证券代码:000100　　证券简称:TCL集团　　公告编号:2009-018

TCL集团股份有限公司 2008年度报告摘要

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 广东大华德律会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	TCL集团
股票代码	000100
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	广东省惠州市仲恺高新技术开发区十九号小区
注册地址的邮政编码	516001
办公地址	广东省惠州市鹅岭南路六号TCL工业大厦九楼
办公地址的邮政编码	516001
公司国际互联网网址	http://www.tcl.com
电子信箱	ir@tcl.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王红波	何静华
联系地址	广东省深圳市科技园高新南一路TCL大厦B座19楼	广东省深圳市科技园高新南一路TCL大厦B座19楼
电话	0755-33313811	0755-33313801
传真	0755-33313819	0755-33313819
电子信箱	ir@tcl.com	ir@tcl.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年	
				调整前	调整后
营业收入	38,413,782,861	39,062,607,324	-1.66%	48,710,544,886	48,711,590,102
利润总额	659,228,554	452,572,244	45.66%	-3,329,374,348	-3,360,902,825
归属于上市公司股东的净利润	501,111,530	395,815,630	26.60%	-1,839,859,866	-1,861,108,351
归属于上市公司股东的扣除可转换债券未实现公允价值变动损益后的净利润	567,617,645	309,818,483	83.21%	不适用	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	68,043,930	135,805,484	-49.90%	-1,757,967,231	-1,829,697,141
经营活动产生的现金流量净额	504,320,388	-283,505,568	不适用	1,129,841,332	1,130,165,730
项目	2008年末	2007年末	本年比上年增减(%)	2006年末	
				调整前	调整后
总资产	23,192,669,420	20,659,778,412	12.26%	22,020,429,390	22,051,207,369
所有者权益(或股东权益)	3,983,033,635	3,476,958,639	14.56%	3,060,468,627	3,055,838,052
股本	2,586,331,144	2,586,331,144	0.00%	2,586,331,144	2,586,331,144

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.1938	0.1530	26.67%	-0.7196
稀释每股收益(元/股)	0.1938	0.1530	26.67%	-0.7196
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0263	0.0525	-49.90%	-0.7074
全面摊薄净资产收益率(%)	12.58%	11.38%	1.20%	-60.90%
加权平均净资产收益率(%)	13.43%	12.12%	1.31%	-46.68%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.71%	3.91%	-2.20%	-59.88%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.82%	4.16%	-2.34%	-45.89%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1950	-0.1096	不适用	0.4370
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.5400	1.3444	14.55%	1.1815

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目和金额:	
非流动资产处置损益	348,204,865.00
补贴收入	149,250,128.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,304,946.00
可转换债券衍生工具公允价值变动及其他相关损益(注1)	-181,833,677.00
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(注2)	84,960,916.00
所得税影响额	-16,164,019.00
少数股东权益影响额	38,344,441.00
合计	433,067,600.00

注1:可转换债券衍生工具公允价值变动及其他相关损益说明:

1.TCL多媒体于2007年7月12日发行1.4亿美元五年期可转换债券,该债券票面利率4.5%,初始换股价格为0.4港元,将于2012年7月12日到期;TCL通讯于2007年4月2日及2007年6月1日分别发行2700万美元和1800万美元五年期可转换债券,该债券票面利率为零,初始换股价格为0.3275港元,将于2012年4月2日到期。

2.由于可转换债券内有一些条款,如:换股价重订基制、现金结算选择权、美元债券与功能货币(港元)不同等,使得可转换债券将不能转换为固定数量的TCL多媒体或TCL通讯股份。根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》的要求,可转换债券须拆分为普通债券和含换股权的衍生工具两个部分。普通债券部分以成本列示于"应付债券"科目,并在债券合同期内按实际利率法计提利息费用。含换股权的衍生工具部分以公允价值列示于"应付债券"科目,其公允价值的波动将计入变动期间的损益表。

3.本集团对可转换债券衍生工具部分的公允价值确认和计量,根据财政部、证监会、国资委、银监会、保监会联合发布的《关于印发〈企业会计准则第37号—金融工具列报〉的通知》(财会[2008]7号)的有关规定,采用Black-Scholes模型及二项式模型予以评估确定,其中,股价及其波动率、股息收益率、无风险投酬率、预计转股期限等因素对估值有重大影响;随着股价的上涨或下跌,可转换债券衍生工具公允价值将上涨或下跌。

4.2008年6月,TCL多媒体提前全数赎回本金总额为1.4亿美元的可转换债券。由于可转换债券提前赎回,以前年度可转换债券衍生工具产生的累计公允价值变动收益将在债券赎回期间转出,确认为赎回期间的损失。2008年TCL多媒体赎回可转换债券产生损失21,283万元(其中转出2007年度确认的累计公允价值变动收益21,737万元),对本集团的利润影响为-8,404万元。

5.2008年TCL通讯可转换债券衍生工具公允价值变动产生的未实现收益6,057万元,对本集团的利润影响为2,813万元。

6.2008年TCL通讯接受部份债券持有人的出价,以约1,843万美元的价格赎回面值为2,250万美元的可转换债券。截止2008年12月31日,TCL通讯可转换债券余额为2,200万美元。

7.可转换债券分拆为普通债券和含转股权的衍生工具两个部分,根据证监会关于非经常性损益的规定,本公司将衍生工具的公允价值变动损益及超过票面利率计提的利息费用确认为非经常性损益。

8.可转换债券衍生工具公允价值变动的未实现收益只对当期损益产生影响,对现金流及公司营运没有任何影响。

注2: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:

1.2008年公司处置交易性金融资产"申购新股"取得投资收益约786万元,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。

2.2008年本集团通过远期结、售汇方式规避人民币汇率变动风险,未到期的外汇远期合约产生公允价值变动收益约7,710万元,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。

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	408,142,486	15.78%	0	0	0	-245,345,190	-245,345,190	162,797,296	6.29%
1.国家持股	202,860,118	7.84%	0	0	0	-129,316,557	-129,316,557	73,543,561	2.84%
2.国有法人持股		0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3.其他内资持股	69,338,624	2.68%	0	0	0	-69,338,624	-69,338,624	0	0.00%
其中:境内法人持股	69,338,624	2.68%	0	0	0	-69,338,624	-69,338,624	0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4.外资持股	33,539,182	1.30%	0	0	0	-33,539,182	-33,539,182	0	0.00%
其中:境外法人持股	33,539,182	1.30%	0	0	0	-33,539,182	-33,539,182	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5.高管股份	102,404,562	3.96%	0	0	0	-13,150,827	-13,150,827	89,253,735	3.45%
二、无限售条件股份	2,178,188,658	84.22%	0	0	0	245,345,190	245,345,190	2,423,533,848	93.71%
1.人民币普通股	2,178,188,658	84.22%	0	0	0	245,345,190	245,345,190	2,423,533,848	93.71%
2.境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3.境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4.其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	2,586,331,144	100.00%	0	0	0	0	0	2,586,331,144	100.00%

限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
惠州市投资控股有限公司	202,860,118	129,316,557	0	73,543,561	股权分置改革	2008年4月21日
TCL集团股份有限公司工会工作委员会	69,338,624	69,338,624	0	0	股权分置改革	2008年4月21日
PHILIPS ELECTRONICS CHINA B.V.	33,539,182	33,539,182	0	0	股权分置改革	2008年4月21日
李东生	73,171,800	0	0	73,171,800	董、监、高持股限售	-
郑传烈	11,189,240	0	0	11,189,240	董、监、高持股限售	-
杨利	5,759,266	7,679,022	1,919,756	0	监事卸任满六个月,年内解除锁定	2008年12月20日
杨伟强	4,790,083	4,790,083	0	0	高管免任满六个月,年内解除锁定	2008年4月15日
赵忠尧	3,061,652	0	0	3,061,652	董、监、高持股限售	-
严勇	1,582,197	1,582,197	0	0	高管辞任满六个月,年内解除锁定	2008年4月15日
史万文	1,284,449	0	0	1,284,449	董、监、高持股限售	-
易春雨	1,030,981	1,030,981	0	0	高管辞任满六个月,年内解除锁定	2008年1月31日
潘连明	534,894	0	0	534,894	董、监、高持股限售	-
闫晓林	0	0	11,700	11,700	董、监、高持股限售	-
合计	408,142,486	247,276,646	1,931,456	162,797,296	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数				384,317
前10名股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
惠州市投资控股有限公司	国有法人	12.70%	328,566,775	73,543,561	0
PHILIPS ELECTRONICS CHINA B.V.	境外法人	6.30%	162,855,739	0	0
李东生	境内自然人	3.77%	97,562,400	73,171,800	0
TCL集团股份有限公司工会工作委员会	其他	2.70%	69,826,189	0	0
ALLIANCE FORTUNE INTERNATIONAL LIMITED	境外法人	1.47%	38,106,440	0	0
株式会社东芝	境外法人	1.04%	26,866,723	0	0
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	其他	0.72%	18,717,036	0	0
郑传烈	境内自然人	0.58%	14,918,987	11,189,240	0
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	其他	0.50%	13,057,670	0	0
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.35%	9,088,375	0	0
前10名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类		
惠州市投资控股有限公司	255,023,214	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	69,826,189	人民币普通股		
ALLIANCE FORTUNE INTERNATIONAL LIMITED	38,106,440	人民币普通股		
株式会社东芝	26,866,723	人民币普通股		
李东生	24,390,600(注)	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	18,717,036	人民币普通股		
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	13,057,670	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	9,088,375	人民币普通股		
全国社保基金零零六组合	7,899,344	人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述本公司持有限售条件流通股股东之间不存在关联关系。未知持无限售条件流通股股东东之间是否存在关联关系以及是否属《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 2、惠州市投资控股有限公司系国有法人股股东。 3、本公司董事长、CEO(首席执行官)李东生先生持有本公司股份97,562,400股,其中24,390,600股为根据董事、监事和高管持股规定于年内解禁25%的无限售条件的流通股份。			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1.惠州市投资控股有限公司持有本公司328,566,775股股份,占公司总股本的12.70%,为公司控股股东。惠州市投资控股有限公司是经惠州市人民政府批准于2001年12月31日在广东省惠州市注册设立的授权管理国有资产的国有独资有限公司,法定代表人为杨小鹏,注册资本为73,199.85万元,经营范围是惠州市政府授权范围内的国有资产的经营管理;政府建设项目融资。

2.报告期内控股股东无变动。

3.惠州市投资控股有限公司受惠州市人民政府国有资产监督管理委员会管理,故惠州市人民政府国有资产监督管理委员会为公司的实际控制人。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
李东生	董事长、CEO(首席执行官)	男	51	2008年06月20日	2011年06月20日	97,562,400	97,562,400	无
杨小鹏	副董事长(非执行董事)	男	42	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
郑传烈	副董事长(执行董事)	男	57	2008年06月20日	2011年06月20日	14,918,987	14,918,987	无
韩方明	执行董事	男	42	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
潘连明	执行董事、COO(首席运营官)	男	45	2008年06月20日	2011年06月20日	713,192	713,192	无
赵忠尧	执行董事、高级副总裁	男	45	2008年06月20日	2011年06月20日	4,082,203	3,682,203	二级市场出售
Ho Kiam Kong	非执行董事	男	49	2009年01月12日	2011年06月20日	0	0	无
曾宪章	独立非执行董事	男	60	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
陈盛智	独立非执行董事	男	60	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
丁远	独立非执行董事	男	39	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
叶月坚	独立非执行董事	男	64	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
杨杏华	监事会主席(股东代表监事)	男	49	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
米新滨	职工代表监事	男	44	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
卓碧强	股东代表监事	男	34	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
梁耀荣	高级副总裁	男	56	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
刘飞	高级副总裁	男	44	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
史万文	高级副总裁	男	42	2008年06月20日	2011年06月20日	1,712,599	1,712,599	无
王康平	高级副总裁	男	39	2009年03月09日	2011年06月20日	0	0	无
杨兴平	副总裁	男	47	2008年12月25日	2011年06月20日	0	0	无
袁冰	副总裁	男	39	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
黄旭斌	副总裁、财务总监	男	43	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
于恩军	副总裁	男	39	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
于广辉	副总裁	男	40	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
闫晓林	副总裁	男	42	2008年06月20日	2011年06月20日	15,600	15,600	无
贺成明	副总裁	男	45	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
黄伟	副总裁	男	45	2008年12月25日	2011年06月20日	0	0	无
韩青	副总裁	男	38	2009年03月09日	2011年06月20日	0	0	无
李益民	副总裁	男	39	2009年03月09日	2011年06月20日	0	0	无
王红波	董事会秘书	男	40	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
许芳	人力资源总监	男	45	2008年06月20日	2011年06月20日	0	0	无
合计	-	-	-	-	-	119,004,981	118,604,981	-

董事、监事和高级管理人员报告期内报酬情况

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李东生	董事长、CEO(首席执行官)	259	否
杨小鹏	副董事长(非执行董事)	6	是
郑传烈	副董事长(执行董事)	55	否
韩方明	执行董事	81	否
潘连明	执行董事、COO(首席运营官)	64	否
赵忠尧	执行董事、高级副总裁	80	否
Ho Kiam Kong	非执行董事	2009年1月12日当选,2008年未领取津贴	是
曾宪章	独立非执行董事	放弃津贴	否
陈盛泄	独立非执行董事	6	否
丁远	独立非执行董事	7.5	否
叶月坚	独立非执行董事	6	否
杨杏华	监事会主席(股东代表监事)	5.8	否
米新滨	职工代表监事	24	否
卓碧强	股东代表监事	3	否
梁耀荣	高级副总裁	1,006	否
刘飞	高级副总裁	251	否
史万文	高级副总裁	58	否
王康平	高级副总裁	45	否
杨兴平	副总裁	2009年1月入职,2008年未从公司领取报酬	否
袁冰	副总裁	102	否
黄旭斌	副总裁、财务总监	57.6	否
于恩军	副总裁	152	否
于广辉	副总裁	49	否
闫晓林	副总裁	99	否
贺成明	副总裁	68	否
黄伟	副总裁	44	否
王红波	董事会秘书	41	否
许芳	人力资源总监	44	否
合计	-	2,613.9	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况(不含独立董事)

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李东生	董事长、CEO(首席执行官)	14	6	8	0	0	否
杨小鹏	副董事长(非执行董事)	10	2	8	0	0	否
郑传烈	副董事长(执行董事)	14	6	8	0	0	否
韩方明	执行董事	14	4	10	0	0	否
潘连明	执行董事、COO(首席运营官)	14	5	8	1	0	否
赵忠尧	执行董事、高级副总裁	14	6	8	0	0	否
Ho Kiam Kong	非执行董事	0	0	0	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

不适用	
年内召开董事会会议次数	14
其中:现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	6

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、业务回顾与展望

公司于本年度实现营业收入384.14亿元,其中销售收入373.67亿元,同比增长2.46%(可比数据剔除了已转让的电脑业务和低压电器业务的销售收入),其构成为:多媒体电子产业实现销售收入229.31亿元,占61.37%,移动通讯产业实现销售收入40.25亿元,占10.77%,家电产业实现销售收入35.56亿元,占9.52%。按区域划分,国内实现销售收入206.93亿元,占55.38%;海外实现销售收入166.74亿元,占44.62%。2008年公司实现净利润5.01亿元,剔除可转换债券影响后的净利润为5.68亿元,扣除非经常性损益后的净利润为6.804万元;公司实现经营性现金净流入5.04亿元。

受益于整体运营效率的改善和主营业务核心竞争力的显著提升,2008年公司主要财务指标快速改善。年内,公司重组业务架构,集团总部职能由经营管理型向战略管理和风险控制转变,断模式强化了产业协同效率,提升了业务群的经营管理效率。同时,公司实施聚焦主业和贴近市场的策略,通过全球供应链关键流程再造等一系列精细化管理措施提升主营业务核心竞争力。

2008年公司执行"健康"经营战略应对全球性的经济危机,通过严格控制成本,提高管理效率,确保公司业务在市场的动荡中保持稳定。公司液晶(LCD)电视业务在全球实现强劲增长,全年销量同比大幅增长233.1%。根据DisplaySearch 2008年LCD电视出货量及公司战略OEM出货量合并统计,公司LCD电视全球市场份额排名由2007年的第13位提高到2008年的第8位,初步建立了在全球LCD电视产业中的竞争地位;公司手机销量保持平稳增长;家电产业加强了内部协同与整合,保持整体盈利;基础部品产业成功发展上下游的双赢结压,销售收入和毛利率保持稳定,期内投资的液晶电视模组项目第一条生产线于12月成功实现产品下线,2009年2月开始量产,计划09年三季度前将组装投产另外三条模组生产线,同时模组整机一体化项目也将于第三季度末建成投产。公司非工业制造领域的物流与服务、房地产与投资业务群,也在报告期内取得了业务的稳健发展和优良业绩,为公司达成经营目标发挥了重要作用。

2008年在国家财政部、商务部共同主导的"家电下乡推广产品项目"中,公司彩电、手机、冰箱(冷柜)、洗衣机、空调等七大类产品138款型号全线中标,并获得"家电下乡"30个省(市)的流通企业资格。公司为此专门成立了"家电下乡推广工作组",全面统筹、推进该项工作,并从产品规划、物流配送、宣传推广、人员培训、客户备案等方面做了全面细致的工作。

自主创新方面,公司累计获得国家、省部级以上奖励94项,累计承担国家级项目41项,省级项目118项,累计申请国内专利1812项,国外专利24项;授权专利1031项,累计参与制订国际标准2项,国家标准9项,行业标准31项,地方标准4项。年内,公司自主研制的TVT(数字晶体管管)取动IC、动态背光、自然光、高光注塑等技术填补了国内空白,部分技术达到国内外先进水平,并首次实现对外授权使用;另外,公司参与并主导的中国蓝光高清播放器研究,拥有多项自主核心专利技术,预期该产品将在短期投放市场。

2008年公司通过推进新品牌战略和体育营销工作,使"TCL"品牌价值再度提升,以408.69亿元69.5亿美元"蝉联中国彩电业第一品牌。2008年11月,公司正式与亚组委签约,成为广州2010年亚运会合作伙伴。2008年4月在中国彩电业年度行业总评"中国数字电视年度盛典"中,公司一举夺得"中国数字电视年度国际成功大奖"、"年度液晶电视大奖"、"年度绿色健康产品大奖"三项大奖。在2009年1月拉斯维加斯国际消费电子展(CES)中,TCL的X9液晶电视荣获"最佳产品奖"。2月份在欧洲C10液晶彩电获"红点"设计大奖。

肆虐全球的金融危机对本公司海外业务造成较大影响。上半年公司营业收入同比增长1.25%,其中海外业务增长9.48%。下半年公司营业收入减少4.67%,其中海外业务减少8.21%。特别是第四季度,海外业务同比下降14.11%。公司预期今年海外业务依然面临很大的挑战;公司正采取积极的措施,克服金融危机的影响,保持海外业务的稳定。

展望09年的业务前景,董事会认为,最重要的是要进一步提高企业竞争力。面对困难和挑战,公司提出了"固本强基、逆境而为,保持稳健发展"的总体思路,并制定了"经营效益明显改善,资产周转明显加快,核心能力明显增强,追求有效益的规模增长"的年度经营目标。围绕这一思路和目标,09年公司将会重点推进以下工作:

(一)"固本"强基,进一步增强企业核心能力。

公司将通过规范和完善业务流程及制度,推进全面预算管理,加强信息化系统建设,培养跨部门协作能力等基础管理达到"固本强基"目的。这样将可以提高公司整体的运营效率和系统能力,达到内部资源的共享和协同效应的实现,这也是成为一个有竞争力的国际化企业的必备条件。

另外,公司将投入更多的资源来提高制造及供应链能力,大力推动"精益生产",端到端供应链管理等项目,降低成本,提高效率。此外,公司还将继续提高关键部件和工序的技术工艺水平,夯实工业能力的基础。公司预计09年第三季度末完成微晶模组整机一体化"生产体系建设,实现彩电产业的转型升级,进一步提高TCL液晶彩电产业在全球的竞争力。

09年公司也将继续增强产品技术创新与工业设计能力,重点推进平板显示核心技术、3G技术和新一代互联网应用技术的研发,与著名设计公司IDEO合作进行设计元素定义和设计理念提升,建立公司长远发展的核心能力。

(二)"逆境而为",保持业务稳定增长。

面对危机,公司进一步加强国内业务拓展,公司将抓住国家推出家电下乡、扩大内需的机遇,利用自身在国内市场的巨大优势,重点是进一步提高液晶彩电的国内市场销量,积极发展3D电视、自然光液晶彩电和网络电视等创新技术产品,大力推行中国蓝光高清播放器、数字家庭产品、移动电视等新产品。抓住国家推行新一代3G通讯技术的机遇,大力发展新一代通讯终端产品,恢复TCL移动通讯在国内市场的竞争力。海外市场,公司将充分发挥速度、效率和成本控制的优势,在欧美中低价的大众市场提高销量;新兴市场,在防范经营风险的前提下,集中资源发展重点国家市场,建立TCL品牌业务在若干个重点新兴国家市场的竞争优势。同时,公司还将继续推进OEM、ODM业务,在逆境中保持公司业务的稳定增长。

(三)"加强经营风险管理,保持健康经营。

目前的经营环境要求公司的业务运作和经营管理中加强风险管控,提高经营质量。09年公司将对汇率、局部市场波动、经销商财务状况、应收账款等风险密切关注并采取相应防范措施。建立有力、有效的内部控制系统,将风险防范的责任落实到具体部门和责任人中去。这样也有助于资产运作效率的提升,避免公司资源的无效利用和浪费。

(四)"提造一支能够抗击风险,具备国际化经营管理能力的人才队伍。

人才培养是实现"成为受人尊敬和最具创新能力的全球领先企业"公司愿景的必由之路。09年公司将一如既往地重视和推动人力资源工作。优化组织和人员,建立适应市场变化和支持经营目标的组织架构,有效控制人力成本。保留和激励关键人才,在这种不稳定的经济环境下给予员工更多的希望和信心。激发员工潜能,鼓励员工去改变、创新,建立相应的机制和体系来发挥员工参与度,提高人均劳动效率。

总而言之,公司在09年将围绕既定的目标和计划,在切实提高自身核心能力的基础上,在危机中寻求机遇。公司有信心今年国内业务将继续实现增长,海外业务平稳发展,企业核心能力进一步提高,经营效益持续改善,为股东和员工带来更大的价值。

(一)主要经营数据

1. 本年度公司主要产业的收入、成本、毛利率情况

单位:万元

	主营收入	主营成本	毛利率	主营业务收入同比变化	主营业务成本同比变化	毛利率增减
多媒体电子产业	2,293,052	1,923,492	16.12%	10.68%	11.86%	-0.88%
移动通讯产业	402,485	320,456	20.38%	-16.59%	-16.69%	0.10%
家电产业	355,607	286,502	19.43%	-6.81%	-6.88%	0.05%
部品产业	123,144	109,124	11.39%	-0.93%	-0.05%	-0.78%
房地产与投资	11,498	7,846	31.76%	-77.50%	-78.39%	2.81%
物流与服务	585,598	549,662	6.14%	9.36%	10.62%	-1.07%

2. 按地区划分的营业收入

单位:万元

	2008年		2007年	
	销售额	比重	销售额	比重
中国内地	2,069,271	55.38%	2,143,726	56.30%
香港及海外	1,667,430	44.62%	1,664,209	43.70%
合计	3,736,701	100%	3,807,935	100%

3. 按产业划分的公司三年主营业务收入构成变化

	2008年	2007年	2006年
	比例	比例	比例
多媒体电子产业	61.37%	54.40%	63.65%
移动通讯产业	10.77%	12.67%	11.60%
家电产业	9.52%	10.02%	8.78%
部品产业	3.30%	3.26%	2.70%
房地产与投资	0.31%	1.47%	0.08%
物流与服务	15.67%	14.06%	7.77%

4. 主要财务指标分析

(1)资产负债率

2008年年末公司整体资产负债率为73.22%,较年初上升0.57%,剔除保理借款及存款质押借款后的资产负债率为67.08%,较年初下降3.44%。

(2)综合毛利率

2008年度公司综合毛利率15.74%,较上年同期下降0.73%。

(3)综合费用率

期间费用控制效果明显:2008年度期间费用率同比下降1.56%,期间费用额同比减少7.04亿元,下降幅度达10.99%,剔除已转让的电脑及低压电器业务的影响,按可比口径费用额同比下降7.72%。费用下降主要因为多媒体北美区域费用改善明显,TCL多媒体费用额及费用率均有较大幅度的下降。

(4)现经营性现金净流入5.04亿,同比明显改善

2008年累计经营活动现金净流入5.04亿元,较上年同期改善明显。经营活动现金流大幅改善一方面是因为公司进一步加强了存货等非货币流动资产的存量控制,改善供应商付款条件;另一方面是因为公司实现盈利,业绩改善带来现金流。

(二)主要产业经营分析:

多媒体电子产业:

2008年,TCL多媒体实现彩电销量1,436.6万台,占全球市场份额5.9%(数据来源:DisplaySearch),位列全球第五大电视生产商。其中:显像管(Cathode Ray Tube,CRT)电视销量同比减少26%至1,018.2万台;LCD电视销量同比大幅增长233.1%至418.4万台。AV产品销量同比减少11.7%至1,689.3万台。

彩电业务分区域的销量情况如下:

单位:(千台)

	2008年	2007年	同比增减(%)
LCD电视	4,184	1,256	233.1%
- 中国市场	1,466	794	84.6%
- 海外市场及策略OEM	2,718	462	488.3%
CRT电视	10,182	13,755	-26.0%
- 中国市场	5,382	6,342	-15.1%
- 海外市场及策略OEM	4,800	7,413	-35.2%
合计	14,366	15,011	-4.3%

报告期内,TCL多媒体完善了关键部品供应商布局,通过选择与战略供应商的合作,实现LCD电视屏的本地供应,从而有效压缩订单周期。2008年6月,TCL多媒体提前赎回可转换债券,解除其多项财务限制,降低了融资成本,同时改善了