

TCL 集团股份有限公司

TCL CORPORATION



创意感动生活
The Creative Life

2015 年第三季度报告

二零一五年十月二十一日

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司负责人李东生、主管会计工作负责人黄旭斌及会计机构负责人杨安明声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 主要财务数据及股东变化.....	6
第三节 董事会报告.....	9
第四节 重要事项.....	22
第五节 财务报表.....	29

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、集团	指	TCL 集团股份有限公司
报告期、报告期内	指	2015 年 7 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日
TCL 多媒体电子	指	TCL 多媒体科技控股有限公司，为本公司在香港联交所上市的控股子公司，股票代码 1070.HK
TCL 通讯科技	指	TCL 通讯科技控股有限公司，为本公司在香港联交所上市的控股子公司，股票代码 2618.HK
华星光电	指	深圳市华星光电技术有限公司
家电集团	指	TCL 家电产业集团
通力电子	指	通力电子控股有限公司，为本公司在香港联交所上市的控股子公司，股票代码 1249.HK
商用显示、商显	指	TCL 商用信息科技(惠州)股份有限公司
七一二公司	指	天津七一二通信广播有限公司
科天智慧云	指	广州科天智慧云信息科技有限公司
TCL 照明	指	惠州 TCL 照明电器有限公司
华瑞光电	指	华瑞光电(惠州)有限公司
泰科立、泰科立集团	指	惠州泰科立电子集团有限公司
TCL 显示科技	指	TCL 显示科技控股有限公司，股票代码 0334.HK
金能电池	指	惠州 TCL 金能电池有限公司
医疗电子	指	TCL 医疗集团
环保业务	指	惠州 TCL 环保资源有限公司
翰林汇	指	翰林汇信息产业股份有限公司
TCL 创投	指	新疆 TCL 股权投资有限公司
TCL 实业控股	指	T.C.L.实业控股（香港）有限公司
惠州 TCL 房产	指	惠州 TCL 房地产开发有限公司
花样年	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：1777.HK，本公司为该公司第二大股东，持有其 17.12%股权
欢网	指	广州欢网科技有限责任公司
教育网	指	TCL 教育网有限公司
奥鹏教育	指	北京奥鹏文化传媒有限公司
全球播	指	全球播有限公司
TCL-IMAX 娱乐科技	指	TCL-IMAX Entertainment Co., Limited
酷友、O2O、酷友科技	指	惠州酷友网络科技有限公司

速必达物流	指	深圳速必达商务服务有限公司
客音服务	指	惠州客音商务服务有限公司
思科	指	Cisco Systems, Inc. 思科系统公司，是全球领先的网络解决方案供应商，为美国 NASDAQ 上市公司（股票代码为: CSCO）。
激活用户	指	曾经使用一次以上互联网电视网络服务的用户
活跃用户	指	活跃用户数是七天内来访的不重复的独立用户数，七天之内同一用户来访一次及多次都计为一个用户数
前海启航	指	深圳前海启航供应链管理有限公司
t1 工厂、t1 项目	指	华星光电第 8.5 代 TFT-LCD 生产线建设项目
t2 工厂、t2 项目	指	华星光电第 8.5 代 TFT-LCD（含氧化物半导体及 AMOLED）生产线建设项目
t3 工厂、t3 项目	指	华星光电第 6 代 LTPS·LCD/AMOLED 显示面板生产线建设项目

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

1.1 主要会计数据和财务指标表

序号	项目	2015 年 1-9 月	上年同期	增减变动(%)
1	营业收入（元）	74,110,662,814	69,210,580,147	7.08
2	毛利（元）	12,203,635,828	11,970,489,919	1.95
3	利润总额（元）	3,118,635,171	3,591,001,284	-13.15
4	净利润（元）	2,610,068,747	3,010,527,542	-13.30
	归属于上市公司股东的净利润（元）	2,064,573,500	2,219,272,858	-6.97
	扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（元）	1,475,881,132	1,227,300,416	20.25
5	基本每股收益（元/股） ^注	0.1781	0.2454	-27.42
	稀释每股收益（元/股）	0.1780	0.2450	-27.35
	扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.1273	0.1357	-6.19
6	加权平均净资产收益率（%）	8.66%	13.47%	下降 4.81 个百分点
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.19%	7.45%	下降 1.26 个百分点
7	经营活动产生的现金流量净额（元）	5,208,366,518	4,461,629,493	16.74
	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.4260	0.4720	-9.75
		本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
8	总资产（元）	117,293,244,348	92,876,886,421	26.29
9	负债总额（元）	81,454,691,906	66,016,391,267	23.39
10	资产负债率	69.45%	71.08%	下降 1.63 个百分点
	剔除存款质押借款和递延收益后的资产负债率	63.85%	63.31%	上升 0.54 个百分点
11	所有者权益总额（元）	35,838,552,442	26,860,495,154	33.42
	归属于上市公司股东的所有者权益（元）	24,053,142,380	18,194,348,691	32.20
12	股本（股）	12,225,655,042	9,452,413,271	29.34
13	归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.9674	1.9248	2.21

注：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日，公司股票期权激励计划行权 45,653,260 股，以非公开发行股票方式发行股份 2,727,588,511 股，公司股本由 9,452,413,271 股增加至 12,225,655,042 股，每股收益均按照总股本加权平均数计算。按照 2015 年 9 月 30 日总股本数计算，前三季度摊薄后每股收益为 0.1689 元，上年同期摊薄后每股收益为 0.1815 元，同比下降 6.94%。

1.2 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）	12,225,655,042
--------------------	----------------

1.3 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	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）	9,514,728	
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）	789,502,509	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	61,587,539	实业控股投资联营企业花样年控股取得收益 6,159 万元。
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	-116,678,178	年初至报告期末，公司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 11,668 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。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,421,556	
减：所得税影响额	-87,018,712	
少数股东权益影响额（税后）	-98,637,074	
合计	588,692,368	--

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		647,092				
前 10 名普通股股东持股情况						
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
惠州市投资控股有限公司	国有法人	7.19	878,419,747	47,846,889		
李东生	境内自然人	5.22	638,273,688	489,683,288	质押	489,683,288
北京紫光通信科技集团有限公司	国有法人	3.96	484,468,900	478,468,900		
新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.70	452,660,287	452,660,287	质押	452,660,287
新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.34	408,899,521	408,899,521	质押	408,899,521
国开创新资本投资有限责任公司	国有法人	3.13	382,775,119	382,775,119		
上银基金—浦发银行—上银基金财富	境内非国有法人	3.13	382,775,119	382,775,119		

10 号资产管理计划						
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.99	365,516,818			
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	1.69	206,456,500			
国开精诚（北京）投资基金有限公司	国有法人	1.57	191,387,559	191,387,559		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件 普通股股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
惠州市投资控股有限公司	830,572,858	人民币普通股	830,572,858			
中国证券金融股份有限公司	365,516,818	人民币普通股	365,516,818			
中央汇金投资有限责任公司	206,456,500	人民币普通股	206,456,500			
李东生	148,590,400	人民币普通股	148,590,400			
惠州市投资开发有限公司	105,504,587	人民币普通股	105,504,587			
中国银行股份有限公司－招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金	92,411,008	人民币普通股	92,411,008			
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	68,357,600	人民币普通股	68,357,600			
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	68,357,600	人民币普通股	68,357,600			
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	68,357,600	人民币普通股	68,357,600			
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	68,357,600	人民币普通股	68,357,600			
上述股东关联关系或一致行动的说明	李东生先生及其担任执行事务合伙人委托代表的 新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）合计 持有本公司的股比为 8.56%；本公司管理层持股的 新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）持股 比例为 3.70%；上述股东对于本公司的表决权影响 比例为 12.26%					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用					

第三节 董事会报告

一、概述

前三季度，集团实现营业收入 741.10 亿元，同比增长 7.08%，其中销售收入为 720.19 亿元，同比增长 6.55%；利润总额同比下降 13.15%至 31.19 亿元；净利润同比下降 13.30%至 26.10 亿元，其中归属于上市公司股东的净利润同比下降 6.97%至 20.65 亿元；扣除非经常性损益后的净利润 19.23 亿元，同比增长 5.87%，其中扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 14.76 亿元，同比增长 20.25%。

1-9 月，集团净利润同比下滑的主要原因为：（一）报告期内，国内 LCD 电视市场整体规模下降，TCL 多媒体电子为应对市场竞争，在国内市场采取了更为积极主动地竞争策略，确保市场份额，但因运营效率未能明显改善，影响了毛利率水平，TCL 多媒体电子经营出现亏损。（二）华星光电产能稼动率和产品综合良率及主要营运和财务指标继续保持行业领先水平，但由于产品的价格持续走低影响经营利润率，且 t2 产线处于爬坡阶段，报告期内华星光电盈利同比下降。（三）受人民币兑美元汇率剧烈波动的影响，报告期内集团出现了较大的汇率损失。（四）非经常性收益同比明显减少。

2015 年，集团以“双+”转型和国际化双轮驱动战略为核心，全面推进“智能+互联网”战略转型及建立“产品+服务”的商业模式，提升工业能力和技术能力，建设面向用户的服务业务体系；同时，集团把握全球经济结构调整的机遇，提升海外业务竞争力，重点突破战略新兴市场，致力于成为领先的全球化智能产品制造及互联网应用服务的企业集团。

集团持续推进工业能力建设，提升终端智能技术。华星光电 t2 工厂 1 期产线爬坡顺利，产能和良品率提升符合预期；为高端智能手机及平板等移动设备提供 LTPS/AMOLED 显示面板的 t3 产线已开始进入设备搬入调试阶段，集团液晶产业链布局进一步完善。同时，集团在视听体验、操控和交互领域的能力显著提升，智能终端销量快速提升，产品结构不断优化。

为建立“产品+服务”的商业模式，集团通过新建、重组、并购及合作等方式提升互联网应用及服务能力，并于 9 月 18 日正式成立互联网应用及服务事业本部，以一云多屏跨终端的全网用户运营为目标，整合集团统一云服务平台、及互联网业务的技术和资源支撑平台；以创新突破、开放合作、重组整合为原则，依托集团资源，培育独立面向市场的有竞争力的互联网垂直应用及服务业务群。基于 TV+ 智能电视平台的商业运营继续取得进展，用户活跃度持续提升，日均活跃用户数达到 396.5 万，同比增长 98.1%；围绕视频、教育、游戏、生活的四大垂直子生态逐渐成熟，实现了依据流量、内容分发及大数据分析等与合作伙伴的平台收益分成；同期，集团增加投资 9,900 万元，增持欢网股权至 40.25%。在自有垂直服务方

面，全球播正式获得国家电视电影院线独家实验牌照，与主流智能电视厂商合作进展顺利，至九月底激活用户 317 万，用户数量和票房收入快速提升。移动互联网应用平台推出多项创新应用，包括基于图片与视频社交的菜谱类应用“厨娘秀秀”，基于云相册照片、视频编辑与分享类应用“美丽故事”，以及面向个人及家庭提供医疗保健服务解决方案的“幸福医生”。

集团以产融协同的商业模式推动金融服务业务布局，建立起面向产业链合作伙伴的供应链金融服务平台；并继续推动第三方支付、P2P及消费金融业务发展，与集团O2O平台共同构建起面向家庭用户和移动用户的服务闭环。

集团持续推进“扎根重点新兴市场、持续提升欧美市场份额”的国际化发展战略。前三季度，海外市场实现销售收入335.83亿元，同比增长5.02%。

在欧美经济复苏缓慢，新兴市场及发展中国家经济增速持续放缓，消费电子领域的竞争愈演愈烈的背景下，集团将继续强化面板、芯片设计、核心部品及智能终端产品垂直一体化的工业优势，围绕移动场景、家庭场景和商用场景，以用户体验为核心，加强基础技术平台及用户系统、UI运营、垂直应用、内容整合的研究开发，为用户提供信息通讯、家庭娱乐、健康生活、智能家居的全方位解决方案以及行业互联网领域的系统解决方案。

二、主营业务分析

集团产业及业务架构为“7+3+1”：

- 1、产品业务：TCL多媒体电子（1070.HK）、TCL通讯科技（2618.HK）、华星光电、家电产业集团、通力电子（1249.HK）5家产业集团，以及商用系统业务群和部品及材料业务群（含TCL显示科技（0334.HK））。
- 2、服务业务：互联网应用及服务事业本部、销售及物流服务业务群、以及金融事业本部。
- 3、创投及投资业务群。

TCL集团2015年1-9月各产业收入及利润变动情况（单位：亿元）

主要产业	销售收入	同比变动	净利润	同比变动
TCL 多媒体电子	194.94	4.17%	-2.38	下滑 4.22 亿
TCL 通讯科技	163.03	2.02%	6.14	7.16%
华星光电	127.11	-1.75%	17.91	5.7%
家电产业集团	78.96	-4.63%	0.51	-50.0%
通力电子	28.97	-7.65%	1.05	7.14%

商用系统业务群	10.79	不适用	0.07	不适用
部品及材料业务群	34.99	5.87%	0.51	-35.8%
互联网应用及服务事业本部	7.88	不适用	-0.80	不适用
销售及物流服务业群	148.94	21.7%	0.99	-37.7%
金融事业本部	-	-	5.56	142.8%
创投及投资业务群	-	-	2.70	不适用

注：华星销售收入略降，主要受同期产品售价明显下降影响；家电集团净利润同比下降，主要受合肥冰洗产业基地建设及投产前期成本摊销影响。

（一）产品业务

1、TCL多媒体电子

前三季度，TCL 多媒体电子实现销售收入 194.94 亿元（244.44 亿港元¹），同比增长 4.17%，亏损 2.38 亿元（3.02 亿港元¹），其中第三季度内亏损为 3.47 亿元（4.38 亿港元¹），主要原因为：（一）国内电视机市场需求不振，TCL 多媒体电子为此推进了积极主动的销售策略，确保市场份额，但因运营效率未能明显改善，产品毛利率受到影响；（二）人民币汇率近期剧烈波动，TCL 多媒体电子确认外币理财及汇率损失 1.70 亿元（2.2 亿港元¹）。

TCL 多媒体电子 LCD 电视机产品按技术功能和市场区域构成（单位：万台）

	2015 年 1-9 月	2014 年 1-9 月	同比变化(%)
LCD 电视机	1,246.4	1,190.3	4.71
智能/网络电视	502.6	352.6	42.53
-中国市场	602.7	578.1	4.27
-海外市场	643.7	612.2	5.14

前三季度，国内电视机市场销售低迷，中怡康数据显示截至 9 月 27 日，国内电视机销量累计同比下降 14%。为了更好的应对市场变化，TCL 多媒体电子在三季度推行了积极主动的销售策略，继续调整产品结构，确保市场占有率，1-9 月，TCL 多媒体电子中国区实现销量同比增长 4.26%。同时，TCL 多媒体电子积极调整销售渠道和产品结构，推进线上线下一体化运营，深化渠道变革，提升电商渠道以及高端产品的销售占比，前三季度，TCL 多媒体电子电商渠道占比提升至 14.0%，中国市场智能电视及 4K 电视的销量占比分别增长至 51.7%和 19.2%；曲面电视累计销售 95,383 台，在中国市场占有率达 20%，受益于产

¹以香港会计准则计算。

品结构改善，中国市场 LCD 电视机平均售价同比上升 3.7%，但因运营效率未能同步改善，报告期内 TCL 多媒体电子毛利率同比下降，导致单季亏损，偏离公司预期。

1-9 月，海外市场销量小幅增长，其中，北美市场受益于全国性连锁销售渠道的拓展，拉动销量同比增加 3.4 倍；新兴市场产品结构改善，销量同比增长 5.3%，销售均价亦同比提高 4.5%；欧洲市场则由于汇率波动及竞争激烈影响，销量同比减少 10.8%。

TCL 多媒体电子将把调整组织架构和产品结构作为工作重点，提高运营效率和产品结构，改善经营效率及盈利能力，并将完善融资结构，减少汇率波动带来的损失。预期第四季度经营业绩将明显改善。

2、TCL 通讯科技

前三季度，TCL 通讯科技实现销售收入 163.03 亿元（202.83 亿港元¹），同比增长 2.02%；实现净利润 6.14 亿元（7.69 亿港元¹），同比增长 7.0%。受到全球经济增长放缓、竞争更趋激烈，货币汇率波动等因素影响，产品销售均价同比下降 10.4% 至 47.2 美元，但 TCL 通讯科技通过严格的成本控制和存货管理，整体盈利能力保持稳健。

TCL 通讯科技产品按区域销售构成（单位：万台）

	2015 年 1-9 月	2014 年 1-9 月	变化(%)
- 中国市场	487.8	465.6	+4.77
- 海外市场	5,051.7	4,395.4	+14.9
合计	5,539.5	4,861.0	+14.0
其中：智能终端	3,108.3	2,593.2	+19.9

TCL 通讯科技专注于提升产品设计和结构优化，推出一系列配备最新技术和功能的智能终端产品，获得全球主要运营商和分销商的认可。报告期内，TCL 通讯科技旗舰产品 IDOL 3 在全球发售，成功进入中高端市场；并在柏林国际电子消费品展览会上发布拥有 IP67 防护等级的防震、防水及防尘功能的 GO PLAY 手机，以及风格时尚的 POP STAR 智能手机。此外，TCL 通讯科技近期将推出全新智能移动大屏产品——拥有 17.3 英寸屏幕的智能触控家庭生活终端 Xess，以及第二代兼容安卓和 iOS 系统的“三防”智能手表——GO WATCH。

前三季度，TCL 通讯科技持续加大品牌推广，深化与运营商合作，积极拓展线上渠道，主要市场份额持续提升。其中，北美市场智能终端销售 460 万台，同比增长 25%，手机总销量达到 1,060 万台，同比增长近一倍；中东及非洲市场、欧洲市场分别销售智能终端 440 万台和 750 万，同比增长 35% 和 31%；拉丁美洲市场智能终端销量同比增长 17%，达到 1,070 万台；由于国产手机产品低价竞争，亚太市场智能终端销量

同比下滑29%至110万台。在中国市场，TCL通讯科技把握4G产品换机需求，产品销量保持稳定增长。1-9月，TCL通讯科技移动终端销量5,539.5万，同比增长14.0%；由于全球移动终端市场均价明显下降，销售收入增长未达预期。

面对全球智能手机增长放缓、行业竞争加剧的趋势，TCL 通讯科技将重点改善产品结构，提升 TCL 和 ALCATEL 的品牌力，针对不同市场和用户群体改善产品线组合，继续提升市场份额。

3、华星光电

前三季度，华星光电共投入玻璃基板132.61万张，同比增长12.46%，实现销售收入127.11亿元，净利润17.91亿元，其中经营性净利13.18亿元，同比增长10.8%。

受供需关系变化影响，液晶面板行业景气度持续下行。为此，华星光电实施“从效率领先到产品领先”的竞争策略，不断优化产品组合，提升产品性能，大尺寸、高清及超高清等产品的占比快速提升，1-9月份大尺寸产品出货同比增长24.4%。在运营策略上，华星光电继续深化供应链资源整合，进一步降低生产成本，提升产品竞争力。1-9月，华星光电t1产线的产能稼动率和产品综合良率以及主要运营、财务指标继续保持全球领先水平，但受产品价格低于去年同期水平以及t2产线处于爬坡期影响，第三季度华星光电盈利同比下降。

华星光电t2工厂1期产线于4月24日提前投产，Cu+COA技术顺利导入，产能快速爬坡，良率已经达到预期目标，保证“产品领先”策略顺利推进。定位于高性能小尺寸面板生产的t3工厂已于6月29日实现主厂房封顶，9月开始进入生产设备搬入调试阶段，5吋和6吋产品的技术研发取得突破性进展，投产后将与TCL通讯科技形成产业链一体化优势。

1-9月，华星光电新增专利申请2,453项，累计申请中国专利5,074件，美国专利3,789件，PCT4,335件，其中中国专利已授权1,473件，美国专利已授权1,015件。

业界预计液晶电视大尺寸化趋势仍将延续，但由于新增产能逐步释放，行业景气度下行压力增大，华星光电将继续推进产品线优化和成本降低工作，保持在经营效率和效益的领先优势。

4、家电集团

家电产业集团从事空调、冰箱、洗衣机及健康电器的生产和销售。1-9月，受整体宏观环境不景气，需求放缓的影响，家电产业集团销售收入同比下降4.63%至78.96亿元；受毛利率下降和合肥冰洗产业基地建设及投产前期成本摊销影响，净利润同比下滑50%至0.51亿元。

家电集团主要产品销售（单位：万台）

产品	2015年1-9月	2014年1-9月	变化(%)
----	-----------	-----------	-------

产品	2015 年 1-9 月	2014 年 1-9 月	变化(%)
空调	419.8	432.9	-3.0
冰箱	108.6	96.0	13.1
洗衣机	94.4	96.1	-1.7

面对空调整体市场下滑的严峻环境，TCL空调重点提升产品力和优化销售渠道，提升市场份额。1-9月，TCL空调持续提升工业设计及智能技术能力，推出了多款中高端智能空调，并不断迭代优化人机交互体验及各类在线服务的家庭健康管理及运营平台，产品力持续提升。同时，TCL空调深耕海外优势市场，以及积极拓展国内电商渠道，产品销量分别增长0.47%和58.0%。

1-9月，TCL冰洗业务聚焦智能、变频等新技术，扩充中高端产品线，持续提升产品力，并通过加强与电器连锁渠道合作，拓展优质县级渠道及线上渠道，提升市场占有率。同时，TCL冰洗业务积极搭建智能家庭平台系统，提升用户体验

健康电器聚焦于空净、水净、饮水机三大业务，空气净化器主要与电商渠道合作，净水设备重点通过线下渠道推广。

5、通力电子

通力电子为全球消费电子一线品牌企业提供研发、生产及销售优质音视频产品和无线互联产品的ODM服务，主要产品包括音频产品、视盘机产品及流媒体播放器等。

前三季度，通力电子实现销售收入28.97亿元（36.68亿港元¹），同比下降7.65%，实现净利润1.05亿元（1.32亿港元¹），同比增长7.14%。得益于市场对智能手机与电视等相关的新型音频配套产品需求增加，通力电子的新型音频产品销售快速增长；通过与多家互联网公司开展运营商业务合作，流媒体播放机实现较好增长；由于传统视盘机市场萎缩，通力电子的视盘机业务销售收入同比下降。

通力电子与深圳前海浩方科技有限公司等共同成立创业投资基金，运用通力电子在智能产品制造及电声解决方案的积累，布局创新型智能硬件和相关互联网服务业务。7月30日，通力电子收购普笙集团股份有限公司，进行垂直资源整合及供应链优化，提升通力电子在音频业务的竞争优势。通力电子将继续加强声学及相关技术的研发投入，积极发展新型音频和流媒体播放器业务。

6、商用系统业务群

商用系统业务群负责B2B领域的业务，包括商用显示、科天智慧云、军工电子、医疗电子、照明和华瑞光电等企业。前三季度，商用系统业务的销售收入10.79亿元。

¹以香港会计准则计算

6.1 商用显示业务

集团通过TCL商用信息科技（惠州）股份有限公司运营商用显示业务，主要包括智慧商显业务和可视化业务。智慧商显业务通过集成多种信息技术及应用，以“系统+智能终端+服务”的模式，为酒店、教育、信息发布等行业用户提供系统产品与服务。可视化业务通过提供拼接屏、安防监视、执法仪和其他专业显示产品和相应系统，为公安、金融、交通等行业用户提供系统解决方案。

6.2 云服务及相关终端方案业务

由集团与思科合资成立的科天智慧云聚焦多方视频通讯、数据实时交付、远程协作等商用云服务及终端方案业务，并积极拓展远程医疗和在线教育等行业应用领域。通过不断吸引第三方厂商云服务嵌入，科天智慧云致力于成为国内有影响力的云服务平台运营商。

6.3 军工电子业务

集团持有天津七一二通信广播有限公司21.91%的股权。七一二公司主要从事军用无线设备、卫星通信导航设备，以及专用、民用通信产品的研制生产。1-9月，七一二公司凭借在通信和商用系统领域的技术和渠道优势，把握专用及民用通信设备、集群移动通信等系统集成通信领域的发展机遇，继续扩大卫星通信领域和军用应用市场份额，并成功打开了警用通信市场。

6.4 医疗电子业务

集团通过TCL医疗控股有限公司运营医疗电子业务，TCL医疗电子以医疗影像诊断设备为核心业务，提供医用磁共振成像系统、CT、数字X射线诊断设备、X射线介入设备、医用超声诊断设备等与医疗影像相关的产品及系统解决方案。

6.5 照明业务

集团通过惠州TCL照明电器有限公司运营照明业务，照明业务为用户提供从产品定义、光环境设计、节能方案、到售后维护的光环境整体解决方案。1-9月，TCL照明销售渠道拓展工作取得良好进展，与多家国内地产企业开展合作；海外OEM客户拓展初见成效，TCL品牌的自有渠道建设亦获突破。

6.6 光电业务

集团与瑞丰光电（300241.SZ）合资设立华瑞光电（惠州）有限公司，主要从事液晶电视和手机背光、照明LED、LED光源模组生产及应用方案设计。华瑞光电将继续提升研发、制造和品质管理能力，整合供应链资源以提升运营效率和盈利能力，提升液晶电视背光产品市场，积极拓展手机背光和照明LED业务。

7、部品及材料业务群

部品及材料业务群主要为终端产品提供材料、部品和附件产品，包括TCL显示科技、金能电池和环保

业务。前三季度，部品及材料业务群实现销售收入34.99亿元。

7.1 TCL显示科技

TCL显示科技（0334.HK）主要从事中小尺寸TFT-LCD/CTP/OLED 显示模组的研发、生产和销售。通过重组唯冠国际，TCL显示科技于6月25日在香港联交所上市。前三季度，TCL显示科技实现销售收入16.26亿元。

1-9月，TCL显示科技重点推进工业能力和技术能力建设，加强后端模组自动化一体线的建设和On/In-cell产品的开发工作，产品结构不断优化，产品力持续提升。同时，TCL显示科技积极开拓高端客户市场，已成为国内主流智能手机厂商的深度合作伙伴，在交付周期、产品品质、以及服务方面深获客户好评。

7.2 金能电池

TCL金能电池聚焦于聚合物锂离子电池的研发、制造和销售。通过加大研发投入，金能电池的产品性能与自动化工业能力不断提升，产品力和运营效率显著提升，获得多家一线品牌客户的批量订单，客户结构和产品结构得到改善，发展势头良好。

7.3 环保业务

集团通过惠州TCL环保资源有限公司运营环保业务，包括工业固废综合利用与处理处置，家电拆解及深加工回收利用，改性塑料生产以及对外提供环保技术服务。1-9月，废旧家电回收拆解业务积极拓展回收渠道，提升拆解规模，危废业务新基地已投产，改性塑料业务规模快速增长。

（二）服务业务

1、互联网应用及服务事业本部

互联网应用及服务业务涵盖集团面向用户提供互联网和移动互联网各项应用及服务、及其支撑平台，包括互联网应用平台、移动互联网应用平台和云服务平台的运营，以及欢网科技、全球播、TCL教育网及在线教育项目、IMAX家庭影院、智能家庭项目公司和TCL文化传媒公司等企业。报告期内，集团设立互联网应用及服务事业本部，负责规划、协调管理集团互联网平台业务、垂直业务群及战略投资。

1.1 互联网应用平台

集团主要通过TCL多媒体电子的互联网业务中心运营互联网应用平台。互联网应用平台以网格化launcher智能推荐系统作为用户导流基础，依托TV+智能电视、智能机顶盒、IMAX家庭影院系统、游戏主机、游戏附件等智能终端搭建用户运营平台，基于付费内容分成、业务流量分成、服务内广告分成及有偿增值服务等商业模式，构建以“视频+游戏”子生态为基础服务、以“教育+生活”子生态为差异化服务的客厅经济生态圈。

截至9月末，集团智能网络电视的累计激活用户数为1,059.3万，9月份日均活跃用户数为396.5万，用户粘性不断提升；视频平台日人均点播时长达到264分钟，日均点播次数470万次；游戏平台用户数为326.5万，月活跃用户达到126万，周内日均使用时长已突破75分钟；教育平台累计激活用户120万；生活平台自7月底上线，已累计用户19万。

智能网络电视用户数据（单位：万）

	2015年9月	2014年9月	增减（%）
智能网络电视激活用户数（期末累计数） ²	1,059.3	604.1	75.35
智能网络电视日均活跃用户数 ³	396.5	200.1	98.14
游戏应用用户规模 ⁴	326.5	16.5	1875.65

互联网应用平台自二季度正式商业运营以来，已实现服务分成收入 1,152 万元，环比快速提升，四季度将继续深化与生态圈各方的合作，经营用户数量和终端 ARPU 值，预计全年基于智能电视流量分成的服务业务收入将超过 5,000 万。

1.2 移动互联网应用平台

集团主要通过TCL通讯科技的移动互联网新兴业务中心运营移动互联网应用服务业务，以UI设计和应用平台为基础，整合自有及第三方的内容与服务，构建移动互联网生态圈。

前三季度，移动互联网新兴业务中心推出了“幸福医生”、“厨娘秀秀”、“美丽故事”多项创新应用，并积极搭建面向海外的App开发者平台。截至9月末，移动互联网应用平台累计用户1,811.0万，应用下载量累计近1.7亿。

移动互联网应用平台用户数据（单位：万）

	2015年9月	2014年9月	增减（%）
累计激活用户数	1,811.0	463.2	290.96
月活跃用户数（MAU）	727.0	218.7	232.47
应用累计下载量	16,657.9	4,004.7	315.96

1.3 云服务平台

集团与思科合作通过广州科天智慧云信息科技有限公司投资建设公有商用云服务平台。作为“双+”转型战略的重要组成部分，商用云将与家庭云、个人云共同构建“移动场景、家庭场景和商用场景”无缝衔接的统一云服务平台，并为TCL集团互联网应用及服务平台、O2O平台、金融服务平台及大数据运营等

²激活用户是指曾经使用一次以上互联网电视网络服务的用户。

³活跃用户数是七天内来访的不重复的独立用户数，七天之内同一用户来访一次及多次都计为一个用户数。

⁴游戏业务自 2014 年 8 月正式上线，相应数据自 2014 年 8 月起开始统计。

增值业务的开展提供后台支持。

报告期内，云服务平台的技术研发、系统建设以及牌照申请工作在有序推进，并已在TCL集团内部企业间试运行。

1.4 欢网科技

欢网科技主要提供智能电视及OTT的整体业务解决方案（不含视频业务）以及相关的运营服务，重点发展电视应用商店、智能EPG和教育综合性门户业务，目前已覆盖17家智能电视和20多家OTT厂商，以及12家广电和电信运营商。

截至9月末，欢网科技已连接智能终端超过3,500万台，激活用户已达到1,800万，日活跃用户615.5万。智能EPG、教育和应用商店的智能电视综合装机量已超过2,300万台，智能EPG和应用商店等业务在广电运营商市场份额排在第一，教育在OTT市场覆盖率达到第一。

1-9月，欢网科技围绕用户运营开发、迭代多项应用与服务。增强电视业务可通过后台操作实现观众与节目内容的实时互动；基于直播识别技术的大数据分析平台可以提供准确的收视统计报告；基于网格化的新版应用商店可根据运营需求进行个性化定制；教育、游戏和广告平台可针对用户需求进行升级优化。

欢网科技于5月份完成B轮融资，引进腾讯作为战略投资者，进一步推动TCL客厅经济生态圈的建设。

1.5 全球播

全球播业务包括向海外地区提供卫星直播电视服务，及在全球（先以中国地区为主）提供院线同步电影/首轮电影点播的服务。院线业务主推院线同步电影或者首轮电影，采用票房分账模式，与电影制片方、发行方及终端厂商分成，并首创了广告积分换观影券的商业模式。

1-9月，全球播持续拓展生态圈建设，在上游与广电总局旗下的唯一技术平台中国电影科学技术研究所达成战略合作，获得了国内独家的电视电影院线实验牌照，并与中影、华夏达成战略合作；下游与多家主流智能电视品牌厂商签约。截至9月30日，全球播院线已上映影片累计达到191部，激活用户达到317万，较6月30日用户数增加超过一倍，月活跃用户峰值170万；广告平台与多家广告商签订了合作协议，广告片数量累计330部，

全球播将在覆盖国内主流厂商的基础上重点进行海外渠道拓展和KDM落地，积极扩充资源库，进一步完善同步院线的机制。

1.6 教育网业务

TCL教育网是中国最大的大学网络学历教育服务运营机构，在大学网络学历教育服务、汉语言考试服务方面居领先地位，正在完善互联网教育和职业教育平台。

前三季度，奥鹏学历教育和职业教育工作进展顺利，学历教育的学习人数为76.52万；移动互联网业

务慕课网APP、同学APP、奥鹏学吧APP等均取得了阶段性的成果，9月末，慕课网APP的累计用户超过275万人，较6月30日快速提升52.8%，日活跃用户达到6万，在同类行业应用中用户数排名第一。

TCL教育网将运用自身在教育资源及线上线下运营能力方面的领先优势，在高成长的在线教育细分市场持续孵化创新业务。

1.7 TCL-IMAX娱乐科技

集团与IMAX共同投资设立的TCL-IMAX娱乐有限公司定位于向高端用户提供私人影院的集成产品和服务解决方案。

TCL-IMAX的生产车间已通过测试，并在报告期内正式向市场投放产品和服务，正在积极拓展销售渠道。

1.8 TCL智能家居

TCL智能家居业务定位于为集团全线产品提供智能化解决方案，通过标准化的通信手段和开放的技术架构，将全产业链产品、第三方硬件产品接入智能家居平台，并实现产品、服务与用户三者的互动。

1-9月，TCL智能家居推出了智能化解决方案，智能连接模块开始出货，超级APP智趣家投入使用，初步完成产品互联互通及云端服务平台的搭建。TCL智能家居还推动与第三方硬件厂商、平台提供商的合作以及与内容提供方的合作，实现智能产品更多社交、娱乐功能。基于数据分析平台，TCL智能家居还可向用户推送针对性的产品和服务，对用户的使用、互动、传播分享等交互行为统一管理。

TCL智能家居将针对完善通用模块的接口标准和与设备间的通用标准协议，建立起TCL智能家居的设备标准，并深化与第三方硬件厂商、平台提供商的战略合作。

1.9 TCL文化传媒公司

TCL文化传媒（深圳）有限公司主要从事文化影视投资、媒体运营、特许商品销售等业务，整合内外部专业资源进行数字广告资源开发和增值服务，并在符合TCL品牌发展和“双+”战略转型方向的影视和新媒体等领域开展战略投资。

TCL文化传媒参股北京太美慧谷文化传媒有限公司，与IMAX、华纳等共同投资拍摄《熊猫》纪录片。

2、销售及物流服务业务群

销售及物流服务业务群包括翰林汇和酷友科技（O2O平台），前三季度，实现销售收入148.94亿元，同比增长21.7%。

2.1 翰林汇

翰林汇是专业从事IT产品销售与服务的业务平台，产品端销售覆盖联想、戴尔、华硕、惠普、东芝、

苹果、三星等笔记本电脑、数码产品和相关配件，服务端以电商、供应链金融和数据营销服务为主。

翰林汇积极增加产品层次，推动与主流电商的全面合作，产品销售业务保持平稳增长，市场竞争力与份额不断提升；同时，积极推动“销售+服务”的战略转型，加大电商和供应链金融服务的投入。

2.2 酷友科技（O2O平台）

酷友科技包括客音（服务网）、速必达（物流网）、酷友电商（虚拟网）、体验店（实体网）四个业务板块，是集团O2O平台。

O2O平台以经营用户和服务用户为中心，以三屏互动为界面，构建以“产品+服务”为核心的生态系统，通过官网商城和TV商城的运营提升用户ARPU值。截至9月30日，O2O业务平台累计用户数量达到3,525万，注册会员37.7万人。

O2O平台将重点聚焦于互联网营销平台、用户经营平台、双向电商平台、端到端物流双向平台、IT技术平台5大平台建设，通过人机交互、交易、交付能力的提升，持续提升用户体验，增强用户粘性。

3、金融事业本部

金融事业本部以“双+”战略为核心，确立“产品+金融服务”的产融协同型商业模式，打造“1+5+5”的产业布局：由财务公司为TCL集团及成员企业提供全线金融服务；由第三方支付、小额贷款、保理、供应链金融、互联网金融为企业客户和消费者解决资金融通与增值的需求；金融事业本部还战略投资惠州农商行、湖北消费金融、国开思远基金、上海银行和上银金融租赁（筹建中）5家公司。前三季度，金融事业本部共实现净利润5.56亿元。

公司金融方面，金融事业本部通过提升金融服务效率和创新金融手段等方式，为成员企业和产业链客户提供高效、安全的融资、资金结算及金融增值服务，1-9月资金结算额2.47万亿元，商票开立81亿元。金融事业本部针对供应商的在线金融平台“简单汇”于6月份正式上线，经销商融资产品“T发贷”9月试点成功。

个人金融方面，金融事业本部积极发展线上个人贷款和消费金融业务；与奥鹏教育合作的学费分期产品“E学贷”2.0版本9月1日正式上线，互联网个贷产品“鹰卡”将于10月对外公测，致力于为个人用户提供极致的金融服务体验。

金融投资方面，金融事业本部战略入股上海银行，以提升金融服务板块的业务能力和技术平台能力，开展基于智能硬件平台的金融服务模式探索，提升面向移动场景和家庭场景提供支付和消费信贷等金融服务的能力，挖掘和提升用户价值。金融事业本部参股的湖北消费金融公司、惠州农商行等业务发展顺利。

近期，集团已经在深圳前海注册成立“TCL金融控股集团（深圳）有限公司”，将以该实体为平台，整合及进一步投资相关互联网金融服务及相关项目。集团有信心该项业务将继续保持持续稳定增长。

（三）集团创投及投资业务群

集团的创投业务以TCL创投公司为载体，借助集团在半导体显示、芯片设计及智能终端垂直整合的产业背景和专业的管理团队，聚焦前瞻性及相关技术创新性产业布局的创业投资业务。集团直接投资业务围绕集团产业链布局和整合能力，在有前景的非主营业务领域寻找直接投资机会。前三季度，创投与投资业务群实现净利润2.70亿元。

1-9月，创投业务新增投资10,293万元，投资方向主要为互联网及移动互联网行业。截至9月末，TCL创投基金管理总规模为20.37亿元，持有百勤油服（HK.02178）、天华阳光（NASDAQ.SKYS）、敦泰科技（TW.3545）、万达商业（HK.03699）、鼎立股份（SH.600614）和胜宏科技（SZ.300476）的股份，另有纳晶科技、中北通磁、赛特斯、多维度等项目陆续在新三板挂牌。

集团直接投资的外部项目公司，以财务投资模式运营，一般以参股方式持有，不介入经营管理。集团已有的直接投资项目包括地产类的花样年（HK.01777）、工业地产、资源公司等。

第四节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

项目	2015/9/30	2014/12/31	增减 (%)	变动原因说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	121,212	216,896	-44%	本公司投资的货币基金减少
其他流动资产	1,142,236	525,603	117%	本集团投资的银行理财产品增加
长期股权投资	753,954	321,499	135%	本集团投资上海银行
在建工程	898,485	391,384	130%	华星液晶面板 t2 和 t3 项目投资建设所致
开发支出	150,826	104,837	44%	本集团之子公司 TCL 通讯手机及华星光电液晶面板开发项目投入增加
库存股	6,999	-	不适用	本公司股份回购所致
项目	2015 年 1-9 月	2014 年 1-9 月	增减 (%)	变动原因说明
投资收益	91,087	40,213	127%	分占联营企业投资收益、处置可供出售金融资产及低风险理财收益同比增加
经营活动产生的现金流量净额	520,837	446,163	17%	公司销售商品提供劳务收到的现金同比增加
投资活动产生的现金流量净额	-1,972,721	-1,118,977	不适用	项目投资建设和对外股权投资款支付的现金同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	1,603,157	478,478	235%	公司完成非公开发行股票、吸收少数股东投资和借款净流入同比增加

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
股份回购相关事项	2015 年 7 月 2 日	http://www.cninfo.com.cn/
	2015 年 7 月 18 日	http://www.cninfo.com.cn/
	2015 年 7 月 24 日	http://www.cninfo.com.cn/
	2015 年 7 月 29 日	http://www.cninfo.com.cn/
公司高级管理人员、主要股东增持公司股票的公告	2015 年 7 月 9 日	http://www.cninfo.com.cn/
	2015 年 7 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/
	2015 年 7 月 29 日	http://www.cninfo.com.cn/
	2015 年 8 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn/
收购天津七一二通信广播有限公司部分股权	2015 年 7 月 17 日	http://www.cninfo.com.cn/
与惠州高盛达科技有限公司签署日常关联交易协议	2015 年 8 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn/

控股子公司翰林汇信息产业股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关事项	2015 年 9 月 7 日	http://www.cninfo.com.cn/
	2015 年 9 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn/

三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
公司对控股子公司的不竞争承诺	公司	本公司向 TCL 多媒体承诺：本公司及其子公司（TCL 多媒体及其子公司除外）不从事电视机的制造、组装、分销业务（“受限业务”），从事音视频产品（不包括电视机）的研发、制造及销售（“有关业务”）不属于受限业务，惟仅限于该等承诺方或其中任何一方以于通力控股作股本投资的方式经营或从事有关业务。电视机的分销与保养、不时与互联网有关的资讯科技产品的制造、组装、分销及保养将不再被包括在受限业务的范围之内，终止条件为 TCL 多媒体及其附属公司在酷友中合共持有的股权比例低于 15%。	2014 年 6 月 16 日	长期	不存在违反承诺的情况
公司对控股子公司的不竞争承诺	公司	本公司向通力控股承诺：本公司及其子公司（通力控股及其子公司除外）不从事音视频产品（不包括电视机）的研发、制造及销售。	2013 年 7 月 16 日	长期	不存在违反承诺的情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	惠州市投资控股有限公司	1) 避免该公司及该公司持股企业与本公司及其附属企业之间产生同业竞争的承诺； 2) 减少和规范该公司及该公司持股企业与本公司及其附属企业之间的关联交易；	2013 年 8 月 30 日	作为本公司第一大股东期间	不存在违反承诺的情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	李东生	1) 避免其及其控制、与他人共同控制、具有重大影响的公司、企业或者其他经济组织与本公司及其附属企业之间产生同业竞争的承诺； 2) 减少和规范其及其控制、与他人共同控制、具有重大影响的公司、企业或者其他经济组织与本公司及其附属企业之间的关联交易；	2013 年 8 月 30 日	作为本公司第二大股东或仍在本公司担任董事、监事或高级管理人员期间	不存在违反承诺的情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	李东生	同意自 TCL 非公开发行结束之日(2014 年 4 月 30 日)起，三十六个月不转让本次认购的股份。	2014 年 4 月 30 日	2017 年 4 月 30 日	不存在违反承诺的情况

首次公开发行或再融资时所承诺	公司	本公司不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定，直接或间接对本次非公开发行认购对象（新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）、新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）、中信资本（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）、天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）、国开创新资本投资有限责任公司、国开精诚（北京）投资基金有限公司、国开装备制造产业投资基金有限责任公司、北京紫光通信科技集团有限公司、惠州市投资控股有限公司、上银基金管理有限公司及其拟设立的资产管理计划），以及上述认购对象的出资人提供认购资金、财务资助或者补偿。	2014 年 11 月 10 日	长期	不存在违反承诺的情况
首次公开发行或再融资时所承诺	李东生;薄连明;廖骞;黄旭斌;史万文	本人将遵守短线交易、内幕交易和高管持股变动管理规则等相关规定的义务；本人同意，依照《上市公司收购管理办法》第八十三条等有关法规和公司章程的规定，在关联方履行重大权益变动信息披露、要约收购等法定义务时，将本人与合伙企业认定为一致行动人，将本人直接持有的 TCL 集团股票数量与合伙企业持有的 TCL 集团股票合并计算。	2015 年 02 月 04 日	长期	不存在违反承诺的情况
首次公开发行或再融资时所承诺	惠州市投资控股有限公司;北京紫光通信科技集团有限公司;新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）;新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）;国开创新资本投资有限责任公司;上银基金管理有限公司;国开精诚（北京）投资基金有限公司;国开装备制造产业投资基金有限责任公司;中信资本（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）;天津诚柏股权投资合伙企业（有限合伙）	本次非公开发行发行对象所认购的股票，在本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。	2015 年 02 月 26 日	2018 年 2 月 25 日	不存在违反承诺的情况
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如	不适用				

有)

四、对 2015 年度经营业绩的预计

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

五、证券投资情况

公司报告期不存在证券投资。

六、持有其他上市公司股权情况的说明

证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末帐面价值(元)	年初至报告期末损益(元)	会计核算科目
01777.HK	花样年控股	1,000,617,853	919,935,574	15.98%	985,613,074	17.12%	1,620,466,812	45,690,597	长期股权投资
3545.TW	敦泰电子	20,366,912	4,738,456	8.25%	11,021,848	0.26%	50,665,733	67,830,698	可供出售金融资产
600637.SH	百视通	55,080,000	6,317,977	0.57%	-	-	-	182,407,874	可供出售金融资产
02178.HK	百勤油服	88,894,197	74,242,724	6.87%	104,848,827	7.89%	74,071,181	-	可供出售金融资产
03699.HK	万达商业	654,144,984	17,148,300	0.38%	16,148,300	0.36%	588,500,894	20,354,172	可供出售金融资产
SKYS.NASDAQ	天华阳光	33,468,888	4,300,000	1.12%	6,300,000	1.62%	38,122,377	-	可供出售金融资产
06188.HK	迪信通	18,691,868	4,387,500	1.33%	4,387,500	1.33%	11,127,893	-	可供出售金融资产
06886.HK	华泰证券	860,520	-	-	44,000	0.001%	515,981	-	可供出售金融资产
1359.HK	中国信达	31,556,252	-	-	12,000,000	0.03%	25,129,239	-	可供出售金融资产
1398.HK	工商银行H	57,120,282	-	-	14,000,000	0.004%	48,956,096	-	可供出售金融资产
2666.HK	环球医疗	61,782,415	-	-	9,476,000	0.55%	42,629,880	-	可供出售金融资产
3969.HK	中国通号	322,795,140	-	-	61,531,000	0.70%	316,558,569	-	可供出售金融资产
3396.HK	联想控股	266,515,860	-	-	8,654,200	0.37%	179,663,677	-	可供出售金融资产

合计					2,996,408, 332	316,283, 341
----	--	--	--	--	-------------------	-----------------

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）	2011 年 2 月 26 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>为有效管理外币资产、负债及现金流的汇率风险，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</p>

	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； 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。
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及利率掉期合约，年初至报告期末损益为损失 11,668 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。
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。 独立董事认为：公司 2015 年第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。

报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：万元

合约种类	年初		期末		年初至报告期末损益	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	1,560,343	96,745	1,697,842	92,548	-11,668	70.59%	3.85%
2、利率掉期	391,616	-	325,699	3,664		13.54%	0.15%
3、铜期货合约	-	-	165	27		0.01%	-
合计	1,951,959	96,745	2,023,705	96,239	-11,668	84.14%	4.00%

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。

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2015年8月14日	深圳	实地调研	机构	国泰君安、银河证券、中信证券、东方证券、广发证券、安信证券、华泰证券、国信证券、宏大证券、长江证券、东方港湾资产、博时基金、长信基金、鹏华基金、大成基金、南方基金、农银汇理、前海人寿、安信基金、	公司 2015 年上半年经营情况分析

			摩根士丹利华鑫、融通基金、招商基金、易方达基金、光大保德信、信达澳银、宝盈基金、光大永明保险、睿泉资本、长城基金、中欧基金、中银基金、广发基金、景顺长城等	
--	--	--	---	--

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	15,817,831,750.00	15,790,990,981.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,212,118,564.00	2,168,962,778.00
应收票据	5,261,170,587.00	4,736,770,841.00
应收账款	16,256,239,594.00	13,599,191,536.00
预付款项	988,768,891.00	569,220,476.00
应收利息	89,682,726.00	177,511,541.00
应收股利	828,425.00	828,425.00
其他应收款	3,907,333,425.00	3,757,648,769.00
存货	10,116,598,420.00	9,423,145,509.00
其他流动资产	11,422,364,952.00	5,256,027,986.00
流动资产合计	65,072,937,334.00	55,480,298,842.00
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,928,511,818.00	2,563,836,587.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期股权投资	7,539,543,671.00	3,214,990,318.00
投资性房地产	587,618,950.00	342,285,003.00
固定资产	23,952,387,286.00	20,251,181,028.00
在建工程	8,984,850,026.00	3,913,838,003.00
无形资产	2,650,766,827.00	2,243,433,462.00
开发支出	1,508,260,397.00	1,048,372,292.00
商誉	742,830,752.00	663,306,518.00
长期待摊费用	503,133,172.00	287,614,183.00
递延所得税资产	698,710,289.00	579,698,266.00
其他非流动资产	2,123,693,826.00	2,288,031,919.00

非流动资产合计	52,220,307,014.00	37,396,587,579.00
资产总计	117,293,244,348.00	92,876,886,421.00
流动负债：		
短期借款	13,166,277,066.00	11,711,327,531.00
向中央银行借款	160,466,030.00	245,217,286.00
吸收存款及同业存放	64,633,546.00	155,045,930.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	435,316,223.00	397,987,588.00
应付票据	5,224,876,211.00	4,133,615,048.00
应付账款	14,745,556,256.00	11,775,105,986.00
预收款项	1,313,500,677.00	1,073,116,938.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付职工薪酬	1,554,836,855.00	1,807,022,324.00
应交税费	1,044,244,458.00	1,148,334,483.00
应付利息	300,731,173.00	182,611,696.00
应付股利	143,571,561.00	141,669,470.00
其他应付款	13,506,428,910.00	9,870,300,197.00
一年内到期的非流动负债	3,434,092,943.00	4,003,682,159.00
其他流动负债	3,269,803,035.00	1,331,242,749.00
流动负债合计	58,364,334,944.00	47,976,279,385.00
非流动负债：		
长期借款	13,516,310,091.00	9,097,655,186.00
应付债券	3,617,920,000.00	3,115,355,000.00
长期应付款	12,297,331.00	9,036,363.00
长期应付职工薪酬	28,643,555.00	30,168,702.00
递延收益	5,688,934,677.00	5,610,813,975.00
递延所得税负债	199,331,927.00	170,853,808.00
其他非流动负债	26,919,381.00	6,228,848.00
非流动负债合计	23,090,356,962.00	18,040,111,882.00
负债合计	81,454,691,906.00	66,016,391,267.00
所有者权益：		
股本	12,225,655,042.00	9,452,413,271.00
资本公积	5,303,158,261.00	2,552,466,305.00

减：库存股	69,990,822.00	0.00
其他综合收益	-663,270,141.00	20,234,672.00
盈余公积	883,659,241.00	883,659,241.00
一般风险准备	360,766.00	360,766.00
未分配利润	6,373,570,033.00	5,285,214,436.00
归属于母公司所有者权益合计	24,053,142,380.00	18,194,348,691.00
少数股东权益	11,785,410,062.00	8,666,146,463.00
所有者权益合计	35,838,552,442.00	26,860,495,154.00
负债和所有者权益总计	117,293,244,348.00	92,876,886,421.00

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,802,583,323.00	3,543,839,804.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,658,016.00	914,728,278.00
应收票据	74,393,710.00	60,399,080.00
应收账款	949,593,819.00	856,438,629.00
预付款项	1,708,976.00	2,420,963.00
应收利息	77,425,379.00	128,722,422.00
应收股利	491,893,612.00	1,606,538,480.00
其他应收款	2,058,471,326.00	1,956,556,635.00
存货	39,368,167.00	1,399,037.00
其他流动资产	6,758,548,868.00	1,930,930,754.00
流动资产合计	15,272,645,196.00	11,001,974,082.00
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,144,694,080.00	1,140,997,994.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期股权投资	25,290,621,090.00	20,865,334,566.00
投资性房地产	55,935,709.00	61,589,600.00
固定资产	157,978,750.00	161,516,257.00
在建工程	0.00	0.00
无形资产	77,918,606.00	77,269,577.00

开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	23,378,403.00	1,041,884.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	314,931,697.00	629,863,393.00
非流动资产合计	27,065,458,335.00	22,937,613,271.00
资产总计	42,338,103,531.00	33,939,587,353.00
流动负债：		
短期借款	786,518,500.00	962,392,679.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
应付票据	76,680,500.00	16,915,540.00
应付账款	672,888,055.00	731,162,889.00
预收款项	12,725,433.00	2,344,700.00
应付职工薪酬	5,446,323.00	27,096,629.00
应交税费	82,331,213.00	47,679,824.00
应付利息	238,103,830.00	100,406,095.00
应付股利	1,082,102.00	1,082,102.00
其他应付款	11,136,197,613.00	10,981,742,492.00
一年内到期的非流动负债	0.00	2,097,375,000.00
其他流动负债	2,000,000,000.00	200,000,000.00
流动负债合计	15,011,973,569.00	15,168,197,950.00
非流动负债：		
长期借款	4,957,009,370.00	1,999,165,000.00
应付债券	3,617,920,000.00	3,115,355,000.00
长期应付款	4,327,272.00	5,536,363.00
长期应付职工薪酬	28,643,555.00	30,168,702.00
递延收益	64,181,070.00	89,641,070.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	8,672,081,267.00	5,239,866,135.00
负债合计	23,684,054,836.00	20,408,064,085.00
所有者权益：		
股本	12,225,655,042.00	9,452,413,271.00

资本公积	4,797,782,537.00	1,848,348,070.00
减：库存股	69,990,822.00	0.00
其他综合收益	29,360,960.00	0.00
盈余公积	681,594,802.00	681,594,802.00
未分配利润	989,646,176.00	1,549,167,125.00
所有者权益合计	18,654,048,695.00	13,531,523,268.00
负债和所有者权益总计	42,338,103,531.00	33,939,587,353.00

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	27,479,242,781.00	25,486,785,716.00
其中：营业收入	27,426,829,059.00	25,417,707,261.00
利息收入	52,413,722.00	69,078,455.00
二、营业总成本	27,704,152,843.00	25,134,258,480.00
其中：营业成本	23,274,008,972.00	20,743,313,226.00
利息支出	34,123,686.00	7,190,079.00
营业税金及附加	155,598,930.00	117,655,720.00
销售费用	2,194,116,064.00	2,312,869,057.00
管理费用	1,613,686,692.00	1,560,703,463.00
财务费用	313,255,620.00	279,931,487.00
资产减值损失	119,362,879.00	112,595,448.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-76,084,190.00	70,101,364.00
投资收益（损失以“－”号填列）	286,045,574.00	113,452,630.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	133,619,034.00	4,511,130.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	4,423,918.00	166,821.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-10,524,760.00	536,248,051.00
加：营业外收入	771,687,120.00	770,758,094.00
其中：非流动资产处置利得	2,718,519.03	4,180,978.08
减：营业外支出	15,663,320.00	18,091,438.00
其中：非流动资产处置损失	2,584,086.00	2,053,485.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	745,499,040.00	1,288,914,707.00

减：所得税费用	224,384,030.00	257,715,848.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	521,115,010.00	1,031,198,859.00
归属于母公司所有者的净利润	443,179,372.00	745,529,245.00
少数股东损益	77,935,638.00	285,669,614.00
六、其他综合收益的税后净额	-918,050,181.00	103,367,370.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-838,907,534.00	10,720,760.00
（一）以后将重分类进损益的其他综合收益	-838,907,534.00	10,720,760.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-54,075,350.00	0.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-369,182,784.00	-43,323,044.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	-43,564,717.00	71,275,025.00
5.外币财务报表折算差额	-372,084,683.00	-17,231,221.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-79,142,647.00	92,646,610.00
七、综合收益总额	-396,935,171.00	1,134,566,229.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-395,728,162.00	756,250,005.00
归属于少数股东的综合收益总额	-1,207,009.00	378,316,224.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0363	0.0789
（二）稀释每股收益	0.0362	0.0788

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	903,532,139.00	641,981,511.00
减：营业成本	858,299,381.00	593,896,165.00
营业税金及附加	2,679,954.00	312,659.00
销售费用	5,399,834.00	1,632,352.00

管理费用	54,517,053.00	61,011,822.00
财务费用	319,956,151.00	105,696,419.00
资产减值损失	0.00	0.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-8,670.00	84,393.00
投资收益（损失以“－”号填列）	212,014,291.00	-7,646,985.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	110,512,281.00	155,218.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-125,314,613.00	-128,130,498.00
加：营业外收入	75,000.00	6,754,755.00
减：营业外支出	5,000.00	4,000,000.00
其中：非流动资产处置损失	156,858.97	0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-125,244,613.00	-125,375,743.00
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-125,244,613.00	-125,375,743.00
五、综合收益总额	-125,244,613.00	-125,375,743.00
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.00	0.00
（二）稀释每股收益	0.00	0.00

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	74,334,517,444.00	69,382,447,487.00
其中：营业收入	74,110,662,814.00	69,210,580,147.00
利息收入	223,854,630.00	171,867,340.00
二、营业总成本	73,779,201,537.00	68,361,620,827.00
其中：营业成本	61,581,571,628.00	56,836,159,754.00
利息支出	58,508,606.00	19,020,589.00
营业税金及附加	322,401,452.00	356,615,791.00
销售费用	6,368,357,584.00	6,262,178,392.00
管理费用	4,674,705,810.00	4,005,891,780.00
财务费用	550,476,873.00	583,242,650.00
资产减值损失	223,179,584.00	298,511,871.00

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-132,758,172.00	5,670,908.00
投资收益（损失以“－”号填列）	910,867,808.00	402,129,280.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	273,026,791.00	-54,122,300.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-77,242.00	1,131,343.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,333,348,301.00	1,429,758,191.00
加：营业外收入	1,847,065,328.00	2,191,114,538.00
其中：非流动资产处置利得	5,717,519.03	11,140,978.08
减：营业外支出	61,778,458.00	29,871,445.00
其中：非流动资产处置损失	30,363,649.00	5,849,690.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,118,635,171.00	3,591,001,284.00
减：所得税费用	508,566,424.00	580,473,742.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,610,068,747.00	3,010,527,542.00
归属于母公司所有者的净利润	2,064,573,500.00	2,219,272,858.00
少数股东损益	545,495,247.00	791,254,684.00
六、其他综合收益的税后净额	-858,308,165.00	-286,673,989.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-683,504,813.00	-281,767,919.00
（一）以后将重分类进损益的其他综合收益	-683,504,813.00	-281,767,919.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	46,985,829.00	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-351,683,987.00	-164,098,556.00
3.现金流量套期损益的有效部分	21,467,166.00	17,828,434.00
4.外币财务报表折算差额	-400,273,821.00	-135,497,797.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-174,803,352.00	-4,906,070.00
七、综合收益总额	1,751,760,582.00	2,723,853,553.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,381,068,687.00	1,937,504,939.00
归属于少数股东的综合收益总额	370,691,895.00	786,348,614.00
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	0.1781	0.2454
(二) 稀释每股收益	0.1780	0.2450

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,087,605,192.00	1,654,579,258.00
减：营业成本	1,952,528,740.00	1,547,232,125.00
营业税金及附加	4,118,019.00	621,435.00
销售费用	17,944,342.00	4,954,361.00
管理费用	164,975,739.00	177,247,710.00
财务费用	574,248,244.00	320,961,302.00
资产减值损失	0.00	0.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-691,776.00	-892,075.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,033,583,963.00	93,747,460.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	226,512,862.00	202,728.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	406,682,295.00	-303,582,290.00
加：营业外收入	10,199,634.00	7,958,034.00
其中：非流动资产处置利得	337,100.00	38,602.50
减：营业外支出	184,975.00	4,030,071.00
其中：非流动资产处置损失	156,858.97	0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	416,696,954.00	-299,654,327.00
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	416,696,954.00	-299,654,327.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
六、综合收益总额	416,696,954.00	-299,654,327.00

7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	77,024,886,824.00	72,196,187,489.00
客户存款和同业存放款项净增加额	-90,412,384.00	78,857,944.00
向中央银行借款净增加额	-84,751,255.00	-258,168,697.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	224,467,404.00	171,930,537.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到的税费返还	2,828,141,615.00	2,156,946,328.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,327,173,971.00	992,104,223.00
经营活动现金流入小计	81,229,506,175.00	75,337,857,824.00
购买商品、接受劳务支付的现金	59,940,789,013.00	58,098,688,371.00
客户贷款及垫款净增加额	0.00	
存放中央银行和同业款项净增加额	-82,080,188.00	276,149,509.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	4,653,980,582.00	4,106,959,606.00
支付的各项税费	3,292,680,481.00	2,872,539,350.00
支付其他与经营活动有关的现金	8,215,769,769.00	5,521,891,495.00
经营活动现金流出小计	76,021,139,657.00	70,876,228,331.00
经营活动产生的现金流量净额	5,208,366,518.00	4,461,629,493.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,806,305,125.00	4,196,915,988.00
取得投资收益收到的现金	508,494,683.00	233,237,648.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,736,293.00	150,418,954.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,412,188.00	124,778,787.00
收到其他与投资活动有关的现金	78,538,426.00	0.00
投资活动现金流入小计	8,439,486,715.00	4,705,351,377.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,633,766,251.00	4,851,801,208.00
投资支付的现金	17,532,928,351.00	10,831,462,542.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	6,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	205,855,712.00
投资活动现金流出小计	28,166,694,602.00	15,895,119,462.00
投资活动产生的现金流量净额	-19,727,207,887.00	-11,189,768,085.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,139,296,527.00	2,635,669,970.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,443,390,623.00	623,353,655.00
取得借款收到的现金	29,467,498,187.00	18,729,200,989.00
发行债券收到的现金	3,923,440,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	820,105,900.00	130,000,000.00
筹资活动现金流入小计	43,350,340,614.00	21,494,870,959.00
偿还债务支付的现金	23,986,232,210.00	15,137,424,930.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,593,478,847.00	1,566,342,217.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,427,801,329.00	332,349,332.00
支付其他与筹资活动有关的现金	739,064,137.00	6,327,845.00
筹资活动现金流出小计	27,318,775,194.00	16,710,094,992.00
筹资活动产生的现金流量净额	16,031,565,420.00	4,784,775,967.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	447,576,270.00	72,234,713.00
五、现金及现金等价物净增加额	1,960,300,321.00	-1,871,127,912.00
加：期初现金及现金等价物余额	10,587,082,583.00	9,441,332,851.00
六、期末现金及现金等价物余额	12,547,382,904.00	7,570,204,939.00

8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	2,505,048,758.00	1,557,558,560.00
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	7,266,013,053.00	3,942,789,383.00
经营活动现金流入小计	9,771,061,811.00	5,500,347,943.00

购买商品、接受劳务支付的现金	2,373,387,618.00	1,520,234,252.00
支付给职工以及为职工支付的现金	83,939,973.00	68,399,133.00
支付的各项税费	12,947,273.00	6,430,970.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,458,942,830.00	826,477,225.00
经营活动现金流出小计	3,929,217,694.00	2,421,541,580.00
经营活动产生的现金流量净额	5,841,844,117.00	3,078,806,363.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,054,162,328.00	2,371,556,703.00
取得投资收益收到的现金	1,976,011,107.00	1,191,873,274.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,000.00	37,660.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	8,030,209,435.00	3,563,467,637.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,236,751.00	23,842,341.00
投资支付的现金	20,070,571,694.00	5,893,395,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	20,085,808,445.00	5,917,237,341.00
投资活动产生的现金流量净额	-12,055,599,010.00	-2,353,769,704.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,695,905,904.00	2,012,316,315.00
取得借款收到的现金	4,338,922,278.00	4,140,857,765.00
发行债券收到的现金	2,700,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	130,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,734,828,182.00	6,283,174,080.00
偿还债务支付的现金	3,656,952,088.00	3,699,014,198.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,417,295,393.00	877,453,590.00
支付其他与筹资活动有关的现金	69,992,689.00	0.00
筹资活动现金流出小计	5,144,240,170.00	4,576,467,788.00
筹资活动产生的现金流量净额	7,590,588,012.00	1,706,706,292.00

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-118,166,217.00	622,846.00
五、现金及现金等价物净增加额	1,258,666,902.00	2,432,365,797.00
加：期初现金及现金等价物余额	3,538,639,804.00	1,707,547,486.00
六、期末现金及现金等价物余额	4,797,306,706.00	4,139,913,283.00

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。