



TCL 集团股份有限公司

TCL Corporation

(广东省惠州市仲恺高新技术开发区十九号小区)

首次公开发行股票上市公告书

上市推荐人



中国国际金融有限公司

CICC

第一节 重要声明与提示

TCL集团股份有限公司（以下简称“本公司”；下文中“本集团”指本公司及下属公司）董事会保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，全体董事承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

证券交易所、中国证监会、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅2004年1月5日刊载于《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》上以及2004年1月6日刊载于《上海证券报》上的本公司招股说明书摘要，以及刊载于深圳证券交易所指定网站(www.cninfo.com.cn)的本公司招股说明书全文及相关附录。

第二节 概 览

股票简称：TCL 集团

股票代码：000100

总股本：2,586,331,144 股

可流通股本：994,395,944 股

本次上市流通股本：994,395,944 股

本次发行价格：4.26 元/股

上市地点：深圳证券交易所

上市时间：2004 年 1 月 30 日

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

上市推荐人：中国国际金融有限公司

对首次公开发行股票前股东所持股份的流通限制及期限：根据国家现有法律、法规规定和中国证监会证监发行字[2004]1号《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》，本公司的国家股、法人股、自然人持有的未流通股暂不上市流通。

首次公开发行股票前的第一大股东惠州市投资控股有限公司对所持股份自愿锁定的承诺：自本公司上市之日起12个月内，不转让所持有的本公司股份，也不会要求或接受本公司回购其所持有的股份。

第三节 绪 言

本上市公告书系根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的规定，并按照中国证券监督管理委员会制定的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第7号——股票上市公告书》要求而编制，旨在向投资者提供TCL集团股份有限公司基本情况和本次股票上市的有关资料。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]1号文核准，本公司已于2004年1月7日以上网定价、资金申购的方式成功公开发行了590,000,000股人民币普通股（A股），每股面值1.00元，每股发行价格4.26元；同时，本公司为吸收合并TCL通讯设备股份有限公司，向2004年1月6日收市后登记在册的TCL通讯设备股份有限公司全体流通股股东发行404,395,944股人民币普通股（A股），换股已于2004年1月13日完成。

经深圳证券交易所深证上[2004]2号《关于TCL集团股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》批准，本公司994,395,944股流通股将于2004年1月30日在深圳证券交易所上市交易。股票简称“TCL集团”，股票代码为“000100”。

本公司已于 2004 年 1 月 5 日分别在《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》上、于 2004 年 1 月 6 日在《上海证券报》上刊登了《TCL 集团股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》。《TCL 集团股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》全文及其附录材料可在深圳证券交易所指定的网站

(www.cninfo.com.cn) 查阅。因招股说明书及其摘要的披露距今不足 3 个月，故与其重复的内容在此不再重述，敬请投资者查阅上述文件。

第四节 发行人概况

一、 发行人基本情况

发行人名称	TCL 集团股份有限公司 TCL Corporation
注册资本	1,591,935,200 元
成立日期	2002 年 4 月 19 日
法定代表人	李东生
经营范围	经营本企业及成员企业自产产品及相关技术的出口,生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件等商品及相关技术的进口业务及出口与本企业自产产品配套的相关或同类的商品(仅限机电产品)(具体按粤外经贸进字[99]233 号、[2000]074 号文经营)。研究、开发、生产、销售电子产品及通讯设备,五金、交电,VCD、DVD 视盘机,家庭影院系统,电子计算机及配件,电池,普通机械。电子计算机技术服务,货运仓储,影视器材维修
主营业务	多媒体电子、通讯终端、家用电器、信息技术、电工照明和部品
住所	广东省惠州市仲恺高新技术开发区十九号小区(516006)
电话	0752-2288389、2382519
传真	0752-2382511
互联网网址	www.tcl.com
电子信箱	ir@tcl.com
董事会秘书	陈华明

二、 发行人历史沿革

1、发行人设立方式和批准设立的机构

本公司是经广东省人民政府粤办函[2002]94号文、粤府函[2002]134号文及广东省经济贸易委员会粤经贸函[2002]112号文和粤经贸函[2002]184号文批准，在原TCL集团有限公司基础上，整体变更设立的股份有限公司，注册资本1,591,935,200元。本公司已于2002年4月19日经广东省工商行政管理局核准注册。

2、发起人及其投入资产的内容

本公司发起人为TCL集团有限公司原股东惠州市投资控股有限公司、南太电子(深圳)有限公司、Philips Electronics China B.V.、Lucky Concept Limited、Regal Trinity Limited、株式会社东芝、住友商事株式会社及本公司的主要管理人员李东生等42名自然人。本公司系整体变更设立的股份有限公司，发起人以TCL集团有限公司经审计的全部净资产投入。

三、主要经营情况

1、发行人主营业务

本集团是国内领先的消费电子及通讯产品的综合制造商，业务主要涉及多媒体电子、通讯、家电、信息、电工和部品等六大产业群。其中彩电业务2003年1-6月的销售收入和毛利分别占集团总收入和总毛利的40.7%和40.0%，2002年分别占到44.4%和43.5%；移动电话业务2003年1-6月的销售收入和毛利分别占集团总收入和总毛利的40.6%和44.3%，2002年分别占到37.7%和46.1%。

2、主要产品及其用途

本集团的产品主要包括彩电、音频产品、移动电话、固定电话、空调、电冰箱、洗衣机、个人电脑、电工产品、照明产品及其他产品。

3、产品销售方式和渠道

本集团主要通过自有销售网络进行销售，主要产品各自拥有相对独立的销售网络。其中彩电产品主要是通过自有销售网络销售给当地销售商与零售商，再出

售给消费者；移动电话产品主要是通过自有销售网络先销售给省级、地市级分销商，再通过零售商销售给消费者。

4、所需主要原料

本集团主要产品中，彩电的主要原材料包括显像管、IC、高频头、高压包、电子料、塑胶件和包装材料等；移动电话的主要原材料包括模块、液晶显示器、主板及按键板、面壳、装饰牌及电池等。

5、行业竞争情况和发行人在竞争中的地位

本集团在信息产业部 2002 年度电子信息百强企业中名列第四。在所涉及的主要业务领域中，本集团都处于市场领先地位：

	2002 年	2003 年 1-6 月	排名
彩电（万台）	805.1	472.3	2002 年和 2003 年上半年销量在电子信息百强企业中名列第二
移动电话机（万部）	623.6	472.5	2002 年和 2003 年上半年国内销量均名列国产品牌第二
台式个人电脑（万台）	37.6	20.9	2002 年和 2003 年上半年销量列国内台式电脑市场第五

数据来源：信息产业部和 CCID（赛迪资讯）

四、业务及生产经营有关的资产权属情况

1、商标

本公司已就“TCL”系列商标在国内外进行了注册。本集团还通过收购德国施奈德技术股份有限公司和施奈德电子股份有限公司持有了其注册的系列商标。

2、土地使用权

本公司直接拥有 22 宗土地的使用权，系通过出让方式取得，总面积为 405,992 平方米。本公司的下属公司以出让方式取得境内 32 宗土地的使用权，总面积 717,988 平方米。本集团下属境外子公司在香港拥有 6 处物业。上述土地、房产和物业均已取得相关权属证书。

3、专利与非专利技术

本集团针对主要产品（包括电视机、固定电话、家电、移动电话等）申请了

相关的发明、实用新型和外观设计专利，目前共申报专利 287 项，已授权专利 174 项。

4、 特许权利情况

根据国家产业政策，移动电话生产项目投资必须得到国家信息产业部和国家计委的批准。本集团获得了有关主管部门批准，可以开发和生产自有品牌的 GSM 和 CDMA 手机。

国家对音像制品的复制、批发等活动均实行许可证管理制度。本集团从事音像制品的复制和销售已经取得国家新闻出版署和广东省文化厅颁发的相关许可证。

第五节 股票发行与股本结构

一、 本次股票上市前首次公开发行和换股发行情况

1、 股票类型：人民币普通股（A 股）

2、 每股面值：1.00 元/股

3、 发行总量：994,395,944 股，占发行后总股本 38.45%。其中向社会公众投资者公开发行 590,000,000 股，为合并向 TCL 通讯设备股份有限公司全体流通股股东换股发行 404,395,944 股

4、 发行价格：4.26 元/股

5、 发行市盈率：2002 年实现税后利润 42,464 万元，每股盈利（按 2002 年股本全面摊薄）0.2667 元，发行市盈率 15.97 倍

6、 每股净资产：本次发行前截止 2003 年 6 月 30 日每股净资产为 1.2282 元，本次发行及合并后每股净资产（按 2003 年 6 月 30 日模拟）为 1.8495 元

7、 发行方式：

（1） 首次公开发行的 590,000,000 股采取上网定价、资金申购的方式

（2） 换股发行的 404,395,944 股向在换股股权登记日（2004 年 1 月 6 日）登记在册的 TCL 通讯设备股份有限公司流通股股东发行（2004 年 1 月 6 日登记在

册的 TCL 通讯设备股份有限公司流通股股东持有的 TCL 通讯设备股份有限公司的股票自动转换为 TCL 集团股份有限公司的股票)

8、发行对象：

(1) 首次公开发行的对象：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的境内自然人、法人和证券投资基金等（国家法律、法规禁止购买者除外）

(2) 换股发行的对象：在换股股权登记日（2004 年 1 月 6 日）登记在册的 TCL 通讯设备股份有限公司流通股股东

9、募集资金总额：首次公开发行募集资金 2,513,400,000 元，扣除发行费用 93,494,900 元，公司实际募集资金 2,419,905,100 元

10、发行费用：9,349.49 万元，其中承销费用 7,276.8 万元，审计费用 773 万元，律师费用 400 万元，审核费 20 万元，上网发行费用 879.69 万元。每股发行费用 0.094 元（基于发行总股数 994,395,944 股）

二、本次股票上市前首次公开发行股票承销情况

本次向社会公众投资者公开发行 59,000 万股流通股股票总有效申购户数为 424,175 户，总有效申购股数为 50,660,632,000 股，有效申购资金为 215,814,292,320 元；配号总数为 50,660,632 个，本次股票发行的中签率为 1.1646123957%。

三、本次上市前首次公开发行股票所募股资金的验资报告

TCL 集团股份有限公司全体股东：

我们接受 TCL 集团股份有限公司(以下简称“贵公司”)的委托，审验了贵公司截至 2004 年 1 月 13 日止新增注册资本的实收情况。按照国家相关法律、法规的规定和协议、章程的要求出资，提供真实、合法、完整的验资资料，保护资产的安全、完整是贵公司全体股东及贵公司的责任。我们的责任是对贵公司新增注册资本的实收情况发表审验意见。我们的审验是依据《独立审计实务公告第 1 号

---验资》进行的。在审验过程中，我们结合贵公司的实际情况，实施了检查等必要的审验程序。

根据中国证券监督管理委员会于2004年1月2日签发的证监发行字[2004]1号文，核准贵公司本次公开发行股票及吸收合并TCL通讯设备股份有限公司(以下简称“TCL通讯”)，共公开发行每股面值人民币1元的普通股股票994,395,944股，其中向社会公开发行590,000,000股，向TCL通讯全体流通股股东发行404,395,944股，用于换取其持有的TCL通讯的流通股，吸收合并TCL通讯，发行价格为每股人民币4.26元。经我们审验，截至2004年1月13日止，贵公司已增加注册资本合计人民币994,395,944元，其中向社会公开发行人民币普通股股票募集资金新增注册资本人民币590,000,000元，为换股发行人民币普通股股票新增注册资本人民币404,395,944元。

同时我们注意到，贵公司本次增资前的注册资本为人民币1,591,935,200元，已经安永华明会计师事务所审验，并于2002年4月15日出具验资报告。截至2004年1月13日，变更后的累计注册资本实收金额为人民币2,586,331,144元。

本验资报告供贵公司申请工商变更登记及据以向股东签发出资证明时使用，不应将其视为是对贵公司验资报告日后资本保全、偿债能力和持续经营能力等的保证。因使用不当造成的后果，与执行本验资报告业务的注册会计师及会计师事务所无关。

附件：1．新增注册资本实收情况明细表

2．注册资本变更前后对照表

3．验资事项说明

安永华明会计师事务所

中国北京

中国注册会计师 葛明

中国注册会计师 秦同洲

2004年1月13日

四、本次发行募股资金入帐情况

入帐时间：2004年1月13日

入帐金额：2,431,835,100 元

入帐帐号：007002630402818

开户银行：中国建设银行华侨城支行

五、上市前股权结构及各类股东的持股情况

1、本次发行及合并前后股权结构

	合并及IPO前 股本数 (万股)	合并及IPO前 股比(%)	合并及IPO后	
			股数(万股)	股比(%)
1. 未上市流通股份				
发起人股份	159,194	100.00	159,194	61.55
国家持有股份	65,228	40.97	65,228	25.22
-惠州市投资控股有限公司	65,228	40.97	65,228	25.22
境内法人持有股份	33,094	20.79	33,094	12.79
-TCL集团股份有限公司工会工作委员会	23,542	14.79	23,542	9.10
-南太电子(深圳)有限公司	9,552	6.00	9,552	3.69
境外法人持有股份	19,709	12.38	19,709	7.63
-Philips Electronics China B.V.	6,368	4.00	6,368	2.46
-Lucky Concept Limited	4,776	3.00	4,776	1.85
-Regal Trinity Limited	4,776	3.00	4,776	1.85
-株式会社东芝	3,184	2.00	3,184	1.23
-住友商事株式会社	605	0.38	605	0.24
自然人持有的未流通股份	41,163	25.86	41,163	15.91
-李东生	14,452	9.08	14,452	5.59
-袁信成	2,479	1.56	2,479	0.96
-郑传烈	2,357	1.48	2,357	0.91
-吕忠丽	2,357	1.48	2,357	0.91
-其他自然人发起人股东	19,518	12.26	19,518	7.54
募集法人股	--	--	--	--
内部职工股	--	--	--	--
2. 社会公众股	0	0	99,440	38.45
原TCL通讯流通股股东	--	--	40,440	15.64
首次公开发行流通股新股	--	--	59,000	22.81
合计	159,194	100.00	258,633	100.00

2、本次上市前 10 大股东持股情况

排名	股东名称	性质	持股数(股)	持股比例(%)
1	惠州市投资控股有限公司	国家股	652,282,698	25.22
2	TCL集团股份有限公司工会工作委员会	法人股	235,418,484	9.10
3	李东生	自然人持有的未流通股	144,521,730	5.59
4	南太电子(深圳)有限公司	法人股	95,516,112	3.69

5	Philips Electronics China B.V.	法人股	63,677,409	2.46
6	Lucky Concept Limited	法人股	47,758,056	1.85
7	Regal Trinity Limited	法人股	47,758,056	1.85
8	株式会社东芝	法人股	31,838,703	1.23
9	金泰证券投资基金	流通股	30,158,296	1.17
10	袁信成	自然人持有的未流通股	24,791,527	0.96

第六节 董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员情况见下表：

姓名	职务			国籍	职称	简要经历	持股数	与公司的其他利益关系
李东生	董事长、总裁			中国	工程师	曾任 TCL 电子集团公司总经理	9.78%	持有 TCL 国际控股有限公司的 21,206,000 股股份、认股权 6,950,000 份
袁信成	副董事长、董事、副总裁			中国	经济师	曾任惠州 TCL 电器销售有限公司总经理	1.56%	持有 TCL 国际控股有限公司的 5,300,000 股股份
吕忠丽	董事、副总裁兼财务总监			中国	会计师	曾任 TCL 电子集团公司财务部长	1.48%	持有 TCL 国际控股有限公司认股权 4,600,000 份
郑传烈	董事、副总裁			中国	工程师	曾任 TCL 电子集团公司副总经理	1.48%	持有 TCL 国际控股有限公司的认股权 1,168,000 份
陈石东	副董事长、董事			中国	/	现任惠州市投资控股有限公司董事长	0	无
罗仲荣	董事			英国	荣誉教授	现任金山工业集团总裁	0	无
顾明均	董事			加拿大	/	现任南太集团执行董事	0	无
胡秋生	董事、副总裁			中国	工程师	曾任创维集团总经理	1.19%	无
万明	董事、副总			中国	高级	曾任 TCL 通讯设备	0.21%	持有 TCL 国际控股有限公司 580,000 股

姓名	职务			国籍	职称	简要经历	持股 比例 (%)	与公司的其他 利益关系
坚	裁				工程师	股份有限公司总经理	0	持有 TCL 国际控 股有限公司 1,050,000 份 股份，认股权
严勇	董事、 总裁 助理			中国	/	曾任 TCL 集团有限 公司项目 发展部部 长	0	持有 TCL 国际控 股有限公司 200,000 股 股份，认股权 1,750,000 份
杨世忠	独立 董事			中国	教授	现为首都 经济贸易 大学教授	0	无
田溯宁	独立 董事			中国	/	现任中国 网络通信 有限公司 总裁	0	无
张今强	独立 董事			中国	高级经 济师	现为全国 政协委员	0	无
朱友植	独立 董事			中国	/	现为广东 省人大常 委会委员	0	无
陈盛沅	独立 董事			中国 台湾	荣誉教 授	曾任台湾 声宝股份 有限公司 总经理、 董事长	0	无
刘又双	监事			中国	审计师 注册会 计师	现任惠州 市审计局 调研员	0	无
曾永东	监事			中国	会 计 师	现任惠州 市财务总 监办公室 副主任	0	无
杨利	监事			中国	经 济 师	曾任本公 司企业管 理部部长	0.6 3	持有 TCL 国际控 股有限公司 611,100 股 股份，认股权 652,500 份
陈华明	董事 秘书			中国	经 济 师	曾任富港 控股（香 港）有限 公司执行 总经理	0	无

本公司股东以及作为管理层的股东声明，所持有的发行人股票没有被质押，也不存在其他争议情况，将遵守《公司法》等法律法规的规定，在法律法规规定的时间内不会转让本公司股票。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

本公司控股股东惠州市投资控股有限公司与本公司之间不存在竞争关系。除本公司以外，惠州市投资控股有限公司没有其他控股子公司。惠州市投资控股有限公司已经出具承诺函，承诺其将不直接或间接从事与本集团业务存在实质性竞争关系的业务。

发行人律师、主承销商均出具专业意见，认为：发行人与关联方不存在同业竞争；发行人采取了有效措施，避免与控股股东发生同业竞争。

二、关联交易

(1) 关联方

	关联公司名称	关联关系	关联事项
(1)	惠州市投资控股有限公司	控股股东	无
(2)	惠州市华阳集团有限公司	控股股东参股企业	无
(3)	南太电子（深圳）有限公司	股东	无
(4)	Philips Electronics China B.V.	股东	无
(5)	Lucky Concept Ltd.	股东	无
(6)	Regal Trinity Ltd.	股东	无
(7)	株式会社东芝	股东	无
(8)	住友商事株式会社	股东	无
(9)	杨利、李东生等42位自然人股东	股东	领薪
(10)	惠州市升华实业有限公司**	董事、监事、高级管理人员、自然人股东控制和参股的法人	向该类企业销售原材料、产成品；向该类企业购买原材料、产成品；从该类企业收取租金；为该类企业提供资金结算和调剂服务；商标使用许可。
(11)	华庆国际（香港）有限公司***		
(12)	TCL通讯技贸有限公司***		
(13)	惠州天伦实业有限公司*		
(14)	万荃管理有限公司***		
(15)	惠州市升华工业有限公司*		
(16)	惠州市安达模具塑胶有限公司***		
(17)	惠州TCL彩印包装有限公司**		

	关联公司名称	关联关系	关联事项
(18)	惠州TTK家庭电器有限公司***		
(19)	惠州怡力通讯产品有限公司***		
(20)	惠州三华工业公司***		
(21)	新乡华新纸制品公司***		
(22)	翰林汇软件产业股份有限公司	联营企业	向合营公司、联营公司销售原材料、产成品；向合营公司、联营公司购买原材料、产成品；从合营公司收取销售佣金，从合营公司、联营公司收取租金；向合营公司转让土地使用权；为合营公司、联营公司提供资金结算和调剂服务；商标使用许可；品牌推广费分摊。
(23)	电大在线远程教育技术有限公司	合营企业	
(24)	惠州TCL王牌高频电子有限公司	合营企业	
(25)	TCL Sun Inc.(菲律宾)合资公司	合营企业	
(26)	河南TCL-美乐电子有限公司	合营企业	
(27)	TCL瑞智(惠州)制冷设备有限公司	联营企业	
(28)	广东美卡文化音像有限公司*	子公司	
(29)	华通发泡胶制品有限公司	联营企业	
(30)	上海天时网络信息有限公司**	曾为合营企业	
(31)	乐金电子(惠州)有限公司	联营企业	
(32)	金金科计算机技术(深圳)有限公司**	曾为合营企业	
(33)	福州金科计算机技术有限公司*	曾为合营企业	
(34)	金金科计算机技术(北京)有限公司*	曾为合营企业	
(35)	TCL电器(陕西)有限公司*	曾为合营企业	

注：

* 截止本公司招股书签署日，广东美卡文化有限公司、福州金科计算机技术有限公司、金金科计算机技术(北京)有限公司、TCL电器(陕西)有限公司、惠州天伦实业有限公司、惠州市升华工业有限公司已不再是本集团的关联方。

** 金金科计算机技术(深圳)有限公司和上海天时网络信息有限公司分别于2002年和2003年注销，不再是本集团的关联方。惠州市升华实业有限公司、惠州TCL彩印包装有限公司正在进行注销、清算。

*** 华庆国际(香港)有限公司、惠州市TCL通讯技贸有限公司、万荃管理有限公司、惠州市安达模具塑胶有限公司、惠州TTK家庭电器有限公司、惠州怡力通讯产品有限公司、惠州三华工业公司、新乡华新纸制品公司，将于近期内不再构成本集团的关联方。

(2) 本集团与关联方过去三年零一期的关联交易情况：

单位：元

	2000年	2001年	2002年	2003年1-6月
销售原材料	329,643,513	574,168,089	1,508,002,873	797,467,832
占销售原材料总收入(%)	85.94	92.47	83.76	39.16
销售产成品	51,258,288	64,176,277	64,062,401	0
占销售产成品总收入(%)	0.46	0.50	0.30	0
购买原材料和产成品	328,214,590	383,597,809	1,968,567,067	935,302,645
占合并主营业务成本(%)	3.75	3.87	11.31	2.50
收取利息	17,678,820	18,230,962	6,245,517	1,452,688

占利息收入(%)	19.56%	20.80%	21.27%	9.52%
支付利息	771,488	523,725	452,385	156,157
占利息支出(%)	0.59%	0.46%	0.55%	0.30%
销售佣金	118,283,776	121,252,298	21,937,046	553,277
占折扣、回扣及销售佣金(%)	94.60	96.46	100.00	94.39
租金收入	4,654,866	813,994	1,789,580	3,145,465
占租金总收入(%)	57.55	9.55	11.53	49.26
转让土地使用权	0	12,809,400	0	0
占其他业务收入(%)	0	1.65	0	0
收购股权	0	0	61,398,739	0
结算资金累计存放额	521,509,719	807,013,517	588,350,466	609,220,482
获得累计资金调剂额	148,500,000	260,800,000	265,300,000	219,540,000

(3) 公司全体董事、独立董事、发行人律师和主承销商均认为，发行人与关联企业的关联关系清晰、明确、合法；发行人与关联企业之间的关联交易公允，不存在损害发行人及股东利益的情况。

有关同业竞争与关联交易的详细内容请查阅刊载于深圳证券交易所指定网站(www.cninfo.com.cn)的本公司招股说明书全文。

第八节 财务会计资料

本公司截至2003年6月30日的财务会计资料，已于2004年1月5日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及于2004年1月6日在《上海证券报》上刊登的《招股说明书摘要》进行了披露，投资者欲了解详细内容，请查阅上述报纸或查阅刊载于深圳证券交易所指定网站(www.cninfo.com.cn)的本公司招股说明书全文及附录。

一、注册会计师意见

安永华明会计师事务所对本公司2000年12月31日、2001年12月31日、

2002年12月31日及2003年6月30日的资产负债表和合并资产负债表,2000年度、2001年度、2002年度及截至2003年6月30日止6个月期间的利润及利润分配表、合并利润及利润分配表,2002年度及截至2003年6月30日止6个月期间的现金流量表和合并现金流量表进行了审计,注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

二、简要会计报表

- 1、简要合并利润表(见附表1)
- 2、简要合并资产负债表(见附表2)
- 3、简要合并现金流量表(见附表3)

三、会计资料附注

有关会计资料附注内容请投资者查阅本公司招股说明书附录部分(详见www.cninfo.com.cn)。

四、财务指标

财务指标	2003年前6个月	2002年	2001年	2000年
流动比率	1.31	1.34	1.23	1.18
速动比率	0.82	0.78	0.75	0.62
应收账款周转率	29.11	37.53	20.96	17.77
存货周转率	4.46	4.48	3.16	2.71
无形资产(土地使用权除外)占总资产的比例	0.27%	0.32%	0.03%	0.03%
资产负债率(本公司)	61.9%	58.8%	54.9%	72.7%
每股净资产(元)	1.23	1.19	1.00	0.65
每股收益(元)	0.18	0.27	0.18	0.15
净资产收益率	14.33%	22.35%	18.34%	23.07%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	12.74%	31.93%	12.15%	22.09%
研究与开发费用占主营业务收入比例	4.1%	4.0%	4.6%	4.1%
每股经营活动现金流*(元)	-0.33	0.69	0.91	-
每股净现金流量(元)	-0.09	0.10	0.03	-

*注：2000年度现金流量表无审计数字

依据经审计的合并会计报表，本集团 2002 年全面摊薄和加权平均每股收益和净资产收益率如下：

2002 年	净资产收益率		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润*	264%	287%	3.15	3.15
营业利润*	86%	93%	1.02	1.02
净利润	22%	24%	0.27	0.27
扣除非经营性损益后的净利润	32%	35%	0.38	0.38

注：*由于本集团合并报表中，主营业务利润和营业利润中少数股东所得的部分均占有较大比重，而用于计算的净资产和总股数均不含少数股东权益，所以基于前述两个利润指标计算的净资产收益率、每股收益显得偏高。

全面摊薄净资产收益率 = 2002 年净利润 ÷ 2002 年 12 月 31 日净资产；

加权平均净资产收益率 = 2002 年净利润 ÷ (2001 年 12 月 31 日净资产 + 2002 年 12 月 31 日净资产) × 2；

全面摊薄每股收益 = 2002 年净利润 ÷ 2002 年 12 月 31 日总股数；

加权平均每股收益 = 2002 年净利润 ÷ 2002 年 12 月 31 日总股数；

扣除非经营性损益后的净利润 = 净利润 + 处理被投资单位股权净损失 + 营业外支出 - 营业外收入；

2002 年扣除非经营性损益后的净利润 = 424,641,343 + 71,846,539 + 122,927,503 - 12,882,319 = 606,533,066 元。

第九节 其他重要事项

一、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运行，生产经营情况正常；所处行业和市场无重大变化；主要业务及发展目标的进展状况正常，主要投入、产出物供求及价格无重大变化。

二、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司无重大对外投资、重大资产（股权）收购或出售行为；住所未发生变更。

三、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司重大会计政策和会计师事务所没有发生变化。

四、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司未发

生新的重大负债或重大债项发生变化。

五、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司董事、监事和高级管理人员没有尚未了结或可能发生的刑事诉讼事项。

六、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司未涉及任何重大诉讼事项或仲裁，亦无尚未了结或可能面临的重大诉讼或索赔要求。

七、本公司股票首次公开发行至本上市公告书公告之日，没有其他应披露而未披露之重大事项。

第十节 董事会上市承诺

本公司董事会承诺将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等国家相关法律、法规和有关规定，并自股票上市之日起做到：

一、承诺真实、准确、完整、公允和及时地公布定期报告，披露所有对投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、证券交易所的监督管理；

二、承诺本公司在知悉可能对股票价格产生误导性影响的任何公共传播媒介中出现的消息后，将及时予以公开澄清；

三、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将认真听取社会公众的意见和批评，不利用已获得的内幕消息和其他不正当手段直接或间接从事发行人股票的买卖活动；

四、本公司没有无记录的负债。

第十一节 上市推荐人及其意见

一、上市推荐人

名称：中国国际金融有限公司

法定代表人：张恩照

住所：北京建国门外大街1号国贸大厦2座28层

联系人：黄玉启

电话：010 - 65051166

传真：010 - 65058137

二、上市推荐人意见

本公司的上市推荐人认为：本公司章程符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和中国证监会的有关规定；本次股票发行完全符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》的法律、法规和中国证监会的有关规定，已具备了上市条件；本公司董事了解法律、法规、深圳证券交易所上市规则及股票上市协议规定的董事的义务与责任；本公司建立健全了法人治理结构、制定了严格的信息披露制度与保密制度。

上市推荐人已对本公司上市文件所载的资料进行了核实，确认上市文件真实、准确、完整、符合规定要求，没有虚假记载、严重误导性陈述或重大遗漏，并对其承担连带责任。上市推荐人与本公司之间不存在关联关系。

上市推荐人愿意推荐本公司的股票在深圳证券交易所上市交易，并且在上市推荐过程中，保证不利用获得的内幕信息进行内幕交易，为自己或他人谋取利益。

(《TCL 集团股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》盖章页)

TCL 集团股份有限公司

2004 年 1 月 15 日

附表 1：合并利润表

单位：万元	2003年前6个月	2002年度	2001年度	2000年度
一、主营业务收入	1,270,568	2,211,651	1,276,866	1,107,797
减：主营业务成本	-1,024,294	-1,708,634	-990,367	-876,379
主营业务税金及附加	-951	-2,288	-2,119	-2,081
二、主营业务利润	245,322	500,729	284,380	229,337
加：其它业务利润	4,586	11,171	18,507	15,878
减：营业费用	-126,002	-229,831	-171,464	-131,347
管理费用	-51,328	-112,848	-81,089	-65,205
财务费用	-3,843	-6,251	-3,269	-3,549
三、营业利润	68,735	162,970	47,065	45,114
加：投资(损失)/收益	-5,642	-14,095	12,831	1,256
补贴收入	494	5,542	2,282	1,092
营业外收入	6,716	1,288	784	2,015
减：营业外支出	-2,584	-12,293	-2,585	-2,167
四、利润总额	67,719	143,412	60,377	47,310
减：所得税	-5,674	-11,097	-4,335	-4,791
减：少数股东收益	-34,028	-89,851	-26,845	-18,707
五、净利润	28,017	42,464	29,197	23,812

附表 2：合并资产负债表

单位：万元	2003年6月30日	2002年12月31日	2001年12月31日	2000年12月31日
一、流动资产：				
货币资金	228,496	241,634	201,770	198,654
短期投资	-	-	-	7
应收票据	255,325	211,958	102,750	50,350
应收股利	47	463	38	18
应收账款	107,868	66,746	51,111	70,724
其它应收款	106,141	100,276	58,505	48,548
预付账款	32,250	43,438	15,192	11,906
存货	435,781	483,625	279,251	346,979
待摊费用	1,640	943	2,897	4,497
流动资产合计	1,167,547	1,149,083	711,514	731,683
二、长期投资：				
长期股权投资	120,862	125,613	42,333	31,423
其中：合并价差	88,654	92,476	5,621	2,360
长期债权投资	0.2	0.2	0.2	0.2
长期投资合计	120,862	125,613	42,333	31,423
三、固定资产：				
固定资产原价	218,241	202,827	199,315	177,174
减：累计折旧	-76,976	-67,629	-58,399	-41,943
固定资产净值	141,265	135,198	140,916	135,231

固定资产减值准备	-3,127	-2,380	-989	-829
固定资产净额	138,137	132,818	139,927	134,402
在建工程	19,720	11,937	7,581	5,250
固定资产合计	157,857	144,755	147,508	139,653
四、无形资产及其它资产：				
无形资产	21,012	20,308	16,311	17,140
长期待摊费用	11,765	11,943	5,715	6,693
无形资产及其它资产合计	32,777	32,251	22,026	23,833
资产总计	1,479,043	1,451,702	923,381	926,592
五、流动负债：				
短期借款	121,179	33,983	53,573	132,158
应付票据	220,542	222,661	129,642	94,222
应付账款	226,994	378,692	218,486	239,644
预收账款	177,074	137,599	61,017	27,421
应付工资	4,926	8,300	3,257	3,056
应付福利费	9,166	10,717	8,018	7,942
应交税金	-3,282	-3,169	-970	7,174
其它应付款	62,971	47,248	49,533	46,880
其它应交款	129	295	80	162
应付股利	29,522	6,451	9,959	50,145
预提费用	12,824	9,926	9,891	8,617
一年内到期的长期负债	28,226	4,051	35,865	246
流动负债合计	890,271	856,754	578,352	617,667
六、长期负债：				
长期借款	82,194	107,851	8,100	38,705
长期应付款	402	1,051	1,626	527
应付债券	37,260	37,262	-	-
其他长期负债	9,662	7,714	5,092	3,357
长期负债合计	129,518	153,878	14,818	42,589
七、递延税项：				
递延税款贷项	205	205	205	205
负债合计	1,019,994	1,010,838	593,375	660,461
八、少数股东权益：	263,528	250,897	170,812	162,933
九、股东/所有者权益：				
公司变更前的实收资本	-	-	49,388	38,554
股本	159,194	159,194	-	-
资本公积	480	20	86,744	59,619
盈余公积	8,099	8,099	22,853	18,473
其中：法定公益金	2,123	2,123	7,618	6,158
未分配利润	28,017	23,321	-	-13,780
外币报表折算差额	-269	-667	209	332
股东/所有者权益合计	195,521	189,967	159,194	103,198
负债与股东/所有者权益合计	1,479,043	1,451,702	923,381	926,592

附表 3、简要合并现金流量表

单位：万元	2003年前6个月	2002年度
经营活动产生的现金流量净额	-52,424	110,489
投资活动产生的现金流量净额	-27,700	-126,100
筹资活动产生的现金流量净额	65,253	30,986
汇率变动对现金的影响额	431	282
现金及现金等价物净增加额	-14,440	15,657