TCL集团股份有限公司

2012 第三季度报告

证券代码:000100　证券简称:TCL

一、重要提示

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。

2、所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

二、公司基本情况

（一）主要会计数据及财务指标

序号	项目	2012年7-9月	比上年同期增减（%）	2012年1-9月	比上年同期增减（%）
1	营业总收入（元）	18,797,167,526	13.72	48,606,221,722	10.76
2	毛利（元）	2,766,893,371	13.37	7,305,450,909	15.79
3	营业利润（元）	106,634,365	-77.95	48,717,068	-95.32
	剔除华星光电后的营业利润（元）	220,654,954	-58.34	606,959,125	-45.49
4	净利润（元）	272,018,477	-46.25	751,799,034	-44.69
	归属于上市公司股东的净利润（元）	204,742,970	-28.78	487,438,896	-40.99
5	基本每股收益（元/股）	0.0242	-28.64	0.0575	-40.97
	稀释每股收益（元/股）	0.0242	-28.64	0.0575	-40.97
6	加权平均净资产收益率（%）	1.80%	-0.82	4.30%	-3.44
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.87%	-0.26	0.11%	-3.67
7	经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	1,719,188,601	376.15
	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.2028	376.15

		本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
8	总资产（元）	72,900,856,073	74,014,315,075	-1.50
9	所有者权益总额（元）	19,525,593,068	19,283,147,940	1.26
	归属于上市公司股东的所有者权益（元）注1	11,383,874,600	11,305,503,643	0.69
10	股本（股）	8,476,218,834	8,476,218,834	-
11	归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.3430	1.3338	0.69

扣除非经常性损益项目和金额

项目	年初至报告期期末金额（元）	说明
长期股权投资处置收益	11,683,945	
其他非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	32,504,244	-
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）	722,712,714	
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	3,314,471	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）年初至报告期末，公司购买银行理财产品投资收益约3,670万元，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）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约3,339万元，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	13,915,833	
所得税影响额	-13,226,926	
少数股东权益影响额	-296,053,314	
合计	474,850,967	--

（二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	641,387	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类
惠州市投资控股有限公司	657,133,550	人民币普通股
上海融翼置业投资顾问有限公司	142,433,200	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	126,693,090	人民币普通股
李东生注2	118,976,075	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	90,778,760	人民币普通股
中国民生银行-银华深证100指数分级证券投资基金	83,003,749	人民币普通股
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	47,664,329	人民币普通股
TCL集团股份有限公司工会工作委员会	47,521,715	人民币普通股
中国工商银行-国投瑞银瑞福深证100指数分级证券投资基金	46,863,728	人民币普通股
中国建设银行-华夏盛世精选股票型证券投资基金	45,000,000	人民币普通股
股东情况的说明	上述股东关联关系或一致行动人的说明： 1、未知持无限售条件流通股股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	

（三）管理层讨论与分析

3.1 业务回顾与展望

报告期内，公司实现营业总收入187.97亿元，同比增长13.72%。其中，销售收入186.07亿元，同比增长14.76%；实现净利润2.72亿元，同比下降46.25%，其中归属于上市公司股东的净利润2.05亿元，同比下降28.78%。

2012年1-9月，公司实现营业总收入486.06亿元，同比增长10.76%。其中，销售收入479.41亿元，同比增长11.87%；实现净利润7.52亿元，同比下降44.69%，其中归属于上市公司股东的净利润4.87亿元，同比下降40.99%；归属于上市公司股东的所有者权益增加了7.837万元，比年初增长了0.69%。

2012年1-9月，公司净利润与去年同期相比下降的主要原因有：（一）持续不利的宏观经济环境抑制了全球手机市场的增长，而竞争的加剧，也对销售价格和毛利构成了较大压力；TCL通讯研发及销售费用同比大幅增加。上述原因导致TCL通讯1-9月份仅实现净利润1,459万元，同比下降97.10%。（二）上半年，由于华星光电处于产能爬坡和新产品导入期，规模效应还未显现，导致华星光电经营性亏损4.28亿元。随着本季度行业的回暖和华星经营能力的改善，报告期内华星光电经营性亏损缩减为0.82亿元，其中，9月份华星光电已实现单月经营性盈利。（三）集团总部政府补贴收入比去年同期减少1.6亿元，并因股票期权计划确认了0.39亿元非付现期权费用。

报告期内，公司继续贯彻“提升工业能力和技术能力，坚持全球化运营能力”的战略，主要业务（除通讯业务）的市场占有率和资产运营效率同比提升，产品结构进一步优化，整体竞争力有效增强。华星光电受益于集团电视机整机业务的一体化优势，供应链稳定，订单充足。多媒体业务借助华星光电向产业链上游延伸，增强了产品开发的能力，并确保了成本和供应链稳定的优势。随着外围产业环境的变化，集团的纵向一体化优势逐步开始显现。

2012年1-9月，除TCL通讯外，公司各主要产业经营情况良好，销售收入、利润同比均有较大增长。其中：多媒体产业LCD电视销量达1,084.9万台，同比增长51.52%（本公司含商用显示器的LCD电视机整体销量为1104.6万台，较去年同期增长51.23%）；实现净利润5.39亿元（6.35亿港元注3），同比增长59%；以港元计增长62.4%注3，利润中包括资产性收益1.16亿元（0.44亿港元注3）；华星光电9月份已经实现经营性盈利；家电集团、泰科立净利润同比增长；翰林汇、房地产等各项业务盈利状况稳定。管理层对公司2012年全年经营形势持乐观态度。

2012年1-9月按产业划分的收入、成本、毛利率变动情况　　单位：（万元）

主要产业	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	2,219,622	1,831,659	17.48%	18.45%	16.46%	1.41%
通讯	662,557	497,864	24.86%	6.72%	12.78%	-4.04%
华星光电	338,258	370,316	-9.48%	不适用	不适用	不适用
家电集团	627,868	514,239	18.10%	17.37%	11.95%	3.97%

3.2主要产业经营情况分析

公司业务产业架构为“4+6”，4个核心产业为TCL多媒体、TCL通讯、TCL家电集团和华星光电，6个其他业务单位为系统科技事业本部、泰科立集团、新兴业务群、投资业务群、翰林汇公司和房地产公司。

多媒体电子产业

报告期内，多媒体业务继续坚持以“速度与效率”为导向，贯彻“生量、转型、可持续”的发展策略，持续的进行产品结构优化和销售渠道拓展，并充分利用一体化垂直整合的优势，以提升核心竞争力及盈利能力。公司LCD电视产品的销量和市场份额在国内和海外市场都得到了迅速的提升，产品结构有了很大改善。

2012年1-9月份，TCL多媒体实现LCD电视机销售1,084.9万台，较去年同期增长51.52%（本公司含商用显示器的LCD电视机整体销量为1,104.6万台，较去年同期增长51.23%）。其中，海外地区销量比去年增长75.97%，达487.8万台；中国区销量增长36.08%，达597.1万台。中国区的LED背光液晶电视机、智能网络和3D电视机销量的比重分别为75.0%、42.95%和21.15%。

TCL多媒体液晶彩电产品按技术功能和市场区域构成　　单位：万台

	2012年1-9月	2011年1-9月	同比变化（%）
LCD电视机	1084.9	716.0	51.52
其中：LED背光液晶电视机	773.1	270.9	185.38
智能网络电视	261.3	89.4	192.28
3D电视	129.5	19.3	570.98
-中国市场	597.1	438.8	36.08
-海外市场	487.8	277.2	75.97

报告期内，多媒体业务实现LCD电视销量437.2万台，同比增长39.77%；销售收入4,88.74亿元（108.65亿港元注3），同比增长15.09%（以港元计增长16.07%注3）；实现经营性盈利1.41亿元，同比增长236.86%。

2012年1-9月，多媒体业务共实现销售收入221.96亿元（72.45亿港元注3），同比增长18.45%（以港元计增长21.0%注3），实现净利润5.39亿元（6.35亿港元注3），同比增长59%（以港元计增长62.4%注3，利润中包括资产性收益1.16亿元（0.44亿港元注3），按照国内会计准则，此项收益计入资本公积注4），产品毛利率由去年同期的16.07%提升至17.48%。

报告期内，TCL多媒体共推出7个系列共18款新产品，包括大尺寸3D“云”电视机和无边框3D“云”电视机等高端产品系列。其中，公司与腾讯控股联合推出的全球首款可移动大屏娱乐智能“云”终端产品“iCE SCREEN（冰激凌”），打破了消费电子产品的固有形态局限，受到广泛关注。

在中国区市场，公司加大了产品在三至六级市场及农村市场的推广力度，不断提升渠道销售网点的覆盖率及单店效率，三至六级市场及农村市场销售网点已增加至28,500个。在海外新兴市场，TCL多媒体把握产品转型的机遇，提升了连锁销售的渗透率和销售量，并通过社交网络开展新媒体营销，实现LCD电视机销售299万台，较去年同期上升76.3%，其中泰国以及中、南美洲的销售表现尤为理想。此外，公司对于策略OEM客户结构优化的策略已见成效，新客户拓展取得了良好进展。

目前，全球经济形势不明朗，电视机行业仍面临严峻的挑战。但是，国内城镇化进程持续加快将继续带动传统CRT电视机更新换代的需求，新的节能惠民补贴政策也鼓励推广符合节能标准的平板电视机等五类家电产品，将有助于维持国内电视机产业的平稳增长。同时，公司在全球的销售网络已逐步成熟，全球化运营能力不断提升，为海外销量的增长打下了坚实的基础。随着第四季度传统销售旺季的来临，公司将继续执行既定战略，积极通过产品创新、成本优化及价格调整等策略打造高性价比产品，并积极拓展销售渠道和改善营运效率。公司未来将继续贯彻“生量、转型、可持续”的发展策略，以“速度与效率”为导向，致力提升本集团在全球电视机市场的领先地位。公司对完成全年1520万台电视机销售量目标充满信心。

移动通讯产业

2012年1-9月，TCL通讯及其它产品的销量为2,916.9万台，同比下滑4.23%。其中，中国市场实现销量442.92万台，同比增长47.93%；海外市场实现销量2,474万台，同比下降9.92%。智能手机销售418.5万台。报告期内，公司在海外部分市场的智能手机出货量已经开始快速提升，智能手机销量占比从第一季度的9.5%提升到了18.77%。1-9月TCL通讯实现销售收入66.26亿元（81.46亿港元注3），同比增长6.72%（以港元计增长9.17%注3），实现净利润1,459万元（0.18亿港元注3），同比下降97.10%（以港元计下降97.03%注3）。

2012年1-9月TCL通讯产品销量　　单位：万台

	2012年1-9月	2011年1-9月	变化（%）
-中国市场	442.9	299.4	47.93
-海外市场	2,474.0	2,746.4	-9.92
合计	2,916.9	3,045.8	-4.23
其中：智能手机	418.5	65.3	540.89

TCL通讯业绩下滑的主要原因为：（一）整个手机市场在快速转型中，市场对功能机需求减少，对智能手机的需求增加。公司虽然把智能手机作为业务的增长点，但研发和获得客户认证的时间比预计要长，使得智能手机的销量没有达到预期数量。（二）由于智能手机的竞争比预期激烈，功能手机的降价速度比预期的快，而同期公司相关产品研发、品牌和市场推广上的投入保持增长。（三）欧洲和拉美一直是TCL通讯的主要出口市场，报告期内，欧债危机还在持续，拉美国家的汇率比美元还有较大的贬值，导致TCL通讯在上述地区的业务受到较大的负面影响。

面对市场的迅速变化，TCL通讯采取了保持功能手机业务的稳定，加速3G智能手机业务发展的策略。通过不断对流程的改善，提升产品上市时间并增加产品竞争力，随着多款手机进入欧洲、美国和中国的一线营运商，TCL通讯已经成功从功能手机提供商转型成为智能手机提供商。在报告期内，作为重点突破的中国市场已经取得了较好的增长业绩。

受宏观经济低迷及行业竞争加剧的影响，手机行业依然充满挑战。为更好地抓住行业发展机遇，TCL通讯将持续投入智能手机的研发，加快新品上市速度，提高产品竞争力。同时，TCL通讯将维持对品牌和市场的投入，为未来的发展打下良好的基础。

家电产业

受宏观经济、房地产调控政策等因素的影响，国内空调内销市场整体下滑、冰箱销量持续下降、洗衣机销量增长趋缓，1-9月份，TCL家电业务逆市增长，实现销售收入62.79亿元，同比增长17.37%。

家电产品销量　　单位：万台

	2012年1-9月	2011年1-9月	变化（%）
空调	299.7	247.9	20.9%
冰箱	80.7	62.4	29.4%
洗衣机	66.7	48.6	37.2%

2012年1-9月份，TCL家电业务与TCL多媒体业务实现了有效的协同。通过共同开拓市场渠道，增加了客户网点数量，提高了渠道的覆盖率。并通过加大技术研发投入，实现了产品结构升级。准确的产品定位和有效的销售渠道拓展拉动了产品销量的增长。

公司将在空调业务方面继续加大技术投入，提升变频空调等高端产品的比重；同时继续提升制造和供应链管理能力，进一步提高产量。在冰箱、洗衣洗业务方面将加强技术研发投入，实现产品技术升级，丰富产品线；同时加强供应链能力建设，进一步提高竞争能力。

华星光电

2012年1-9月，华星光电液晶面板和模组产品合计销售531.4万片，实现销售收入33.83亿元，经营性亏损5.1亿元，净利润-0.74亿元。1-9月确认补贴收入4.85亿元，其中属于一次性的项目专项补助共计2亿元。

截至2012年9月，华星光电已导入了32吋、46吋、28吋、37吋和110吋产品，并全面导入了自主研发的具有较高光穿透率的HVA注5生产技术工艺，同时逐步导入了四道光罩注6生产技术工艺。华星光电的产能和良品率稳步快速提升。9月份华星光电玻璃基板投片量已达10.8万片，提前三个月实现项目设计产能，产品综合良品率达到95.0%。

报告期内，华星光电的主销产品为32吋液晶面板和模组产品。目前客户已经覆盖国内外一线客户。根据第三方机构统计，华星光电9月份32吋液晶面板产品出货量已排名全球第一。目前，华星光电的产品质量稳定，品质已获得国内外一线客户的认可，9月份TCL系统内外销的比例约为4:6。受惠于面板行业的整体环境好转，以及华星光电自身生产和经营能力的快速改善，华星光电第三季度经营情况改善较大。其中，9月份华星光电已达满载产能，实现销售收入10.5亿元，当月实现了经营性盈利。预计华星光电四季度经营情况将持续向好。

华星光电的产品技术和生产技术研发进展顺利。截至9月份，华星光电已累计申请专利1684件，获得授权273项。公司计划在第四季度量产55吋4k2k产品，并有望在年底实现每月12万片玻璃基板的投片量。华星将持续改善生产工艺技术能力，陆续推出3D、窄边框、4k2k超高清等新技术产品。同时，华星研发中心已经投资建立了4.5代OLED试验线，开始进行低温多晶硅、氧化物半导体和OLED等新型显示技术的研究。

液晶面板行业是技术密集和资本密集型产业，在液晶面板行业中，本企业前期的折旧费用会高于国外同行（国外几家主要液晶面板企业有部分设备已经完成折旧），在前期项目规划时已经做了相应的考虑和准备。前期签订的项目合同的履行和国家对新兴战略型新兴产业的支持，可以使本企业具备和国外企业平等竞争的能力。同时，借助TCL集团的纵向一体化整合优势，使得华星光电的供应链成本和客户需求的稳定性在业界更具优势。

华星光电将继续围绕“建立有竞争力的产业体系、产品体系、技术创新体系和运营管理体系”的目标，加紧对新技术、新工艺和新材料的开发和导入进程，提升产品竞争力。公司管理层对华星光电全年经营情况持较为乐观态度。

其他业务

系统科技业务主要从事商用显示、电子商务、安防、照明及民用数码等业务，重点发展商用显示、电子商务和照明三大业务。其中，商用显示借助公司资源整合优势，加强对供应链的垂直整合以及运营效率的提升，2012年1-9月实现销量同比增长33.7%。在电子商务方面，公司通过强化C平台核心能力，加大碰碰网和TCL官网以及社会C平台旗舰店的推广力度，持续提升终端消费平台的结构占比，系统推动电子商务业务快速健康发展。在照明业务方面，公司大力推广LED照明业务，优化产品线，提升竞争力，积极推动业务结构的战略转型。2012年1-9月，系统科技整体实现销售收入23.69亿元。

泰科立集团主要经营小型显示模组、高频头、聚合物锂电池、电路板以及3D眼镜等部品业务，产品形态覆盖了手机及液晶电视产业链大部分部品需求。2012年1-9月，泰科立围绕“聚焦能力，细化管理，变革突破”的工作主题，推行TPM管理，提升自动化水平，调整产品结构，积极开拓市场，实现销售收入17.88亿元，同比增长24.97%。未来公司将继续围绕智能手机、平板电脑和智能电视等高成长行业，提升技术能力和工艺水平，积极拓展市场，扩大销售规模。

新兴业务群主要包括教育网业务、医疗电子业务和环保业务。报告期内，教育网业务保持平稳增长；医疗电子业务引进世康融集团成立TCL医疗集团，采取中高端切入，逐步覆盖大面广的普及型市场的产品策略，增加人员投入和产品线，销售收入同比增长较快；环保业务主要致力于电子拆解和固废处理业务，在国家多项政策支持下，公司天津家电拆解处理业务有望迎来快速发展期。

投资业务群以TCL创投公司为项目管理主体，通过合作组建投资基金的方式进行资金管理与运用。2012年1-9月，TCL创投完成投资项目8个、实现项目退出2个，项目投资收益逐步显现。

翰林汇公司从事IT产品分销和苹果零售店面业务，2012年1-9月实现销售收入99.23亿元，较上年同期增长7.37%。报告期内，公司加大人员投入、新产品引进，在成长快的市场加强了与新通路的合作和四六级市场的拓展，公司整体运营良性健康。

房地产公司2012年1-9月实现营业收入2.51亿元。在国家房地产政策调控的宏观环境下，公司坚持“加强流动性、防范风险”的经营思路，以客户和市场为先导，通过项目建设增速提效、适时调整营销策略、为客户提供增值服务等措施推动项目快速流转，保障了1-9月各项经营指标顺利达成，经营风险得到控制，公司持续健康经营。未来公司将继续通过打造运营能力、产业协同能力和创新能力三大核心能力，保证公司的稳健发展。

（注1 2012年1-9月本公司“归属于上市公司股东的所有者权益”增加了7,837万元，主要包括当期盈利48,744万元，直接计入资本公积的金额3,475万元，以及境外单位报表汇率折算减少权益2,001万元，以及2012年5月11日向公司普通股股东派发现金股利42,381万元。“归属于上市公司股东的所有者权益（资本公积）”增加了3,475万元，主要包括公司同一控制下企业合并（TCL多媒体收购TCL光电科技（惠州）有限公司100%股权）增加资本公积2,795万元，公司确认股票期权激励费用增加资本公积3,912万元，其他原因减少资本公积3,232万元，按照会计准则的相关规定，以上项目不计入当期损益，但增加本公司合并报表中“归属于上市公司股东的所有者权益（资本公积）”3,475万元。注2 本公司董事长、CEO（首席执行官）李东生先生持有本公司股份475,904,300股。其中有限售条件的流通股共计356,928,225股，包括：2010年度认购非公开发行144,508,800股（以上数据为根据2011年度资本公积转增股本后调整），高管股212,419,425股；剩余118,976,075股为年内自动解禁25%的无限售条件流通股。注3 括号内会计数据系按照香港会计准则确认。注4 TCL多媒体按照香港会计准则编制的报表净利润约6.35亿港元（约合人民币5.39亿元），其中包含TCL多媒体发行股份收购本公司全资子公司TCL光电科技（惠州）有限公司股权而产生的一次性收益约1.44亿港元（约合人民币1.16亿元）。按照中国会计准则的相关规定，上述股权交易属于“同一控制下企业合并”，合并过程中产生的价差直接计入资本公积。剔除上述资产性收益，TCL多媒体净利润约4.91亿港元（约合人民币4.23亿元）。注5 VA Vertical Alignment）是一种垂直配向的广视角显示技术。HVA技术是华星光电自主研发的VA类技术，具有高穿透率的特点。注6 在玻璃基板上制作集成电路，需要利用光蚀刻技术，在半导体上形成图形，为将图形复制在晶圆上，必须透过光罩作用的原理。过去，制作液晶玻璃基板需要经历5-7道光罩过程，华星光电导入四道光罩工艺后，可以提高生产效率，扩大产能，降低成本。）

三、重要事项

（一）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

单位：万元

项目	本报告期末	上年度期末	增减（%）	变动原因说明
其他流动资产	70,500	120,000	-41.25%	银行理财产品到期收回
固定资产	2,126,569	1,055,924	101.39%	第8.5代液晶面板项目厂房及设备转入固定资产
开发支出	72,383	35,403	104.45%	移动电话开发项目以及液晶面板开发项目的投入增加
向中央银行借款	45,817	-	不适用	本公司之子公司财务公司向中央银行借款
应付票据	347,089	502,223	-30.89%	开具给供应商的银行承兑汇票减少
应交税费	-12,377	10,552	-217.29%	未抵扣增值税进项税额增加
应付利息	19,032	11,287	68.62%	中期票据应付利息增加
其他流动负债	474,841	94,419	402.91%	本公司之子公司华星光电委托贷款转入
项目	2012年1-9月	2011年1-9月	增减（%）	变动原因说明
利息收入	14,622	5,234	179.37%	存款利息收入增加
财务费用	29,434	-12,486	不适用	汇兑收益较上年同期减少
资产减值损失	17,161	5,324	222.34%	计提的存货跌价准备同比增加
营业外收入	95,727	68,128	40.51%	收到的财政补助增加
经营活动产生的现金流量净额	171,919	36,106	376.15%	销售商品提供劳务收到的现金增加

（二）重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

1、非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

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、日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

4、其他

4.1 2012年1月9日公司2012年第一次临时股东大会审议并通过《TCL集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿）及其摘要、《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》，有关股票期权激励计划的详情请见2012年1月10日发布在指定信息披露媒体上的公告。

根据本次股权激励计划，拟授予激励对象172,247,200份股票期权、涉及的标的股票总数为172,247,200股，占公司股本总额的2.03%，行权价格为2元股。2012年1月13日，公司完成对首次授予激励对象155,025,600份股票期权的授予工作，预留的17,221,600份股票期权的行权价格将在该部分股票期权授予时由董事会决定。

首次授予的155,025,600份股票期权在授权日的公允价值约8,821万元，2012年应摊销期权费用约5,217万元，2012年1-9月摊销期权费用3,912万元。确认上述期权费用同时增加本公司的资本公积，并没有实际的现金流出。

4.2 2012年4月13日公司2011年度股东大会审议通过了《本公司2011年度利润分配及资本公积转增股本预案》，以2011年末总股本8,476,218,834股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），共计分配利润423,810,941.7元，剩余未分配利润结转以后年度分配。该权益分派方案于2012年5月实施完成，本次权益分派后，公司首次授予激励对象的155,025,600份股票期权，行权价格由2元股调整为1.95元/股（详见本公司于2012年5月7日在指定信息披露媒体披露的《2011年度权益分派实施公告》）。

4.3 本公司2012年第二次临时股东大会于2012年7月30日批准公司申请发行总规模不超过60亿元人民币的短期融资券和总额不超过20亿元人民币的中期票据。本次短期融资券和中期票据的发行尚需获得中国银行间市场交易商协会的批准。详情请见2012年7月31日发布在指定信息披露媒体上的公告。

4.4 2012年1月18日，本公司持有的TCL光电科技（惠州）有限公司100%股权转让给TCL多媒体科技控股有限公司（下称“TCL多媒体”）的交易完成，TCL多媒体向本公司发行246,497,191股普通股的对价股份。2012年2月27日，本公司与全资子公司T.C.L实业控股（香港）有限公司签订《增资协议》，以本公司所持有TCL多媒体246,497,191股普通股作价65,557.21万元人民币（相当于80,746.42万港元，以2012年2月24日人民币对港元中间价计算）向TCL实业控股增资。本次股权转让及增资完成后，本公司通过TCL实业控股间接持有TCL多媒体816,094,475股股份，占TCL多媒体经扩大后已发行股本总额的61.88%。详见本公司于2012年1月13日、2012年2月28日发布在指定信息披露媒体上的公告。

对TCL多媒体报表的影响：于股权交易日，TCL多媒体发行246,497,191股新股份的公允价值约63,843万港元，TCL光电的100%股权的评估值约78,218万港元，按照香港会计准则的相关规定，TCL多媒体于本次股权交易中产生的负商誉约14,375万港元（折合人民币约1.16亿元）计入TCL多媒体收益。

对本公司合并报表的影响：TCL多媒体和TCL光电是同受本公司控制的子公司，按照中国会计准则的相关规定，本次股权交易为“同一控制下企业合并”，合并过程中产生的价差直接计入资本公积。本次股权交易不影响本公司合并报表的净利润，但增加本公司“归属于上市公司股东的所有者权益（资本公积）”人民币2,795万元。

（三）公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

（四）对2012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）其他需说明的重大事项

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期末持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	债券	070005	07国债05	150,000,000	0	0	0	66,904.11
2	债券	100031	10付息国债31	53,900,000	0	0	0	24,040.88
3	债券	110221	11国开21	99,000,000	0	0	0	47,303.01
4	债券	110212	11国开12	128,700,000	0	0	0	61,493.92
5	债券	020009	02国债09	59,400,000	0	0	0	28,381.81
6	债券	1001060	10央行票据60	343,000,000	0	0	0	51,684.94
7	债券	100019	10付息国债19	49,500,000	0	0	0	7,458.90
8	债券	100217	10国开17	96,000,000	0	0	0	103,101.37
9	债券	080220	08国开20	242,500,000	0	0	0	34,215.76
10	债券	080215	08国开15	150,000,000	0	0	0	21,164.38
11	债券	100223	10国开23	300,700,000	0	0	0	42,839.45
12	债券	110250	11国开50	100,000,000	0	0	0	38,219.18
13	债券	110240	11国开40	300,000,000	0	0	0	98,630.14
14	债券	120005	12付息国债05	200,000,000	0	0	0	122,739.73
15	债券	080309	08进出09	100,000,000	0	0	0	46,301.37
16	债券	080218	08国开18	100,000,000	0	0	0	42,739.73
17	债券	120009	12付息国债09	190,000,000	0	0	0	133,000.00
18	债券	120004	12付息国债04	10,000,000	0	0	0	7,000.00
19	债券	120234	12国开34	100,000,000	0	0	0	29,589.04
20	债券	090018	09付息国债18	50,000,000	0	0	0	38,356.16
21	债券	090016	09付息国债16	50,000,000	0	0	0	38,356.17
期末持有的其他证券投资				0	--	0	0	0
报告期已出售证券投资损益				--	--	--	--	1,083,520.05
合计				2,872,700,000	--	0	0	1,083,520.05
证券投资审批董事会公告披露日期				2012年4月27日				
证券投资审批股东会公告披露日期				不适用				

证券投资情况的说明：

2012年1-9月操作质押式回购债券28.73亿元，账务处理计入买入返售金融资产，取得的收益1,083,520元计入利息收入。

2、衍生品投资情况

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）	2010年6月二次汇改至2011年底，人民币兑美元升值加速，累计升值为7.71%；而2012年以来人民币兑美元汇率双向波动幅度加大，1-9月整体贬值约0.64%。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）精确预测，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。 主要风险分析： 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； 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，存在平仓折仓损失而须向银行支付费用的风险； 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； 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。 风险控制措施： 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；
	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关键环节；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； 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； 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	公司以到期美元应付货款为基础开展固定收益型外汇理财业务，报告期内确认汇兑损失约3876万元，但到期可实现固定收益；未到期的外汇远期合约和外汇期权累计产生公允价值变动损益及已到期合约的交割收益共计约损失3339万元，共计损失约7215万元。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额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。 我们认为公司2012年1-9月已开展的金融衍生品交易与公司日常经营需求紧密相关，风险可控，符合有关法律、法规的有关规定。

3、报告期末衍生品投资的持仓情况　　单位：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