

# TCL集团股份有限公司



## 2011年第三季度报告全文

2011年10月25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

	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度（%）	
总资产（元）	67,604,783,028.00	53,478,059,361.00	26.42%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	11,070,195,550.00	10,274,347,533.00	7.75%	
股本（股）	8,476,218,834.00	4,238,109,417.00	100.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） (注)	1.3060	2.4243	不适用	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2011 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	16,528,859,841.00	26.62%	43,883,757,748.00	21.16%
净利润（元）	506,117,513.00	不适用	1,359,139,179.00	4791.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	287,464,268.00	658.98%	825,971,763.00	322.53%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	123,995,340.00	不适用	403,102,673.00	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	361,061,565.00	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） (注)	-	-	0.0426	不适用
基本每股收益（元/股）(注)	0.0339	578.00%	0.0974	221.45%
稀释每股收益（元/股）(注)	0.0339	578.00%	0.0974	221.45%
加权平均净资产收益率（%）	2.62%	2.18%	7.74%	4.70%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.13%	3.94%	3.78%	9.12%

注：1、2010年8月3日，本公司采取非公开发行股票方式发行了1,301,178,273股股份，发行完成后，公司总股本由2,936,931,144股变更为4,238,109,417股；

2、本公司于2011年5月19日实施2010年度资本公积每10股转增股份10股的分配方案，本次转增完成后，公司总股本由4,238,109,417股增加为8,476,218,834股。

本报告期内的基本每股收益、稀释每股收益以及每股经营活动产生的现金流量净额按照新股本数（8,476,218,834股）计算，上年同期的基本每股收益、稀释每股收益以及每股经营活动产生的现金流量净额以原股本数加权计算为基础，按同比例资本公积转增的股本数重新计算。

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	322,658,009.00	
财政专项项目补助	339,906,215.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-54,816,632.00	
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	-6,092,964.00	注
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,044,352.00	
所得税影响额	-21,915,209.00	
少数股东权益影响额	-157,914,681.00	
合计	422,869,090.00	-

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）本报告期内公司投资交易性金融资产（债券投资）取得投资收益及公允价值变动收益约1,334万元，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）本报告期内公司信托产品投资收益约2,187万元，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。
- （3）本报告期内公司通过远期结、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损失及已到期合约的交割损失共计约 4,130 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）	674,754	
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	657,133,550	人民币普通股
深圳市平安创新资本投资有限公司	329,054,033	人民币普通股
苏宁电器集团有限公司	261,917,342	人民币普通股
上海融晟置业投资顾问有限公司	144,520,000	人民币普通股
广东恒健投资控股有限公司	142,475,922	人民币普通股
深圳市海谷神动漫设计有限公司	121,387,282	人民币普通股
李东生	110,458,400	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	73,811,790	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	52,778,741	人民币普通股
TCL 集团股份有限公司工会工作委员会	47,939,947	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 459,833,600 股。其中有限售条件的流通股共计 349,375,200 股，包括：2010 年度认购非公开发行 144,508,800 股，高管股 78,666,400 股以及 2009 年度认购非公开发行 126,200,000 股，剩余 110,458,400 股为年内自动解禁 25% 的无限售条件流通股份之余额。

## 2.3 管理层讨论与分析

### （一）业务回顾与展望

2011 年 1-9 月，公司实现营业总收入 438.84 亿元，同比增长 21.16%；销售收入为 428.54 亿元，同

比增长 21.23%。其中，多媒体电子产业实现销售收入 187.38 亿元，占比 43.73%；移动通讯产业实现销售收入 62.08 亿元，占 14.49%；家电产业实现销售收入 53.49 亿元，占 12.48%；按区域划分，国内实现销售收入 269.1 亿元，占 62.79%，同比增长 27.56%；海外实现销售收入 159.44 亿元，占 37.21%，同比增长 11.86%。

本季度公司实现营业总收入 165.29 亿元，同比增长 26.62%；销售收入为 162.15 亿元，同比增长 28.00%，较第二季度环比增长 19.21%。各产业中，多媒体电子产业实现销售收入 77.11 亿元，占 47.55%；移动通讯产业实现销售收入 23.54 亿元，占 14.51%；家电产业实现销售收入 12.63 亿元，占 7.79%。按区域划分，国内实现销售收入 105.46 亿元，占 65.04%，同比增长 32.42%；海外实现销售收入 56.69 亿元，占 34.96%，同比增长 20.51%。

2011 年 1-9 月公司实现净利润 13.59 亿元，同比增长 4791.51%，其中归属于上市公司股东的净利润 8.26 亿元，同比增长 322.53%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 4.03 亿元(2010 年同期为-3.44 亿元)；本季度公司实现净利润 5.06 亿元(2010 年同期为-1.34 亿元)，其中归属于上市公司股东的净利润 2.87 亿元，同比增长 658.98%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 1.24 亿元(2010 年同期为-2.40 亿元)。

报告期内，公司多媒体电子业务（即 TCL 多媒体）在产品、市场策略、销售渠道、成本控制及品牌影响力等方面继续进行优化，产品销量和经营业绩均取得增长；移动通讯业务（即 TCL 通讯）在巩固中低端产品优势的同时，加大了中高端产品的研发投入力度，陆续推出了多款 3G Android 智能手机，手机销量与销售额稳定增长；家电业务通过技术改造和新设备投入，提高了生产效率，并逐步形成了合理的生产基地布局，以及完善的供应链配套能力；华星光电 8.5 代液晶面板生产线项目已于 2011 年 8 月 8 日投产点亮首块 32 寸液晶面板产品，目前开始进入量产阶段，明年底项目将实现满产。

## （二）主要财务指标分析：

### （1）营业收入同比增长

1-9 月公司实现营业总收入 438.84 亿元，同比增长 21.16%，其中销售收入 428.54 亿元，同比增长 21.23%。按区域划分，国内销售收入同比增长 27.56%，海外销售收入同比增长 11.86%。

### （2）经营业绩同比改善

1-9 月公司实现净利润 13.59 亿元，同比增长 4791.51%，其中归属于上市公司股东的净利润 8.26 亿元，同比增长 322.53%。

### （3）资产周转加快

报告期内公司存货周转同比加快 11 天，应收账款周转同比加快 2 天。

## （三）主要产业经营分析

### 多媒体电子产业

2011 年 1-9 月份 TCL 多媒体实现销售收入 187.38 亿元（以港币计 225.17 亿元），较 2010 年同期增长

12.15%（以港币折算增长 17.9%），实现净利 3.39 亿元（以港币计 3.91 亿元），去年同期亏损 8.68 亿元（以港币计 9.91 亿元）。

TCL 多媒体持续进行产品组合及销售渠道改善，并通过有效的市场推广，使得公司 1-9 月的 LCD 电视销量同比增长 37.9%，达 716 万台，其中 LED 背光源液晶电视增长显著，9 月份中国市场的销售占比突破 50%。根据 DisplaySearch 数据，截至 2011 年第二季度，TCL 多媒体在全球 LCD 电视机市场的占有率为 4.8%，排名由 2011 年第一季度的第八位上升至第七位；在中国电视机市场的占有率为 16.1%，排名第二，其中，LCD 电视机在中国市场占有率为 15.3%，排名由 2011 年第一季的第三位上升至第二位。同时，TCL 多媒体提升了供应链管理效率，加快了产品周转，并通过资源整合降低了生产成本。此外，TCL 多媒体的 AV 业务亦及时抓住转型机会，加大研发方面的资源投入，并致力开拓如具备网络功能媒体播放器的新产品线，销售保持稳定增长。

TCL 多媒体产品按区域销售构成（单位：千台）

	2011年1-9月	2010年1-9月	同比增减（%）
LCD 电视机	7,160	5,191	37.9
其中：LED 背光源液晶电视	2,709	339	699.1
中国市场	4,388	3,502	25.3
海外市场	2,772	1,689	64.1
CRT 电视机	3,343	4,375	-23.6
中国市场	821	1,562	-47.4
海外市场	2,522	2,813	-10.3
电视机总销售量	10,503	9,566	9.8
AV 产品总销售量	15,589	12,059	29.3

期内，公司发布的四大系列超级智能云电视机：云逸 Z11、云博 V8200、云卓 V7300 及云·尚 E5300，采用了领先的云计算、云存储技术，并基于深度开发的 Android+ 系统，突破性实现了“云识别、云搜索、云控制、云共享、云社交、云游戏、云办公”等七大核心云应用，引起广泛的关注。

#### 中国市场

报告期内，TCL 多媒体在中国市场精简了产品型号，致力于提升产品差异化和优化产品组合，推出了领先市场的大屏幕高端电视机，并在第三季度借助《变形金刚 3》3D 电影效应，在城市市场大力推广智能 3D 电视机，有效提升 LED 背光源液晶电视及智能 3D 电视产品的销售比重。同时，以“TCL 三十周年庆”为契机，开展一系列客户推广活动，积极巩固和提升客户关系，大幅提升了 LED 背光源液晶电视和 3D 电视机的销售量，进一步提高了品牌形象及高端电视机的市场份额。另外，针对三、四级城市及农村市场电视更新换代需求的持续增加，公司继续提升农村销售网点的覆盖率及单店效率，截止到今年第三季度已增加至 23,846 个网点，较去年年底上升约 7,374 个，同时，积极推动乡镇加盟店及专卖店等销售渠道的建设，有效提升了产品知名度。

#### 海外市场

在 TCL 多媒体海外市场中，新兴市场已成为继中国市场之后销售增长的又一亮点，1-9 月实现 LCD 电视机销售量达 169.7 万台，同比上升 136.4%。报告期内，公司积极把握新兴市场电视升级转型的契机，快速调整产品组合以应对市场需求，持续推进渠道管理工作，通过一系列的品牌宣传和推广活动，带动了销量的快速增长。此外，公司策略 OEM 客户结构调整的策略已见成效，LCD 电视销量实现快速增长。

#### 展望

彩电业务方面，公司将继续根据市场需求优化产品结构，重点开发以 Android+“云概念”为主的智能电视及低成本的 3D 电视，提升整体竞争力及盈利能力。同时，继续加强三至五级城市及农村市场的渠道建设，并全面拓展电子商务等新兴渠道；海外业务方面，公司将继续加强渠道管理，加大品牌宣传力度，积极拓展拉丁美洲、中东、东南亚等快速增长的新兴市场。随着四季度传统销售旺季的来临，TCL 多媒体将 2011 年全球液晶电视销售目标由 960 万台上调至 1,020 万台。AV 业务方面，公司将加大研发方面的资源投入，致力开拓如具备网络功能媒体播放器的新产品线，积极发展卫星机顶盒等 TCL 品牌产品。

#### 移动通讯产业

2011年1-9月，TCL通讯实现销售收入62.08亿元（以港币计74.62亿元），同比增长26.48%（以港币折算增长33%）；实现净利润5.04亿元（以港币计6.06亿元），同比增长27.40%（以港币折算增长34%）。

报告期内，TCL通讯继续采取积极的措施拓展新高潜力市场，再加上成功的“产品技术提升”策略及品牌建设，使得国内外销量均保持稳定增长，共实现手机销售3,045.8万台，同比增长28%，其中智能手机的销售量持续增长，九月份的销售量按月增长38%。

TCL通讯产品按区域销售构成（单位：千台）

	2011年1-9月	2010年1-9月	同比增减（%）
海外市场	27,464	21,981	25
中国市场	2,994	1,751	71
合计	30,458	23,732	28

报告期内，TCL 通讯继续推行“保持在低端手机市场的优势，巩固在中端产品的强势，提升 3G 及 Android 产品的研发能力”的整体经营策略，在中低端手机销量稳定增长的同时，加大研发投入，陆续推出了多款入门级 3G Android 智能手机，受到了广大消费者的青睐。为了进一步渗透中高端市场，公司亦加强 3G Android 及 Facebook 手机的市场推广，同时继续推出专为当地市场而设的兼具有特别功能新手机。在市场拓展方面，TCL 通讯巩固在欧洲和新兴市场优势地位的同时，亦加强与中国三大主要电讯营运商合作，以及与京东商城、淘宝等电子商贸服务提供商的战略合作关系，积极拓展中国市场。

TCL 通讯将继续实施“产品技术提升”策略，不断加强产品的研发及设计能力。报告期内推出共 22 款新品，包括 3G Android 产品 ONE TOUCH 910、ONE TOUCH 908 等。2011 年 7 月 TCL 通讯成为全球首款内置 Facebook 功能的预缴费用手机 Vodafone 555 Blue 的独家手机制造商。同月，公司首款平板计算机 TCL Pad16 / ALCATEL ONE TOUCH T60 也隆重推出。

#### 展望

由于全球经济放缓及近期部分新兴市场的汇率波动导致部分客户的订单延迟, 以及预留产能给智能手机业务, TCL 通讯将 2011 年的全年销售目标调整至 4,500 万台, 较 2010 年全年销售量增加 24%。第四季度, 公司将优化手机出货的结构, 在海内外市场投放多款智能手机, 以提高智能手机的销售占比, 从而提高整体产品的平均售价和盈利能力, 预期 2012 年智能手机的销售量将更有突破。

### 华星光电

公司与深超公司、三星电子共同投资建设的华星光电 8.5 代液晶面板项目(下称“华星光电”)于 2011 年 8 月 8 日顺利投产, 试运行阶段主要致力于加强运营机制体系建设、强化安全生产机制、深入推进品质体系与品质认证工作, 实现了生产工艺流程的不断优化, 产品良品率不断提升。经过 2 个月的生产试运营, 华星光电于 2011 年 10 月 12 日开始进入量产阶段, 计划今年底产能达到 18,000 张玻璃大板/月, 明年底项目实现满产, 届时产能将达 100,000 张玻璃大板/月。

华星光电坚持自主创新, 拥有了自主的技术团队和核心技术, 目前已形成了近 3000 名的多级人才储备, 独立开发了具有自主知识产权的 HVA 技术的透过率指标处于业界领先水平, 在中国、美国、PCT 的专利申请超过 300 件。

作为产业升级转型的代表, 华星光电启动量产标志着公司在行业内率先实现打通整个上下游的全产业链的战略目标, 成为国内首家拥有液晶电视全制程和大规模生产能力的企业, 华星光电与 TCL 多媒体的联动将增强公司的供应链管控能力, 发挥研发一体化的优势, 提升运营效率, 在成本控制、节约物流费用等方面, 切实提高了企业的综合竞争能力。

### 家电产业

报告期内, TCL 家电通过内外协同、产业链整合, 增加关键部品配套等措施, 增强了企业竞争力。2011 年 1-9 月份, TCL 家电实现销售收入 53.49 亿元, 同比增长 70.82%。

TCL 家电产品销售数据 (单位: 千台)

	2011年1-9月	2010年1-9月	同比增减%
空调	2,479	1,468	68.9
冰箱	624	550	13.5
洗衣机	486	353	37.7

TCL 家电秉持“以市场为导向”的理念, 及时把握市场需求进行产品更新和技术升级, 以及渠道建设与维护, 提升了公司运营效率。报告期内, 公司围绕用户体验, 开发了多款实用性强、适用性高的产品来满足用户需求, 并大力拓展三、四级市场, 推进 TCL 王牌专卖店建设, 发挥协同效应, 整合客户资源, 实现销量的快速增长。

### 翰林汇

翰林汇在保持核心产品线持续增长的同时, 实现了新的产品线突破, 并积极开拓进入四至六级市场, 不断提高分销能力, 确保盈利稳步提升。报告期内, 翰林汇实现销售收入 92.42 亿元, 较去年同期增长 17.44%。未来翰林汇将在平板与智能手机的销售方面进行加强, 完善销售渠道建设, 积极提升市场份额

与行业地位。

### 房地产业务

报告期内，房地产业务充分发挥与公司产业联动的优势，积极拓展开发项目和土地储备。依据对 future 和近期房地产市场环境的判断，对于在建项目，目前已加快开发进度，确保实现各期销售目标；对于在售项目，公司致力于推广力度的加强及全面扩展推广渠道，以实现资金的最快回流。

### 其他业务

此外，公司的系统科技业务、部品业务、新兴产业与投资业务也保持了健康稳定的发展。

## §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	2011年9月30日	2010年12月31日	增减（%）	变动原因说明
交易性金融资产	17,932	41,017	-56%	本期部分衍生金融投资到期交割
应收票据	545,457	256,726	112%	本期销售收到银行承兑汇票较多，而进行贴现的票据减少所致
预付款项	156,080	66,993	133%	第 8.5 代液晶面板项目设备采购合同预付款增加
一年内到期的非流动资产	20,000	-	100%	将于一年内到期的信托产品投资转入增加
可供出售金融资产	8,979	-	100%	本公司持有已上市公司的股权，列入可供出售金融资产
在建工程	1,453,750	204,036	613%	第 8.5 代液晶面板项目资产投资建设增加
开发支出	23,367	5,533	322%	本期移动电话开发项目研发投入增加
其他非流动资产	6,393	43,968	-85%	本期信托产品投资到期收回及将于一年内到期的信托产品投资重分类至一年内到期的非流动资产
吸收存款及同业存放	3,002	10,882	-72%	联营、合营企业存放在本公司之子公司财务公司的款项减少
应付票据	402,638	169,821	137%	以票据方式支付供应商货款增加所致
应交税费	-34,631	-2,879	1103%	留抵的增值税进项税额增加
其他应付款	619,072	361,348	71%	第 8.5 代液晶面板项目应付未付的工程及设备款增加
一年内到期的非流动负债	37,200	149,200	-75%	将于一年内到期的长期借款减少
长期借款	985,563	192,929	411%	第 8.5 代液晶面板项目建设融资增加
项目	2011年1-9月	2010年1-9月	增减（%）	变动原因说明
营业税金及附加	27,978	4,513	520%	本报告期内巴西商品流通税以及城建税、教育费附加增加
财务费用	-12,486	6,204	不适用	本报告期内汇兑收益增加
公允价值变动损益	209	-4,666	不适用	本报告期内衍生品投资公允价值变动损失同比减少
经营活动产生的现金流量净额	36,106	-30,051	不适用	本报告期内公司销售商品提供劳务收到的现金增加

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减 (%)	变动原因说明
投资活动产生的现金流量净额	-1,228,684	-180,807	不适用	本报告期内第 8.5 代液晶面板项目投资建设支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	790,448	1,224,514	-35%	剔除本公司上年同期定向增发收到的募集资金净额约 44 亿元,本报告期与上年同期筹资活动现金流基本持平。

### 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

<p>1、本公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 3 月 25 日批准公司申请发行总规模不超过 12 亿元人民币的短期融资券和 30 亿元人民币的中期票据。详情请见 2011 年 3 月 28 日发布在指定信息披露媒体上的公告。</p> <p>2011 年 9 月 28 日,公司完成了 2011 年度第一期短期融资券的发行,实际发行总额 6 亿元人民币。详情请见 2011 年 9 月 29 日发布在指定信息披露媒体上的公告。</p> <p>2、本公司于 2011 年 6 月 27 日与控股子公司 TCL 多媒体科技控股有限公司在深圳签署《股权转让协议》,本公司拟向 TCL 多媒体以约人民币 65,557.21 万元的对价转让本公司持有 TCL 光电科技(惠州)有限公司 100%的股权。本次交易已经本公司第四届董事会第二次会议、第四届监事会第二次会议及 2011 年第四次临时股东大会审议通过。详见本公司于 2011 年 6 月 27 日发布在指定信息披露媒体上的公告。</p> <p>根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的有关规定,本次交易构成 TCL 多媒体的关联交易,已经 TCL 多媒体董事会、独立股东大会批准。</p> <p>本次交易尚待取得商务部等国家相关权力机关的批准。</p> <p>3、本公司 2010 年度利润分配及资本公积转增股本预案已经 2011 年 4 月 15 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过(详见本公司于 2011 年 4 月 16 日在指定信息披露媒体披露的《TCL 集团股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告》)。2011 年 5 月 19 日公司实施了 2010 年度利润分配及资本公积转增股本预案,本次分配以公司 2010 年 12 月 31 日股份总数 4,238,109,417 股为基数,以资本公积向全体股东每 10 股转增股份 10 股,共计转增 4,238,109,417 股,本次转增完成后公司总股本增加为 8,476,218,834 股。详见本公司于 2011 年 5 月 12 日发布在指定信息披露媒体上的公告。</p> <p>4、2011 年 1 月 28 日公司第三届董事会第三十三次会议于审议并通过《TCL 集团股份有限公司股票期权激励计划(草案)》、《TCL 集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》。</p> <p>上述议案尚需报中国证券监督管理委员会备案无异议后,提交股东大会审议。有关股票期权激励计划的详见本公司于 2011 年 1 月 28 日发布在指定信息披露媒体上的公告。</p>
--

### 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

本公司董事长、CEO（首席执行官）李东生先生承诺自 2011 年 6 月 25 日起 12 个月内不减持本公司股份。

除上述承诺事项外，本公司及其他董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方无在报告期内或持续到报告期内的承诺事项，公司持股 5% 以上股东亦无在 2011 年追加股份限售的承诺。

### 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

单位：（人民币）元

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
	无	无	无	无	无	无	无	无
期末持有的其他证券投资				-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益				8,473,940,000.00	-	-	-	13,338,492.00
合计				8,473,940,000.00	-	-	-	13,338,492.00

##### 证券投资情况说明

- 1、公司低风险投资理财事项、购买银行理财产品等事项已经公司第三届董事会第三十次会议审议通过。
- 2、报告期内进行的债券投资均已出售。

#### 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
2011 年 01 月 14 日	深圳	实地调研	华夏基金、广发证券	了解公司液晶面板项目最新建设情况，家电回收等新兴产业的发展和趋势
2011 年 01 月 21 日	深圳	实地调研	上海智德投资	了解公司液晶面板项目进度，讨论家电行业发展趋势
2011 年 02 月 26 日	深圳	实地调研	中信证券、银河证券、海通证券、国信证券、中投证券、湘财证券、国金证券、安信证券、广发证券、中航证券、中德证券、鹏华基金、南方基金、武当投资、六禾投资	2010 年度公司经营状况
2011 年 03 月 03 日	深圳	实地调研	银华基金	探讨彩电产业情况，了解多媒体业务、华星光电、废旧家电项目、翰林汇公司的运营情况。
2011 年 03 月 16 日	深圳	实地调研	兴业证券	了解公司液晶电视销售和毛利率、产品价格、行业趋势、上游供应商的关系等问题。
2011 年 03 月 24 日	深圳	实地调研	禾其投资	探讨照明和废旧家电拆解业务的前景，了解多媒体、通讯业务的运营情况。
2011 年 03 月 25 日	深圳	实地调研	远致投资	了解日本地震对公司彩电业务的上游供应以及华星光电项目的进展的影响。

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
2011 年 03 月 31 日	深圳	实地调研	华商基金	探讨液晶面板行业现状和趋势，了解公司多媒体、通讯业务运营情况和发展战略。
2011 年 4 月 14 日	深圳	实地调研	东北证券、国金证券	了解公司集团对各产业的发展战略，以及多媒体、华星、通讯的运营状况。
2011 年 4 月 15 日	深圳	实地调研	中银国际、国金证券、易方达基金	探讨液晶面板、彩电行业的发展前景，了解多媒体、华星、通讯、家电的运营情况。
2011 年 4 月 20 日	北京	现场会面	中银国际、益民基金、工银瑞信、中邮基金、银华基金、建信基金	了解多媒体、华星、通讯、家电的运营情况。
2011 年 5 月 5 日	深圳	实地调研	国金证券、中国太平投资、银河基金、平安资管、重阳投资、金鹰基金	了解多媒体、华星和多媒体的行业前景和运营情况。
2011 年 6 月 23 日	深圳	实地调研	中原证券	了解多媒体、华星和多媒体的行业前景和运营情况。
2011 年 7 月 11 日	深圳	实地调研	日盛证券	了解公司多媒体、通讯业务的状况
2011 年 7 月 13 日	深圳	实地调研	大成基金、中信建投	了解公司主要业务的发展状况，交流家电行业的发展趋势。
2011 年 7 月 20 日	深圳	实地调研	国金证券	参观调研华星光电项目。
2011 年 7 月 26 日	深圳	实地调研	中信证券	参观调研华星光电项目。
2011 年 8 月 9 日	深圳	实地调研	中金公司、中信证券、申银万国证券、国金证券、长江证券、东北证券、国都证券、中航证券、招商证券、平安证券、上海证券、安信证券、广发证券、高盛高华、中银证券、民生证券、中原证券、南方基金、鹏华基金、大成基金、博时基金、易方达基金、金鹰基金、民生加银基金、朱雀投资、六禾投资	了解公司半年报业绩情况，交流行业发展趋势。
2011 年 9 月 14 日	深圳	实地调研	中信证券	了解公司主要业务的发展状况，交流家电行业的发展趋势。

### 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 6 月份二次汇改以来，人民币兑美元的升值加速、升值预期非常明显，因公司外汇收支占比约 40%，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，</p>
---	---

	<p>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>
<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>公司以美元应付货款和短期借款为基础开展固定收益型衍生品投资业务,以获取固定的低风险收益,用以对冲由于人民币升值带来的汇兑损失,报告期内确认汇兑收益约 21,281 万元;未到期的外汇远期合约及外汇期权等累计产生公允价值变动损益及已到期合约的交割损益共计约-4,130 万元,共计约 17,151 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>
<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>独立董事意见:</b></p> <p>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。</p> <p>我们认为公司 2011 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><b>保荐人意见:</b></p> <p>公司截至 2011 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。公司建立了内部评估、监管、专项风险管理及信息披露制度,有利于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	1,535,255	37,328	2,571,368	74,324	17,151	232.28%	6.71%
2、外汇期权	43	1	-	-		-	-
3、美元利率掉期	167,976	-	264,993	-		23.94%	-
合计	1,703,274	37,329	2,836,361	74,324	17,151	256.22%	6.71%

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

2011 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	21,931,219,721.00	3,758,911,071.00	25,946,368,620.00	3,680,796,586.00
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	179,315,199.00		410,165,949.00	
应收票据	5,454,572,159.00	26,679,747.00	2,567,256,390.00	118,428,244.00
应收账款	7,019,730,303.00	886,174,763.00	5,541,618,040.00	1,374,279,097.00
预付款项	1,560,802,741.00	26,999,704.00	669,931,219.00	78,830,340.00
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	203,548,141.00	70,120,911.00	143,533,109.00	34,930,766.00
应收股利		225,603,888.00		19,089,889.00
其他应收款	1,803,908,007.00	3,364,732,488.00	1,558,483,914.00	2,704,419,332.00
买入返售金融资产				
存货	7,508,482,544.00	1,257,054.00	7,688,762,675.00	8,976,026.00
一年内到期的非流动资产	200,000,000.00			
其他流动资产				
流动资产合计	45,861,578,815.00	8,360,479,626.00	44,526,119,916.00	8,019,750,280.00
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	89,790,000.00			
持有至到期投资	2,038,500.00	2,038,500.00	2,121,500.00	2,121,500.00
长期应收款				
长期股权投资	1,294,150,946.00	9,081,827,986.00	1,236,617,848.00	8,907,724,857.00
投资性房地产	605,324,564.00	24,477,342.00	733,308,370.00	26,583,705.00
固定资产	3,015,048,781.00	183,061,283.00	2,880,509,723.00	23,029,738.00
在建工程	14,537,496,946.00		2,040,355,028.00	125,199,010.00
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	1,120,634,705.00	16,733,582.00	893,724,500.00	17,468,150.00
开发支出	233,665,734.00		55,325,965.00	

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
商誉	651,241,835.00		562,045,731.00	
长期待摊费用	72,132,646.00	1,105,663.00	50,587,769.00	873,768.00
递延所得税资产	57,748,777.00		57,663,011.00	
其他非流动资产	63,930,779.00		439,680,000.00	
非流动资产合计	21,743,204,213.00	9,309,244,356.00	8,951,939,445.00	9,103,000,728.00
资产总计	67,604,783,028.00	17,669,723,982.00	53,478,059,361.00	17,122,751,008.00
流动负债：				
短期借款	14,258,619,823.00	1,931,125,328.00	13,457,806,494.00	1,272,553,106.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放	30,022,253.00		108,823,832.00	
拆入资金	280,000,000.00		480,000,000.00	
交易性金融负债	149,260,836.00		175,063,876.00	
应付票据	4,026,380,423.00	312,093,500.00	1,698,213,360.00	66,044,000.00
应付账款	7,767,879,713.00	227,342,137.00	6,653,095,443.00	712,178,530.00
预收款项	1,162,397,316.00		1,238,643,720.00	658,337.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	745,675,815.00	1,420,147.00	613,145,250.00	15,409,523.00
应交税费	-346,313,226.00	-13,311,441.00	-28,793,471.00	-656,362.00
应付利息	43,978,708.00	15,285,833.00	71,435,634.00	42,341,286.00
应付股利	29,455,239.00	1,082,102.00	1,116,549.00	1,082,102.00
其他应付款	6,190,721,463.00	2,717,855,297.00	3,613,478,323.00	2,244,613,180.00
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	372,000,000.00	200,000,000.00	1,492,000,000.00	1,320,000,000.00
其他流动负债	987,741,301.00	600,000,000.00	943,058,142.00	500,000,000.00
流动负债合计	35,697,819,664.00	5,992,892,903.00	30,517,087,152.00	6,174,223,702.00
非流动负债：				
长期借款	9,855,626,302.00	610,000,000.00	1,929,291,167.00	150,000,000.00
应付债券	1,980,000,000.00	1,980,000,000.00	1,975,500,000.00	1,975,500,000.00
长期应付款	14,769,094.00	9,163,636.00	16,680,985.00	10,372,727.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	29,734,768.00		22,945,939.00	
其他非流动负债	945,052,226.00	174,552,216.00	924,113,307.00	399,227,349.00
非流动负债合计	12,825,182,390.00	2,773,715,852.00	4,868,531,398.00	2,535,100,076.00
负债合计	48,523,002,054.00	8,766,608,755.00	35,385,618,550.00	8,709,323,778.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	8,476,218,834.00	8,476,218,834.00	4,238,109,417.00	4,238,109,417.00

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
资本公积	1,423,994,892.00	542,056,382.00	5,694,305,016.00	4,802,076,017.00
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		360,766.00	
未分配利润	584,273,224.00	-480,148,817.00	-241,698,539.00	-991,747,032.00
外币报表折算差额	18,294,566.00		16,217,605.00	
归属于母公司所有者权益合计	11,070,195,550.00	8,903,115,227.00	10,274,347,533.00	8,413,427,230.00
少数股东权益	8,011,585,424.00		7,818,093,278.00	
所有者权益合计	19,081,780,974.00	8,903,115,227.00	18,092,440,811.00	8,413,427,230.00
负债和所有者权益总计	67,604,783,028.00	17,669,723,982.00	53,478,059,361.00	17,122,751,008.00

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

2011 年 7-9 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	16,528,859,841.00	626,743,969.00	13,053,934,000.00	452,649,734.00
其中：营业收入	16,503,611,075.00	626,743,969.00	13,043,265,828.00	452,649,734.00
利息收入	25,248,766.00		10,668,172.00	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	16,270,672,134.00	666,050,805.00	13,456,756,680.00	483,274,061.00
其中：营业成本	13,993,817,817.00	613,544,170.00	11,467,631,674.00	441,779,254.00
利息支出	346,090.00		77,442.00	
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	119,393,693.00	390,210.00	19,455,892.00	225,762.00
销售费用	1,464,035,981.00	1,197,206.00	1,449,138,198.00	1,603,145.00
管理费用	688,120,035.00	68,919,714.00	526,622,169.00	39,327,352.00
财务费用	-2,080,348.000	-18,000,495.000	-50,039,309.00	338,548.00
资产减值损失	7,038,866.00		43,870,614.00	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	23,505,388.00		-75,420,478.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	202,649,124.00	187,532,160.00	76,861,499.00	11,677,438.00
其中：对联营企业和合	8,609,793.00	1,959,907.00	-12,810,926.00	9,743,329.00

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-728,353.000		-233,870.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	483,613,866.00	148,225,324.00	-401,615,529.00	-18,946,889.00
加：营业外收入	162,083,069.00	35,763,309.00	363,058,311.00	245,811,500.00
减：营业外支出	29,555,151.00	824,199.00	24,968,744.00	
其中：非流动资产处置损失	4,440,488.00		5,640,292.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	616,141,784.00	183,164,434.00	-63,525,962.00	226,864,611.00
减：所得税费用	110,024,271.00		70,042,659.00	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	506,117,513.00	183,164,434.00	-133,568,621.00	226,864,611.00
归属于母公司所有者的净利润	287,464,268.00	183,164,434.00	37,875,016.00	226,864,611.00
少数股东损益	218,653,245.00		-171,443,637.00	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0339		0.005	
（二）稀释每股收益	0.0339		0.005	
七、其他综合收益	-21,286,631.000		-12,426,673.00	
八、综合收益总额	484,830,882.00	183,164,434.00	-145,995,294.00	226,864,611.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	282,700,124.00	183,164,434.00	39,083,512.00	226,864,611.00
归属于少数股东的综合收益总额	202,130,758.00		-185,078,806.00	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 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

2011 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	43,883,757,748.00	1,791,282,181.00	36,220,417,067.00	1,777,714,853.00
其中：营业收入	43,831,418,298.00	1,791,282,181.00	36,201,596,246.00	1,777,714,853.00
利息收入	52,339,450.00		18,820,821.00	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	43,092,263,405.00	1,880,902,647.00	36,843,640,384.00	1,872,676,953.00
其中：营业成本	37,199,508,930.00	1,756,101,249.00	31,489,697,162.00	1,741,740,933.00
利息支出	713,987.00		289,652.00	
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	279,780,944.00	798,390.00	45,128,329.00	2,293,780.00
销售费用	3,904,998,055.00	2,428,880.00	3,682,624,280.00	3,440,580.00
管理费用	1,778,885,538.00	147,718,145.00	1,475,748,262.00	111,732,979.00
财务费用	-124,864,251.000	-26,144,017.000	62,042,717.00	13,468,681.00
资产减值损失	53,240,202.00		88,109,982.00	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,086,842.00		-46,656,626.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	248,622,708.00	390,987,656.00	122,176,069.00	110,586,556.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,834,605.00	13,479,214.00	2,143,802.00	20,665,445.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-609,769.000		74,449.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,041,594,124.00	301,367,190.00	-547,629,425.00	15,624,456.00
加：营业外收入	681,281,191.00	232,476,608.00	868,461,252.00	407,013,049.00
减：营业外支出	95,037,460.00	22,245,583.00	95,695,906.00	10,050,500.00
其中：非流动资产处置损失	6,922,924.00		14,648,752.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,627,837,855.00	511,598,215.00	225,135,921.00	412,587,005.00
减：所得税费用	268,698,676.00		197,350,251.00	1,022,265.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,359,139,179.00	511,598,215.00	27,785,670.00	411,564,740.00
归属于母公司所有者的净利润	825,971,763.00	511,598,215.00	195,484,239.00	411,564,740.00
少数股东损益	533,167,416.00		-167,698,569.00	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0974		0.0303	
（二）稀释每股收益	0.0974		0.0303	
七、其他综合收益	20,328,630.00		10,095,419.00	
八、综合收益总额	1,379,467,809.00	511,598,215.00	37,881,089.00	411,564,740.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	849,508,943.00	511,598,215.00	215,455,128.00	411,564,740.00
归属于少数股东的综合收益总额	529,958,866.00		-177,574,039.00	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

#### 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

2011 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	43,964,356,744.00	1,961,325,054.00	39,088,069,194.00	2,295,289,935.00
客户存款和同业存放款项净增加额	-78,801,579.00		-106,530,610.00	
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		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				
收取利息、手续费及佣金的现金	52,339,450.00		18,825,085.00	
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	61,271,831.00		55,626,423.00	
收到其他与经营活动有关的现金	815,992,457.00	855,625,016.00	1,189,339,917.00	1,305,737,153.00
经营活动现金流入小计	44,615,158,903.00	2,816,950,070.00	40,445,330,009.00	3,601,027,088.00
购买商品、接受劳务支付的现金	36,594,378,718.00	1,651,169,955.00	33,855,213,454.00	2,350,628,022.00
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	74,193,136.00		88,839,393.00	
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	2,032,726,062.00	43,596,279.00	1,920,459,848.00	43,704,142.00
支付的各项税费	1,099,497,764.00	3,161,391.00	875,425,420.00	9,074,954.00
支付其他与经营活动有关的现金	4,453,301,658.00	883,285,425.00	4,005,904,980.00	1,554,180,650.00
经营活动现金流出小计	44,254,097,338.00	2,581,213,050.00	40,745,843,095.00	3,957,587,768.00
经营活动产生的现金流量净额	361,061,565.00	235,737,020.00	-300,513,086.00	-356,560,680.00

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,625,468,760.00	599,404,960.00	21,779,628.00	8,758,738.00
取得投资收益收到的现金	52,758,579.00	192,186,059.00	46,028,157.00	95,457,057.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	113,348,926.00	4,900.00	154,875,621.00	4,086,035.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	186,939,322.00	3,167.00	225,758,802.00	36,864,924.00
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	1,978,515,587.00	791,599,086.00	448,442,208.00	145,166,754.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,684,553,017.00	40,859,494.00	1,342,301,948.00	61,230,552.00
投资支付的现金	1,461,570,698.00	838,071,420.00	819,521,364.00	4,441,677,895.00
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	119,230,046.00		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	
投资活动现金流出小计	14,265,353,761.00	878,930,914.00	2,256,514,799.00	4,554,780,827.00
投资活动产生的现金流量净额	-12,286,838,174.00	-87,331,828.00	-1,808,072,591.00	-4,409,614,073.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	69,766,898.00		8,987,630,415.00	4,411,035,288.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	69,766,898.00		4,576,595,127.00	
取得借款收到的现金	17,609,482,007.00	3,079,884,393.00	9,665,955,865.00	3,018,931,558.00
发行债券收到的现金	600,000,000.00	600,000,000.00	2,473,000,000.00	2,473,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	18,279,248,905.00	3,679,884,393.00	21,126,586,280.00	9,902,966,846.00
偿还债务支付的现金	9,534,588,991.00	3,581,312,171.00	8,462,767,295.00	3,483,583,583.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	666,173,658.00	194,192,031.00	418,683,217.00	88,968,041.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	231,071,370.00		98,880,101.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	174,009,199.00			
筹资活动现金流出小计	10,374,771,848.00	3,775,504,202.00	8,881,450,512.00	3,572,551,624.00
筹资活动产生的现金流量净额	7,904,477,057.00	-95,619,809.00	12,245,135,768.00	6,330,415,222.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,102,939.00	25,329,102.00	-5,934,780.00	11,120,491.00
五、现金及现金等价物净增加额	-4,020,196,613.00	78,114,485.00	10,130,615,311.00	1,575,360,960.00
加：期初现金及现金等价物余额	16,048,698,313.00	3,680,796,586.00	5,797,237,351.00	2,553,593,630.00
六、期末现金及现金等价物余额	12,028,501,700.00	3,758,911,071.00	15,927,852,662.00	4,128,954,590.00

#### 4.5 审计报告

审计意见：未经审计