



创意感动生活
The Creative Life

TCL多媒體科技控股有限公司

股份代號：01070

The Creative Life

中期報告 2016





TCL 多媒體科技控股有限公司
2016 中期報告





目 錄



公司資料 2

中期業績 3

管理層討論及分析 28

其他資料 38





公司資料

董事會

執行董事

李東生先生(主席)
薄連明先生(首席執行官)
閻曉林先生
許芳女士

非執行董事

羅凱栢先生
黃旭斌先生
鄭孝明先生(自二零一六年五月十一日起
獲委任為非執行董事)
阿不力克木·阿不力米提先生(自二零一六年
五月十一日起獲委任為非執行董事)

獨立非執行董事

湯谷良先生(自二零一六年二月一日起辭任
獨立非執行董事)
Robert Maarten WESTERHOF先生
曾憲章博士
蘇偉文教授
王一江教授(自二零一六年二月一日起獲委任
為獨立非執行董事)

公司秘書

彭小燕女士, 香港律師(自二零一六年
八月十三日起辭任公司秘書)
蔡鳳儀女士, 香港律師(自二零一六年
八月十三日起獲委任為公司秘書)

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

法律顧問

張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行
香港灣仔
港灣道30號
新鴻基中心5樓
501室

主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust Company
(Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

總辦事處

香港
新界
荃灣
大涌道8號
TCL工業中心13樓

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

投資者及傳媒關係

基石傳訊有限公司
香港
皇后大道東43-59號
東美中心14樓1408-10室



中期業績

TCL多媒體科技控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月及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：

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月	
		二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
營業額	4	14,226,635	15,397,057	6,869,048	7,111,819
銷售成本		(11,756,603)	(12,893,787)	(5,782,139)	(5,797,139)
毛利		2,470,032	2,503,270	1,086,909	1,314,680
其他收入及收益		172,699	186,831	89,729	68,774
銷售及分銷支出		(1,726,845)	(1,719,116)	(795,432)	(911,994)
行政支出		(535,595)	(481,658)	(240,874)	(202,016)
研發成本		(203,727)	(288,498)	(93,802)	(158,195)
其他營運支出		-	(2,124)	-	(2,118)
融資成本	5	176,564	198,705	46,530	109,131
分佔損益：					
合資公司		(20,472)	(19,858)	(10,690)	(12,256)
聯營公司		6,502	(5,439)	6,098	(4,659)
除稅前溢利	6	115,894	91,060	23,359	45,710
所得稅撥回/(支出)	7	(28,098)	31,355	(11,663)	36,584
本期溢利		87,796	122,415	11,696	82,294



中期業績

綜合損益及其他全面收益表(續)

	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
附註	千港元	千港元	千港元	千港元
其他全面收益／(虧損)				
於期後將被重新分類到損益 的其他全面收益／(虧損)：				
現金流量對沖：				
本期內對沖工具產生之 公平值變動之有效部份	2,650	12,064	30,489	(29,632)
對已包括於綜合損益表中 之虧損／(溢利)之 重新分類調整	(5,299)	185	-	-
	(2,649)	12,249	30,489	(29,632)
匯兌波動儲備：				
折算海外業務 於附屬公司清盤及出售 附屬公司時撥出	(103,004)	1,349	(126,836)	15,689
於一間聯營公司視為 部份被出售時撥出	4,369	(400)	4,369	(400)
	-	1	-	1
	(98,635)	950	(122,467)	15,290
本期其他全面收益／(虧損)	(101,284)	13,199	(91,978)	(14,342)
本期全面收益／(虧損)總額	(13,488)	135,614	(80,282)	67,952



中期業績

綜合損益及其他全面收益表(續)

	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
附註	千港元	千港元	千港元	千港元
溢利／(虧損)歸屬於：				
母公司擁有人	94,694	135,803	20,814	90,224
非控股權益	(6,898)	(13,388)	(9,118)	(7,930)
	87,796	122,415	11,696	82,294
全面收益／(虧損)總額				
歸屬於：				
母公司擁有人	(4,482)	149,068	(68,424)	75,318
非控股權益	(9,006)	(13,454)	(11,858)	(7,366)
	(13,488)	135,614	(80,282)	67,952
母公司普通股股東應佔				
每股盈利	9			
基本	6.54港仙	10.25港仙		
攤薄	6.25港仙	10.16港仙		



中期業績

綜合財務狀況表

		二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 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		1,942,086	2,062,753
預付土地租賃費		127,880	131,849
商譽		134,933	134,933
其他無形資產		1,272	1,428
於合資公司之投資		35,589	46,118
於聯營公司之投資		452,378	470,696
可供出售投資		104,777	106,891
遞延稅項資產		24,173	25,840
非流動資產合計		2,823,088	2,980,508
流動資產			
存貨		3,196,556	3,282,921
應收貿易賬款	10	5,198,866	5,537,759
應收票據		2,727,071	2,721,173
其他應收款項		1,434,864	1,351,429
可收回稅項		22,976	8,593
已抵押存款		-	80,881
現金及銀行結存		2,680,839	2,214,927
流動資產合計		15,261,172	15,197,683
流動負債			
應付貿易賬款	11	5,646,965	5,540,820
應付票據		859,027	1,656,855
其他應付款項及預提費用		2,895,730	3,503,917
計息銀行貸款及其他貸款	12	532,092	1,460,437
應付T.C.L.實業款項	13	-	7,751
應付稅項		58,618	129,471
預計負債		340,789	305,381
流動負債合計		10,333,221	12,604,632
淨流動資產		4,927,951	2,593,051
總資產減流動負債		7,751,039	5,573,559



中期業績

綜合財務狀況表(續)

	附註	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
總資產減流動負債		7,751,039	5,573,559
非流動負債			
計息銀行貸款及其他貸款	12	3,432	5,071
應付T.C.L.實業款項	13	1,094,519	1,131,617
遞延稅項負債		25,752	28,141
非流動負債合計		1,123,703	1,164,829
淨資產		6,627,336	4,408,730
權益			
歸屬於母公司擁有人之權益			
已發行股本	14	1,736,424	1,386,361
儲備		4,787,774	2,910,225
非控股權益		6,524,198	4,296,586
		103,138	112,144
權益合計		6,627,336	4,408,730



中期業績

綜合權益變動表

	歸屬於母公司擁有者												
	已發行股本 (未經審核) 千港元	股份溢價 (未經審核) 千港元	儲備 (未經審核) 千港元	資本儲備 (未經審核) 千港元	儲備基金 (未經審核) 千港元	對沖儲備 (未經審核) 千港元	匯兌波動 儲備 (未經審核) 千港元	款獎勵			總額 (未經審核) 千港元	非控股權益 (未經審核) 千港元	權益總額 (未經審核) 千港元
								計劃持有	股份儲備	獎勵			
								(未經審核) 千港元	(未經審核) 千港元	(未經審核) 千港元			
於二零一五年一月一日	1,333,599	2,745,480	23,830	57,332	853,489	(185)	386,684	(52,172)	22,234	(881,162)	4,468,129	137,049	4,606,178
本期溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135,803	135,803	(13,388)	122,415
本期其他全面收益/(虧損)：													
現金流量對沖	-	-	-	-	-	12,249	-	-	-	-	12,249	-	12,249
匯兌差額：													
折算海外業務	-	-	-	-	-	-	1,415	-	-	-	1,415	(66)	1,349
於一間附屬公司清盤時撥出	-	-	-	-	-	-	(400)	-	-	-	(400)	-	(400)
於一間聯營公司視為部份被出售時撥出	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
本期全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	12,249	1,016	-	-	135,803	149,068	(13,454)	135,614
已付二零一四年末期股息	-	(70,108)	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,108)	-	(70,108)
收購非控股權益	-	-	-	431	-	-	-	-	-	-	431	(1,888)	(1,457)
股權結算購股權安排	-	-	10,937	-	-	-	-	-	-	-	10,937	-	10,937
於行使購股權時發行股份	8,188	31,445	(12,891)	-	-	-	-	-	-	-	26,742	-	26,742
根據獎勵計劃以股份支付僱員之薪酬福利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,693	-	1,693	-	1,693
獎勵計劃項下股份之歸屬	-	-	-	-	-	-	-	17,737	5,630	-	23,367	-	23,367
轉撥自保留溢利	-	-	-	52,738	-	-	-	-	-	(52,738)	-	-	-
於二零一五年六月三十日	1,341,787	2,706,817	21,876	57,763	886,227	12,064	387,700	(34,435)	29,557	(798,087)	4,611,259	121,707	4,732,966



中期業績

綜合權益變動表(續)

	歸屬於母公司擁有者												
	已發行股本 (未經審核) 千港元	溢價賬 (未經審核) 千港元	購股權 儲備 (未經審核) 千港元	資本儲備 (未經審核) 千港元	儲備基金 (未經審核) 千港元	對沖儲備 (未經審核) 千港元	匯兌波動 儲備 (未經審核) 千港元	該獎勵			總額 (未經審核) 千港元	非控股權益 (未經審核) 千港元	權益總額 (未經審核) 千港元
								計劃持有 之股份 (未經審核) 千港元	股份儲備 (未經審核) 千港元	獎勵 累計虧損 (未經審核) 千港元			
於二零一六年一月一日	1,386,361	2,710,269	66,170	57,762	885,277	5,299	97,035	(77,404)	72,786	(906,969)	4,296,586	112,144	4,408,730
本期溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,694	94,694	(6,898)	87,796
本期其他全面收益/(虧損)：													
現金流量對沖	-	-	-	-	-	(2,649)	-	-	-	-	(2,649)	-	(2,649)
匯兌差額：													
折算海外業務	-	-	-	-	-	-	(100,896)	-	-	-	(100,896)	(2,108)	(103,004)
於出售附屬公司時撥出	-	-	-	-	-	-	4,369	-	-	-	4,369	-	4,369
本期全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	(2,649)	(96,527)	-	-	94,694	(4,482)	(9,006)	(13,488)
根據一份認購協議發行股份	348,850	1,918,675	-	-	-	-	-	-	-	-	2,267,525	-	2,267,525
股權結算購股權安排	-	-	55,124	-	-	-	-	-	-	-	55,124	-	55,124
於行使購股權時發行股份	1,213	4,596	(1,905)	-	-	-	-	-	-	-	3,904	-	3,904
根據獎勵計劃以股份支付僱員之 薪酬福利	-	-	-	-	-	-	-	-	29,938	-	29,938	-	29,938
獎勵計劃項下股份之歸屬	-	-	-	-	-	-	-	6,815	(11,096)	-	(4,281)	-	(4,281)
根據獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	-	-	-	(120,116)	-	-	(120,116)	-	(120,116)
於二零一六年六月三十日	1,736,424	4,633,540*	119,389*	57,762*	885,277*	2,650*	500*	(190,705)*	91,628*	(812,275)*	6,524,198	103,138	6,627,336

* 該等儲備賬目構成綜合財務狀況表內之綜合儲備4,787,774,000港元(二零一五年十二月三十一日：2,910,225,000港元)。



中期業績

簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
	附註	
經營活動之現金流量		
經營業務流出之現金	(566,368)	(567,834)
已付利息	(46,277)	(82,348)
融資租賃租金之利息部份	(423)	-
已付所得稅	(113,753)	(23,485)
經營活動之現金流出淨額	(726,821)	(673,667)
投資活動之現金流量		
購置物業、廠房及設備項目	(37,268)	(85,723)
預付土地租賃費	(55,821)	-
出售附屬公司	15 44,460	-
已抵押存款減少	79,282	37,794
其他投資現金流淨額	16,783	39,935
投資活動之現金流入／(流出)淨額	47,436	(7,994)
融資活動之現金流量		
根據一份認購協議發行股份所得款項	2,267,525	-
根據獎勵計劃購買股份	(120,116)	-
新借銀行貸款及其他貸款	2,881,697	6,098,887
償還銀行貸款及其他貸款	(3,811,362)	(4,978,682)
已付股息	-	(70,108)
T.C.L.實業貸款減少	(45,437)	(465,456)
其他融資現金流淨額	2,090	25,285
融資活動之現金流入淨額	1,174,397	609,926
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	495,012	(71,735)
期初之現金及現金等值項目	2,214,927	3,379,369
外幣匯率變動影響淨額	(29,100)	(178)
期末之現金及現金等值項目	2,680,839	3,307,456
現金及現金等值項目結存之分析		
現金及銀行結存	2,680,839	3,307,456



中期業績

附註：

1. 編製基準

該等未經審核中期簡明綜合財務報告乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號*中期財務報告*以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之披露規定而編製。

未經審核中期簡明綜合財務報告不包括年度財務報告所需之所有資料及披露，及應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止之年度財務報告一併閱覽。

編製該等未經審核中期簡明綜合財務報告時所採納之會計政策及編製基準，除下文附註2所披露之採納經修訂之香港財務報告準則外，與編製本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報告所採納者相符，而該等未經審核中期簡明綜合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（「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。

除衍生金融工具以公平值計量外，該等未經審核中期簡明綜合財務報告乃根據歷史成本記賬法編製。除另有說明者外，該等未經審核中期簡明綜合財務報告以港元（「港元」）呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。



中期業績

2. 會計政策及披露之變動

本集團已就本期之未經審核中期簡明綜合財務報告首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號 及香港會計準則第28號 (二零一一年)修訂	<i>投資實體：應用合併豁免</i>
香港財務報告準則第11號修訂	<i>收購合資經營權益之入賬</i>
香港財務報告準則第14號	<i>監管遞延賬戶</i>
香港會計準則第1號修訂	<i>披露主動性</i>
香港會計準則第16號及香港會計準則 第38號修訂	<i>折舊及攤銷可接受之方法的釐清</i>
香港會計準則第16號及香港會計準則 第41號修訂	<i>農業：生產性植物</i>
香港會計準則第27號(二零一一年)修訂 二零一二年至二零一四年週期之 香港財務報告準則的年度改進	<i>獨立財務報表中的權益法 若干香港財務報告準則之修訂</i>

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對該等未經審核中期簡明綜合財務報告產生重大財務影響，而未經審核中期簡明綜合財務報告之會計政策亦無重大變動。



中期業績

3. 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並無於該等未經審核中期簡明綜合財務報告內提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)修訂	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 ¹
香港財務報告準則第16號	租賃 ²

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 概無釐定強制生效日期，但可提早採納

本集團正在評估初次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。迄今為止，本集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。



中期業績

4. 經營分類資料

就管理而言，本集團根據地區電視機分類及其他產品類型組成業務單位，並分為下列兩個可報告經營分類：

(a) 電視機分類—於下列地區製造及銷售電視機：

— 中華人民共和國（「中國」）市場

— 海外市場；及

(b) 其他分類—包含資訊科技、互聯網服務及其他業務，包括製造及銷售電視機相關零件，銷售白家電、手提電話及空調。

管理層獨立監察本集團經營分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現乃根據可報告分類溢利／（虧損）（其為經調整除稅前溢利／（虧損）之計量）予以評估。經調整除稅前溢利／（虧損）乃貫徹以本集團之除稅前溢利計量，惟融資成本、利息收入、分佔合資公司及聯營公司之損益以及總部及企業收入及支出不包括於該計量。



中期業績

4. 經營分類資料(續)

有關該等可報告分類之資料(連同彼等之相關比較資料)呈列於下文。

	截至六月三十日止六個月							
	電視機－中國市場		電視機－海外市場		其他		綜合	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
銷售予外界客戶	8,589,482	10,051,028	5,553,399	5,276,966	83,754	69,063	14,226,635	15,397,057
分類業績	197,554	518,160	123,152	(219,401)	13,931	(29,232)	334,637	269,527
企業支出淨額							(167,719)	(100,344)
融資成本							(46,700)	(82,348)
利息收入							9,646	29,522
分佔損益：								
合資公司	-	-	6,034	(2,067)	(26,506)	(17,791)	(20,472)	(19,858)
聯營公司	(3,939)	49	-	-	10,441	(5,488)	6,502	(5,439)
除稅前溢利							115,894	91,060
所得稅撥回/(支出)							(28,098)	31,355
本期溢利							87,796	122,415



中期業績

5. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
	千港元	千港元
以下各項之利息：		
銀行貸款及透支	35,069	77,524
T.C.L.實業之貸款	10,678	3,847
一間聯營公司之貸款	530	977
融資租賃	423	—
本期融資成本總額	46,700	82,348

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
	千港元	千港元
折舊	119,427	127,645
其他無形資產攤銷	115	204
預付土地租賃費攤銷	1,918	2,130
根據獎勵計劃以股份支付僱員之薪酬福利	28,478	1,571
股權結算購股權開支	53,459	10,937



中期業績

7. 所得稅

香港利得稅乃按期內在在香港產生之估計應課稅溢利以16.5%（二零一五年六月三十日：16.5%）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計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
本期稅項－香港		
期內支出	-	2,242
過往期內撥備不足	53	-
本期稅項－其他地區		
期內支出	24,554	12,813
過往期內撥備不足／(超額撥備)	4,566	(44,837)
遞延稅項	(1,075)	(1,573)
本期稅項支出／(撥回)總額	28,098	(31,355)

8. 股息

董事會不建議就截至二零一六年六月三十日止六個月派發任何股息（二零一五年六月三十日：無）。



中期業績

9. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
	千港元	千港元

盈利

用作計算每股基本及攤薄盈利之母公司

普通股股東應佔之溢利	94,694	135,803
------------	---------------	---------

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)

股份

用作計算每股基本盈利之期內已發行普通股

減就獎勵計劃而持有的股份之加權平均數	1,447,511,680	1,324,970,448
--------------------	----------------------	---------------

攤薄影響－普通股之加權平均數：

購股權	30,127,594	11,113,413
獎勵股份	38,458,681	-

用作計算每股攤薄盈利之期內已發行普通股
之加權平均數

	1,516,097,955	1,336,083,861
--	----------------------	---------------



中期業績

10. 應收貿易賬款

本集團在中國之大多數銷售主要以貨到付款方式或以銀行擔保之商業票據進行，信貸期乃介乎30日至90日。至於海外銷售方面，本集團一般要求以為期介乎90日至180日之信用狀結賬。若干長期策略客戶之銷售按記賬形式進行，信貸期不超過180日。

鑑於上文所述者，且事實上本集團之應收貿易賬款與大量分散之客戶有關，故信貸風險並不顯著集中。本集團並無就其應收貿易賬款餘額持有任何抵押品或其他加強信貸措施。應收貿易賬款為免息。

於報告期間末，應收貿易賬款之賬齡分析(以發票日期及扣除撥備後計算)如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至90日	3,646,876	3,993,987
91日至180日	317,504	536,398
181日至365日	594,789	829,629
365日以上	639,697	177,745
	5,198,866	5,537,759

本集團已就保理若干指定客戶之應收貿易賬款與銀行訂立若干應收款項購買協議。於二零一五年十二月三十一日，827,000港元保理予銀行之應收貿易賬款已自綜合財務狀況表全數撤銷確認，因為董事認為本集團已將有關保理應收款項之絕大部份所有權風險及回報轉移予銀行。



中期業績

11. 應付貿易賬款

於報告期間末，應付貿易賬款之賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至90日	5,402,824	5,308,227
91日至180日	74,974	89,545
181日至365日	66,994	52,823
365日以上	102,173	90,225
	5,646,965	5,540,820

應付貿易賬款為免息及一般以介乎30日至120日之信貸期結算。



中期業績

12. 計息銀行貸款及其他貸款

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
流動		
銀行貸款—無抵押	322,172	1,330,950
信託收據貸款—無抵押	71,499	125,438
應付融資租賃	3,968	4,049
一間聯營公司之貸款—無抵押	134,453	—
	532,092	1,460,437
非流動		
應付融資租賃	3,432	5,071
	535,524	1,465,508
分析為：		
償還銀行貸款：		
於一年內或按要求	393,671	1,456,388
償還一間聯營公司之貸款：		
於一年內	134,453	—
償還融資租賃：		
於一年內	3,968	4,049
於第二年內	3,432	3,502
於第三年內	—	1,569
	7,400	9,120
	535,524	1,465,508



中期業績

12. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

附註：

- (a) 於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，本集團之銀行及其他貸款之賬面值貼近彼等公平值。
- (b) 於二零一六年六月三十日，TCL集團股份有限公司(「TCL集團公司」，本公司之最終控股公司)已為本集團若干銀行貸款作擔保，擔保金額達45,504,000港元(二零一五年十二月三十一日：720,850,000港元)。

13. 應付T.C.L.實業款項

T.C.L.實業控股(香港)有限公司(「T.C.L.實業」)乃本公司之直接控股公司。應付T.C.L.實業款項總額1,094,519,000港元(二零一五年十二月三十一日：1,139,368,000港元)為無抵押，按固定年利率1.9564%，以及倫敦銀行同業拆息+1.8%(二零一五年十二月三十一日：固定年利率0.8441%及1.9564%，以及倫敦銀行同業拆息+1.8%)計息，及須於第二年內償還(二零一五年十二月三十一日：7,751,000港元須於一年內償還，而餘下1,131,617,000港元須於第二年內償還)。



中期業績

14. 股本

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
2,200,000,000股每股1.00港元之股份	2,200,000	2,200,000
已發行及已繳足：		
1,736,424,165 (二零一五年十二月三十一日：		
1,386,361,214) 股每股1.00港元之股份	1,736,424	1,386,361

截至二零一六年六月三十日止六個月內，本公司已發行股本之變動如下：

- (a) 1,024,000股及188,951股購股權所附帶之認購權分別按每股認購價3.17港元及3.48港元獲行使，引致以總現金代價(除費用前)3,904,000港元發行合共1,212,951股每股1.00港元之股份。
- (b) 於二零一五年十二月十一日，本公司與一名獨立認購人訂立一份認購協議。據此，認購人同意認購而本公司同意按每股6.50港元配發及發行348,850,000股新股份，總認購價為2,267,525,000港元。該認購已於二零一六年五月十一日完成。



中期業績

15. 出售附屬公司

截至二零一六年六月三十日止六個月

於二零一六年三月四日，本公司與Barn Holding Pte. Limited（一家獨立第三方）訂立一份股份買賣協議，據此，本公司同意向Barn Holding Pte. Limited出售其於萬創國際集團有限公司（「萬創」）100%股本權益之80%，代價約人民幣45,253,000元（相當於約53,434,000港元）（可受若干代價調整）。萬創乃為一間投資控股公司，而其附屬公司樂坤倉儲（無錫）有限公司從事物業持有。該出售已於二零一六年五月三十日完成。

根據股份買賣協議出售之淨資產之詳情及其財務影響概述如下：

	千港元 (未經審核)
出售之淨資產：	
預付土地租賃費	55,197
現金及銀行結存	5,078
其他應收款項	38
	60,313
於出售時撥出之匯兌波動儲備	4,369
出售附屬公司之收益	815
	65,497
以下列支付：	
現金	49,538
其他應收款項	3,896
於萬創餘下權益之公平值	12,063
	65,497



中期業績

15. 出售附屬公司(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月(續)

就出售附屬公司而言之現金及現金等值項目流入淨額之分析如下：

	千港元 (未經審核)
現金代價	49,538
已出售之現金及銀行結存	(5,078)
就出售附屬公司而言之現金及現金等值項目流入淨額	44,460



中期業績

16. 關連人士交易

(a) 本集團於期內曾與關連人士進行下列重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
一間合資公司：		
銷售製成品	106,587	75,875
售後服務收入	268	276
TCL集團公司：		
其他融資服務費	-	1,200
T.C.L.實業：		
利息支出	10,678	3,847
一間聯營公司：		
利息收入	7,925	19,438
利息支出	530	977
其他融資服務費	1,095	1,135
TCL集團公司控制之公司：		
銷售原材料	45,825	35,333
銷售製成品	1,241,060	1,241,015
購買原材料	2,743,015	3,575,125
購買製成品	25,392	695,189
加工費支出	745	712
加工收入	64	344
租金、保養費及設施使用費	4,674	7,333
租金支出	389	1,991
償付品牌推廣費用	161,834	142,808
物流服務費支出	179,341	145,084
償付研發及租金支出	28,754	41,119
售後服務收入	10,449	13,548
售後服務費	124,158	99,235
互聯網電視服務收入	2,272	-
結算服務費	75	-
TCL集團公司之聯營公司：		
購買原材料	495,681	67,899
銷售原材料	353	335
加工費支出	-	114
服務費支出	29,048	31,398
內容收入	743	887
租金、保養費及設施使用費	14	-
一名主要股東：		
銷售製成品	214,509	-
購買原材料	106,362	-



中期業績

16. 關連人士交易(續)

(b) 與關連人士之結欠餘額

	應收關聯人士款項		應付關聯人士款項	
	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一間合資公司	59,009	54,480	-	-
聯營公司	20,120	-	311	-
TCL集團公司及其 關聯公司	1,708,525	1,779,255	2,418,776	1,791,915
一名主要股東	353,119	-	-	-

17. 比較金額

若干比較金額已被重列以符合本期之呈列及披露。

18. 批准未經審核中期簡明綜合報告

董事會已於二零一六年八月十二日批准及授權刊發未經審核中期簡明綜合財務報告。



管理層討論及分析

截至二零一六年六月三十日止六個月業務回顧

報告期內，中國電視機（「電視機」）市場需求增速放緩。根據北京中怡康時代市場研究有限公司（「中怡康」）報告，截至二零一六年上半年，中國整體液晶顯示（「LCD」）電視機市場銷售量同比下跌6.8%。由於市場競爭激烈，加上受人民幣持續貶值及屏價下跌的影響，導致產品平均售價同比下降，本集團二零一六年上半年營業額同比有所下跌。儘管如此，本集團於回顧期內積極優化產品結構及提高運營效率，毛利率得以提升，由去年同期16.3%上升至17.4%。

二零一六年上半年營業額142.3億港元，同比下降7.6%。毛利同比微跌1.3%至24.7億港元，毛利率則由去年同期16.3%上升至17.4%。經營溢利1.8億港元，除稅後淨利潤8,779.6萬港元。母公司擁有者應佔溢利為9,469.4萬港元。每股基本盈利為6.54港仙。

二零一六年上半年營業額下降導致費用率上升，同時中國市場第二季度因為市場價格的下降及屏價上升，導致毛利率下滑，整體利潤同比下降。本集團將於下半年通過產品結構的調整及改善，提升毛利率及盈利能力。

根據IHS Technology最新資料及公司數據，本集團二零一六年首季度全球LCD電視機市場佔有率為6.5%，名列第三；根據中怡康報告顯示，二零一六年上半年中國LCD電視機市場佔有率則為15.0%，排名第三。

本集團於回顧期內按區域劃分LCD電視機銷售量以及TCL智能電視機用戶數量如下：

	二零一六年 上半年 (千台)	二零一五年 上半年 (千台)	變動
LCD電視機	8,557	7,716	10.9%
其中：智能電視機	4,085	2,286	78.7%
— 中國市場	4,281	4,092 [^]	4.6%
— 海外市場	4,276	3,624 [^]	18.0%

[^] 經重列



管理層討論及分析

	截至		二零一五年 六月	變動	二零一六年		變動
	二零一六年 六月三十日 歷史累計	二零一六年 六月			上半年	二零一五年 上半年	
TCL智能電視機激活用戶數量⁽¹⁾	14,557,671	343,559	429,035	(19.9%)	2,632,815	2,315,801	13.7%
日均活躍用戶數量 ⁽²⁾	不適用	6,244,653	3,440,254	81.5%	不適用	不適用	不適用

附註：

- (1) TCL智能電視機激活用戶數量指曾經使用一次以上互聯網電視機網絡服務的用戶數量
- (2) 日均活躍用戶數量是指七天內來訪的不重複的獨立用戶數量

中國市場

29

本集團中國市場二零一六年上半年LCD電視機銷售量同比上升4.6%至428萬台，營業額同比下降14.5%至85.9億港元，主要由於市場競爭激烈，加上二零一六年上半年人民幣兌港元平均匯率較去年同期貶值6.1%，以及屏價下跌的影響，導致電視機平均售價同比下降18.3%，毛利率由去年同期20.9%微降至20.3%。



管理層討論及分析

隨著產品結構不斷優化，二零一六年上半年的中高端產品佔比持續提升（以下數據均不包括ODM業務）。

- 智能電視機銷售量同比增長16.1%至228萬台，佔LCD電視機銷售量比重由去年同期的50.7%上升至62.6%。
- 4K電視機銷售量達123萬台，佔LCD電視機銷售量比重由去年同期的13.8%上升至33.9%。
- 曲面電視機二零一六年六月份市場佔有率達30.8%，保持國內品牌市場排名第一（資料來源：中怡康）。曲面電視機銷售量佔本集團中國市場LCD電視機銷售量比重由去年同期的0.8%上升至7.4%。
- 55吋及以上產品銷售量佔LCD電視機銷售量比重由去年同期的14.2%提升至25.4%。
- 電視機平均銷售呎吋由去年同期的41.1吋提升至43.7吋。

根據中怡康報告，二零一六年六月累計TCL LCD電視機品牌價格指數由去年同期的84提升至92，與主要競爭對手差距減少。

本集團持續推動線上線下融合發展，以及加強與多渠道展開聯合促銷和跨界合作。電子商務銷售渠道銷售量佔比由二零一五年上半年的14.1%提升至二零一六年上半年的20.2%。



管理層討論及分析

海外市場

雖然產品平均售價下降，但隨著銷售渠道建設及產品結構不斷優化，高端產品如大屏幕、4K和曲面電視機銷售量佔比持續提升，本集團海外市場經營業績改善明顯。二零一六年上半年LCD電視機銷售量同比增長18.0%至428萬台，營業額達55.5億港元，同比增長5.9%；毛利率由去年同期7.5%增長至12.5%。

二零一六年上半年海外市場表現：

- 北美市場LCD電視機銷售量同比大幅提升165.0%。二零一六年一至六月銷售量市場份額排名由去年同期第十五位跳升至第八位（數據來源：GfK）。
- 新興市場LCD電視機銷售量同比增長36.4%，其中在泰國、越南及澳洲二零一六年一至六月銷售量市場份額均有所提升，分別於當地市場排名第三、第四及第五位（數據來源：GfK）。
- 歐洲市場LCD電視機銷售量同比增長13.1%。二零一六年一至六月法國市場銷售量市場份額排名第三（數據來源：GfK）。
- 策略ODM業務LCD電視機銷售量較去年同期下跌1.8%。

隨著中歐班列的開通，由中國貨運到波蘭的物流時間從38日縮減到23日，不僅大大提升本集團的物流效率、降低成本及加快市場反應速度，亦有助提升本集團在歐洲的競爭力和市場份額。



管理層討論及分析

互聯網業務

本集團繼續以「雙+」戰略轉型為發展策略，積極搭建TV+服務生態圈，圍繞家庭用戶構建其客廳經濟生態，致力於快速提升TV+的運營水平，打造用戶價值的變現體系。

截至二零一六年六月，TCL智能電視機歷史累計激活用戶總數量為14,557,671，二零一六年六月日均活躍用戶數量為6,244,653（資料來源：廣州歡網科技有限責任公司）。

- 視頻業務共有1,386萬用戶，較二零一六年首季度提升21.8%。
- 全球播業務共有460萬用戶，較二零一六年首季度提升22.4%。
- 遊戲業務共有707萬用戶，較二零一六年首季度提升21.9%。
- 教育業務共有309萬用戶，較二零一六年首季度提升34.3%。
- 生活業務共有210萬用戶，較二零一六年首季度提升50.0%。
- 應用業務共有1,079萬用戶，較二零一六年首季度提升12.6%。

本集團二零一六年上半年互聯網各業務用戶數量保持穩定的增長，實現收入約人民幣2,875萬元。二零一六年全年整體互聯網服務收入目標約人民幣1億元。



管理層討論及分析

研發

報告期內，本集團致力於優化產品結構及豐富高端產品線，並於二零一六年四月七日舉行的春季發佈會上發佈了多款新產品，包括高端旗艦產品QUHD量子點X1系列電視機。X1搭載了綺麗畫質處理引擎、多維度綜合畫質提升技術以及悅彩量子點顯示材料，不僅在顯示效果上完勝普通LED(light emitting diode)顯示技術，更在色彩顯示等關鍵領域超越OLED(organic light-emitting diode)，奠定下一代電視機畫質新標準。

同時，本集團於薄型產品的分區背光控制技術(local dimming technology)研究上取得突破，並將於X1系列電視機上首次使用。該產品具備杜比視界(Dolby Vision)高動態範圍(High Dynamic Range, HDR)畫質認證及哈曼卡頓(Harman Kardon)音質認證，標誌著畫音質達到行業最高水平，充分反映本集團強大的科技創新實力。

此外，TCL L55 C2-CUDG產品榮獲2016德國紅點設計大獎(Red Dot Design Award 2016)，印証了本集團創新設計獲得業界的高度認同。由德國著名設計機構The Design Zentrum Nordrhein Westfalen創立的紅點設計大獎，在德國已有50多年歷史，被譽為設計界最響負盛名的獎項，並代表著最高的榮譽。



管理層討論及分析

展望

面對全球經濟整體復甦緩慢，中國經濟增速放緩的挑戰，以及國家「一帶一路」戰略帶來的機遇，本集團將繼續加強企業的核心能力建設，推動「雙+」和國際化雙輪驅動的戰略轉型；同時將進一步打造四項核心競爭力以提升運營效率，改善產品結構，進一步提高電視機市場份額，藉以提升盈利能力及實現可持續增長。

- 一、提高包括產品技術能力、工業能力、品牌及全球化能力、互聯網應用服務能力在內的四項核心競爭力，從而完善產品結構、提升TCL品牌影響力，並為用戶創造更大價值。
- 二、繼續落實「雙+」戰略轉型，建立圍繞TV+智能電視機平台的客廳經濟生態和具競爭力的O2O (online to offline)商業模式，進一步推進線上線下一體化運營，並深化與內容供應商的戰略合作，發揮協同優勢，捕捉「互聯網+」經濟快速發展帶來的增長潛力。
- 三、持續推動國際化，在海外市場積極推行TV+戰略；優化產品結構，拓展多樣化的營銷渠道；繼續鞏固和提高歐美市場份額，同時選擇印度、巴西等重點市場突破，紮根當地市場，建立全價值鏈的競爭力，以完善海外市場佈局。

本集團將二零一六年全年LCD電視機的銷售量目標定為2,000萬台。本集團將充分利用TCL集團公司的資源和市場優勢，不斷完善產品結構，在鞏固中國市場競爭力的同時，積極拓展國際化發展空間，務求將本集團打造成為「全球化娛樂科技企業」，為股東創造長遠的企業價值和回報。



管理層討論及分析

財務回顧

重大投資、收購及出售

於二零一六年三月四日，本公司與Barn Holding Pte. Limited（一家獨立第三方）訂立一份股份買賣協議，據此，本公司同意向Barn Holding Pte. Limited出售其於萬創100%股本權益之80%，代價約人民幣45,253,000元（相當於約53,434,000港元）（可受若干代價調整）。萬創乃為一間投資控股公司，而其附屬公司樂坤倉儲（無錫）有限公司從事物業持有。該出售已於二零一六年五月三十日完成。出售附屬公司之收益為約815,000港元於回顧期內損益列賬。

除上文所披露者外，本集團於期內並無其他重大投資、收購及出售。

流動資金及財務資源

本集團之主要金融工具包括銀行貸款、保理、現金和短期存款。使用該等金融工具之主要目的，是維持本集團資金之延續性及以最低可行成本維持靈活性。

35

於二零一六年六月三十日，本集團之現金及銀行結存共約2,680,839,000港元，其中2.0%為港元、48.3%為美元、43.8%為人民幣、3.0%為歐元，而2.9%為其他貨幣以供海外業務所用。

可用信貸情況與截至二零一五年十二月三十一日止年度比較並無重大變化。於二零一六年六月三十日，本集團根據融資租賃持有之固定資產賬面淨值包括傢私、裝置及設備以及汽車總額分別約4,443,000港元（二零一五年十二月三十一日：5,057,000港元）及2,683,000港元（二零一五年十二月三十一日：3,053,000港元）。

於二零一六年六月三十日，由於本集團之現金及銀行結存約2,680,839,000港元，較計息貸款總額約1,630,043,000港元為高，因此本集團之資本負債比率為0%。借貸還款期為一至兩年。



管理層討論及分析

資產抵押

於二零一六年六月三十日，本集團之資產並無作抵押（二零一五年十二月三十一日：本集團以約80,881,000港元之已抵押存款為約75,986,000港元之應付票據作抵押）。

資本承擔及或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團分別有已訂約但未撥備及已授權但未訂約之資本承擔約19,751,000港元（二零一五年十二月三十一日：20,858,000港元）及266,471,000港元（二零一五年十二月三十一日：285,522,000港元）。本集團之或然負債與本公司二零一五年年報所概述之情況比較並無重大變化。

未決訴訟

本集團於二零一六年六月三十日並未牽涉任何重大訴訟。

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，以監控其所承受的總外匯風險，抵銷各關聯公司之狀況及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。此外，為符合以穩健的財務管理策略為目標，本集團並無參與任何高風險的衍生工具交易或槓桿式外匯買賣合約。



管理層討論及分析

僱員及酬金政策

於二零一六年六月三十日，本集團共有23,941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、市況以及僱員及本集團之表現，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相關承授人包括本集團僱員授出購股權。於報告期間末餘下尚未行使之購股權可認購合共181,015,696股。

本公司亦於二零零八年二月六日採納了有限制股份獎勵計劃（「獎勵計劃」）及於二零一五年八月十一日經修訂。根據獎勵計劃規則，指定受託人中銀國際英國保誠信託有限公司（「受託人」）將以本公司授出之現金於市場上購入現有股份或認購新股份，並以信託形式代相關承授人（包括本集團僱員）持有，直至該等股份按獎勵計劃之條文歸屬該相關承授人為止。



其他資料

董事資料之變更

一名董事在以下方面的若干資料自本公司二零一五年年報刊發已變更並需根據上市規則第13.51B(1)條披露：

生效日期

變更事項

二零一六年八月一日

蘇偉文教授，本公司獨立非執行董事，不再擔任恒生管理學院商學院院長，而擔任香港浸會大學持續教育學院院長

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，董事及最高行政人員於本公司或其聯屬法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第571章第XV部之涵義）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊之權益及淡倉；或根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）之權益及淡倉如下：



其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(A) 於本公司之權益－好倉

董事姓名	所持普通股數目			根據股本衍生工具 持有之相關股份數目		總計	佔本公司 已發行股本之 概約百分比 (附註9)
	個人權益	家族權益	其他權益 (附註1)	個人權益	家族權益		
李東生	37,511,663	4,010,767	223,040	4,797,111	226,535	46,769,116*	2.693%
薄連明	772,310	-	1,534,414	6,448,245	-	8,754,969	0.504%
閻曉林	720	-	115,829	1,282,453	-	1,399,002	0.081%
許芳	259,621	-	1,024,805	3,714,715	-	4,999,141	0.288%
羅凱栢	63,333	-	-	294,410	-	357,743	0.021%
黃旭斌	1,083,555	-	121,134	855,732	-	2,060,421	0.119%
鄭孝明	-	-	-	122,630	-	122,630	0.007%
阿不力克木· 阿不力米提	-	-	-	122,630	-	122,630	0.007%
Robert Maarten WESTERHOF	30,000	-	-	327,743	-	357,743	0.021%
蘇偉文	-	-	-	242,702	-	242,702	0.014%
王一江	-	-	-	122,630	-	122,630	0.007%

* 於二零一六年六月三十日，李東生先生被視為於46,769,116股本公司股份中擁有權益，包括(a) 37,511,663股本公司股份，可認購4,797,111股本公司股份之購股權及146,895股本公司股份獎勵股份，所有均由李東生先生所持有；和(b) 4,010,767股本公司股份，可認購226,535股本公司股份購股權及76,145股本公司股份獎勵股份，所有均由李東生先生的配偶所持有。



其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(B) 於本公司聯屬法團之權益—好倉

TCL集團公司(附註2)

董事姓名	所持普通股數目		總計	佔TCL集團公司 已發行股本之 概約百分比 (附註9)
	個人權益	其他權益		
李東生	638,273,688	408,899,521 (附註3)	1,047,173,209	8.574%
薄連明	4,058,801	—	4,058,801	0.033%
閻曉林	599,500	—	599,500	0.005%
黃旭斌	3,383,380	—	3,383,380	0.028%



其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(C) 於本公司聯屬法團之權益—好倉

TCL通訊(附註4)

董事姓名	所持普通股數目			根據股本衍生工具 持有之相關股份數目		總計	佔TCL通訊 已發行股本之
	個人權益	家族權益	其他權益 (附註5)	個人權益	家族權益		概約百分比 (附註9)
李東生	47,144,850	3,787,200	212,995	3,067,217	64,283	54,276,545*	4.255%
薄連明	65,700	-	-	70,000	-	135,700	0.011%
閻曉林	536	-	41,071	143,690	-	185,297	0.015%
許芳	13,655	-	27,310	95,411	-	136,376	0.011%
黃旭斌	21,474	-	42,948	1,166,081	-	1,230,503	0.096%

- * 於二零一六年六月三十日，李東生先生被視為於54,276,545股TCL通訊股份中擁有權益，包括(a) 47,144,850股TCL通訊股份，可認購3,067,217股TCL通訊股份之購股權及194,595股TCL通訊獎勵股份，所有均由李東生先生所持有；和(b) 3,787,200股TCL通訊股份，可認購64,283股TCL通訊股份之購股權及18,400股TCL通訊獎勵股份，所有均由李東生先生的配偶所持有。



其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(D) 於本公司聯屬法團之權益－好倉

通力控股(附註6)

董事姓名	所持普通股數目		總計	佔通力控股 已發行股本之 概約百分比 (附註9)
	個人權益	家族權益		
李東生	5,306,968	380,700	5,687,668*	2.283%
薄連明	28,653	—	28,653	0.011%
許芳	7,768	—	7,768	0.003%
羅凱栢	5,476	—	5,476	0.002%
黃旭斌	4,325	—	4,325	0.002%
Robert Maarten WESTERHOF	2,142	—	2,142	0.0009%

* 於二零一六年六月三十日，李東生先生被視為於5,687,668股通力控股股份中擁有權益，包括(a) 5,306,968股通力控股股份由李東生先生所持有；和(b) 380,700股通力控股股份由李東生先生的配偶所持有。

(E) 於本公司聯屬法團之權益－好倉

華星光電(附註7)

董事姓名	所持普通股數目 (附註8)	佔華星光電 已發行股本之 概約百分比 (附註8)



其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

附註：

1. 該等股份乃根據本公司之獎勵計劃向相關董事或彼等之聯繫人士授予之獎勵股份及於二零一六年六月三十日並未歸屬。
2. TCL集團公司為根據中國法律成立之一間股份有限公司，為本公司之最終控股股東並據此為本公司的聯屬法團(定義見證券及期貨條例第XV部)。
3. 該等股份由新疆九天聯成股權投資合夥企業(有限合夥)(「九天」)所持有。於二零一六年六月三十日，李東生先生是九天之一名有限合夥人，並持有九天約70.21%。惠州市東旭智岳股權投資管理有限公司(「東旭」)是九天之普通合夥人，並持有九天約0.12%，而李東生先生持有東旭約51.00%。
4. TCL通訊科技控股有限公司(「TCL通訊」)為TCL集團公司之一間附屬公司並據此為本公司的聯屬法團(定義見證券及期貨條例第XV部)。
5. 該等股份乃根據TCL通訊之獎勵計劃向相關董事或彼等之聯繫人士授予之獎勵股份及於二零一六年六月三十日並未歸屬。
6. 通力電子控股有限公司(「通力控股」)為TCL集團公司之一間附屬公司並據此為本公司的聯屬法團(定義見證券及期貨條例第XV部)。
7. 深圳市華星光電科技有限公司(「華星光電」)為TCL集團公司之一間附屬公司並據此為本公司的聯屬法團(定義見證券及期貨條例第XV部)。
8. 華星光電為一間並無股本的中國實體。於二零一六年六月三十日，薄連明先生被視為擁有華星光電之權益，因彼擁有西藏山南星漣創業投資管理合夥企業(有限合夥)約59.04%，而其則擁有華星光電之權益。
9. 此百分比乃相關董事根據證券及期貨條例第XV部知會本公司及於香港聯交所網站所披露其於本公司或相關聯屬法團(視乎情況而定)擁有權益之股份及相關股份總數目對照本公司或相關聯屬法團(視乎情況而定)於二零一六年六月三十日之已發行股份數目而計算。



其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，董事及最高行政人員以及彼等之聯繫人概無於本公司或其任何聯屬法團之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄之權益或淡倉，或須根據標準守則另行知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益

於二零一六年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條所規定而存置之登記冊所記錄，擁有本公司股份及相關股份權益及淡倉之人士(本公司董事或最高行政人員除外)如下：

本公司股份之好倉

股東名稱	身份	所持普通股數目	佔本公司 已發行股本之 概約百分比
TCL集團公司	受控法團之權益	904,722,475 (附註1)	52.10% (附註2)
賈躍亭	受控法團之權益	348,850,000 (附註3)	20.09% (附註2)
樂視網信息技術(北京)股份有限公司(「樂視北京」)	受控法團之權益	348,850,000 (附註3)	20.09% (附註2)
樂視致新電子科技(天津)有限公司(「樂視致新」)	受控法團之權益	348,850,000 (附註3)	20.09% (附註2)
樂視致新投資(香港)有限公司(「樂視致新香港」)	實益擁有人	348,850,000 (附註3)	20.09% (附註2)



其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

附註：

1. TCL集團公司被視為透過T.C.L.實業(一間TCL集團公司之直接全資附屬公司)在904,722,475股本公司股份中擁有權益。本公司已獲TCL集團公司通知，於二零一六年六月三十日，T.C.L.實業於本公司之持股為905,322,475股本公司股份。然而，該持股量之增加並未引起證券及期貨條例所規定之任何披露責任。
2. 此百分比乃相關主要股東根據證券及期貨條例第XV部知會本公司及於香港聯交所網站所披露其擁有權益之股份數目對照本公司於二零一六年六月三十日之已發行股份數目(即1,736,424,165股已發行股份)而計算。
3. 根據本公司與樂視致新於二零一五年十二月十一日訂立之認購協議，樂視致新指定的樂視致新香港(一間樂視致新之直接全資附屬公司)按每股認購股6.50港元之認購價認購及支付348,850,000股已繳足認購股份及已於二零一六年五月十一日完成。賈躍亭先生、樂視北京及樂視致新各自被視為於樂視致新香港所持之348,850,000股本公司股份中擁有權益，原因是樂視致新香港乃由樂視致新控制，而樂視致新則由樂視北京控制及樂視北京由賈躍亭先生控制。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，除本公司董事及最高行政人員(有關權益詳情已載於上文「董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節)外，概無任何人士知會本公司其擁有根據證券及期貨條例第336條規定須予記錄的本公司股份或相關股份中的權益或淡倉。



其他資料

購股權計劃

本公司於二零零七年二月十五日採納購股權計劃，旨在為本集團營運之成功作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及嘉許。藉於二零一六年五月十八日舉行之股東週年大會上通過之一項股東決議案，新購股權計劃已被採納，而現有購股權計劃已被終止。購股權計劃之合資格參與者包括本公司之董事（包括獨立非執行董事）、本集團之其他僱員、顧問、諮詢人、代理、承包商、本集團之貨品或服務供應商、本集團之客戶、本公司股東、本公司附屬公司之任何非控股股東及董事會全權酌情認為可能或已對本集團作出貢獻之任何其他人士。新購股權計劃已於二零一六年五月十八日生效，及除非被另行終止或修訂，將自該日起維持十年有效。

董事已估計已授出之購股權價值，在計算時乃採用於授出購股權日期之二項式購股權訂價模式。由於輸入該模式之多項有關預期未來表現之假設有主觀性質及不確定性，以及模式本身之若干固有限制，採用二項式模式計算之購股權價值須受若干基本限制。

購股權之價值隨若干主觀假設之不同變數而變化。所採用之變數有任何變動可能會對購股權公平值之估計有重大影響。

新購股權計劃之詳情載列於日期為二零一六年四月十八日之通函。

於二零一六年六月三十日，在行使(i) 所有尚未行使之購股權；及(ii) 根據隨之可動用之計劃授權上限所有可授予之購股權時分別可發行181,015,696股及158,537,438股本公司股份，分別相當於本公司於二零一六年六月三十日之已發行股份約10.42%及9.13%。



其他資料

購股權計劃(續)

於期內根據購股權計劃尚未行使之購股權詳情如下：

參加者之姓名 或類別	購股權數目					本公司股份之股價					
	於二零一六年 一月一日	重新分類	於期內授出	於期內行使	於期內失效	於二零一六年 六月三十日	購股權 授出日期	購股權 行使價 港元	購股權 行使期	於 授出日期 港元	於 行使日期 港元
董事											
<i>執行董事</i>											
李東生	1,325,733	-	-	-	-	1,325,733	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	不適用
	3,000,634	-	-	-	-	3,000,634	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	270,610	-	-	-	-	270,610	二零一五年八月三十一日	3.48	附註3	3.48	不適用
	-	-	200,134	-	-	200,134	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
	4,596,977	-	200,134	-	-	4,797,111					
薄連明	446,977	-	-	-	-	446,977	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	不適用
	6,001,268	-	-	-	-	6,001,268	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	6,448,245	-	-	-	-	6,448,245					
曾曉林	106,300	-	-	(106,000)	-	300	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	5.14
	979,912	-	-	-	-	979,912	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	228,651	-	-	(76,000)	-	152,651	二零一五年八月三十一日	3.48	附註3	3.48	5.14
	-	-	149,590	-	-	149,590	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
	1,314,863	-	149,590	(182,000)	-	1,282,453					
許芳	423,067	-	-	-	-	423,067	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	不適用
	841,091	-	-	-	-	841,091	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	2,227,596	-	-	-	-	2,227,596	二零一五年八月三十一日	3.48	附註3	3.48	不適用
	-	-	222,961	-	-	222,961	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
	3,491,754	-	222,961	-	-	3,714,715					
15,851,839	-	572,685	(182,000)	-	16,242,524						



其他資料

購股權計劃(續)

參加者之姓名 或類別	購股權數目					於二零一六年 六月三十日	購股權 授出日期	購股權 行使價 港元	購股權 行使期	本公司股份之股價	
	於二零一六年 一月一日	重新分類	於期內授出	於期內行使	於期內失效					於 授出日期 港元	於 行使日期 港元
非執行董事											
羅凱樞	100,000	-	-	-	-	100,000	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	不適用
	194,410	-	-	-	-	194,410	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	294,410	-	-	-	-	294,410					
黃旭斌	265,767	-	-	-	-	265,767	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	不適用
	194,410	-	-	-	-	194,410	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	239,098	-	-	-	-	239,098	二零一五年八月三十一日	3.48	附註3	3.48	不適用
	-	-	156,457	-	-	156,457	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
699,275	-	156,457	-	-	855,732						
鄭孝明*	-	-	122,630	-	-	122,630	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
阿不力克木· 阿不力米提**	-	-	122,630	-	-	122,630	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
湯谷良***	194,410	(194,410)	-	-	-	-	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
Robert Maarten WESTERHOF	133,333	-	-	-	-	133,333	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	不適用
	194,410	-	-	-	-	194,410	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	327,743	-	-	-	-	327,743					
蘇偉文	242,702	-	-	-	-	242,702	二零一五年八月三十一日	3.48	附註3	3.48	不適用
王一江****	-	-	122,630	-	-	122,630	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
1,758,540	(194,410)	524,347	-	-	2,088,477						
董事的聯繫人											
市川雪(魏雪) (李東生先生的 配偶)	102,434	-	-	-	-	102,434	二零一五年八月三十一日	3.48	附註3	3.48	不適用
	-	-	124,101	-	-	124,101	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
	102,434	-	124,101	-	-	226,535					
其他僱員及曾 經或可能對 本集團作出 貢獻之人士	3,010,601	-	-	(918,000)	-	2,092,601	二零一一年七月五日	3.17	附註1	3.17	4.75
	31,341,080	194,410	-	-	(2,170,282)	29,365,208	二零一五年三月九日	4.60	附註2	4.60	不適用
	123,833,467	-	-	-	(112,951)	(6,588,848)	二零一五年八月三十一日	3.48	附註3	3.48	4.63
	-	-	13,886,087	-	(17,404)	13,868,683	二零一六年六月二日	4.50	附註4	4.50	不適用
	158,185,148	194,410	13,886,087	(1,030,951)	(8,776,534)	162,458,160					
175,897,961	-	15,107,220	(1,212,951)	(8,776,534)	181,015,696						



其他資料

購股權計劃(續)

附註1 該等購股權之九分一可於授出日期起計十八個月屆滿後行使；另外九分三可於授出日期起計三十個月屆滿後行使，而餘下之九分五則可於授出日期起計四十二個月屆滿後行使，直至二零一七年七月四日為止。

附註2 該等購股權之三分一可於二零一七年一月九日起行使；另外三分一可於二零一八年一月九日起行使，而餘下之三分一則可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二一年三月八日為止。

附註3 就授予本集團僱員之購股權而言：該等購股權之約三分一可於二零一七年一月九日起行使；另外約三分一可於二零一八年一月九日起行使，而餘下之約三分一則可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二一年八月三十日為止。

就授予TCL集團公司僱員之購股權而言：該等購股權之約三分一可於二零一五年十二月三十一日起行使；另外約三分一可於二零一六年十二月三十一日起行使，而餘下之約三分一則可於二零一七年十二月三十一日起行使，直至二零二一年八月三十日為止。

49

附註4 就授予本集團僱員之購股權而言：該等購股權之約13%可於二零一七年一月九日起行使；另外約43%可於二零一八年一月九日起行使，而餘下之約44%則可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二二年六月一日為止。

就授予TCL集團公司僱員之購股權而言：該等購股權之約三分一可於二零一六年十二月三十一日起行使；另外約三分一可於二零一七年十二月三十一日起行使，而餘下之約三分一則可於二零一八年十二月三十一日起行使，直至二零二二年六月一日為止。

* 鄭孝明先生自二零一六年五月十一日起獲委任為本公司之非執行董事。

** 阿不力克木·阿不力米提先生自二零一六年五月十一日起獲委任為本公司之非執行董事。

*** 湯谷良先生自二零一六年二月一日起辭任本公司之獨立非執行董事。

**** 王一江教授自二零一六年二月一日起獲委任為本公司之獨立非執行董事。



其他資料

獎勵計劃

本公司於二零零八年二月六日採納獎勵計劃。藉於二零一五年八月十一日舉行之股東特別大會上通過之一項股東決議案，獎勵計劃已被修訂。本公司已委任受託人管理獎勵計劃。就本公司所知及所信，受託人為本公司之獨立第三方。概無人士（包括受託人）可就受託人所持有之獎勵股份行使任何投票權。

獎勵計劃之詳情及修訂載列於日期分別為二零零八年二月六日及二零一五年六月二十五日之公佈及日期分別為二零零八年三月十九日及二零一五年七月二十七日之通函。

有關獎勵計劃之資料如下：

獎勵股份數目				
於二零一六年 一月一日已授出 但尚未獲歸屬 千股	於期內授出 千股	於期內歸屬 千股	於期內失效 千股	於二零一六年 六月三十日已授出 但尚未獲歸屬 千股
41,266	1,695	(6,086)	(3,497)	33,378

於二零一六年六月三十日，可進一步授予獎勵計劃之合資格參與者94,866,873股獎勵股份，相當於本公司於二零一六年六月三十日之已發行股本約5.46%。

截至二零一六年六月三十日止六個月內所錄得與獎勵計劃有關之開支為約28,478,000港元。

購買、出售或贖回股份

截至二零一六年六月三十日止六個月內並無購買、出售或贖回股份。



其他資料

企業管治

本公司已建立並將持續優化風險管理及內部控制系統，定期與董事會及下屬審核委員會（「審核委員會」）滙報本公司管治情況及改進進展，以不斷加強董事會與管理層在企業管治上的協作，並履行各自在企業管治方面的職責。

概無本公司之董事知悉任何資料合理顯示本公司於截至二零一六年六月三十日止六個月內沒有遵守載於上市規則附錄十四之《企業管治守則及企業管治報告》之守則條文（「守則條文」），惟偏離守則條文第A.6.7、D.1.4及F.1.1條之情況除外。偏離守則條文第F.1.1條之原因與本公司二零一五年年報所概述之情況相同。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的瞭解。

本公司非執行董事黃旭斌先生、鄭孝明先生及阿不力克木·阿不力米提先生，以及本公司獨立非執行董事Robert Maarten WESTERHOF先生及王一江教授由於有其他預先安排之事務必須處理，故彼等並無出席本公司於二零一六年五月十八日舉行之股東週年大會。然而，本公司非執行董事羅凱栢先生，以及本公司獨立非執行董事曾憲章博士及蘇偉文教授已出席股東週年大會以確保於會上與股東的有效溝通。

根據守則條文第D.1.4條，全體董事應清楚瞭解既定的權力轉授安排，而本公司應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

本公司並無為其董事訂定正式的委任書（惟閻曉林先生、許芳女士、鄭孝明先生、阿不力克木·阿不力米提先生、蘇偉文教授及王一江教授除外）。因大部份董事均已服務本公司一段相當長時間，本公司及董事之間均瞭解委任條款及條件，因此並無有關安排的書面記錄。在任何情況下，所有董事（包括無委任書及以特定年期委任者）均應根據本公司章程細則所述的方式輪值退任；而於重選退任董事時，應給予股東足夠資料，使其可就相關董事的重選作出知情決定。



其他資料

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二零一六年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報告，包括本集團採納之會計原則。審核委員會由四名成員組成，包括本公司獨立非執行董事蘇偉文教授(主席)、曾憲章博士及王一江教授以及本公司非執行董事黃旭斌先生。

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行為守則，其條款不低於標準守則所載之規定準則。經向全體董事作出特定查詢後，已確認彼等於期內已遵守標準守則所載之規定準則，以及本公司有關董事進行證券交易之行為守則。

代表董事會

主席

李東生

香港，二零一六年八月十二日

52

於本報告日期，董事會成員包括執行董事李東生、薄連明、閻曉林、許芳；非執行董事羅凱栢、黃旭斌、鄭孝明、阿不力克木·阿不力米提；獨立非執行董事Robert Maarten WESTERHOF、曾憲章、蘇偉文、王一江。