

股票简称：TCL 集团

股票代码：000100.SZ



TCL集团股份有限公司

（住所：广东省惠州市仲恺高新技术产业开发区十九号小区）

2017 年面向合格投资者

公开发行公司债券（第二期）

募集说明书摘要

牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人



国泰君安证券股份有限公司

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

联席主承销商、联席簿记管理人



国开证券有限责任公司

（住所：北京市朝阳区安华里外馆
斜街甲 1 号泰利明苑写字楼 A 座二
区四层）

联席主承销商



中信证券股份有限公司

（住所：广东省深圳市福田区
中心三路 8 号卓越时代广场
（二期）北座）

联席主承销商



华泰联合证券有限责任公司

（住所：深圳市福田区中心区
中心广场香港中旅大厦第五层
（01A、02、03、04）、17A、18A、
24A、25A、26A）

签署日期：2017 年 7 月 5 日

声明

本募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书(2015年修订)》及其他现行法律、法规的规定,以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准,并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

发行人全体董事、监事、高级管理人员和其他直接责任人员以及主承销商承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,与发行人承担连带赔偿责任,但是能够证明自己没有过错的除外;除承销机构以外的专业机构及其直接责任人员应当就其负有责任的部分承担赔偿责任,但是能够证明自己没有过错的除外。本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,且公司债券未能按时兑付本息的,主承销商承诺负责组织、落实相应的还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定,履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使债券持有人遭受损失的,或者公司债券出现违约情形或违约风险的,受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见,并以自己名义代表债券持有人主张权利,包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判,提起民事诉讼或申请仲裁,参与重组或者破产的法律程序等,有效维护债券持有人合法权益。受托管理人拒不履行、迟延履行或者不适当履行相关规定、约定及本声明中载明的职责,给债券持有人造成损失的,受托管理人承诺对损失予以相应赔偿。

凡欲认购本次债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本次债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本次债券时，应特别审慎地考虑本募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

一、TCL 集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）2017 年 3 月 7 日获得中国证券监督管理委员会证监许可【2017】385 号批复核准公开发行面值不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”）。本次债券采取分期发行的方式。本期债券基础发行规模为 10 亿元，可超额配售规模不超过 20 亿元（含 20 亿元），债券简称“17TCL02”，债券代码为“112542”。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

发行人已于 2017 年 4 月完成本次债券首期发行工作，债券简称“17TCL01”，债券代码为“112518”，发行规模为 10 亿元，发行期限为五年期债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 4.80%。

二、经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人长期主体评级为 AAA 级，评级展望稳定，本次债券评级为 AAA 级。本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 4,697,976 万元（2017 年 3 月 31 日合并财务报表中股东权益合计）；发行人合并财务报表资产负债率为 68.73%，母公司资产负债率为 62.43%；发行人 2014-2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润分别为 318,321 万元、256,700 万元、160,213 万元，年均可分配利润为 245,078 万元，根据目前债券市场的发行情况，预期票面利率区间为 4.0%-5.5%，以票面利率 5.5%测算，最近三个会计年度实现的年均可分配利润预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、根据《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

五、本期债券为五年期债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

六、发行人目前经营情况和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人难以如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

七、本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在深圳证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

八、本期债券为无担保债券。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，说明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，本期债券违约风险极低。中诚信证评肯定了发行人多元化及全球化运营、较强的市场竞争力、稳固的行业地位以及畅通的融资渠道等因素对公司业务发展和信用质量的支持；同时，中诚信证评也关注到黑电行业竞争日趋激烈，公司净利润下滑幅度较大，未来仍面临一定的资本支出等因素对其整体信用状况的影响。在本期债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。

九、发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件。具体折算率等事宜按照深交所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

十、经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人长期主体评级为 AAA 级，评级展望稳定，本次债券评级为 AAA 级。在本期债券评级的信用等级有效期内，资信评级机构将对本期债券进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。在跟踪评级期限内，资信评级机构将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；资信评级机构将持续关注本公司外部经营环境的变化、影响本公司经营或财务状况的重大事件、本公司履行债务的情况等因素，并出具不定期跟踪评级报告，以动态地反映本期债券的信用状况。跟踪评级结果等相关信息将在资信评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且在交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

资信评级机构对本期债券的信用评级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对本期债券的投资做出了任何判断。虽然公司目前资信状况良好，但在本期债券存续期内，公司无法保证主体信用等级和本期债券的信用等级不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用等级和/或本期债券的信用等级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

十一、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本期债券之行为均视为同意并接受发行人为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十二、发行人本次债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还债务、补充流动资金。同时，发行人承诺，本次债券募集的资金，将用于核准用途，不会转借他人。

十三、发行人聘请中诚信证券评估有限公司作为本次债券的信用评级机构，经中诚

信证评综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA。发行人在银行间市场多次发行中期票据、短期融资券以及超短期融资券进行融资，聘请中诚信国际信用评级有限责任公司作为在银行间市场发行债务融资工具的评级机构，随着发行人整体实力的提升，中诚信国际报告期内曾调整发行人主体信用等级，由 AA 调升至 AAA。目前，发行人在两个市场的主体评级不存在差异。

十四、2014-2016 年度及 2017 年 1-3 月，发行人实现归属于上市公司股东净利润分别为 318,321 万元、256,700 万元、160,213 万元及 44,782 万元，其中非经常性损益分别为 135,991 万元、88,694 万元、158,879 万元及 30,676 万元，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东净利润分别为 182,329 万元、168,006 万元、1,334 万元及 14,106 万元。上述非经常性损益主要来源于计入当期损益的政府补助。发行人根据国家和地方政府相关政策获得包括液晶面板项目政府补助、软件产品增值税退税、科技发展基金及挖潜基金等多项政府补助，若未来政府补助政策发生调整，导致发行人政府补助收入大幅下滑，将直接影响发行人的盈利情况，对发行人经营造成一定的影响。

十五、公司因筹划发行股份购买资产事项自 2017 年 4 月 21 日起停牌。该事项的主要交易标的为公司控股子公司华星光电，交易资产初步确定为华星光电少数股权，交易对方为华星光电员工持股平台和其他股东，拟采取发行股份购买资产的方式，并募集配套资金。目前，公司及有关各方正在积极推进本次发行股份购买资产的尽职调查、审计及评估等相关工作，交易方案仍在商讨、论证阶段，以上事项尚存在不确定性，具体交易方案将根据协商和后续尽职调查情况确定。该事项不会导致公司实际控制人发生变更。

十六、经营业绩波动风险

发行人所处消费类电子行业及家电行业竞争激烈，由产品迭代所导致的价格竞争较为激烈；同时国内消费类电子和家电企业对上游原材料和下游销售渠道控制较弱，利润率较低，若上游原材料价格出现大幅波动或下游需求下降，则发行人未来的经营业绩可能出现波动。

十七、业务转型风险

发行人正在推进“智能+互联网”战略转型及建立“产品+服务”商业模式的“双+”转型战略，在主要产品中嵌入智能技术，提高智能终端比例及智能电视比例，继续扩大

智能网络电视终端和移动智能终端运营激活的用户总数，通过 TV+运营平台搭建智能电视生态圈，增强硬件入口优势、发掘用户价值的平台经营战略初见成效，互联网业务的商业运营已具备基础。目前家电行业传统厂商均在向智能、互联网方向转型，以期寻找新的利润增长点；互联网企业也跨界进入传统家电行业，以互联网方式抢占终端市场，若未来发行人的业务模式调整和战略推进不能及时完成，占据有利市场地位，可能会对发行人的长期竞争力和盈利能力造成影响。

十八、应收账款增长较快风险

发行人应收账款随着公司销售规模扩大而呈较快增长的趋势，2014-2016 年和 2017 年 3 月末，应收账款净额分别为 1,330,881 万元、1,330,778 万元、1,385,994 万元和 1,208,703 万元。2014 年末，应收账款净额同比增加 304,168 万元，增幅达 29.63%，2015 年末与 2014 年末基本持平，2016 年末，应收账款净额比 2015 年末增加 55,216 万元，增长 4.15%。发行人应收账款增长较快主要是由于销售规模增长导致信用期内的赊销业务增加所致。随着发行人业务规模的进一步扩大，发行人应收账款将会继续增长，如果应收账款不能及时收回，将对发行人资产质量以及财务状况将产生不利影响。

十九、负债水平较高且流动负债比重较大的风险

发行人所处行业属于资本密集型产业，资产负债率较高，2014-2016 年和 2017 年 3 月末，发行资产负债率分别为 71.08%、66.33%、68.91%和 68.73%；发行人在剔除存款质押借款（主要是同时增加资产和负债的内存外贷）和递延收益（主要是华星光电等公司的政府补助）后的资产负债率分别为 63.31%、60.79%、64.89%和 64.66%。发行人负债以流动负债为主，2014-2016 年和 2017 年 3 月末，流动负债占负债总额比例分别为 72.67%、72.81%、66.37%和 67.29%。发行人资产负债率和流动负债占负债总额的比重较高，若未来发行人利润、现金流量不能维持在合理水平，将影响资金周转和流动性，从而导致短期偿债风险。

二十、营业外收入占利润总额比例较高的风险

2014-2016 年及 2017 年 1-3 月，公司营业外收入分别为 299,486 万元、262,927 万元、284,844 万元及 71,309 万元，占当期利润总额的比例分别为 59.20%、67.96%、101.84%和 76.98%。发行人营业外收入主要来自根据国家和地方政府相关政策获得包括战液晶

面板项目补贴、软件产品增值税退税、科技发展基金及挖潜基金等多项政府补助。若未来政府补助政策发生调整，导致发行人政府补助等营业外收入大幅下滑，将直接影响发行人的盈利情况，对发行人经营造成一定的影响。

二十一、政府补助可持续性的风险

报告期内，公司取得的政府补助主要来自液晶面板项目补贴、软件产品增值税退税、科技发展基金及挖潜基金等。液晶面板产业属于国家战略性新兴产业，自 2007 年《信息产业“十一五”规划》提出大力发展液晶面板行业以来，国家多次出台政策推动该产业发展壮大，2016 年发布的《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》继续将该产业列入新一代信息技术产业创新的重点，广东省、湖北省、深圳市等地方政府也将其作为发展的重点产业。国家为进一步优化软件产业发展环境，培育一批有实力和影响力的软件行业领先企业，自 2000 年起实施软件产品增值税退税政策，该政策属于国家长期执行的政策，预计未来将继续执行。科技发展基金及挖潜基金是国家或地方政府根据相关政策给予企业的专项资金，用于企业挖潜、更新和技术改造，公司主营业务符合国家产业政策鼓励方向，并在科研方面持续投入，公司未来有望依据国家政策继续申请并获得该类补助。综上，公司获得的主要政府补助均具有一定可持续性。但是，由于政府补助依赖于国家产业政策导向，若未来国家产业政策发生调整，将影响公司获得政府补助的可持续性，对发行人经营造成一定影响。

二十二、汇率风险

发行人海外业务不断扩展，2014-2016 年度及 2017 年 1-3 月，发行人从香港和海外市场实现主营业务收入分别为 454.62 亿元、471.58 亿元、473.34 亿元及 111.53 亿元，占当期主营业务收入的比例分别为 46.60%、46.48%、45.70%及 44.80%；汇率变动对现金及现金等价物的影响分别为 0.47 亿元、5.56 亿元、-3.57 亿元及-0.58 亿元。在人民币兑美元、欧元、日元等国际主要货币汇率有所波动背景下，公司未来可能在外汇收支结算方面面临一定的汇兑风险。

二十三、资本支出较大的风险

根据公司当前业务发展规划，公司主要资本支出为子公司华星光电液晶面板 t2 项目、t3 项目和 G11 项目。目前，t2 工厂第一阶段已于 2015 年 4 月 24 日投产，当年四

季度产能爬坡和良率达到预定目标并实现满产。武汉 t3 工厂建设第 6 代 LTPS (OXIDE) •LCD/AMOLED 液晶面板生产线，主要用于小尺寸面板生产，已于 2016 年上半年顺利投产，将与 TCL 通讯科技形成产业链一体化优势。2016 年 9 月 12 日，华星光电与深圳市重大产业发展一期基金有限公司、三星显示株式会社签署合作协议，拟合资设立深圳市华星光电半导体显示技术有限公司，投资建设第 11 代 TFT-LCD 及 AMOLED 新型显示器件生产线项目，项目公司注册资本 215 亿元，其中华星光电拟出资 114 亿元，预计于 2019 年 7 月正式达到量产，该项目建成后，将丰富发行人尺寸液晶电视面板的产品组合，提升发行人液晶面板业务的综合竞争力。虽然根据可行性分析，该项目未来产生的经济效益可预期，投资支出所需资金能够合理落实，但公司仍面临资本支出压力较大的风险，且液晶面板行业产能的扩充使得未来收益存在一定不确定性，可能会对公司的资金周转和流动性，以及公司的盈利能力产生一定影响。

目录

重大事项提示.....	1
目录.....	8
释义.....	10
第一节 发行概况.....	14
一、发行人简介	14
二、公司债券发行核准情况	14
三、本期债券的基本条款	15
四、本期发行相关日期	18
五、本次发行的有关机构	19
六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	22
七、认购人承诺	23
第二节 发行人的资信情况.....	25
一、本期债券的信用评级情况	25
二、信用评级报告的主要事项	25
三、发行人的资信情况	28
第三节 发行人基本情况.....	32
一、发行人概况	32
二、本次发行前发行人的股东情况	40
三、发行人组织结构、治理结构和管理机构情况	41
四、发行人重要权益投资情况	50
五、发行人主要股东情况	62
六、发行人董事、监事、高级管理人员情况	63
七、发行人主要业务基本情况	72
第四节 财务会计信息.....	86
一、最近三年及一期合并及母公司财务报表	86
二、合并报表范围的变化情况	97
三、发行人最近三年及一期的财务指标及非经常性损益明细	105
四、本次公司债券发行后发行人资产负债结构的变化	107

第五节 募集资金运用	109
一、募集资金规模	109
二、募集资金运用计划	109
三、募集资金运用对发行人财务状况的影响	110
四、募集资金专项账户管理安排	110
第六节 备查文件	113
一、备查文件目录	113
二、查阅时间	113
三、查阅地点	113

释义

在本募集说明书中，除非文意另有所指，下列词汇具有以下含义：

一、一般术语		
发行人/公司/本公司/集团	指	TCL 集团股份有限公司
母公司	指	TCL 集团股份有限公司本部
公司董事会	指	TCL 集团股份有限公司董事会
公司股东大会	指	TCL 集团股份有限公司股东大会
公司章程	指	TCL 集团股份有限公司章程
本次债券	指	发行人 2016 年 12 月 21 日召开的 2016 年第五次临时股东大会审议通过的总额不超过 80 亿元人民币（含 80 亿）的公司债券
本次发行	指	本次公司债券的发行行为
本期债券	指	TCL 集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
募集说明书	指	发行人为本次公司债的发行而根据有关法律法规制作的《TCL 集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人为本次公司债的发行而根据有关法律法规制作的《TCL 集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要》
工信部	指	中国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券业监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所/联交所	指	香港联合交易所
牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）
联席主承销商、联席簿记管理人	指	国开证券有限责任公司（以下简称“国开证券”）
联席主承销商	指	中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”） 华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）
资信评级机构	指	中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）
审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市嘉源律师事务所

中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
质押式回购	指	根据《深圳证券交易所债券交易实施细则》，债券质押式回购交易，是指债券持有人在将债券质押并将相应债券以标准券折算率计算出的标准券数量为融资额度向交易对手方进行质押融资的同时，交易双方约定在回购期满后返还资金和解除质押的交易
《债券持有人会议规则》	指	为保障公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《TCL 集团股份有限公司公开发行 2017 年公司债券之债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《TCL 集团股份有限公司与国泰君安证券股份有限公司关于 TCL 集团股份有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	深圳证券交易所营业日
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
最近三年及一期/报告期	指	2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-3 月
元	指	如无特殊说明，指人民币
二、机构地名释义		
TCL 多媒体	指	TCL 多媒体科技控股有限公司（1070. HK）
TCL 通讯	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	惠州 TCL 家电集团有限公司
通力电子	指	通力电子控股有限公司（1249. HK）
TCL 显示科技	指	TCL 显示科技控股有限公司（0334. HK）
TCL 金控集团	指	TCL 金融控股集团（深圳）有限公司
惠州投控	指	惠州市投资控股有限公司
广新集团	指	广东省广新控股集团有限公司
泰科立	指	惠州泰科立电子集团有限公司

翰林汇	指	翰林汇信息产业股份有限公司
TCL 财务公司	指	TCL 集团财务有限公司
TCL 实业	指	T.C.L 实业控股（香港）有限公司
TCL 创投	指	新疆 TCL 股权投资有限公司
花样年	指	花样年控股集团有限公司（1777.HK），本公司为该公司第二大股东
电大在线	指	电大在线远程教育技术有限公司
东兴华瑞	指	新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）
九天联成	指	新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）
速必达	指	深圳速必达商务服务有限公司
客音	指	惠州客音商务服务有限公司
飞利浦	指	荷兰皇家飞利浦电子公司
深纺织	指	深圳市纺织（集团）股份有限公司
武汉华星光电	指	武汉华星光电技术有限公司
Display Search	指	专注于平面显示产业与产业链研究的全球领先市场调研机构
Gartner	指	高德纳咨询公司, 全球最具权威的 IT 研究与顾问咨询公司
Euromonitor	指	Euromonitor（欧睿）信息咨询有限公司，致力于为全球客户提供国际市场有关行业、国家和消费者的各类商业信息
产业在线	指	北京智信道咨询有限公司，是国内领先家电制冷行业信息服务提供商，搭建的产供一体化及行业信息资讯平台，涉及空调、冷链、暖通、电子、厨卫产业链及相关供应链等多个领域
Trend Force	指	集邦科技，一家提供市场深入分析和产业咨询服务的专业研究机构，研究领域涵盖智能手机、笔记本电脑、内存、面板、LED 照明、太阳能、锂电池等多个领域
Wits View	指	集邦科技（TrendForce）光电事业处，专门从事面板产业研究，研究领域涵盖上游零组件，中游面板以及下游系统商和零售业者
群智咨询	指	北京群智营销咨询有限公司，旨在 FPD 新型显示产业链的研究，涵盖上游关键零部件、中游液晶面板及下游整机市场的行业研究。
三、专业、技术术语		
CRT	指	Cathode Ray Tube，传统显像管电视
LCD	指	Liquid Crystal Display，液晶电视
TFT	指	Thin-Film Transistor，薄膜电晶体
PDP/PDP 电视	指	Plasma Display Panel，等离子电视
平板电视	指	包括液晶电视、等离子电视、背投电视等

互联网电视	指	一种可以实现在电视上播放互联网内容的新型电视
TFT-LCD	指	Thin-Film Transistor Liquid-Crystal Display, 薄膜电晶体液晶
3C	指	Computer、Communication、ConsumerElectronic, 计算机、通讯和消费电子产品
3D	指	three-dimension 的缩写, 三维图形
3G	指	Third-Generation, 移动电话的第三代技术
4G	指	Fourth-Generation, 移动电话的第四代技术
IC	指	Integrated Circuit, 集成电路
AV	指	Audio Video, 音频和视频
ODM	指	Original design manufacture, 即原始设计生产
OEM	指	Original Equipment/Entrusted Manufacture, 贴牌生产
海外市场	指	中国大陆以外的市场
部品	指	TCL 集团为主营产品彩电、移动电话以及家电产品生产零部件以及其他辅助产品等的相关业务
KPI	指	关键业绩指标
内保外贷业务	指	由国内公司在境内商业银行开立保函, 对境外子公司融资提供担保, 为境外子公司提供融资支持的一种银行业务

本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上的差异是由四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、发行人简介

- 1、发行人注册名称：TCL 集团股份有限公司
- 2、发行人英文名称：TCL Corporation
- 3、成立日期：1982 年 3 月 11 日
- 4、注册地址：广东省惠州市仲恺高新技术开发区十九号小区
- 5、注册资本：人民币 12,213,681,742 元
- 6、法定代表人：李东生
- 7、股票上市交易所：深交所
- 8、股票简称：TCL 集团
- 9、股票代码：000100
- 10、互联网网址：<http://www.tcl.com>

二、公司债券发行核准情况

2016 年 12 月 5 日，发行人第五届董事会第三十一次会议审议通过了《关于公开发行公司债券的议案》（包含《关于公司符合公开发行公司债券条件的子议案》、《关于公开发行公司债券发行方案的子议案》及《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理公司本次公开发行公司债券相关事项的子议案》等三个子议案）。

2016 年 12 月 21 日，发行人 2016 年第五次临时股东大会审议通过了上述议案，拟采取分期发行方式公开发行票面总额不超过 80 亿元人民币（含 80 亿元）的公司债券。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在 2016 年 12 月 6 日和 2016 年 12 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2017 年 3 月 1 日，经中国证监会“证监许可【2017】276 号”文核准，公司将在中国境内面向合格投资者公开发行不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的公司债券。本次债券分期发行，自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成首期发行，其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。

本次债券将分期发行，本公司将根据市场情况等要素与联席主承销商协商确定本次债券的发行时间、发行规模及其他发行条款。

三、本期债券的基本条款

1、债券全称：TCL 集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期），简称为“17TCL02”，债券代码为“112542”。

2、发行规模：本次债券发行总规模不超过 80 亿元，采用分期发行方式，本期债券基础发行规模为 10 亿元，可超额配售不超过 20 亿元（含 20 亿元）。发行人和主承销商将根据网下申购情况决定是否行使超额配售权。

3、票面金额和发行价格：本期债券每张票面金额为人民币 100 元，按面值平价发行

4、债券期限：本期债券为五年期债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

5、担保情况：本期债券为无担保债券。

6、债券利率及其确定方式：本次债券为固定利率。本次债券票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价簿记结果共同协商确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

本期债券票面利率在债券存续期的前 3 年固定不变。如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后 2 年票面年利率为债券存续期限前 3 年票面年利率加调整基点，在债券存续期限后 2 年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

7、**发行人调整票面利率选择权：**发行人在本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、**投资者回售选择权：**发行人发布关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

9、**回售申报：**自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告日起 5 个交易日内，债券持有人可通过指定方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受发行人关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

10、**发行方式：**本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

11、**发行对象：**根据《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

12、**向公司股东配售安排：**本期债券不安排向公司股东优先配售。

13、**债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

14、**还本付息方式：**本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，后一期利息随本金的兑付一起支付。如本次债券设置投资者回售选择权，则具体回售方案见本次债券发行公告相关文件。

15、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

16、起息日：2017 年 7 月 7 日。

17、付息日：本期债券存续期间，本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 7 月 7 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 7 月 7 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

18、兑付日：本期债券的兑付日为 2022 年 7 月 7 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分的债券兑付日为 2020 年 7 月 7 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

19、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

20、信用级别及资信评级机构：根据中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。中诚信证评将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

21、主承销商：国泰君安证券股份有限公司、国开证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司。

22、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

23、承销方式：本期债券由牵头主承销商国泰君安证券与联席主承销商国开证券、中信证券、华泰联合证券负责组建承销团，以主承销商余额包销的方式承销。

24、募集资金用途：本次债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还债务、补充流动资金。

25、募集资金专项账户：

账户名称：TCL 集团股份有限公司

开户行：中国工商银行股份有限公司惠州惠台支行

银行账户：2008021229200093305

26、拟上市地：深圳证券交易所。

27、上市安排：本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

28、质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

29、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

四、本期发行相关日期

（一）本期债券发行时间安排

上市地点：深圳证券交易所

发行公告刊登日期：2017 年 7 月 5 日

簿记建档日：2017 年 7 月 6 日

发行首日：2017 年 7 月 7 日

网下发行期限：2017 年 7 月 7 日至 2017 年 7 月 10 日

（二）债券上市安排

发行结束后，发行人将尽快向深圳证券交易所提出关于债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

五、本次发行的有关机构

（一）发行人：TCL 集团股份有限公司

法定代表人：李东生

住所：广东省惠州市仲恺高新技术开发区十九号小区

办公地址：广东省惠州市仲恺高新区惠风三路 17 号 TCL 科技大厦

联系人：肖敏琼

电话：0752-2376006

传真：0752-2260886

（二）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

办公地址：广东省深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 35 楼

项目组成员：凌杨斌、滕强、刘一宏、黄沛龙

电话：0755-23976362

传真：0755-23970362

（三）联席簿记管理人、联席主承销商：国开证券有限责任公司

法定代表人：张宝荣

住所：北京市朝阳区安华里外馆斜街甲 1 号泰利明苑写字楼 A 座二区四层

办公地址：北京市西城区阜城门外大街 29 号国开行大厦 8 层

项目组成员：廖杭、沙博、董飞

电话：010-51789162

传真：-

（四）联席主承销商：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

项目组成员：杨芳、陈子林、邓小强、庄小璐、李斯阳、丁韬

电话：010-60833575

传真：010-60833504

（五）联席主承销商：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：刘晓丹

住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦 26 楼

项目组成员：于首祥、田建荣

电话：0755-82492000

传真：0755-82493000

（六）发行人律师：北京市嘉源律师事务所

法定代表人：郭斌

住所：北京市复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408

经办律师：文梁娟、王莹

电话：010-66413377

传真：010-66412855

（七）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：梁春

住所：北京市东城区东长安街 10 号长安大厦 3 层

经办注册会计师：李秉心、张媛媛、杨春祥

电话：0755-82966039

传真：0755-82900965

（八）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：关敬如

住所：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

经办人：张和、夏敏

电话：021-80102417

传真：021-51019090

（九）募集资金专项账户开户银行：中国工商银行股份有限公司惠州分行

账户名称：TCL 集团股份有限公司

开户行：中国工商银行股份有限公司惠州惠台支行

银行账户：2008021229200093305

联系人：李嘉扬

电话：0752-3183015

传真：0752-2249679

（十）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

总经理：王建军

电话：0755-82083333

传真：0755-82083333

（十一）登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

负责人：周宁

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2017 年 3 月 31 日，国泰君安证券衍生品投资部自营账户持有 TCL 集团 31 股，融资融券部融券账户持有 TCL 集团 1,084,198 股，持股比例为 0.0089%。国泰君安证券下属子公司上海证券有限责任公司各自营账户、融券账户和约定购回账户等未持有 TCL 集团的股票。截至 2017 年 3 月 31 日，发行人与主承销商国泰君安证券及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

截至 2017 年 3 月 31 日，国开证券实际控制人控制的国开创新资本投资有限责任公司持有 TCL 集团 382,775,119 股，持股比例为 3.13%；国开精诚（北京）投资基金有限公司持有 TCL 集团 191,387,559 股，持股比例为 1.57%；国开装备制造产业投资基金有限责任公司持有 TCL 集团 143,540,669 股，持股比例为 1.18%。截至 2017 年 3 月 31 日，发行人与主承销商国开证券有限责任公司及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

截至 2017 年 3 月 31 日,中信证券自营业务股票账户累计持有 TCL 集团 382,000 股,持股比例为 0.0031%;中信证券控股子公司华夏基金持有 TCL 集团 13,708,994 股,持股比例为 1.12%。截至 2017 年 3 月 31 日,发行人与主承销商中信证券股份有限公司及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

截至 2017 年 3 月 31 日,华泰联合证券控股股东华泰证券股份有限公司自营业务股票账户累计持有 TCL 集团 834,080 股,持股比例约为 0.0068%。截至 2017 年 3 月 31 日,发行人与主承销商华泰联合证券有限责任公司及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

除上述中介机构及相关披露事项外,截至 2017 年 3 月 31 日,发行人与所聘请的与本次债券发行有关的其他中介机构及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

七、认购人承诺

认购、购买或以其他合法方式取得本次债券的投资者(包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人,下同)被视为作出以下承诺:

- (一) 接受本募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束;
- (二) 本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受该等变更;
- (三) 本次债券发行结束后,发行人将申请本次债券在深交所上市交易,并由联席主承销商代为办理相关手续,投资者同意并接受这种安排;
- (四) 投资者认购本次债券视作同意国泰君安证券作为本次债券的债券受托管理人,并视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定;
- (五) 投资者认购本次债券视作同意发行人与债券受托管理人为本次债券共同制定的《债券持有人会议规则》。
- (六) 投资者在评价和购买本次公司债券时已经充分了解并认真考虑了本次公司债券的各项风险因素。

第二节 发行人的资信情况

一、本期债券的信用评级情况

发行人聘请了中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）对本期债券发行的资信情况进行了评级。根据中诚信证评出具的《TCL 集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行人公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

发行人主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，反映了发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。本期债券的信用级别为 AAA，反映了债券信用质量极高，信用风险极低。

（二）评级报告的主要内容

1、正面

保持多元化、全球化的运营策略。跟踪期内，公司继续完善在中国、欧洲、北美及广义新兴市场的全球市场布局。多元化和全球化的运营有助于公司规避单一外部风险因素，降低整体盈利能力的波动风险。

继续维持稳固的行业地位。凭借多年的经营积累，TCL 电视产品已建立了较高的品牌认知度和广泛的营销网络，黑电龙头企业的市场地位稳固。同时，华星光电保持满产满销，市场竞争力不断加强。

融资渠道畅通。近年来，公司于资本市场使用多种金融工具顺利募集资金；此外，截至 2016 年末，公司主要合作银行的授信额度共计为 1,007.70 亿元，其中尚未使用授信额度为 699.30 亿元，直接和间接融资渠道畅通。

2、关注

黑电行业竞争日趋激烈，产品价格面临较大的下行压力。电视市场竞争日趋激烈，显示技术的飞速发展、电视智能化大屏化趋势和互联网公司的进入打破了原有的竞争格局，产品价格面临一定的下行压力，利润空间被压缩。

盈利能力持续下降。跟踪期内，公司采取更为积极主动的竞争策略并加大研发的投入，使得经营性业务利润被吞噬，营业外损益与投资收益成为利润总额的主要来源，盈利能力较上年度进一步弱化。

未来资本支出压力较大。公司拥有数个在建项目，2017-2018 年仍有约 300 亿投资规划，资本支出压力较大。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且在交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

（四）其他重要事项

1、信用评级调整

发行人自 2009 年于银行间市场首次发行短期融资券以来，曾多次发行中期票据、短期融资券以及超短期融资券进行融资，聘请拥有中国人民银行核发债券信用评级资格的中诚信国际作为在银行间市场发行债务融资工具的评级机构。2015 年 10 月，发行人决定在交易所市场发行公司债券，由于中诚信国际未取得中国证券监督管理委员会颁发的证券市场资信评级业务许可证，发行人聘请拥有证券市场资信评级业务许可证的中诚信证评作为在交易所市场发行公司债券的评级机构。

报告期内，上述资信评估机构对发行人主体信用等级调整情况如下：

2013 年 5 月 27 日，中诚信国际信用评级委员会出具《信用等级通知书》（信评委函字【2013】跟踪 096 号），审定发行人主体信用等级为 AA。

2014 年 5 月 23 日，中诚信国际信用评级委员会出具《信用等级通知书》（信评委函字【2014】跟踪 101 号），将发行人主体信用等级由 AA 调升至 AA+，评级展望为稳定。

2015 年 11 月 27 日，中诚信证评信用评级委员会出具《信用等级通知书》（信评委函字【2015】389 号），审定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

2016 年 6 月 27 日，中诚信国际信用评级委员会出具《信用等级通知书》（信评委函字【2016】跟踪 0263 号），将发行人主体信用等级由 AA+调升至 AAA，评级展望由正面调整为稳定。

2016 年 12 月 23 日，中诚信证评信用评级委员会出具《信用等级通知书》（信评委函【2016】G750 号），审定发行人主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

综上，在银行间市场，随着发行人整体实力的提升，中诚信国际报告期内曾调整发行人主体信用等级，由 AA 调升至 AAA；在交易所市场，中诚信证评审定发行人主体信用等级为 AAA。目前，发行人在两个市场的主体评级不存在差异。

2、跟踪评级

2016 年 5 月 26 日，中诚信证券评估有限公司出具《TCL 集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行债券（第一期）跟踪评级报告（2016）》，维持 TCL 集团主体信

用等级为 AAA，评级展望稳定，维持“TCL 集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行债券（第一期）”信用等级为 AAA。

2016 年 6 月 24 日，中诚信证券评估有限公司出具《TCL 集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行债券（第二期）信用评级报告》，TCL 集团主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，“TCL 集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行债券（第二期）”信用等级为 AAA。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至 2017 年 3 月 31 日，公司主要合作银行的授信额度共计为 960.87 亿元人民币，已使用授信额度为 409.55 亿元人民币，尚有 519.56 亿元人民币额度未使用，具体情况如下：

单位：万元

银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度	授信到期日
国家开发银行	2,265,594	1,697,359	568,235	2018 年 9 月 11 日
中国进出口银行	1,645,500	1,041,524	603,976	2017 年 8 月 7 日
中国工商银行	1,763,486	799,688	956,298	2017 年 9 月 28 日
中国建设银行	1,280,000	265,126	934,874	2019 年 2 月 19 日
中国银行	713,600	155,822	557,778	2018 年 2 月 28 日
中国农业银行	482,500	72,229	380,271	2017 年 6 月 3 日
交通银行	406,000	50,316	355,684	2017 年 10 月 15 日
中信银行	450,000	415	349,585	2017 年 11 月 12 日
光大银行	250,000	13,066	136,934	2017 年 7 月 31 日
兴业银行	352,000	0	352,000	2017 年 7 月 31 日
合计	9,608,680	4,095,546	5,195,634	

提示投资者关注，公司在银行授信额度为有条件的承诺性授信额度，不具有强制执行行力，在公司出现以下情形之一时，会影响银行授信额度的使用：

- (1) 公司未按约定履行授信额度项下的支付和清偿义务；
- (2) 公司未按约定用途使用授信资金，交易背景非真实和合法；
- (3) 公司隐瞒可能影响其和担保人财务状况和履约能力的事件；
- (4) 公司终止营业或者发生解散、撤销或破产事件。

(二) 最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年及一期，发行人与主要客户的业务往来未曾有严重违约的情况。

(三) 最近三年及一期发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

最近三年及一期，发行人未发生延迟支付债务融资工具本息的情况。

截至本募集说明书签署之日，公司已发行尚处于存续期内的债券（债务融资工具）情况如下：

单位：亿元

债券名称	发行日期	发行期限（年）	票面利率（%）	发行规模	债券种类
12TCL 集 MTN1	2012-11-14	5	6.08	10.00	中期票据
13TCL 集 MTN1	2013-01-17	5	6.05	5.00	中期票据
13TCL 集 MTN002	2013-08-20	5	6.20	5.00	中期票据
15TCL 集 MTN001	2015-04-01	5	5.50	5.00	中期票据
16TCL01	2016-03-15	3	3.08	25.00	公司债
16TCL02	2016-03-15	5	3.56	15.00	公司债
16TCL03	2016-07-06	5	3.50	20.00	公司债
17TCL01	2017-04-18	5（3+2）	4.80	10.00	公司债

报告期内，发行人共发行中期票据 1 只，短期融资券 1 只，超短期融资券 6 只，公司债券 4 只，募集资金使用情况如下：

单位：亿元

债券简称	发行日期	发行规模	主体信用评级	募集资金用途	使用情况
14TCL 集 CP001	2014-11-07	2.00	AA+	补充流动资金	使用完毕

15TCL 集 SCP001	2015-03-26	2.00	AA+	补充流动资金	使用完毕
15TCL 集 MTN001	2015-04-01	5.00	AA+	补充流动资金	使用完毕
15TCL 集 SCP002	2015-04-24	10.00	AA+	补充流动资金	使用完毕
15TCL 集 SCP003	2015-05-15	10.00	AA+	补充流动资金, 偿还债务	使用完毕
16TCL 集 SCP001	2016-01-14	30.00	AA+	补充流动资金, 偿还债务	使用完毕
16TCL 集 SCP002	2016-02-25	20.00	AA+	补充流动资金	使用完毕
16TCL01	2016-03-15	25.00	AAA	补充流动资金, 偿还债务	使用完毕
16TCL02	2016-03-15	15.00	AAA	补充流动资金, 偿还债务	使用完毕
16TCL03	2016-07-06	20.00	AAA	补充流动资金, 偿还债务	未使用完毕
16TCL 集 SCP003	2016-11-16	30.00	AAA	补充流动资金	使用完毕

“16TCL03”由于拟偿还的银行贷款未到期, 尚有 3.65 亿元未使用完毕。除“16TCL03”外, 其他债务融资工具、债券募集资金均已使用完毕, 发行人按照核准的用途或募集说明书约定用途使用募集资金, 若涉及改变募集资金用途的情况, 依法履行了相应的核准及公告程序。发行人不存在擅自改变上述债券、债务融资工具募集资金用途或违规使用上述债券、债务融资工具募集资金的情况。

截至本募集说明书出具之日, 上述债券、债务融资工具均已按期足额向投资者支付本息。

(四) 本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本次债券的发行规模计划为不超过人民币 80 亿元, 以 80 亿元的发行规模计算, 本次债券经中国证监会核准并全部发行完毕后, 发行人的累计公司债券余额为 140 亿元, 占发行人截至 2017 年 3 月 31 日的合并财务报表口径所有者权益 (4,697,976 万元) 的比例为 29.80%, 未超过净资产的 40%。

(五) 发行人最近三年及一期合并财务报表口径下的主要财务指标

主要财务指标	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	1.13	1.13	1.00	1.16

速动比率	0.93	0.94	0.83	0.96
资产负债率	68.73%	68.91%	66.33%	71.08%
	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
EBITDA 利息保障倍数	4.76	4.74	4.59	7.16
利息偿付率	100%	100%	100%	100%
贷款到期偿还率	100%	100%	100%	100%

注：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=负债合计/资产总计
- (4) EBITDA 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)
- (5) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息
- (6) 贷款到期偿还率=实际贷款偿还额/当期到期应偿还贷款额

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

（一）发行人基本情况

发行人注册名称：TCL 集团股份有限公司

发行人英文名称：TCL Corporation

法定代表人：李东生

注册资本：人民币 12,213,681,742 元

实缴资本：人民币 12,213,681,742 元

成立日期：1982 年 3 月 11 日

统一社会信用代码：91441300195971850Y

注册地址：广东省惠州市仲恺高新技术开发区十九号小区

邮政编码：516001

信息披露负责人：廖骞

电话：0755-33968898

传真：0755-33313819

所属行业：计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）

主要业务范围：研究、开发、生产、销售：电子产品及通讯设备、新型光电、液晶显示器件、五金交电、VCD、DVD 视盘机、建筑材料、普通机械，电子计算机技术服务，货运仓储，影视器材维修，废旧物资回收，在合法取得的土地上进行房地产开发经营，货物及技术进出口，创业投资业务及创业投资咨询，受托管理其他创业投资机构的创业投资资本，为创业企业提供创业管理服务，参与发起创业投资机械与投资管理顾问机构，不动产租赁、提供信息系统服务、提供会议服务、培训、咨询、商标许可、提供技术开

发服务、软件产品的开发及销售、专利转让及许可、代理报关服务、提供顾问服务、支付结算

（二）发行人设立情况

公司前身为 TCL 集团有限公司。2002 年 4 月，经广东省人民政府办公厅《关于同意变更设立广东 TCL 集团股份有限公司的复函》（粤办函[2002]94 号）、广东省人民政府《关于广东 TCL 集团股份有限公司设立有关问题的补充批复》（粤府函[2002]134 号）、广东省经济贸易委员会《关于同意变更设立广东 TCL 集团股份有限公司的批复》（粤经贸函[2002]112 号）和《关于同意变更设立广东 TCL 集团股份有限公司的补充批复》（粤经贸函[2002]184 号）等文件的批准，TCL 集团有限公司以经审计的净资产按照 1:1 的比例折合股本 1,591,935,200 元，整体变更设立广东 TCL 集团股份有限公司。上述出资已经安永华明会计师事务所有限公司 2002 年 4 月 15 日出具的《验资报告》验证确认。公司于 2002 年 4 月 19 日经广东省工商行政管理局核准注册，注册号为 4400001009990。

根据国家工商行政管理总局《企业名称变更核准通知书》（国）名称变核内字[2002]第 157 号）核准并经广东省工商行政管理局核定，公司于 2002 年 5 月 16 日将公司名称由“广东 TCL 集团股份有限公司”变更为“TCL 集团股份有限公司”。

（三）发行人上市后历次股权变动情况

1、2004 年首次公开发行与吸收合并

2004 年 1 月 2 日，经中国证监会《关于核准 TCL 集团股份有限公司公开发行股票及吸收合并 TCL 通讯设备股份有限公司的通知》（证监发行字[2004]1 号）核准，公司于 2004 年 1 月 7 日在深交所以每股 4.26 元的价格公开发行股票，共计公开发行人民币普通股 994,395,944 股，其中，向社会公开发行 590,000,000 股，向 TCL 通讯设备全体流通股股东发行 404,395,944 股，用于换取其持有的 TCL 通讯设备的流通股，吸收合并 TCL 通讯设备。公司 994,395,944 股公众股于 2004 年 1 月 30 日在深交所挂牌上市。此次发行结束后，公司总股本增加至 2,586,331,144 元。该资金已全部到位，经安永华明会计师事务所有限公司 2004 年 1 月 13 日出具的《验资报告》验证确认。公司于 2004 年 7 月 16 日经广东省工商行政管理局核准换取了注册号为企股粤总字第 003362 号的企业法人营业执照。

上述首次公开发行与吸收合并后，公司股本结构为：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、未上市流通股份	1, 591, 935, 200	61. 55
国家持股	652, 282, 698	25. 22
境内法人持股	95, 516, 112	3. 69
境外法人持股	197, 081, 577	7. 62
自然人持股	411, 636, 329	15. 92
其他	235, 418, 484	9. 10
二、流通股份	994, 395, 944	38. 45
人民币普通股	994, 395, 944	38. 45
三、股份总数	2, 586, 331, 144	100. 00

2、2005 年自然人股东股权转让

由于非流通股股东吴士宏不同意参加股权分置改革，2005 年 11 月 18 日，吴士宏与郭春泰、严勇、陈华明、张杰、李益民、黄伟、张付民、易春雨、于恩军、史万文签订《股权转让协议》，将其持有的 10,084,689 股自然人股转让给上述 10 名自然人，数量分别为郭春泰 4,773,130 股、严勇 2,500,000 股、陈华明 732,336 股、张杰 400,000 股、李益民 400,000 股、黄伟 250,000 股、张付民 250,000 股、易春雨 400,000 股、于恩军 129,223 股、史万文 250,000 股。转让双方已完成股权过户手续。

3、2005 年第一大股东股权转让及股权分置改革

2005 年 12 月 25 日，公司第一大股东惠州投控与 Philips Electronics China B.V 签订《股份转让协议》。根据协议约定，惠州投控向 Philips Electronics China B.V 转让其持有的占 TCL 集团总股本 5%的国家股股份 129,316,557 股，股份转让的价款为每股 1.5816 元。鉴于 TCL 集团已经提出流通股股东每 10 股获得 2.5 股对价的股权分置改革方案，在该方案项下与本次转让股份相关的股权分置改革对价将由 Philips Electronics China B.V 承担。

2005 年 12 月 29 日，惠州投控与 Alliance Fortune International Limited 签订《股权转让协议》。根据该协议，惠州控股向 Alliance Fortune International Limited 转让其持有的占本公司总股本 1.16%的国家股股份 30,000,000 股，转让价格为每股 1.5816 元。鉴于 TCL 集团已经提出流通股股东每 10 股获得 2.5 股对价的股权分置改革方案，在该方案项下与本次转让股份相关的股权分置改革对价将由 Alliance Fortune International Limited 承担。

2005 年 12 月 29 日，惠州投控与本公司高级管理人员及其他主要管理人员等共 89 人正式签订《股份转让协议》。根据协议约定，惠州投控向本公司高级管理人员及其他主要管理人员转让其持有的占本公司总股本 3.84% 的国家股股份 99,316,557 股，转让价格为每股 1.5816 元。鉴于 TCL 集团已经提出流通股股东每 10 股获得 2.5 股对价的股权分置改革方案，在该方案项下与本次转让股份相关的股权分置改革对价将由本公司高级管理人员及其他主要管理人员承担。

2005 年 12 月 30 日，公司股权分置改革方案经股权分置改革相关股东会议审议通过，并于 2006 年 4 月 20 日实施。实施方案为在股份变更登记日登记在册的全体流通股股东每持有 10 股流通股股份获得非流通股股东支付的 2.5 股对价股份。实施本次股权分置改革方案后，公司总股本保持不变。原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股。

本次股权转让及股权分置改革完成后，公司股本结构如下表所示：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	1,343,416,891	51.94
国家及国有法人持股	332,176,675	12.84
境内一般法人持股	80,600,173	3.12
境内自然人持股	347,354,583	13.43
境外法人、自然人持股	384,549,602	14.87
高管股份	80,677	0.00
其他	198,655,181	7.68
二、无限售条件股份	1,242,914,253	48.06
人民币普通股	1,242,914,253	48.06
三、股份总数	2,586,331,144	100.00

4、2009 年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准 TCL 集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2009]12 号）核准，公司于 2009 年 4 月 23 日以每股 2.58 元的价格向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者非公开发行了人民币普通股 35,060 万股。此次发行完成后，公司总股本增加至 2,936,931,144 股，并于 2009 年 6 月 2 日经广东省工商行政管理局核准换取了企业法人营业执照。该资金已全部到位，经中喜会计师事务所有限责任公司出具的中喜验字[2009]第 01016 号《验资报告》验证确认。

此次非公开发行股票后，公司股本结构为：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	513,097,296	17.47
国家持股	73,543,561	2.51
国有法人持股	104,000,000	3.54
境内非国有法人持股	33,800,000	1.15
境内自然人持股	231,753,735	7.89
其他（基金、理财产品等）	70,000,000	2.38
二、无限售条件股份	2,423,833,848	82.53
三、股份总数	2,936,931,144	100.00

5、2010 年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准 TCL 集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]719 号）核准，公司于 2010 年 7 月 26 日以每股 3.46 元的价格向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者非公开发行了人民币普通股 1,301,178,273 股。此次发行完成后，公司总股本增加至 4,238,109,417 股，并于 2010 年 9 月 19 日经广东省工商行政管理局核准换取了企业法人营业执照。该资金已全部到位，经深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所验字[2010]284 号验资报告验证确认。

此次非公开发行股票后，公司股本结构为：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	1,436,632,871	33.90
国家持股	86,719,654	2.05
国有法人持股	289,008,671	6.82
境内非国有法人持股	853,195,548	20.13
境内自然人持股	207,708,998	4.90
二、无限售条件股份	2,801,476,546	66.10
三、股份总数	4,238,109,417	100.00

6、2011 年资本公积转增股本

2011 年 4 月 15 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《本公司 2010 年度利润分配及资本公积转增股本预案》，本次分配以公司 2010 年 12 月 31 日股份总数 4,238,109,417 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增股份 10 股，共计转增 4,238,109,417 股，本次转增完成后公司总股本增加至 8,476,218,834 股，本次转增股本于 2011 年 5 月 19 日完成。上述事项经立信大华会计师事务所有限公司出具的立信大华验字[2011]170 号验资报告验证确认。

此次资本公积转增股本后，公司股本结构为：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	2,836,553,542	33.46
国有法人持股	751,456,650	8.87
境内非国有法人持股	1,706,391,096	20.13
境内自然人持股	270,708,800	3.19
高管股份	107,996,996	1.27
二、无限售条件股份	5,639,665,292	66.54
三、股份总数	8,476,218,834	100.00

7、股权激励

2011年1月28日，公司第三届董事会第三十三次会议审议通过了《TCL 集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及相关议案。2011年2月11日，就此次股权激励计划，公司向中国证监会进行了备案，根据中国证监会的反馈意见，2011年12月6日，公司召开第四届董事会第七次会议审议通过了《TCL 集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》及相关议案。公司于2011年12月向中国证监会进行了备案，中国证监会在法定期限内未提出异议。2012年1月9日，公司召开2012年第一次临时股东大会审议通过了《TCL 集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》及相关议案。

2012年1月13日，公司第四届董事会第九次会议审议通过了《关于本公司股票期权激励计划首次授予事项的议案》，根据公司2012年第一次临时股东大会授权，董事会确定以2012年1月13日作为本次股票期权激励计划的授权日，向154位激励对象首次授予155,025,600份股票期权并完成了股票期权授予登记工作。预留的17,221,600份股票期权的授权日由董事会另行确定。

2013年1月8日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于股权激励计划预留股票期权授予相关事项的议案》。董事会确定以2013年1月8日为本次股权激励计划预留股票期权的授权日，向36名激励对象授予预留的17,221,600份股票期权并完成了股权激励计划预留股票期权授予登记工作。

2013年2月26日公司召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于调整首次授予的股票期权激励对象及期权数量的议案》、《关于调整股权激励计划首次授予的股票期权行权价格的议案》、《关于首次授予的股票期权第一个行权期可行权相关事宜的议

案》，股权激励计划首次授予的股票期权第一个行权期行权条件满足，公司首次授予的 144 名激励对象在第一个行权期可行权共 60,073,120 份股票期权，第一个行权期自首个授权日起 12 个月后的首个交易日起至授权日起 24 个月内的最后一个交易日当日止。

2013 年 4 月 26 日，公司发布《TCL 集团股份有限公司关于首次授予的股票期权第一个行权期采取自主行权模式的提示性公告》，自 2013 年 5 月 2 日起至 2014 年 1 月 12 日可行权共 60,073,120 份股票期权。激励对象在符合规定的时间内可通过选定的承办券商系统自主进行申报行权。自 2013 年 5 月 2 日起至 2014 年 1 月 12 日，激励对象已行权 58,870,080 份股票期权；对于未行权的 1,203,040 份股票期权，公司已于 2014 年 1 月 16 日在中国证券登记结算有限公司将其注销。行权后，公司总股本由行权前的 8,476,218,834 股增加至 8,535,088,914 股。

2014 年 2 月 21 日，公司第四届董事会第三十二次会议审议通过了《关于注销股权激励计划首次授予股票期权第二个行权期及预留股票期权第一个行权期对应股票期权的议案》，公司首次授予的股票期权第二个行权期及预留股票期权第一个行权期不满足行权条件，其对应的股票期权不得行权，该部分股票期权由公司注销，共计注销股票期权数量为 55,387,800 份。2014 年 3 月 7 日，公司完成上述拟注销的股票期权的注销事宜。本次注销完成后，公司首次授予的股票期权剩余数量为 45,054,840 份；预留股票期权剩余数量为 6,888,640 份。

8、2014 年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准 TCL 集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]201 号）核准，公司于 2014 年 4 月 30 日以每股 2.18 元的价格向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者非公开发行了人民币普通股 917,324,357 股。此次发行完成后，公司注册资本增加至人民币 9,452,413,271 元，并于 2014 年 6 月 10 日经惠州市工商行政管理局核准换取注册号为 440000000011990 的企业法人营业执照。该资金已全部到位，经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会验[2014]1523 号验资报告验证确认。

此次非公开发行股票后，公司股本结构为：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	1,314,618,159	13.91

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
国有法人持股	105,504,587	1.12
境内非国有法人持股	687,266,382	7.27
境内自然人持股	124,553,388	1.32
高管股份	397,293,802	4.20
二、无限售条件股份	8,137,795,112	86.09
三、股份总数	9,452,413,271	100.00

9、2015 年非公开发行股票及股票期权激励计划行权

经中国证监会《关于核准 TCL 集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]151 号）核准，发行人于 2015 年 2 月 26 日以每股 2.90 元的价格向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者非公开发行了人民币普通股 2,727,588,511 股，经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中汇会验[2015]0155 及 0156 号验资报告验证资金到位。

2014 年 12 月 31 日，发行人召开第五届董事会第五次会议，审议通过了《关于调整股票期权激励对象及期权数量的议案》、《关于股权激励计划首次授予股票期权第三个行权期及预留股票期权第二个行权期可行权相关事宜的议案》，股权激励计划首次授予的股票期权第三个行权期行权条件满足，发行人首次授予的 135 名激励对象在第三个行权期可行权共 44,151,060 份股票期权，首次授予股票期权第三个行权期自 2015 年 1 月 13 日起至 2016 年 1 月 12 日止；发行人预留股票期权的 34 名激励对象在第二个行权期可行权共 6,650,560 份股票期权，发行人预留股票期权第二个行权期自 2015 年 1 月 8 日起至 2016 年 1 月 7 日止。2015 年 1 月 16 日，发行人发布《关于公司股权激励计划首次授予的股票期权第三个行权期采取自主行权模式的提示性公告》、《关于公司股权激励计划预留股票期权第二个行权期采取自主行权模式的提示性公告》，激励对象在符合规定的时间内可通过选定的承办券商系统自主进行申报行权。自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日，发行人股票期权激励对象累计行权 48,357,920 股。

自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日，公司因股权激励行权增加 48,357,920 股股份，因非公开发行增加 2,727,588,511 股股份，股份总数由 9,452,413,271 增加至 12,228,359,702 股。

10、2016 年股票期权激励计划行权及回购部分社会公众股份并注销

自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 1 月 12 日，公司股票期权激励对象累计行权 923,340

股。

公司首期回购部分社会公众股份的方案于 2015 年 7 月 17 日经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过，2015 年 7 月 24 日公司公告了《TCL 集团股份有限公司关于首期回购公司部分社会公众股份的报告书》。截至 2016 年 1 月 15 日，公司回购股份数量为 15,601,300 股，本次注销完成后，公司股份总额、股份结构相应发生变化，公司于 2016 年 2 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述 15,601,300 股回购股份注销手续。

（四）发行人报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生其他构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组的资产购买或出售行为，或其他导致发行人主营业务发生实质变更的重大资产购买、出售或置换事项。

公司因筹划发行股份购买资产事项自 2017 年 4 月 21 日起停牌。该事项的主要交易标的为公司控股子公司华星光电，交易资产初步确定为华星光电少数股权，交易对方为华星光电员工持股平台和其他股东，拟采取发行股份购买资产的方式。目前，公司及有关各方正在积极推进本次发行股份购买资产的尽职调查、审计及评估等相关工作，交易方案仍在商讨、论证阶段，以上事项尚存在不确定性，具体交易方案将根据协商和后续尽职调查情况确定。该事项不会导致公司实际控制人发生变更。

二、本次发行前发行人的股东情况

（一）本次发行前发行人的股本结构

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司总股本 12,213,681,742 股，包括有限售条件和无限售条件的流通股份，公司的股本结构情况见下表：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	3,212,325,038	26.30%
国有法人持股	1,244,019,136	10.18%
境内非国有法人持股	1,483,569,375	12.15%
其他境内自然人持股	484,736,527	3.97%

二、无限售条件股份	9,001,356,704	73.70%
三、股份总数	12,213,681,742	100.00%

（二）本次发行前发行人前十大股东持股情况

截至 2017 年 3 月 31 日，发行人前十名股东情况如下：

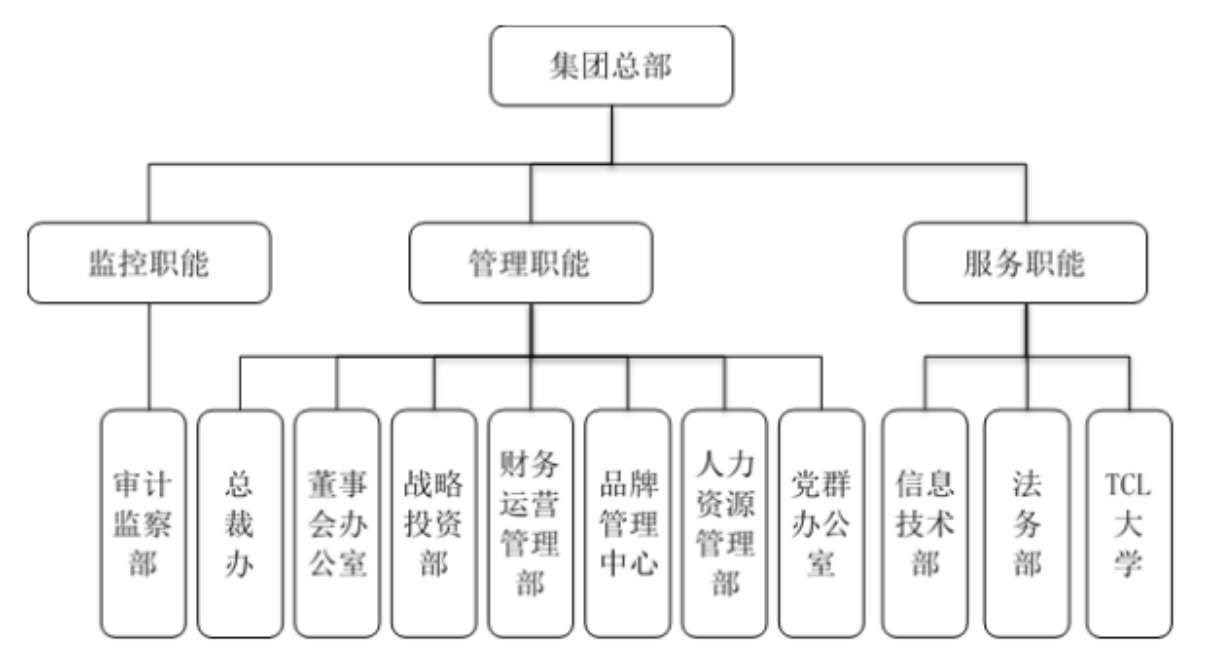
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结的股份数量 (股)
惠州市投资控股有限公司	国有法人	7.19	878,419,747	47,846,889	230,000,000
李东生	境内自然人	5.23	638,273,688	478,705,266	340,680,000
广东省广新控股集团有限公司	国有法人	5.01	611,690,581	0	0
北京紫光通信科技集团有限公司	国有法人	3.97	484,468,900	478,468,900	0
新疆东兴华瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.71	452,660,287	452,660,287	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	3.35	408,899,521	408,899,521	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	0
上银基金—浦发银行—上银基金财富 10 号资产管理计划	境内非国有法人	3.13	382,775,119	382,775,119	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.67	326,100,699	0	0
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	1.69	206,456,500	0	0

三、发行人组织结构、治理结构和管理机构情况

（一）发行人组织结构

本公司根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的规定，建立了完善的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层，制定了相应的议事规则及工作细则。本公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合本公司的

实际情况，设置了相关业务和管理部门，具体执行管理层下达的任务。发行人组织结构如下图所示：



（二）发行人治理结构

公司已经按照《公司法》等法律法规的相关要求，建立了包括股东大会、董事会、监事会和高级管理人员在内的健全有效的法人治理结构。其中，股东大会是公司的权力机构；董事会由 12 名董事组成，对公司全体股东负责，以公司利益最大化为行为准则；监事会由 3 名监事组成，依照法律规定的职责、权限对公司运行状况实施监督，依法维护公司 and 公司全体股东的合法权益，对股东大会负责并报告工作。高级管理人员包括首席执行官、总裁、高级副总裁、首席财务官、首席技术官和董事会秘书，总裁负责主持公司全面日常经营、管理工作，其他人员协助总裁工作，分工负责、各司其职。

发行人已按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等有关规定设立了健全、清晰的组织机构，其设置充分体现了分工明确、相互制约的治理原则。发行人依法建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度，上述机构和人员的职责完备、明确；并且发行人制定的上述规则、制度、条例的内容和形式均符合相关法律的规定。报告期内，公司股东大会、董事会和监事会召集、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的要求。

（三）重要规章制度的制定及修订情况

1、总体情况

发行人严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律、法规的要求，以建立健全完备的法人治理结构，实现规范化、制度化为宗旨，制定和修改了公司《章程》、《股东大会组织及议事规则》、《信息披露管理办法》、《募集资金管理办法》、《内部控制制度》、《重大投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《控股子公司管理办法》、《总裁工作细则》、《对外担保管理制度》等规范性文件，进一步健全了公司各项规章制度，不断完善公司法人治理结构、规范公司的运作，以符合有关法律、法规的要求。

2、重要内控制度

（1）财务管理制度

在财务管理方面，公司建立了《网上新股申购业务内控制度》、《二级市场证券投资内控制度》、《财务管理制度》、《预算管理制度》、《资产管理制度》、《质量管理制度》、《资金管理规定》、《对外担保管理制度》等。除上述财务管理制度外，公司建立了控制投资决策与审批的《重大投资管理制度》，确立了投资决策流程及相关部门审批权限，也专门设立了战略与投资管理中心，负责对公司重大投资项目的可行性、投资风险、回报等事宜研究和评估，监督重大投资项目的执行进展，如发现异常情况，及时向公司董事会报告。为加强和规范公司委托理财业务、金融衍生业务和风险创业投资业务的管理，有效控制风险，提高投资收益，维护公司及股东利益，依据《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及公司《章程》等法律、法规、规范性文件的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《委托理财内控制度》、《证券投资管理制度》、《金融衍生产品投资内控制度》和《风险投资内控制度》；在现金管理方面，公司强化集团系统内资金统一配置与调剂功能，严格按照“集中统一管理原则”、“协同性原则”、“安全性、流动性和效益型相结合原则”、“合并收益最大化进而集团公司价值最大化的基本原则”，通过财务公司统一负责集团公司及企业的资金结算管理，以实现现金高效流转，提高集团整体抗风险能力。财务公司在集团会计政策和财务管理通则等框架下，参照金融企业会计制度独立核算；在预算管理方面，公司完善了预算管理制度和编制流程，明确了年度预算编制要经过“战略规划—设立关键绩效指标（KPI）目标—业务规划—预算”四个阶段的完整过程，特别强调业务规划环节，要求

预算目标必须有相应的业务规划来保证完成，分别从集团和企业层面，加大了对企业预算评审的力度和建立起相对完善的预算管理体系。

其中，资金管理方面，发行人建立了《资金管理制度》和《资金计划管理办法》，具有长期资金和短期资金的管理计划和规定，同时正在制定短期资金调度应急预案。发行人在对财务相关环节进行了严格控制的同时让财务管理制度得到了有效的执行和落实。发行人制定了资金管理制度，对货币资金的收支业务等建立了严格的授权批准制度，明确审批人对货币资金业务的授权批准方式、权限、程序、责任及相关控制措施；同时，根据岗位责任制，明确各岗位职责权限，确保办理货币资金业务的不相容岗位相互分离、制约和监督，而且应当定期、不定期进行岗位轮换。公司制定了收付款审批权限等系列程序，严格执行对款项收付的监督检查。

（2）人力资源管理制度

在人事管理方面，公司制定了《TCL 集团绩效管理制度》、《TCL 集团总部劳动用工管理制度》、《TCL 集团福利管理制度》、《TCL 集团薪酬管理制度》、《TCL 集团所属企业经营管理团队长期激励暂行规定》和《TCL 集团干部任免管理规定》和《TCL 集团股份有限公司参股公司董事、监事委派及履职管理办法》等一系列人力资源管理制度，明确了岗位的任职资格、人力资源开发管理的措施等，形成了有效的绩效考核与激励机制，为不断提高公司员工素质，确保内部控制的有效实施及公司的长远发展打下了坚实的基础。

（3）安全生产管理制度

公司设立了集团安全生产委员会，定期召开安全生产工作会议，完善安全生产管理制度，提高职工安全生产意识。公司不断完善和健全安全生产管理制度，最大限度防范重大安全生产事故发生；定期举办安全教育培训，增强了安全生产管理者的责任感，提高了职工安全生产意识；提升了专职安全人员管理激励，强化了集团监督检查，不断改善安全生产情况，减少事故的发生。在职业健康安全培训方面，公司注重员工的健康，为拓展员工的自我保护思路，增强员工面对潜在危险的自我保护能力，定期举行职业健康安全培训。职业健康安全培训包括三方面的内容：

第一，针对工作场所机械样式、员工接触危化品机率等特点开展相应的培训，对如

何安全使用生产工具进行讲解；

第二，结合公司以往发生的一些安全生产事故，讲解如何应对紧急情况以及预防类似事故的发生；

第三，向员工传授厂外人身、财产安全保护知识，以及如何应对自然灾害的一些知识。

（4）采购和销售管理制度

集团下属各产业公司独立制定并下达经营计划，独立签订、独立履行业务经营合同，拥有独立完整的采购、生产系统和销售网络，原料采购和产品销售均独立进行。

采购方面，对于生产物料的采购，各公司建立了采购招标管理平台，通过采购计划与预算子系统、供应商开发管理子系统、采购物流子系统、采购绩效评估子系统、采购（资讯）信息子系统及采购管理制度、工作标准、工作程序与作用流程子系统和采购战略规划子系统等系统流程监控，规范采购业务流程和采购人员行为；对于如办公文具、办公耗材等非生产物料的采购，公司制定了《TCL 集团非生产物料联合采购管理制度》，由专门部门负责统一管理。

在产品销售方面，公司实行差异化品牌的销售策略，建立了完善的全球销售网络和信息化测评和管理系统，各子公司的销售通过 ERP 信息系统全面反应到前后台管理的各个环节。

（5）公司信息披露的内部控制制度

发行人建立健全了《信息披露管理制度》和《重大信息内部报告制度》，对公司公开信息披露和重大内部信息沟通进行全程、有效的控制。依据《重大信息内部报告制度》，公司建立了重大信息内部传递体系，明确公司重大信息的范围和内容，制定了公司各部门沟通的方式、内容和时限等相应的控制程序。

发行人董事会秘书为信息披露工作的直接负责人，具体负责信息披露事宜的协调和组织，并代表董事会办理公司的对外信息披露事务。公司任何人接受媒体采访均必须事先征求董事会秘书的意见，并将采访内容要点提前提交董事会秘书。

发行人能够严格按照有关法律法规、《信息披露管理办法》及《投资者关系管理制

度》的规定，真实、准确、完整、及时地进行相关信息披露，确保公司所有股东有平等的机会获得信息。

（6）投融资、对外担保和关联交易管理制度

①投融资管理制度

发行人建立健全了《投资管理制度》，对公司投资的基本原则、投资的审批权限及审议程序、投资事项研究评估、投资计划的进展跟踪及责任追究等都作了明确的规定，也专门设立了投资管理中心，负责对公司重大投资项目的可行性、投资风险、回报等事宜研究和评估，监督重大投资项目的执行进展，如发现异常情况，及时向公司董事会报告。避免投资决策失误，化解投资风险，提高投资经济效益，实现公司资产的保值增值。

根据《TCL 集团股份有限公司重大投资管理制度》第五条：公司股东大会、董事会的投资决策权限及决策程序，按照公司章程和股东大会、董事会的决议以及公司相关制度办理。单次投资额、收购和被收购、出售资产总额占公司最近经审计的总资产 3%以上的一般性投资，经董事会批准后实施。公司可进行证券投资（范围包括新股配售、申购、证券回购、股票等二级市场投资、债券投资、委托理财（含银行理财产品、信托产品）进行证券投资以及深圳证券交易所认定的其他投资行为）和衍生品投资（范围包括期货、期权、远期、互换等产品或上述产品的组合）。公司证券投资总额占公司最近一期经审计净资产 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元人民币的，应在投资之前报董事会批准。单次投资额、收购和被收购、出售资产总额占公司最近经审计的总资产 10%以上的其他重大投资项目，应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。公司证券投资总额占公司最近一期经审计净资产 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元人民币的，应提交股东大会审议。公司衍生品投资权限审批详见“金融衍生品管理制度”部分。

TCL 集团严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律、法规的要求，规范、健全公司融资业务管理，以《TCL 集团资金管理规定》（TCL 集司[2007]113号）明确和规范集团各项资金管理规定，由财务公司统一管理融资业务，职责界定清晰。财务公司严格按照国家相关金融法律法规、深交所相关工作指引、备忘录、TCL 集团相关管理规定等要求，负责融资业务的具体管理及办理。

②创投业务管理制度

公司制订了《风险投资内控制度》，全资子公司新疆 TCL 股权投资有限公司负责风险投资业务的实施、运作与管理，由 TCL 创投总裁负责在董事会及股东大会授权范围内签署风险投资相关的协议及合同。在投资与决策管理方面，公司成立了项目立项小组，负责审核投资项目的市场前景、行业及竞争者、项目关键成功要素、项目投资亮点、投资风险等，在此基础上编制项目分析报告并提交内部评审会进行项目评审。通过尽职调查的项目，在董事会批准投资额度内，属于 TCL 创投直接投资的项目，经公司组建的投资决策委员会批准并报 TCL 创投董事会批准后投资；属于基金投资的项目，由基金投资决策委员会进行项目的投资决策。通过决策机构批准的投资项目，由项目组及法务人员或外聘律师共同准备投资协议及文件，经 TCL 创投总裁或授权人签署后完成股权交割。由于风险投资对象为非上市公司的股权，项目的退出时间及收益存在不确定因素，公司通过多种措施，力求将风险控制到最低程度的同时，获得最大的投资收益。

③对外担保管理制度

发行人建立健全了《对外担保管理制度》，明确规定了对外担保的基本原则、对外担保对象的审查程序、对外担保的审批程序、对外担保的管理程序、对外担保的信息披露、对外担保相关责任人的责任追究机制等。

根据《对外担保管理制度》规定，下述担保事项须经股东大会审议批准：公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5,000 万元人民币的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；法律法规、公司股票上市地证券交易所及公司章程规定的其他担保。除上述以外的其他担保，由董事会审议批准。未经公司股东大会或董事会批准，公司不得对外提供担保。

④关联交易管理制度

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、《证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的有关规定及国家财政部、中国证监

会发布的相关规则，制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。其中，若公司与关联自然人关联交易金额高于 30 万元（不含 30 万元），将提交公司董事会审议并披露；除此之外，公司其他关联交易及关联担保事项均须提交股东大会审批。

（7）金融衍生品管理制度

根据《TCL 集团股份有限公司金融衍生产品投资内控制度》，公司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；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，并向董事会专门委员会报告。此外，还需定期向管理层和董事会提交至少应包括衍生品投资授权执行情况、衍生品交易头寸情况、风险评估结果、衍生品投资盈亏状况、止损限额执行情况等内容风险分析报告，如果公司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 1,000 万人民币时，公司将及时披露。根据制度规定，公司所有衍生品投资均需提交董事会审议，套期保值类衍生品投资的业务金额（风险敞口）占公司最近一期经审计净资产 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元人民币的，应提交股东大会审议。公司所有非套期保值类衍生品投资均须经董事会审议通过、独立董事发表专项意见，并提交股东大会审议通过后方可执行。2011 年 2 月，经公司第三届董事会第三十四次会议审议通过，拟持续开展金融衍生品业务，并在风险敞口金额不超过人民币 10 亿元范围内循环操作。

（8）内部审计制度

公司重视内部审计工作，建立了较为完善的内审体系，公司董事会审计委员会下设有审计委员会办公室，该办公室负责具体的审计工作，独立于其他部门。公司总部共有专职内部审计人员 17 人(不含 TCL 多媒体科技控股公司、TCL 通讯科技控股有限公司)，均具备丰富的内部审计工作经验和国际内部注册审计师、审计师、会计师等专业资格证书。

内部审计是组织内部的一种独立客观的监督和评价活动，公司内部审计机构由公司董事会的审计委员会直接领导和管理，体现了审计的独立性和权威性。内部审计机构对内部控制的有效性进行监督检查，对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

(9) 下属子公司内控制度

根据公司《章程》、《内部控制制度》和《控股子公司管理办法》的规定，公司各职能部门负责对控股子公司的经营、财务、重大投资、法律事务及人力资源等方面进行指导、管理及监督；公司委派至各控股子公司的董事、监事、高级管理人员负责有效地执行，并及时、有效地做好管理、指导、监督等工作。所有控股子公司必须统一执行公司颁布的各项规章制度并根据需要制定实施细则，必须根据公司的总体经营计划经营。这些制度都得到严格的贯彻和落实。同时，公司建立了财务、审计和人力资源相结合的三位一体控制体系，加强对子公司管理和控制。

(10) 短期资金调度应急预案

公司为提高资金管理效率，防范流动性风险，规范资金运作，提高资金管理的使用效率，发挥规模效益，根据相关法律法规正在制定应急资金调度预案，规范突发的造成或可能造成严重社会危害时，需要采取应急处理措施以应对的自然灾害、事故灾难、公共卫生事件和社会安全事件的资金需求应急方案。应急资金筹措来源包括但不限于内部资金调度、银行流动资金贷款、超短期融资券发行、流动资产变现等，以应对短期资金的应急调度情况。

四、发行人重要权益投资情况

（一）发行人直接或间接控制的公司

截至 2017 年 3 月 31 日，集团纳入合并报表范围的重要子公司共有 103 家，具体情况如下表所示：

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
1	T. C. L. 实业控股(香港)有限公司	香港	投资控股	港币 1, 578, 942, 506	100%	—	设立
2	TCL 多媒体科技控股有限公司	开曼	投资控股	港币 1, 736, 446, 305	—	52. 14%	设立
3	广州数码乐华科技有限公司	广州	制造及销售	人民币 120, 000, 000	—	70. 00%	设立
4	深圳 TCL 新技术有限公司	深圳	研发	港币 10, 000, 000	—	100%	设立
5	深圳 TCL 数字技术有限公司	深圳	研发	人民币 100, 000, 000	—	100%	设立
6	TCL 王牌电器(惠州)有限公司	惠州	制造及销售	港币 500, 000, 000	—	100%	设立
7	TCL Operation Polska Sp. zo. o	波兰	制造及销售	波兰兹罗提 126, 716, 500	—	100%	设立
8	TCL Moka Manufacturing, S. A. de C. V.	墨西哥	制造及销售	比索 50, 000	—	100%	非同一控制下企业合并
9	TCL (Vietnam) Corporation Ltd.	越南	制造及销售	越南盾 37, 135, 000, 000	—	100%	设立
10	惠州 TCL 电器销售有限公司	惠州	销售	人民币 30, 000, 000	—	100%	设立
11	TCL 电子(香港)有限公司	香港	销售	港币 30000, 000	—	100%	设立
12	TCL Overseas Marketing (Macao Commercial Offshore) Limited	澳门	销售	澳门元 100, 000	—	100%	设立
13	TCL 通讯科技控股有限公司	开曼	投资控股	港币 1, 278, 984, 117	—	100%	设立
14	TCL 通讯科技(成都)有限公司	成都	研发	美元 12, 000, 000	—	100%	设立
15	捷开通讯科技(上海)有限公司	上海	研发	美元 10, 000, 000	—	100%	设立
16	TCL 移动通信科技(宁波)有限公司	宁波	研发	美元 5, 000, 000	—	100%	设立

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
17	捷开通讯(深圳)有限公司	深圳	研发	美元 10,000,000	-	100%	设立
18	惠州 TCL 移动通信有限公司	惠州	制造及销售	美元 199,600,000	-	100%	设立
19	王牌通讯(香港)有限公司	香港	销售	港币 5,000,000	-	100%	设立
20	TCT Mobile Europe SAS	法国	销售	欧元 23,031,072	-	100%	设立
21	TCT Mobile (US) Inc.	美国	销售	美元 1	-	100%	设立
22	TCT Mobile International Ltd	香港	销售	港币 5,000,000	-	100%	设立
23	TCT Mobile SA de CV	墨西哥	销售	墨西哥比索 1,299,103,498	-	100%	设立
24	TCT Mobile - Telefones LTDA	巴西	销售	巴西雷亚尔 104,088,757	-	100%	设立
25	“TMC Rus” Limited Liability Company	俄罗斯	销售	俄罗斯卢布 10,000	-	99%	设立
26	TCT Mobile Italy S.R.L	意大利	销售	欧元 10,000	-	100%	设立
27	深圳市华星光电技术有限公司	深圳	制造及销售	人民币 18,341,942,877	75.67%	0.08%	设立
28	广州华睿光电材料有限公司	广州	研发	人民币 30,000,000	-	100%	设立
29	武汉华星光电技术有限公司(注 1)	武汉	制造及销售	人民币 8,760,000,000	-	39.95%	设立
30	深圳华映显示科技有限公司	深圳	制造及销售	美元 30,000,000	-	100%	非同一控制下企业合并
31	华星光电国际(香港)有限公司	香港	销售	美元 9,000,000	-	100%	设立
32	深圳市华星光电半导体显示技术有限公司	深圳	制造及销售	人民币 500,000,000		53.02%	设立
33	惠州 TCL 家电集团有限公司	惠州	投资控股	人民币 448,000,000	100%	-	设立
34	TCL 家用电器(合肥)有限公司	合肥	制造及销售	人民币 300,000,000	100%	-	设立
35	TCL 智能科技(合肥)有限公司	合肥	研发	人民币 1,000,000	-	100%	设立
36	TCL 空调器(中山)有限公司	中山	制造及销售	美元 62,311,649	-	80%	设立

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
37	TCL 德龙家用电器(中山)有限公司	中山	制造及销售	美元 5,000,000	-	100%	设立
38	中山 TCL 制冷设备有限公司	中山	制造及销售	人民币 20,000,000	-	100%	设立
39	TCL 家用电器(中山)有限公司	中山	制造及销售	人民币 80,000,000	-	100%	设立
40	TCL 空调器(武汉)有限公司	武汉	制造及销售	人民币 110,878,990	-	100%	设立
41	中山海倍瑞智能软件科技有限公司	中山	研发	人民币 5,000,000	-	100%	设立
42	TCL 家用电器(香港)有限公司	香港	销售	港币 100,000	-	100%	设立
43	TCL 家用电器(北美)有限公司	美国	销售	美元 100,000	-	100%	设立
44	通力电子控股有限公司	维尔京	投资控股	港币 249,162,626		50.26%	设立
45	深圳市通力科技开发有限公司	深圳	研发	人民币 10,000,000	-	100%	设立
46	西安 TCL 软件开发有限公司	西安	研发	美元 2,000,000	-	100%	设立
47	TCL 通力电子(惠州)有限公司	惠州	制造及销售	人民币 161,500,000	-	100%	设立
48	东莞普笙电子科技有限公司	东莞	制造及销售	人民币 31,700,000	-	100%	非同一控制下企业合并
49	TCL OEM 销售有限公司	香港	销售	港币 2	-	100%	设立
50	TCL 通力科技(香港)有限公司	香港	销售	港币 50,000,000	-	100%	设立
51	TCL 商用信息科技(惠州)股份有限公司	惠州	制造及销售	人民币 100,000,000	80%	-	设立
52	TCL 新技术(惠州)有限公司	惠州	制造及销售	人民币 80,000,000	-	100%	设立
53	惠州 TCL 照明电器有限公司	惠州	制造及销售	人民币 70,000,000	80%	-	设立
54	惠州市华瑞光源科技有限公司	惠州	制造及销售	人民币 100,000,000	-	100%	非同一控制下企业合并
55	广州科天智慧云信息科技有限公司	广州	信息技术	美元 200,000,000	-	100%	设立

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
56	广州科天视畅信息科技有限公司	广州	信息技术	人民币 10,000,000	-	100%	设立
57	TCL 医疗控股有限公司	香港	投资控股	美元 74060000	-	66.67%	设立
58	广州 TCL 医疗设备有限公司	广州	制造及销售	人民币 200,000,000	-	100.00 %	设立
59	TCL 医疗核磁技术(无锡)有限公司	无锡	制造及销售	美元 30,000,000	-	100%	设立
60	TCL 医疗超声技术(无锡)有限公司	无锡	制造及销售	美元 30,000,000	-	100%	设立
61	TCL 医疗放射技术(北京)有限公司	北京	制造及销售	人民币 31,645,600	65.25%	34.75%	非同一控制下企业合并
62	惠州泰科立集团股份有限公司	惠州	投资控股	人民币 72,009,400	55%	-	设立
63	惠州市升华工业有限公司	惠州	制造及销售	人民币 95,360,000	-	100%	设立
64	泰洋光电(惠州)有限公司	惠州	制造及销售	人民币 54,000,000	-	70%	设立
65	惠州 TCL 金能电池有限公司	惠州	制造及销售	人民币 56,425,065	-	100%	设立
66	泰和电路科技(惠州)有限公司	惠州	制造及销售	人民币 90,000,000	-	100%	设立
67	华显光电技术控股有限公司(注2)	百慕大	投资控股	港币 400,000,000	-	53.83%	非同一控制下企业合并
68	TCL 显示科技(惠州)有限公司	惠州	制造及销售	人民币 100,000,000	-	100%	设立
69	武汉华显光电技术有限公司	武汉	制造及销售	人民币 1,000,000		100%	设立
70	惠州 TCL 环保资源有限公司	惠州	投资控股	人民币 300,000,000	100%	-	设立
71	TCL 奥博(天津)环保发展有限公司	天津	制造及销售	人民币 150,000,000	-	60%	设立
72	惠州 TCL 环境科技有限公司	惠州	制造及销售	人民币 110,000,000	-	51%	非同一控制下企业合并
73	汕头市 TCL 德庆环保发展有限公司	汕头	制造及销售	人民币 50,000,000	-	51%	设立
74	TCL 教育网有限公司	维尔京	投资控股	港币 42,819,044	-	100%	设立

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
75	深圳 TCL 教育科技有限责任公司	深圳	教育服务	港币 31,000,000	-	100%	设立
76	孔子学院(北京)远程教育技术中心有限公司	北京	教育服务	人民币 39,000,000	-	80%	设立
77	全球播科技(北京)有限公司	北京	信息技术	人民币 30,834,300	-	100%	设立
78	全影科技(北京)有限公司	北京	信息技术	美元 750,000	-	100%	非同一控制
79	深圳 TCL 智能家庭科技有限公司	深圳	信息技术	人民币 90,000,000	-	100%	设立
80	深圳豪客互联网有限公司	深圳	互联网业务	人民币 500,000,000	100%	-	设立
81	TCL 文化传媒(深圳)有限公司	深圳	广告策划	人民币 50,000,000	100%	-	设立
82	惠州酷友网络科技有限公司	惠州	电子商务	人民币 500,000,000	55%	45%	设立
83	惠州客音商务服务有限公司	惠州	售后服务	人民币 100,000,000	100%	-	设立
84	深圳十分到家服务科技有限公司	深圳	服务	人民币 30,000,000	-	68%	设立
85	翰林汇信息产业股份有限公司	北京	产品分销	人民币 130,000,000	73.69%	-	设立
86	北京尚派正品科技有限公司	北京	销售	人民币 20,000,000	-	60%	设立
87	TCL 金融控股集团(深圳)有限公司	深圳	金融	人民币 1,000,000,000	100%	-	设立
88	TCL 集团财务有限公司	惠州	金融	人民币 1,500,000,000	82%	18%	设立
89	TCL 金融科技(深圳)有限公司	深圳	金融	人民币 5,000,000	-	100%	设立
90	深圳百思资产管理有限公司	深圳	资产管理	人民币 30,000,000	-	100%	设立
91	TCL 金融服务(深圳)有限公司	深圳	金融服务	人民币 5000000	-	100%	设立
92	TCL 商业保理(深圳)有限公司	深圳	商业保理	人民币 100,000,000	-	100%	设立
93	深圳市前海汇银通技术服务有限公司	深圳	互联网金融	美元 200,000	-	100%	设立
94	深圳市前海汇银通支付科技有限公司	深圳	互联网金融	人民币 100,000,000	-	100%	设立

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
95	新疆 TCL 股权投资有限公司	惠州	投资业务	人民币 200,000,000	100%	-	设立
96	亚太石油有限公司(注 3)	维尔京	投资控股	美元 12,000,000	-	45%	设立
97	深圳 TCL 房地产有限公司	深圳	物业管理	人民币 100,000,000	65%	-	设立
98	深圳 TCL 光电科技有限公司	深圳	工业地产开发及租赁	人民币 200,000,000	-	60%	设立
99	禧永投资有限公司	维尔京	投资业务	美元 10	-	100%	设立
100	深圳 TCL 工业研究院有限公司	深圳	研发	人民币 50,000,000	35%	65%	设立
101	西安 TCL 工业研究院有限公司	西安	研发	人民币 150,000,000	100%	-	设立
102	TCL Research America Inc.	美国	研发	美元 10	-	100%	设立
103	TCL 工业研究院(香港)有限公司	香港	研发	港币 30,000,000	-	100%	设立

注：1、公司之子公司深圳市华星光电技术有限公司（以下简称“华星光电”）持有武汉华星光电技术有限公司（以下简称“武汉华星”）39.95%的股权，武汉华星关键管理人员由华星光电派出，华星光电能决定其经营方针和财务政策，并实质控制武汉华星，故将其作为子公司纳入合并报表范围。

2、2016 年 12 月 31 日，公司通过全资子公司 T.C.L.实业控股(香港)有限公司(以下简称“T.C.L.实业控股”)对 TCL 显示科技控股有限公司（以下简称“TCL 显示”）的持股比例为 37.32%，为 TCL 显示第一大股东。本公司能够通过 T.C.L.实业控股控制 TCL 显示董事会绝大多数成员及相应的投票权，且无其他条件影响本公司对其实行控制，故将其作为子公司纳入合并范围。2017 年 3 月 7 日，TCL 显示更名为华显光电技术控股有限公司；2017 年 4 月 27 日，华星光电通过其全资子公司 HIGH VALUE VENTURES LIMITED 收购公司及其他十家 BVI 公司持有的华显光电 53.81%股份，华显光电成为华星光电控股子公司。

3、公司之全资子公司 T.C.L.实业控股（香港）有限公司为亚太石油有限公司第一大股东，董事会席位占半数以上，T.C.L.实业控股（香港）有限公司对亚太石油有限公司的经营和财务政策拥有实质控制权，故将其作为子公司纳入合并范围。

（二）发行人主要子公司情况

1、TCL 多媒体

成立时间	1999 年 11 月	注册地	英属开曼群岛	
主营业务	彩电研发、制造和销售			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润

1,684,630	1,110,225	574,405	2,890,746	16,312
2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
1,708,908	1,118,240	581,724	751,220	7,081

2、TCL 通讯

成立时间	2004 年 2 月	注册地	英属开曼群岛	
主营业务	移动电话研发、制造和销售			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
1,304,535	1,063,665	240,871	2,240,049	-45,564
2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
1,175,525	960,694	210,396	335,865	-32,491

3、华星光电

成立时间	2009 年 11 月	注册地	广东省深圳市	
主营业务	液晶面板研发、制造和销售			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
7,797,009	5,239,527	2,557,483	2,233,645	232,962
2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
8,025,534	4,127,272	2,684,699	654,135	105,034

4、家电集团

成立时间	2007 年 12 月	注册地	广东省惠州市	
主营业务	空调、冰箱、洗衣机等研发、制造和销售			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
963, 825	820, 053	98, 786	1, 207, 401	6, 790

2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
1,047,242	903,434	97,472	408,300	2,419

5、通力电子

成立时间	2013 年 6 月		注册地	英属开曼群岛	
主营业务	DVD、音响、机顶盒等研发、制造和销售				
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）					
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润	
278, 413	174, 367	104, 045	406, 307	13, 019	
2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）					
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润	
267, 670	160, 645	107, 014	80, 900	2, 508	

6、翰林汇

成立时间	1999 年 4 月	注册地	北京市	
主营业务	笔记本电脑销售			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
285, 401	218, 776	66, 625	1, 671, 030	22, 460
2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
362, 768	287, 150	73, 221	353, 373	5, 035

7、TCL 财务公司

成立时间	2006 年 10 月	注册地	广东省惠州市	
主营业务	金融服务			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
3, 122, 969	2, 938, 224	184, 744	-	10, 661
2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				

总资产	总负债	净资产	销售收入	净利润
2,758,932	2,568,114	190,818	-	6,073

（三）发行人主要参股公司情况

1、电大在线远程教育技术有限公司

成立时间	2001 年 4 月	注册地	北京	
持股比例	50.00%	注册资本	人民币 125,000,000	
主营业务或经营范围	开发、生产计算机软件、硬件，远程教育软件；信息网络的技术开发；有关自产产品的技术咨询、技术服务；销售自产产品			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
109,228	80,610	27,989	125,100	5,753
2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
120,143	91,602	27,853	25,348	-136

2、TCL-IMAX Entertainment Co., Limited

成立时间	2013 年 10 月	注册地	香港	
持股比例	50.00%	注册资本	美元 250,000	
主营业务或经营范围	4K 私人电影院的生产、设计、开发、销售和服务；同时为全球高端私人影院提供结合硬件、软件、服务和内容的全方位的超高端影音显示技术解决方案			
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
8,670	2,040	6,630	-	-5,696
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
6,692	3,697	2,995	475	-3,585

3、乐金电子（惠州）有限公司

成立时间	1993 年	注册地	惠州
持股比例	20.00%	注册资本	美元 22,000,000

主营业务或经营范围		各式收音、音响设备、CD、VCD、CD-ROM 收音设备及相关的零配件制造		
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
92,582	49,892	42,690	247,431	4,857
2016 年度主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
88,650	46,434	42,216	230,965	4,564

4、TCL 瑞智（惠州）制冷设备有限公司

成立时间	2001 年 1 月	注册地	惠州	
持股比例	17.78%	注册资本	美元 37,230,000	
主营业务或经营范围	生产销售空调压缩机、电动机、空气压缩机、空调及其零配件，并提供售后服务与技术咨询			
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
114,066	30,742	83,324	121,199	4,100
2016 年度主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
140,432	53,817	86,615	140,772	7,951

5、Amlogic, Inc

成立时间	1995 年	注册地	美国	
持股比例	9.16%	注册资本	人民币 20,000,000	
主营业务或经营范围	半导体技术研发与销售			
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
28,553	13,807	14,746	53,711	-11,762
2016 年度主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
40,747	11,839	28,908	55,250	6,414

6、惠州市恺创创业投资合伙企业（有限合伙）

成立时间	2010 年	注册地	惠州	
持股比例	49.50%	注册资本	不适用	
主营业务或经营范围	创业投资，创业投资咨询，股权投资，项目投资，为创业企业提供管理服务，参与设立创业投资企业或创业投资顾问机构			
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
20,151	120	20,031	-	1,074
2016 年度主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
9,721	3,133	6,587	57	14,946

7、花样年控股集团有限公司

成立时间		1998 年	注册地	开曼	
持股比例		17.96%	注册资本	港币 800,000,000	
主营业务或经营范围		投资控股			
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）					
总资产		总负债	净资产	营业收入	净利润
4,455,129		3,231,125	1,224,004	816,430	140,282
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）					
总资产		总负债	净资产	营业收入	净利润
4,975,226		3,663,153	1,312,074	1,092,064	106,435

8、深圳坪山招商房地产有限公司

成立时间	2013 年 3 月	注册地	深圳	
持股比例	21.00%	注册资本	人民币 20,000,000	
主营业务或经营范围	房地产开发经营，物业管理，自有房屋租赁，室内外装潢及设计服务，商务信息咨询，停车场管理服务			
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
291,458	266,162	25,296	203,385	24,303
2016 年 1-9 月主要财务数据（万元）（未经审计）				

总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
146,726	69,139	77,587	234,688	52,291

9、天津七一二通信广播有限公司

成立时间	1936 年		注册地	天津
持股比例	21.91%		注册资本	人民币 102,000,000
主营业务或经营范围	电子产品、通信设备、模具、机械零件、计算机软件、硬件及外围设备、机械设备和配件、家用电器、汽车电子配件加工、制造、维修、批发兼零售；电子产品、通信设备、模具、表面处理、机械零件、计算机软件、硬件及外围设备、生产技术设备、家用电器、汽车电子配件的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；房屋租赁；自由设备租赁；进出口业务；移动电话机、环境监测专业仪器仪表、环境及安全监测设备的加工、制造、维修、批发兼零售；移动电话机、环境监测专用仪器仪表、环境及安全监测设备的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；建筑智能化系统工程设计、施工；机器设备安装工程；软件开发及计算机信息系统集成			
2015 年度主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
288,994	141,798	147,196	149,680	18,891
2016 年度主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
342,611	196,662	145,949	138,972	15,932

10、上海银行股份有限公司

成立时间	1995 年 12 月		注册地	上海
持股比例	3. 73%		注册资本	人民币 5, 404, 000, 000
主营业务或经营范围	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；提供资信调查、咨询、见证业务；经监管机构批准的其他业务。			
2016 年主要财务数据（万元）（经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
175, 537, 110	163, 915, 249	11, 576, 922	3, 440, 881	1, 432, 506

2017 年 1-3 月主要财务数据（万元）（未经审计）				
总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
178,234,734	166,205,746	12,028,988	818,512	387,956

五、发行人主要股东情况

公司股权结构较为分散，不存在控股股东及实际控制人。截至本募集说明书出具之日，持有公司 5%以上股份的股东为李东生先生、惠州投控、广东省广新控股集团有限公司。

李东生先生持有公司 63,827.37 万股股份，占公司股本总额的 5.23%，东兴华瑞持有公司 45,266.03 万股，占公司股本总额的 3.71%，九天联成持有公司 40,889.95 万股，占公司股本总额的 3.35%。2017 年 5 月 19 日，李东生、东兴华瑞和九天联成签署《关于 TCL 集团股份有限公司一致行动人协议》，协议签署后，上述三名股东成为一致行动人，合计持有公司股份 149,983.35 万股，占公司股本总额的 12.28%，李东生先生成为公司第一大股东。

公司目前股权结构比较分散，签署上述协议不会导致公司实际控制人发生变化。李东生先生自 1996 年起就对公司的生产经营决策有着极为重要的影响，本次李东生先生成为公司第一大股东后，对于公司治理的影响力进一步加强，同时可降低公司被恶意收购的风险，有利于保持公司经营管理层的稳定；有利于进一步提高公司的经营决策效率，确保公司战略方向得到有效执行，使得公司持续、稳定、健康发展。

惠州投控持有公司 87,841.97 万股股份，占公司股本总额的 7.19%。惠州投控在惠州市政府授权范围内行使管理国有资产的权利，但不参与公司的实际经营与决策。

广东省广新控股集团有限公司持有公司 61,169.06 万股，占公司股本总额的 5.01%。

（一）李东生

李东生先生，中国公民，大学本科学历，现任公司董事长、CEO（首席执行官）、党委书记，公司创始人之一，中共十六大代表、第十届、第十一届和第十二届全国人大代表。李东生先生简历参见本募集说明书之“第五节发行人基本情况”之“八、发行人董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）董事、监事和高级管理人员的主要从业经历”。

截至 2017 年 3 月 31 日,李东生先生直接持有的公司股份中有 340,680,000 股质押,通过东兴华瑞间接控制公司股份中有 452,660,287 股质押,通过九天联成间接控制公司股份中有 408,899,521 股质押。

(二) 惠州市投资控股有限公司

惠州投控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,法定代表人为刘斌,注册资本为 7.32 亿元,经营范围为惠州市政府授权范围内的国有资产经营管理、政府建设项目融资。

截至 2017 年 3 月 31 日,惠州投控共质押 230,000,000 股。

(三) 广东省广新控股集团有限公司

广新集团于 2000 年由广东省属原主要专业外贸公司组建的国有大企业集团。经过十多年发展,广新集团从传统型外贸企业发展成为拥有有色建材、矿冶化工、机电装备、轻工食品、现代物流等五大支柱产业,产业链明显,集“科、工、贸、投”于一体的具有较强国际资源整合能力和竞争力的国际化企业集团,具有丰富的行业管理经验。

六、发行人董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至 2017 年 3 月 31 日,发行人现任董事、监事、高级管理人员的情况如下:

姓名	职务	任期	持股数量(股)	持有债券情况
吴鹰	独立董事	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	-	-
李东生	董事长、首席执行官(CEO)、执行董事	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	638,273,688	-
卢馨	独立董事	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	-	-
薄连明	执行董事、总裁	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	4,058,801	-
黄旭斌	执行董事、首席财务官(CFO)	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	3,383,380	-
周国富	独立董事	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	-	-
郭爱平	执行董事、高级副总裁	2014 年 9 月 1 日-2017	-	-

姓名	职务	任期	持股数量(股)	持有债券情况
		年 8 月 30 日		
阎焱	独立董事	2015 年 3 月 24 日 -2017 年 8 月 30 日	-	-
贺锦雷	非执行董事	2015 年 3 月 24 日 -2017 年 8 月 30 日	-	-
赵伟国	非执行董事	2015 年 3 月 24 日 -2017 年 8 月 30 日	-	-
吴士宏	执行董事	2015 年 8 月 31 日 -2017 年 8 月 30 日	-	-
刘斌	副董事长、非执行董事	2015 年 9 月 2 日-2017 年 8 月 30 日	-	-
何卓辉	监事会主席	2015 年 9 月 2 日-2017 年 8 月 30 日	-	-
米新滨	职工监事	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	-	-
邱海燕	股东监事	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	-	-
黄伟	高级副总裁	2015 年 8 月 13 日 -2017 年 8 月 30 日	-	-
金旻植	高级副总裁	2015 年 8 月 13 日 -2017 年 8 月 30 日	-	-
闫晓林	首席技术官 (CTO)、高级副 总裁	2014 年 9 月 1 日-2017 年 8 月 30 日	599,500	-
廖骞	董事会秘书	2014 年 4 月 23 日 -2017 年 8 月 30 日	-	-

注：李东生、薄连明、黄旭斌、闫晓林等董事、高级管理人员除直接持有上述发行人股份外，还通过新疆九天联成股权投资合伙企业（有限合伙）间接持有发行人股份，具体情况参见本募集说明书之“第五节发行人基本情况”之“五、发行人主要股东情况”。

发行人高管人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。

截至本募集说明书出具之日，发行人董事、监事和高级管理人员不存在涉嫌重大违纪违法情形。

（二）董事、监事和高级管理人员的主要从业经历

1、吴鹰先生：现任公司独立董事及中泽嘉盟投资基金董事长，在通讯和互联网行

业的企业管理和投资方面累积超过 25 年经验。曾先后在美国贝尔实验室 BellcoreLab 负责个人通信和多媒体通讯等前沿技术研究，联合创立 UT 斯达康公司并担任 UT 斯达康中国公司董事长、首席执行官。毕业于美国新泽西州理工大学，硕士学位。

吴鹰先生目前还担任九阳股份有限公司的独立董事，华谊兄弟传媒股份有限公司的监事会主席。

2、李东生先生：现任公司董事长、CEO（首席执行官）、执行董事、党委书记，是 TCL 集团创始人之一。1957 年 7 月出生，毕业于华南理工大学无线电技术系，获学士学位。自 1982 年大学毕业后进入了 TCL 的前身—TTK 家庭电器有限公司；1985 年，他担任新成立的 TCL 通讯设备公司总经理，创立了 TCL 品牌。1990 年，他担任惠州市电子通讯总公司副总经理、党委副书记兼团委书记。1993 年，任 TCL 电子集团公司总经理。上任后，TCL 开始进军彩电业务，市场销量飞速增长，使 TCL 成为行业领先的企业。1996 年，他出任 TCL 集团有限公司董事长兼总裁。2003 年，担任 TCL 集团股份有限公司董事长兼 CEO。

李东生先生还担任中共十六大代表，第十届、十一届和十二届全国人大代表；中国电子视像行业协会会长、中国国际商会副会长、广东省家电商会会长、深圳平板显示行业协会会长、广东省工商业联合会（总商会）副主席、全国工商联执行委员、国家集成电路产业发展咨询委员会委员、广东省企业联合会和企业家协会会长、北京理工大学名誉教授等职，是中国最有影响力的商界领袖之一。

3、卢馨女士：现任公司独立董事，暨南大学管理学院会计学教授及暨南大学管理会计研究中心副主任。1963 年 10 月出生，中国人民大学商学院管理学博士，第十二届全国人大代表。1989 年 7 月至 2003 年 12 月，任职于辽宁大连大学；2004 年 1 月至今，任职于暨南大学。卢馨女士目前兼任台盟广东省委副主委、广东省审计厅特约审计员。

4、薄连明先生：现任本公司执行董事、总裁（C00）。1963 年 4 月出生，博士，毕业于西安交通大学。薄先生 1988 年至 1993 年间任陕西财经学院贸易经济系副主任，1993 年 5 月至 2000 年 5 月间任深圳航空公司总会计师，是深圳航空公司创始人之一。薄先生 2000 年 5 月至 2004 年 4 月间任 TCL 信息产业集团副总裁、财务总监，2004 年 4 月至 2005 年 1 月间任 TCL 集团部品事业本部副总裁，2005 年 1 月至 2005 年 10 月间任本公司人力资源部部长、总裁办主任，2005 年 10 月至 2006 年 11 月间任本公司控股子公

司 TTE Corporation 执行副总裁,2006 年 6 月至 2007 年 9 月间任本公司人力资源总监,2006 年 8 月至 2007 年 10 月间任本公司副总裁,2007 年 10 月至 2008 年 6 月间任高级副总裁,2008 年 6 月至 2011 年 6 月,任本公司首席运营官,2011 年 6 月至今任本公司总裁(COO),2012 年 12 月 24 日至 2015 年 6 月,任深圳市华星光电技术有限公司 CEO。

薄连明先生现兼任 TCL 多媒体科技控股有限公司首席执行官、深圳市华星光电技术有限公司董事长,武汉华星光电技术有限公司副董事长。

5、黄旭斌先生：现任本公司执行董事、首席财务官（CFO）。1965 年 11 月生，毕业于湖南大学（原湖南财经学院），后获中国财政部研究生部经济学硕士学位及中欧国际工商学院 EMBA 学位，高级经济师。历任中国建设银行广东省分行投资研究所科员、信用卡部副总经理、信贷部副处长、处长，期间曾任国泰君安证券股份有限公司广州分公司经理，中国信达资产管理股份有限公司广州办事处高级经理。2001 年 3 月加入 TCL，2002 年任 TCL 集团有限公司财务公司申办筹建领导小组副组长；2002 年 5 月至 2008 年 12 月，任 TCL 集团股份有限公司财务结算中心主任、总经理；2004 年 6 月至 2008 年 6 月，任 TCL 集团股份有限公司总经济师；2006 年 10 月至 2008 年 12 月，任 TCL 集团财务公司总经理；2007 年 7 月至今，为 TCL 集团股份有限公司执委会成员；2008 年 4 月至 2011 年 1 月，任本公司副总裁；2008 年 6 月至 2011 年 1 月，任本公司财务总监；2011 年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 30 日兼任本公司董事会秘书（代行）；2011 年 1 月 28 日至 2011 年 6 月 20 日任本公司 CFO；2011 年 6 月 20 日起任本公司 CFO；2013 年 7 月 12 日起任本公司董事。

黄旭斌先生目前兼任 TCL 多媒体科技控股有限公司董事、TCL 通讯科技控股有限公司董事、TCL 集团财务公司董事长、深圳 TCL 房地产有限公司董事、惠州 TCL 家电集团有限公司董事、惠州市仲恺 TCL 智融科技小额贷款股份有限公司董事长、深圳市前海汇银通支付科技有限公司董事长、翰林汇信息产业股份有限公司董事长、TCL 金融控股集团（深圳）有限公司董事长、TCL 金融科技（深圳）有限公司董事长、TCL 金融服务（深圳）有限公司董事长、TCL 商业保理（深圳）有限公司董事、上海银行股份有限公司董事。

6、周国富先生：现任公司独立董事及华南师范大学彩色动态电子纸显示技术研究所所长。1964 年 10 月出生，荷兰国籍，中国科学院金属研究所材料科学博士，荷兰阿

姆斯特丹大学物理学博士，1994 年至 1995 年，在英国剑桥大学从事博士后研究。1995 年至 2011 年，任职于荷兰皇家飞利浦研究院，2011 年 1 月至今，任飞利浦研究院高级顾问；2005 年 5 月至 2010 年 9 月，任荷兰 iRexTechnologiesBV 副总裁兼首席技术官，为创始人之一；2010 年 9 月-2014 年 8 月，任荷兰 IRXInnovationsBV 高级技术顾问；2012 年 4 月至今，任荷兰埃因霍温理工大学电气工程系和工业设计系特聘教授；2011 年 4 月至今，任华南师范大学教授、华南先进光电子研究院彩色动态电子纸显示技术研究所创始人、所长。

7、郭爱平先生：现任本公司高级副总裁及执行董事，TCL 通讯科技控股有限公司首席执行官（CEO）、执行董事。1963 年 6 月生，博士。1979 年 9 月至 1983 年 7 月，成都电讯工程学院计算机工程专业本科毕业；1991 年 9 月至 1993 年 2 月，美国哥伦比亚大学生物工程硕士研究生毕业；1993 年 9 月至 1995 年 6 月，美国斯坦福大学工程经济与系统专业硕士研究生毕业；1997 年 9 月至 2002 年 7 月，美国斯坦福大学管理科学博士研究生毕业。

郭爱平先生于 1983 年 8 月至 1987 年 9 月任成都电讯工程学院计算机系助教；1987 年 10 月至 1989 年 5 月，任 S.B.Global 公司计算机工程师；1989 年 5 月至 1991 年 5 月，任 FedinBrotherCo. 公司计算机网络经理；1994 年 3 月至 1998 年 2 月，任 IBM 公司项目经理；1998 年 2 月至 1999 年 2 月，任 ArthurAudersenLLP 公司资深顾问；1999 年 3 月至 2000 年 12 月，任找到啦互联网公司首席技术官。2001 年 7 月加入 TCL，2001 年 7 月至 2003 年 8 月，任 TCL 移动通信公司资本运营总监；2003 年 8 月至 2004 年 12 月，任 TCL 移动通信公司副总经理；2004 年 9 月至 2006 年 6 月，任 TCL 通讯科技控股有限公司执行董事；2005 年 6 月至 2008 年 5 月，任 TCL 通讯科技控股有限公司高级副总裁；2008 年 6 月至今，任 TCL 通讯科技控股有限公司总裁；2009 年 7 月至今担任 TCL 通讯科技控股有限公司执行董事；2010 年 1 月至 2011 年 1 月担任本公司副总裁；2011 年 1 月 28 日起任本公司高级副总裁；2010 年 1 月至今，担任 TCL 通讯科技控股有限公司首席执行官。

8、阎焱先生：现任公司独立董事及赛富投资基金首席合伙人。1957 年 9 月出生，中国香港国籍，北京大学社会学硕士，美国普林斯顿大学国际经济硕士。1982 至 1984 年间担任江淮航空仪表厂工程师。1990 至 1993 年，先后在华盛顿世界银行总部和美国

著名的智库哈德逊研究所担任研究员。1993 至 1994 年，任职 Sprint International Corporation 的亚太区战略规划及业务发展董事。1994 至 2001 年，任职 AIG 亚洲基础设施投资基金之董事总经理及香港办主任。2001 年至今，任赛富投资基金的首席合伙人。

阎焱先生 2004 年及 2007 年被中国风险投资协会选为“最佳创业投资人”；2007 年获 Private Equity International 评为“全球最杰出的五十位创业投资人”之一；被《福布斯》中文版评为 2008 及 2009 年中国最佳创业投资人第一名及获 Asia Venture Capital Journal 颁发“Venture Capital Professional of the Year” in 2009。

9、贺锦雷先生：现任公司非执行董事。1974 年 12 月出生，MBA 学位。曾先后任职于中国建设银行、西南证券、中科院软件所。2005 年 6 月-2009 年 12 月，任北大青鸟集团首席运营官。2009 年 12 月-2011 年 12 月，任北大资源学院院长。2011 年 12 月至今，任国开金融有限责任公司副总裁。

10、赵伟国先生：现任公司非执行董事。1967 年 4 月生，汉族，清华大学电子工程系硕士研究生学历。赵伟国先生长期在紫光、同方等清华产业任职，1996 年至 2004 年历任紫光集团自动化工程事业部副总经理、同方股份有限公司研发中心通信研究所所长及电子公司总经理、北京同方电子科技有限公司总经理；2005 年至今任北京健坤投资集团有限公司董事长兼总裁；2013 年 4 月至 2015 年 6 月任紫光集团有限公司董事长兼总裁；2013 年至今任紫光集团有限公司董事长并兼任清华控股有限公司高级副总裁；2011 年至今任北京紫光通信科技集团有限公司董事长兼总裁；2015 年 5 月至今任紫光股份有限公司董事长；2015 年 11 月至今任同方国芯电子股份有限公司董事长。赵伟国先生同时担任中国青年企业家协会常务理事、中国“经济五十人论坛”企业家理事会理事、清华大学校友总会理事、天津大学管理学院兼职教授。赵伟国先生曾于 2004 年当选“中国十大软件领军人物”，于 2005 年当选十届全国青联委员，并于 2014 年当选“中国信息产业年度领袖人物”。

11、吴士宏女士：现任公司执行董事、A8 新媒体集团有限公司非执行独立董事。1985 年至 1997 年，任 IBM 中国区渠道总经理；1997 年至 1999 年，任微软中国公司总经理；1999 年至 2002 年，任 TCL 集团常务董事副总裁、IT 集团总裁；2007 年 6 月至 2015 年 8 月，任 TCL 多媒体科技控股有限公司非执行独立董事。著作：《逆风飞飏》以

及译著：《如何改变世界》、《穷人的银行家》、《资本主义 3.0》2001、2002 入选《Fortune》杂志全球 50 位最具影响力商业女性。近年专注于企业家、CEO 私人教练、情绪能力教练、以及私董会教练。

12、刘斌先生：1970 年 2 月出生，本科，中共党员，助理经济师，1992 年毕业于华南理工大学管理工程系，现任公司副董事长及非执行董事。1992 年 7 月至 1993 年 12 月，任惠州市外商投资服务总公司办公室主任；1993 年 12 月至 1998 年 12 月，任惠州经贸集团股份有限公司总经理秘书、总经理助理；1998 年 12 月至 2003 年 6 月，任惠州茶叶进出口公司经理；2003 年 6 月至 2010 年 6 月，任惠州经贸集团股份有限公司副总经理、总经理；2010 年 6 月至今，任惠州市投资控股有限公司副总经理；2014 年 2 月至 2015 年 4 月，任惠州市投资控股有限公司董事；2015 年 5 月起，任惠州市投资控股有限公司董事长、总经理；刘斌先生目前兼任惠州市航道投资建设有限公司董事、副总经理，以及惠州市融资担保有限公司董事长。

13、何卓辉先生：现任公司监事会主席。1966 年 7 月生，现任惠州市投资控股有限公司专职副书记、董事。1991 年 8 月至 1995 年 5 月任中国建设银行惠阳县支行办公室副主任、办事处主任；1995 年 6 月至 2008 年 7 月任诚昌（惠州）投资有限公司经理；2008 年 8 月至 2009 年 8 月任惠州市投资控股资产管理有限公司总经理；2009 年 9 月至 2012 年 11 月任惠州市投资控股有限公司经营发展部经理，兼惠州市航道投资建设有限公司副总经理、董事；2012 年 12 月至今任惠州市投资控股有限公司专职副书记；2013 年 6 月至今任惠州市投资控股有限公司董事。

14、米新滨先生：现任公司职工监事，公司党委委员，工会主席，纪委副书记。1964 年 9 月出生，1985 年 6 月本科毕业于山东大学无线电电子学系。1985 年至 1996 年先后在军队从事教学、科研和政治思想工作。1996 年起在本公司工作，历任 TCL 集团有限公司人力资源部职员、副部长（1996.9-2005.8），TCL 集团股份有限公司人力资源管理中心副总经理（2005.8-2006.7），TCL 集团股份有限公司党委办公室主任（2006.7-2010.11），TCL 集团股份有限公司监察部部长（2008.12-2014.7），TCL 集团股份有限公司工会主席（2010.11 至今）。2007 年 4 月当选为中共 TCL 集团股份有限公司党委委员，纪委副书记。米新滨先生现兼任惠州市总工会委员会委员、惠州市劳动能力鉴定委员会委员。

15、邱海燕女士：现任公司股东监事。1975 年 12 月出生，本科，中共党员，会计师，2011 年毕业于中央广播电视大学。1995 年 7 月至 1997 年 11 月，任惠州市三九总利房产公司财务；1997 年 11 月至 2002 年 6 月，任惠州市信托投资公司财务；2002 年 6 月至今，任惠州市投资控股有限公司财务部经理；2014 年 2 月起，任惠州市投资控股有限公司职工董事。

16、黄伟先生：1963 年 10 月生，工商管理硕士。现任公司高级副总裁、党委副书记、执委会成员，长江商学院工商管理 EMBA 硕士学位。黄伟先生曾任武汉电视机厂副厂长；武汉 JVC 电子产业有限公司董事、副总经理；武汉电视机总厂/武汉 JVC 电子产业有限公司厂长、董事长。黄伟先生于 1998 年 5 月加入 TCL，曾任 TCL 王牌电器（惠州）有限公司总经理助理；河南 TCL-美乐电子有限公司董事、副总经理；本公司总裁办副主任；本公司人力资源部部长，总裁办主任。黄伟先生目前兼任深圳 TCL 房地产有限公司董事长；惠州 TCL 环保资源有限公司总经理。

17、金盱植先生：1955 年 9 月生，硕士。现任公司高级副总裁，深圳市华星光电技术有限公司首席执行官（CEO）、董事。韩国延世大学材料工学专业硕士学历，并曾在加拿大麦吉尔大学就读 MBA。曾任职于韩国 LG 半导体有限公司，并曾任职韩国首尔 LG 显示（原 LGPhilips 液晶显示）IT 事业部副社长。金先生 2009 年 4 月至 2010 年 3 月，任职日本东京 Fuhrmeister 电子高级顾问；自 2010 年 3 月加入本公司，历任深圳市华星光电技术有限公司高级副总裁、总裁、首席执行官等职。

18、闫晓林先生：现任公司首席技术官（CTO）、高级副总裁。1966 年 11 月出生，中国籍。1999 年 7 月中国科学院等离子体物理研究所毕业，获博士学位、教授级高级工程师。1999 年 7 月中国科学院等离子体物理研究所毕业，获博士学位。1999.7-2001.5 在中国科学院从事博士后研究。2001 年 5 月加入 TCL，2001 年 5 月至 2004 年 12 月，历任 TCL 多媒体研发中心项目经理、研究所所长、副总经理；2004 年 12 月至 2005 年 10 月历任 TCL 集团部品事业本部 CTO、TCL 工业研究院副院长、代理院长；2005 年 10 月至今任 TCL 集团工业研究院院长；2008 年 5 月至 2012 年 11 月任 TCL 集团股份有限公司副总裁；2012 年 12 月至今任 TCL 集团股份有限公司首席技术官。

闫晓林先生目前兼任国家科技部十二五新型显示重点专项总体专家组负责人、国家工信部电子科技委委员、国际显示学会（SID）北京分会理事长、中国真空学会平板显

示技术分会理事长、国家数字家庭工程实验室主任、国家数字家庭工程技术研究中心执行主任、中国 3D 联盟会长。

闫晓林先生先后获得全国企业自主创新优秀人物、国家百千万人才工程国家级人选、国务院国家政府津贴、中国彩电杰出贡献专家、中国广播电视技术创新人物、广东省“南粤百杰”、广东省劳动模范、深圳市国家级领军人才等荣誉称号。作为项目第一负责人，承担并完成了国家级项目 12 项，作为项目组组长负责完成制定国际 IEC 标准 1 项、国家标准 2 项，作为第一发明人申请了发明专利 32 项（其中一项获得国家专利奖金奖、一项获得国家专利优秀奖）。

19、廖骞先生：现任公司董事会秘书，公司执委会成员。1980 年 7 月生，硕士研究生学历。2002 年，福州大学经济学本科毕业；2006 年，云南大学法律硕士研究生毕业。持有中国法律职业资格证书。2006 年 8 月至 2014 年 2 月，任职国泰君安证券股份有限公司，历任国泰君安证券（香港）财务顾问部高级经理、总经理，深圳总部机构客户部总监，从事香港与中国资本市场的投资银行业务。2014 年 3 月加入 TCL 集团股份有限公司，任公司董事会办公室主任，2014 年 4 月起任公司董事会秘书；2014 年 12 月起任公司执委会成员；2015 年 4 月起任 TCL 集团控股子公司全球播有限公司董事；2015 年 5 月起任 TCL 通讯科技控股有限公司非执行董事。

（三）董事、监事和高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员除在公司以外的主要任职情况如下：

姓名	公司任职	其他单位名称（不含 TCL 集团子公司）	在其他单位担任的职务
吴鹰	独立董事	中泽嘉盟投资有限公司	董事长
		九阳股份有限公司	独立董事
		华谊兄弟传媒股份有限公司	监事会主席
李东生	董事长、CEO、执行董事	腾讯控股有限公司	独立非执行董事
		法国罗格朗公司	独立非执行董事
		花样年控股集团有限公司	非执行董事
		PacificBaseGlobalLimited	董事
卢馨	独立董事	暨南大学	教授
黄旭斌	执行董事、首席财务官（CFO）	上海银行股份有限公司	董事

姓名	公司任职	其他单位名称（不含 TCL 集团子公司）	在其他单位担任的职务
周国富	独立董事	华南师范大学、华南先进光电子研究院色动态电子纸显示技术研究所	教授、所长
		飞利浦研究院	高级技术顾问
		荷兰埃因霍温理工大学	特聘教授
阎焱	独立董事	赛富投资基金	首席合伙人
贺锦雷	非执行董事	国开金融有限责任公司	副总裁
赵伟国	非执行董事	紫光集团有限公司	董事长
		清华控股有限公司	高级副总裁
		北京紫光通信科技集团有限公司	董事长
吴士宏	执行董事	A8 新媒体集团有限公司	独立非执行董事
刘斌	副董事长、非执行董事	惠州市航道投资建设有限公司	董事长、副总经理
		惠州市投资控股有限公司	董事长、总经理
		惠州市融资担保有限公司	董事长
何卓辉	监事会主席	惠州市投资控股有限公司	专职副书记、董事
米新滨	职工监事	惠州市总工会委员会	委员
		惠州市劳动能力鉴定委员会	委员
邱海燕	股东监事	惠州市投资控股有限公司	财务部经理、职工董事

七、发行人主要业务基本情况

（一）发行人主营业务构成情况

发行人是我国家电行业龙头企业，持续推进“智能+互联网”战略转型及建立“产品+服务”商业模式的“双+”转型战略，提升各产业的工业能力、技术能力、品牌及全球化能力和互联网应用服务能力。

截至本募集说明书出具之日，发行人主营业务主要包括以下 11（7+3+1）个业务板块。公司正通过产业重组、非核心资产剥离或出售等方式持续优化产业架构，聚焦主导产业。

1、产品业务（7 个板块）：半导体显示业务（包括华星光电和华显光电（0334.HK））、

TCL 多媒体电子（1070.HK）、TCL 通讯科技、家电集团、通力电子（1249.HK）以及商用系统业务群和部品及材料业务群；

2、服务业务（3 个板块）：互联网应用及服务事业本部、销售及物流服务业务群（含翰林汇（835281.OC））以及 TCL 金融；

3、创投及投资业务群。

（二）发行人各业务情况

1、产品业务

（1）半导体显示业务

1) 华星光电

华星光电主要从事半导体显示面板的研发、生产和销售业务，现有两条 8.5 代和一条 6 代液晶面板生产线，产品线覆盖电视面板和移动终端面板。

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。2016 年 9 月，华星光电与深圳市经贸委、三星显示合资建设第 11 代 TFT-LCD 及 AMOLED 新型显示器件生产线项目，丰富产品组合，加强大尺寸液晶电视面板竞争优势。另外，华星光电 t1 与 t2 工厂保持满产满销，定位于高性能小尺寸面板生产的 t3 工厂已顺利投产，成功导入了 5.5 吋和 5.2 吋全高清、窄边框面板产品，并于 2016 年三季度实现出货。针对小尺寸面板 OLED 趋势，华星光电积极在深圳 4.5 代实验线进行 OLED 产品技术验证，同时在武汉建设 4.5 代实验线进行量产技术验证，针对柔性可折叠产品进行积极的技术准备，未来将与 TCL 通讯科技形成产业链一体化优势。

2017 年一季度，华星光电 t1 与 t2 工厂累计投片 80 万片，同比增长 33%；继续保持满产满销的同时，产品良率继续保持业内较高水平。

2) 华显光电

华显光电（0334.HK）主要从事中小尺寸 TFT-LCD /OLED 显示模组的研发、生产和销售。

2017 年一季度，受益于产品结构的不断改善及持续的客户拓展，华显光电实现销

售收入 8.13 亿元，同比增长 29.8%。华显光电与武汉华星共同投资的武汉华显光电技术有限公司（以下简称“武汉华显”）正式成立，主要生产低温多晶硅（LTPS）LCD 模组，预计可于 2017 年底实现量产，年产能约为 5,000 万片。武汉华显的建成，将有利于华显光电的产品技术提升与高端客户的拓展工作。

（2）品牌终端业务

1) TCL 多媒体

TCL 多媒体是全球最大的电视机生产及销售企业之一，产品销售遍及全球各市场，主要从事 LCD 电视产品的生产与销售，并为其用户提供家庭互联网增值服务。

在产品技术创新方面，凭借集团在液晶面板、芯片、中间件开发等关键技术的领先战略布局，TCL 多媒体在改进用户视听体验方面快速推进大尺寸、超高清产品迭代，以曲面、量子点、高色域、模块化为主要方向，推出多款系列新品，UI 运营和用户发掘能力显著提升。报告期内，TCL 多媒体电子推出了高端品牌 XESS 创逸 X1、X2 系列电视产品，采用量子点显示材料，具备业界领先的高色域和精准的色彩表达。

在互联网生态系统建设方面，TCL 多媒体成立互联网业务中心，依托 TV+智能电视、七 V 智能机顶盒、游戏主机、IMAX 顶级私人影院系统等智能终端入口构建用户运营平台，与乐视、腾讯等互联网生态合作伙伴共同在创新产品研发、优质内容共享、垂直服务领域的用户联合运营等多个领域开展深度合作，整合视频、游戏、教育、生活等内容和服务资源，为用户提供全方位的家庭娱乐解决方案。

2014-2016 年及 2017 年 1-3 月，TCL 多媒体电子实现营业收入 265.66 亿元、273.84 亿元、285.9 亿元及 75.12 亿元，占发行人营业收入比重为 27.23%、26.99%、27.60% 和 30.21%；实现毛利润分别为 44.97 亿元、47.49 亿元、50.10 亿元及 11.67 亿元。

2017 年一季度，TCL 多媒体发布了多款具有竞争力的新品，并推出互联网品牌“雷鸟”智能电视，打造出更具竞争力的产品组合。TV+生态的不断发展，进一步增强了多媒体终端产品业务的竞争力。2017 年一季度，实现 LCD 电视（包括商用显示器）销量 480.4 万台，同比增长 10.6%，其中智能网络电视销量 312.1 万台，同比增长 32.9%。上游材料成本同比大幅上涨给 TCL 多媒体电子带来较大经营压力，通过持续优化产品结构，提升高端产品销售占比，改善运营效率并加强成本控制，TCL 多媒体整体业绩同比

改善。

2) TCL 通讯

TCL 通讯主要以三大品牌 Alcatel、TCL 及 BlackBerry 于全球从事设计、生产及销售通讯设备及其他产品组合，销售范围覆盖中国、美洲、欧洲、中东、非洲及亚太市场，销售点遍布 170 多个国家和地区。

面对艰难的市场环境和日趋激烈的竞争，TCL 通讯科技采用多品牌推进策略，增强移动互联网应用服务能力，提升产品体验和产品竞争力，并面向全球发布了 BlackBerry 键盘智能手机等一系列中高端新品。同时，TCL 通讯加速推进企业组织架构优化，提升运营效率，降低各项费用；继续巩固运营商渠道优势的同时，加强重要市场的公开渠道与电商渠道建设工作。

2014-2016 年及 2017 年 1-3 月，TCL 通讯实现营业收入 245.24 亿元、231.85 亿元、203.83 亿元及 33.62 亿元，占发行人营业收入比重为 25.14%、22.85%、19.68%和 13.52%；实现毛利润分别为 61.90 亿元、62.72 亿元、54.55 亿元及 7.61 亿元。

TCL 通讯自 2015 年以来股价一直表现不佳，股票交易流动性低。面对全球竞争激烈的智能手机市场环境，为便于公司能够作出针对长远利益的策略决定，降低与维持上市地位相关的成本和管理层资源，简化 TCL 集团的公司架构，TCL 集团决定通过协议安排的方式私有化 TCL 通讯，每股价格为 7.50 港元，总价款为 35.12 亿港元。2016 年 6 月，TCL 集团全资子公司 TCL 实业通过 TCL 通讯董事会向 TCL 通讯股东提出私有化的建议。2016 年 9 月，TCL 通讯私有化相关议案获得 TCL 通讯独立股东大会、法院会议（指按开曼法院之指示就批准协议安排而将予召开独立股东会议）、香港联合交易所、香港证券监管部门和其他相关司法管辖区的有权监管机构等的批准。2016 年 9 月 30 日，TCL 通讯在香港联交所退市。

3) 家电产业集团

家电产业集团从事空调、冰箱、洗衣机、健康电器以及智能家居产品的生产和销售，作为 TCL 集团“智能家庭战略”的重要组成部分，家电产业集团确定了高效节能、健康环保和智能化的技术发展方向，积极推进“双+”转型战略。

2014-2016 年及 2017 年 1-3 月，家电产业集团实现营业收入 100.38 亿元、98.41

亿元、120.74 亿元及 40.83 亿元，占发行人营业收入比重为 10.29%、9.70%、11.66% 和 16.42%；实现毛利润分别为 20.51 亿元、16.10 亿元、21.71 亿元及 5.89 亿元。其中 2015 年经营业绩下滑主要受合肥新冰洗产业基地建设及投产前期成本摊销影响。

2017 年一季度，家电集团加大产品技术开发投入，积极布局和发展智能家居业务，公司产品力持续改善。空调产品销量同比增长 40%，变频空调、风冷冰箱、免污洗衣机等高端产品占比稳步提升。

（3）通力电子

通力电子为全球消费电子一线品牌提供研发、生产及销售优质音视频产品和无线智能互联产品的服务。

2014-2016 年及 2017 年 1-3 月，通力电子实现营业收入 42.48 亿元、38.65 亿元、36.38 亿元及 8.09 亿元，占发行人营业收入比重为 4.35%、3.81%、3.51%和 3.25%；实现毛利润分别为 5.24 亿元、4.82 亿元、5.15 亿元及 1.21 亿元。

2017 年一季度，通力电子在大力发展音频产品等优势业务的同时，加大语音智能音响及物联网（IOT）产品的拓展和投入，并与多家国际互联网知名企业在语音智能音响或其部品合作取得良好进展。报告期内，受益于新型音频及耳机业务的快速发展，通力电子销售收入同比增长 31.3%。

（4）商用系统业务群

商用系统业务群主要运营 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。

商用显示业务

TCL 商用信息科技（惠州）股份有限公司聚焦于智慧酒店显示、智慧安防显示和智能警用装备三大核心业务。报告期内，TCL 商用信息持续提升大客户项目运作能力及系统集成能力，向产品整体解决方案提供商转型。

云服务及相关终端方案业务

公司与思科合资成立的科天智慧云致力于为中国企业和行业用户提供基于云端、支持多终端接入的多场景视频通讯与协同会议系统。报告期内，科天云 WebEx 业务与多家

企业深化合作，企业级服务能力不断提升。

除上述业务外，公司持股的天津七一二通信广播股份有限公司的专用通信业务稳定发展，民品通信业务海外拓展顺利。惠州 TCL 照明电器有限公司继续深化海外战略客户合作，销售收入同比增长 30.5%。华瑞光电（惠州）有限公司继续深化与 TCL 多媒体的电视背光灯条业务合作，销量和收入均实现了较快增长。

（5）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，包括金能电池和环保业务。

TCL 金能电池聚焦于聚合物锂离子电池的研发、制造和销售。报告期内，金能电池技术能力快速提升，快充技术取得突破。

惠州 TCL 环保资源有限公司主要从事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等业务。报告期内，通过持续优化拆解构成及成本费用管控，家电拆解业务盈利同比增长较快。

2、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公司面向用户提供家庭互联网和移动互联网的各项应用服务及其支撑平台。公司通过云计算和大数据分析技术，构建基于各类智能终端及垂直应用的海量互联网用户资产管理平台。

1）家庭互联网应用平台及垂直应用

公司通过 TV+智能电视平台，与豪客数娱、欢网、全球播等业务协同发展，形成覆盖自有智能电视终端和第三方客厅智能终端的业务矩阵。

TV+平台以网格化 launcher 作为用户导流基础，依托智能电视、智能机顶盒、游戏主机等智能终端搭建家庭用户运营平台，基于付费内容分成、业务流量分成、服务广告分成提供有偿增值服务。报告期末，TV+平台累计激活用户数已达 1,908.7 万，日均活跃用户数 861.4 万。

豪客数娱主要经营电商、游戏、教育、健康、音乐等电视端垂直内容，依托自建直播平台，集成零花钱实现广告资源转换和支付系统，并搭建内容播控平台、竞猜系统等实现基础功能互动，提供电视与手机的大小屏联动服务。

欢网与广电、电信及智能终端等企业开展广泛合作，报告期末已覆盖 15 省广电运营商和 17 省电信运营商，连接智能电视/OTT 盒子等智能终端超过 4,700 万台。智能导视业务继续深化，并推出电视社区产品，提升用户主动式的交互体验。欢网科技与央视-索福瑞合作推出的实时收视数据平台稳定运行。

截至 2017 年 3 月 31 日，全球播累计激活用户数已达 1,993 万，会员付费收入显著提升。海外直播平台直播频道总数 321 路，与阿里、腾讯、乐视、CIBN、森宇的合作更加深入。

2) 移动互联网应用平台

TCL 通讯科技的移动互联网业务中心为公司自有品牌智能手机提供系统开发、应用开发及各项运营支持；豪客互联整合自有及第三方的服务与内容，面向海外公开市场用户提供移动互联网各项应用产品及服务，共同构建移动互联网生态圈。

豪客互联在公开市场推出的清理和安全类应用产品用户数增长迅猛，应用商店的分发能力有效提升，新闻资讯类轻应用产品运营也取得突破。截至 2017 年 3 月 31 日，公司移动互联网应用平台累计激活用户数已达 8,196.5 万，月活跃用户数为 3,219.0 万，同比增长 210.8%。

3) 云服务平台

TCL 云平台以内部云服务为基础业务，结合 TCL 生态链提供基础设施云服务(IaaS)和通用的平台服务 (PaaS)，并通过大数据平台为各产业用户提供统一的用户画像，提升面向全网用户的精准营销效果及产品变现能力。

4) 教育网业务

TCL 教育网是中国最大的网络学历教育服务运营机构，在网络学历教育服务、汉语水平考试（网考）服务方面居领先地位，并积极发展互联网教育和职业教育。

除上述业务外，TCL 文化传媒在影视和新媒体领域的投资工作已经展开。TCL 文化

传媒参投了《失忆之城》、《爱国者》等电视剧；TCL-IMAX 私人家庭影院系统在中国市场完成产品交付，欧洲市场订单稳步推进。

（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）。

翰林汇（835281）是专业从事 IT 产品销售与服务的业务平台，覆盖国内外一线品牌笔记本电脑、台式电脑、数码产品和相关配件。报告期内，翰林汇在笔记本电脑市场份额持续稳步提升。围绕“销售+服务”的商业模式，翰林汇积极拓展企业级产品业务，并已覆盖电商和供应链金融服务业务。

酷友科技包括十分到家（服务网）、速必达（物流网）、电商（虚拟网）、体验店（实体网）四大业务板块。报告期内，酷友科技电商的线上销售和用户运营能力持续加强，物流配送时效大幅提升，配送覆盖范围扩大至 20 个省，累计用户数已达 4,643 万。线下服务应用平台“十分到家”在家电上门清洗行业的市场占有率和口碑保持领先，业务收入同比增长 20%。

（3）TCL 金融

TCL 金融控股集团专注发展产业金融，致力于为 TCL 集团和成员企业、产业链合作伙伴、业内企业级客户、消费者与其他个人用户提供全方位金融服务。金控集团的全球资金管理能力和金融市场投资能力继续保持较好水平，产业金融服务能力稳步提升。供应商金融服务平台“简单汇”业务规模持续快速增长；互联网小贷公司推出的“产销贷”、“产微贷”等产品快速迭代，市场反应良好；个人贷款和消费金融业务盈利水平不断提升；资产交易平台“T 金所”规范运行，用户数和交易量快速提升。

发行人战略投资的上海银行、湖北消费金融公司、惠州农商行等业务发展良好；参与发起设立的上银金融租赁股份公司、粤财信用保证保险公司的筹建工作稳步推进。

3、创投与投资业务

发行人的创投业务以 TCL 创投为载体，借助公司在新型显示及智能终端垂直整合的产业背景和专业的管理团队，聚焦前瞻性及技术创新性产业布局的创业投资业务。

截至 2017 年 3 月 31 日，TCL 创投管理的基金规模为 91.5 亿元人民币，累计投资

项目 79 个，重点投资于新材料、新能源、消费及高端制造行业，目前持有百勤油服、SkySolar、生物股份、创意信息、茂业通信、海立美达、万华化学等上市公司股票。

公司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。

（三）发行人收入分板块收入情况

最近三年及一期，发行人主营业务收入构成分板块构成如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
TCL 多媒体	751,220	30.21	2,859,393	27.60	2,738,355	26.99	2,656,621	27.23
TCL 通讯	336,159	13.52	2,038,515	19.68	2,318,542	22.85	2,452,373	25.14
华星光电	654,135	26.30	2,231,174	21.54	1,802,759	17.77	1,796,373	18.41
家电集团	408,300	16.42	1,207,401	11.66	984,113	9.70	1,003,835	10.29
通力电子	80,900	3.25	363,799	3.51	386,546	3.81	424,833	4.35
部品及材料	132,476	5.33	602,607	5.82	476,963	4.70	528,889	5.42
销售及物流服务	464,211	18.67	2,240,926	21.63	2,075,943	20.46	1,716,561	17.60
其他及抵消	-340,372	-13.69	-1,185,282	-11.44	-637,346	-6.28	-823,901	-8.45
合计	2,487,029	100.00	10,358,532	100.00	10,145,873	100.00	9,755,584	100.00

发行人主营业务收入构成中 TCL 多媒体、TCL 通讯、华星光电、销售及物流服务业群、家电产业集团占比较高，报告期内各期，五大核心产业的合计营业收入占比接近 90%，构成发行人收入的主要来源。

（四）发行人主要客户和供应商情况

1、主要客户情况

发行人现有业务主要包括 11 个业务板块，产品主要包括 LCD 电视机、移动通讯产品、液晶面板、空调、冰箱、洗衣机等。LCD 电视机采取全球分区域销售的模式，根据具体业务特点，共分为五个全球业务中心，根据各区域特点、需求有针对性地制订销售

战略；移动通讯产品销售区域主要为海外市场，海外市场采取与 Vodafone、Orange 等主流运营商捆绑定制的销售模式，国内市场通过运营商及卖场代理销售，主要合作对象包括中国移动、中国联通、中国电信、苏宁、中国普天、恒大和、爱施德、迪信通、京东等；液晶面板的销售模式及渠道比较固定，主要包括直接销售给电视机品牌商和销售给 OEM 代工企业；家电产品境内销售采取家电连锁、商超、电商等合作的方式进行，境外销售量逐年增加，主要销售区域包括欧洲、美洲和亚洲地区。

最近三年及一期，发行人向主要客户销售金额情况如下：

单位：万元

年度	客户	销售收入	占销售收入的比例
2017 年 1-3 月	第一名	321,328	12.93%
	第二名	181,859	7.32%
	第三名	105,039	4.23%
	第四名	79,470	3.20%
	第五名	71,762	2.89%
	小计	759,457	30.57%
2016 年度	第一名	348,478	3.36%
	第二名	239,594	2.31%
	第三名	210,934	2.04%
	第四名	182,854	1.77%
	第五名	147,680	1.43%
	小计	1,129,541	10.91%
2015 年度	第一名	446,058	4.41%
	第二名	201,297	1.98%
	第三名	200,427	1.98%
	第四名	178,302	1.76%
	第五名	175,011	1.72%
	小计	1,201,096	11.85%
2014 年度	第一名	308,717	3.16%
	第二名	238,134	2.44%

	第三名	226,137	2.32%
	第四名	177,621	1.82%
	第五名	165,962	1.70%
	小计	1,116,571	11.44%

2、主要供应商情况

发行人各子公司的采购部对原材料采购进行管理。TCL 多媒体主要采购原材料包括 LCD 屏、背光料、IC 芯片、背光灯条、塑胶粒、线材、五金等，LCD 屏占比 60%，主要供应商包括华星、三星、奇美、友达等；TCL 通讯主要采购原材料包括 LCD 液显模块、IC、壳料、模具等电子料件，主要供应商包括高通 CDMA 技术亚太有限公司、MediaTek Inc.、WPI International (HK) Ltd.；华星光电液晶面板业务采购原材料包括玻璃、液晶、驱动 IC 和偏光片等；家电产业板块中空调生产业务主要采购原料包括压缩机、铜、铝、电机电控、芯片、制冷剂，洗衣机及冰箱业务由第三方代工生产。

最近三年及一期，发行人向主要供应商原材料采购金额情况如下：

单位：万元

年度	供应商	采购金额	占采购总额的比例
2017 年 1-3 月	第一名	117,819	7.10%
	第二名	116,834	7.04%
	第三名	107,260	6.46%
	第四名	62,544	3.77%
	第五名	46,519	2.80%
	小计	450,976	27.17%
2016 年度	第一名	698,441	9.87%
	第二名	402,678	5.69%
	第三名	399,651	5.65%
	第四名	313,868	4.43%
	第五名	299,240	4.23%
	小计	2,113,879	29.87%
2015 年度	第一名	709,341	8.39%

年度	供应商	采购金额	占采购总额的比例
	第二名	330,969	3.92%
	第三名	308,301	3.65%
	第四名	252,110	2.98%
	第五名	168,004	1.99%
	小计	1,768,725	20.93%
2014 年度	第一名	590,220	8.65%
	第二名	327,110	4.79%
	第三名	276,206	4.05%
	第四名	220,332	3.23%
	第五名	182,361	2.67%
	小计	1,596,229	23.39%

（五）发行人的主要竞争优势

1、覆盖全球的业务架构和销售网络

公司在全球范围内拥有广泛的销售渠道，同时在国内市场通过拓展 3C 数字家庭体验中心和 TCL 专卖店，使分销网络遍布国内各级城市和乡镇。覆盖全球的销售网络是公司的核心竞争力之一。

2004 年，公司相继并购汤姆逊（Thomson）彩电业务和阿尔卡特（Alcatel）移动电话业务，自此快速建立起覆盖全球的业务架构。目前，公司已在美国硅谷、法国巴黎、意大利米兰、中国深圳和上海等多地建立了研发中心和近 20 个制造基地和代加工厂，并在全球 45 个国家和地区设有销售组织，销售 TCL、Thomson 品牌彩电和 TCL、Alcatel 品牌移动电话以及其他产品。TCL 的 7 万多名员工为全球超过 1 亿用户提供智能产品和服务，全球化架构已经初步形成。

2、品质和品牌支撑力

公司产品质量和设计理念处于国内领先地位，并一直注重品牌建设，2007 年 6 月发布了“创意感动生活”的品牌战略，2013 年 3 月发布“年轻化、时尚化、国际化”的品牌升级战略，致力于成为受人尊敬和最具有创新能力的全球领先企业。公司拥有多

品牌优势，电视市场上，在国内拥有 TCL、乐华等品牌，在国际上拥有 TCL、Thomson 品牌；移动电话市场上拥有 TCL、Alcatel 品牌。

通过多年努力，TCL 已经成为少数国际知名的“中国制造”品牌之一，得到国内外市场高度认可。在 2015 年“世界品牌大会暨中国 500 最具价值品牌”评选中，TCL 集团位居第 59 位，位居国内家电行业第三名。

3、行业地位和规模优势

公司强大的规模优势有利于降低产品成本，提升产品竞争力。在消费类电子领域，公司在国内外市场处于行业领先地位，TCL 多媒体电子 2015 年共销售 LCD 电视 1,734 万台，LCD 电视机全球市场占有率为 5.56%，根据 IHS Technology 最新数据及公司数据，位列全球第三位；根据中怡康报告显示，国内市场占有率达 14.0%，位列国内第三位；2015 年手机累计出货量达到 8,355 万台，位列全球第 5 位。

截至 2016 年 9 月底，公司通过 TV+智能网络电视平台运营的激活用户达 1,574.5 万，日均活跃用户达 673.5 万；通过欢网运营的智能网络电视平台累计激活用户达 2,584.3 万，日均活跃用户数 961.2 万；通过与战略合作伙伴联合运营，智能电视广告业务取得显著进展；游戏应用用户规模已达 850.1 万；全球播已成为中国最大的家庭同步电影院线，累计激活用户数突破 1,400 万。移动互联网应用与服务业务通过工具型、内容型和系统支持型产品的持续迭代优化，逐步建立 APP 生态矩阵，并对用户数据进行深度挖掘、建模及可视化分析，提高用户使用时长和粘性，为全球用户提供极致的本地化体验。报告期末，移动互联网应用平台累计激活用户数达 4,101.7 万，月活跃用户 1,366.8 万，应用累计下载量 4.28 亿次。

4、强大的研发设计与创新能力

公司近年荣获美国国际数据集团（IDG）“2012 年全球竞争力品牌·中国 TOP10”、CES “全球消费电子 50 强”和“中国消费电子领先品牌 10 强”等奖项，为不断提升产品竞争力和体验力，加强自主创新及研发能力，公司在研发方面加大投入。截至 2017 年 3 月 31 日，本公司在世界范围内拥有 23 个研发机构，拥有大批行业内技术专家，其中包括台湾、韩国、日本等其他国家或地区的技术人员，基本覆盖了研发、品质、基建、供应链等制造全部环节。

5、消费电子产业垂直一体化布局

为适应国际化运营和产业垂直一体化发展的新形势，公司于 2009 年开始投资建设华星光电液晶显示器项目，经过数年的发展，公司的液晶面板产业链垂直一体化整合能力已形成，自主创新能力不断提升，国际化成果初步显现。

2014 年以来，公司顺应互联网发展趋势，在业内率先提出了“双+”转型战略与“国际化战略”双轮驱动，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，并将集团产业及业务架构调整为“7+3+1”，包括产品业务、服务业务以及创投及投资业务群。业务转型已经取得阶段性进展。

公司是全球少数同时拥有多媒体电子、移动通讯及液晶面板业务的企业，通过资源整合，充分发挥 TCL 多媒体电子、TCL 通讯科技、华星光电在产品、研发和管理等多方面的协同效应，积极寻求在智能化产品、云计算和网络化技术应用、操作系统及应用软件、新型显示技术等方面获得实质性的突破，不断加强技术创新的力度和厚度，以提升公司以及 TCL 品牌在国际消费电子产业的整体竞争竞争优势。

第四节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析反映了发行人截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日的财务状况和发行人 2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-3 月的经营成果及现金流量。

非经特别说明，本节中引用的 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-3 月财务数据均引自发行人经审计的 2014 年度、2015 年度、2016 年度财务报告和未经审计的 2017 年 1-3 月报表。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）已审计发行人 2014 年度、2015 年度及 2016 年度财务报表及附注，并出具了无保留意见的审计报告（分别为：大华审字[2015]000168 号、大华审字[2016]000688 号和大华审字[2017]000168 号）。

一、最近三年及一期合并及母公司财务报表

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2014. 12. 31	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 3. 31
流动资产：				
货币资金	1, 579, 099. 10	1, 534, 041. 50	2, 639, 491. 30	2, 660, 853. 38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	216, 896. 30	16, 078. 90	185, 598. 60	226, 611. 83
应收票据	473, 677. 10	395, 743. 60	577, 198. 80	588, 559. 83
应收账款	1, 330, 881. 40	1, 330, 777. 80	1, 385, 994. 20	1, 208, 702. 81
预付款项	56, 922. 00	65, 662. 60	88, 695. 90	89, 595. 32
应收利息	17, 751. 20	4, 935. 40	8, 009. 10	13, 096. 35
其他应收款	375, 764. 90	426, 274. 10	384, 394. 20	404, 624. 81
应收股利	82. 80	419. 00	6, 186. 40	3, 737. 56

项目	2014. 12. 31	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 3. 31
存货	942, 314. 50	902, 855. 60	1, 282, 503. 80	1, 401, 476. 48
其他流动资产	525, 602. 80	675, 442. 10	1, 025, 477. 20	1, 268, 323. 32
应收账款保理	29, 037. 70	22, 718. 30	8, 682. 40	-
流动资产合计	5, 548, 029. 80	5, 374, 948. 90	7, 592, 231. 90	7, 865, 581. 69
非流动资产：				
发放贷款及垫款	-	-	4, 705. 00	31, 192. 20
可供出售金融资产	256, 383. 70	319, 809. 30	325, 331. 70	312, 471. 48
长期股权投资	321, 499. 00	795, 531. 10	1, 153, 900. 70	1, 221, 040. 02
投资性房地产	34, 228. 50	66, 627. 40	57, 504. 20	60, 147. 39
固定资产	2, 025, 118. 10	2, 604, 214. 40	3, 772, 050. 80	3, 670, 939. 53
在建工程	391, 383. 80	1, 150, 381. 10	864, 750. 10	892, 563. 36
无形资产	224, 343. 40	298, 417. 20	475, 544. 60	491, 231. 52
开发支出	104, 837. 20	117, 723. 50	115, 789. 20	110, 833. 77
商誉	66, 330. 70	68, 644. 50	63, 816. 80	63, 816. 80
长期待摊费用	28, 761. 40	42, 369. 90	42, 732. 40	44, 100. 25
递延所得税资产	57, 969. 80	70, 963. 60	73, 338. 40	73, 267. 73
其他非流动资产	228, 803. 20	265, 851. 20	171, 982. 80	184, 470. 84
非流动资产合计	3, 739, 658. 80	5, 800, 533. 20	7, 121, 446. 70	7, 156, 074. 89
资产总计	9, 287, 688. 60	11, 175, 482. 10	14, 713, 678. 60	15, 021, 656. 58
流动负债：				
短期借款	1, 142, 095. 00	1, 120, 772. 80	1, 018, 416. 50	1, 288, 500. 28
保理借款	29, 037. 70	22, 718. 30	8, 682. 40	4, 633. 73
向中央银行借款	24, 521. 70	15, 881. 50	1, 331. 30	3, 949. 21
吸收存款及同业存放	15, 504. 60	7, 926. 10	22, 065. 30	37, 927. 50
以公允价值计量且其变动计入当前损益的金融负债	39, 798. 80	67, 518. 80	83, 106. 90	48, 761. 58
应付票据	413, 361. 50	377, 397. 00	186, 770. 20	236, 137. 78
应付账款	1, 177, 510. 70	1, 362, 259. 70	1, 957, 186. 40	1, 825, 186. 22
预收款项	107, 311. 70	98, 336. 30	163, 273. 80	154, 985. 88

项目	2014. 12. 31	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 3. 31
应付职工薪酬	180,702.20	190,585.40	204,489.60	182,120.39
应交税费	114,833.40	98,097.60	92,759.20	92,707.99
应付利息	18,261.20	18,509.90	35,146.50	37,617.69
应付股利	14,166.90	13,135.70	13,529.70	7,716.65
其他应付款	987,030.00	1,368,289.80	1,700,991.00	1,754,235.47
应付短期融资券	20,000.00	-	300,000.00	-
一年内到期的非流动负债	400,368.20	390,990.30	560,703.20	601,002.80
其他流动负债	113,124.30	244,851.50	380,858.10	671,136.36
流动负债合计	4,797,627.90	5,397,270.70	6,729,310.10	6,946,619.52
非流动负债：				
长期借款	909,765.50	1,194,927.30	2,064,763.70	2,056,286.91
应付债券	311,535.50	248,337.50	749,372.00	699,585.93
长期应付款	903.60	1,053.00	5,574.00	5,498.85
长期应付职工薪酬	3,016.90	2,840.90	2,676.30	2,646.02
递延所得税负债	17,085.40	14,481.30	22,978.10	22,952.41
递延收益-非流动负债	561,081.40	549,937.60	555,110.80	581,131.84
其他非流动负债	622.90	3,689.70	9,215.50	8,958.82
非流动负债合计	1,804,011.20	2,015,267.30	3,409,690.40	3,377,060.79
负债合计	6,601,639.10	7,412,538.00	10,139,000.50	10,323,680.31
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	945,241.30	1,222,836.00	1,221,368.20	1,221,368.17
资本公积金	255,246.60	507,542.40	353,132.30	356,859.39
减：库存股	-	6,999.10	-	-
其他综合收益	2,023.50	-78,370.60	-136,516.30	-96,476.09
盈余公积金	88,365.90	96,605.30	107,876.10	107,876.13
一般风险准备	36.10	36.10	36.10	36.08
未分配利润	528,521.50	679,360.40	730,592.70	775,374.86
归属于母公司所有者权益合计	1,819,434.90	2,421,010.50	2,276,489.10	2,365,038.54

项目	2014. 12. 31	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 3. 31
少数股东权益	866, 614. 60	1, 341, 933. 60	2, 298, 189. 00	2, 332, 937. 73
所有者权益合计	2, 686, 049. 50	3, 762, 944. 10	4, 574, 678. 10	4, 697, 976. 27
负债和所有者权益总计	9, 287, 688. 60	11, 175, 482. 10	14, 713, 678. 60	15, 021, 656. 58

2、最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
营业总收入	10, 129, 662. 00	10, 487, 763. 10	10, 661, 785. 80	2, 542, 418. 00
营业收入	10, 102, 867. 50	10, 457, 948. 20	10, 647, 350. 00	2, 537, 005. 90
利息收入	26, 794. 50	29, 814. 90	14, 435. 80	5, 412. 10
营业总成本	10, 004, 201. 40	10, 506, 137. 60	10, 884, 182. 10	2, 561, 813. 49
营业成本	8, 328, 109. 80	8, 728, 283. 90	8, 847, 011. 30	2, 074, 865. 32
利息支出	4, 737. 50	4, 697. 20	7, 199. 10	1, 366. 56
营业税金及附加	51, 846. 40	46, 879. 20	50, 592. 90	13, 363. 02
销售费用	881, 489. 00	903, 229. 70	962, 812. 30	217, 517. 33
管理费用	608, 889. 70	679, 299. 30	849, 234. 10	214, 632. 62
财务费用	95, 060. 60	96, 706. 40	81, 630. 50	35, 959. 42
资产减值损失	34, 068. 40	47, 041. 90	85, 701. 90	4, 109. 21
公允价值变动净收益	8, 589. 60	-19, 280. 20	-1, 226. 80	9, 681. 41
投资净收益	77, 349. 50	170, 988. 20	234, 560. 10	32, 887. 93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4, 833. 90	63, 697. 70	91, 630. 90	15, 077. 70
汇兑净收益	-74. 80	736. 50	1, 916. 60	-223. 18
营业利润	211, 324. 90	134, 070. 00	12, 853. 60	22, 950. 67
加：营业外收入	299, 485. 60	262, 927. 30	284, 844. 10	71, 309. 14
减：营业外支出	4, 908. 40	10, 126. 90	18, 000. 80	1, 632. 43
其中：非流动资产处置净损失	1, 676. 70	3, 331. 80	827. 20	652. 17
利润总额	505, 902. 10	386, 870. 40	279, 696. 90	92, 627. 38

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
减：所得税	82,629.40	63,869.50	65,942.90	25,389.03
净利润	423,272.70	323,000.90	213,754.00	67,238.35
减：少数股东损益	104,952.10	66,300.80	53,541.40	22,456.36
归属于母公司所有者的净利润	318,320.60	256,700.10	160,212.60	44,781.99
加：其他综合收益	-65,824.90	-101,488.00	-44,454.60	42,481.58
综合收益总额	357,447.80	221,512.90	169,299.40	109,719.94
减：归属于少数股东的综合收益总额	92,498.20	45,206.90	67,232.50	24,897.71
归属于母公司普通股股东综合收益总额	264,949.60	176,306.00	102,066.90	84,822.23

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	10,738,893.90	11,260,629.20	11,346,005.10	2,898,803.39
收到的税费返还	325,300.30	385,767.80	530,130.50	95,365.44
收到其他与经营活动有关的现金	131,487.70	249,405.60	236,338.00	160,924.87
经营活动现金流入(金融类)	24,565.40	13,698.40	14,111.70	23,892.25
经营活动现金流入差额(特殊报表科目)				
经营活动现金流入小计	11,220,247.30	11,909,501.00	12,126,585.30	3,178,985.95
购买商品、接受劳务支付的现金	8,614,684.80	9,038,969.50	9,111,911.50	2,326,042.82
支付给职工以及为职工支付的现金	673,961.60	770,611.00	881,041.80	188,680.41
支付的各项税费	383,948.10	401,319.60	306,977.60	110,174.67
支付其他与经营活动有关的现金	841,480.40	998,978.00	1,071,071.10	282,708.81
经营活动现金流出(金融	164,948.30	-39,784.60	-47,216.90	37,254.03

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
类)				
经营活动现金流出小计	10,679,023.20	11,170,093.50	11,323,785.10	2,944,860.74
经营活动产生的现金流量净额	541,224.10	739,407.50	802,800.20	234,125.21
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	765,132.60	1,481,272.80	1,772,207.80	372,484.46
取得投资收益收到的现金	37,357.80	67,389.60	58,362.80	16,953.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,696.20	2,630.10	2,509.30	1,918.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,475.90	40,376.60	43,967.40	219.50
收到其他与投资活动有关的现金	1,380.50	7,853.80		
投资活动现金流入小计	831,043.00	1,599,522.90	1,877,047.30	391,576.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	769,348.30	1,657,795.60	1,454,230.40	225,760.17
投资支付的现金	1,126,123.30	1,886,793.60	2,281,665.70	645,705.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,552.70	3,932.10	728.00	6,364.50
支付其他与投资活动有关的现金				
不合并子公司所减少的现金	13,294.10	770.10		
投资活动现金流出小计	1,917,318.40	3,549,291.40	3,736,624.10	877,829.67
投资活动产生的现金流量净额	-1,086,275.40	-1,949,768.50	-1,859,576.80	-486,253.25
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	506,523.90	1,053,586.50	1,121,870.90	4,692.06
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	305,292.30	483,995.90	1,121,707.30	4,692.06
取得借款收到的现金	2,722,638.00	4,267,507.80	4,510,646.00	1,010,937.25
收到其他与筹资活动有关的现金	13,000.00	91,341.80	151,362.40	15,827.00
发行债券收到的现金	20,000.00	394,787.90	1,609,825.50	0.00
筹资活动现金流入小计	3,262,161.90	5,807,224.00	7,393,704.80	1,031,456.31

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
偿还债务支付的现金	2,403,934.70	4,032,496.90	4,609,174.70	729,418.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	201,796.20	319,017.40	255,567.30	50,163.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	36,627.40	46,996.20	130,474.50	3,148.12
支付其他与筹资活动有关的现金	1,482.80	79,022.00	335,523.40	9,591.75
筹资活动现金流出小计	2,607,213.70	4,430,536.30	5,200,265.40	789,173.33
筹资活动产生的现金流量净额	654,948.20	1,376,687.70	2,193,439.40	242,282.98
汇率变动对现金的影响	4,678.30	55,585.70	-35,717.90	-5,796.18
现金及现金等价物净增加额	114,575.20	221,912.40	1,100,944.90	-15,641.24
期初现金及现金等价物余额	944,133.10	1,058,708.30	1,280,620.70	2,381,565.63
期末现金及现金等价物余额	1,058,708.30	1,280,620.70	2,381,565.60	2,365,924.39

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2014. 12. 31	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 3. 31
流动资产：				
货币资金	354,384.00	330,233.80	492,124.60	483,775.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	91,472.80	1,660.00	155,201.10	181,126.79
应收票据	6,039.90	7,007.80	3,188.70	3,891.03
应收账款	85,643.90	104,078.30	56,707.10	57,159.17
预付款项	242.10	2,934.10	390.90	407.28
应收利息	12,872.20	4,046.80	7,045.90	5,851.02
其他应收款	195,655.70	315,177.70	691,754.00	823,107.84
应收股利	160,653.80	82,260.30	89,651.90	86,299.37
存货	139.90	6,653.60	94.20	92.31

项目	2014. 12. 31	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 3. 31
其他流动资产	193, 093. 10	334, 333. 60	430, 221. 20	562, 090. 45
流动资产合计	1, 100, 197. 40	1, 188, 386. 00	1, 926, 379. 60	2, 203, 800. 92
非流动资产:				
可供出售金融资产	114, 099. 80	114, 469. 40	121, 575. 10	120, 381. 30
长期股权投资	2, 086, 533. 50	2, 531, 502. 60	2, 641, 223. 30	2, 693, 179. 32
投资性房地产	6, 159. 00	7, 685. 90	6, 846. 00	6, 719. 47
固定资产	16, 151. 60	12, 667. 30	11, 338. 50	11, 095. 94
在建工程	-	-	1, 862. 60	1, 953. 37
无形资产	7, 727. 00	7, 865. 60	22, 989. 00	22, 831. 76
长期待摊费用	104. 20	957. 10	112. 50	866. 64
其他非流动资产	62, 986. 30	81, 493. 20	50, 000. 00	50, 000. 00
非流动资产合计	2, 293, 761. 40	2, 756, 641. 10	2, 855, 947. 00	2, 907, 027. 80
资产总计	3, 393, 958. 80	3, 945, 027. 10	4, 782, 326. 60	5, 110, 828. 72
流动负债:				
短期借款	96, 239. 30	86, 519. 60	532, 179. 50	664, 374. 95
应付票据	1, 691. 60	2, 584. 80	-	-
应付账款	73, 116. 50	102, 136. 70	58, 887. 50	56, 626. 93
预收款项	234. 50	311. 10	835. 70	334. 45
应付职工薪酬	2, 709. 70	2, 993. 00	2, 682. 30	790. 88
应交税费	4, 768. 00	7, 979. 50	5, 085. 00	5, 107. 92
应付利息	10, 040. 60	15, 190. 90	31, 108. 80	22, 131. 50
应付股利	108. 20	108. 20	108. 20	108. 21
其他应付款	1, 098, 174. 20	950, 716. 30	457, 744. 50	622, 044. 19
一年内到期的非流动负债	209, 737. 50	123, 455. 40	149, 700. 00	199, 637. 50
应付短期债券	20, 000. 00	-	300, 000. 00	300, 000. 00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1, 516, 820. 10	1, 291, 995. 50	1, 538, 331. 50	1, 871, 156. 54
非流动负债:				

项目	2014. 12. 31	2015. 12. 31	2016. 12. 31	2017. 3. 31
长期借款	199,916.50	486,357.30	566,048.00	611,143.60
应付债券	311,535.50	248,337.50	749,372.00	699,585.93
长期应付款	553.60	432.70	311.80	311.82
长期应付职工薪酬	3,016.90	2,840.90	2,676.30	2,646.02
递延收益-非流动负债	8,964.10	6,401.70	5,789.40	5,789.43
非流动负债合计	523,986.60	744,370.10	1,324,197.50	1,319,476.79
负债合计	2,040,806.70	2,036,365.60	2,862,529.00	3,190,633.33
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	945,241.30	1,222,836.00	1,221,368.20	1,221,368.17
资本公积金	184,834.80	480,346.90	472,495.50	472,495.48
减: 库存股	-	6,999.10		
其他综合收益	-	4,629.40	3,087.10	2,564.34
盈余公积金	68,159.50	76,398.90	87,669.70	87,669.68
未分配利润	154,916.50	131,449.40	135,177.10	136,097.71
所有者权益合计	1,353,152.10	1,908,661.50	1,919,797.60	1,920,195.39
负债和所有者权益总计	3,393,958.80	3,945,027.10	4,782,326.60	5,110,828.72

2、最近三年及一期母公司利润表

单位: 万元

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
营业总收入	335,007.50	350,844.00	172,899.30	32,313.26
营业收入	335,007.50	350,844.00	172,899.30	32,313.26
营业总成本	379,658.80	432,326.40	267,464.90	48,010.43
营业成本	309,771.40	327,948.60	149,572.80	27,070.18
营业税金及附加	86.20	525.00	119.50	41.25
销售费用	2,511.70	2,812.80	2,860.50	478.19
管理费用	26,967.20	25,794.40	34,996.70	7,754.41
财务费用	40,317.80	75,245.60	79,915.40	12,666.40

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
资产减值损失	4.50	-	-	-
公允价值变动净收益	-28.50	1,588.60	13,541.20	-4,074.35
投资净收益	174,355.90	159,837.40	191,164.10	20,638.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-306.50	37,198.30	46,789.40	13,402.21
营业利润	129,676.10	79,943.60	110,139.70	867.28
加：营业外收入	1,113.10	4,745.50	12,412.90	99.43
减：营业外支出	1,004.10	2,295.20	9,844.60	46.30
其中：非流动资产处置净损失	-	15.70	1.70	23.90
利润总额	129,785.10	82,393.90	112,708.00	920.41
减：所得税	-	-	-	-
净利润	129,785.10	82,393.90	112,708.00	920.41
归属于母公司所有者的净利润	129,785.10	82,393.90	112,708.00	920.41
加：其他综合收益	-	4,629.40	-1,542.30	-522.72
综合收益总额	129,785.10	87,023.30	111,165.70	397.69
归属于母公司普通股股东综合收益总额	129,785.10	87,023.30	111,165.70	397.69

3、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	347,793.20	401,912.60	204,609.00	37,108.88
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	280,636.50	502,851.90	180,231.80	235,437.70
经营活动现金流入小计	628,429.70	904,764.50	384,840.80	272,546.58
购买商品、接受劳务支付的现金	312,429.70	381,573.80	194,629.00	38,270.16
支付给职工以及为职工支付的现金	8,546.10	10,680.00	14,730.30	4,657.55

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
支付的各项税费	1,004.70	1,917.10	1,511.60	232.24
支付其他与经营活动有关的现金	130,548.90	217,396.30	860,359.20	197,761.28
经营活动现金流出小计	452,529.40	611,567.20	1,071,230.10	240,921.23
经营活动产生的现金流量净额	175,900.30	293,197.30	-686,389.30	31,625.35
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	540,887.10	1,088,680.50	1,264,659.80	228,327.00
取得投资收益收到的现金	136,037.20	204,647.70	117,667.40	10,983.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.80	3.60	5.20	170.36
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	676,928.10	1,293,331.80	1,382,332.40	239,480.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,540.70	1,975.30	19,259.50	440.84
投资支付的现金	748,235.10	2,123,057.20	1,559,048.10	438,385.81
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	750,775.80	2,125,032.50	1,578,307.60	438,826.64
投资活动产生的现金流量净额	-73,847.70	-831,700.70	-195,975.20	-199,345.75
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	201,231.60	569,590.60	163.60	-
取得借款收到的现金	468,320.80	871,424.60	875,813.40	235,095.60
收到其他与筹资活动有关的现金	13,000.00	-		
发行债券收到的现金	20,000.00	270,000.00	1,400,000.00	-
筹资活动现金流入小计	702,552.40	1,711,015.20	2,275,977.00	235,095.60

项目	2014 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年 1-3 月
偿还债务支付的现金	518,889.90	1,025,009.80	1,035,122.30	57,748.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	100,852.30	164,120.00	200,500.60	18,024.51
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,999.30	-	-
筹资活动现金流出小计	619,742.20	1,196,129.10	1,235,622.90	75,772.51
筹资活动产生的现金流量净额	82,810.20	514,886.10	1,040,354.10	159,323.09
汇率变动对现金的影响	-1,753.50	-532.90	2,901.20	48.35
现金及现金等价物净增加额	183,109.30	-24,150.20	160,890.80	-8,348.95
期初现金及现金等价物余额	170,754.70	353,864.00	329,713.80	490,604.61
期末现金及现金等价物余额	353,864.00	329,713.80	490,604.60	482,255.66

二、合并报表范围的变化情况

（一）2014 年合并财务报表范围变动情况

2014 年公司新纳入合并范围的子公司 33 家，不再纳入合并范围的子公司 25 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变动情况	方式
1	NOVEL STATE LIMITED	新纳入	新设立
2	TCT MOBILE EUROPE HOLDINGS LIMITED	新纳入	新设立
3	陕西替替电子科技有限公司	新纳入	新设立
4	广州华睿光电材料有限公司	新纳入	新设立
5	台湾梯西爱尔电器股份有限公司	新纳入	新设立
6	TCL 智显电子有限公司	新纳入	新设立
7	TCL 显示科技（BVI）有限公司	新纳入	新设立
8	深圳市前海汇银通支付科技有限公司	新纳入	新设立
9	TCL 文化传媒（深圳）有限公司	新纳入	新设立
10	TCL Mobile HK Limited	新纳入	新设立

序号	公司名称	变动情况	方式
11	TCL Communication Japan Inc.	新纳入	新设立
12	US Moka Limited	新纳入	新设立
13	TCL Moka Manufacturing, S. A. deC. V.	新纳入	新购入
14	TCL Moka, S. deR. L. deC. V.	新纳入	新设立
15	全球播科技（北京）有限公司	新纳入	新设立
16	武汉华星光电技术有限公司	新纳入	新设立
17	东芝视频产品（中国）有限公司	新纳入	新购入
18	深圳市七威科技开发有限公司	新纳入	新设立
19	TCT MOBILE CANADA LIMITED	新纳入	新设立
20	TCL 智能科技（合肥）有限公司	新纳入	新设立
21	TCT MOBILE MALAYSIA SDN. BHD	新纳入	新设立
22	TCL 家用电器（北美）有限公司	新纳入	新设立
23	SUPER B STRENGTH GLOBAL LIMITED	新纳入	新设立
24	TCL Communication Limited	新纳入	新设立
25	冠荣企业有限公司	新纳入	新设立
26	盛华企业有限公司	新纳入	新购入
27	北京唯迈医疗设备有限公司	新纳入	新设立
28	TCL 工业研究院（香港）有限公司	新纳入	新设立
29	TCL Communication (Korea) Company Limited	新纳入	新设立
30	永富投资有限公司	新纳入	新设立
31	广东聚华印刷显示技术有限公司	新纳入	新设立
32	DL-TCL Holdings (HK) Limited	新纳入	取得控制权
33	TCL 德龙家用电器（中山）有限公司	新纳入	取得控制权
34	Tongli OEM Sales Ltd.	不再纳入	注销
35	惠州 TCL 房地产开发有限公司	不再纳入	股权转让
36	广东（惠州）TCL 工业文化创业园发展有限公司	不再纳入	股权转让
37	惠州市鸿迈园林绿化有限公司	不再纳入	股权转让
38	惠州市 TCL 鸿融置业有限公司	不再纳入	股权转让

序号	公司名称	变动情况	方式
39	武汉 TCL 房地产有限公司	不再纳入	股权转让
40	武汉 TCL 置地投资有限公司	不再纳入	股权转让
41	武汉 TCL 康城房地产有限公司	不再纳入	股权转让
42	China Foshan Holding I Ltd.	不再纳入	股权转让
43	China Foshan Holding II Ltd.	不再纳入	股权转让
44	China Foshan HK Holding Ltd.	不再纳入	股权转让
45	TCL 家庭电器（南海）有限公司	不再纳入	股权转让
46	TCL 智能家电工业设计（南海）有限公司	不再纳入	股权转让
47	TCL 国际电子（惠州）有限公司	不再纳入	注销
48	深圳 TCL 资源投资中心（有限合伙）	不再纳入	注销
49	惠州市冠邦置业投资有限公司	不再纳入	注销
50	内蒙古 TCL 王牌电器有限公司	不再纳入	注销
51	TCL 王牌电器（呼和浩特）有限公司	不再纳入	注销
52	惠州 TCL 资源投资有限公司	不再纳入	股权转让
53	新疆 TCL 煤业有限公司	不再纳入	股权转让
54	深圳 TCL 资源投资有限公司	不再纳入	股权转让
55	深圳市 TCL 鸿泰置业有限公司	不再纳入	注销
56	惠州市开轩文化有限公司	不再纳入	股权转让
57	广州 TCL 数码存储科技有限公司	不再纳入	股权转让
58	TCL Govideo	不再纳入	注销

（二）2015 年合并财务报表范围变动情况

2015 年公司新纳入合并范围的子公司 64 家，不再纳入合并范围的子公司 7 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变动情况	方式
1	惠州 TCL 云创科技有限公司	新纳入	新设立
2	深圳市 TCL 云创科技有限公司	新纳入	新设立
3	TCL 家用电器（中山）有限公司	新纳入	新设立
4	亚太石油有限公司（注 1）	新纳入	获得控制权

序号	公司名称	变动情况	方式
5	亚太石油(香港)有限公司	新纳入	获得控制权
6	保光投资有限公司	新纳入	获得控制权
7	亚太辰昊(北京)石油技术有限公司	新纳入	获得控制权
8	PETRO AP S. A.	新纳入	获得控制权
9	ALIANZA PETROLERA ARGENTINA S. A.	新纳入	获得控制权
10	PT EKSINDO TELAGA SAID DARAT	新纳入	获得控制权
11	卓志投资有限公司	新纳入	新设立
12	TCL 医疗控股有限公司	新纳入	新设立
13	TCL 医疗核磁技术(无锡)有限公司	新纳入	新设立
14	TCL 医疗超声技术(无锡)有限公司	新纳入	新设立
15	兴运企业有限公司	新纳入	新设立
16	TCL Smart Home Technologies Co., Limited	新纳入	新设立
17	全影科技(北京)有限公司	新纳入	新设立
18	深圳 TCL 智能家庭科技有限公司	新纳入	新设立
19	深圳前海茂佳软件科技有限公司	新纳入	新设立
20	富道有限公司	新纳入	新设立
21	TCL 显示科技控股有限公司	新纳入	新设立
22	TaiXing Investment Limited	新纳入	购买
23	TaiJia Investment Limited	新纳入	购买
24	中山海倍瑞智能软件科技有限公司	新纳入	新设立
25	惠州市泰创投资发展有限公司	新纳入	新设立
26	Sky-Tech Holding Limited	新纳入	新设立
27	Star-tech Holding (HongKong) limited	新纳入	新设立
28	广州科天智慧云信息科技有限公司	新纳入	新设立
29	广州视畅信息科技有限公司	新纳入	新设立
30	GOLIVE MOVIES LTD.	新纳入	购买
31	城彩环球有限公司	新纳入	新设立
32	Solar International Limited	新纳入	新设立

序号	公司名称	变动情况	方式
33	德清控股有限公司	新纳入	新设立
34	深圳市前海汇银通技术服务有限公司	新纳入	新设立
35	TCL 商业保理(深圳)有限公司	新纳入	新设立
36	雄华投资有限公司	新纳入	新设立
37	深圳市宝安 TCL 云科技园有限公司	新纳入	新设立
38	深圳益生康云科技发展有限公司	新纳入	新设立
39	深圳市益生康云科技有限公司	新纳入	新设立
40	广州喜天科技信息公司	新纳入	新设立
41	广州云升天纪科技有限公司	新纳入	新设立
42	酷电网络科技(深圳)有限公司	新纳入	新设立
43	乐佳仓储(郑州)有限公司	新纳入	新设立
44	深圳市魔术投资咨询有限公司	新纳入	新设立
45	其盛有限公司	新纳入	新设立
46	深圳市易装易修智能科技有限公司	新纳入	新设立
47	深圳么么哒互联通信有限公司	新纳入	新设立
48	捷鑫环球有限公司	新纳入	购买
49	东晖投资有限公司	新纳入	购买
50	环球机遇有限公司	新纳入	购买
51	TOPAID INVESTMENTS LIMITED	新纳入	购买
52	台湾达比斯移动通讯有限公司	新纳入	购买
53	EXCELLENT SUCCESS MOBILE, INC.	新纳入	购买
54	泽富投资有限公司	新纳入	购买
55	广州市捷天软件有限公司	新纳入	新设立
56	捷开(北京)科技有限公司	新纳入	新设立
57	德清乐创数码有限公司	新纳入	新设立
58	TCL 金融控股集团(深圳)有限公司	新纳入	新设立
59	普笙集团股份有限公司	新纳入	购买
60	东莞普笙电子科技有限公司	新纳入	购买

序号	公司名称	变动情况	方式
61	TCL Capital (HongKong) Limited	新纳入	新设立
62	TCT MOBILE (SINGAPORE) PTE. LTD	新纳入	购买
63	TCL Communication Inc.	新纳入	新设立
64	深圳百思资产管理有限公司	新纳入	新设立
65	惠州高盛达科技有限公司	不再纳入	转让
66	惠州市安达模具塑胶有限公司	不再纳入	注销
67	TCL Electronics (Singapore) Pte. Inc.	不再纳入	注销
68	无锡 TCL 创动投资有限公司	不再纳入	注销
69	广东瑞捷光电股份有限公司	不再纳入	转让
70	雄华投资有限公司	不再纳入	转让
71	卓志投资有限公司	不再纳入	转让

(三) 2016 年合并财务报表范围变动情况

2016 年公司新纳入合并范围的子公司 38 家，不再纳入合并范围的子公司 18 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变动情况	方式
1	红品科技(香港)有限公司	新纳入	新设立
2	晶品科技(香港)有限公司	新纳入	新设立
3	红品科技东京株式会社	新纳入	新设立
4	惠州创捷通讯科技有限公司	新纳入	新设立
5	惠州市升华科技有限公司	新纳入	新设立
6	TCL Japan Electronics	新纳入	新设立
7	北京智趣家科技有限公司	新纳入	新设立
8	TCL 互联网金融服务(深圳)有限公司	新纳入	新设立
9	深圳十分到家服务科技有限公司	新纳入	新设立
10	深圳市宝安 TCL 海创谷科技园发展有限公司	新纳入	新设立
11	Tonly Digital	新纳入	新设立
12	深圳豪客互联网有限公司	新纳入	新设立

序号	公司名称	变动情况	方式
13	闪客科技有限公司	新纳入	新设立
14	闪客科技控股有限公司	新纳入	新设立
15	深圳市华星光电半导体显示技术有限公司	新纳入	新设立
16	TCL France S.A.S.	新纳入	新设立
17	武汉华显光电技术有限公司	新纳入	新设立
18	印度尼西亚永旺电子有限公司	新纳入	新设立
19	广州 TCL 互联网小额贷款有限公司	新纳入	新设立
20	北京汇志凌云数据技术有限责任公司	新纳入	新设立
21	深圳市华胜软件技术有限公司	新纳入	新设立
22	豪客互联网有限公司	新纳入	新设立
23	深圳 TCL 航翔供应链服务有限公司	新纳入	新设立
24	青岛蓝色基点电子商务有限公司	新纳入	增资控股
25	惠州市华星光电技术有限公司	新纳入	新设立
26	武汉华星光电半导体显示技术有限公司	新纳入	新设立
27	TCL 智慧工业(惠州)有限公司	新纳入	新设立
28	翠海环球有限公司	新纳入	新设立
29	TCL 国际营销(香港)有限公司	新纳入	新设立
30	TCL 国际营销(深圳)有限公司	新纳入	新设立
31	深圳全汇丰科技有限公司	新纳入	新设立
32	广州 TCL 智能家居科技有限公司	新纳入	新设立
33	TCL 国际营销有限公司	新纳入	新设立
34	中山市幸福树网络科技有限公司	新纳入	新设立
35	广州智诺资产管理有限公司	新纳入	新设立
36	豪客数字娱乐科技(深圳)有限公司	新纳入	新设立
37	TCL Europe SAS	新纳入	新设立
38	TCT Mobile Distribution Limited Liability Company	新纳入	新设立
39	惠州市福盛发展投资有限公司	不再纳入	注销
40	惠州市广雄发展投资有限公司	不再纳入	注销

序号	公司名称	变动情况	方式
41	惠州市升华科技有限公司	不再纳入	转让
42	TCL Eletronicosdo Brasil Ltda	不再纳入	注销
43	TTE (Mexico) Holdings Limited	不再纳入	注销
44	Braviar Holding sLimited	不再纳入	注销
45	惠州市赛洛特贸易有限责任公司	不再纳入	注销
46	湖南尚派正品科技有限公司	不再纳入	注销
47	北京唯迈医疗设备有限公司	不再纳入	其他股东增资导致丧失控制权
48	万创国际集团有限公司	不再纳入	转让
49	富道有限公司	不再纳入	转让
50	TCL 数字技术(惠州)有限公司	不再纳入	注销
51	惠州市 TCL 信息技术有限公司	不再纳入	注销
52	惠州新大都合成材料科技有限公司	不再纳入	转让
53	惠州 TCL 东讯通讯工业有限公司	不再纳入	注销
54	惠州市安达模具塑胶有限公司	不再纳入	注销
55	速必达希杰物流有限公司	不再纳入	转让
56	恒晖集团有限公司	不再纳入	转让

(四) 2017 年 1-3 月合并财务报表范围变动情况

2017 年 1-3 月公司新纳入合并范围的子公司 4 家，不再纳入合并范围的子公司 1 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变动情况	方式
1	北京豪客云信息科技有限公司	新增子公司	新设立
2	惠州普力电声科技有限公司	新增子公司	新设立
3	TCL 融资租赁(珠海)有限公司	新增子公司	新设立
4	惠州市仲恺 TCL 智融科技小额贷款股份有限公司	由联营公司变为控股子公司	购买其他股东股份
5	四川尚派正品科技有限公司	减少/不合并子公司	注销

三、发行人最近三年及一期的财务指标及非经常性损益明细

(一) 主要财务指标

项目	2017 年 1-3 月 /2017 年 3 月末	2016 年度 /2016 年末	2015 年度 /2015 年末	2014 年度 /2014 年末
总资产（亿元）	1,502.17	1,471.37	1,117.55	928.77
总负债（亿元）	1,032.37	1,013.90	741.25	660.16
全部债务	493.49	496.31	339.44	324.60
所有者权益（亿元）	469.80	457.47	376.29	268.61
营业总收入（亿元）	254.24	1,066.18	1,048.78	1,012.97
利润总额（亿元）	9.26	27.97	38.68	50.59
净利润（亿元）	6.72	21.38	32.30	42.33
扣除非经常性损益后的净利润（亿元）	2.92	1.20	20.40	25.59
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	4.48	16.02	25.67	31.83
经营活动产生现金流量净额（亿元）	23.41	80.28	73.94	54.12
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-48.63	-185.96	-194.97	-108.63
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	24.23	219.34	137.66	65.49
流动比率	1.13	1.13	1.00	1.16
速动比率	0.93	0.94	0.83	0.96
资产负债率（%）	68.73	68.91	66.33	71.08
债务资本比率（%）	51.23	52.04	47.42	54.72
营业毛利率（%）	18.22	16.91	16.91	17.57
平均总资产回报率（%）	0.45%	1.65%	3.16	4.95
加权平均净资产收益率（%）	1.91	7.17	10.40	18.21
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.60	0.06	6.81	10.43
EBITDA（亿元）	23.56	86.15	80.08	84.00
EBITDA 全部债务比	0.05	0.08	0.11	0.26
EBITDA 利息保障倍数	4.76	4.74	4.59	7.16
应收账款周转率	1.96	7.84	7.86	8.57

项目	2017 年 1-3 月 /2017 年 3 月末	2016 年度 /2016 年末	2015 年度 /2015 年末	2014 年度 /2014 年末
存货周转率	1.55	8.10	9.46	7.70

上述财务指标的计算方法上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

销售净利率=净利润/营业收入

应收账款周转率（次）=当期销售净收入/[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2]

存货周转率（次）=销货成本/[（期初存货+期末存货）/2]

净资产收益率=净利润/[（期初所有者权益+期末所有者权益）/2]×100%

全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+其他有息债务

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

（二）非经常性损益明细

2014-2016 年及 2017 年 1-3 月，公司扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的

净利润分别为 182,329 万元、168,006 万元、1,333 万元及 14,106 万元。公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
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)	-139	46,155	29,990	36,847
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)	30,530	111,207	111,160	101,387
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	8,365	3,453	7,624	31,119
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	4,279	25,040	-16,183	12,245
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	380	1,791	5,111	4,928
丧失控制权后,剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	39,255	-	-
减: 所得税影响额	-5,335	-25,133	-19,568	-19,156
少数股东权益影响额(税后)	-7,404	-42,889	-29,440	-31,379
合计	30,676	158,879	88,694	135,991

四、本次公司债券发行后发行人资产负债结构的变化

本次债券发行完成后,将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动:

- (一) 相关财务数据模拟调整的基准日为 2017 年 3 月 31 日;
- (二) 假设不考虑融资过程中产生的需由发行人承担的相关费用,本次债券募集资金净额为 80 亿元;
- (三) 假设本次债券募集资金净额 80 亿元全部计入 2017 年 3 月 31 日的资产负债表;

（四）假设本次债券募集资金拟用 30 亿偿还债务，50 亿元补充流动资金；

（五）假设公司债券发行在 2017 年 3 月 31 日完成。

基于上述假设，本次发行对发行人合并报表财务结构的影响如下表：

单位：万元

项目	2017. 3. 31	本次债券发行后（模拟）	模拟变动额
流动资产	7, 865, 582	8, 365, 582	500, 000
非流动资产	7, 156, 075	7, 156, 075	
资产合计	15, 021, 657	15, 521, 657	500, 000
流动负债	6, 946, 620	6, 646, 620	-300, 000
非流动负债	3, 377, 061	4, 177, 061	800, 000
负债合计	10, 323, 680	10, 823, 680	500, 000
资产负债率	68. 73%	69. 73%	

第五节 募集资金运用

一、募集资金规模

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经发行人第五届董事会第三十一次会议审议通过，并经公司 2016 年第五次临时股东大会批准，公司向中国证监会申请发行不超过 80 亿元的公司债券。

二、募集资金运用计划

本次债券的发行总额不超过 80 亿元，根据发行人财务状况和资金需求情况，发行人拟将募集资金中 30 亿元用于偿还债务，50 亿元用于补充流动资金。发行人承诺，本次债券募集资金将用于核准用途，不用于房地产业务或偿还房地产相关债务。

（一）偿还债务

发行人拟将本次债券募集资金中的 30 亿元用于偿还债务，改善公司债务结构。综合考虑公司的借款成本及到期时间，发行人拟定本期债券偿还债务范围，具体情况如下：

1、银行贷款

单位：万元

序号	贷款人	贷款机构	起始日	到期日	待偿还金额
1	华星光电	中国进出口银行	2015/10/10	2017/10/10	4,882.68
2	华星光电	中国进出口银行	2015/10/15	2017/10/10	7,139.29
3	华星光电	中国进出口银行	2015/10/21	2017/10/10	11,140.77
4	华星光电	中国进出口银行	2015/10/30	2017/10/10	6,837.26
5	华星光电	中国进出口银行	2015/11/11	2017/11/11	8,815.49
6	华星光电	中国进出口银行	2015/11/16	2017/11/11	7,156.33
7	华星光电	中国进出口银行	2015/11/24	2017/11/11	4,028.18
8	华星光电	中国银行	2015/12/10	2017/12/9	10,000.00
合计					60,000.00

2、债务融资工具

单位：万元

债券简称	债券类型	起息日	到期日	债券余额
12TCL 集 MTN1	中期票据	2012/11/15	2017/11/15	100,000.00
合计				100,000.00

（二）补充流动资金

发行人拟将本次债券募集资金的 50 亿元用于补充流动资金，以满足日常生产经营需求，优化资本结构，降低经营风险。发行人所属行业为资金密集型行业，资金占用量大，截至 2017 年 3 月 31 日，发行人短期借款为 1,288,500 万元，应付账款为 1,825,186 万元。发行人近期经营状况良好，根据未来经营规划，发行人日常运营所需要的流动资金持续上升，本次债券募集资金拟安排 50 亿元用于补充流动资金，为发行人的日常经营提供资金支持，更好地应对经营规模扩张带来的资金压力。

三、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对公司负债结构的影响

本次债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，以 2017 年 3 月 31 日公司财务数据为基准，假设不考虑相关费用，本公司合并财务报表的资产负债率将由发行前的 68.73% 上升至发行后的 69.73%；流动负债占负债总额的比例将由发行前的 67.29% 降至发行后的 61.41%；非流动负债占负债总额的比例将由发行前的 32.71% 增加至发行后的 38.59%，长期债务占比提升，有利于增强公司资金使用的稳定性，公司债务结构将得到一定的改善。

（二）对于公司短期偿债能力的影响

本次债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，本公司合并财务报表的流动比率和速动比率将由发行前的 1.13 和 0.93 分别增加至发行后的 1.26 和 1.04，公司流动比率和速动比率将有较为明显的提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

四、募集资金专项账户管理安排

公司按照《管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（一）募集资金存放

为方便募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督，发行人、债券受托管理人与银行签订了《资金账户监管协议》，并在资金监管人处设立了资金专项账户，用于募集资金接收、存储、划转和兑息、兑付资金归集，并委托监管人、债券受托管理人进行监管。

（二）偿债资金的归集

发行人应当在债券付息日五个交易日前，将应付利息全额存入专项账户；在债券到期日（包括回售日、赎回日和提前兑付日等，下同）十个交易日前，将应偿付或可能偿付的债券本息的百分之二十以上存入专项账户，并在到期日二个交易日前，将应偿付或可能偿付的债券本息全额存入专项账户。

（三）资金专项账户相关信息

资金专项账户相关信息如下：

账户名称：TCL 集团股份有限公司

开户行：中国工商银行股份有限公司惠州惠台支行

银行账户：2008021229200093305

第六节 备查文件

一、备查文件目录

除募集说明书及其摘要披露的资料外，发行人及主承销商将整套发行申请文件及其相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告；
- （二）联席主承销商出具的核查意见；
- （三）北京市嘉源律师事务所出具的法律意见书；
- （四）中诚信证券评估有限公司出具的资信评级报告；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）债券持有人会议规则；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

二、查阅时间

工作日上午 8：30-11：30，下午 14：00-17：00。

三、查阅地点

自募集说明书及其摘要公告之日，投资者可以至发行人、主承销商处查阅募集说明书及其摘要全文及上述备查文件，亦可访问深圳证券交易所网站(<http://www.szse.cn/>)查阅部分相关文件。

（本页无正文，为《TCL 集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要》之盖章页）

