



TCL MULTIMEDIA TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED

TCL多媒體科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01070)

業績公佈

截至二零零八年三月三十一日止三個月

財務摘要

截至三月三十一日止季度業績

	二零零八年 (百萬港元)	二零零七年 (百萬港元)	變動
營業額	5,500	5,019	+10%
毛利	1,015	915	+11%
除可換股債券影響之溢利／(虧損)	54	(66)	不適用
可換股債券之影響：			
—可換股債券衍生工具部份之 公平值收益	155	—	不適用
—可換股債券利息	(39)	—	不適用
本期溢利／(虧損)	170	(66)	不適用
母公司股東應佔溢利／(虧損)	168	(67)	不適用
每股基本溢利／(虧損)(港仙)	2.87	(1.51)	不適用

摘要

- 本集團在營運效益狀況持續改善下，錄得除可換股債券影響之溢利54,000,000港元
- LCD電視銷售收入激增，較去年同比增加98%
- 本集團維持中國市場之領導地位，佔有18.4%市場份額
- 新歐洲業務連續第二季錄得溢利
- 北美市場業務營運改善，由於LCD電視銷售的強勁增長，其銷售收入較去年同比增加31%
- 家庭網絡產品銷售額在新產品的好反應所帶動下，上升11%

TCL多媒體科技控股有限公司(「本公司」)董事會(「本董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績及財務狀況，連同去年同期之比較數字如下：

簡明綜合利潤表

	附註	截至三月三十一日止三個月	
		二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元
營業額	2	5,500,346	5,019,026
銷售成本		(4,484,895)	(4,103,705)
毛利		1,015,451	915,321
其他收入及收益		50,113	32,584
銷售及分銷成本		(744,140)	(683,459)
行政支出		(172,656)	(218,605)
研發成本		(51,512)	(15,209)
其他營運支出		(213)	(23,471)
		97,043	7,161
融資成本(不包括可換股債券利息)		(27,933)	(43,256)
分佔損益：			
共同控制實體		(5,530)	(1,368)
聯營公司		82	131
		63,662	(37,332)
可換股債券衍生工具部份之公平值收益		155,336	—
可換股債券利息		(39,174)	—
除稅前溢利／(虧損)		179,824	(37,332)
稅項	3	(9,567)	(28,694)
本期溢利／(虧損)		170,257	(66,026)
歸屬於：			
母公司股東		167,600	(67,280)
少數股東權益		2,657	1,254
		170,257	(66,026)
母公司普通股股東應佔 每股溢利／(虧損)	5		
基本		2.87港仙	(1.51)港仙
攤薄		0.74港仙	不適用

簡明綜合資產負債表

	二零零八年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註	
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,679,992	1,667,073
預付土地租賃費	77,834	75,539
商譽	119,638	119,638
其他無形資產	40,967	42,532
共同控制實體權益	113,886	115,571
聯營公司權益	81,739	78,595
可供出售投資	1,008	1,008
預付專利費	171,869	189,235
遞延稅項資產	17,450	16,852
非流動資產合計	<u>2,304,383</u>	<u>2,306,043</u>
流動資產		
存貨	3,265,453	3,229,362
應收貿易賬款	2,423,148	2,734,187
應收票據	339,432	613,408
其他應收款項	856,249	786,336
可收回稅項	24,524	15,196
現金及銀行結存	817,599	1,095,341
流動資產合計	<u>7,726,405</u>	<u>8,473,830</u>
流動負債		
應付貿易賬款	3,558,383	4,136,749
應付票據	275,871	272,988
應付稅項	114,197	95,963
其他應付款項	1,379,323	1,483,901
預計負債	341,657	349,914
計息銀行貸款及其他貸款	6 723,870	913,525
應付TCL集團公司款項	7 224,997	220,359
流動負債合計	<u>6,618,298</u>	<u>7,473,399</u>
淨流動資產	<u>1,108,107</u>	<u>1,000,431</u>
總資產減流動負債	<u>3,412,490</u>	<u>3,306,474</u>

		二零零八年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
總資產減流動負債		<u>3,412,490</u>	<u>3,306,474</u>
非流動負債			
計息銀行貸款及其他貸款	6	133,676	131,041
可換股債券之負債部份	8	532,237	506,698
可換股債券之衍生工具部份	8	218,374	374,514
遞延稅項負債		13,196	13,772
退休金及其他退休福利		17,591	16,875
非流動負債合計		<u>915,074</u>	<u>1,042,900</u>
淨資產		<u><u>2,497,416</u></u>	<u><u>2,263,574</u></u>
權益			
歸屬於母公司股東之權益			
已發行股本		583,524	583,772
儲備		1,802,630	1,575,284
		<u>2,386,154</u>	<u>2,159,056</u>
少數股東權益		<u>111,262</u>	<u>104,518</u>
權益合計		<u><u>2,497,416</u></u>	<u><u>2,263,574</u></u>

附註

附註：

1. 編製基準

本財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(亦包括香港會計準則及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除衍生財務工具以公平價值衡量外，財務報告乃根據歷史成本記賬法編製。除另有說明者外，財務報告以港元呈列，一切價值均已湊整至最接近千位。

編製此財務報告時所採納的會計政策與編製本集團截至二零零七年十二月三十一日年度財務報告所採納者乃相乎。

2. 分類資料

下表呈列本集團截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止三個月按主要業務分類之收入及溢利／(虧損)之資料。

	分類收入		分類業績	
	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元
電視	4,799,824	4,445,734	102,375	40,118
家庭網絡	526,241	473,143	12,698	7,822
其他	174,281	100,149	(1,655)	4,231
	<u>5,500,346</u>	<u>5,019,026</u>	<u>113,418</u>	<u>52,171</u>
銀行利息收入			2,530	5,550
企業行政費用			(18,905)	(50,560)
融資成本(不包括可換股債券利息)			(27,933)	(43,256)
分佔損益：				
共同控制實體			(5,530)	(1,368)
聯營公司			82	131
			<u>63,662</u>	<u>(37,332)</u>
可換股債券衍生工具部份 之公平值收益			155,336	—
可換股債券利息			(39,174)	—
			<u>179,824</u>	<u>(37,332)</u>
除稅前溢利／(虧損)			(9,567)	(28,694)
稅項				
			<u>170,257</u>	<u>(66,026)</u>

3. 稅項

香港利得稅乃按期內在香港產生之估計應課稅溢利以16.5% (二零零七年：17.5%) 之稅率計提撥備。其他地區之應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在國家／司法權區當時之稅率，根據現行法例、詮釋及慣例計算。

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元
本期－香港	1,878	2,459
本期－其他地區	8,648	20,234
遞延稅項	(959)	6,001
	<hr/>	<hr/>
本期稅項支出總額	9,567	28,694

4. 股息

董事不建議就期內派發股息。

5. 母公司普通股股東應佔每股虧損

每股基本及攤薄溢利／(虧損) 乃根據以下各項計算：

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元
溢利／(虧損)		
用作計算每股基本溢利／(虧損)之母公司 普通股股東應佔之溢利／(虧損)	167,600	(67,280)
可換股債券之利息	39,174	—
減：可換股債券衍生工具部份之公平值收益	(155,336)	—
	<hr/>	<hr/>
用以計算每股攤薄溢利／(虧損)之溢利／(虧損)	51,438	(67,280)

	股份數目	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零零八年	二零零七年 (經重列)
股份		
用作計算每股基本溢利／(虧損)之期內已發行 普通股之加權平均數	5,836,442,777	4,460,516,259*
攤薄影響 – 普通股之加權平均數： 假設全部可換股債券被視為獲行使	1,090,494,462	—
用作計算每股攤薄溢利／(虧損)之期內已發行之 普通股之加權平均數	<u>6,926,937,239</u>	<u>4,460,516,259*</u>

* 經重列以計算及於二零零七年七月十二日完成之供股前對尚未行使股份數目之追溯調整，以反映供股固有之紅利成分。

截至二零零八年及二零零七年三月三十一日止期間之尚未行使購股權對每股基本溢利／(虧損)有反攤薄影響，因此，於計算每股攤薄溢利／(虧損)時不予理會。

截至二零零七年三月三十一日止期間之每股攤薄溢利／(虧損)並未披露，此乃由於該期間尚未行使購股權對該期間每股基本虧損造成反攤薄影響。

6. 計息銀行貸款及其他貸款

	二零零八年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
流動		
銀行貸款—無抵押	124,954	226,300
作為代理應收款項 代價的銀行墊款	533,586	610,306
信託收據貸款—無抵押	65,330	76,919
	<u>723,870</u>	<u>913,525</u>
非流動		
TCL集團財務有限公司之貸款	133,676	131,041
	<u>857,546</u>	<u>1,044,566</u>

附註：於二零零八年三月三十一日，本集團之銀行及其他借款之賬面值貼近其公平價值。

7. 應付TCL集團公司款項

T.C.L.實業控股(香港)有限公司(「T.C.L.實業」)乃本公司股東，而TCL集團股份有限公司(「TCL集團公司」)乃T.C.L.實業之控股公司。

8. 可換股債券

於二零零七年五月十八日，本公司與Deutsche Bank AG, London(「買方」)訂立買賣協議，據此本公司同意發行而買方在購買協議之先決條件獲達成之情況下亦同意認購及支付或促使認購人認購及支付本金總額為140,000,000美元(約相等於1,095,000,000港元)之二零一二年到期之有抵押可換股債券(「該等債券」)。於二零零七年七月十二日，購買協議所訂下之先決條件已獲達成，而該等債券發行亦已完成。

該等債券之主要條款：

- (i) 債券持有人可於二零零七年八月二十三日起至二零一二年七月十二日營業時間結束止任何時間以初步換股價每股0.40港元行使換股權。誠如本公司二零零七年八月十六日公佈所刊載，根據該等債券之條款及細則，換股價已由初步換股價每股0.40港元調整為每股0.65港元，自二零零七年八月十六日起生效(期後將按該等債券之條款作出年度重訂)；

- (ii) 於二零零七年七月十二日起至二零一二年七月十二日前，本公司可按提早贖回金額悉數贖回該等債券，惟於30個連續交易日之期間內任何20個交易日之每日收市價至少為該交易日有效換股價之130%，或至少該等債券本金金額之90%已獲兌換、贖回或購買及註銷；
- (iii) 於30個連續交易日之期間內任何20個交易日之每日收市價乃低於該交易日有效換股價至少30%情況下，債券持有人將有權要求本公司按提早贖回金額贖回全部或部份彼等之債券；及
- (iv) 除非提前被贖回、兌換或購買及註銷，否則每份債券將於截止日期後第五個週年日按其本金金額之137.50%贖回。

自發行之日起，該債券以發行在外債券本金為基礎按照4.5%的年利率計息，本公司按照季年付息。每份債券將於到期時以相等於(1)尚餘本金額；及(2)應計利息贖回。

由二零零七年七月十二日發行之該等債券所獲得之140,000,000美元(約等於1,095,000,000港元)款項已被分類為負債及衍生工具部份。於該等債券發行日，衍生工具部份以期權定價模式計量其公平值，該金額將被確認為該等債券之衍生工具部份直至該等債券被轉換或被贖回時註銷為止。所得款項餘款被分類為該等債券之負債部份(扣除交易成本)並按攤銷成本基準列賬負債，直至被轉換或贖回時註銷為止。衍生工具部份之公平值於各結算日獲重新計量，公平值變動產生之任何損益於利潤表確認。

衍生工具部份於二零零八年三月三十一日之公平值乃使用期權模式釐定。衍生工具部份於兩個結算日間之公平值變動於利潤表中確認。

本公司正積極與債券持有人協調重組提早贖回債券的方案，控股股東TCL集團公司亦已表示對此重組提供支持。

業務回顧

截至二零零八年三月三十一日止三個月，本集團業務表現持續改善，並錄得港幣54,000,000元之除可換股債券影響之溢利(比較二零零七年第一季的除可換股債券影響之虧損為港幣66,000,000元)。期內收入為港幣5,500,000,000元，較去年同期錄得10%之溫和增長。

於回顧期內，在緊縮的市場條件下，本集團積極達成目標，致力爭取擴大LCD電視之市場佔有率，受惠於LCD電視的銷售收入錄得98%之同比增幅，於北美及歐洲的海外市場，LCD電視的銷售亦取得樂觀增長。

在致力不斷提升營運狀況下，本集團仍需面對因美元疲弱、人民幣強勢、能源和主要原材料的成本上漲等因素所構成的嚴峻經濟環境。透過加強管理旗下供應鏈，本集團得以抵銷部分市場環境的負面因素，使整體業務取得純利。

產品銷售分析

正如已公佈之銷量目標，本集團預期二零零八年之銷量將相對地維持平穩，但產品結構會有所改變，LCD電視產品的銷售比重將會更大。因此，於回顧期內，本集團共售出3,536,000台電視，較二零零七年同期輕微減少13%。然而，LCD電視佔整體銷量之比例，則由二零零七年同期的3%增至15%。因此，本集團來自電視產品之收入亦上升至港幣4,800,000,000元，按年同比增加8%。電視的銷售收入佔本集團總營業額的87%。

由於現有客戶及若干重要新客戶對家庭網絡產品的反應熱烈，令產品銷售持續增長。家庭網絡產品的銷量上升至3,329,000台，帶動其收入較去年同期上升11%至港幣526,000,000元。

按地區劃分截至三月三十一日止三個月之銷售量載列如下

	二零零八年 (千台)	二零零七年 (千台)	變動
電視銷售量(總額)	3,536	4,085	(13%)
中國	1,899	2,126	(11%)
歐洲	131	155	(15%)
北美	496	364	+36%
新興市場	695	854	(19%)
策略OEM	315	586	(46%)
家庭網絡銷售量	3,329	2,876	+16%

中國市場

於回顧期內，本集團於中國市場之電視銷量達1,899,000台，按銷量計，仍然保持其中國市場的領導地位。在外國品牌的LCD電視減價促銷和激烈的市場推廣攻勢下，本集團的LCD電視銷售及營業額受到一定的衝擊，再加上中國內地發生嚴重雪災，亦對銷售量帶來影響。然而，本集團先進和超薄型的CRT電視繼續帶來強勁的銷售增長，從而推動整體收入上升。

本集團繼續完善市場策略，以獲得更多新的銷售商機，例如除了第一、二線城市外，亦致力於三、四線城市的百貨及連鎖店拓展銷售業務。在致力改善產品的素質和可靠性的同時，本集團亦熱切期待即將於今年夏季臨近北京奧運會帶來的銷售旺季。

歐洲市場

於回顧期內，本集團新的歐洲業務繼續鞏固發展，合共售出電視131,000台，總銷售收入達港幣342,000,000元。由於LCD電視佔整體銷售比重提升，故收入按年同比增長157%。

雖然全球LCD電視市場的競爭日趨激烈，但本集團之歐洲業務將繼續致力增加平板電視產品之銷售，尤其是在歐洲國家盃臨近期間。本集團亦已具備充足條件拓展中亞市場，以及透過其新數位電視(DVB-T)制式產品進軍已轉為數碼廣播的市場。

北美市場

儘管消費者及商業信心下滑，以及消費者信貸出現收縮，於回顧期內，本集團北美業務的銷售及收入均超出其目標。期內本集團於北美市場合共售出電視496,000台，按年同比增加36%，這主要是受惠於二零零八年推出的產品深受市場歡迎，以及產品供應增加。LCD電視之銷售大幅上升14倍。

按市場佔有率計算，本集團於北美市場仍然維持在其CRT電視之領導者地位，佔20%市場份額。

北美業務的整體銷售收入達港幣919,000,000元，按年同比上升31%。本集團於二零零七年的業務重組及調整供應鏈促使經營及狀況有所改善。

新興市場

於回顧期內，本集團自去年重組及調整業務模式後，其新興市場繼續致力鞏固業務。在配合管理層擴大銷售前，先穩固業務的目標下，新興市場的收入於回顧期內錄得港幣403,000,000元，這符合管理層預期。惟新興市場受多種貨幣兌港元匯兌波動所構成的不良影響下，該市場業務的營運虧損仍按年同比減少27%至港幣23,000,000元。

於發展中國家的電視銷售仍以CRT電視為主，佔新興市場之總營業額的84%。

策略OEM

本集團於二零零八年第一季，成功推出生產的LCD電視產品，並取得其他客戶若干LCD電視的新訂單。本集團來自LCD電視之銷量比例由去年同期為零，今年首季則增至佔整體銷量的42%。策略OEM電視業務總收入為港幣264,000,000元。

家庭網絡產品

於回顧期內，本集團之家庭網絡產品銷量隨著DVD機及新推出的數碼相架產品銷售增加而持續上升。家庭網絡業務整體銷量為3,329,000台，按年同比增加16%。

儘管今年初中國內地發生雪災，加上能源及主要商品價格成本增加，家庭網絡產品仍錄得經營溢利港幣13,000,000元，相對二零零七年同期上升63%。

研發

本集團近期集中於加強研發環保產品，提升產品之多媒體功能，如應用3D及高清技術。本集團亦擴大其循環再造計劃和減少生產過程中所造成的廢料。

目前本集團已設立單位專責產品之創新及質量。

展望

隨著北京奧運將於八月份舉行及歐洲國家盃亦即將揭幕，預期將帶動國內及海外市場之電視銷量增長，整體而言，購買平板電視的客戶數目將持續增加。

由於所有電視生產商將從這趨勢中尋找商機，儘管商品及能源價格持續上揚，價格壓力仍然持續。

本集團計劃透過持續集中改善供應鏈效益、產品質素及嚴格控制成本，以緩和有關不利因素。在嚴格控制成本方面，本集團將致力維持銷售表現穩定增長，尤其致力於全球主要市場取得新的發展商機。整體而言，本集團對電視業務的發展，包括OEM業務抱著審慎樂觀態度，而家庭網絡業務產品的強勁增長，將能繼續改善業績。

財務回顧

主要投資、收購及出售

本期內並無重大投資及收購。

流動資金及財務資源

本集團之主要財務工具包括銀行貸款、保理、可轉換債券、現金和短期存款。使用這些財務工具之主要目的，是減低融資成本以維持本集團資金之延續性和靈活性。

期末，本集團之現金及銀行結存共817,599,000港元，其中1%為港元、23%為美元、51%為人民幣、9%為歐元，而16%為其他貨幣為海外業務所用。

可用信貸情況與截至二零零七年十二月三十一日止年度比較並無重大變化，於季末亦概無任何根據融資租約持有之資產。

季末，本集團按約935,666,000港元貸款之淨額（按附息貸款總額減現金及銀行結存計算）及約2,386,154,000港元之母公司股東權益計算之資本負債比率約為39%。

資產抵押

於二零零八年三月三十一日，本集團之資產概無為一般銀行額度作出抵押。

資本承擔及或然負債

本集團之資本承擔及或然負債與二零零七年年報所概述之情況比較並無重大變動。

外幣匯兌風險

本集團的業務及營運面向國際市場，因此亦需承受外匯交易及貨幣轉換的風險。

本集團的策略是中央處理外匯管理事宜，以監控公司所承受的總外匯風險，同時與銀行集中進行對沖交易。本集團強調以功能性貨幣進行貿易、投資及借貸的重要性，達致自然對沖效果。

僱員及酬金政策

本集團共有27,826名僱員，皆為幹勁十足之優秀人才。本集團僱員對工作充滿熱誠，致力確保產品及服務質優可靠。本集團已經參照現行法例、市況以及僱員及公司之表現，定期檢討酬金政策。為了令僱員與股東之利益一致，本公司根據購股權計劃向僱員授出購股權。已授出而於期末尚未行使之購股權合共367,954,147股。

購買、出售或贖回股份

於回顧季度內，本公司在香港聯合交易所有限公司以總代價983,440港元購回2,474,000股股份，回購股份反映管理層對集團長遠發展的信心及旨在提高公司之每股溢利。

企業管治

概無本公司之董事知悉任何資料合理顯示本公司於截至二零零八年三月三十一日止期內沒有遵守載於上市規則附錄十四之企業管治常規守則（「企管守則」）所載的守則條文。

審核委員會

審核委員會已聯同本公司之管理層審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止季度之綜合財務報表，包括本集團採納之會計原則。

本公司董事進行證券交易之標準守則

本公司已就本公司董事進行證券交易訂立標準守則，其條款不低於上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則所規定之要求。

代表董事會
主席
李東生

香港，二零零八年四月二十九日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事李東生、梁耀榮、袁冰、史萬文、王康平及呂忠麗；非執行董事羅凱栢；及獨立非執行董事湯谷良、Robert Maarten Westerhof及吳士宏。