	-	38,400	28,592.67	
皖新传媒	-	6,000	6,000	-	70,800	38,534.96	
新大新材	-	3,000	3,000	-	130,200	-13,088.49	
新纶科技	-	500	500	-	11,500	3,168.48	
银之杰	-	500	500	-	14,000	1,595.23	
远东传动	-	500	500	-	13,300	-734.13	
章源钨业	-	500	500	-	6,500	7,922.08	
长青股份	-	1,000	1,000	-	51,000	24,734.00	
柘中建设	-	500	500	-	9,950	737.46	
正泰电器	-	4,000	4,000	-	95,920	13,881.37	
中国西电	-	68,000	68,000	-	537,200	-7,828.68	
重庆水务	-	17,000	17,000	-	118,660	78,692.83	
合计	-	-	-	-	3,113,570	666,058.07	-

### 3.5.2 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
2010年07月09日	深圳	电话沟通	银河证券	了解公司二季度生产经营状况。
2010年07月15日	深圳	现场调研	国都证券、民森投资	讨论彩电行业以及公司液晶电视业务的生产经营状况。
2010年07月19日	深圳	电话沟通	光大证券、国信证券	讨论公司6月份销售情况及行业发展趋势。
2010年08月16日	深圳	电话沟通	平安证券	了解公司销量状况以及公司LED产品的推广情况。
2010年08月17日	深圳	电话沟通	海通证券	了解公司多媒体、通讯业务的生产经营状况。
2010年08月26日	深圳	电话沟通	海通证券、国泰君安、银河证券、国信证券、中投证券、平安证券	了解公司中期业绩以及多媒体、通讯、家电等各业务的经营情况, 并讨论公司经营环境变化产生的影响。
2010年08月30日	深圳	电话沟通	国泰君安	了解公司LCD库存状况以及清理计划, LED产品的推广情况。
2010年09月16日	深圳	电话沟通	海通证券	了解公司多媒体、通讯业务的生产经营状况。

### 3.6 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

<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>2010 年以来,人民币兑美元的升值预期加剧,且公司外汇收支占比约 50%,汇率波动成为影响公司经营绩效的重要因素之一。随着公司业务规模的扩大,为有效管理外币资产、负债及现金流的汇率风险,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、期权等方式以规避未来面临的汇率风险。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;</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>
<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>2010 年 1-3 季度本集团通过远期结、售汇方式规避汇率变动风险,报告期内确认汇兑收益 6,388 万元,未到期的外汇远期合约及外汇期权累计产生公允价值变动收益及已到期合约的交割收益共计约 -1,955 万元,合计确认收益 4,433 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</p>	<p>独立董事意见:鉴于公司主营业务中近半为海外业务,涉及结算</p>

情况的专项意见	<p>币种繁多。公司通过合理的金融衍生工具锁定交易成本，有利于规避汇率波动的风险，提高公司竞争力。公司已为操作的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标准。公司和控股子公司开展金融衍生品业务以套期保值为目的，主要挑选与主业经营密切相关的简单金融衍生产品，且衍生产品与业务背景的规模、方向、期限相匹配，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。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 2010 年 1-9 月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>保荐人意见：公司截至 2010 年 9 月 30 日已开展的衍生品业务符合公司海外业务的需要，通过使用合理的衍生工具降低汇兑损失、锁定交易成本，有利于降低汇兑风险。公司已设立“汇率风险管理项目组”，负责公司及各产业的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作；公司建立了内部评估、监管、专项风险管理及信息披露制度，保证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）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	439,181	12,880	1,661,415	35,878	4,433	165.72%	3.58%
2、外汇期权	0	0	5,431	163	0	0.54%	0.02%
合计	439,181	12,880	1,666,846	36,041	4,433	165.26%	3.60%

说明：衍生品业务金额为对应合约金额按照与签约银行确定的比例所实际产生的业务余额。

## §4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

2010 年 09 月 30 日

单位：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	22,783,240,414.00	4,128,954,590.00	9,641,984,729.00	2,553,593,630.00
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	101,656,265.00	0.00	30,753,670.00	99,235.00
应收票据	2,359,294,927.00	47,349,030.00	954,002,827.00	1,071,862.00
应收账款	5,449,034,320.00	874,578,123.00	5,741,027,438.00	1,144,666,730.00
预付款项	721,994,503.00	0.00	628,892,365.00	0.00

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	88,976,636.00	42,383,370.00	18,768,994.00	13,939,253.00
应收股利	0.00	21,435,789.00	0.00	12,329,556.00
其他应收款	1,369,871,224.00	3,304,532,780.00	950,356,591.00	2,522,093,187.00
买入返售金融资产				
存货	7,375,274,826.00	6,036,025.00	6,636,077,222.00	6,061,951.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	40,249,343,115.00	8,425,269,707.00	24,601,863,836.00	6,253,855,404.00
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	44,319,905.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	999,793,421.00	8,170,816,795.00	867,266,847.00	3,719,528,032.00
投资性房地产	268,731,946.00	26,243,541.00	248,204,884.00	37,296,611.00
固定资产	2,942,882,568.00	25,092,394.00	3,069,051,850.00	34,919,860.00
在建工程	1,718,310,740.00	98,747,253.00	436,652,479.00	39,286,153.00
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	824,054,305.00	14,364,135.00	419,033,314.00	14,684,983.00
开发支出	64,881,392.00	0.00	38,883,341.00	0.00
商誉	562,107,797.00	0.00	440,126,624.00	0.00
长期待摊费用	51,681,816.00	1,128,702.00	40,741,235.00	556,488.00
递延所得税资产	31,557,804.00	0.00	37,244,563.00	0.00
其他非流动资产	431,920,000.00	0.00	35,375,510.00	0.00
非流动资产合计	7,940,241,694.00	8,336,392,820.00	5,632,580,647.00	3,846,272,127.00
资产总计	48,189,584,809.00	16,761,662,527.00	30,234,444,483.00	10,100,127,531.00
流动负债：				
短期借款	10,048,249,884.00	1,128,474,156.00	5,013,665,185.00	1,078,026,180.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放	10,327,090.00	0.00	116,857,700.00	0.00
拆入资金	350,000,000.00	0.00	150,000,000.00	0.00
交易性金融负债	119,505,165.00	0.00	6,798,352.00	0.00
应付票据	1,957,947,173.00	215,957,400.00	1,336,152,290.00	0.00
应付账款	6,271,678,656.00	507,422,484.00	6,805,326,026.00	1,033,198,642.00

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
预收款项	1,171,359,859.00	0.00	757,750,901.00	249,034.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	442,382,538.00	1,728,637.00	495,560,283.00	13,423,818.00
应交税费	-173,291,378.00	-15,405,084.00	-37,680,347.00	-17,979,315.00
应付利息	42,390,826.00	15,608,834.00	15,521,748.00	7,973,910.00
应付股利	1,228,024.00	1,082,102.00	1,116,135.00	1,082,102.00
其他应付款	3,336,892,390.00	1,910,191,556.00	3,800,786,820.00	2,026,822,693.00
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	1,349,500,000.00	1,120,000,000.00	192,680,000.00	0.00
其他流动负债	828,083,593.00	500,000,000.00	764,642,638.00	500,000,000.00
流动负债合计	25,756,253,820.00	5,385,060,085.00	19,419,177,731.00	4,642,797,064.00
非流动负债：				
长期借款	1,860,220,027.00	354,900,000.00	2,074,417,000.00	1,490,000,000.00
应付债券	1,974,000,000.00	1,974,000,000.00	0.00	0.00
长期应付款	16,705,383.00	10,372,727.00	19,588,764.00	11,581,818.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	11,509,592.00	0.00	10,403,077.00	0.00
其他非流动负债	949,162,645.00	480,212,675.00	282,423,508.00	213,945,539.00
非流动负债合计	4,811,597,647.00	2,819,485,402.00	2,386,832,349.00	1,715,527,357.00
负债合计	30,567,851,467.00	8,204,545,487.00	21,806,010,080.00	6,358,324,421.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	4,238,109,417.00	4,238,109,417.00	2,936,931,144.00	2,936,931,144.00
资本公积	5,671,892,114.00	4,802,083,488.00	2,451,170,129.00	1,699,512,571.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	567,053,268.00	364,988,828.00	567,053,268.00	364,988,828.00
一般风险准备	360,766.00	0.00	360,766.00	0.00
未分配利润	-478,752,770.00	-848,064,693.00	-674,237,009.00	-1,259,629,433.00
外币报表折算差额	26,951,056.00		11,342,393.00	
归属于母公司所有者权益合计	10,025,613,851.00	8,557,117,040.00	5,292,620,691.00	3,741,803,110.00
少数股东权益	7,596,119,491.00		3,135,813,712.00	
所有者权益合计	17,621,733,342.00	8,557,117,040.00	8,428,434,403.00	3,741,803,110.00
负债和所有者权益总计	48,189,584,809.00	16,761,662,527.00	30,234,444,483.00	10,100,127,531.00

## 4.2 本报告期利润表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

2010 年 7-9 月

单位：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	13,053,934,000.00	452,649,734.00	13,153,204,532.00	764,944,580.00
其中：营业收入	13,043,265,828.00	452,649,734.00	13,151,366,251.00	764,944,580.00
利息收入	10,668,172.00		1,838,281.00	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	13,456,756,680.00	483,274,061.00	13,016,486,933.00	790,736,603.00
其中：营业成本	11,467,631,674.00	441,779,254.00	11,227,548,784.00	748,146,298.00
利息支出	77,442.00		21,872.00	
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	19,455,892.00	225,762.00	8,758,722.00	341,047.00
销售费用	1,449,138,198.00	1,603,145.00	1,239,654,844.00	1,416,479.00
管理费用	526,622,169.00	39,327,352.00	508,105,816.00	32,651,404.00
财务费用	-50,039,309.00	338,548.00	14,488,404.00	8,181,375.00
资产减值损失	43,870,614.00		17,908,491.00	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-75,420,478.00		-27,973,013.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	76,861,499.00	11,677,438.00	24,490,292.00	74,897,705.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,810,926.00	9,743,329.00	3,888,285.00	8,474,727.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-233,870.00		-20,488.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-401,615,529.00	-18,946,889.00	133,214,390.00	49,105,682.00
加：营业外收入	363,058,311.00	245,811,500.00	64,544,736.00	195,631.00
减：营业外支出	24,968,744.00		16,246,939.00	252,000.00
其中：非流动资产处置损失	5,640,292.00		4,721,125.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-63,525,962.00	226,864,611.00	181,512,187.00	49,049,313.00
减：所得税费用	70,042,659.00		61,414,701.00	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-133,568,621.00	226,864,611.00	120,097,486.00	49,049,313.00
归属于母公司所有者的净利润	37,875,016.00	226,864,611.00	54,494,275.00	49,049,313.00
少数股东损益	-171,443,637.00		65,603,211.00	



项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0100	0.0772	0.0186	0.0174
（二）稀释每股收益	0.0100	0.0772	0.0186	0.0174
七、其他综合收益	-12,426,673.00		-5,525,671.00	
八、综合收益总额	-145,995,294.00	226,864,611.00	114,571,815.00	49,049,313.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	39,083,512.00	226,864,611.00	51,446,315.00	49,049,313.00
归属于少数股东的综合收益总额	-185,078,806.00		63,125,500.00	

### 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

2010 年 1-9 月

单位：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	36,220,417,067.00	1,777,714,853.00	30,679,347,428.00	1,727,185,070.00
其中：营业收入	36,201,596,246.00	1,777,714,853.00	30,674,286,494.00	1,727,185,070.00
利息收入	18,820,821.00		5,060,934.00	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	36,843,640,384.00	1,872,676,953.00	30,420,710,467.00	1,766,904,780.00
其中：营业成本	31,489,697,162.00	1,741,740,933.00	25,986,393,522.00	1,679,462,972.00
利息支出	289,652.00		66,216.00	
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	45,128,329.00	2,293,780.00	33,143,235.00	1,968,883.00
销售费用	3,682,624,280.00	3,440,580.00	2,920,026,803.00	2,515,261.00
管理费用	1,475,748,262.00	111,732,979.00	1,357,183,083.00	91,483,436.00
财务费用	62,042,717.00	13,468,681.00	56,580,319.00	-9,075,772.00
资产减值损失	88,109,982.00		67,317,289.00	550,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-46,656,626.00		-84,305,016.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	122,176,069.00	110,586,556.00	123,205,475.00	78,319,460.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,143,802.00	20,665,445.00	11,921,251.00	25,011,155.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	74,449.00		64,242.00	

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-547,629,425.00	15,624,456.00	297,601,662.00	38,599,750.00
加：营业外收入	868,461,252.00	407,013,049.00	195,413,330.00	29,173,618.00
减：营业外支出	95,695,906.00	10,050,500.00	60,916,532.00	971,134.00
其中：非流动资产处置损失	14,648,752.00		10,891,538.00	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	225,135,921.00	412,587,005.00	432,098,460.00	66,802,234.00
减：所得税费用	197,350,251.00	1,022,265.00	185,320,457.00	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	27,785,670.00	411,564,740.00	246,778,003.00	66,802,234.00
归属于母公司所有者的净利润	195,484,239.00	411,564,740.00	153,402,422.00	66,802,234.00
少数股东损益	-167,698,569.00		93,375,581.00	
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.0606	0.1276	0.0552	0.0240
(二) 稀释每股收益	0.0606	0.1276	0.0552	0.0240
七、其他综合收益	10,095,419.00		-84,276,823.00	
八、综合收益总额	37,881,089.00	411,564,740.00	162,501,180.00	66,802,234.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	215,455,128.00	411,564,740.00	106,322,281.00	66,802,234.00
归属于少数股东的综合收益总额	-177,574,039.00		56,178,899.00	

#### 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

2010 年 1-9 月

单位：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	39,088,069,194.00	2,295,289,935.00	32,886,167,688.00	1,397,520,694.00
客户存款和同业存放款项净增加额	-106,530,610.00		-65,737,134.00	
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	200,000,000.00			
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				

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
收取利息、手续费及佣金的现金	18,825,085.00		5,070,972.00	
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	55,626,423.00		38,076,878.00	
收到其他与经营活动有关的现金	1,189,339,917.00	1,305,737,153.00	464,150,375.00	843,267,169.00
经营活动现金流入小计	40,445,330,009.00	3,601,027,088.00	33,327,728,779.00	2,240,787,863.00
购买商品、接受劳务支付的现金	33,855,213,454.00	2,350,628,022.00	27,257,768,885.00	1,551,030,175.00
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	88,839,393.00		15,988,291.00	
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	1,920,459,848.00	43,704,142.00	1,603,092,106.00	34,915,551.00
支付的各项税费	875,425,420.00	9,074,954.00	855,965,774.00	17,865,538.00
支付其他与经营活动有关的现金	4,005,904,980.00	1,554,180,650.00	3,112,645,278.00	1,444,980,848.00
经营活动现金流出小计	40,745,843,095.00	3,957,587,768.00	32,845,460,334.00	3,048,792,112.00
经营活动产生的现金流量净额	-300,513,086.00	-356,560,680.00	482,268,445.00	-808,004,249.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	21,779,628.00	8,758,738.00	5,340,260.00	4,276,306.00
取得投资收益收到的现金	46,028,157.00	95,457,057.00	46,756,212.00	72,813,487.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	154,875,621.00	4,086,035.00	79,532,327.00	810,878.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	225,758,802.00	36,864,924.00	78,130,233.00	282,740,000.00
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	448,442,208.00	145,166,754.00	280,177,816.00	360,640,671.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,342,301,948.00	61,230,552.00	971,696,130.00	30,646,412.00
投资支付的现金	819,521,364.00	4,441,677,895.00	222,587,275.00	863,904,125.00
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	55,379,998.00	51,872,380.00		
支付其他与投资活动有关的现金	39,311,489.00			

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
投资活动现金流出小计	2,256,514,799.00	4,554,780,827.00	1,194,283,405.00	894,550,537.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,808,072,591.00	-4,409,614,073.00	-914,105,589.00	-533,909,866.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	8,987,630,415.00	4,411,035,288.00	967,943,792.00	882,409,250.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,576,595,127.00		85,534,542.00	
取得借款收到的现金	9,665,955,865.00	3,018,931,558.00	10,622,083,513.00	3,426,479,035.00
发行债券收到的现金	2,473,000,000.00	2,473,000,000.00	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	21,126,586,280.00	9,902,966,846.00	12,090,027,305.00	4,808,888,285.00
偿还债务支付的现金	8,462,767,295.00	3,483,583,583.00	10,268,584,208.00	2,773,525,547.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	418,683,217.00	88,968,041.00	258,306,979.00	66,324,751.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	98,880,101.00		67,098,806.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			54,601,265.00	2,650,600.00
筹资活动现金流出小计	8,881,450,512.00	3,572,551,624.00	10,581,492,452.00	2,842,500,898.00
筹资活动产生的现金流量净额	12,245,135,768.00	6,330,415,222.00	1,508,534,853.00	1,966,387,387.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,934,780.00	11,120,491.00	-23,296,228.00	-1,040,796.00
五、现金及现金等价物净增加额	10,130,615,311.00	1,575,360,960.00	1,053,401,481.00	623,432,476.00
加：期初现金及现金等价物余额	5,797,237,351.00	2,553,593,630.00	3,480,277,487.00	2,017,770,832.00
六、期末现金及现金等价物余额	15,927,852,662.00	4,128,954,590.00	4,533,678,968.00	2,641,203,308.00

#### 4.5 审计报告

审计意见：未经审计