

TCL 集团股份有限公司 TCL CORPORATION



创意感动生活
The Creative Life

2019 年第一季度报告

二零一九年四月二十三日

目 录

第一节 重要提示和释义	3
第二节 公司基本情况	5
第三节 董事会报告	错误！未定义书签。
第四节 重要事项.....	14
第五节 财务报表.....	19

第一节 重要提示和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证第一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。

公司董事长李东生先生、主管会计工作负责人（首席财务官 **CFO**）杜娟女士、会计机构负责人习文波先生声明：保证第一季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日
重组	指	公司于 2018 年 12 月 7 日召开第六届董事会第十三次会议并于 2019 年 1 月 7 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过重大资产重组事项的相关议案。
TCL 电子	指	TCL 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 01070.HK
TCL 通讯科技	指	TCL 通讯科技控股有限公司
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
华显光电	指	华显光电技术控股有限公司，为本公司在香港联交所上市的控股子公司，股票代码 00334.HK
翰林汇	指	翰林汇信息产业股份有限公司，为本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的控股子公司，股票代码 835281
广东聚华	指	广东聚华印刷显示技术有限公司
华睿光电	指	广州华睿光电材料有限公司
上海银行	指	上海银行股份有限公司，股票代码：601229.SH，本公司持有其股份比例为 4.99%
七一二	指	天津七一二通信广播股份有限公司，股票代码：603712.SH，本公司为其第二大股东，持股比例为 19.07%
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：01777.HK，本公司为该公司第二大股东，持股比例为 20.08%
钟港资本	指	钟港资本有限公司
环保	指	惠州 TCL 环保资源有限公司
教育网	指	TCL 教育网有限公司
t1 项目	指	华星光电第 8.5 代 TFT-LCD 生产线项目
t2 项目	指	华星光电第 8.5 代 TFT-LCD（含氧化物半导体及 AMOLED）生产线项目
t3 项目	指	华星光电第 6 代 LTPS-LCD/AMOLED 显示面板生产线项目
t4 项目	指	华星光电第 6 代柔性 LTPS-AMOLED 显示面板生产线项目
t6 项目	指	华星光电第 11 代 TFT-LCD 及 AMOLED 新型显示器生产线项目
t7 项目	指	华星光电第 11 代 TFT-LCD 及 AMOLED 超高清新型显示器生产线项目

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

序号	项目	2019 年一季度	2018 年一季度	增减变动 (%)
1	营业收入 (元)	29,600,956,875	25,629,844,055	15.49
2	毛利额 (元)	5,045,955,708	4,977,411,074	1.38
3	EBITDA	4,155,509,053	3,465,538,469	19.91
4	利润总额 (元)	1,219,417,833	1,057,422,453	15.32
5	净利润 (元)	1,006,077,530	788,045,509	27.67
	归属于上市公司股东的净利润 (元)	779,088,389	730,837,280	6.60
	扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 (元)	560,950,806	521,159,061	7.64
6	基本每股收益 (元/股) (注)	0.0578	0.0540	7.04
	稀释每股收益 (元/股)	0.0576	0.0540	6.67
	扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0416	0.0385	8.05
7	加权平均净资产收益率	2.54	2.38	增长 0.16 个百分点
	扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.83	1.70	增长 0.13 个百分点
8	经营活动产生的现金流量净额 (元)	2,243,903,241	3,034,386,560	-26.05
	每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.1656	0.2245	-26.24
		本报告期末	本报告期初	增减变动 (%)
9	总资产 (元)	198,662,703,285	192,763,941,739	3.06
10	总负债 (元)	135,200,417,778	131,892,269,092	2.51
11	资产负债率	68.06	68.42	下降 0.36 个百分点
	剔除存款质押借款和递延收益后资产负债率	66.85	67.05	下降 0.20 个百分点
12	所有者权益总额 (元)	63,462,285,507	60,871,672,647	4.26
	归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	31,086,614,033	30,494,364,951	1.94
13	股本 (股)	13,549,648,507	13,549,648,507	0.00
14	归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.2943	2.2506	1.94

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）	13,549,648,507
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0576

非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	年初至报告期末金额	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）	33,746,384	不适用
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）	278,312,518	不适用
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,320,281	不适用
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,508,198	不适用
减：所得税影响额	-44,521,095	不适用
少数股东权益影响额（税后）	-81,228,703	不适用
合计	218,137,583	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	561,950	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）				
前 10 名股东持股情况						
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
湖北省长江合志汉翼股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	6.57	890,576,845		质押	761,920,000
惠州市投资控股有限公司	国有法人	6.48	878,419,747			

李东生	境内自然人	4.91	665,148,488	498,861,366	质押	618,980,000
北京紫光通信科技集团有限公司	国有法人	3.49	472,768,900			
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	3.34	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	3.02	408,899,521		质押	408,899,521
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.75	373,231,553			
国开创新资本投资有限责任公司	国有法人	1.84	249,985,219			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.52	206,456,500			
广东省广新控股集团有限公司	国有法人	1.09	147,760,683			

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	
		股份种类	数量
湖北省长江合志汉翼股权投资基金合伙企业（有限合伙）	890,576,845	人民币普通股	890,576,845
惠州市投资控股有限公司	878,419,747	人民币普通股	878,419,747
北京紫光通信科技集团有限公司	472,768,900	人民币普通股	472,768,900
新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	452,660,287	人民币普通股	452,660,287
新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）	408,899,521	人民币普通股	408,899,521
中国证券金融股份有限公司	373,231,553	人民币普通股	373,231,553
国开创新资本投资有限责任公司	249,985,219	人民币普通股	249,985,219
中央汇金资产管理有限责任公司	206,456,500	人民币普通股	206,456,500
李东生	166,287,122	人民币普通股	166,287,122
广东省广新控股集团有限公司	147,760,683	人民币普通股	147,760,683
上述股东关联关系或一致行动的说明	李东生先生与新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）因签署《一致行动协议》成为一致行动人，合计持股 1,074,048,009 股，为公司第一大股东。国开创新、国开装备的控股股东均为国开金融有限责任公司控股子公司，国开精诚为国开金融有限责任公司的子公司管理的投资公司，国开创新、国开装备、国开精诚为一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券	无		

业务情况说明（如有）	
------------	--

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第四节 董事会报告

一、概述

一季度, TCL 集团共实现营业收入 296.0 亿元, 同比增长 15.5%; 其中主营业务收入 293.3 亿元, 同比增长 15.2%; 实现净利润 10.1 亿元, 同比增长 27.7%; 其中归属于上市公司股东的净利润 7.79 亿元, 同比增长 6.6%。

报告期内, TCL 集团以产品技术能力构建业务发展的核心竞争力, 通过前沿核心技术的孵化培育与创新突破, 持续提升产品力, 优化产品和客户结构。TCL 集团合计研发投入 15.8 亿元, 同比增加 60.5%, 提交 PCT 国际专利申请 505 件, 累计申请 10,495 件。截至报告期末, 华星累计申请中国专利 15,529 件, 美国专利 7,888 件。

报告期内, TCL 集团重点围绕资产运营质量改善和盈利能力提升, 深化变革转型, 优化业务架构, 精简组织和管理流程, 持续降本增效: 净利率增长至 3.40%, 费用率同比下降 1.88 个百分点, 净资产收益率同比提升 0.16 个百分点, 现金周期加快 6 天, 资产负债率下降至 68.1%。

为优化产业及资本结构, 集团重组剥离终端业务及配套业务, 聚焦核心主业发展, 转型为高科技产业集团。本次重组方案已于 2019 年 1 月 7 日经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过, 并于 2019 年 4 月 15 日收到重组全部交易价款, 重组标的自今年二季度起将不再纳入 TCL 集团核算范围(出表)。剔除标的资产, TCL 集团一季度的备考净利润为 9.25 亿元, 同比增长 21.6%, 其中归属于上市公司股东的净利润 7.69 亿元, 同比增长 5.18%, 净利润率达 7.76%, 资产负债率降至 59.1%, 资本结构大幅优化, 盈利能力显著提升。

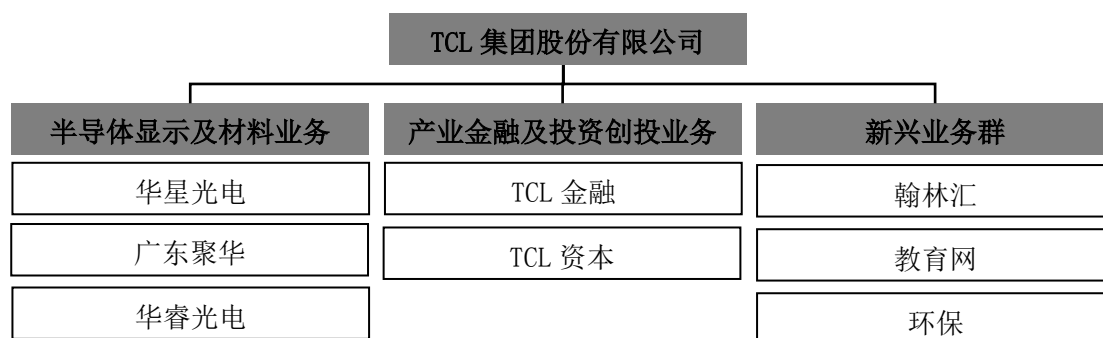
二、主营业务经营情况

重组完成后, 集团主要业务架构调整为半导体显示及材料业务、产业金融及投资创投业务和新兴业务群三大板块, 具体设置如下:

- 1、**半导体显示及材料业务**, 包含华星光电、广东聚华、华睿光电;
- 2、**产业金融及投资创投业务**, 包含 TCL 金融和 TCL 资本;
- 3、**新兴业务群**, 包含翰林汇、教育网和环保。

按照长期发展战略, 集团将进一步聚焦核心主业, 按股东价值最大化的原则逐步退出其

他业务；并按照高科技产业集团的全新定位，通过兼并重组等方式，择机进入其他核心、高端、基础科技产业，培育壮大发展新动能。



（一）半导体显示及材料业务

1、华星光电

报告期内，华星光电实现出货面积 556 万平米，同比增长 17.1%；营业收入 72.5 亿元，同比增长 12.1%；EBITDA 率为 28.2%，实现净利润 6.83 亿元，较去年第四季度环比增长 35.2%。

受全球经济下行及行业周期低谷的影响，华星光电主要产品价格较去年同期出现较大下降。华星光电大力推进变革转型，继续保持了全球行业领先的经营效率与效益优势：（1）进一步优化组织和流程，持续降本增效；（2）提高产品技术能力，优化产品结构增加收益；（3）大尺寸和小尺寸两个产业基地发挥集约生产优势，降低产业结构性成本；（4）t3 工厂满销满产，出货面积同比增长 5.29 倍，销售收入同比增长 3.95 倍，实现较好的经营利润。

产品技术创新是华星光电的核心竞争优势。在大尺寸产品领域，华星光电具备 HVA 独特的技术优势以及业界领先的 Cu-Cu+COA+PFA 制程，量子点技术的应用，以及 MINI-LED 背光技术的开发布局；在中小尺寸领域，华星光电已建成 LTPS 工厂（t3），预计柔性 AM-OLED 工厂（t4）在今年四季度量产，以高清全面屏、柔性、可折叠等技术，定位于全球高端市场；继续开发下一代柔性印刷打印 OLED 显示技术，进一步巩固技术领先优势。

国际化竞争力是华星业务增长的重要动力。去年 12 月，华星印度模组整机一体化智能制造产业园已经投入建设，项目规划年产出 800 万片大尺寸电视面板和 3,000 万片中小尺寸手机面板。TCL 全球彩电和智能手机销量快速增长，特别是在主要国家地区市场份额持续提高，为华星满销满产提供了有力的支持。

立足于在大尺寸电视面板领域已建立的全球领先优势，华星光电进一步向高附加值的相關应用场景拓展，积极布局交互白板、拼接屏、广告机、电子竞技及车载等业务，加速向多应用场景显示界面提供商转型。

目前，全球半导体显示行业仍呈现供给略大于需求的局面，行业竞争加剧。但挑战中也蕴藏着发展机遇，今年以来，中国大力支持实体经济的发展，通过减税降费，鼓励科技创新等有力举措推动制造业高质量加速发展，增强了华星光电作为高端制造企业持续健康发展、提升经营业绩的信心。同时，华星光电以技术创新驱动产能进入快速扩张周期，通过降本增效保持经营效率和效益的领先地位，通过持续投入进一步提升在产品和新型显示技术上的优势，并加速新应用领域和重点区域市场的布局，华星光电的核心竞争优势进一步增强。我们有信心华星光电全年销售收入和利润实现双位数增长。

1.1 大尺寸 BG

报告期内，华星光电的两条 8.5 代 TFT-LCD 产线—t1 和 t2 不断改善产品研发和工艺设计流程，提高产品品质和丰富产品结构，继续巩固大尺寸领域的行业地位和竞争优势。32 吋产品出货量排名全球第二，55 吋 UD 产品出货量排名全球第一，对国内一线品牌客户出货量稳居第一。

11 代 TFT-LCD 生产线—t6 主要生产 65 吋、75 吋等超大尺寸新型显示面板。t6 项目爬坡的产能和良率均属业内领先，预计可于 2019 年年底实现满产。第 11 代超高清新型显示器件生产线-t7 将主要生产和销售 65 吋、70 吋（21:9）、75 吋的 8K 超高清显示屏及 AMOLED 显示屏等产品，项目建设正按计划推进。

作为 G8.5 及 G11 代线配套模组工厂，华星光电模组整机一体化智能制造产业基地-高世代模组项目一期工程已批量出货，可以满足客户对高世代线模组生产加工的需求，提升华星光电在大尺寸领域的工业制造能力。

1.2 中小尺寸 BG

报告期内，6 代 LTPS-LCD 生产线—t3 项目产品出货 2,728 万片，同比增长 5.9 倍，排名跃居全球第三，t3 项目已启动产线升级以满足高端客户的需求增长。6 代 LTPS-AMOLED 柔性生产线—t4 的关键技术和工艺的开发及导入工作顺利推进，处于产能与良率爬坡阶段，战略客户的送样和验证工作有序推进。

2、广东聚华

广东聚华是集团印刷显示工艺的研发平台，也是“国家印刷及柔性显示创新中心”的承

建方，是国内显示领域唯一的国家级创新中心。报告期内，广东聚华在 CES 国际消费电子展上推出了 31 吋 UHD (4K) 顶发射印刷 H-QLED 显示样机，将蓝色 OLED 发光体及红色和绿色 QLED 发光体以印刷技术工艺实现，是全球首款结合电致 QLED 材料与 OLED 材料双重优势的产品，分辨率达到 3840x2160，引发行业广泛关注。

3、华睿光电

截至报告期末，华睿光电已开发 700 多种具有自主 IP 的新型材料，包括磷光主客体材料、荧光主客体材料、可溶性材料、可溶性空穴传输材料、TADF 材料、电子传输材料、p-型掺杂材料和 CPL 材料等。其中，基于蒸镀工艺的红、绿光材料与溶液加工型红光材料的性能行业领先；印刷 OLED 的红、绿发光材料与器件性能已达国内领先水平，蓝光材料也已取得突破。报告期内，华睿光电有多款材料完成国内主流面板厂商的验证，合成量产厂房投入运营，部分产品实现规模化量产。

（二）产业金融及投资创投业务

1、TCL 金融

TCL 金融主要包括集团财资业务和供应链金融业务。报告期内，围绕集团战略目标，财资业务强化对集团产业发展的资金保障作用，并进一步提升对产业资金和风险的主动管理能力，业务稳健运行，资产规模、利润总额、净资产收益率、资金集中度等均处于行业领先水平。供应链金融业务坚持“伙伴金融”的服务理念，对内深耕 TCL 产业圈，对外提升业务输出能力，核心企业级用户和交易量持续快速增长，消费金融业务稳健发展，资产质量远高于行业平均水平，对公金融客户数已逾 1.27 万家，零售金融注册客户数超过 36 万。

2、TCL 资本

TCL 资本由创投及财务投资业务和钟港资本构成。截至报告期末，创投业务管理的基金规模为 93.65 亿元人民币，累计投资项目 108 个，目前持有捷佳伟创、赛特斯、集创北方、宁德时代、百勤油服、Sky Solar 等上市公司股票，另持有寒武纪、无锡帝科和星环科技等公司的股权。钟港资本开始运营，在报告期内完成了 1 个债券发行项目和信用交易的专户投资建仓，取得配资额度并与高盛订立主经纪商协议。此外，集团目前持有七一二 (603712.SH) 19.07% 的股权、花样年控股 (01777.hk) 20.08% 的股权，以及上海银行 (601229.SH) 4.99% 的股权。

（三）新兴业务群

翰林汇（835281）紧紧围绕“销售+服务”的战略目标，持续夯实和深化在销售和服务方面的核心竞争力，围绕存货和应收改善资产质量，提高资产周转，实现销售收入和利润稳定增长。

报告期内，教育网学历教育招生工作进展顺利，教师培训业务稳步推进，加大教育资源整合和B2C业务拓展。互联网IT职业教育平台（慕课网）注册用户规模达1,540万人。

惠州TCL环保资源有限公司主要从事工业危险废物回收\运输\综合处理和资源再生利用、家电拆解及深加工回收利用等业务。报告期内，家电拆解业务与危废处理业务的盈利保持快速增长。

集团将尽快退出与主业无关的其他业务，并按照高科技产业集团的发展愿景，围绕核心、高端、基础科技产业重组新兴业务群，培育增长新动能。

（四）重组主要标的业务

自2019年二季度，智能终端及配套业务将自上市公司剥离，不再纳入TCL集团合并报表范围。报告期内，终端业务以产品技术和营销融合，以及管理平台整合为工作主线，逐步提升业务规模和管理效率，改善盈利能力。

报告期内，TCL 电子实现销售收入 107.5 亿元（125.7 亿港元），同比增长 22.8%。受益于全球化布局、产品力和品牌力持续提升、产品结构和渠道结构的优化，TCL 电子电视机销量同比增长 32.5%至 844.3 万台。

TCL通讯科技以“聚焦突破，效率驱动，蓄能转型”为经营策略，聚焦区域市场，提升资产运营效率，积极投入新技术与新产品研发。报告期内，TCL 通讯实现产品销量690万台，同比增长11%。

面对国内外复杂的经营环境，TCL 家电集团不断驱动产品技术迭代升级，推动全链条提效降本，精细化管理。报告期内，空调销量 274.2 万台，同比增长 2.8%，洗衣机销量 64.3 万台，同比增长 19.5%，冰箱销量 45.7 万台，同比增长 18.4%。

第四节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

■ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日	增减(%)	变动原因说明
一年内到期的非流动负债	353,494	600,992	-41.2%	归还 25 亿公司债所致
其他流动负债	111,157	334,445	-66.8%	归还 20 亿短期融资券所致
库存股	67,320	6,346	960.9%	公司回购股份 1.79 亿股份所致

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
关于小米集团购入公司股票的自愿性信息披露公告	2019年1月7日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
关于回购部分社会公众股份的回购报告书	2019年2月14日	
关于第一大股东与东兴华瑞解除一致行动关系的公告	2019年2月27日	
关于调整回购股份价格上限的公告	2019年3月20日	
关于投资海外股权投资基金的公告	2019年3月25日	
关于第一期 TOP400 和核心骨干持股计划暨“TCL 集团全球合伙人计划”额度分配及权益归属的公告	2019年3月29日	

股份回购的实施进展情况

■ 适用 □ 不适用

截至 2019 年 3 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量共计 178,870,000 股，占公司总股本的 1.32%，最高成交价为 4.17 元/股，最低成交价为 3.15 元/股，成交总金额为 609,466,232.25 元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 ■ 不适用

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

四、对 2019 年 1-6 月经营业绩的预计

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

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	会计计量模式	期初账面价值	本期购买金额	本期出售金额	期末账面价值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
信托产品	不适用	中融信托	摊余成本计量	101,717	-	-	104,055	2,338	债权投资	自有资金
委托理财	不适用	国开共赢 2017666 期	摊余成本计量	-	100,000	-	100,000	-	其他流动资产	自有资金
委托理财	不适用	国开共赢 2017666 期	摊余成本计量	-	100,000	-	100,000	-	其他流动资产	自有资金
委托理财	不适用	“乾元-顺鑫” 2018 年 169 期	摊余成本计量	20,000	-	-	20,230	230	其他流动资产	自有资金
委托理财	不适用	国开行 GKCB2019045 号	摊余成本计量	20,000	-	-	20,165	165	其他流动资产	自有资金
委托理财	不适用	平安银行 对公结构性存款	摊余成本计量	10,000	-	-	10,098	98	其他流动资产	自有资金
委托理财	不适用	国开行 GKCB2019044 号	摊余成本计量	10,000	-	-	10,083	83	其他流动资产	自有资金
债券	不适用	工银“随心 E”（定向）	摊余成本计量	-	7,543	-	7,168	-375	其他流动资产	自有资金
股票	300241.SZ	瑞丰光电	公允价值计量	4,074	-	-	6,075	2,002	交易性金融资产	自有资金
股票	BABA	ALIBABA	公允价值计量	-	4,986	-	5,123	138	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资				263,327	184,230	62,233	411,111	25,787	不适用	自有资金

合计		429,117	396,759	62,233	794,107	30,464		
----	--	---------	---------	--------	---------	--------	--	--

六、衍生品投资情况

单位：万元

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）	2018 年 4 月 28 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、利率风险，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、利率掉期等方式以规避未来面临的汇率、利率风险。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利率风险管理策略。</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</p>

	<p>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>
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、利率掉期合约、货币互换合约等，报告期内损益为亏损 3,599 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	<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>独立董事认为：公司 2019 年第一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。</p>

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	业务金额
1、远期外汇合约	2,531,633	86,070	2,320,877	77,766	-3,599	36.57%	1.23%
2、利率掉期	465,325	13,960	456,531	13,696		7.19%	0.22%
3、货币掉期（互换）	311,589	15,579	336,675	16,834		5.31%	0.27%
合计	3,308,547	115,609	3,114,083	108,296	-3,599	49.07%	1.72%

七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019 年 1 月 18 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019 年 2 月 12 日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网

2019年2月18日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年2月19日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年2月20日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年2月20日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年2月25日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年2月27日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月1日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月4日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月7日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月20日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月28日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网
2019年3月29日	实地调研	机构投资者	巨潮资讯网

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：TCL 集团股份有限公司

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	24,088,968,884.00	26,801,342,532.00
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,264,916,057.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,137,579,704.00
衍生金融资产	54,973,850.00	
应收票据及应收账款	20,146,193,381.00	17,923,666,528.00
其中：应收票据	5,256,215,084.00	4,272,221,611.00
应收账款	14,889,978,297.00	13,651,444,917.00
预付款项	2,163,070,379.00	1,194,972,138.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,950,284,413.00	5,719,378,954.00
其中：应收利息	85,040,831.00	70,777,805.00
应收股利	90,505.00	47,748,475.00
买入返售金融资产		
存货	16,426,745,707.00	19,887,971,677.00
合同资产		
持有待售资产		18,792,459.00
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,685,289,827.00	7,624,097,005.00
流动资产合计	81,780,442,498.00	80,307,800,997.00
非流动资产：		

发放贷款和垫款	1,224,881,193.00	1,123,799,564.00
债权投资	1,289,850,846.00	
可供出售金融资产		4,270,844,592.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,397,314,513.00	16,957,109,519.00
其他权益工具投资	1,839,955,711.00	
其他非流动金融资产	361,562,403.00	
投资性房地产	1,717,838,413.00	1,676,210,635.00
固定资产	41,913,424,936.00	35,983,131,306.00
在建工程	36,057,971,637.00	38,924,586,355.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,298,044,984.00	5,954,872,994.00
开发支出	1,055,423,705.00	1,011,503,608.00
商誉	357,111,511.00	357,111,511.00
长期待摊费用	1,838,972,075.00	1,861,333,252.00
递延所得税资产	723,763,800.00	797,881,851.00
其他非流动资产	3,806,145,060.00	3,537,755,555.00
非流动资产合计	116,882,260,787.00	112,456,140,742.00
资产总计	198,662,703,285.00	192,763,941,739.00
流动负债：		
短期借款	15,961,294,403.00	13,287,723,834.00
向中央银行借款	128,829,897.00	231,404,499.00
拆入资金	100,000,000.00	
交易性金融负债	112,605,100.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		212,097,067.00
衍生金融负债	125,141,628.00	
应付票据及应付账款	27,710,400,977.00	27,015,285,496.00
预收款项	1,911,839,686.00	1,460,773,236.00
卖出回购金融资产款	182,566,672.00	

吸收存款及同业存放	284,563,605.00	545,052,800.00
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,140,025,325.00	2,891,392,699.00
应交税费	675,382,925.00	716,534,266.00
其他应付款	27,739,834,774.00	23,120,774,383.00
其中：应付利息	847,491,714.00	586,819,775.00
应付股利	6,609,838.00	22,552,834.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,534,939,770.00	6,009,915,080.00
其他流动负债	1,111,570,164.00	3,344,450,936.00
流动负债合计	81,718,994,926.00	78,835,404,296.00
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	37,432,475,830.00	36,864,922,669.00
应付债券	12,986,708,018.00	12,985,628,025.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	73,897,294.00	73,901,549.00
长期应付职工薪酬	23,999,609.00	24,245,725.00
预计负债		
递延收益	2,392,116,873.00	2,637,228,528.00
递延所得税负债	445,335,289.00	440,352,161.00
其他非流动负债	126,889,939.00	30,586,139.00
非流动负债合计	53,481,422,852.00	53,056,864,796.00
负债合计	135,200,417,778.00	131,892,269,092.00
所有者权益：		
股本	13,549,648,507.00	13,549,648,507.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	6,026,250,805.00	5,996,741,456.00
减：库存股	673,197,021.00	63,457,893.00
其他综合收益	-656,354,091.00	-1,174,161,842.00
专项储备		
盈余公积	2,184,261,029.00	2,184,261,029.00
一般风险准备	360,766.00	360,766.00
未分配利润	10,655,644,038.00	10,000,972,928.00
归属于母公司所有者权益合计	31,086,614,033.00	30,494,364,951.00
少数股东权益	32,375,671,474.00	30,377,307,696.00
所有者权益合计	63,462,285,507.00	60,871,672,647.00
负债和所有者权益总计	198,662,703,285.00	192,763,941,739.00

法定代表人：李东生

主管会计工作负责人：杜娟

会计机构负责人：习文波

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,403,537,268.00	1,328,706,659.00
交易性金融资产	60,751,014.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		711,741,161.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	262,533,285.00	215,455,944.00
其中：应收票据	13,751,045.00	20,496,958.00
应收账款	248,782,240.00	194,958,986.00
预付款项	5,794,585.00	187,895,276.00
其他应收款	17,681,430,433.00	18,773,352,761.00
其中：应收利息	98,741,623.00	212,199,974.00
应收股利	4,211,824,115.00	4,211,824,115.00
存货	105,714,578.00	825,999.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	26,138,285.00	1,873,961,604.00
流动资产合计	22,545,899,448.00	23,091,939,404.00
非流动资产：		
债权投资	1,289,850,846.00	
可供出售金融资产		1,185,429,885.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	42,889,513,265.00	41,803,449,993.00
其他权益工具投资	1,144,618,009.00	
其他非流动金融资产	41,868,710.00	
投资性房地产	4,343,712.00	5,158,426.00
固定资产	35,351,392.00	40,058,266.00
在建工程	1,241,308.00	551,693.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	19,547,525.00	18,776,430.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	457,851,024.00	461,055,759.00
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	45,884,185,791.00	43,514,480,452.00
资产总计	68,430,085,239.00	66,606,419,856.00
流动负债：		
短期借款	4,230,260,000.00	3,300,260,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	3,768,280.00	
应付票据及应付账款	416,730,669.00	376,509,623.00
预收款项	23,602,191.00	38,614,679.00
合同负债		

应付职工薪酬	66,765,124.00	98,753,095.00
应交税费	4,153,418.00	3,437,498.00
其他应付款	12,041,385,946.00	6,407,741,790.00
其中：应付利息	453,342,112.00	471,294,072.00
应付股利	4,549,747.00	4,549,747.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,840,956,000.00	3,000,000,000.00
其他流动负债		2,000,000,000.00
流动负债合计	20,627,621,628.00	15,225,316,685.00
非流动负债：		
长期借款	2,300,000,000.00	5,340,956,000.00
应付债券	12,986,708,018.00	12,985,628,025.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	700,000.00	700,000.00
长期应付职工薪酬	23,999,609.00	24,245,725.00
预计负债		
递延收益	54,826,723.00	51,506,173.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,366,234,350.00	18,403,035,923.00
负债合计	35,993,855,978.00	33,628,352,608.00
所有者权益：		
股本	13,549,648,507.00	13,549,648,507.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,551,666,338.00	8,565,337,838.00
减：库存股	673,197,021.00	63,457,893.00
其他综合收益	-25,418,345.00	-24,869,176.00
专项储备		
盈余公积	1,982,196,590.00	1,982,196,590.00
未分配利润	9,051,333,192.00	8,969,211,382.00

所有者权益合计	32,436,229,261.00	32,978,067,248.00
负债和所有者权益总计	68,430,085,239.00	66,606,419,856.00

法定代表人：李东生

主管会计工作负责人：杜娟

会计机构负责人：习文波

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	29,650,896,518.00	25,663,947,589.00
其中：营业收入	29,600,956,875.00	25,629,844,055.00
利息收入	49,939,643.00	34,103,534.00
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	29,397,234,192.00	25,520,120,772.00
其中：营业成本	24,435,034,582.00	20,641,198,558.00
利息支出	18,216,588.00	17,002,816.00
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		
税金及附加	194,829,143.00	158,904,425.00
销售费用	2,182,421,040.00	2,087,965,694.00
管理费用	900,923,674.00	982,319,715.00
研发费用	1,162,045,199.00	891,141,786.00
财务费用	309,514,284.00	451,802,288.00
其中：利息费用	659,007,115.00	418,425,531.00
利息收入	199,963,103.00	151,314,577.00
资产减值损失	171,248,740.00	289,785,490.00
信用减值损失	23,000,942.00	
加：其他收益	465,016,958.00	359,075,871.00
投资收益（损失以“－”号填列）	536,480,452.00	480,997,437.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	233,511,429.00	193,147,151.00

汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,170,320.00	-11,582,672.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-55,490,496.00	89,554,383.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-410,714.00	-4,236,068.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,197,088,206.00	1,057,635,768.00
加：营业外收入	30,958,150.00	22,298,944.00
减：营业外支出	8,628,523.00	22,512,259.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,219,417,833.00	1,057,422,453.00
减：所得税费用	213,340,303.00	269,376,944.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,006,077,530.00	788,045,509.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,006,077,530.00	788,045,509.00
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	779,088,389.00	730,837,280.00
2.少数股东损益	226,989,141.00	57,208,229.00
六、其他综合收益的税后净额	360,421,531.00	787,217,077.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	182,670,669.00	616,298,668.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	182,670,669.00	616,298,668.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-219,502,741.00	14,098,292.00
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		31,028,892.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备	-1,824,916.00	119,029,402.00
8.外币财务报表折算差额	373,035,904.00	454,721,405.00
9.其他	30,962,422.00	-2,579,323.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	177,750,862.00	170,918,409.00
七、综合收益总额	1,366,499,061.00	1,575,262,586.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	961,759,058.00	1,347,135,948.00
归属于少数股东的综合收益总额	404,740,003.00	228,126,638.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0578	0.0540
（二）稀释每股收益	0.0576	0.0540

法定代表人：李东生

主管会计工作负责人：杜娟

会计机构负责人：习文波

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	391,405,520.00	388,286,981.00
减：营业成本	336,142,776.00	345,516,148.00
税金及附加	5,415,554.00	3,405,914.00
销售费用	7,861,046.00	5,521,622.00
管理费用	59,858,577.00	55,299,895.00
研发费用	13,988,515.00	24,432,765.00
财务费用	174,605,997.00	189,083,274.00
其中：利息费用	343,515,714.00	280,527,876.00
利息收入	202,474,056.00	314,004,140.00
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	3,481,500.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	351,140,692.00	246,182,662.00
其中：对联营企业和合营企	225,928,594.00	190,095,753.00

业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-75,625,521.00	-60,335,621.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,900.00	2,093.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	72,542,626.00	-49,123,503.00
加：营业外收入	8,843,380.00	3,946,079.00
减：营业外支出		656,497.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	81,386,006.00	-45,833,921.00
减：所得税费用		515,489.00
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	81,386,006.00	-46,349,410.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	81,386,006.00	-46,349,410.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		-7,092,510.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-7,092,510.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,674,009.00

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		-8,766,519.00
六、综合收益总额	81,386,006.00	-53,441,920.00
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：李东生

主管会计工作负责人：杜娟

会计机构负责人：习文波

5、合并现金流量表

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	29,948,578,250.00	29,764,501,809.00
客户存款和同业存放款项净增加额	-260,489,195.00	136,586,069.00
向中央银行借款净增加额	-102,574,602.00	-29,593,992.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	100,000,000.00	
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	50,234,049.00	34,372,209.00
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		

收到的税费返还	1,527,267,914.00	953,871,586.00
收到其他与经营活动有关的现金	611,209,398.00	1,108,465,105.00
经营活动现金流入小计	31,874,225,814.00	31,968,202,786.00
购买商品、接受劳务支付的现金	22,624,066,728.00	21,970,872,817.00
客户贷款及垫款净增加额	101,081,629.00	282,643,965.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-73,444,006.00	-3,012,530,248.00
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	2,262,538,883.00	1,944,827,399.00
支付的各项税费	1,528,965,251.00	1,179,065,695.00
支付其他与经营活动有关的现金	3,187,114,088.00	6,568,936,598.00
经营活动现金流出小计	29,630,322,573.00	28,933,816,226.00
经营活动产生的现金流量净额	2,243,903,241.00	3,034,386,560.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,994,293,557.00	560,035,833.00
取得投资收益收到的现金	107,806,341.00	129,226,315.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,094,929.00	3,393,822.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	857,657,948.00	61,928,394.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	7,971,852,775.00	754,584,364.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,728,764,686.00	5,368,257,854.00
投资支付的现金	7,860,153,161.00	6,579,130,823.00
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	170,197,901.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	14,759,115,748.00	11,947,388,677.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,787,262,973.00	-11,192,804,313.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,717,989,160.00	1,557,219,649.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,717,989,160.00	1,557,219,649.00
取得借款收到的现金	11,450,834,740.00	12,661,658,722.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,508,750.00
筹资活动现金流入小计	13,168,823,900.00	14,222,387,121.00
偿还债务支付的现金	10,215,385,719.00	8,721,285,702.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	633,721,052.00	705,027,234.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	29,586,633.00	32,655,333.00
支付其他与筹资活动有关的现金	650,919,985.00	28,400,000.00
筹资活动现金流出小计	11,500,026,756.00	9,454,712,936.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,668,797,144.00	4,767,674,185.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	141,176,713.00	-636,628,114.00
五、现金及现金等价物净增加额	-2,733,385,875.00	-4,027,371,682.00
加：期初现金及现金等价物余额	25,702,383,482.00	23,281,170,084.00
六、期末现金及现金等价物余额	22,968,997,607.00	19,253,798,402.00

法定代表人：李东生

主管会计工作负责人：杜娟

会计机构负责人：习文波

6、母公司现金流量表

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	323,551,914.00	403,410,287.00
收到的税费返还	332,021.00	
收到其他与经营活动有关的现金	6,660,157,054.00	5,832,730,512.00
经营活动现金流入小计	6,984,040,989.00	6,236,140,799.00
购买商品、接受劳务支付的现金	362,320,629.00	466,906,357.00
支付给职工以及为职工支付的现金	44,495,298.00	55,085,763.00
支付的各项税费	18,593,335.00	20,124,908.00
支付其他与经营活动有关的现金	2,809,080,047.00	337,042,985.00
经营活动现金流出小计	3,234,489,309.00	879,160,013.00
经营活动产生的现金流量净额	3,749,551,680.00	5,356,980,786.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,542,600,000.00	199,017,050.00
取得投资收益收到的现金	54,718,062.00	69,966,648.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	88,286.00	2,449.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,597,406,348.00	268,986,147.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,812,806.00	1,979,464.00
投资支付的现金	1,992,870,615.00	5,584,993,272.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,997,683,421.00	5,586,972,736.00
投资活动产生的现金流量净额	3,599,722,927.00	-5,317,986,589.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,810,956,000.00	3,561,712,000.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,810,956,000.00	3,561,712,000.00
偿还债务支付的现金	7,080,956,000.00	3,066,712,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	323,287,951.00	3,238,037.00
支付其他与筹资活动有关的现金	650,919,985.00	
筹资活动现金流出小计	8,055,163,936.00	3,069,950,037.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,244,207,936.00	491,761,963.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,210,032.00	-42,912,814.00
五、现金及现金等价物净增加额	3,074,856,639.00	487,843,346.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,328,680,629.00	1,106,498,974.00
六、期末现金及现金等价物余额	4,403,537,268.00	1,594,342,320.00

法定代表人：李东生

主管会计工作负责人：杜娟

会计机构负责人：习文波

二、财务报表调整情况说明

1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	26,801,342,532.00	26,801,342,532.00	-
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	2,572,150,493.00	2,572,150,493.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,137,579,704.00	不适用	-1,137,579,704.00
衍生金融资产		197,798,188.00	197,798,188.00
应收票据及应收账款	17,923,666,528.00	17,919,785,805.00	-3,880,723.00
其中：应收票据	4,272,221,611.00	4,272,221,611.00	
应收账款	13,651,444,917.00	13,647,564,194.00	-3,880,723.00

预付款项	1,194,972,138.00	1,194,972,138.00	-
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5,719,378,954.00	5,716,183,466.00	-3,195,488.00
其中：应收利息	70,777,805.00	70,777,109.00	-696.00
应收股利	47,748,475.00	47,748,475.00	-
买入返售金融资产			
存货	19,887,971,677.00	19,887,971,677.00	-
合同资产	不适用		
持有待售资产	18,792,459.00	18,792,459.00	-
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7,624,097,005.00	7,624,097,005.00	-
流动资产合计	80,307,800,997.00	81,933,093,763.00	1,625,292,766.00
非流动资产：			
发放贷款和垫款	1,123,799,564.00	1,123,799,564.00	-
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	4,270,844,592.00	不适用	-4,270,844,592.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资	-	不适用	-
长期应收款			
长期股权投资	16,957,109,519.00	17,178,411,552.00	221,302,033.00
其他权益工具投资	不适用	1,618,075,184.00	1,618,075,184.00
其他非流动金融资产	不适用	1,034,117,327.00	1,034,117,327.00
投资性房地产	1,676,210,635.00	1,676,210,635.00	-
固定资产	35,983,131,306.00	35,983,131,306.00	-
在建工程	38,924,586,355.00	38,924,586,355.00	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用		
无形资产	5,954,872,994.00	5,954,872,994.00	-
开发支出	1,011,503,608.00	1,011,503,608.00	-
商誉	357,111,511.00	357,111,511.00	-

长期待摊费用	1,861,333,252.00	1,861,333,252.00	-
递延所得税资产	797,881,851.00	797,881,851.00	-
其他非流动资产	3,537,755,555.00	3,537,755,555.00	-
非流动资产合计	112,456,140,742.00	111,058,790,694.00	-1,397,350,048.00
资产总计	192,763,941,739.00	192,991,884,457.00	227,942,718.00
流动负债：			
短期借款	13,287,723,834.00	13,287,723,834.00	-
向中央银行借款	231,404,499.00	231,404,499.00	-
拆入资金			
交易性金融负债	不适用	143,456,979.00	143,456,979.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	212,097,067.00	不适用	-212,097,067.00
衍生金融负债		68,640,088.00	68,640,088.00
应付票据及应付账款	27,015,285,496.00	27,015,285,496.00	-
预收款项	1,460,773,236.00	1,460,773,236.00	-
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放	545,052,800.00	545,052,800.00	-
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	2,891,392,699.00	2,891,392,699.00	-
应交税费	716,534,266.00	716,534,266.00	-
其他应付款	23,120,774,383.00	23,120,774,383.00	-
其中：应付利息	586,819,775.00	586,819,775.00	-
应付股利	22,552,834.00	22,552,834.00	-
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债	不适用		
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	6,009,915,080.00	6,009,915,080.00	-
其他流动负债	3,344,450,936.00	3,344,450,936.00	-
流动负债合计	78,835,404,296.00	78,835,404,296.00	-
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	36,864,922,669.00	36,864,922,669.00	-
应付债券	12,985,628,025.00	12,985,628,025.00	-
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	不适用		
长期应付款	73,901,549.00	73,901,549.00	-
长期应付职工薪酬	24,245,725.00	24,245,725.00	-
预计负债			
递延收益	2,637,228,528.00	2,637,228,528.00	-
递延所得税负债	440,352,161.00	441,171,726.00	819,565.00
其他非流动负债	30,586,139.00	30,586,139.00	-
非流动负债合计	53,056,864,796.00	53,057,684,361.00	819,565.00
负债合计	131,892,269,092.00	131,893,088,657.00	819,565.00
所有者权益：			
股本	13,549,648,507.00	13,549,648,507.00	-
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,996,741,456.00	5,996,741,456.00	-
减：库存股	63,457,893.00	63,457,893.00	-
其他综合收益	-1,174,161,842.00	-839,211,395.00	334,950,447.00
专项储备			
盈余公积	2,184,261,029.00	2,184,261,029.00	-
一般风险准备	360,766.00	360,766.00	-
未分配利润	10,000,972,928.00	9,894,139,954.00	-106,832,974.00
归属于母公司所有者权益合计	30,494,364,951.00	30,722,482,424.00	228,117,473.00
少数股东权益	30,377,307,696.00	30,376,313,376.00	-994,320.00
所有者权益合计	60,871,672,647.00	61,098,795,800.00	227,123,153.00
负债和所有者权益总计	192,763,941,739.00	192,991,884,457.00	227,942,718.00

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			

货币资金	1,328,706,659.00	1,328,706,659.00	-
交易性金融资产	不适用	40,735,804.00	40,735,804.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	711,741,161.00	不适用	-711,741,161.00
衍生金融资产		2,802,750.00	2,802,750.00
应收票据及应收账款	215,455,944.00	215,455,944.00	-
其中：应收票据	20,496,958.00	20,496,958.00	-
应收账款	194,958,986.00	194,958,986.00	-
预付款项	187,895,276.00	187,895,276.00	-
其他应收款	18,773,352,761.00	18,773,352,761.00	-
其中：应收利息	212,199,974.00	212,199,974.00	-
应收股利	4,211,824,115.00	4,211,824,115.00	-
存货	825,999.00	825,999.00	-
合同资产	不适用		
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,873,961,604.00	1,873,961,604.00	-
流动资产合计	23,091,939,404.00	22,423,736,797.00	-668,202,607.00
非流动资产：			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	1,185,429,885.00	不适用	-1,185,429,885.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	41,803,449,993.00	41,803,449,993.00	-
其他权益工具投资	不适用	1,144,694,080.00	1,144,694,080.00
其他非流动金融资产	不适用	708,938,412.00	708,938,412.00
投资性房地产	5,158,426.00	5,158,426.00	-
固定资产	40,058,266.00	40,058,266.00	-
在建工程	551,693.00	551,693.00	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用		

无形资产	18,776,430.00	18,776,430.00	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	461,055,759.00	461,055,759.00	-
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	43,514,480,452.00	44,182,683,059.00	668,202,607.00
资产总计	66,606,419,856.00	66,606,419,856.00	-
流动负债：			
短期借款	3,300,260,000.00	3,300,260,000.00	-
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	376,509,623.00	376,509,623.00	-
预收款项	38,614,679.00	38,614,679.00	-
合同负债	不适用		
应付职工薪酬	98,753,095.00	98,753,095.00	-
应交税费	3,437,498.00	3,437,498.00	-
其他应付款	6,407,741,790.00	6,407,741,790.00	-
其中：应付利息	471,294,072.00	471,294,072.00	-
应付股利	4,549,747.00	4,549,747.00	-
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-
其他流动负债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-
流动负债合计	15,225,316,685.00	15,225,316,685.00	-
非流动负债：			
长期借款	5,340,956,000.00	5,340,956,000.00	-
应付债券	12,985,628,025.00	12,985,628,025.00	-
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	不适用		
长期应付款	700,000.00	700,000.00	-

长期应付职工薪酬	24,245,725.00	24,245,725.00	-
预计负债			
递延收益	51,506,173.00	51,506,173.00	-
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	18,403,035,923.00	18,403,035,923.00	-
负债合计	33,628,352,608.00	33,628,352,608.00	-
所有者权益：			
股本	13,549,648,507.00	13,549,648,507.00	-
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	8,565,337,838.00	8,565,337,838.00	-
减：库存股	63,457,893.00	63,457,893.00	-
其他综合收益	-24,869,176.00	-25,604,980.00	-735,804.00
专项储备			
盈余公积	1,982,196,590.00	1,982,196,590.00	-
未分配利润	8,969,211,382.00	8,969,947,186.00	735,804.00
所有者权益合计	32,978,067,248.00	32,978,067,248.00	-
负债和所有者权益总计	66,606,419,856.00	66,606,419,856.00	-

2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

■ 适用 □ 不适用

公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，以及根据财政部发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》的规定调整财务报表列报科目。具体影响科目及金额见上述调整财务报表。

三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

□ 是 ■ 否

第一季度审计报告是否非标准审计报告

□ 是 ■ 否