



TCL 國際控股有限公司

昂首邁步

面向全球

二零零二年年報



## 公司簡介

TCL 國際控股有限公司（「TCL 國際」或「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）從事設計、生產和銷售各類多媒體消費電子、資訊科技和移動通信產品，主要產品包括彩電、手機及個人電腦等。

TCL 為中國首屈一指的彩電品牌，以銷量計為同業之冠，市場份額約 20%。此外，TCL 手機亦廣受消費者歡迎，是中國最暢銷的手機品牌之一。本集團近年積極發展多媒體業務，旗下的電腦業務亦穩步發展，在中國的電腦行業穩佔一席位，令旗下的彩電、手機及電腦三大核心業務鼎足而立。

本集團以龐大的全國性銷售網絡、優質的產品、卓越的售後服務及以強大的產品開發能力，成為中國最著名及最有價值的品牌之一。在中國市場以外，本集團亦全力拓展海外市場，並已逐步在亞洲地區建立了多個生產設施，以及建立首個位於歐洲的生產基地，致力朝向國際化發展。

# 二零零二年 大事回顧

- 完成增持 TCL 移動之股權至 30%\*

01  
一月

09  
九月

- 成立策略 OEM 事業部，全面開拓美國、日本及韓國 OEM 市場
- 與長城數碼成立合資企業，全力拓展海外 OEM 市場

- 與松下電器產業株式會社 (Matsushita Electric Industrial Co. Ltd.) 簽訂合作意向書，雙方同意就指定之業務範圍尋求合作機會

04  
四月

10  
十月

- 完成收購德國 "Schneider" 及相關之品牌、存貨及生產設備，並於德國 Tuerkheim 鎮建立首個位於歐洲之研發、生產及銷售基地

- 與 TCL 集團訂立協議，成立一家專門研究及開發數碼電視、投影電視及高解像電視等高科技彩電之合營公司，以增強研發能力

05  
五月

11  
十一月

- 完成進一步增持 TCL 移動之股權至 40.8%
- TCL 移動與摩托羅拉簽署合作協議共同開發製造 GSM/GPRS 手機之平臺

- 在香港設置首個大型 TCL 戶外霓虹廣告燈箱

06  
六月

- TCL 移動獲德勤(Deloitte Touche Tohmatsu)首屆「亞太區高科技成長 500 強」企業排名榜中的第一名

- TCL 移動與愛立信簽署合作協議共同開發製造 GPRS 手機之平臺

07  
七月

12  
十二月

- TCL 國際榮獲國際權威雜誌 "Aisamoney" 評為「整體最佳管理公司(中國)」、「整體最佳投資者關係公司(中國)」、「最佳運作效率公司(中國)」、「與高級管理層最容易接觸之公司(中國)及「與股東及投資者溝通最良好之公司(中國)」之一

- TCL 獲飛利浦電子中國集團於中國五個省的獨家彩電銷售代理權

08  
八月

- 完成出售白家電製造業務予 TCL 集團

\* 由於 TCL 移動之管理層於五月份入股 10%，所以 TCL 國際之股權由 30% 攤薄至 27%

## 目錄

2	財務摘要
3	企業架構
8	主席報告書
14	管理層討論及分析
	— 業務回顧
	— 財務回顧
24	董事及高級管理人員
28	企業管治
30	人力資源
31	分析員名單
32	社會公益
33	公司資料
34	董事會報告書
41	核數師報告書
42	綜合損益表
43	綜合資產負債表
45	綜合股東權益變動表摘要
46	綜合現金流量表
48	資產負債表
49	財務報告附註
100	財務資料概要



昂首邁步

面向全球

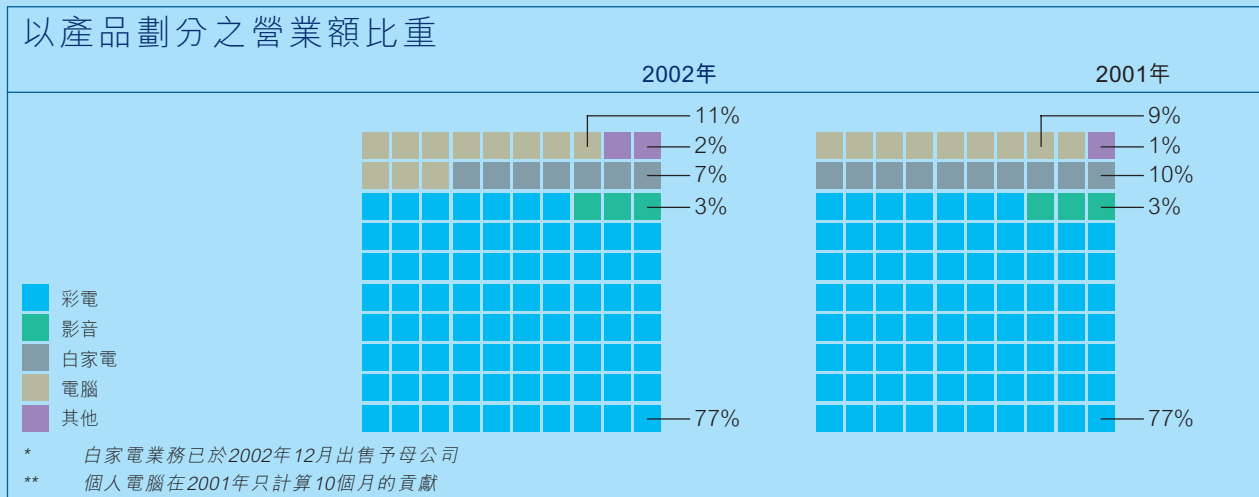


# 財務摘要

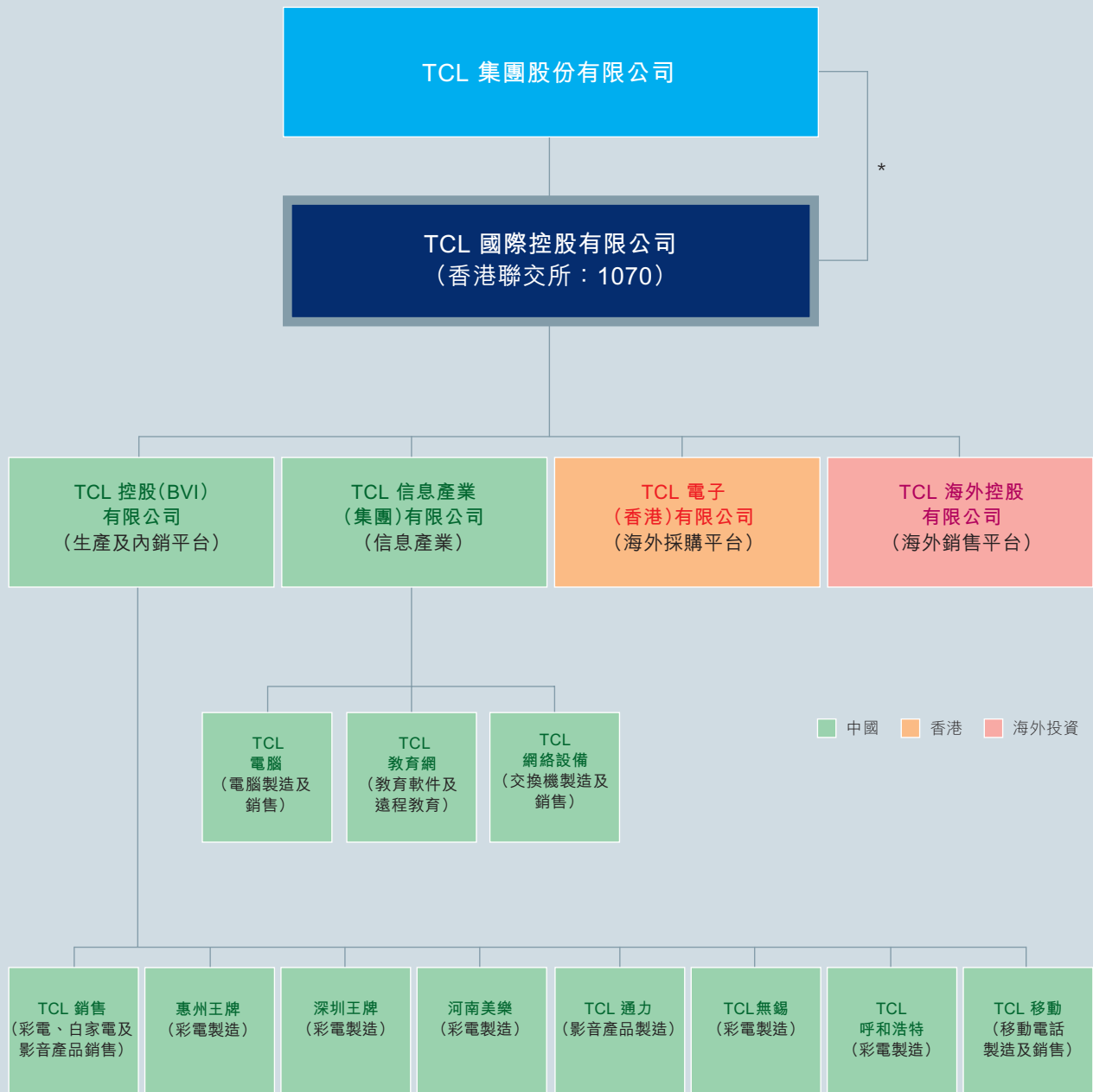
經營數據	2002年 (百萬港元)	2001年 (百萬港元)	增長
營業額	12,188	9,610	+27%
毛利	2,190	1,719	+27%
毛利率(%)	18%	18%	—
純利	570	292	+95%
純利率(%)	4.7%	3.0%	+1.7%
每股基本盈利(港仙)	22.3	11.7	+91%
全年每股股息(港仙)	7.0	3.0	+133%

營運指標	2002年	2001年
股本回報率	16%	10%
流動比率	1.5	1.6
負債／股本比率	21%	1%
利息保障倍數(倍)	45	17
應收賬款回收期(日)	31	36
存貨周轉期(日)	94	94

財務狀況	2002年 (百萬港元)	2001年 (百萬港元)
固定資產	734	853
淨流動資產	1,770	1,566
現金及定期存款	1,183	1,084
總負債	4,164	2,805
計息之貸款	757	30
淨資產	3,558	2,934



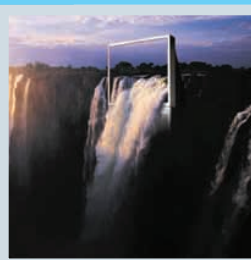
# 企業 架構



\* 通過 T.C.L. 實業控股(香港)有限公司持有

# 核心 業務

彩電



電腦



## 彩電

集團持有100%權益

主要生產基地  
設於中國惠州  
主要市場  
中國、香港、東南亞、  
歐洲、北美、中東及  
俄羅斯



**TCL**

## 電腦

集團持有 100% 權益

主要生產基地  
設於中國深圳  
主要市場  
中國

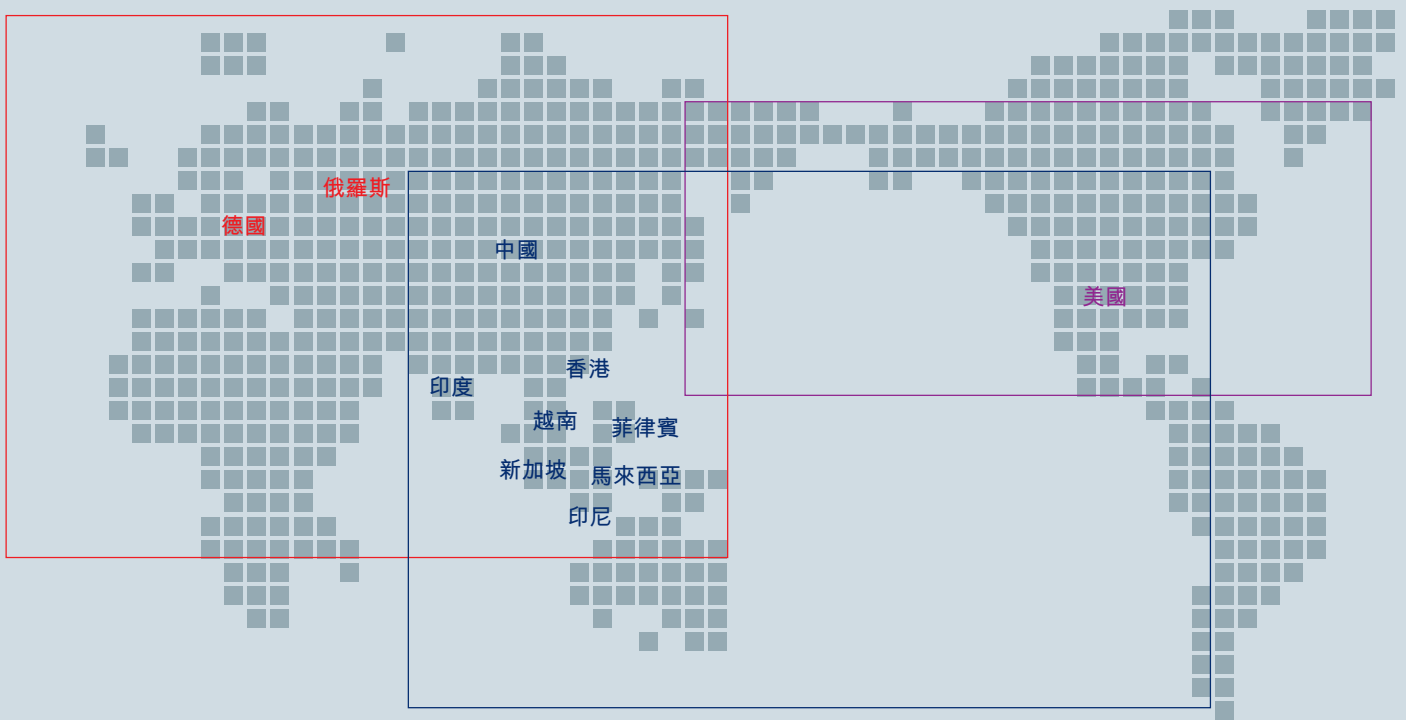
## 移動電話

集團持有 40.8% 權益

主要生產基地  
設於中國惠州  
主要市場  
中國及東南亞



# 移動電話



# 彩電 業務

中國彩電市場開始復蘇，隨著一些企業的退出和回歸理性競爭理念，過往幾年的價格戰明顯減弱，市場更多關注高端新品的推出和海外業務拓展。**本集團於2002年度銷售彩電達810萬台，較上年增長28%。**根據信息產業部的統計數據，**TCL 為中國最暢銷之彩電品牌。**





消費者電子產品  
通信  
電腦



# 主席 報告書



李東生先生  
主席

# 「為社會創造效益， 為顧客創造價值， 為員工創造機會。」

儘管2002年世界經濟復蘇緩慢，仍然存在諸多不明朗因素，TCL國際控股有限公司在中國成功加入世界貿易組織後的第一年，通過不斷變革創新，海外業務拓展順利，各項主要產品銷售較去年快速增長，總體利潤大幅提高，企業整體競爭力進一步提升，鞏固了TCL在國內家電行業的領導地位。

## 業績概覽

2002年財政年度內，本公司營業額較上年度增長27%，達到122億港元，股東應佔溢利約為5.7億港元，較去年大幅上升95%，每股基本盈利亦較去年上升91%至22.32港仙（2001年：11.70港仙）。營業收入增長乃彩電業務和電腦業務增長所致，利潤增長主要由於本集團兩度增持正在迅速增長的手機業務。正如本人2002年初預計，本集團業務已成功走出谷底，並重拾升軌。

有見於本集團於回顧期內的業績表現理想，董事會建議派發末期股息每股7港仙，本集團並無派發中期股息，全年股息為每股7港仙（2001年：3港仙）。

本報告期內，中國彩電市場開始復蘇，隨著一些企業的退出和回歸理性競爭理念，過往幾年的價格戰明顯減弱，市場更多關注高端新品的推出和海外業務拓展。本集團於2002年度銷售彩電達810萬台，較上年增長28%，在國內銷量排名第一。

鑒於國內白家電業務競爭激烈，需要更多資源才能確立競爭優勢，為使本集團資源不致過於分散以影響主要業務的發展，於本報告期內已將白家電業務出售予母公司。

# 主席 報告書

電腦業務方面，2002年電腦產業整體環境有所回暖，但市場需求仍不旺盛。本集團以「找準用戶需求，用最有效率的方式滿足需求」為指南，準確定位產品，不斷開拓渠道深度、寬度，提升品質和服務水平，提升管理績效，有效拓展教育領域的市場份額，逐步扭轉困難局面。電腦公司全年銷量達到37.6萬台，比去年同期上升87%，超出原定之銷售目標，並已實現盈利。

本集團在海外拓展中亦取得不俗成績。在2002年內，本集團對海外業務管理結構進行了調整，初步搭建起一個涵蓋銷售、採購和生產管理在內的全面面向市場和客戶需求的平臺支援系統，使得運營效率進行了全面提升。本集團海外業務實現銷售收入12億港元，較上年增長超過80%。

在本報告期內，本集團收購了德國施奈德的重要資產，涉足歐洲市場；此外，本集團於2003年初，在與一些國際大型家電廠商合作方面亦取得良好進展，本人相信這些措施將加速本集團海外業務的拓展。

本集團移動通信業務增長十分理想，2002年銷售手機624萬台，同比增長4倍，中國市場份額約為10%，在激烈的市場競爭中脫穎而出。各項費用控制良好，庫存水平健康。

回顧年度內本集團兩度增持了TCL 移動的股權，由年初的20%至現時的40.8%，擴大了本集團的盈利基礎。本報告期內 TCL 移動實現利潤12億港元，已成為本集團利潤的重要來源之一。

雖然本集團業績較去年大幅上升，但本集團的目標是成為具有國際競爭力的企業，加入世貿組織之後，市場環境、競爭對手和競爭方式都出現了新的變化，

TCL 將居安思危，保持警醒，不斷創新，進一步優化每一個運作環節，提高整體競爭能力，更好地把握發展機遇。

## 新年展望

2003年世界局勢存在較大的不確定性，世界經濟將難以很快恢復高速增長，但預期中國經濟仍然會一枝獨秀，加入世貿組織後外國投資者對中國經濟信心倍增，以及製造業生產基地向中國轉移，由此將會帶來的一個出口擴大的新階段，中國家電企業的產能不再只是為了滿足國內市場需要，更是面向世界市場。

對家電產業而言，外資進入和中國企業海外拓展的速度都正在加快，外資公司在中國運作方式亦已出現了新的變化，國內行業整

合以及與國際先進企業合作互補優勢明顯加快，本集團亦會強化戰略規劃與實施能力，積極利用國際產業分工和價值鏈重組的機會，充分發揮自身優勢與潛力，加強與國際廠商的密切合作和尋找新的戰略發展機遇，整合內部和外部相關資源，理順業務架構，進一步擴大業務規模和增強企業實力，注重提高抗風險能力，在控制風險的前提下主動拓展業務，走可持續發展之路。

本集團預計2003年國內彩電銷售會維持平穩增長，高端市場的需求將進一步擴大，本集團將適度加大研發投入，增進企業的發展後勁，因應消費者需求不斷推出新品，本集團相信彩電業務在經營能力上將保持領先地位。

海外業務方面，通過去年的部署以及開展戰略 OEM 合作，本集團相信今年的海外業務依然會呈現高速增長的態勢，本集團將在策略上自有品牌與 OEM 業務並重，努力加強在海外市場的推廣。

資訊產業方面，本集團通過去年的整合收縮戰線，堅持有所為，有所不為，集中資源投放在盈利模式清晰的業務上，專注於 TCL 優勢的硬件領域，相信今年將會有改善。電腦業務將加快在商用領域的拓展，踏實工作，找準需求，重點突破教育市場和政府資訊化市場，建立在行業領域中的競爭優勢。

2003年，本集團已持有40.8%權益的手機業務縱然過去幾年有著令人鼓舞之增長速度，預期由於基數增大的原因今年的增長速度會相對放緩，但依然會有可觀的增長。但是，2003年可以預見手機市場競爭將會更趨激烈，毛利空間將有所壓縮，新品推出的頻率將有所加快，而對企業把握市場需求脈搏的能力要求亦進一步提高。

本集團一直注意對手機業務的研發投入和加強與國際知名廠商的技術合作，並已經推出從晶片開始自行設計的手機新品，自行研發設計的新品推出的節奏已大大加快，獲得了比一些競爭對手更大的毛利空間，本集團相信能夠在更激烈的市場競爭中，進一步鞏固和提高市場地位，保持盈利能力領先的優勢。本集團在專注國內業務發展的同時，亦在部署手機海外業務的拓展，可以預見，本集團手機業務的海外銷售將會在未來成為一個新的亮點。

本集團一直力求為股東創造最大價值，相信各位股東伴隨本集團的成長，未來必定獲得更大的回報。

最後，我謹對本集團的管理層和全體員工的辛勤工作表示敬意和感激，同時致謝各位股東，核數師和各界友人。

**李東生**  
主席

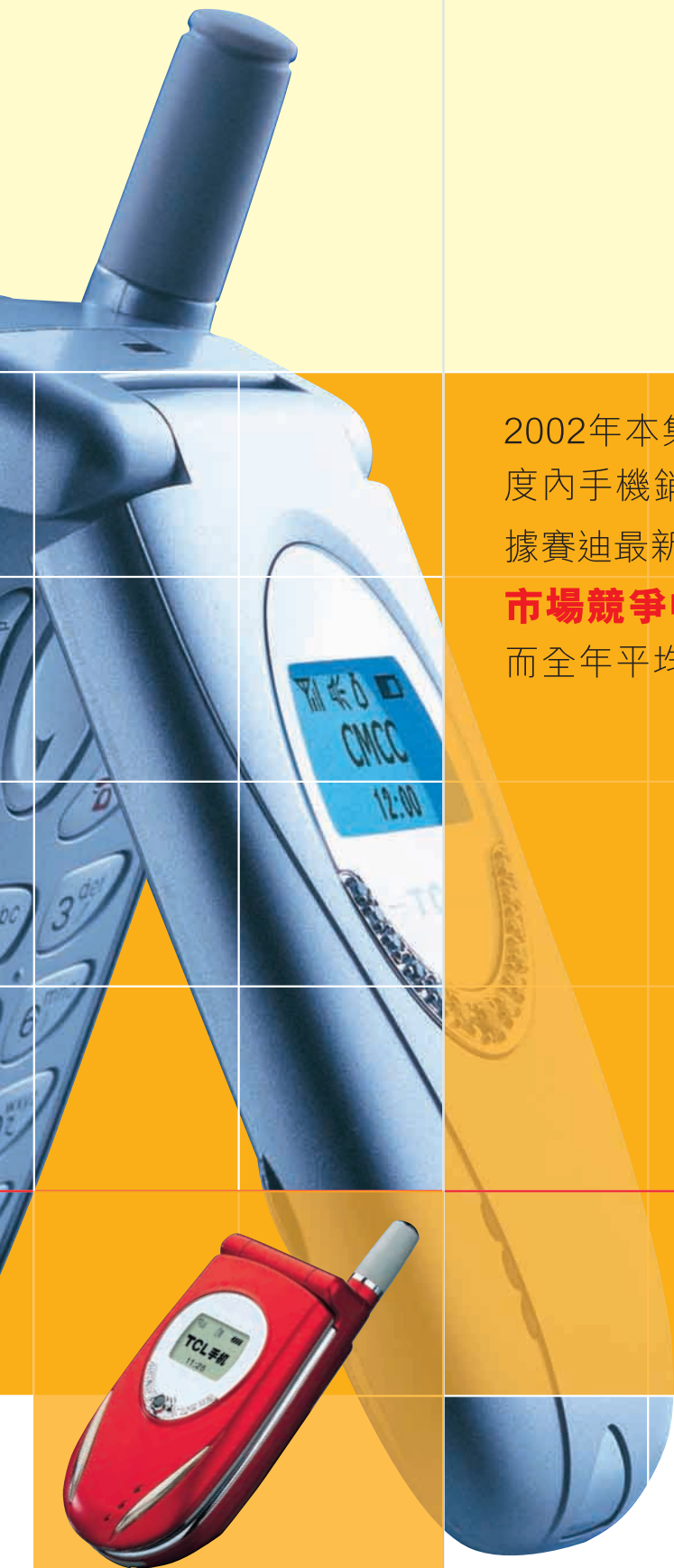
2003年3月18日

# 移動通信 業務



消費者電子產品  
通信  
電腦





2002年本集團移動通信業務增長迅速，在回顧年度內手機銷量達624萬台，較去年增長四倍。根據賽迪最新一期月度報告，**TCL 手機在激烈的市場競爭中脫穎而出，市場份額約為13%**，而全年平均市場份額約為10%。

# 管理層 討論及分析



## 2002年業務回顧

在回顧年度內，本集團積極發展三項統稱3C的核心業務，分別為消費者電子產品 (Consumer Electronics)、通信 (Communication Products) 及電腦業務 (Computers)，各項業務均取得良好的進展，當中尤以彩電及手機業務的發展最為理想，成為本集團的收入及盈利主要來源，同時亦奠定了本集團在中國市場的領導地位。

### 彩電業務

根據信息產業部的統計數據<sup>1</sup>，TCL為中國最暢銷之彩電品牌。本集團彩電業務策略是：全面出擊，覆蓋

所有市場，強化高端市場，保持中端市場的領先優勢，以及於低端產品方面以價格牽引市場，搶佔份額。去年，TCL彩電國內銷售675萬台，比2001年同期增長22%。在回顧期內產品庫存進一步下降，而由於零部件價格較去年有所下調，因此毛利率亦較去年略有上升，達21%。

本集團致力產品研發，以多元化的產品系列爭取市場份額。2002年共推出新品50款，主要新品包括：PDP電視(2款)、HiD背投電視(8款)、HiD類電視(12款)、音響電視(15款)、遊戲電視(5款)等。

2002年整體中國品牌加快了國際化進程，加速海外市場的開拓，彩電出口較去年大幅增長，帶動彩電行業復蘇。整體市場的產品價格競爭趨緩，總體庫存趨於合理。市場集中度進一步提升，相信部分弱小品牌將加快退出市場，同時國產品牌亦將面臨外國品牌的強烈挑戰。市場競爭轉向高端市場，普通彩電的價格穩中有降，但純平及逐行掃描彩電增長較快，比例亦有上升趨勢。

2003年本集團將針對性加強高端產品的發展，突出中低端，以及選擇性地放棄部分低端產品，同時針對細分目標市場(如民用、商用、大客戶等)開發相應的產品。本集團將會加強新品推出，尤其是高端產品(如PDP電視、背投電視及LCD電視等)新產品的推出，推出產品數量將超過50款，進一步提高中國的市場份額。

## 銷售單位比較

	2002 (千台)	2001 (千台)	增長	2002年目標 (千台)	完成比率
彩電(國內)	6,753	5,552	+22%	6,000	113%
彩電(海外)	1,299	740	+75%	1,000	130%
移動電話	6,236	1,247	+400%	5,000	125%
電腦	376	201	+87%	300	125%

<sup>1</sup> 2002年首11個月



## 電腦業務

2002年電腦產業整體環境有所回暖，但市場需求仍不旺盛。據 IDC 資料<sup>1</sup>顯示，國內整體臺式 PC 市場增長僅為12%。同時，整體市場平均單價進一步下滑。

在電腦行業尚未整體復蘇的情況下，TCL 電腦準確定位產品成功拓展教育領域的市場份額，TCL 電腦2002年全年銷量達到37.6萬台，同比增長87%，毛利率相對穩定，經營指標全面超出原定計劃，並已轉虧為盈。

TCL 電腦在 PC 市場的排名相對穩定，其中家用 PC 排名第三，總體 PC 國內品牌排名第四。由於2002年業務快速增長，TCL 電腦已經明顯拉近了與其他前列廠商之距離，同時亦與排名靠後之廠商之距離日漸擴大。

TCL 電腦2002年推出了六大系列，其中家用機以具備電視單獨看的高端功能電腦「銳翔7000」系列和高性價比的數碼電腦「銳麗5000」系列為

主。商用機方面針對教育、電子商務、中小企業等推出了「精鼎」、「精緻」和「稅通」三大系列新品，均取得了良好的銷售業績。

展望2003年整體市場會呈現不斷回暖之勢，但區域性中小品牌的生存空間將進一步壓縮。TCL 電腦已經結合新階段戰略目標提出了新的經營計劃，我們將進一步拓展家用及教育領域的銷售、進一步提高資源利用率，並通過市場、渠道、銷售點、供應鏈體系的進一步整改確保增長目標的實現。本集團的主要目標客戶為廣大的中等收入家庭，重點市場為三、四線城市。我們將深入挖掘「適合才更好」的推廣主題，用我們全新的品質、服務和具競爭力的產品，力爭在2002年基礎上獲得銷售業績的進一步提升。

## 移動通信業務

2002年本集團移動通信業務增長迅速，在回顧年度內手機銷量達624萬台，較去年增長四倍。根據賽迪最新月度報告<sup>2</sup>，TCL 手機在激烈的

市場競爭中脫穎而出，市場份額約為13%，而全年平均市場份額約為10%。

本集團於回顧年度內不斷擴寬產品線，由中高端產品拓展至中端產品系列，以吸納不同階層的客戶，因此毛利率由34%下降至27%。不過由於各項費用控制良好，再加上以「3188」為首的3系列銷售理想，因此整體盈利仍有不俗的增長。而庫存亦維持在健康水平。

有見於手機業務的發展前景良好，本集團於回顧年度內兩度增持 TCL 移動的股權，由年初的20%至現時約40.8%，擴大了本集團的盈利基礎，為股東帶來良好回報。

2002年，本集團繼續加大研發投入，已經擁有一支高素質研發隊伍，產品設計能力得到很大提升，手機研發週期進一步加快，令本集團得以加快新產品的研究，推出更多新品，把握市場的機遇。本集團於回顧年度內共推出新品近20款。

<sup>1</sup> 2002年首三季

<sup>2</sup> 2002年12月

# 管理層 討論及分析



2003年，本集團預計國內手機市場將進一步增長，但由於預期外國品牌將加大在中國市場的投入，再加上國內手機生產商的數目亦有上升趨勢，因此預期競爭將更趨激烈。為應付日益激烈的競爭環境，本集團將進一步加大研發投入，保持低成本領先優勢，走差異化道路，繼承寶石概念，豐富產品線，加快推出新品節奏，2003年本集團將推出彩屏、附相機等多功能而款式時尚的新款手機，爭取新的利潤增長點，並採取適當措施進一步擴大市場份額。

## 影音產品

影音產品市場競爭依然激烈。2002年本集團的影音業務雖未錄得盈利，但通過一年多的內部調整，本集團影音產品之競爭力在2002年下半年有所提高，無論外形、性能、以至品質均與市場主流相適應。

2002年視盤機共計銷售55萬台以上，比2001年增長59%，市場佔有率比去年有所提升，同時在部分區

域（如廣州、北京、深圳、濟南等地）錄得良好成績。2002年共推出「TD-C2P」、「F7」、「F6」及「F6P」四大系列共11款新品視盤機，其中包括國內首台直立式的DVD機，給市場帶來巨大衝擊；另外「F6」系列機型已經成為目前的主銷機型，佔到目前銷售額的50%以上。

展望2003年，品牌競爭將代替以價格戰為主的競爭，產品上消費者將追求輕薄短小和個性化，因此，在視盤機方面，本集團將推出約15款新品，包括超薄機芯DVD機（超超薄）、觸摸屏DVD機、刻錄DVD機、音響DVD機、PS-DVD機（可讀32位遊戲、相容PS1碟片）等幾大系列。此外，本集團亦將加強對終端售點的建設和有效支援、轉換視盤機銷售模式，加快專業渠道建設，對區域市場採取有計劃的重點推廣；並充分利用TCL銷售平臺及客戶資源，迅速推出受消費者歡迎的產品，擴大影音產品銷售規模和提高市場滲透率，樹立TCL音響的專業形象並力爭提高視盤機市場份額。

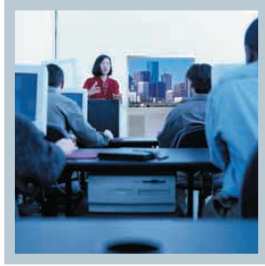
## 資訊產業

本集團網路設備產品致力於中低端交換機市場的產品研發與推廣，市場佔有率為3.5%，全年累計銷售收入較2001年增長1.5倍。回顧期內的資金周轉速度、費用率等指標較上年同期有明顯改善。

本集團於回顧年度內加大了產品研發的力度，全年共計推出新產品6個，內部開發產品比例達到35%。

本集團的遠程教育服務業務亦已經扭虧，目前，電大在綫與中央電大合作專業的在校學生已達16萬人，業務範圍覆蓋全國各大中城市，同時開發了「數字化校園」專案參與教育部的西部資訊化工程。

2003年度，預期中國各行各業的資訊化建設將持續投入，網路設備市場仍保持平穩增長。本集團資訊產業將進一步集中資源，積極探求新



的增長點；在網路設備市場，務實中低端，豐富中高端，形成大型局域網（特別是高校校園網）建設的完整設備提供能力，加大內部開發產品比例，預期開發新品12個。

## 海外業務

2002年本集團對海外業務管理結構進行了調整，初步搭建起了一個涵蓋銷售、採購和生產管理在內的全面面向市場和客戶需求的平臺支援系統，使得營運效率進一步提升。

2002年 TCL 海外實現銷售彩電130萬台，DVD 機22萬台；同比分別增長75%和87%。

2002年 TCL 品牌市場仍然主要集中在東南亞市場，越南、菲律賓、香港等地的銷量較去年同期均有30%以上的增長；其中，越南及菲律賓 TCL 品牌的排名已進入前五名，並已成長為當地的主導品牌。2002年本集團加大力度開發新興海外市場，俄羅斯和韓國市場等新興市場已錄得理想銷售。

2002年不僅是本集團在海外市場快速發展的一年，也是為2003年進一

步拓展做好各項準備的一年，2003年市場預計增長點會來自歐洲和南美市場。

去年 TCL 斥資收購了德國施奈德公司的重要資產，為進入歐洲市場做好了前期的準備；同年，TCL 在美國邁阿美設立了負責南美業務的辦事機構，希望力爭在兩年內可以在南美取得較為穩定的品牌市場份額；在俄羅斯，TCL 仍將繼續積極尋求多種合作方式，將2002年的銷售進一步鞏固，發掘可以建立長期關係的夥伴合作，共同推動 TCL 品牌在俄羅斯市場的銷售。

## 白家電業務

受清理存貨及市場競爭激烈影響，2002年白家電整體表現未如理想，全年錄得虧損達港幣7,100萬元。電冰箱去年銷售24.3萬台，同比增長38%。洗衣機銷售48.5萬台，同比增長21%。空調銷售34.1萬台，同比增長109%。

為配合本集團發展3C業務的策略，本集團於2002年12月將其下

之白家電業務出售予母公司。是項交易為本集團帶來800萬港元之盈利。

## 研究與開發

本集團一直致力通過提供產品研發能力來提升競爭力，在回顧年度內，本集團的研發工作取得良好的成果，彩電業務重點開發高端產品，以及優化低端產品，藉此吸納不同的客戶。

在高端電視機市場方面，本集團將研究和開發有效地集中於三大產品技術方向：等離子電視（Plasma Display Panel TV，簡稱 PDP TV），液晶電視（Liquid Crystal Display TV，簡稱 TFT-LCD TV）以及背投電視（Rear Projection TV，簡稱 RPTV），取得了良好的成果。

在 PDP TV 的研發中，TCL 成為國內首家掌握了 PDP 核心技術的廠家，成功地開發出 PDP 的驅動電路，PDP 專用電源和數位元視頻介面電路，有效地降低了 PDP TV 的成本。TCL 集團閻曉林博士擔任了國際電工委員會（IEC）PDP 測試項目負責人，作為唯一的中國專家參與制定 PDP 國際標準。

# 管理層 討論及分析

2002年，集團加大了背投電視的開發，使TCL背投電視的市場佔有率大大提高，在國產品牌中位居第二。TCL 開發出代表國際背投領域尖端技術的 HiD435B.r「HiD 背投」彩電，具備逐行掃描、高清晰度、多兼容、網路化多項尖端技術於一體，並在國內首家推出85Hz逐行掃描加全屏亮度均勻技術的 HiD 系列背投彩電，以及代表國際領先技術的矽晶(LCOS)背投彩電。

此外，本集團亦及時開發了 LCD TV, LCD TV/DVD 一體機等產品，為開拓未來的液晶電視市場做好了技術準備。

在低端電視機市場方面，本集團以提升產品工業造型、優化電路設計、降低製造成本為主，有效地提高了低端產品的市場佔有率。

## 財務回顧

### 業績及表現

#### 表現指標

	2002年	2001年
毛利率	18%	18%
淨利率	5%	3%
股本回報	16%	10%
流動比率	1.5	1.6
盈利對利息保障倍數	45	17
債務／股本比率	0.21	0.01
存貨週轉期	94天	94天
應收賬款週轉期	31天	36天

#### 整體表現

本集團於2002年度的財政業績增長令人振奮，全賴中國經濟增長強勁，加上本集團業務策略制定得宜，令集團成功開拓海外業務。此外，本集團的生產實力雄厚，分銷及服務網絡遍佈全國，令本集團得以踏上致勝之路。

本集團於2002年的綜合營業額首度衝破百億港元大關，達122億港元，較去年增加了27%。彩電仍為本集團的主要收入來源，惟本集團對彩電業務於中國市場的倚重已大大減少。源自海外出口業務的營業額上升了82%，達12億港元，佔本集團綜合營業額10%（2001年：7%）。

此外，本集團通過於合營公司 TCL 移動的投資，為業務帶來新的盈利增長動力來源。源自 TCL 移動的盈利貢獻佔本集團2002年純利的50%（2001年：21%）。於過去三個財政年度內，TCL 移動的收益增長率節節上升，憑藉如此彪炳佳績，TCL 移動於德勤 (Deloitte Touche Tohmatsu) 主辦的首屆「亞太區內500家增長最快科技公司」選舉中，獲選為增長最快科技公司的第一名。

有關本集團主要業務的財政表現詳情於下文論述：

#### 毛利率之比較

	2002	2001	變動
彩電(國內)	22%	19%	+3%
彩電(海外)	11%	11%	—
移動電話	27%	34%	-7%
電腦	9%	7%	+2%

## 彩電

TCL仍然保持中國彩電業內領導先驅的地位，2002年彩電的銷量上升了28%，達810萬台，其中680萬台（2001年：560萬台）於中國國內銷售，其餘130萬台（2001年：70萬台）則以TCL品牌或以OEM形式出口往海外市場。

出口市場對彩電的需求持續攀升，令國內彩電行業的經營環境有所好轉。由於國內製造商加以善用剩餘的生產力製造出口電視機，大大改善了國內供求不均的情況，而國內主要競爭對手相互之間的競爭亦得以緩和。

由於彩電市場出現種種利好因素，加上CRT於2002年價格下降，令彩電業務的整體毛利率由2001年的19%增至2002年的21%。展望來年，由於本集團收購了施耐德的資產，加上與若干名全新OEM客戶組成策略聯盟，在這些有利的因素下，預料出口銷售可望成為主要增長點。本集團預期來年彩電的整體價格及毛利率仍然保持穩定。

## 電腦

本集團電腦業務於2002年第三季開始轉虧為盈。於回顧年度內，本集團除了主力針對家用電腦用戶外，亦向教育界用戶積極推廣TCL品牌電腦。本集團已在國內二線城市增撥資源全速進行宣傳推廣活動，此項策略在市場已取得良好的成果，貨運量上升87%，達37.6萬台。儘管電腦的平均售價下跌，但由於規模經濟效益改善及隨著企業資源管理系統的營運改革完成，以及本集團整頓其供應、製造及銷售管理程式的運作政策後，本集團減省了不少經營成本。因此，該業務已能盈利。

## 白家電

本集團與其母公司訂立了一項出售協議，藉此將持續錄得虧損的白家電業務出售，而有關出售事項已於2002年12月完成。於完成時，本集團已確認出售所得收益共八百萬港元。

本集團已就存貨提呈撥備，將貨品撇減至其可變現淨值。因此，毛利率由2001年的19%減少至2002年的12%。

## 移動電話

對於本集團的移動電話業務而言，2002年的業務表現令人鼓舞。雖然本集團2002年的收益仍以彩電產品為主，但移動電話已成為帶動本集團增長的主要火車頭，移動電話的銷量急升400%，達624萬台。來自移動電話業務的貢獻佔本集團總純利逾50%。

移動電話業務由本集團持有40.8%權益的合營公司惠州TCL移動通信有限公司（「TCL移動」）負責經營。在來自共同控制實體的貢獻當中，逾90%的盈利來自TCL移動及其附屬公司（「TCL移動集團」）。TCL移動集團於2002年的表現與2001年的比較數字概要載列如下：

## 表現指標 TCL 移動

	2002年	2001年
毛利率	27%	34%
淨利率	15%	15%
股本回報	75%	80%
流動比率	1.5	1.3
盈利對利息保障 倍數	76	51
債務／股本比較	0.04	0.02
存貨週轉期	90天	91天
應收貿易賬款 週轉期	4天	12天
銷售量(台)	6,236,000	1,247,000

# 管理層

## 討論及分析

為進一步拓展市場份額，本集團全力積極擴充旗下產品範疇，由高檔產品以至中檔產品均一應俱全。一如所料，移動電話業務的毛利率由2001年的34%下跌至本年度的27%。由於本集團適切推行公司策略，使規模經濟效益得以改善，減輕了毛利率下跌對本集團所造成的影響。此外，作為國內一家領先創新的移動電話製造商，TCL 已成功研製出利用更高科技以晶片製造移動電話。憑藉此項技術，本集團可採購成本較低的晶片以取代模塊，從而減低生產成本。

儘管競爭環境漸趨激烈，惟本集團仍然不斷努力改良產品組合，以冀進一步鞏固市場份額、致力提升規模經濟效益，為增加主要零部件的內部生產，藉此減省生產及物流成本，加強本集團對該等零部件供應及質量的控制，從而保持成本競爭力，董事會深信，憑藉本集團不懈的努力，移動電話業務定可繼續保持優勢、傲視同儕。

### 主要投資及收購/出售事項

於回顧年度內，本集團採取積極進取的策略，進行了一連串的投資及收購/出售行動，以期提高創造盈利的潛力。年內，本集團曾進行的主要行動概述如下：

(a) 於2002年1月，本集團以代價約2.827億港元收購 TCL 移動10%股權，將其於 TCL 移動所持的股權由20%增至30%。

於2002年5月，TCL 移動的註冊資本由10,000,000美元增至29,800,000美元，其中2,980,000美元由齊福投資有限公司出資，該公司乃 TCL 移動管理層控制之公司，據此，該公司可取得 TCL 移動10%的股權，而餘款則由 TCL 移動現有股東透過將 TCL 移動的股息撥充資本出資。進行是項交易後，本集團所持 TCL 移動的權益由30%攤薄至27%。

於2002年11月，本集團以現金代價7.649億港元收購 TCL 移動13.8%的權益，使本集團於 TCL 移動的股權增至40.8%。收購代價部分以發行可換股票據所得的款項淨額為數約3.5億港元，以及銀行借貸共4億港元撥付，而餘款則以內部資源撥支。

(b) 鑒於製造白家電業務的競爭相當激烈，加上該業務並不符合本集團的3C策略，以及銳意晉身資訊娛樂/多媒體設備領導供應商的長遠目標，董事認為，結束白家電製造業務乃符合本公司的利益。

於2002年12月，本公司向其最終控股股東 TCL 集團股份有限公司出售其於多家從事白家電製造業務公司所持的權益，總代價約54,000,000港元。



(c) 於2002年9月，本集團與長城數碼廣播有限公司(「長城」)聯手組成一家合營公司天緯電子有限公司(「天緯」)，負責接管長城的全部彩電及其他影音產品出口業務。天緯由本集團及長城分別擁有70%及30%。本集團總投資額達7,000,000港元。於年結日後，本集團以現金代價3,000,000港元向長城進一步購入天緯30%股權。

(d) 為加快本集團於歐洲市場的發展步伐，本集團遂於2002年10月以代價8,200,000歐元向Schneider Electronics AG的破產管理人購入資產，主要為生產設施、存貨及一系列品牌(包括SCHNEIDER)。

上述所有策略行動乃以本集團的長遠利益為宗旨而進行，希望可藉此擴闊本集團的收入基礎、提升盈利能力並提高股東價值。

## 流動資金及財務資源

由於本集團管理資源得宜，故本集團的財務及流動資金狀況能夠保持穩健。於本年底，現金及銀行結餘為11.8億港元，其中21%為港元、53%為人民幣及25%為美元。

為了撥付收購TCL移動額外權益所需的資金，本集團已籌得4億港元長期銀行貸款，並發行了3.5億港元可換股票據(「該等票據」)。於年內，本集團概無贖回或轉換該等票據。儘管長期負債增加，惟債務股本比率仍能保持於21%的穩健水平。本集團於年底時的流動比率為1.5倍。

年內，本集團並無進行主要集資活動。本集團根據僱員購股權計劃合共發行了119,779,563股股份。

# 電腦 業務

本集團準確的產品定位及不斷提升品質和服務水平，提升管理績效，有效拓展家用及教育領域的市場份額，**TCL 電腦全年銷量達到 37.6 萬台，比去年同期上升 87%，超出原定之銷售目標，並已實現盈利。**





消費者電子產品  
通信  
電腦

# 董事及 高級管理人員

孫熙偉先生

羅凱栢先生

呂忠麗女士

嚴勇先生

胡秋生先生

王道源先生

韓方明博士

李東生先生

袁信成先生



## 董事局

### 執行董事

**李東生先生**，45歲，本集團創辦人兼主席，負責制訂公司策略，為本集團管理的總舵手。1994年，李先生被國家授予「發展中國家電事業特殊貢獻功臣」稱號；1995年被授予第五屆「全國優秀青年企業家」稱號；2000年被評為全國勞模；2002年當選中共十六大代表，並入選「2002年 CCTV中國經濟年度人物」，同時亦獲得「年度創新獎」。李先生觀念超前，行動超前，知人善任，重視人才，在電子業多方面超過20年經驗，包括製造及銷售電子產品，李先生為工程師，畢業於中國華南理工大學，持有科學學士學位。

**袁信成先生**，51歲，負責本集團的品牌、市場推廣及信息管理職能。彼為 TCL 集團股份有限公司副董事長及副總裁，於1991年加盟本集團，在電子消費品的生產、銷售及市場推廣方面累積約有20年的管理經驗。在中國亦有廣泛的商業聯繫。袁先生為經濟師，畢業於北京經濟管理學院。

**呂忠麗女士**，57歲，TCL 集團股份有限公司常務董事、副總裁兼總會計師，在財務、稅務、會計及財務管理方面積逾37年經驗。呂女士為會計師，畢業於中國湖北大學。

**胡秋生先生**，43歲，負責本集團的整體生產管理職能。彼在產品科技開發及產品研究、開發及銷售方面積逾20年經驗。彼於1993年加盟本集團，1999年出任第一任TV事業部總經理，於2002年獲委任為第一任多媒體事業本部總裁，並於同年10月出任 TCL 集團股份有限公司副總裁。彼為工程師，畢業於中國華南理工大學，持有科學學士學位。

**嚴勇先生**，40歲，嚴先生於1999年3月加盟本集團，於2000年10月獲委任為執行董事、CFO、副總經理。除了負責本集團之金融財務，彼亦為本集團戰略發展部之總管。在加盟 TCL 以前，彼為 Tulip Computers (Asia) Limited 的副總裁及中國區總經理。彼為史丹佛大學工商管理碩士及北京大學電腦科學之科學碩士，擁有超過10年在美國及中國的管理及財務經驗。

**孫熙偉先生**，48歲，TCL 國際控股有限公司的營運總經理及 TCL 海外控股有限公司總裁。孫先生負責日常管理和海外市場業務。孫先生擁有超過20年於跨國及香港上市公司的行政及業務管理經驗。於加盟 TCL 之前，彼為美國 AST 電腦公司總經理。孫先生為香港中文大學工商管理系學士。

# 董事及 高級管理人員

## 非執行董事

**王道源先生**，63歲，曾任 Toyo (Holdings) Limited (前稱東茗國際有限公司) (在香港聯合交易所有限公司上市之公司) 董事。現為惠州 TCL 移動通信有限公司董事，在電子消費品業積逾30年經驗。

## 獨立非執行董事

**韓方明博士**，36歲，畢業於北京大學，現為美國哈佛大學博士後研究員。韓博士是龍浩集團的創始人及主要股東，並同時出任多間上市公司、銀行及財務機構的董事，在國內外資本市場及收購合併方面具有逾10年經驗。韓博士現為中國全國政協委員。

**羅凱栢先生**，49歲，香港執業律師及香港張秀儀、唐滙棟、羅凱栢律師行的合夥人，亦為英國仲裁學會的資深會員及香港證券專業學會的會員。彼畢業於香港大學，持有法律學士學位，並在同一所大學取得法律碩士學位。彼為若干其他在香港聯合交易所有限公司上之公司非執行董事及公司秘書。

## 高級管理人員

**安明濤先生**，47歲，副總裁 — 海外 OEM 業務，安先生於2000年10月加盟本集團，負責本公司的國際業務。在此以前，安先生於韓國 LG Electronics Inc 工作超過22年，主要負責國際銷售及海外附屬公司的管理。彼曾於不同國家包括德國、義大利、中國、俄羅斯及烏克蘭工作。彼於惠州成立 TCL 及 LGE 之間的聯營公司，並於1994年至1996年間擔任合營公司的總經理。安先生畢業於 Hankuk University of Foreign Studies，擁有外文及國際貿易學士學位。

**任建先生**，40歲，技術總監、TCL 集團多媒體電子事業本部 CTO 兼研發中心總經理，任先生於2000年11月加盟本集團，擁有超過14年在中國及美國的工程及管理經驗。彼在微軟公司工作7年，職責由95視窗的開發成員至中文視窗 NT 的項目經理，及至微軟中國研發中心的副總經理。在其任職期間，他是微軟中國研發中心維納斯項目組主管。任先生畢業於北京大學，擁有電腦科學及工程學士及碩士學位。

**邵光潔女士**，41歲，本集團家電業務總會計師(中國業務)，亦為 TCL 多媒體電子事業本部副總裁，負責本集團在中國的財務管理。邵女士於1995年加盟本集團，在會計、審計、稅項及財務管理方面積逾20年經驗。彼為中國註冊會計師兼審計師，畢業於中國西安大學。

**易春雨博士**，36歲，副總裁 — 海外 TCL 品牌業務和 TCL 海外銷售有限公司總經理，易博士於1996年加盟 TCL 集團，主要負責本公司的海外業務推廣。在產品推廣、海外業務管理方面積逾八年經驗。易博士主修投資分析，畢業於華中農業大學。

**于廣輝先生**，35歲，副總裁 — 海外戰略 OEM 業務，全面負責 TCL 多媒體產品的海外銷售業務。于先生於1996年加盟TCL 集團，在產品製造、生產規劃、物料管理方面擁有逾七年的經驗，是TCL 王牌彩電生產基地的早期籌建和管理的主要負責人之一，後又全面負責 TCL 多媒體事業部的採購工作。畢業於陝西師範大學，獲物理學類光學碩士學位，于先生現正於北京大學修讀 MBA 課程。

**山根親雄先生**，63歲，本集團生產技術總監，於2000年加盟本集團，在生產過程的設計、改善、提高生產率及經營效率、提高產品品質、保障產品安可靠性方面具有豐富經驗。山根先生在東芝株式會社工作逾40年，曾任職東芝大連有限公司副總經理。

**黃凱華先**，59歲，本集團總工程師，負責產品的研究及開發。黃先生於1996年加盟本集團，曾在香港麗的呼聲、無線電視、SYLVANIA、陸氏實業等電子公司從事產品研發及技術管理工作超過30年，獲得多項發明／創新專利。

**林文瑛小姐**，36歲，財務總監，林小姐於2000年9月加盟本集團，在審計、會計及財務方面擁有超過10年經驗，加盟本集團前為安永會計師事務所資深經理，林小姐為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會之資深會員。

# 企業 管治



秉承著「創中國名牌，建一流企業」的目標，本集團在企業管治方面亦朝著國際級水平進發，董事會奉行高效的企業管治，不但致力提升企業營運效益，加強競爭力，藉此為股東帶來更佳的回報，同時亦通過規範化的管理制度及良好的對外溝通，積極提高企業的透明度，令投資者更易於評估本集團的投資價值。

## 以股東利益為依歸

自成立以來，本集團一直把保護投資者利益作為公司管治的核心。本集團董事會負責制定集團整體業務發展目標及策略、定期評估各項管理成效以及監察管理層的表現。董事會一向以負責任、嚴謹的態度領導集團發展，以真知灼見為集團作長遠規劃，並以股東的利益為決策的依歸。

我們委任的獨立非執行董事均具有高度專業的管理水平，羅凱栢先生為香港執業律師，韓方明先生為上市公司第一龍浩農業策略控股有限公司的主席兼行政總裁，得到他們的專業管理意見，集團的發展方向可更清晰明確，而小股東的權益亦可得到適當的保障。

按最佳應用守則，董事會中設有審計委員會。審計委員會由兩名獨立非執行董事組成，負責審議集團財務報告的完整性及準確性，並檢討集團內外審計考核工作的範圍及內部管理體系的成效，竭力確保TCL國際能適時公布準確及可靠的財務數據予股東及廣大投資者。

## 積極提升企業透明度

TCL國際的管理層一直持積極進取的態度，通過不同的渠道與股東及投資者保持緊密的聯繫。本集團除了按主板上市的法定要求定期公布中期及全年業績外，亦主動增加業績公布次數，由每半年一次增加至每季度公布一次，藉此增加集團的透明度。

此外，由於本集團的手機業務增長迅速，加上中國無線通訊市場的發展一日千里，因此本集團亦在業績公布內加入專營無線通信設備業務的合營公司——TCL移動——的部份經營及財務數據予投資者及公眾閱覽。





## 致力促進與投資者關係

TCL國際更專設投資者關係部門，由一名執行董事帶領，專責與投資者保持緊密的接觸，並定期安排管理層與投資者及傳媒進行會面及交流，讓投資者進一步了解本集團業務發展的同時，管理層亦可藉此了解外界對本集團業務發展之意見及期望。於2002年，本集團更被國際權威雜誌「Asiamoney」評為中國整體最佳投資者關係及與股東及投資者溝通最良好之公司之一。本集團亦將各項業務介紹、年報及中期業績公報、公告、推介資料及新聞稿等置於www.tclhk.com網頁上，讓公眾可透過互聯網隨時隨地查閱本集團的最新發展狀況。

繼往開來，本集團將繼續完善內部治理機制，以股東利益為依歸，以資本增值為目標，規範管理系統，增加企業透明度，保障股東利益。

## 2002年獲取之榮譽

### 德勤「Deloitte Touche Tohmatsu」

- TCL 移動勇奪首屆「亞太區高科技成長500強」企業排名榜第一位

### 國際雜誌「Asiamoney」

獲頒下列獎項的企業之一：

- 「整體最佳管理公司(中國)」
- 「整體最佳投資者關係公司(中國)」
- 「最佳營運效率公司(中國)」
- 「最容易與高級管理層接觸之公司(中國)」
- 「與股東及投資者溝通最良好之公司(中國)」

# 人力 資源



本集團僱用約20,000名積極進取、精明能幹的人才，讓本集團的營運業務得以時刻保持並經常提高質及可靠服務。本集團一向奉行的宗旨、理念和原則，充份彰顯出人力資源是本集團最珍貴的重要資產。

本集團以「建立具競爭力的世界級企業」為宗旨，並為員工提供機制完備的酬金制度以及培訓和晉升的機會，力求可吸納、延攬和挽留世界級的管理與技術人才。此外，本集團亦給予員工具備發展空間的工作環境，關懷僱員需要、重視雙方溝通，藉此確保本集團得享成功碩果，日後能夠加快發展。本集團亦經常參考現行法例、市況，以及個人和公司的表現以定期審閱員工的酬金政策。於2002年，本集團已重訂員工的休假政策、醫療和人壽保險政策。

本集團其中一個理念，就是「為員工創造機會」，我們致力為僱員提供發展個人事業的機會。成功培育人力資源，對達成本公司的目標至為重要，而邁向致勝之道的關鍵，更在於全體員工一致願意孜孜不倦地在專業上力求進步，藉以達至更高成就。就此，管理層承諾在公司內培養學習氣氛，鼓勵員工終身學習。本公司已舉辦了各項有關建立團隊精神、客戶服務以至產品認識的訓練課程，並為員工提供教育津貼，協助他們參加各類可提升專業技能的課程。為員工提供指導、培訓，以及鼓勵員工透過在職經驗加強個人的自我發展，乃本公司所有管理人員的責任。本集團的最終目標，是要確保員工與我們攜手一同成長。

在「信任與團隊工作」的兩大原則下，本集團鼓勵整個機構上下一心、發揮團隊精神，以冀建立僱員的信任與歸屬感。管理層相信，維持愉快的工作環境亦不容忽視，並致力為全體員工與管理層之間建立良好關係；此外，管理層亦非常重視員工提出的不滿，同時堅守平等機會的原則。健康與安全、員工福利、員工的持續發展、傑出表現獎勵和維持有效的溝通渠道，均是本集團的著眼點。

# 分析員 名單

## 荷銀證券亞洲有限公司

麥嘉慧

電話：(852) 2700 5439

傳真：(852) 2700 5816

michele.mak@hk.abnamro.com

## 法國巴黎百富勤

羅偉業

電話：(852) 2825 1188

傳真：(852) 2845 2232

gideon.lo@peregrine.bnpparibas.com

## 中銀國際亞洲有限公司

唐青青

電話：(86 21) 6860 4866-8519

傳真：(86 21) 5877 4179

cheryl.tang@bocigroup.com

## 嘉誠亞洲有限公司

馬毅強

電話：(852) 2123 0350

傳真：(852) 2868 1411

kenneth.ma@cazenove.com

## 中國光大資料研究有限公司

周泓

電話：(852) 2530 8310

傳真：(852) 2537 1065

zhouh@hk.ebchina.com

## 中國國際金融(香港)有限公司

張嵐嵐

電話：(86 10) 6505 1166

傳真：(86 10) 6505 8157

zhangll@cicc.com.cn

## 里昂證券有限公司

史方適

電話：(852) 2600 8888

傳真：(852) 2501 0903

frank.shi@clsa.com

## 京華山一國際(香港)有限公司

徐紫雲

電話：(852) 2826 0061

傳真：(852) 2536 9916

judy.chui@cpy.com.hk

## 群益證券(香港)有限公司

劉沛文

電話：(852) 2105 1162

傳真：(852) 2105 1196

kenneth\_lau@e-capital.com.hk

## 大和總研(香港)有限公司

范均明

電話：(852) 2848 4431

傳真：(852) 2845 2190

alex.fan@dir.com.hk

## 德意志銀行

黃步前

電話：(852) 2203 6208

傳真：(852) 2203 6921

victor.wong@db.com

## 國泰君安證券(香港)有限公司

忻怡

電話：(86 755) 8248 5666-4135

傳真：(86 755) 8248 5138

xinyi@ms.gtjas.com

## 匯豐證券(亞洲)有限公司

張麗萍

電話：(852) 2996 6608

傳真：(852) 2596 0200

jeanniecheung@hsbc.com.hk

## 霸菱證券

蘇國堅

電話：(852) 2913 8547

傳真：(852) 2810 6127

peter.so@asia.ing.com

## 美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司

孫璐

電話：(852) 2869 3082

傳真：(852) 2869 3133

lusun@lehman.com

## 麥格理証券(亞洲)有限公司

何偉基

電話：(852) 2249 3267

傳真：(852) 2249 3250

joseph.ho@macquarie.com

## 美林集團亞太區有限公司

麥翠華

電話：(852) 2536 3108

傳真：(852) 2536 3435

grace\_mak@hk.ml.com

## 摩根史丹利

馬頂

電話：(852) 2848 5903

傳真：(852) 2537 1701

viktor.ma@morganstanley.com

## 野村國際(香港)有限公司

葉永麗

電話：(852) 2536 1831

傳真：(852) 2536 1820

lily.jap@hk.nomura.com

## 所羅門美邦

白仲義

電話：(852) 2501 2748

傳真：(852) 2521 5350

chong.ghee.peh@citigroup.com

## 軟庫金滙研究服務有限公司

王錦明

電話：(852) 2533 3713

傳真：(852) 3533 3733

clementwong@softbank.com.hk

## 南華資料研究有限公司

包子敬

電話：(852) 2820 6326

傳真：(852) 2845 5868

kim.pao@sctrade.com

## 新鴻基證券有限公司

張斯美

電話：(852) 2106 8216

傳真：(852) 2106 8200

florence.cheung@shkco.com

## 瑞銀華寶

王潔如

電話：(852) 2971 8171

傳真：(852) 2971 8542

jenny-c.wong@ubsw.com

## 大華繼顯(香港)有限公司

張家俊

電話：(852) 2236 6757

傳真：(852) 2845 1655

chris.cheung@uobkayhian.com.hk

# 社會 公益



作為中國主要的消費者電子產品品牌之一，本集團除了致力推動 TCL 品牌發展外，亦利用 TCL 這個全國知名的品牌，支援及贊助形形色式的社會公益活動。在回顧年度內，TCL 國際聯合母公司 TCL 集團，在中國內地推行了多項教育、體育及公益活動，藉此回饋社會，造福人民。

## 教育工作的貢獻

長期以來，TCL 集團十分重視教育事業和關注中國下一代的培育，身體力行支援國內的基礎教育。截至目前為止，TCL 集團已在全國捐資興辦了12所希望小學。2002年5月 TCL 集團捐資支援河南省新鄉市的教育事業，推動當地教育。

以惠州為基地的 TCL 集團特別關注惠州的教育情況，2002年8月 TCL 集團出資支援惠州貧困高考大學生，令成績優異的學生有機會接受良好的高等教育。

TCL 集團捐資重教，在高等教育方面，2002年TCL集團聯合國內清華大學、湖南大學、中國美術學院、

北京理工大學、漢理工大學等八所高校，舉辦了「TCL 大學生工業設計大賽」，旨在為大學生提供一個學以致用的平臺，推動中國工業設計水平的提升。目前該活動已持續開展了三年，獲各家高校的精英熱烈參與。

此外，本集團在西安交通大學、華南理工大學、電子科技大學、西安電子科技大學、杭州電子工業學院等高校設立獎教獎學金，以期鼓勵學子積極向上，推動及提高中國的教育水平。

## 推動體育事業

體育運動是健康生活中不可缺少的一環，因此本集團支援及推動有益身心的體育活動。於2002年11月，本集團斥資贊助亞洲 PGA 主辦的「TCL 高爾夫精英賽(TCL

CLASSIC)」，中國的職業及業餘選手熱烈參與，國內外媒體亦廣泛報導決賽當天的盛況，促進了高爾夫球運動在中國的普及度。

## 社會公益服務

2002年 TCL 集團針對惠州市所屬郊縣的扶貧工作，開展「結親戚，察民情，心連心」活動，投入資金扶貧，有效地改善了困難農戶的生活問題。

2002年「八一」建軍節期間，TCL 集團大力開展「擁軍優屬」活動，召開退伍轉業軍人軍屬座談會，並向他們發放慰問金。

秉承「為社會創造效益」的企業宗旨，放眼未來，本集團將會繼續肩負對社會的承擔，除了以卓越的消費者電子產品為人民帶來優質的生活外，亦將關懷社會，熱心公益活動，為建造和諧的社會出一分力。

# 公司 資料

## 董事

### 主席

李東生先生

### 副主席

袁信成先生

### 執行董事

呂忠麗女士

胡秋生先生

嚴勇先生

孫熙偉先生

### 非執行董事

王道源先生

### 獨立非執行董事

韓方明先生

羅凱栢先生

## 公司秘書

彭小燕女士，香港律師

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

中國建設銀行

中信嘉華銀行有限公司

新加坡發展銀行有限公司

恒生銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

南洋商業銀行有限公司

渣打銀行

三井住友銀行

## 核數師

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環

夏慤道10號

和記大廈15樓

## 主要股份過戶登記處

Bank of Butterfield International  
(Cayman) Ltd

Butterfield House, Fort Street

P.O. Box 705, George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

## 股份過戶登記處香港分處

登捷時有限公司

香港

灣仔告士打道56號

東亞銀行港灣中心地下

## 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

Ugland House

South Church Street

P.O. Box 309

George Town

Grand Cayman

Cayman Islands

British West Indies

## 投資者及傳媒關係

縱橫財經公關顧問(中國)有限公司

香港金鐘

夏慤道18號

海富中心1期29樓A

## 年報製作

洛文財經印刷有限公司

香港

中環

畢打街20號

會德豐大廈21樓

# 董事會報告書

董事會謹此提呈本公司及本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之董事會報告書及經審核財務報告。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股。其主要附屬公司之主要業務詳情載於財務報告附註18。

本集團於年內終止其白家電製造業務，因而出售多家在中華人民共和國營運的公司股權。有關已終止經營業務及相關權益出售的詳情載於財務報告附註6及35(b)。除上文所述者外，於年內，本集團主要業務之性質並無重大改變。

## 業績及股息

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度之溢利與本公司及本集團於該日之財務狀況載於財務報告第42頁至第99頁內。

董事會建議本年度派發末期股息每股7港仙予於二零零三年五月十二日名列股東名冊上之股東。此項建議已納入財務報告內作為資產負債表的股本及儲備內保留盈利的分配。

## 五年財務資料概要

節錄自經審核財務報告及重新分類(如適用)的本集團過去五個財政年度的已刊發業績及資產與負債概要載於第100頁。此概要並不成為經審核財務報告的部份。

## 固定資產

本集團固定資產於年內之變動詳情載於財務報告附註15。

## 股本及購股權

本公司股本及購股權於年內之變動詳情，連同變動之原因載於財務報告附註33。

## 優先購買權

本公司公司組織章程或開曼群島法律並無載有優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

## 儲備

本公司及本集團儲備於年內之變動詳情載於財務報告附註34。

## 可供分派儲備

於二零零二年十二月三十一日，按開曼群島公司法(二零零零年經修訂)之規定計算，本公司可供以現金分派及／或實物方式分派之儲備(包括股份溢價賬)為2,336,632,000港元。根據開曼群島法律，公司可在若干情況下自股份溢價賬向股東作出分派。

## 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶於本年度所佔的採購及銷售百分比如下：

採購	
— 最大供應商	9%
— 五大供應商共佔	35%
銷售	
— 最大客戶	2%
— 五大客戶共佔	5%

本集團的一家共同控制實體是本集團的最大客戶。

除上文所披露者外，本公司各董事或任何彼等之聯繫人士或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股本之5%以上之股東)概無擁有本集團之五大客戶或五大供應商任何實際權益。

## 董事

本年度內至本報告日期之期間內，本公司之董事如下：

### 執行董事：

李東生(主席)  
袁信成(副主席)  
呂忠麗  
胡秋生  
嚴 勇  
孫熙偉  
吳士宏

(於二零零三年一月十日獲委任)

(於二零零二年十二月一日離職)

### 非執行董事：

王道源  
韓方明\*  
羅凱栢\*

\* 獨立非執行董事

# 董事會報告書

## 董事（續）

根據本公司之公司組織章程第99條，孫熙偉先生之聘任會於應屆股東週年大會結束後終止，惟彼願意在應屆股東週年大會上膺選連任。

根據本公司之公司組織章程第116條，李東生先生、袁信成先生及胡秋生先生將輪換卸任，並於應屆股東週年大會上膺選連任。

所有非執行董事將於應屆股東週年大會結束後退任，惟彼等願意在應屆股東週年大會上膺選連任。

## 董事及高層管理人員

本公司董事及本集團高層管理人員之履歷詳情分別載於本年報第25頁至第27頁。

## 董事之服務合約

擬於即將舉行之股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內毋須賠償（法定賠償除外）而予以終止之服務合約。

## 董事之合約權益

除財務報告附註20所披露者外，年內各董事概無於本公司、或其任何附屬公司、控股公司或同系附屬公司所訂立之任何對本集團業務屬重要之合約中佔有重大權益。

## 董事之股份權益

於二零零二年十二月三十一日，據本公司按證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第29條之規定而存置之登記冊所記錄，各董事及彼等各自之聯繫人士於本公司或其關聯企業之股本擁有之權益如下：

本公司之權益：

董事姓名	本公司股份	
	權益性質	持有股份數目
李東生	個人	21,356,000
袁信成	個人	600,000
呂忠麗	個人	10,500,000



## 董事之股份權益(續)

關聯企業之權益：

關聯企業名稱	董事姓名	權益性質	所持關聯企業的權益百分比
TCL 集團股份有限公司(前稱	李東生	個人	9.08%
TCL 集團有限公司)(註)	袁信成	個人	1.56%
	呂忠麗	個人	1.48%
	胡秋生	個人	1.19%

註：TCL 集團股份有限公司通過其全資附屬公司 T.C.L. 實業控股(香港)有限公司(「TCL 實業」)持有本公司1,424,605,289股股份。TCL 集團股份有限公司被視為本公司之關聯企業是由於其為本公司之控股股東。

除上文所披露者外，概無任何董事或彼等各自之聯繫人士於本公司或其任何關聯企業(按披露權益條例定義)之股本或債券證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

## 董事購入股份或債權證之權利

除上文「董事之股份權益」及於財務報告附註31及33所披露者外，年內並無授出權利予任何董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女以購入本公司股份或債權證而獲取利益，或彼等行使該等權利；本公司、或其任何附屬公司、控股公司或同系附屬公司亦無參與任何安排，以令董事能於任何其他法人團體獲得該等權利。

## 購股權計劃

由於年內採納會計實務準則第三十四條「僱員福利」，就有關本公司購股權計劃而披露之大部分詳情已轉載於財務報告附註33內。

就年內授出之購股權而言(已於附註33詳述)，董事認為不適宜就授出之購股權披露一個理論性價格，此乃由於評估價格的多個因素未能釐定。該等因素包括購股權受規限之行使期間及條件。因此，按不同預測假設基準評估購股權之價值將沒有意義。

# 董事會報告書

## 主要股東

於二零零二年十二月三十一日，根據本公司按披露權益條例第16(1)條所規定而存置之權益登記冊所記錄，擁有本公司已發行股本10%或以上權益之股東如下：

名稱	所持股份數目	本公司股本百分比
TCL實業	1,424,605,289 (附註)	54.15%
TCL集團股份有限公司	1,424,605,289 (附註)	54.15%

附註：TCL實業為TCL集團股份有限公司之直接全資附屬公司，故TCL實業被視為有權益的股份亦即TCL集團股份有限公司被視作有權益之股份。

除上文所披露者外，概無人士(擁有上文「董事之股份權益」一節所載權益之本公司董事除外)於本公司之股本中擁有須根據披露權益條例第16(1)條須予記錄之權益。

## 關連交易

年內，本集團進行之關連交易如下：

	港元
最終控股公司所控制之公司：	
支付承包費用：	
TCL數碼科技(無錫)有限公司	16,829,000
內蒙古TCL王牌電器有限公司	12,175,000
購買原材料：	
華通紙制品(惠州)有限公司	43,900,000
華通發泡膠(惠州)有限公司	31,534,000
惠州住商電子有限公司	6,621,000
TCL國際電工(惠州)有限公司	2,162,000
購買製成品：	
惠州TCL移動通信有限公司及其附屬公司	3,623,000
銷售佣金支出：	
TCL家用電器(惠州)有限公司	3,063,000
TCL電器(陝西)有限公司	649,000
租賃廠房：	
長城數碼廣播有限公司	1,585,000

## 關連交易 (續)

上述關連交易之條款詳情載於財務報告附註39。

本公司之獨立非執行董事已進行審閱，並確認上述之關連交易乃(i)於本集團日常業務運作中訂立；(ii)按就本公司股東而言為公平合理之條款訂立；(iii)按照規管該等交易之有關協議條款進行，或倘並無協議，則按不遜於向或由獨立第三者提供之條款進行；及(iv)於本公司招股章程或公告(視乎情況而定)所列明之最高預計限度或金額之內。

本集團亦於年內進行其他關連交易如下：

- (a) 根據 TCL 控股 (BVI) 有限公司、Jasper Ace Limited 及王道源先生於二零零一年十二月二十日訂立之協議，TCL 控股 (BVI) 有限公司向 Jasper Ace Limited 收購惠州 TCL 移動通信有限公司 (「TCL 移動」) 之 10% 股本權益，總代價為人民幣 300,000,000 元 (相當於約 282,700,000 港元)。收購事項之代價乃按 TCL 移動截至二零零一年十二月三十一日止年度之保證盈利人民幣 300,000,000 元 (「保證盈利」) 以及 10 倍市盈率為基準而釐定。該項收購已於二零零二年一月二十一日完成，亦已全部達到保證盈利之要求。有關該項交易之詳情，載於二零零二年一月十一日致股東之通函內。
- (b) TCL 海外控股有限公司與 TCL 移動於二零零一年十二月二十日就 TCL 海外控股有限公司及其附屬公司購買 TCL 移動及其附屬公司在全球除中華人民共和國 (「中國」) 以外任何地區內所製造、生產或銷售之產品訂立之供應協議，詳情載於二零零二年一月十一日致股東之通函內。
- (c) 於二零零二年五月九日，深圳 TCL 新技術有限公司與 TCL 集團股份有限公司訂立投資協議，據此，協議雙方同意於二零零二年十二月一日前成立一家合營公司，而該成立日期已經押後至二零零三年六月三十日。
- (d) 於二零零二年五月九日，本公司與 TCL 集團股份有限公司訂立一項有條件買賣協議，據此，本公司同意促使其若干附屬公司出售其各自於從事白家電製造業務之多家公司之權益，現金代價約為人民幣 57,000,000 元 (相當於約 53,400,000 港元)。該項交易已於二零零二年十二月三日完成。
- (e) 於二零零二年五月九日，TCL 海外控股有限公司與 (其中包括) TCL 集團股份有限公司就於中國以外地區分銷白家電產品訂立海外分銷協議。
- (f) 於二零零二年五月九日，惠州 TCL 電器銷售有限公司與 (其中包括) TCL 集團股份有限公司就於國內分銷白家電產品訂立國內分銷協議。
- (g) 於二零零二年六月十日，本公司與 TCL 實業及 TCL 集團股份有限公司訂立更改契據，更改 TCL 集團股份有限公司及 TCL 實業於一九九九年十一月十五日訂立以本公司為受益人之不競爭契據 (「不競爭契據」)，據此，TCL 集團股份有限公司及 TCL 實業可從事原本受不競爭契據限制之若干業務。

# 董事會報告書

## 關連交易 (續)

- (h) 於二零零二年九月二十六日，TCL 控股 (BVI) 有限公司與 Mate Fair Group Limited 訂立有條件買賣協議，據此，TCL 控股 (BVI) 有限公司同意購買 TCL 移動之 13.8% 股本權益，現金代價為人民幣 811,440,000 元 (相當於約 764,860,000 港元)。收購事項之代價乃按 TCL 移動截至二零零二年十二月三十一日止年度之保證盈利人民幣 840,000,000 元 (相當於約 791,781,000 港元) (「新保證盈利」) 以及 7 倍市盈率為基準而釐定。該項收購已於二零零二年十一月八日完成，亦已全部達致新保證盈利之要求。有關該項交易之詳情，載於二零零二年十月十六日致股東之通函內。
- (i) 於二零零二年九月二十六日，本公司、Go-Win Limited、United Asset Investments Limited 及 Nam Tai Electronics, Inc. 就發行保證 3% 可換股票據訂立有條件認購協議，該等可換股票據於二零零五年到期，本金總額為 350,000,000 港元，詳情載於二零零二年十月十六日致股東之通函內。
- (j) TCL 王牌電器 (惠州) 有限公司 (作為承租人) 於二零零二年十二月二日與 11 家企業 (作為出租人，除其中兩家公司外，全部均為長城數碼廣播有限公司之附屬公司) 訂立租賃協議，以租入位於中國惠州長城工業村之一幅土地，月租人民幣 840,000 元 (相當於約 793,000 港元)。

## 最佳應用守則

董事會認為，本公司於年內一直遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四之最佳應用守則。

## 審核委員會

本公司按最佳應用守則的要求成立審核委員會，以檢討及監督本集團的財務申報過程及內部監控。審核委員會由本公司兩位獨立非執行董事組成。

## 核數師

安永會計師事務所任滿退任，關於續聘彼等為本公司核數師之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

承董事會命

李東生

主席

香港

二零零三年三月十八日

# 核數師報告書



致 TCL 國際控股有限公司  
(在開曼群島註冊成立之有限公司)  
列位股東

本核數師(以下簡稱「我們」)已完成審核刊於第42頁至第99頁按照香港公認會計原則編製的財務報告。

## 董事及核數師各自的責任

貴公司之董事須編製真實與公平的財務報告。在編製該等真實與公平的財務報告時，董事必須選擇並貫徹採用合適的會計政策。我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等財務報告提供獨立意見，並向股東報告。

## 意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒佈的核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報告所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報告時所作的重大估計及判斷、所釐定之會計政策是否適合貴公司及 貴集團的具體情況，以及有否貫徹運用並充份披露該等會計政策。

我們在策劃及進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目標，使我們能獲得充份的憑證，就該等財務報告是否存有重要錯誤陳述，作出合理的確定。在作出意見時，我們亦已衡量該等財務報告所載資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為下列意見建立合理的基礎。

## 意見

我們認為，上述的財務報告真實與公平地反映 貴公司及 貴集團在二零零二年十二月三十一日之財政狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例中有關披露資料之規定而適當編製。

安永會計師事務所  
執業會計師

香港  
二零零三年三月十八日

# 綜合損益表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	5	12,187,549	9,609,735
銷售成本		(9,997,175)	(7,891,035)
毛利		2,190,374	1,718,700
其他收入及收益		96,733	135,888
銷售及分銷成本		(1,294,356)	(1,123,776)
行政支出		(565,614)	(386,322)
其他營運支出		(73,925)	(60,216)
終止經營業務因而出售一附屬公司之收益	6	4,062	—
<b>經營業務溢利</b>	7	357,274	284,274
融資成本	8	(12,159)	(24,185)
分佔下列公司損益：			
共同控制實體		373,325	65,237
聯營公司		(53)	—
收購共同控制實體之商譽攤銷／減值		(29,642)	—
被視為出售共同控制實體權益之虧損	20	(38,825)	—
終止經營業務因而出售共同控制實體及聯營公司之收益	6	3,985	—
共同控制實體減值撥備		—	(8,614)
<b>除稅前溢利</b>		653,905	316,712
稅項	11	(64,737)	(25,780)
<b>未計少數股東權益前之溢利</b>		589,168	290,932
少數股東權益		(19,041)	898
<b>股東應佔日常業務淨利</b>	12	570,127	291,830
<b>股息</b>	13		
擬派末期股息		184,555	75,455
<b>每股盈利</b>	14		
基本		22.32仙	11.70仙
攤薄		21.73仙	11.64仙

# 綜合資產負債表

二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	15	734,262	853,364
商標	16	25,910	—
商譽	17	277,949	306,046
於聯營公司之權益	19	—	14,953
於共同控制實體之權益	20	1,543,143	237,048
長期投資	21	1,682	1,682
		2,582,946	1,413,093
<b>流動資產</b>			
存貨	22	2,579,118	2,039,045
應收貿易賬款及應收票據	23	1,029,005	937,463
其他應收款項	26	408,413	301,563
已抵押銀行存款	27	89,340	63,112
現金及銀行結存		1,093,187	1,021,009
		5,199,063	4,362,192
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	28	2,769,271	2,151,096
應付稅項		23,056	20,895
其他應付款項及應計費用	29	612,751	600,638
銀行貸款	30	23,845	23,667
		3,428,923	2,796,296
<b>淨流動資產</b>		1,770,140	1,565,896
<b>總資產減流動負債</b>		4,353,086	2,978,989

# 綜合資產負債表

二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款	30	382,785	6,628
可換股票據	31	350,000	—
遞延稅項	32	1,915	1,915
		734,700	8,543
<b>少數股東權益</b>		60,378	36,508
		3,558,008	2,933,938
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	33	263,100	251,122
儲備	34	3,110,353	2,607,361
擬派末期股息	13	184,555	75,455
		3,558,008	2,933,938

李東生  
董事

嚴勇  
董事



# 綜合股東權益變動表摘要

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
一月一日總股東權益		2,933,938	2,566,611
於損益表中未確認之收益／(虧損)淨額：			
換算海外實體財務報告之滙兌差額	34	16,136	(1,376)
股東應佔本年度淨利		570,127	291,830
股息	34	(75,869)	(87,893)
發行股份，包括股份溢價	33	112,585	164,766
於資本儲備之商譽轉出於損益表中確認	34	1,070	—
撥出被視為出售一共同控制實體之商譽	34	219	—
出售已終止經營業務時變現之滙兌儲備	34	(677)	—
撤銷滙兌儲備	34	479	—
十二月三十一日總股東權益		3,558,008	2,933,938

# 綜合現金流量表

截至二零零二年十二月三十一日止年度

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元 (重新呈列)
<b>經營業務之現金流量</b>			
經營業務之盈利		357,274	284,274
經作出下列調整：			
折舊	7	159,335	112,272
商譽攤銷	7	33,409	25,312
確認為收入之負商譽	7	(1,090)	—
出售固定資產之虧損	7	24,029	1,984
利息收入	7	(17,227)	(35,947)
商標攤銷	7	639	—
長期投資減值	7	643	—
出售一附屬公司之收益		(4,062)	—
營運資金變動前之經營盈利		552,950	387,895
存貨減少／(增加)		(661,267)	689,222
應收第三方貿易賬款及應收票據增加		(218,642)	(112,939)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(207,462)	(57,007)
應付關連人士款項淨額減少		(110,746)	(39,366)
應付共同控制實體款項淨額增加／(減少)		(96,774)	97,225
應付第三方貿易賬款及應付票據增加／(減少)		1,253,547	(391,539)
其他應付款項及應計費用增加		78,902	147,343
欠付最終控股公司款項增加／(減少)		(935)	935
經營業務所產生之現金		589,573	721,769
已付利息		(10,634)	(24,185)
已付所得稅		(46,536)	(78,325)
經營活動之現金流入淨額		532,403	619,259

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元 (重新呈列)
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置固定資產	15	(213,321)	(123,781)
購入商標	16	(24,798)	—
出售固定資產所得收入		88,758	14,614
已抵押銀行存款減少／(增加)		(26,228)	38,678
收購附屬公司，扣除所購入之現金 組成聯營公司	35(a)	(2,440)	(96,254)
收購／組成共同控制實體		—	(14,953)
收購／組成共同控制實體		(700,061)	(70,162)
出售附屬公司，扣除所出售之現金	35(b)	(71,277)	—
出售聯營公司		15,039	—
出售共同控制實體		35,786	—
已收利息		17,227	35,947
已收共同控制實體之股息		—	4,860
投資活動現金流出淨額		(881,315)	(211,051)
<b>融資活動之現金流量</b>			
新借銀行貸款		400,000	28,038
償還銀行貸款		(23,665)	(192,992)
行使購股權時發行股本所得收入	33	112,585	—
最終控股公司貸款還款		—	(139,131)
少數股東注資		3,000	4,122
已付股息	34	(75,869)	(87,893)
融資活動之現金流入／(流出)淨額		416,051	(387,856)
<b>現金及現金等值項目增加</b>			
年初之現金及現金等值項目		67,139	20,352
外幣匯率變動影響淨額		1,021,009	1,000,928
		5,039	(271)
年終之現金及現金等值項目		1,093,187	1,021,009
<b>現金及現金等值項目結存之分析</b>			
現金及銀行結存		1,093,187	1,021,009

# 資產負債表

二零零二年十二月三十一日

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益	18	2,908,574	2,279,054
<b>流動資產</b>			
其他應收款項	26	1,277	233
現金及銀行結存		51,848	1,126
		53,125	1,359
<b>流動負債</b>			
應付稅項		1,896	1,900
其他應付款項及應計費用	29	10,071	8,983
		11,967	10,883
<b>淨流動資產／(負債)</b>		<b>41,158</b>	<b>(9,524)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,949,732</b>	<b>2,269,530</b>
<b>非流動負債</b>			
可換股票據	31	(350,000)	—
		2,599,732	2,269,530
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	33	263,100	251,122
儲備	34	2,152,077	1,942,953
擬派末期股息	13	184,555	75,455
		2,599,732	2,269,530

李東生  
董事

嚴勇  
董事

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 1. 集團資料

年內，本集團從事下列主要業務：

- 生產及銷售彩色電視機，以及買賣相關零件
- 生產及銷售其他影音產品
- 生產及銷售白家電(附註6)
- 生產及銷售電腦相關產品

董事認為，本公司之最終控股公司為 TCL 集團股份有限公司，乃註冊於中華人民共和國(「中國」)。

## 2. 全新及經修訂香港會計實務準則(「會計實務準則」)的影響

以下是最近頒佈和經修訂的會計實務準則，是首次在編製本年度的綜合財務報告時實施的：

- 會計實務準則第一條(經修訂) : 財務報告之呈列
- 會計實務準則第十一條(經修訂) : 外幣換算
- 會計實務準則第十五條(經修訂) : 現金流量表
- 會計實務準則第三十三條 : 終止中之經營業務
- 會計實務準則第三十四條 : 僱員福利

該等會計實務準則訂明全新會計衡量方法及披露慣例。本集團採納此等會計實務準則對其會計政策及於財務報告中披露之數額的主要影響現概述如下：

會計實務準則第一條(經修訂)訂明財務報告之呈列基準，並列出有關內容的結構及最低要求之指引。此項會計實務準則經修訂後所造成之主要影響，乃在於本集團現須於財務報告中第45頁呈列綜合股東權益變動表以取替先前規定的綜合已確認收益及虧損表。

會計實務準則第十一條(經修訂)訂明外幣交易及財務報告之換算基準。此項會計實務準則經修訂後對財務報告所造成之主要影響，乃在於海外附屬公司、共同控制實體及聯營公司之損益表於綜合賬目時會按年內之加權平均滙率換算，而並非以結算日之滙率換算。此舉對先前已於財務報告中記錄的數額並無重大影響。

二零零二年十二月三十一日

## 2. 全新及經修訂香港會計實務準則（「會計實務準則」）的影響（續）

會計實務準則第十五條（經修訂）訂明現金流量表之格式。此項會計實務準則經修訂後所造成之主要影響，乃現金流量現時分為三項（即經營業務、投資及融資活動之現金流量）呈列，而並非按先前規定分為五項呈列。財務報告第46及47頁所載之綜合現金流量表的格式及其有關附註經已根據新規定的要求作出修訂。

會計實務準則第三十三條訂明有關終止中經營業務所需申報資料之基準，採納此項會計實務準則令本集團須額外披露若干資料，有關資料乃載於財務報告附註6。

會計實務準則第三十四條訂明適用於僱員福利之確認及衡量準則，連同與此有關之披露規定要求。採納此項會計實務準則導致本集團須就本公司購股權計劃作出額外披露，有關披露載於財務報告附註33。

## 3. 主要會計政策概要

### 編製基準

此份財務報告乃根據香港會計實務準則、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。財務報告乃根據歷史成本記賬法編製。

### 綜合基準

綜合財務報告包括本公司及各附屬公司截至二零零二年十二月三十一日止年度之財務報告，年內收購或出售之附屬公司業績由收購生效日期起計及計至出售生效日期止綜合入賬。集團內公司之間所有重大交易及結餘均於綜合賬目時對銷。

### 附屬公司

附屬公司是指財務和經營決策由本公司直接或間接控制，以冀從其業務當中獲利的公司。本公司於附屬公司之權益乃以成本值減去任何減損後列賬。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 聯營公司

聯營公司為附屬公司或共同控制實體以外，本集團持有一般不少於20%投票權之長期權益，並可對其行使重大影響力之公司。

本集團所佔聯營公司收購後之業績及儲備，分別包括於綜合損益表及綜合儲備中。本集團於聯營公司之權益乃根據權益會計法計算所佔資產淨值減去任何減損後在綜合資產負債表上列賬。

#### 合營企業

合營企業乃一間根據合約性安排而成立之公司，據此，本集團與其他各方經營一項商業業務。合營企業以一個獨立實體經營而本集團與其他各方均擁有其權益。

各合營者之間之合營協議訂明各合營者於合營企業之出資額、合營企業經營之年期及在其解散時變現資產之基準。經營合營企業所得溢利和虧損及任何剩餘資產之分派乃由各合營者按各自之出資額比例或按照合營協議之條款而攤分。

合營企業於下列情況下乃被視為：

- (a) 附屬公司，如本公司對該合營企業直接或間接擁有單方面控制權；
- (b) 共同控制實體，如本集團對該合營企業並無單方面控制權，但可直接或間接共同控制該合營企業；
- (c) 聯營公司，如本集團不可單方面或共同控制該合營企業，惟通常直接或間接持有其不少於20%之註冊資本，並可對該合營企業行使重大影響力；或
- (d) 長期投資，如本集團直接或間接持有該合營企業不足20%之註冊資本，且不可共同控制該合營企業或對其行使重大影響力。

二零零二年十二月三十一日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 共同控制實體

共同控制實體為一間須受共同控制之合營企業，故此，涉及之合營各方對該共同控制實體之商業活動概無單方面控制權。

本集團所佔共同控制實體收購後之業績及儲備，分別包括於綜合損益表及綜合儲備中。本集團於共同控制實體之權益，乃根據權益會計法計算所佔資產淨值減去任何減損後在綜合資產負債表上列賬。收購共同控制實體所產生之商譽，如先前並無在儲備內對銷或確認，則計入作為本集團於共同控制實體之部分權益。

### 長期投資

長期投資乃擬長期持有於非上市股本證券中之非買賣投資，按成本值減任何非暫時性永久減值後列賬。

### 商譽

收購附屬公司、聯營公司及共同控制實體產生的商譽，乃指收購成本超逾本集團於收購當日所購入可辨別資產及負債之公平價值。

收購所產生之商譽於綜合資產負債表內確認為資產，並以直線法按預計可使用十年期限內攤銷。至於聯營公司及共同控制實體，任何未予攤銷之商譽乃計入其賬面值而非作為分開辨別的資產列入綜合資產負債表內。於二零零一年以前，收購所產生之商譽已於收購之年度內在綜合儲備內對銷。

出售附屬公司、聯營公司或共同控制實體時，出售之收益或虧損乃參考出售當日之資產淨值而計算，其中包括商譽應佔仍未攤銷之數額及任何有關儲備(如適用)。於釐定出售之收益或虧損時將先撥回先前於收購時在綜合儲備撇銷的應佔商譽加入計算。

公司會每年審閱商譽之賬面值，包括仍在綜合儲備撇銷之商譽，並在認為有需要時就減值作出撇減。除非減損乃基於未能預料且性質特殊之外來特別事件所產生，而其後產生之外來事件令該項事件出現反效果，否則不會撥回先前已就商譽確認之減損。



### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 負商譽

收購附屬公司、聯營公司及共同控制實體所產生之負商譽，指本集團所佔於收購日期所收購之可辨別資產與負債之公平價值超逾收購成本之數。

倘若負商譽乃與本集團收購計劃中已辨認及能可靠衡量之預期未來虧損及開支有關，惟並非指於收購當日之可辨別負債，該部份之負商譽乃於確認未來虧損及開支時於損益表確認為收入。

倘若負商譽並非與於收購當日之可辨別預期未來虧損及開支有關，乃於已購入須作出折舊／攤銷之資產之餘下平均使用年期內，有系統地於損益表確認入賬。凡超逾所購入之非貨幣資產之公平價值之負商譽乃即時確認為收入。

至於聯營公司及共同控制實體方面，任何未於損益表確認之負商譽乃計入其賬面值而非作為分開辨別的資產列入綜合資產負債表內。

出售附屬公司、聯營公司或共同控制實體時，出售損益乃參照出售當日之資產淨值計算，包括仍未於損益表確認之負商譽及任何有關儲備之應佔金額(如適用)。

#### 資產減值

公司會於各個結算日評估是否有跡象顯示資產出現減值，或有跡象顯示過往年度就資產所確認之減損已不再存在或可能減少。倘任何該等跡象出現，則會估計資產之可收回值。資產之可收回值乃按資產之使用值或其淨售價兩者中之較高者計算。

當資產的賬面值超出其可收回值時，方會確認減損。減損乃於產生期間在損益表中扣除。當用以釐定資產可收回值的估計方法有變時，方會撥回先前確認的減損，惟撥回的金額不可超過過往年度並無就該項資產確認減損而釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減損乃於產生期間計入損益表。

二零零二年十二月三十一日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 固定資產及折舊

除在建工程外，固定資產乃按成本值減累計折舊及減損列賬。資產成本值包括其購買價及將資產達至營運狀況及地點以作擬定用途之直接應佔成本。固定資產開始運作後產生之支出，如維修及保養費用等，一般於產生期間在損益表中扣除。倘清楚顯示該等費用使運用固定資產預期獲得之經濟效益有所增加，該等費用將撥充資本，列作固定資產之額外成本。

折舊乃按每項資產之估計可使用年期，以直線法撇銷其成本值，並扣除任何估計剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

租賃土地	按租賃年期
樓宇	2%至4.5%
租賃物業裝修	25%至50%
廠房設備及機器	9%至20%
傢俬、裝置及設備	18%至25%
汽車	18%至25%

出售或報廢固定資產之收益或虧損按有關資產出售所得款項淨額與賬面值兩者間之差額於損益表確認。

在建工程乃指正在興建中之樓宇及裝設中之廠房設備及機器，以成本值減任何減損入賬，並不計算折舊。成本值包括興建及裝設之直接成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別之固定資產。

### 經營租賃

資產擁有權之絕大部份收益及風險實際上仍歸於出租人之租約均列為經營租約。根據經營租約應付之租金按租賃年期以直線法於損益表扣除。

### 商標

購入之商標乃按成本值減任何減損後列賬，並以直線法按其預計可使用十年期限內攤銷。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本值以加權平均基準計算，倘為在製品及製成品則包括直接物料、直接勞工及適當比例之生產費用。可變現淨值乃按估計售價扣除任何在完成及出售過程中產生之其他成本估計計算。

#### 遞延稅項

遞延稅項乃按負債法，就所有重大時差計算可見將來可能引起之負債而撥作準備。任何遞延稅項資產除能毫無疑問地變現外不會被確認。

#### 外幣

外幣交易乃按個別交易日之適用匯率計算。於結算日以外幣為單位之貨幣資產及負債均按該日之適用匯率換算。滙兌差額均列入損益表中處理。

於綜合賬目時，海外附屬公司、共同控制實體及聯營公司之資產負債表乃按投資淨額法換算為港元，而海外附屬公司、共同控制實體及聯營公司之損益表乃按年內之加權平均匯率換算為港元。該等公司之資產負債表乃按結算日之匯率換算為港元，就此產生之滙兌差額會計入滙兌變動儲備內。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流量日期之匯率換算為港元。海外附屬公司於整個年度內經常產生之現金流量乃按年內之加權平均匯率換算為港元。

#### 僱員福利

##### 結轉的有薪假期

本集團根據僱員的僱傭合約按曆年基準向其僱員提供有薪年假。在若干情況下，各僱員於結算日尚未動用的年假獲准結轉至下個年度使用。於結算日，按僱員於年內所賺取有薪假期之預計未來成本作出應計費用並予以結轉。

二零零二年十二月三十一日

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 僱員福利(續)

#### 購股權計劃

本公司管理一項購股權計劃的目的，是為了就合資格參與者為對本集團業務成就作出的貢獻給予彼等獎勵及報酬。直至購股權獲行使當時為止，已授出購股權之財務影響不會記入本公司或本集團之資產負債表內，而其成本均不會記入損益表或資產負債表。當購股權獲行使時，本公司會將就此發行之股份以股份面值記入為額外股本，而每股股份行使價超逾股份面值之差額則記入本公司之股份溢價賬內。在行使日期前失效或取消之購股權均由尚未行使購股權之名冊中剔除。

#### 公積金計劃

本集團遵照強制性公積金計劃條例為所有合資格僱員實施一項定額供款之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。供款按僱員基本薪酬之某一百分比計算，並於根據強積金計劃規則為應付時自損益表中扣除。強積金計劃資產乃以與本集團資產分開之獨立管理基金持有。本集團按強積金計劃作出之供款利益全數歸屬於僱員。

香港以外地區經營之附屬公司須按其所發放薪金之若干百分比對個別政府管理之退休計劃作出供款。本集團就該計劃須負之唯一責任為持續提供計劃所需供款。計劃下之供款於按公積金計劃規則需要支付時自損益表中扣除。

### 收入確認

收入乃於本集團可能獲得經濟利益而當收入可以可靠方法計算時，按下列基準確認入賬：

- (a) 銷售貨物於擁有權之重大風險及回報均轉讓予買家時確認入賬，惟本集團並無參與通常涉及擁有權之管理，對所售貨物亦無有效之控制權；
- (b) 利息收入根據未償還本金額及按適用實際利率按時間比例確認入賬；

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認(續)

(c) 股息於確立股東可收取款項的權利時入賬；及

(d) 銷售佣金收入於銷售完成時入賬。

#### 研究和開發費用

所有研究費用於產生時在損益表扣除。開發新產品的項目所產生之支出，只有在項目可清楚界定而有關支出可以獨立認定及可靠衡量，且項目在技術上之可行性已得到合理證實，而產品有商業價值時方會撥充資本及遞延。若產品開發支出未達該等規格則於產生時列作支出。

#### 股息

董事擬派之末期股息未經股東在股東大會上批准前，會於資產負債表內分類列為從股本與儲備當中獨立分派的保留溢利。該等股息獲股東批准及宣派後乃確認為負債。

由於本公司的公司組織章程授予董事權力以宣派中期股息，故中期股息是同時提出及宣派。因此，中期股息於提出及宣派時隨即確認為負債。

#### 關連人士

倘任何一方能直接或間接控制另一方，或於作出財政及經營決策時能向對方行使重大影響力者即為關連人士。關連人士亦指該等受共同控制或共同重大影響之人士。關連人士可以是個人或法人實體。

#### 現金及現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金等值項目乃指手頭現金及流動存款以及於購入後三個月內到期，可隨時轉換為已知金額現金之短期高變現能力但價值改變的風險不大之投資扣除按要償還之銀行透支，並為本集團現金管理之重要部份。

就資產負債表的分類而言，現金及銀行結存乃指並無限制用途的手頭現金及銀行結存，包括定期存款。

二零零二年十二月三十一日

## 4. 業務分類資料

業務分類資料按兩種方式呈列：(i)基本分類按業務種類劃分；及(ii)次要分類按地區劃分。

本集團經營業務乃按業務、供應之產品及服務性質而分開組成及管理。本集團各項分類業務是指該業務提供之產品及服務所承受之風險及回報有別於其他分類業務之一個策略業務單位。分類業務詳情概述如下：

- (a) 電視機業務 — 製造彩電及貿易相關零件；
- (b) 影音產品業務 — 製造影音產品；
- (c) 白家電業務 — 製造及銷售家用電器；
- (d) 電腦業務 — 製造個人電腦及周邊產品；及
- (e) 其他 — 包括資訊科技及其他業務。

按地區劃分本集團業務時，收入及業績乃根據客戶所處地區而分類，資產則根據資產所處地區而分類。

分類業務之間的銷售及轉讓乃參照向第三方銷售所用的售價按當時市價而進行交易。

## 4. 業務分類資料(續)

### (a) 按業務分類

下表呈列本集團按業務分類的收入、溢利／(虧損)及若干資產、負債及支出之資料。

#### 本集團

	持續經營業務：								已終止經營業務：				綜合		
	電視機		影音產品		電腦		其他		白家電		抵銷				
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	
分類收入：															
銷售予外界客戶	9,393,956	7,476,257	350,221	241,954	1,388,554	864,720	260,865	91,198	793,953	935,606	—	—	12,187,549	9,609,735	
分類業務之間的銷售	75,030	14,178	112,969	36,717	6,740	67,697	16,053	26,845	—	6,034	(210,792)	(151,471)	—	—	
合計	9,468,986	7,490,435	463,190	278,671	1,395,294	932,417	276,918	118,043	793,953	941,640	(210,792)	(151,471)	12,187,549	9,609,735	
分類業績	582,724	387,935	(46,165)	(14,799)	17,244	(17,552)	(51,401)	(38,959)	(72,217)	28,953	—	—	430,185	345,578	
商譽攤銷	(8,475)	(2,825)	—	—	(24,661)	(22,487)	(273)	—	—	—	—	—	(33,409)	(25,312)	
終止經營業務因而出售															
— 附屬公司之收益	—	—	—	—	—	—	—	—	4,062	—	—	—	4,062	—	
企業行政費用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(43,564)	(35,992)	
融資成本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(12,159)	(24,185)	
分佔下列公司損益：															
共同控制實體	9,512	4,960	—	—	—	—	368,946	61,509	(5,133)	(1,232)	—	—	373,325	65,237	
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(53)	—	—	—	(53)	—	
收購共同控制實體之															
商譽攤銷／減值	—	—	—	—	—	—	(29,642)	—	—	—	—	—	(29,642)	—	
被視為出售共同控制															
實體之權益之虧損	—	—	—	—	—	—	(38,825)	—	—	—	—	—	(38,825)	—	
終止經營業務因而出售															
共同控制實體及															
聯營公司之收益	—	—	—	—	—	—	—	—	3,985	—	—	—	3,985	—	
共同控制實體															
減值撥備	—	(8,614)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,614)	
除稅前溢利													653,905	316,712	
稅項													(64,737)	(25,780)	
未計少數股東															
權益前之溢利													589,168	290,932	
少數股東權益													(19,041)	898	
股東應佔日常業務淨利													570,127	291,830	

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 4. 業務分類資料(續)

### (a) 按業務分類(續)

#### 本集團

	持續經營業務								已終止經營業務				綜合	
	電視機		影音產品		電腦		其他		白家電		抵銷			
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
分類資產：	5,532,219	4,211,543	129,959	148,320	701,339	523,483	568,091	815,157	—	717,715	(781,189)	(899,610)	6,150,419	5,516,608
於聯營公司之權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14,953	—	—	—	14,953
於共同控制實體之權益	102,383	94,584	—	—	—	—	1,440,760	109,484	—	32,980	—	—	1,543,143	237,048
未分配資產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	88,447	6,676
總資產													7,782,009	5,775,285
分類負債：	4,159,046	2,931,497	133,771	95,566	389,077	225,111	646,486	816,088	—	599,234	(1,958,237)	(1,926,555)	3,370,143	2,740,941
未分配負債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	793,480	63,898
總負債													4,163,623	2,804,839
其他分類資料：														
折舊及攤銷	155,567	100,497	2,285	4,582	27,285	25,922	31,652	1,923	5,166	4,660	—	—	221,955	137,584
於損益表內確認的 減值虧損	643	8,614	—	—	—	—	1,070	—	—	—	—	—	1,713	8,614
資本支出	203,147	384,715	4,048	1,360	2,492	16,060	10,937	22,140	20,469	4,960	—	—	241,093	429,235

### (b) 按地區分類

下表呈列本集團按地區分類的收入、溢利及若干資產和支出之資料。

#### 本集團

	中國(不包括香港)		香港		其他		抵銷		綜合	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
	分類收入：									
銷售予外界客戶	11,013,422	8,964,731	120,484	59,467	1,053,643	585,537	—	—	12,187,549	9,609,735
其他分類資料：										
分類資產	5,228,841	4,561,702	743,252	876,188	178,326	78,718	—	—	6,150,419	5,516,608
資本支出	186,486	426,804	9,642	1,677	44,965	754	—	—	241,093	429,235

## 5. 營業額

營業額指扣除退貨及貿易折扣後已售貨品之發票淨值。



## 6. 已終止經營業務

於二零零二年五月九日，本公司與 TCL 集團股份有限公司就出售多家於中國從事白家電製造業務公司之權益訂立協議。該等權益分別指本公司於一家聯營公司上海 TCL 雙菱空調器製造有限公司持有之20%股權、於一共同控制實體 TCL 瑞智(惠州)製冷設備有限公司持有之50%股權、於一共同控制實體 TCL 電器(陝西)有限公司持有之70%股權以及於 TCL 空調器(中山)有限公司持有之75%股權。現金總代價為53,356,000港元，此乃按二零零二年三月三十一日本公司應佔該等公司之未經審核資產淨值為基準而釐定。該項交易已於二零零二年十二月三日完成。出售有關附屬公司和共同控制實體及聯營公司之收益分別為4,062,000港元及3,985,000港元。出售時並無產生任何重大稅項負債。有關該項交易之詳情，已載於二零零二年五月九日本公司發表之公佈。

已包括在綜合損益表中之截至十二月三十一日止年度白家電業務之日常業務業績如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>營業額</b>	793,953	941,640
銷售成本	(698,478)	(768,299)
毛利	95,475	173,341
其他收入及收益	673	3,313
銷售及分銷成本	(149,728)	(129,466)
行政支出	(17,962)	(15,678)
其他營運支出	(675)	(2,557)
<b>經營業務溢利／(虧損)</b>	(72,217)	28,953
融資成本	(7,136)	(11,177)
分佔下列公司虧損：		
共同控制實體	(5,133)	(1,232)
聯營公司	(53)	—
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	(84,539)	16,544
稅項	3,266	(372)
<b>未計少數股東權益前之溢利／(虧損)</b>	(81,273)	16,172
少數股東權益	10,421	394
<b>淨利／(虧損)</b>	(70,852)	16,566

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 6. 已終止經營業務(續)

已包括在綜合現金流量表中之白家電業務應佔之淨現金流量如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
經營活動	53,510	70,625
投資活動	(18,959)	(3,518)
融資活動	14,400	(43,786)
淨現金流入	48,951	23,321

## 7. 經營業務溢利

本集團之經營業務溢利乃經扣除／(計入)：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
銷售存貨成本	9,997,175	7,891,035
折舊	159,335	112,272
附屬公司商譽攤銷*	33,409	25,312
長期投資減值	643	—
確認為收入之負商譽	(1,090)	—
商標攤銷**	639	—
研究和開發費用	61,289	18,247
土地及樓宇之經營租約最低租金付款	51,405	40,065
核數師酬金	2,924	2,623
員工成本(包括董事酬金 — 附註9)：		
工資及薪金	355,649	279,390
公積金計劃供款	19,896	12,694
	375,545	292,084
出售固定資產之虧損	24,029	1,984
滙兌虧損淨額	1,576	2,344
壞賬撥備	17,557	31,322
利息收入	(17,227)	(35,947)
佣金收入	(20,695)	(38,792)

\* 已於綜合損益表入賬列為「其他營運支出」。

\*\* 商標攤銷已於綜合損益表入賬列為「銷售及分銷成本」。

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 8. 融資成本

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
銀行貸款及備用額之利息	10,634	24,185
可換股票據之利息	1,525	—
	12,159	24,185

## 9. 董事酬金

根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則及香港公司條例第161條須予披露之董事酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
袍金	220	340
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	3,234	4,796
論功行償花紅	122	—
公積金計劃供款	12	12
	3,588	5,148

袍金包括應付予獨立非執行董事之100,000港元(二零零一年：100,000港元)。年內概無任何其他應付予獨立非執行董事之其他酬金(二零零一年：無)。

董事酬金介乎以下組別之董事人數如下：

	董事數目	
	二零零二年	二零零一年
零—1,000,000港元	9	10

## 9. 董事酬金 (續)

年內並無訂立任何安排，以致董事放棄或同意放棄任何酬金。

於上年度，董事就彼等向本集團提供之服務獲授16,400,000股購股權。於上年度，並無將授出之購股權價值計入綜合損益表內。董事之購股權變動詳情載於財務報表附註33。

## 10. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員並不包括任何董事(二零零一年：一名)，其酬金詳情已載於上文附註9。五名(二零零一年：四名)非董事之最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
薪金、津貼及實物利益	5,120	4,215
作為鼓勵加盟本集團而支付的款項	—	2,600
論功行賞花紅	410	—
公積金計劃供款	36	24
	5,566	6,839

非董事之最高薪酬僱員之酬金介乎以下組別之人數如下：

	僱員數目	
	二零零二年	二零零一年
零—1,000,000港元	2	—
1,000,001港元—1,500,000港元	3	3
3,500,001港元—4,000,000港元	—	1
	5	4

於上年度，非董事最高薪酬僱員就彼等向本集團提供之服務獲授1,176,000股購股權。於上年度內，並無將授出之購股權價值計入綜合損益表內。

二零零二年十二月三十一日

## 11. 稅項

香港利得稅乃按年內在香港產生之估計應課稅溢利以16%(二零零一年：16%)之稅率計算。

根據中國有關稅法及稅規，本公司若干中國附屬公司及共同控制實體可享有所得稅豁免及寬減。若干中國附屬公司及共同控制實體須按介乎7.5%至33%不等稅率繳納所得稅。

其他地方之應課稅溢利乃按本集團經營之國家當時之稅率根據現行法例、詮釋及慣例計算稅項。

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
本集團：		
香港	10,000	5,401
其他地區	38,697	22,204
過往年度超額撥備	—	(2,574)
	48,697	25,031
分佔以下公司稅項：		
共同控制實體	16,040	749
本年度稅項支出	64,737	25,780

年內並無重大未撥備遞延稅項(二零零一年：無)。

## 12. 股東應佔日常業務淨利

截至二零零二年十二月三十一日止年度，於本公司財務報告內處理之股東應佔日常業務淨利為293,486,000港元(二零零一年：95,959,000港元)。

### 13. 股息

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
擬派末期 — 每股7.0(二零零一年：3.0)港仙	184,555	75,455

年內的擬派末期股息，須待本公司股東於應屆股東週年大會上通過後，方可作實。

### 14. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度股東應佔淨利570,127,000港元(二零零一年：291,830,000港元)及年內已發行股份之加權平均數2,554,562,270股(二零零一年：2,494,435,950股)計算。

每股攤薄盈利亦以本年度股東應佔淨利570,127,000港元(二零零一年：291,830,000港元)就減去有關可換股票據之利息支出1,525,000港元(二零零一年：無)作出調整後計算。用作計算之股份加權平均數為年內已發行股份之加權平均數用以計算每股基本盈利所用之2,554,562,270股(二零零一年：2,494,435,950股)，及假設年內全部尚未行使之購股權已經視作行使而毋須代價而發行之加權平均數55,356,614股(二零零一年：13,086,174股)，以及年內全部可換股票據已經視作轉換之加權平均數20,258,538股(二零零一年：無)。

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 15. 固定資產

### 本集團

	土地及樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	廠房設備及機器 千港元	傢俬、裝置及設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
成本值：							
年初	431,331	44,403	421,051	226,420	95,634	26,006	1,244,845
添置	18,945	19,434	59,122	53,467	7,350	55,003	213,321
收購附屬公司	—	—	2,943	31	—	—	2,974
出售附屬公司	(37,751)	—	(25,363)	(2,756)	(1,839)	(12,357)	(80,066)
出售	(10,971)	(20)	(23,278)	(107,654)	(53,679)	—	(195,602)
轉撥	7,436	—	248	6,393	—	(14,077)	—
滙兌調整	3,789	377	3,317	1,987	848	245	10,563
於二零零二年十二月三十一日	412,779	64,194	438,040	177,888	48,314	54,820	1,196,035
累計折舊：							
年初	66,416	25,928	165,859	93,733	39,545	—	391,481
年內撥備	15,983	21,094	68,907	39,698	13,653	—	159,335
收購附屬公司	—	—	167	6	—	—	173
出售附屬公司	(3,174)	—	(4,957)	(828)	(421)	—	(9,380)
出售	(2,434)	(9)	(7,090)	(46,399)	(26,883)	—	(82,815)
滙兌調整	580	210	1,082	770	337	—	2,979
於二零零二年十二月三十一日	77,371	47,223	223,968	86,980	26,231	—	461,773
賬面淨值：							
於二零零二年十二月三十一日	335,408	16,971	214,072	90,908	22,083	54,820	734,262
於二零零一年十二月三十一日	364,915	18,475	255,192	132,687	56,089	26,006	853,364

本集團按中期租約持有之土地及樓宇分析如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港	29,845	22,884
其他地區	382,934	408,447
	412,779	431,331

於二零零二年十二月三十一日賬面淨值為10,309,000港元(二零零一年：10,529,000港元)之土地及樓宇已作為取得本集團之一般銀行信貸及銀行貸款之抵押(附註30)。



## 16. 商標

### 本集團

	千港元
成本值：	
年初	—
添置	24,798
滙兌調整	1,776
於二零零二年十二月三十一日	26,574
累計攤銷：	
年初	—
年內撥備	639
滙兌調整	25
於二零零二年十二月三十一日	664
賬面淨值：	
於二零零二年十二月三十一日	25,910
於二零零一年十二月三十一日	—

收購商標附帶的責任為本公司須在德國維持若干生產，為期兩年。

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 17. 商譽

於收購附屬公司時產生之商譽而在綜合資產負債表內撥充資本為資產或確認的數額如下：

	本集團	
	商譽 千港元	負商譽 千港元
成本值：		
年初	331,358	—
收購附屬公司	5,312	(1,090)
於二零零二年十二月三十一日	336,670	(1,090)
累計攤銷／(確認為收入)：		
年初	25,312	—
年內攤銷／(確認為收入)	33,409	(1,090)
於二零零二年十二月三十一日	58,721	(1,090)
賬面淨值：		
於二零零二年十二月三十一日	277,949	—
於二零零一年十二月三十一日	306,046	—

在二零零一年一月一日前就收購一家附屬公司而於綜合儲備內產生的商譽餘額於二零零二年十二月三十一日為1,819,000港元(二零零一年：1,819,000港元)，即為其成本值。

## 18. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非上市股份，按原值	1,148,255	1,148,255
應收附屬公司款項	1,760,319	1,130,799
	2,908,574	2,279,054

附屬公司欠款為無抵押、免息及無固定還款期。

各主要附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立／ 登記及經營地點	已發行／ 繳足股本面值	本公司應佔股本百分比		主要業務
			二零零二年 %	二零零一年 %	
Schneider Electronics GmbH**	德國	2,000,000歐元	100	—	生產及銷售影音產品
深圳 TCL 新技術有限公司	中國	10,000,000港元	100	100	生產及銷售影音產品
惠州市 TCL 電腦科技有限責任公司*	中國	人民幣100,000,000元	100	100	生產及銷售個人電腦及週邊產品
惠州TCL 電器銷售有限公司	中國	人民幣30,000,000元	51	51	於中國經營分銷網絡
TCL 電子(香港)有限公司®	香港	普通股 30,000,000港元	100	100	買賣影音產品及零件
TCL Electronics (Singapore) Pte Ltd.	新加坡	900,000坡元	85	85	買賣影音產品

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 18. 於附屬公司之權益(續)

名稱	註冊成立／ 登記及經營地點	已發行／ 繳足股本面值	本公司應佔股本百分比		主要業務
			二零零二年 %	二零零一年 %	
TCL 控股 (BVI) 有限公司 <sup>@</sup>	英屬處女群島	25,000美元	100	100	投資控股
TCL 信息產業(集團) 有限公司 <sup>@*</sup>	英屬處女群島	4,500,000美元	100	100	投資控股
TCL 王牌電器(呼和浩特) 有限公司	中國	20,000,000港元	100	100	生產影音產品
TCL 王牌電器(惠州) 有限公司	中國	256,000,000港元	100	100	生產及銷售 影音產品 及買賣零件
TCL 王牌電器(無錫) 有限公司	中國	10,000,000港元	70	70	生產影音產品
TCL 王牌電子(深圳) 有限公司	中國	100,000,000港元	100	100	生產影音產品
TCL OEM 銷售有限公司	香港	普通股2港元	100	100	買賣影音產品 及零件
TCL 海外控股有限公司	英屬處女群島	1美元	100	100	投資控股
TCL 海外銷售有限公司	英屬處女群島	1美元	100	100	買賣影音產品 及零件
TCL 銷售(香港)公司	香港	普通股 10,000港元	100	100	買賣影音產品
TCL 通力電子(惠州) 有限公司	中國	43,000,000港元	100	100	生產及銷售影音 產品

## 18. 於附屬公司之權益 (續)

名稱	註冊成立／ 登記及經營地點	已發行／ 繳足股本面值	本公司應佔股本百份比		主要業務
			二零零二年 %	二零零一年 %	
TCL (Vietnam) Corporation Ltd.	越南	越南盾 37,135,000,000	100	100	生產及銷售影音產品
天緯電子有限公司 <sup>†</sup>	香港	普通股 100港元	70	—	買賣影音產品 及零件

® 本公司直接附屬公司

\* 並非由香港安永會計師事務所或 Ernst & Young International 的成員公司審核

† 年內組成之附屬公司

董事會認為，上表列載之本公司附屬公司對本年度之業績構成重大影響或構成本集團資產淨值之重大部份，董事會認為列出其他附屬公司之詳情則會過於冗長。

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 19. 於聯營公司之權益

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
應佔資產淨值	—	14,953

聯營公司之詳情如下：

名稱	業務架構	註冊成立／登記 及經營地點	本集團應佔權益百分比		主要業務
			二零零二年 %	二零零一年 %	
上海 TCL 雙菱空調器 製造有限公司	公司	中國	—	20	生產及 銷售空調機

該聯營公司已於年內售出(附註6)。

## 20. 於共同控制實體之權益

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
應佔資產淨值	795,108	245,662
收購商譽	756,649	—
減值撥備	(8,614)	(8,614)
	1,543,143	237,048

## 20. 於共同控制實體之權益(續)

在二零零一年一月一日前就收購共同控制實體所產生的商譽已撥充資本為資產的數額及於綜合儲備內的商譽餘額如下：

	本集團	
	商譽撥充 資本為資產 千港元	於資本儲備內 扣除之商譽 千港元
成本值：		
年初	—	3,266
收購一共同控制實體額外權益	808,159	—
被視為出售一共同控制實體之權益	(23,832)	(219)
於二零零二年十二月三十一日	784,327	3,047
累計攤銷及減值：		
年初	—	—
年內攤銷撥備	28,572	—
年內減值撥備	—	1,070
被視為出售一共同控制實體之權益	(894)	—
於二零零二年十二月三十一日	27,678	1,070
賬面淨值：		
於二零零二年十二月三十一日	756,649	1,977
於二零零一年十二月三十一日	—	3,266

二零零二年十二月三十一日

## 20. 於共同控制實體之權益(續)

由本公司間接持有之所有主要共同控制實體詳情如下：

名稱	業務架構	註冊成立／ 登記及經營地點	百分比			主要業務
			擁有權 權益	投票權	分佔 溢利	
河南 TCL - 美樂電子 有限公司	公司	中國	52	57	52	生產及銷售 影音產品
惠州 TCL 移動通信 有限公司(「TCL 移動」)	公司	中國	40.8	33.3	40.8	生產及銷售 流動電話
TCL Sun, Inc.	公司	菲律賓	49	49	49	買賣影音產品
電大在綫遠程教育 技術有限公司*	公司	中國	50	45	50	提供遠程 教育服務

\* 並非由香港安永會計師事務所或 Ernst & Young International 的成員公司審核。

董事會認為，上表列載之本公司共同控制實體乃對本年度之業績構成重大影響或構成本集團資產淨值之重大部份。董事會認為列出其他共同控制實體之詳情則會過於冗長。



## 20. 於共同控制實體之權益(續)

本集團分佔共同控制實體之業績超過90%來自 TCL 移動。TCL 移動若干額外財務資料簡明摘要如下：

年內業績：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	7,875,762	2,024,929
銷售成本	(5,724,279)	(1,330,264)
毛利	2,151,483	694,665
其他收入及收益	26,099	10,099
銷售及分銷成本	(655,267)	(289,416)
行政支出及其他營運支出	(254,156)	(101,889)
經營業務溢利	1,268,159	313,459
融資成本	(17,053)	(6,421)
除稅前溢利	1,251,106	307,038
稅項	(52,733)	—
淨利	1,198,373	307,038

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 20. 於共同控制實體之權益(續)

財政狀況：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>非流動資產</b>	194,020	112,932
<b>流動資產</b>		
存貨*	1,409,987	329,962
應收貿易賬款	76,058	66,418
應收票據	1,272,208	334,545
現金及銀行結存	629,003	338,875
其他流動資產	840,584	40,885
	4,227,840	1,110,685

\* 存貨包括原材料847,466,000港元(二零零一年：133,017,000港元)、在製品120,616,000港元(二零零一年：60,616,000港元)及製成品441,905,000港元(二零零一年：136,329,000港元)。

## 20. 於共同控制實體之權益(續)

財政狀況：(續)

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
<b>流動負債</b>		
銀行貸款	67,643	8,095
應付賬款及應付票據	1,409,207	469,179
其他應付款項及應計費用	1,260,498	331,849
其他流動負債	73,944	23,438
	2,811,292	832,561
<b>淨流動資產</b>	1,416,548	278,124
<b>非流動負債</b>	2,456	7,968
	1,608,112	383,088
<b>股本及儲備</b>		
繳足股本	232,215	77,196
儲備	1,375,897	305,892
	1,608,112	383,088

於二零零二年一月二十一日，本集團根據一項於二零零一年十二月二十日訂立之協議以現金代價282,700,000港元向 Jasper Ace Limited 收購 TCL 移動額外10%之股本權益，故本集團於 TCL 移動之權益由20%增加至30%。Jasper Ace Limited 乃一家由本公司非執行董事王道源先生全資擁有之公司。該筆現金代價是根據賣方所擔保 TCL 移動於二零零一年之溢利為282,700,000港元以及隱含市盈率為10倍計算。有關該項交易之詳情，已載於本公司在二零零二年一月十一日致各股東之通函內。

二零零二年十二月三十一日

## 20. 於共同控制實體之權益 (續)

於二零零二年五月二十九日，TCL 移動之註冊股本由10,000,000美元增加至29,800,000美元，其中2,980,000美元由齊福投資有限公司(「齊福」)出資，藉此換取 TCL 移動10%之股本權益。齊福乃 TCL 移動管理層控制之公司。其餘款項則由 TCL 移動之現有股東透過將 TCL 移動股息撥充資本出資。進行該項交易後，本集團持有 TCL 移動之權益已由30%攤薄至27%，並已於損益表內扣除被視為出售之虧損38,825,000港元。

於二零零二年十一月八日，本集團根據一項於二零零二年九月二十六日訂立之協議以現金代價764,860,000港元向 Mate Fair Group Limited 額外收購TCL移動13.8%的權益，令本集團於TCL移動的股權由27%增至40.8%。Mate Fair Group Limited 乃一家由王道源先生擁有75%股權之公司。該筆現金代價是根據王道源先生所擔保TCL 移動於二零零二年之溢利為791,800,000港元以及隱含市盈率為7倍計算。有關該項交易之詳情，已載於本公司在二零零二年十月十六日致各股東之通函內。

## 21. 長期投資

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非上市股本投資 — 按成本值	2,325	1,682
減值撥備	(643)	—
	1,682	1,682

## 22. 存貨

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
原材料	901,641	527,689
在製品	286,208	46,567
製成品	1,391,269	1,464,789
	2,579,118	2,039,045

於結算日並無任何存貨之賬面值按可變現淨值列賬（二零零一年：5,888,000港元）。

## 23. 應收貿易賬款及應收票據

	附註	本集團	
		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
第三者欠款：			
應收貿易賬款		359,866	266,643
應收票據		624,006	605,792
		983,872	872,435
應收關連人士款項	24	38,499	56,351
應收共同控制實體款項	25	6,634	8,677
		1,029,005	937,463

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 23. 應收貿易賬款及應收票據(續)

本集團在中國之銷售大部份以貨到付款方式結算，及以銀行擔保之商業票據作出，信貸期乃介乎30日至90日不等。至於海外銷售方面，本集團一般要求客戶提供為期90日至180日不等之信用狀結賬。結算日時應收貿易賬款及應收票據扣除撥備後的賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
即期至90日	543,311	744,785
91日至180日	454,415	152,559
181日至365日	21,690	14,619
365日以上	9,589	25,500
	1,029,005	937,463

## 24. 應收／欠付關連人士／最終控股公司款項

該等款項為無抵押、免息及須於一年內償還。

## 25. 應收／欠付共同控制實體款項

應收／欠付共同控制實體款項為無抵押、須於一年內償還及免息(二零零一年：倘款項超過信貸期而未獲支付則須按年利率6.1%收取利息)。

## 26. 其他應收款項

附註	本集團		本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
預付款項、按金及其他				
應收款項	404,488	282,090	1,277	233
應收共同控制實體款項	25	19,473	—	—
應收股息	3,925	—	—	—
	408,413	301,563	1,277	233

## 27. 已抵押銀行存款

於二零零二年十二月三十一日，本集團89,340,000港元(二零零一年：63,112,000港元)之銀行存款已按予銀行作為獲授國內一般銀行信貸之抵押。

## 28. 應付貿易賬款及應付票據

	附註	本集團	
		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
欠付第三者：			
應付貿易賬款		1,655,730	1,210,907
應付票據		1,027,234	696,978
		2,682,964	1,907,885
欠付關連人士款項	24	75,104	130,332
欠付共同控制實體款項	25	11,203	112,879
		2,769,271	2,151,096

結算日時應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
即期至90日	2,391,738	1,925,597
91日至180日	344,983	199,948
181日至365日	17,780	10,545
365日以上	14,770	15,006
	2,769,271	2,151,096

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 29. 其他應付款項及應計費用

附註	本集團		本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
其他應付款項及應計費用	612,751	583,089	10,071	8,983
欠付最終控股公司款項	24	935	—	—
欠付共同控制實體款項	25	16,614	—	—
	612,751	600,638	10,071	8,983

## 30. 銀行貸款

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
銀行貸款：		
有抵押	6,630	6,931
無抵押	400,000	23,364
	406,630	30,295
須於下列期間償還之銀行貸款：		
於一年內	23,845	23,667
於第二年	94,443	312
於第三年至第五年(包括首尾兩年)	283,389	998
於五年後	4,953	5,318
	406,630	30,295
列作流動負債之部份	(23,845)	(23,667)
長期部份	382,785	6,628

有抵押銀行貸款以本集團賬面淨值為10,309,000港元(二零零一年：10,529,000港元)之土地及樓宇作為抵押。所有抵押銀行貸款已於年結日後全數清還。



## 31. 可換股票據

根據於二零零二年九月二十六日訂立的一項認購協議，本公司同意分別向 Go-Win Limited，United Asset Investments Limited 及 Nam Tai Electronics, Inc. 發行本金金額為100,000,000港元、210,000,000港元及40,000,000港元的可換股票據，作為收購 TCL 移動13.8%股權部份代價的融資。詳情載於附註20。本公司非執行董事王道源先生同時全資擁有 Go-Win Limited 及 United Asset Investments Limited。

可換股票據之主要條款如下：

### 發行價

可換股票據之本金總額為350,000,000港元，於二零零二年十一月八日按面值發行。

### 年期及到期日

除提前贖回、兌換或購回及註銷者外，可換股票據將於二零零五年十一月八日按其本金金額之100%以港元贖回，另加應計利息。

### 利息

可換股票據以年息3%計息，每半年期末支付一次。

### 換股期

換股期由二零零二年十一月八日開始至二零零五年十一月八日為止。

### 換股權

票據持有人有權於換股期內任何時間全部或部分以本金10,000,000港元或其完整倍數按初步換股價2.556港元（可予調整）將可換股票據兌換成本公司新股。

### 換股股份

假設可換股票據按初步換股價獲悉數兌換，將予發行之股份數目將為136,932,707股，佔本公司之現有已發行股本約5.2%，另佔本公司經發行該等股份擴大後之已發行股本約4.9%。

二零零二年十二月三十一日

## 31. 可換股票據 (續)

### 本公司之贖回權

於二零零二年十一月八日起計18個月後，倘股份在聯交所之收市價在連續30個交易日期間最少有20個交易日在聯交所以不低於該交易日有效換股價之130%收市，則本公司有權選擇全部或部分(即本金額為10,000,000港元或其完整倍數)贖回可換股票據，贖回金額為本金之100%，另加累計至贖回日期(但不包括該日)之利息。

年內，概無可換股票據兌換為本公司股份。

## 32. 遞延稅項

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
年初及年末結餘	1,915	1,915

遞延稅項撥備乃完全由加速折舊免稅額之時差所產生。

本集團及本公司並無未作準備之重大潛在遞延稅項負債。

## 33. 股本

### 股份

	本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
法定：		
5,000,000,000股每股面值0.10港元之股份	500,000	500,000
已發行及已繳足：		
2,630,998,852股(二零零一年：2,511,219,289股) 每股面值0.10港元之股份	263,100	251,122

### 33. 股本 (續)

年內，由於119,779,563(二零零一年：無)份購股權所附之認購權獲行使，導致本公司須發行119,779,563股每股面值0.10港元之股份，現金總代價為112,585,000港元。

年內，本公司股本之變動概述如下：

	已發行股份數目	繳足面值 千港元
於二零零一年一月一日之已發行股本	2,405,600,000	240,560
因收購附屬公司而發行新股	105,619,289	10,562
於二零零一年十二月三十一日之已發行股本	2,511,219,289	251,122
已行使之購股權	119,779,563	11,978
於二零零二年十二月三十一日之已發行股本	2,630,998,852	263,100

#### 購股權

於二零零一年十月三十日，本公司終止其於一九九九年十一月十五日採納的購股權計劃(「舊計劃」)，而本公司股東亦採納了新購股權計劃(「新計劃」)。因此，本公司不再根據舊計劃進一步授出購股權。然而，終止舊計劃前授出的全部購股權將仍然具有十足效力，並一直生效。該等購股權計劃之合資格參與者包括本公司執行董事及本集團僱員。除非以其他方式終止或修訂者外，新計劃自採納當日起計將一直有效三年半。

二零零二年十二月三十一日

## 33. 股本 (續)

### 購股權 (續)

根據新計劃，就新計劃項下可能授出的購股權所涉及的最高股數，當與任何其他計劃(包括舊計劃)項下的股份彙集時，相等於本公司不時已發行股本的10%(就此而言不包括根據新計劃及任何其他計劃(包括舊計劃)妥為配發及發行的股份)。任何參與者可能獲授購股權所涉及的最高股數，不可超過根據新計劃可能授出的購股權所涉最高股數的25%。承授人於提出授出購股權建議當日起計28天內，在支付象徵式代價合共1港元後可接納授出購股權建議。董事可釐定已授出購股權之行使期間，即由指定日期開始直至提出授出購股權當日起計不超逾三年半的日期為止。董事可釐定授出購股權所涉股份的認購價，惟不得低於(i)緊接提出授出購股權日期前五個交易日本公司股份於聯交所之平均收市價之80%；及(ii)本公司股份的面值，取兩者之較高者。

於二零零一年九月一日，聯交所修訂聯交所證券上市規則第17章，據此，倘本公司欲於二零零一年九月一日或以後繼續授出購股權，本公司亦需符合所載列之新規定，包括認購價必須不得低於(i)緊接提出授出購股權日期前五個交易日本公司股份於聯交所之平均收市價，(ii)提出授出當日之本公司股份收市價及(iii)本公司股份的面值。

於二零零二年十二月三十一日，根據新計劃及舊計劃授出購股權而可予發行之股份數目為74,028,437股，佔本公司於該日之已發行股份約2.8%。

### 33. 股本 (續)

#### 購股權 (續)

根據購股權計劃，年內尚未行使之購股權如下：

參與者之 姓名或類別	購股權數目				於二零零二年 十二月三十一日	授出日期	行使價 港元	行使期間	授出日期 本公司股份 之股價* 港元	行使日期 本公司股份 之股價* 港元
	於二零零二年 一月一日	於年內授出	於年內行使	於年內註銷						
<b>董事</b>										
李東生	12,000,000	—	—	—	12,000,000	3-12-1999	2.236	附註1	3.075	
	1,500,000	—	(1,500,000)	—	—	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	2.340
	13,500,000	—	(1,500,000)	—	12,000,000					
袁信成	6,000,000	—	—	—	6,000,000	3-12-1999	2.236	附註1	3.075	
	1,200,000	—	(1,200,000)	—	—	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	1.970
	7,200,000	—	(1,200,000)	—	6,000,000					
呂忠麗	5,000,000	—	—	—	5,000,000	3-12-1999	2.236	附註1	3.075	
	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	1.885
	10,000,000	—	(10,000,000)	—	—	28-5-2001	1.042	附註3	1.430	2.300
	16,000,000	—	(11,000,000)	—	5,000,000					
胡秋生	5,000,000	—	—	—	5,000,000	3-12-1999	2.236	附註1	3.075	
	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	2.338
	6,000,000	—	(1,000,000)	—	5,000,000					
嚴 勇	300,000	—	—	—	300,000	1-6-2000	2.508	附註4	3.200	
	400,000	—	(200,000)	—	200,000	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	2.300
	700,000	—	(200,000)	—	500,000					
吳士宏*	3,000,000	—	—	(3,000,000)	—	3-12-1999	2.236	附註1	3.075	
	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	2.300
	4,000,000	—	(1,000,000)	(3,000,000)	—					
王道源	3,000,000	—	—	—	3,000,000	3-12-1999	2.236	附註1	3.075	
	300,000	—	(300,000)	—	—	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	2.213
	3,300,000	—	(300,000)	—	3,000,000					
<b>其他僱員</b>										
	30,000	—	—	—	30,000	1-6-2000	2.508	附註4	3.200	
	51,924,000	—	(42,802,000)	(56,000)	9,066,000	2-5-2001	0.928	附註2	1.130	2.094
	10,000,000	—	(10,000,000)	—	—	28-5-2001	1.042	附註3	1.430	1.910
	21,000,000	—	(21,000,000)	—	—	30-8-2001	0.794	附註3	0.960	1.910
	53,235,000	—	(29,777,563)	(25,000)	23,432,437	29-10-2001	0.994	附註5	0.990	1.976
	—	10,000,000	—	—	10,000,000	4-11-2002	2.305	附註6	2.175	
	136,189,000	10,000,000	(103,579,563)	(81,000)	42,528,437					
	186,889,000	10,000,000	(119,779,563)	(3,081,000)	74,028,437					

\* 吳士宏於二零零二年十二月一日辭任董事。

二零零二年十二月三十一日

## 33. 股本 (續)

### 購股權 (續)

附註1 該等購股權可於各承授人受僱於本集團之日起計三年屆滿後行使，該等日期由一九九九年十二月三日至二零零二年十二月一日不等，直至二零零三年五月十四日為止。

附註2 該等購股權有半數可於授出日期後九個月屆滿後行使，及另一半則可於授出日期後十八個月屆滿後行使，直至二零零三年五月十四日為止。

附註3 該等購股權可於授出日期後隨時行使，直至二零零三年五月十四日為止。

附註4 該等購股權有三分之一可於授出日期後九個月屆滿後行使，另外三分之一可於授出日期後十八個月屆滿後行使，及餘下之三分之一可於授出日期後二十七個月屆滿後行使，直至二零零三年五月十四日為止。

附註5 該等購股權有三分之一可於授出日期後九個月屆滿後行使，另外三分之一可於授出日期後十八個月屆滿後行使，及餘下之三分之一可於授出日期後二十七個月屆滿後行使，直至二零零五年四月二十八日為止。

附註6 該等購股權可於授出日期後九個月屆滿後行使，直至二零零六年五月三日為止。

# 於購股權授出日期披露本公司股份之股價為緊接購股權授出日期前一個交易日在聯交所之收市價。

\* 於購股權行使日所披露之本公司股份股價，為該購股權類別於各個緊接購股權行使日期前一個交易日在聯交所收市價之加權平均數。

## 34. 儲備

### 本集團

	股份 溢價賬 千港元	資本儲備 千港元	儲備基金* 千港元	滙兌 波動儲備 千港元	保留溢利 千港元	總額 千港元
於二零零一年一月一日	950,859	64,915	212,891	210	1,009,283	2,238,158
因收購附屬公司而發行股份	154,204	—	—	—	—	154,204
滙兌調整	—	—	—	(1,376)	—	(1,376)
年內淨利	—	—	—	—	291,830	291,830
二零零一年擬派末期股息	—	—	—	—	(75,455)	(75,455)
轉撥自保留溢利	—	—	96,352	—	(96,352)	—
於二零零一年十二月三十一日	1,105,063	64,915	309,243	(1,166)	1,129,306	2,607,361
因行使購股權而發行股份	100,607	—	—	—	—	100,607
視作出售時變現之商譽	—	219	—	—	—	219
商譽減值	—	1,070	—	—	—	1,070
滙兌調整	—	—	—	16,136	—	16,136
出售之變現	—	—	—	(677)	—	(677)
滙兌儲備撤銷	—	—	—	479	—	479
年內淨利	—	—	—	—	570,127	570,127
二零零一年末期股息	—	—	—	—	(414)	(414)
擬派二零零二年末期股息	—	—	—	—	(184,555)	(184,555)
轉撥自保留溢利	—	—	118,078	—	(118,078)	—
於二零零二年十二月三十一日	1,205,670	66,204	427,321	14,772	1,396,386	3,110,353
保留儲備於：						
本公司及附屬公司	1,205,670	66,204	325,469	13,725	1,119,146	2,730,214
共同控制實體	—	—	101,852	1,047	277,240	380,139
於二零零二年 十二月三十一日	1,205,670	66,204	427,321	14,772	1,396,386	3,110,353
保留儲備於：						
本公司及附屬公司	1,105,063	64,915	278,434	(526)	1,095,243	2,543,129
共同控制實體	—	—	30,809	(640)	34,063	64,232
於二零零一年 十二月三十一日	1,105,063	64,915	309,243	(1,166)	1,129,306	2,607,361

\* 根據中國有關法律及法規，本公司之中國附屬公司及共同控制實體轉撥其部份溢利至有限用途的儲備基金。此外，若干共同控制實體亦轉撥其資本化溢利至儲備基金。

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 34. 儲備(續)

### 本集團(續)

收購附屬公司及共同控制實體所產生之若干商譽繼續在資本儲備撇銷，詳見財務報告附註17及20。

### 本公司

	股份溢價賬 千港元	資本儲備# 千港元	保留溢利 千港元	總額 千港元
於二零零一年一月一日	950,859	903,105	(85,719)	1,768,245
因收購附屬公司而發行股份	154,204	—	—	154,204
年內淨利	—	—	95,959	95,959
二零零一年擬派末期股息	—	—	(75,455)	(75,455)
於二零零一年十二月三十一日	1,105,063	903,105	(65,215)	1,942,953
因行使購股權而發行股份	100,607	—	—	100,607
年內淨利	—	—	293,486	293,486
二零零一年末期股息	—	—	(414)	(414)
二零零二年擬派末期股息	—	—	(184,555)	(184,555)
於二零零二年十二月三十一日	1,205,670	903,105	43,302	2,152,077

# 本公司之資本儲備由本集團於一九九九年重組時產生，乃指所購入附屬公司股份之公平價值高於據此換取已發行本公司股份面值之差額。



## 35. 綜合現金流量表附註

### (a) 收購附屬公司

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
收購淨資產：		
固定資產	2,801	212,319
商譽	5,312	—
存貨	400	180,930
現金及銀行結存	862	115,968
應收貿易賬款及應收票據	3	81,757
預付款項、按金及其他應收款項	2,616	126,577
應付貿易賬款及應付票據	(97)	(160,345)
欠付關連公司款項淨額	—	(70,570)
欠付共同控制實體款項	—	(117,248)
其他應付款項及應計費用	(2,873)	(236,288)
應付稅項	—	(5,694)
短期銀行貸款	—	(65,421)
少數股東權益	(4,632)	(16,355)
	4,392	45,630
收購之商譽／(負商譽)(附註17)	(1,090)	331,358
	3,302	376,988
支付方式：		
發行股份	—	164,766
現金	3,302	212,222
	3,302	376,988

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 35. 綜合現金流量表附註(續)

### (a) 收購附屬公司(續)

有關收購附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額之分析：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
現金代價	(3,302)	(212,222)
購入之現金及銀行結存	862	115,968
有關收購附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額	(2,440)	(96,254)

### (b) 出售附屬公司

	二零零二年 千港元
出售淨資產：	
固定資產	70,686
存貨	121,594
現金及銀行結存	77,449
應收貿易賬款及應收票據	107,208
應收關連公司款項淨額	73,370
預付款項、按金及其他應收款項	87,037
應付貿易賬款及應付票據	(478,565)
其他應付款項及應計費用	(53,638)
少數股東權益	(3,031)
	2,110
出售之收益	4,062
以現金支付	6,172

### 35. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 出售附屬公司(續)

有關出售附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額之分析：

	二零零二年 千港元
收取之現金代價	6,172
出售之現金及銀行結存	(77,449)
有關出售附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額	(71,277)

#### (c) 主要非現金交易

年內，本集團收購 TCL 移動的額外 13.8% 股本權益，代價為 764,860,000 港元。本集團以發行可換股票據 350,000,000 港元作為收購之部份融資(附註 31)。

### 36. 經營租約安排

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室物業及廠房。該等租約之議定期期介乎 2 年至 5 年不等。

於二零零二年十二月三十一日，本集團根據不能取消經營租約之未來最低應付租金總額將於下列期間到期：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
於一年內	37,142	12,865
於第二至第五年(包括首尾兩年)	40,163	24,042
於五年後	727	8,043
	78,032	44,950

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 37. 承擔

除上文附註36所詳述之經營租約承擔外，本集團於結算日尚有下列各項承擔：

### 資本承擔

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已訂約但未撥備	169,772	22,720
已授權但未訂約	10,854	229,725
	180,626	252,445

此外，上文並未包括本集團於結算日所佔共同控制實體之資本承擔如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已訂約但未撥備	1,522	16,279

於結算日，本公司並無任何重大資本承擔。

### 38. 或然負債

於結算日，未於財務報告內提撥準備之或然負債如下：

	本集團		本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
背書予供應商之應收票據款項	138,623	120,769	—	—
附有追索權之貼現票據	1,086,659	4,673	—	—
就有關授予附屬公司備用信貸 而給予銀行之擔保	—	—	818,240	418,240
	1,225,282	125,442	818,240	418,240

於二零零二年十二月三十一日，本公司就有關授予附屬公司備用額而給予銀行之擔保已動用約421,000,000港元(二零零一年：29,000,000港元)。

此外，上文未包括之本集團於結算日所佔共同控制實體之或然負債如下：

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
背書予供應商之應收票據款項	—	49,444
附有追索權之貼現票據	341,267	—
	341,267	49,444

# 財務報告附註

二零零二年十二月三十一日

## 39. 關連人士交易

除已於財務報告其他部分詳述之交易及結存外，本集團於年內亦曾與有關連人士進行下列重大交易：

	附註	本集團	
		二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
共同控制實體：			
銷售原材料	(i)	203,977	534,070
購買原材料	(ii)	39,377	28,495
銷售佣金收入	(iii)	20,695	38,792
加工費支出	(v)	15,087	—
附屬公司少數股東：			
銷售製成品	(vi)	43,115	40,216
租金支出	(vii)	1,585	—
最終控股公司所控制之公司：			
銷售原材料	(i)	1,287	—
購買原材料	(ii)	342,122	326,531
購買製成品	(ii)	3,623	—
給予現金折扣	(viii)	—	13,442
銷售佣金支出	(iii)	—	482,403
銷售手續費收入	(iv)	3,712	—
加工費支出	(v)	—	17,285
承包費支出	(ix)	29,004	12,016
一間共同控制實體所控制之公司：			
銷售原材料	(i)	28,767	—
購買原材料	(ii)	78,821	75,438

附註：

- (i) 原材料以成本價出售。
- (ii) 原材料及製成品之採購乃按與獨立第三者供應商所釐訂價格相若價格進行。

### 39. 關連人士交易 (續)

- (iii) 銷售佣金是按售出產品之零售價之10%計算。
- (iv) 銷售手續費收入按照分銷產品之發票值以1.7%計算。
- (v) 加工費乃參照第三方公司就提供類似服務所收取之加工費釐定。
- (vi) 本集團以成本價平均加2%(二零零一年:4%)出售製成品。
- (vii) 租金乃按參考公開市場租金而釐定。
- (viii) 所支付之現金折扣計算如下:
  - (1) 就信貸期內結付之金額而言,現金折扣按每月折扣率0.5%計算。
  - (2) 就信貸期內結算而言,現金結算額超出總結算額70%按每月折扣率0.5%取得現金折扣。
- (ix) 承包費乃以下之和:
  - (1) 承包費相等承包業務於上個財政年度末的資產淨值8%;及
  - (2) 本財政年度,承包業務的折舊成本。

### 40. 比較數字

誠如財務報告附註2所詳述,由於本年度內已採納經修訂之會計實務準則第1及15條,因此財務報告中若干項目之呈報方式已作出相應修正以符合新要求。故此,過往年度之若干比較數字已重新分類以符合本年度之呈報方式。

### 41. 批准財務報告

財務報告已於二零零三年三月十八日經董事會批准及授權刊發。

# 財務資料概要

以下為本集團過去五個財政年度之已刊發業績及於過去四個財政年度結束時之資產及負債概要，有關資料乃摘錄自已刊發之經審核財務報告，並作出適當之重新分類。

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	一九九八年 千港元
營業額	12,187,549	9,609,735	8,569,198	6,157,874	3,871,393
除稅前溢利	653,905	316,712	459,197	573,070	328,711
稅項	(64,737)	(25,780)	(32,888)	(62,592)	(5,198)
未計少數股東權益前之溢利	589,168	290,932	426,309	510,478	323,513
少數股東權益	(19,041)	898	1,456	—	—
股東應佔日常業務淨利	570,127	291,830	427,765	510,478	323,513
<b>資產、負債及少數股東權益</b>					
總資產	7,782,009	5,775,285	5,411,321	4,948,042	
總負債	(4,163,623)	(2,804,839)	(2,827,717)	(2,816,580)	
少數股東權益	(60,378)	(36,508)	(16,993)	—	
	3,558,008	2,933,938	2,566,611	2,131,462	

附註：由於本公司乃於一九九九年四月二十三日註冊成立，故本集團唯一已刊發之綜合資產負債表乃於二零零二年、二零零一年、二零零零年及一九九九年十二月三十一日所編製之綜合資產負債表。



## TCL 國際控股有限公司

香港新界荃灣大涌道 8 號

TCL 工業中心 13 樓

電話：(852) 2437 7300

傳真：(852) 2417 7181

網址：[www.tclhk.com](http://www.tclhk.com)