

TCL

创意感动生活
The Creative Life

TCL多媒体科技控股有限公司
股份代号：01070

TCL多媒体科技控股有限公司 年報 2012

年 報 2012

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

<http://multimedia.tcl.com>

COLOR YOUR WORLD



公司簡介

TCL多媒體科技控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）是全球最大的電視機生產及分銷企業之一，其產品銷售遍及全球各市場。本集團總部設在中國，其生產基地及研發中心分佈主要大洲。
TCL集團股份有限公司為本公司之最終控股公司。

目 錄

2	財務摘要
3	企業架構
4	二零一二年度大事回顧
6	主席報告書
14	管理層討論及分析
40	董事及高級管理人員
50	公司資料
52	企業管治報告
68	人力資源及社會責任
73	董事會報告書
91	獨立核數師報告書
92	綜合全面收益表
94	綜合財務狀況表
96	綜合權益變動表
98	綜合現金流量表
100	財務狀況表
101	財務報告附註
204	五年財務資料概要



財務摘要

財務表現

(百萬港元)	二零一二年	二零一一年
營業額	39,685	32,932
毛利	6,578	5,289
毛利率(%)	16.6%	16.1%
淨溢利	911	453
每股基本盈利(港仙)	69.65	41.80
全年每股股息(港仙)	24.80	16.00
— 已派付每股中期股息(港仙)	10.00	-
— 建議每股末期股息(港仙)	14.80	16.00

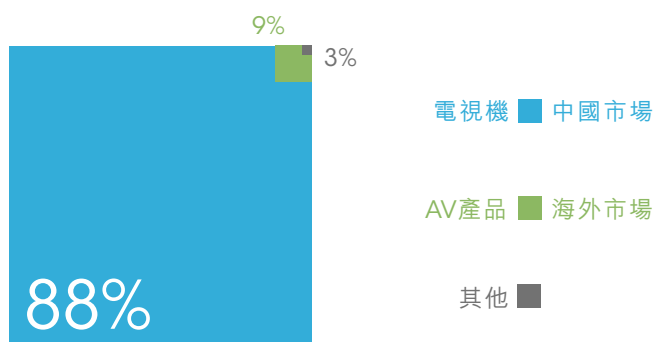
財務狀況

(百萬港元)	二零一二年	二零一一年
物業、廠房及設備	2,484	1,342
現金及銀行結存	3,431	4,452
總資產	28,020	24,132
總負債	23,028	20,479
計息貸款	3,010	4,438
淨資產	4,992	3,653

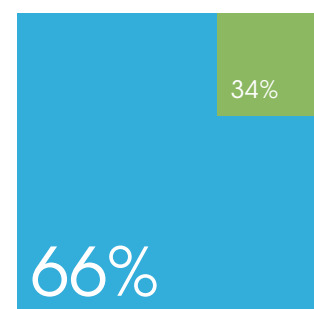
營運指標

	二零一二年	二零一一年
股本回報率(%)	19%	13%
存貨周轉期(天)	48	48
應收貿易賬款周轉期(天)	36	35
應付貿易賬款周轉期(天)	69	65
流動比率	1.1	1.1
資本負債比率(%)	-	-

註：以上周轉期以全年平均之結餘計算。

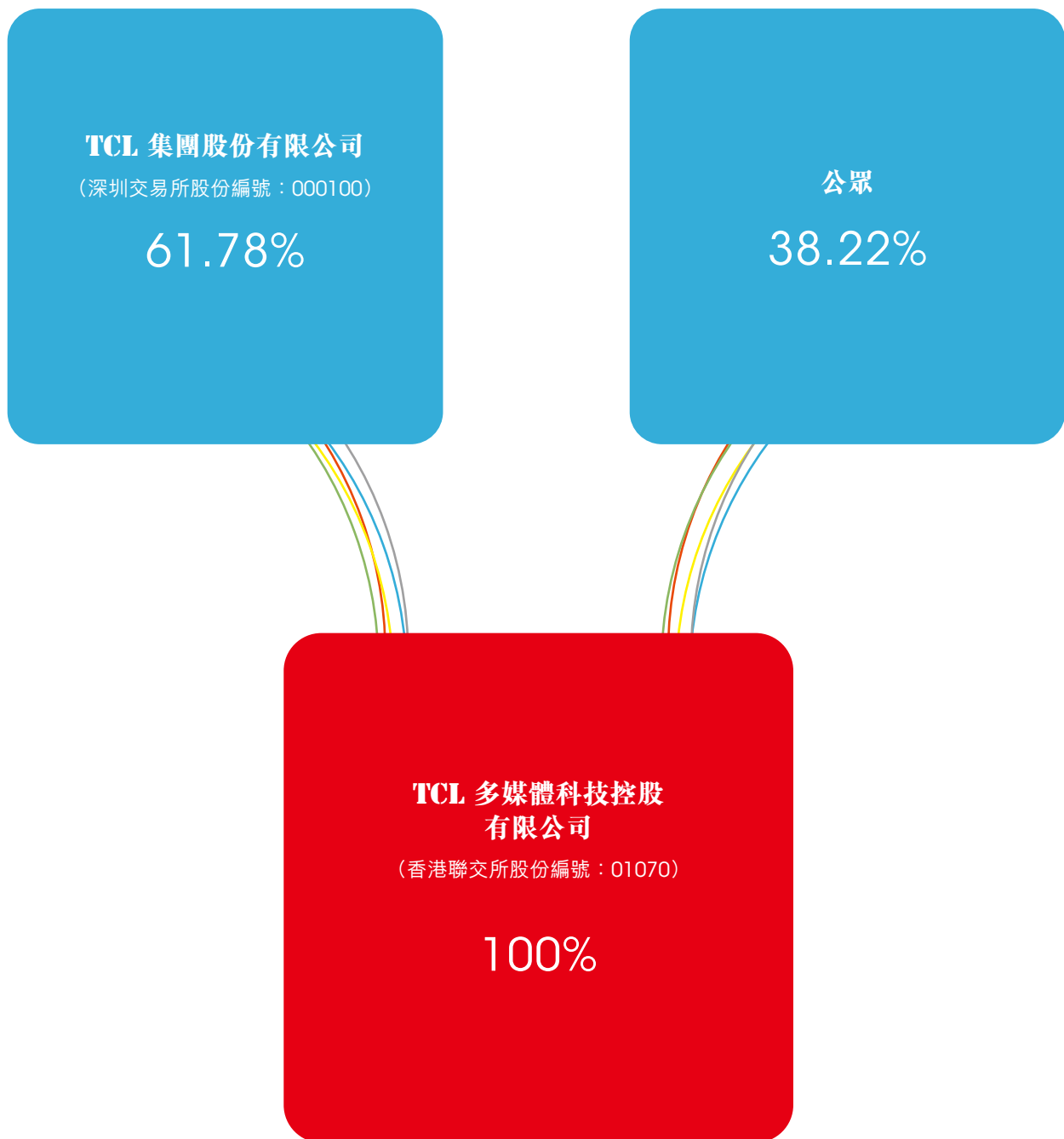


按產品劃分之
營業額比重



按區域業務劃分之
電視機營業額比重

企業架構





二零一二年度大事回顧

- 一月：** 完成收購TCL光電科技(惠州)有限公司(「TOT」)之全部股本權益及其擁有60%股本權益的附屬公司惠州TCL璨宇光電有限公司(「惠州璨宇光電」)(統稱「TOT實體」)
- TCL於美國拉斯維加斯舉行的第45屆國際消費電子展蟬聯「全球消費電子TOP 50」和「全球電視品牌」第六名，並連續第四年入選「中國消費電子領先品牌TOP 10」，其智能雲電視更首次獲得「年度智能雲計算電視」獎
- 二月：** 成為CCTV 3D頻道獨家合作夥伴
- 四月：** 全球首次發佈全雲戰略及新品，包括全球首款配備STV OS系統的3D智能雲電視機V7500、全球首款配備電視智能點讀教育系統的3D智能「雲」電視機E5390等
- 與全球最大傢具生產商瑞典宜家簽署協議，共同開發包括電視機、音響設備及傢具在內具創新理念的整套電視解決方案
- 五月：** 根據DisplaySearch於二零一二年第一季度資料，本集團LCD電視機市場佔有率進入全球前五名
- 六月：** 將二零一二年全年LCD電視機銷售量目標由1,380萬台上調至1,520萬台
- 八月：** TCL與中國領先的綜合互聯網服務提供商騰訊控股有限公司聯合發佈全球首款可攜式大屏娛樂智能「雲」終端產品「冰激凌」(ICE SCREEN)，開創了全新消費電子產品形態

二零一二年度大事回顧

九月：

宣佈本集團旗下3D智能「雲」電視機全線產品配備全球頂級的雙核CPU、雙核GPU及Android4.0+系統，率先實現軟硬件雙升級，並發佈了全球首款雙核4D一屏雙顯智能「雲」電視機雲·屏²V6500系列，及全球首款雙核歡唱智能「雲」電視機雲·唱E4500系列

根據睿富全球排行榜資訊集團與北京名牌資產評估有限公司聯合發佈的「2012年（第18屆）中國品牌價值報告」，TCL以品牌價值人民幣583.26億元蟬聯中國電視機第一品牌，名列中國百強品牌第六位，繼續保持業界領先地位

十月：

本集團最終控股公司TCL集團股份有限公司（TCL集團公司）與深圳市政府及韓國三星合資的深圳市華星光電技術有限公司（「華星光電」）8.5代液晶面板項目提前三個月達到滿載產能目標

本集團內蒙古LCD模組整機一體化工廠順利建成並正式投產

十二月：

對其影音業務進行重組，並與通力電子有限公司（「通力電子」）訂立一份認購協議

根據DisplaySearch最新資料，本集團LCD電視機市場佔有率進佔全球第四，同時高踞中國LCD電視機市場第一位。這是中國電視機企業首次進入全球LCD電視機市場佔有率前四名



主席報告書

本集團於二零一二年全年合共售出
1,553萬台LCD電視機，銷售量較去年同比增長
43.0%，超額完成本年度1,520萬台LCD電視機的銷售量
目標，成為首家LCD電視機年銷售量超過1,500萬台的
中國電視機企業。



主席報告書

各位股東：

回顧二零一二年，消費類電子產業正在加速跨界融合，製造、資訊服務、數碼內容等產業的高度整合，拓闊了消費類電子產業的創新邊界，不斷發展出新的產業形態。在這樣的背景下，本集團進行跨產業的協同合作，整合有效資源，推進多產業聯動創新，帶給消費者全新的消費體驗，不僅提升了市場佔有率和品牌影響力，而且在全球消費類電子產業市場地位取得重大突破。

過去一年對本集團來說，是成功實現戰略轉型的豐碩之年。本集團於二零一二年全年合共售出1,553萬台LCD電視機，銷售量較去年同比增長43.0%，超額完成本年度1,520萬台LCD電視機的銷售量目標，成為首家LCD電視機年銷售量超過1,500萬台的中國電視機企業。根據DisplaySearch最新資料，本集團全球LCD電視機市場佔有率從二零一一年的4.8%提升至二零一二年的5.8%，排名上升至第四位，成功擠身全球電視機企業第一陣營，同時，本集團以18.0%的市場佔有率高踞中國LCD電視機市場的第一位。這不僅創造了中國電視機行業的新里程碑，更充分反映了本集團的國際化進程已步入良性發展的軌道。



李東生
主席



主席報告書



主席報告書

本集團堅決執行「一體化整合、創新和國際化」的長遠發展策略及以「速度與效率」為導向，致力於產品組合、市場策略、銷售管道、成本及品牌影響力等各方面進行優化，並依託其在中國電視機企業中唯一擁有液晶面板、模組、電視機整機全產業鏈的獨特優勢，取得亮麗的業績。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團共錄得營業額約396.85億港元，較去年同期上升20.5%。本集團之母公司擁有者應佔溢利為9.11億港元，較去年同期大幅增長101.1%。中國市場及海外市場的LCD電視機銷售量均穩步增長，分別按年上升34.1%及56.8%。其中，新興市場LCD電視機的全年銷售量更按年大幅增長70.4%。面對全球經濟一體化的新形勢，本集團堅定不移地推進其國際化戰略，以進一步實現全球資源的整合。受惠於多年來在海外市場成功的戰略佈局，在全球經濟低迷的逆勢下，本集團的海外業務仍實現整體盈利，這對於TCL多媒體而言，具有里程碑的意義。

展望未來，挑戰與機遇並存。第一，雖然宏觀形勢依然嚴峻，但危機中也孕育著機遇。為了刺激消費，中國政府將積極拉動內需，同時，海外經濟低迷促使國外消費者更加青睞高性價比的中國產品，以及中國城鎮化進一步推進，將給TCL等消費電子企業帶來新一輪機會。

第二，產品及技術快速發展，為企業創造超越機會。近年，全球電子、資訊科技和互聯網領域的技術發展速度大大加快，各類新技術及新產品脫穎而出。本集團一直堅持實行創新的產品策略，認真研究市場的趨勢和消費者的喜好，並積極整合外部資源，努力開發具有競爭力的產品。



主席報告書

第三，商業模式和產業形態的改變將帶來新的機會。全球消費類電子產業正在面臨新一輪洗牌，許多IT企業、互聯網企業紛紛介入電視機行業，勢必對傳統電視機企業造成衝擊。移動互聯網和「雲」服務興起帶來的商業模式變化，使得產品硬件區別越來越小，而操作系統、應用平台和內容服務代表的軟實力將成為主要的增值點。消費類電子品牌不但要有好的產品，也要在商業模式改善上找到更多的盈利機會。隨著電子商務平台正在快速發展，本集團將加強電子商務的發展以適應市場和渠道的變化。

面對機遇與挑戰，誰能更好地解決挑戰帶來的問題，誰就能把握好機遇。通過多年的國際化路程，TCL初步建立起了全球業務架構，提高了產品技術和自主創新能力，提升了跨國業務的營運效率，以及持續擴大品牌影響力。憑藉這些全球化的領先優勢，本集團致力鞏固中國市場的領導地位，積極發展包括東南亞、拉丁美洲在內的新興市場的業務，並保持北美和歐洲市場的穩健發展，以實現整體業務健康穩步增長。本集團將在鞏固現有優勢的基礎上，在中國市場及海外市場都獲得均衡的發展。TCL未來十年將持續實行「一體化整合、創新及國際化」的戰略，繼續深化企業國際化佈局，同時提升在新的商業模式探索和應用服務方面的優勢，尋求新的商機。



主席報告書



主席報告書



主席報告書

本集團將堅持以「速度與效率」為導向，並致力實現「質量型增長：搶份額、提均價、高盈利；精細化管理：快周轉、控成本、降費用」的經營目標。為達成這些目標，本集團將大力提升產品競爭力，開發各項智能產品的應用服務的技術，拓展銷售渠道及加強電子商務發展，在全球及中國市場爭取更大的份額和影響力；在海外市場將把握日系品牌市場份額收縮帶來的機遇，進一步提高銷售量；同時將充分利用產業鏈垂直整合的優勢，致力成為全球領先的電視機和消費類電子品牌，並致力爭取良好的業績增長，為全體股東創造最大價值和長遠回報。

最後，本人謹代表董事會，向各位股東、客戶及業務夥伴給予本集團的鼎力支持表示衷心致謝。此外，本人亦希望藉此機會感謝本集團所有管理層及員工多年來努力不懈，及為TCL持續健康發展所做出的貢獻。我們相信，經歷風雨洗禮的TCL，一定能夠從容應對各種挑戰，並在全球超過32,000名員工的共同擔當和付出下，致力成為受人尊敬和最具創新能力的國際化企業。

主席

李東生

香港，二零一三年二月二十六日

管理層討論及分析



管理層討論及分析



業務回顧

本集團於二零一二年成功實現戰略轉型。面對歐債危機前景持續不明朗、美國瀕臨財政懸崖邊緣及中國經濟增長轉趨緩和，經營環境充滿挑戰，全球電視機市場之需求持續放緩。本集團堅定不移地以「速度與效率」為導向，持續貫徹「上量、轉型、可持續」的發展策略，致力提升產品競爭力和優化銷售渠道，並充分發揮垂直整合一體化的優勢，持續提升核心競爭力及盈利能力。同時，本集團進一步加強供應鏈管理，通過資源整合降低成本，並持續提升高端產品的銷售量比重。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團共錄得營業額約396.85億港元，較去年同期上升20.5%。毛利約65.78億港元，較去年同比上升24.4%。經營溢利及母公司擁有人應佔溢利分別約12.86億港元及9.11億港元，較去年同比分別增加45.6%及101.1%。毛利率由二零一一年的16.1%上升至二零一二年的16.6%，費用率亦由二零一一年的14.1%下降至二零一二年的13.7%。每股基本盈利為69.65港仙（二零一一年：41.80港仙），較去年同期增長66.6%。

管理層討論及分析

董事會建議派發末期股息每股14.80港仙，連同中期股息每股10.00港仙，截至二零一二年十二月三十一日止年度全年股息合共為每股24.80港仙，較去年同比增長55.0%。全年度派息比率約為35.6%。

回顧二零一二年，本集團致力優化產品組合及拓展銷售渠道，配合積極進取的市場策略，促進LCD電視機銷售量的增長。本集團於二零一二年全年共售出1,553萬台LCD電視機，較去年同期增長43.0%，超額完成本集團全年1,520萬台LCD電視機的銷售量目標，並成為首家LCD電視機年銷售量超過1,500萬台的中國電視機企業，締造中國電視機行業新佳績。中國及海外市場的LCD電視機銷售量分別同比上升34.1%及56.8%。根據DisplaySearch最新資料，本集團全球LCD電視機市場佔有率從二零一一年的4.8%提升至二零一二年的5.8%，排名上升至第四位，本集團以18.0%的市場佔有率高踞LCD電視機中國市場第一位。此外，根據睿富全球排行榜資訊集團與北京名牌資產評估有限公司聯合發佈的「2012年（第18屆）中國品牌價值報告」，TCL以品牌價值人民幣583.26億元蟬聯中國電視機第一品牌，名列中國百強品牌第六位，繼續保持業界的領先地位，為中國電視機企業品牌建設樹立了典範。

此外，本集團的通力電子業務（前稱AV業務）也實現了產品轉型的新突破。儘管AV產品銷售量較去年同比下降26.0%至1,480萬台，但本集團持續推行產品及客戶多元化，積極促進產品轉型，智能化配套產品及新型音訊產品銷售量均取得理想的增長，並通過提升供應鏈效率，加快存貨週轉速度，減輕生產成本上升的壓力。



管理層討論及分析



管理層討論及分析



管理層討論及分析

電視機業務

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團共售出1,553萬台LCD電視機，較去年同期上升43.0%。中國市場及海外市場全年LCD電視機銷售量分別同比增長34.1%及56.8%達886萬台及667萬台。新興市場LCD電視機二零一二年全年銷售量同比增長70.4%至403萬台，繼續成為本集團主要的海外市場，也是繼中國市場以外最重要的增長動力來源。LED背光液晶電視機銷售量由二零一一年的468萬台大幅上升152.6%至二零一二年的1,183萬台，佔LCD電視機總銷售量的比重上升至76.2%。其中，二零一二年十二月單月LED背光液晶電視機銷售量佔LCD電視機銷售量的比重達92.2%。同時，二零一二年全年智能及互聯網電視機與3D電視機佔LCD電視機總銷售量的比重亦分別上升至29.9%及14.0%。



二零一二年，本集團致力完善3D電視機和智能「雲」電視機的開發，並持續引入創新產品，在中國市場共推出17個系列共38款新產品，包括大尺寸3D「雲」電視機和無邊框3D「雲」電視機等高端產品系列。本集團以領先市場的技術帶領電視機行業進入一個新的雙核時代，推出全球首款雙核4D具有一屏雙顯功能的智能「雲」電視機雲•屏² V6500系列及全球首款雙核具有歡唱娛樂功能的智能「雲」電視機雲•唱E4500系列。同時本集團與全球領先的半導體晶片生產商Marvell聯合推出Google超智能電視機MoVo，成為中國首家推出Google TV一體機的電視機企業。此外，本集團與騰訊控股聯合推出全球首款可攜式大屏娛樂智能「雲」終端產品冰激凌 (iCE SCREEN)，開創了全新消費電子產品形態，促進消費類電子行業與互聯網行業跨界合作，同時實現本集團「全雲戰略」的創新突破。

管理層討論及分析

本集團一直堅持自主創新，不斷提升研發能力，更屢獲殊榮，包括擁有最新科技成果的超高端電視機V101A-3D於美國拉斯維加斯舉行的第46屆國際消費電子展榮獲「年度智能雲電視」產品大獎，TCL並連續五年入選「全球消費電子TOP 50」和「中國消費電子領先品牌TOP 10」，這充分反映了TCL於中國以至全球的市場地位及品牌影響力，得到進一步的提升。



管理層討論及分析

除了持續提升研發能力之外，TCL亦致力於品牌文化、娛樂行銷領域打造國際化和年輕化的品牌形象，藉以擴大品牌影響力。過去一年，TCL不斷通過對多部荷里活商業電影進行品牌植入、聯合推廣及創意元素授權使用，其中包括《鐵甲奇俠3》、《雲圖》、《蝙蝠俠3：夜神起義》等電影。此外，TCL更取得美國荷里活明星大道的地標性建築「荷里活中國大劇院」的冠名權，該建築物將正式更名為「TCL中國大劇院」(TCL Chinese Theatre) (「該劇院」)。在冠名後，TCL將協助全面為該劇院內的LCD和LED數字顯示屏、電子海報及廣告屏等設施升級。這是該劇院自落成85年以來首次與企業冠名合作，不僅標誌著以TCL為代表的中國品牌與國際娛樂產業的合作邁向新的領域，而且亦代表了中國企業全球化發展的里程碑。另外，年內本集團已成為香港國際機場新的電視機贊助商，成為首家中國電視機品牌以其電視機產品進駐香港國際機場，讓來自世界各地的消費者和旅客感受到TCL產品的科技實力及TCL品牌的非凡魅力。



管理層討論及分析

本集團按區域劃分之電視機及AV產品銷售量載列如下：

	二零一二年 (千台)	二零一一年 (千台)	變動
LCD電視機	15,527	10,860	+43.0%
其中：LED背光液晶電視機	11,828	4,682	+152.6%
智能及互聯網電視機	4,637	1,492	+210.8%
3D電視機	2,179	326	+568.4%
－中國市場	8,856	6,606	+34.1%
－海外市場	6,671	4,254	+56.8%
CRT電視機	2,030	4,185	(51.5%)
－中國市場	176	1,006	(82.5%)
－海外市場	1,854	3,179	(41.7%)
電視機總銷售量	17,557	15,045	+16.7%
AV產品總銷售量	14,799	20,000	(26.0%)

中國市場

二零一二年，本集團於中國市場之營業額錄得理想增長，盈利能力持續提升，其營業額較去年同比上升18.0%至231.46億港元，仍然是本集團最主要的收入及盈利來源。LCD電視機的銷售量增加至886萬台，較去年同期上升34.1%，增幅超過行業平均水平。其中LED背光液晶電視機銷售量由去年全年的302萬台，上升至今年全年的725萬台，大幅增長140.0%，佔中國市場二零一二年全年LCD電視機總銷售量的比重亦上升至81.9%，而二零一二年十二月份單月LED背光液晶電視機銷售量佔中國市場LCD電視機總銷售量的比重更達99.5%。根據DisplaySearch最新資料，本集團中國LCD電視機的市場佔有率從二零一一年的14.8%提升至二零一二年的18.0%，高踞中國LCD電視機市場的第一位。

管理層討論及分析



管理層討論及分析



本集團持續優化產品組合及推動產品差異化策略，實行積極的價格策略及加大市場推廣的力度，帶動3D電視機及智能「雲」電視機的銷售量比重持續上升。3D電視機銷售量由二零一一年的31萬台，上升至二零一二年的214萬台，佔中國市場LCD電視機總銷售量比重上升至24.1%，而智能及互聯網電視機的銷售量為451萬台，佔中國市場LCD電視機總銷售量比重亦上升至50.9%。同時，本集團持續加強供應鏈管理，通過資源整合降低生產成本，藉以進一步提升產品競爭力，實現規模、利潤、品牌提升等多方面的平衡發展，成功穩固中國電視機市場上的領導地位。

管理層討論及分析

此外，本集團亦積極優化銷售渠道，因應中國三至六級市場及農村市場電視機更新換代的需求，持續提升農村渠道銷售網點的覆蓋率及單店效率。於二零一二年年末，中國三至六級市場及農村市場銷售網點已增加至約30,000個，較二零一二年年初增加約4,000個銷售網點。本集團不但與大型家電連鎖店達成了全面戰略合作，而且進一步拓展網上銷售等新興渠道，積極利用雙品牌策略及渠道優勢打造高性價比的產品，實現了從銷售量到盈利能力的整體提升。

海外市場

本集團於海外市場實行穩健的經營策略，並持續通過「速度與效率」為核心發展策略以提升經營效率及盈利能力，以及增加對海外市場的品牌和市場推廣投入，塑造國際化及年輕化的品牌形象。受惠於產品組合持續改善，銷售渠道積極拓展，加上有效的營銷推廣策略及開展新媒體營銷，本集團的海外市場業務繼續保持理想增長。二零一二年，本集團於海外市場之營業額為119.40億港元，較去年同期上升36.6%。海外市場LCD電視機的銷售量達667萬台，較去年同比上升56.8%，其中LED背光液晶電視機銷售量由去年的166萬台上升至今年的458萬台，佔海外市場LCD電視機總銷售量的比重亦上升至68.6%，二零一二年十二月份單月LED背光液晶電視機銷售量佔海外市場LCD電視機總銷售量的比重達77.2%。

管理層討論及分析



管理層討論及分析

二零一二年，本集團充分把握新興市場電視機升級轉型的契機，於該市場積極拓展LED背光液晶電視機業務的同時，亦不斷提升高端電視機產品的銷售量比重，持續拓展新的銷售渠道及加大市場營銷力度。於年內，新興市場LCD電視機銷售量達403萬台，同比上升70.4%，其中拉丁美洲、中東及東南亞市場實現快速增長。

歐洲市場方面，本集團圍繞二零一二年歐洲國家盃及倫敦奧運會熱點賽事，展開了體育營銷及市場推廣活動，並通過《蝙蝠俠》電影開展影視營銷活動，大力開拓中北歐市場，其中德國、波蘭及瑞典的銷售表現取得明顯改善。同時，本集團持續控制渠道庫存，通過加速新產品的導入以改善產品組合，令毛利率得以改善。北美市場方面，本集團繼續加強與亞馬遜的戰略合作，並積極拓展其他銷售渠道以擴大銷售量，為推廣TCL品牌打下基礎。此外，本集團對於策略OEM客戶結構調整的策略已見成效，LCD電視機銷售量持續增長。

通力電子業務

受行業發展的變化及傳統DVD播放機市場規模持續萎縮的影響，AV產品銷售量較去年同比下跌26.0%至1,480萬台。儘管如此，本集團因應產品轉型趨勢持續推行產品及客戶多元化，積極促進產品轉型，於年內推出基礎系列共38款產品，主要是智能化配套產品及新型音訊產品如環繞聲(Sound Bar)產品，其銷售量均取得理想的增長。同時本集團積極改善供應鏈效率，加快存貨週轉速度；另一方面，本集團不斷加強研發能力、新產品開發力度，進行供應鏈佈局延伸和製造能力拓展。



管理層討論及分析

研發

為應對變化不斷的市場需求，本集團一直致力於提升自主創新及研發能力，並持續加大研發投入，為客戶帶來理想的創新產品。二零一二年，本集團合共獲得145項註冊專利，同時實現軟硬件同步升級，3D智能「雲」電視機全線升級至雙核及Android 4.0+操作系統。

本集團更成功利用其自主知識產權的技術，發佈全球首款雙核4D具有一屏雙顯示的智能「雲」電視機雲•屏² V6500系列，用戶可同時欣賞兩個節目，應用和視頻雙模式可同步進行，拓展全球一屏雙顯示技術的新領域。此外，本集團亦發佈了全球首款具有歡唱娛樂功能的雙核智能「雲」電視機雲•唱E4500系列，配備頂級的雲•賞K歌功能，利用網絡優勢滿足消費者對家庭KTV娛樂的強烈需求。

年內，本集團與騰訊控股聯合推出全球首款可攜式大屏娛樂智能「雲」終端產品冰激凌 (iCE SCREEN)，拓寬智能「雲」端的產品類別。冰激凌 (iCE SCREEN) 可透過TCL網上商城和QQ網上商城兩個主要銷售渠道發售，實現銷售渠道共用和商業模式創新。而這種創新的跨界整合模式亦成為中國消費類電子行業和互聯網行業變革的先驅。



管理層討論及分析



管理層討論及分析

展望

在歐洲主權債務情勢未明朗、美國經濟復甦步伐疲弱以及中國經濟增長趨緩等不利因素影響下，預期全球的電視機行業於二零一三年仍充滿挑戰。根據DisplaySearch預測，二零一三年全球電視機需求將會持平。然而，中國城鎮化進程持續加快、人均收入水平不斷上升、更換傳統CRT電視機的強烈需求及智能電視機普及化等有利因素，將繼續支持中國電視機市場的發展。同時，隨著中國政府推出新的節能惠民補貼政策將於二零一三年第一季落實和完善，推廣符合節能標準的平板電視機等五類家電產品，將成為帶動本集團電視機業務增長的動力。

面對來年的挑戰，本集團將繼續以「速度與效率」為核心的發展策略，致力通過產品創新、成本優化及價格調整策略為消費者帶來更多高性價比的產品，並強化銷售渠道和品牌建設，進一步提高銷售量及市場份額。本集團更將持續改善營運效率及降低費用率，充分利用一體化垂直整合的優勢，以提升整體競爭力。根據當前的市場形勢及需求，本集團定下二零一三年全年LCD電視機銷售量目標為1,800萬台，較二零一二年的實際LCD電視機總銷售量1,553萬台，預期增長約15.9%。

管理層討論及分析

中國市場電視機業務方面，本集團將因應電視機市場變化調整產品組合，加大研發投入及推廣力度，改善營運效率，並堅持多品牌的戰略營運模式，進一步提高產品的美譽度，以迎合消費者對LED背光液晶電視機及智能電視機等高端產品的殷切需求。另外，本集團將持續深化「全雲戰略」，包括全線配備雙核CPU、雙核GPU及Android 4.0+操作系統的3D智能「雲」電視機，矢志提升LED背光液晶電視機、3D電視機及智能及互聯網電視機等高端及高附加值產品的銷售量比重，優化產品組合，維持產品平均售價，從而提升整體毛利率。此外，本集團將通過持續推進城市及農村專賣店的建設以增加銷售網點，提升單店銷售效率，進一步加強三至六級市場及農村市場的滲透率，藉以提高銷售量增長及市場佔有率。與此同時，本集團將全面拓展電子商務，以進一步提升在中國市場的份額。



管理層討論及分析



管理層討論及分析

海外市場方面，本集團將繼續實行穩健的經營策略，在新興市場抓緊向高端產品轉型的機會，致力提高LED背光液晶電視機的銷售量比重。本集團持續從兩個方面來提升競爭力，一方面堅持以速度、效率、成本控制為核心的策略，打造海外核心競爭力；另一方面持續增加對海外市場的品牌建設和市場推廣投入，塑造全球化及年輕化的品牌形象，提升TCL品牌在海外市場的影響力。二零一三年本集團將於海外市場加強智能電視機推廣和推出超窄邊系列產品，預期智能電視機將成為海外市場重要的增長點。本集團亦繼續在新興市場積極開拓銷售渠道和提升整體營運效率，以提高整體競爭力。在歐洲及北美市場，本集團將繼續提升營運效率，加速新產品導入及提高銷售服務水平，促進在北美市場的銷售力度和加強品牌建設的投入。此外，本集團將通過參與國際消費電子展和大型海外展覽活動，鞏固與客戶的合作關係。

通力電子業務方面，本集團將繼續加大在軟件開發和電聲研發方面的投入，以進一步提升在智能化配套產品的技術設計能力。同時，本集團將大力發展與智能及互聯網電視機相關的環繞聲(Sound Bar)產品，豐富其產品組合。

此外，本集團之最終控股公司TCL集團公司是全球少數同時擁有多媒體、移動通訊及8.5代液晶面板業務的國際大型企業。因此，本集團將善用TCL集團公司的資源優勢，與TCL通訊科技控股有限公司和華星光電在產品、研發和管理等多方面尋求更多戰略合作，發揮和增加戰略協同效應，從而提升本集團以及TCL品牌在國際家電產業的整體競爭優勢。



管理層討論及分析

本集團將繼續貫徹「速度與效率」為導向，進一步優化產品結構，提升品牌影響力，繼續優化供應鏈管理和提高周轉速度，降低生產成本及費用率，並充分利用一體化垂直整合的優勢。展望未來，本集團將繼續致力提升其在全球電視機市場的領先地位，於二零一三年再創佳績，為股東帶來更豐厚的回報。

財務回顧

主要投資、收購及出售

收購TOT實體已於二零一二年一月十八日完成。收購價由本公司於完成日期按每股2.59港元之市價發行246,497,191股新股份支付。該等已發行代價股份之總公平值約為638,428,000港元，議價購買收益約143,749,000港元於年內獲確認。

於二零一二年一月二十日，本集團與惠州泰科立集團股份有限公司（「惠州泰科立」，一間TCL集團公司之非全資附屬公司）訂立一份股權轉讓協議，據此，本集團同意收購而惠州泰科立同意出售惠州市科達精密部品有限公司（一間惠州泰科立之全資附屬公司）之全部股本權益，涉及之現金代價約為人民幣6,848,000元（相等於約8,415,000港元）。此交易已於二零一二年二月二十七日完成。

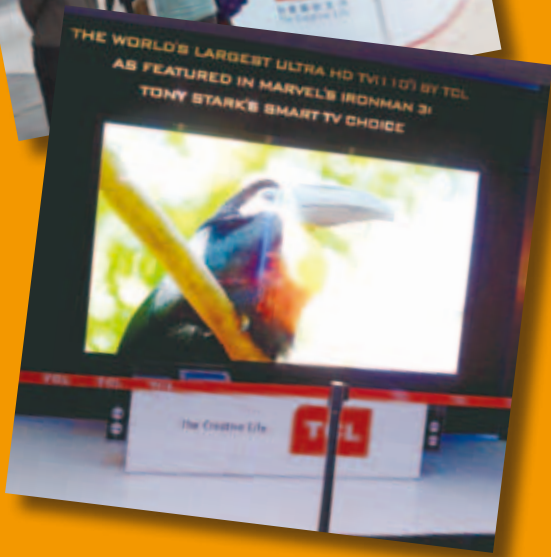
於二零一二年七月二十日，本集團與蘇州璨宇光學有限公司（「蘇州璨宇光學」）訂立一份收購協議，據此，本集團同意收購而蘇州璨宇光學同意出售惠州璨宇光電之40%股本權益，涉及之現金代價約為人民幣13,124,000元（相等於約16,073,000港元）。此交易已於二零一二年八月二十二日完成。



管理層討論及分析



管理層討論及分析



於二零一二年九月二十日，本公司之一間全資附屬公司深圳TCL新技術有限公司（「TCL新技術」）與深圳TCL光電科技有限公司（「深圳TCL光電科技」，一間TCL集團公司之非全資附屬公司）訂立一份俱樂部會籍收購協議，據此，TCL新技術同意收購而深圳TCL光電科技同意出售高科技精英俱樂部之全部會籍權益（包括但不限於該位於中國深圳市南山區西麗中山園路1001號TCL科學園D4棟1層B型102單位、2-5樓全層及9-12樓全層之物業的獨家佔用及使用權）作辦公室及研究用途，涉及之現金代價約為人民幣186,819,000元（相等於約228,441,000港元）。此交易已於二零一二年九月二十日完成。

管理層討論及分析

於二零一二年十二月八日，通力電子（一間本公司之全資附屬公司）與本公司、潤富控股有限公司（「潤富」，一間由本公司董事于廣輝先生被視為擁有逾30%股本權益之有限公司）及星科投資有限公司（「星科」）訂立一份認購協議，據此，通力電子同意發行及配發而本公司、潤富及星科同意分別認購34,640,000股、11,426,400股及9,733,600股通力電子普通股，涉及之現金代價分別約為90,757,000港元、29,937,000港元及25,502,000港元。於認購協議完成時，通力電子將由本公司、潤富及星科分別持有84,640,000股、11,426,400股及9,733,600股通力電子普通股股份，分別相當於通力電子經擴大已發行股本之80%、10.8%及9.2%。此交易已於二零一二年十二月二十八日完成。

於二零一二年十二月十日，TCL通力電子（惠州）有限公司（「TCL通力（惠州）」，一間本集團擁有80%股本權益之附屬公司）與若干獨立第三方訂立一份注資協議，據此，TCL通力（惠州）同意以人民幣30,000,000元（相等於約36,996,000港元）投資廣東瑞捷光電股份有限公司經擴大股本之60%股本權益。此交易已於二零一二年十二月二十五日完成。

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。使用這些金融工具之主要目的，是減低融資成本以維持本集團資金之延續性及以最低可行成本維持靈活性。

年末，本集團之現金及銀行結存共3,431,337,000港元，其中2.0%為港元、26.9%為美元、68.7%為人民幣、1.3%為歐元，而1.1%為其他貨幣以供海外業務所用。

可用信貸情況與截至二零一一年十二月三十一日止年度比較並無重大變化，於年末亦概無任何根據融資租約持有之資產。

年末，由於本集團之已抵押存款及現金及銀行結存為4,257,557,000港元，較計息貸款總額3,009,990,000港元為高，因此本集團之資本負債比率為零。借貸還款期為一至兩年。

管理層討論及分析

資產抵押

請參閱財務報告附註24、27及30。

資本承擔及或然負債

於報告期間末，本集團尚有以下資本承擔：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
已訂約但未撥備	44,092	9,256
已授權但未訂約	753,614	549,479
	797,706	558,735

於二零一二年十二月三十一日，本集團並未有任何重大未於財務報告內計提撥備之或然負債。

未決訴訟

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度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，以監控公司所承受的總外匯風險，同時與銀行集中進行對沖交易。本集團強調以功能性貨幣進行貿易、投資及借貸的重要性，達致自然對沖效果。此外，本集團以穩健的財務管理策略為目標，故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

本集團共有32,295名僱員，皆為幹勁十足之優秀人才。本集團僱員對工作充滿熱誠，致力確保產品及服務質優可靠。本集團已經參照現行法例、市況以及僱員及公司之表現，定期檢討酬金政策。為了令僱員與股東之利益一致，本公司根據購股權計劃向僱員授出購股權。已授出而於報告期間末尚未行使之購股權合共46,998,272股。

本公司亦於二零零八年二月六日採納了獎勵計劃（「獎勵計劃」），據此，受託人將於市場上以本集團授出之現金購入現有股份，並以信託形式代相關經甄選僱員持有，直至該等股份按該計劃之條文歸屬該相關經甄選僱員為止。



董事及高級管理人員

董事及高級管理人員



薄連明先生
執行董事

許芳女士
執行董事

吳士宏女士
獨立非執行董事

趙忠堯先生
首席執行官及執行董事

于廣輝先生
執行董事

湯谷良先生
獨立非執行董事

黃旭斌先生
非執行董事

羅凱栢先生
非執行董事

李東生先生
主席及執行董事

Robert Maarten
WESTERHOF先生
獨立非執行董事

曾憲章博士
獨立非執行董事

董事及高級管理人員

執行董事

李東生先生

55歲，本公司創辦人兼主席，現任TCL集團公司董事長兼首席執行官（「CEO」），以及創始人之一。李先生為TCL通訊科技控股有限公司（「TCL通訊」，TCL集團公司之附屬公司）之主席及執行董事。李先生是中國最具影響力的商界領袖之一，帶領TCL在全球消費電子行業中脫穎而出，開創了中國企業國際化之先河。

一九八二年，李先生畢業後進入TCL的前身—TTK家庭電器有限公司，擔任車間技術員。一九八五年，他擔任新成立的TCL通訊設備公司總經理，創立了TCL品牌，後轉任廣東惠州市工業發展總公司引進部主任。李先生於一九九零年擔任惠州市電子通訊總公司副總經理。一九九三年，李先生擔任TCL電子集團公司總經理。同期，TCL進軍電視機業務，並很快發展成為中國電視機之翹楚。一九九六年，李先生出任TCL集團公司董事長兼總裁。

二零零三年，李先生擔任TCL集團公司董事長兼CEO，隨後TCL集團公司於深圳交易所上市。在李先生的領導下，TCL於二零零四年一舉收購了法國湯姆遜全球電視機業務與阿爾卡特全球手機業務。經過多年的國際化整合，截至二零一二年第三季度，TCL液晶電視機市場佔有率躋身全球前四位，TCL手機的市場佔有率位居全球第七位。

二零一一年，李先生被鳳凰網及《21世紀經濟報導》聯合評為「華人經濟領袖」，並榮獲由《中國企業家》雜誌評選的中國「最具影響力的25位企業領袖」終身成就獎。二零零九年，李先生被CCTV評為「中國經濟年度人物十年商業領袖」；並獲得了由品牌中國產業聯盟授予的「60年60位品牌功勳人物」榮譽稱號。二零零八年，李先生於巴賽隆拿獲得了「德勤企業家獎」，同年獲「改革開放30年經濟人物」稱號、入選《華夏時報》「十大中國傑出CEO」，並榮獲紐約名牌評估機構頒發的「改革開放30年品牌締造者」稱號。二零零七年獲芝加哥美中論壇「企業領袖睿智獎」。二零零六和二零零五年被《中國企業家》評選為「最具影響力的企業領袖」。二零零四年入選CCTV「中國經濟年度人物」，同時被國際著名雜誌《財富》評為「亞洲年度經濟人物」，並當選美國《TIME》及CNN「全球最具影響力的25名商界人士」，同年法國總統希拉克先生向李先生頒發了法國國家榮譽勳章。

董事及高級管理人員

李先生是中共十六大代表，第十屆、第十一屆中國全國人大代表。李先生擔任的社會職務還包括：中國電子視像行業協會會長、中國國際商會副會長、廣東省家電商會會長、深圳市平板顯示行業協會名譽會長及武漢大學客席教授。李先生畢業於華南理工大學無線電技術系。李先生現為騰訊控股有限公司（一間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之公司）之獨立非執行董事。

薄連明先生

50歲，本公司執行董事，亦為TCL集團公司之執行董事、總裁及首席營運官（「首席營運官」）、TCL通訊之非執行董事。薄先生曾擔任TCL集團公司多個管理職務，包括信息產業集團副總裁及財務總監、部品事業本部副總裁、TTE Corporation執行副總裁、TCL集團公司之人力資源總監、副總裁以及高級副總裁。薄先生於家用電子產品行業擁有逾十二年經驗。於二零零零年加入TCL集團公司前，薄先生曾擔任深圳航空有限責任公司之總會計師。薄先生擁有西安交通大學工商管理學博士學位。

趙忠堯先生

50歲，現任本公司首席執行官及執行董事，亦為TCL集團公司執行董事及高級副總裁、惠州泰科立及惠州市升華工業有限公司董事長。趙先生擁有逾二十年之銷售、市場推廣及管理電子業務經驗。趙先生畢業於中國西北工業大學，持有工學碩士學位及為該大學航空電氣工程碩士學位研究生，並於二零零七年於麻省理工學院取得工商管理學碩士學位。

董事及高級管理人員

于廣輝先生

44歲，現任本公司執行董事，亦為TCL集團公司副總裁。于先生於一九九三年加入TCL，曾擔任TCL惠州市壽華科學園工程師、LG電子(惠州)有限公司經理助理、TCL王牌電器(惠州)有限公司(「TCL王牌(惠州)」)副總經理、TCL電子(香港)有限公司副總經理、TCL海外控股有限公司總經理、本公司電子事業本部及海外事業本部副總裁、TTE策略OEM事業本部總裁、AV事業部總經理、本公司總裁職務。于先生在採購、製造、產品管理、業務發展及與世界級水準公司合作等方面擁有豐富的管理經驗。于先生畢業於陝西師範大學，擁有物理學光學碩士學位，並持有北京大學MBA學位及長江商學院EMBA學位。

許芳女士

50歲，現任本公司執行董事及薪酬委員會成員，TCL集團公司副總裁及人力資源總監及TCL通訊之非執行董事。許女士於二零零四年二月加盟TCL集團公司之集團培訓學院任教務長，於二零零六年二月出任TCL集團公司領導力開發學院副院長，並於二零零七年四月出任院長。許女士自二零零七年九月起至今為TCL集團公司人力資源總監，其中二零零七年九月至二零一零年五月兼任TCL集團公司人力資源管理中心總經理；自二零一零年十月起至今出任TCL集團公司副總裁；二零一零年九月至二零一一年六月兼任本公司人力資源總監。許女士亦兼任北京大學深圳研究院兼職講師、汕頭大學特聘教授及中山大學特聘研究員。許女士畢業於南京師範大學英文專業，並獲得美國紐約理工大學工商管理碩士學位。



董事及高級管理人員

非執行董事

羅凱栢先生

59歲，本公司非執行董事。羅先生自一九九九年十一月起一直出任本公司之董事職務。羅先生畢業於香港大學，持有法律學士及法律碩士學位。羅先生於一九八零年獲得香港律師資格，現為香港執業律師，並為香港張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行的合夥人。

羅先生為英國仲裁學會及香港董事學會之資深會員，香港證券專業學會及財務策劃師協會之會員及為若干英國及香港團體之認可調解員。

羅先生現為香港建設(控股)有限公司之獨立非執行董事及渝太地產集團有限公司和渝港國際有限公司之公司秘書。以上均於聯交所上市。在過去三年，羅先生曾為豐德麗控股有限公司之非執行董事。

羅先生擔任建築物上訴審裁團主席、律師紀律審裁團召集人，以及稅務上訴委員會小組副主席。他亦曾於二零零三年至二零零九年期間擔任香港證券及期貨事務監察委員會學術評審諮詢委會之委員。

黃旭斌先生

47歲，本公司非執行董事、TCL集團公司首席財務官(「首席財務官」)及TCL通訊之非執行董事。黃先生於二零零一年三月加入TCL，曾擔任TCL集團公司財務結算中心主任及總經理、總經濟師、財務總監及副總裁，並自二零零七年七月至今，為TCL集團公司執委會成員。目前兼任TCL集團財務有限公司董事長、惠州泰科立董事、惠州TCL家電集團董事、惠州TCL房地產開發有限公司(「惠州TCL房地產」)董事等。加入TCL之前，黃先生曾擔任中國建設銀行廣東省分行信貸處處長，國泰君安證券股份有限公司廣州分公司基金部、發行部副經理、經理，以及中國信達資產管理股份有限公司廣州辦事處高級經理。黃先生為高級經濟師，畢業於湖南大學(原湖南財經學院)，後獲中國財政部財政科學研究所經濟學碩士學位及中歐國際工商管理學院EMBA學位。

董事及高級管理人員

獨立非執行董事

湯谷良先生

50歲，本公司獨立非執行董事。湯先生為對外經濟貿易大學商學院會計學教授，亦擔任中國多間上市公司的董事。湯先生兼任中國會計學會理事。

ROBERT MAARTEN WESTERHOF先生

69歲，本公司獨立非執行董事，於電子業具有逾三十年經驗，曾於飛利浦電腦、電訊及醫療系統部門擔任高級管理職務，離任前為飛利浦亞洲（駐香港及上海）及北美洲（駐紐約）業務首席執行官。之後，WESTERHOF先生曾擔任知名歐洲足球會燕豪芬總裁（義務工作）。WESTERHOF先生現為Thinktank Oemga（向荷蘭政府就經濟、財政及社會事宜提供政策倡議的獨立智庫）聯席主席及AND Technologies N.V.（於阿姆斯特丹證券交易所上市之全球領先的導航電子地圖供應商）非執行董事，並為Teleplan（總部設於荷蘭之硬件服務供應商）監督委員會委員及VKA（設於荷蘭之資訊科技策略公司）顧問委員會委員，亦是Suncycle B.V.（於荷蘭從事先進的太陽能聚焦技術的公司）顧問委員會主席，以及鹿特丹斯巴達球會主席（設於荷蘭鹿特丹；成立於1888年，是荷蘭其中一間最早成立的專業球會）。WESTERHOF先生持有荷蘭鹿特丹Erasmus大學之工商管理碩士學位，並畢業於哈佛商學院高級管理課程及國際高級管理課程。

董事及高級管理人員

吳士宏女士

56歲，本公司獨立非執行董事，於信息技術行業擁有豐富經驗。自二零一二年三月，吳女士擔任聯交所上市公司A8電媒音樂控股有限公司的獨立非執行董事。吳女士於二零零八年五月至二零一二年二月期間擔任上海無戒空間信息技術有限公司董事長兼總裁，於二零一二年二月底退休。吳女士於一九八五年加入IBM中國，並於一九九七年五月至一九九八年二月擔任IBM中國渠道管理總經理。吳女士於隨後擔任微軟中國有限公司總經理至一九九九年八月。自一九九九年至二零零二年，吳女士擔任TCL集團公司副總裁、本公司之全資附屬公司TCL信息產業(集團)有限公司之總經理。自二零零二年一月起，吳女士一直致力於公益領域研習。吳女士獲《財富》雜誌評為二零零一年(第27位)及二零零二年(第24位)「全球最具影響力女企業家」。

曾憲章博士

64歲，本公司獨立非執行董事，以及本公司審核委員會及薪酬委員會成員，於二零零八年六月二十日至二零一一年六月二十日期間，曾博士曾出任TCL集團公司的獨立非執行董事。曾博士現任深圳市政府高級顧問、天津泰達經濟技術開發區高級顧問及「南開國際管理論壇」執行主席。曾博士亦兼任加拿大Alberta大學、香港城市大學、天津南開大學、四川大學及成都電子科技大學等國內外多家知名大學的客座教授。曾博士亦為美國百人會(Committee of 100)的理事。

曾博士畢業於國立臺灣大學獲電機工程學士，其後於美國加州大學繼續深造，獲頒授電腦科學及電機工程碩士及博士學位。曾博士在高科技行業擁有逾三十年經驗。曾博士在美期間曾任職於矽谷的PARC (XEROX研究中心)以及多間美國公司，包括Lockheed Aircraft Co.及NRL。曾博士於一九八零年返回臺灣，在新竹科學園區創立全友電腦(MICROTEK)，於一九八八年上市，在掃描器市場佔有率，全世界第一位，成為臺灣新竹科學園區第一家高科技上市公司。曾博士樂於分享其豐富經驗以培育及指導高科技行業的行政人員及經理。曾博士於一九九八年成立「曉龍基金會」以培訓未來的企業接班人才，在中國擁有眾多大型企業客戶。曾博士亦為加拿大國家納米研究中心海外董事以及中國國家納米技術與工程研究院董事。

董事及高級管理人員

高級管理人員

郝義先生

39歲，本公司執行委員會成員，現任TCL集團副總裁，本公司首席銷售官及海外業務本部總經理。郝先生於二零零四年三月加入TCL。曾擔任TCL集團公司董事長助理，本公司副總裁及新興市場業務中心總經理。郝先生擁有豐富的國際商務經驗。郝先生畢業於多倫多約克大學(York University)，擁有經濟學學士及長江商學院EMBA學位。

鄭方定先生

51歲，本公司執行委員會成員，現任本公司首席財務官，鄭先生於二零一一年十月加入TCL。鄭先生於一九八五年至一九九四年分別於GTE、康柏電腦公司、應用材料公司擔任審計和財務管理工作。於一九九四年至二零零五年分別擔任惠普公司、萬靈科公司、英邁公司區域業務的高級財務和營運職位。於二零零五年四月至二零一一年八月分別擔任泰山石化集團、新加坡國際港務集團、中聯重工科技發展股份有限公司，和美國UT斯達康股份有限公司的首席財務官。鄭先生於一九八四年畢業於夏威夷大學，獲工商管理學士學位，於一九八六年獲該校會計學碩士學位。鄭先生同時完成了由哥倫比亞大學、倫敦商學院和香港大學合辦的全球亞洲的EMBA課程（第一個延伸至推動全球資本市場的三個城市的EMBA課程）。

楊斌先生

43歲，本公司執行委員會成員，現任本公司副總裁、中國業務本部總經理、中國區銷售公司總經理及中國區產品事業部總經理，楊斌先生於一九九一年八月加入TCL，曾擔任TCL通力電子(惠州)有限公司主任、中國區銷售公司南京分公司總經理、本公司TV事業部計劃總監、本公司中國製造中心總經理、CRT業務部總經理及本公司副總裁兼中國製造中心總經理，二零零八至二零零九年擔任分時傳媒廣告有限公司副總裁，二零零九年至二零一零年擔任廣州連眾傳媒有限公司副總裁，二零一零年五月至二零一一年九月擔任TCL小家電事業部總經理，並於二零一一年九月開始擔任本公司副總裁兼中國區銷售公司總經理。楊斌先生在生產製造管理及銷售管理方面積累了豐富的經驗。楊斌先生畢業於浙江大學光儀專業，獲學士學位，並擁有香港中文大學與清華大學聯合授予之供應鏈管理碩士學位。

董事及高級管理人員

陳光郎先生

49歲，本公司執行委員會成員，現任本公司首席技術官。陳先生於二零一零年十月加入TCL集團公司，擔任TCL集團工業研究院副院長。自二零一一年二月調任本公司首席技術官。陳先生是視頻處理與平板顯示技術領域的專家。一九九二年七月至二零一零年九月任職於中華映管股份有限公司，任職期間先後擔任映研所高級工程師，光電研發處課長，薄膜電晶體(TFT)工廠陣列(Array)工程課課長，光電研發處主任，光電視訊事業部處長、總工程師、副總經理，研發中心首席技術官及資深副總經理等職務。陳先生於一九九二年畢業於臺灣科技大學電子工程研究所，獲工學碩士學位；二零零九年畢業於臺灣大學管理學院國際企業管理系，獲EMBA學位。

蔡勁銳先生

39歲，本公司執行委員會成員，現任本公司副總裁及全球運營本部總經理，蔡先生於一九九六年加入TCL，曾擔任TCL王牌(惠州)工廠主任、本公司製造中心注塑部經理助理、本公司製造中心注塑廠廠長、模塑分中心總經理助理、本公司全球製造中心中國製造中心副總經理、CRT注塑廠總經理、CRT事業部總經理、本公司OEM事業部總經理、本公司全球製造中心總經理。蔡先生在製造管理方面積累了豐富經驗。蔡先生於一九九六年畢業於廣東工業大學機械製造工藝與設備專業，獲學士學位。

冼文龍先生

39歲，現任本公司財務總監，自二零零五年加入本公司。擁有逾十年跨國及上市公司審計、財務及會計經驗。冼先生為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員，並於香港城市大學獲得會計學學位。



公司資料

董事會

執行董事

李東生先生(主席)
薄連明先生
趙忠堯先生(首席執行官)
于廣輝先生
許芳女士

非執行董事

羅凱栢先生
黃旭斌先生

獨立非執行董事

湯谷良先生
Robert Maarten WESTERHOF先生
吳士宏女士
曾憲章博士

公司秘書

彭小燕女士，香港律師

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
港灣道30號
新鴻基中心5樓501室

公司資料

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
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26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

iPR 奧美公關
香港皇后大道中99號
中環中心20樓2008至12室

企業管治報告

本公司董事會(「董事會」)在公司實現成為全球頂尖多媒體企業使命之同時，竭力落實高水平的企業管治和業務操守。本集團的最終目標是致力為股東和客戶提升價值，並為僱員造就發展良機。

企業管治守則與企業管治報告

董事會已經在二零零五年四月採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的《企業管治常規守則》的守則條文，作為本集團企業管治方面的導引，也已經採取步驟確保在適當時候符合守則。聯交所已於二零一一年十月修訂上市規則附錄十四並將之重新命名為《企業管治守則及企業管治報告》(「守則」)。本公司已於二零一二年二月採納最新守則之守則條文(「守則條文」)作為本公司企業管治方面的指引。

在截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團已遵守守則及守則條文的規定，惟以下例外情況除外：

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。

由於本公司非執行董事黃旭斌先生及羅凱栢先生，以及本公司獨立非執行董事Robert Maarten WESTERHOF先生及曾憲章博士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二零一二年五月八日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)。然而，本公司獨立非執行董事吳士宏女士及湯谷良先生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。

本公司所有董事並無正式的委任書，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，因此亦無有關安排之書面記錄。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席告退；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。

企業管治報告

根據守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會。

由於李東生先生(董事會主席)有其他預先安排之事務必須處理，故彼並無出席本公司於二零一二年五月八日舉行之股東週年大會。然而，為確保於股東週年大會上能與股東有效溝通，本公司獨立非執行董事吳士宏女士及湯谷良先生已出席股東週年大會且吳士宏女士已根據組織章程細則獲選為股東週年大會主席。

根據守則條文第F.1.1條規定，公司秘書應是本公司的僱員，及對本公司的日常事務有所認識。

本公司的公司秘書彭小燕女士為本公司法律顧問張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行的合夥人。彭女士於一九九九年獲委任為本公司的公司秘書。本公司亦已指派本公司財務總監冼文龍先生作為彭女士的聯絡人。有關本集團表現、財務狀況及其他主要發展及事務的資料(包括但不限於管理層每月向董事會提交的報告)會盡快透過委派的聯絡人送交予彭女士。鑑於彭女士與本集團的長期合作關係，彭女士十分熟悉本集團的營運並且對本集團的管理有深厚認識。由於在現時機制下，彭女士可即時掌握本集團的發展而不會出現大幅延誤，而彼亦擁有專業知識及經驗，因此董事會有信心彭女士擔任公司秘書有利於本集團遵守相關董事會程序、適用法律、規則及法規。

A. 董事

A1：董事會

董事會由主席領導，制定本集團的業務方針。董事會負責制定本集團的長遠策略、訂定業務發展目標、評核管理政策的成效、監察管理層的表現，以及確保定期執行風險管理措施。

董事會定期會議由大部份董事親身，或通過其他電子通訊方式出席會議。除定期會議外，董事會還會特別為有需要適時討論的重大事項不時召開董事會特別會議。由於部份董事會特別會議關於本公司之日常管理而時常要求作出即時決定，因而通常僅有執行董事出席。於二零一二年內，除舉行董事會會議外，董事會還通過書面決議批准若干事項。

企業管治報告

董事會已經於二零一二年二月二十四日採納綜合職責大綱，載有轉授權利政策、董事尋求專業意見之程序以及報告程序以及主席與董事總經理之間職責分離。

於二零一二年，董事會舉行四次定期會議（約每季度一次）及二十次增開會議（其中十五次乃關於特別事項而要求董事會作出決定，而其他五次會議乃關於營運事項而僅有執行董事出席），及於年內舉行一次股東週年大會。各董事於二零一二年董事會會議的出席率如下：

	出席率			
	董事會 定期會議	關於要求董事會 作出決定的特別 事項的董事會 特別會議	僅關於營運 事項的董事會 特別會議	股東大會
執行董事				
李東生先生(主席)	2/4	4/15	1/5	0/1
薄連明先生	3/4	9/15	1/5	0/1
趙忠堯先生(首席執行官)	4/4	15/15	4/5	0/1
于廣輝先生	4/4	9/15	4/5	0/1
許芳女士	3/4	10/15	不適用	0/1
非執行董事				
羅凱栢先生	4/4	15/15	不適用	0/1
黃旭斌先生	4/4	13/15	不適用	0/1
獨立非執行董事				
湯谷良先生	4/4	14/15	不適用	1/1
Robert Maarten WESTERHOF先生	4/4	14/15	不適用	0/1
吳士宏女士	4/4	14/15	不適用	1/1
曾憲章博士	3/4	12/15	不適用	0/1

A2：主席和首席執行官

主席一職由李東生先生擔任，首席執行官一職由趙忠堯先生擔任。主席與首席執行官之間之職務及職責已清楚界定。主席之職務為管理董事會，而首席執行官之職務為監管本集團之整體內部運作，兩者之職務已予清楚劃分。

企業管治報告

A3：董事會的組成

董事會目前由十一位董事組成，包括五位執行董事、兩位非執行董事（「非執行董事」）及四位獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）。

董事履歷之詳情載於本年報「董事及高級管理人員」部份。各董事之間不存在任何關連。

非執行董事中逾半數是獨立董事，在董事會擔當重要位置。他們佔董事會總人數約一半，各自擁有所屬行業的專業經驗。他們負責確保董事會保持高水平的財務和其他的法定申報，提供足夠的審核和制衡，維護本公司股東和本集團的整體利益。

二零一二年整年內，董事會一直符合上市規則有關最少有三位獨立非執行董事及獨立非執行董事佔董事會三分一的規定，而且其中最少有一位具備合適的會計或相關財務管理的專業資格。根據上市規則第3.13條，本集團已經收到各獨立非執行董事向本集團發出的書面確認書，確定其獨立地位。本集團認為所有獨立非執行董事均符合守則條文第A.4.3條獨立的條件並確認所有獨立非執行董事的服務年期均少於九年。

A4：委任、重選和罷免

董事的提名

於二零一二年二月二十四日，董事會已經根據守則之要求成立提名委員會（「提名委員會」）。提名委員會現包括一名執行董事及三名獨立非執行董事，分別為：

執行董事

許芳女士

獨立非執行董事

曾憲章博士（主席）

湯谷良先生

吳士宏女士

提名委員會須遵守其職權範圍，而提名委員會職權範圍密切符合守則，有關職權範圍於本集團網站<http://multimedia.tcl.com>以及聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>可供查閱。

企業管治報告

提名委員會之主要職務包括以下各項：

1. 檢討及監察董事會的架構、人數及組成；
2. 物色具備合適資格可擔任董事的人士；
3. 評核獨立非執行董事的獨立性；及
4. 就董事委任或重新委任向董事會提出建議。

於二零一二年，提名委員會曾舉行一次會議並於會上檢討董事會的架構、人數及組成以及評核獨立非執行董事的獨立性，董事出席該會議的情況如下：

	出席率
曾憲章博士(主席)	0/1
湯谷良先生	1/1
吳士宏女士	1/1
許芳女士	1/1

全體非執行董事的委任已按守則條文第A.4.1條的規定訂明年期為三年並須膺選連任。

於二零一二年五月八日舉行的股東週年大會上，兩名董事(即李東生先生及許芳女士)已輪流退任及獲重選連任。其他董事(即羅凱栢先生及Robert Maarten WESTERHOF先生)按指定任期獲選，直至將於二零一五年舉行的股東週年大會為止。

A5：董事的責任

倘若任何新董事獲委任，本公司的財務總監在本公司外部法律顧問的協助下將於新任董事獲委任前後均與其保持緊密合作，使新任董事掌握其作為本公司董事的職責及責任，以及本公司的業務運作。

每位新任董事同時獲發一份由本公司法律顧問制訂及審閱的相關資料，列載上市規則、公司條例，以及其他相關法例及香港有關監管規例所訂明之董事職責及責任。董事將不時獲提供一份修訂資料，以參考及獲悉有關董事職責及責任之法例、規則及規例的最新發展。由香港公司註冊處刊發之董事指引已送予各董事以供參考及閱覽。

企業管治報告

董事會認為非執行董事已作出獨立判斷及就本公司的業務策略、政策、業績及管理提供建設性及知情意見。彼等定期檢討本公司的財務資料、監控本公司的營運表現及於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會履職。

董事於接受委任時已向本公司及時披露其於公眾公司或組織擔任職位的變動、數目及性質，以及其他重大承擔。彼等亦已向本公司提供彼等任職的其他公眾公司或組織之名稱及任職期限。

全體執行董事對其負責的業務範疇及運作均有實際知識及相關專長，藉以投入時間專注本公司的事務。參與會務及作出貢獻的程度應從數量與質量兩方面作評定。董事對本公司事務所作的貢獻按時間以及工作質量及董事能力，並參考彼等必要的知識及專長而定。出席董事會會議、股東大會及董事會轄下委員會會議的合格出席率表示全體董事，包括執行董事、獨立非執行董事及其他非執行董事的持續參與程度。

當為了恰當履行職責，除管理層提供的資料外，董事認為必須獲得其他資料時，董事於董事會會議及董事會轄下委員會會議作出查詢。董事提出的查詢已得到快速及充分回覆。

企業管治報告

董事會透過各項董事會會議、決議案、備忘錄及董事會文件不斷獲得有關法律及監管發展、業務及市場變化，以便履行職責。根據本公司存置之記錄，為符合企業管治守則關於持續專業發展之規定，董事於自二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日止期間接受以下重點在於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

董事	閱讀材料	出席講座／簡報會
執行董事		
李東生先生(主席)	✓	✓
薄連明先生	✓	✓
趙忠堯先生(首席執行官)	✓	✓
于廣輝先生	✓	✓
許芳女士	✓	✓
非執行董事		
羅凱栢先生	✓	✓
黃旭斌先生	✓	✓
獨立非執行董事		
湯谷良先生	✓	✓
Robert Maarten WESTERHOF先生	✓	✓
吳士宏女士	✓	✓
曾憲章博士	✓	✓

董事進行證券交易

本集團已經採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為董事和相關僱員在買賣本集團證券時的標準守則。經本集團具體查詢後，全體董事確認他們在二零一二年度都符合標準守則有關證券交易的標準。本年報「董事會報告書」列載董事於二零一二年十二月三十一日擁有本集團股份的權益。

企業管治報告

B. 董事和高級管理層薪酬

B1：薪酬水平和額外酬勞以及有關的資料披露

董事酬金

本公司在二零零五年四月根據守則的規定成立薪酬委員會，委員會不時向董事會提供本集團有關董事和高級管理層的薪酬政策和架構的意見，並對確立正式且具透明度的程序，藉此制定薪酬政策而提供意見，以及按照獲授的權力釐定個別執行董事及高級管理層之薪酬水平。

薪酬委員會須遵守董事會於二零一二年二月二十四日根據守則予以修訂之職權範圍，有關範圍可參閱本集團網站<http://multimedia.tcl.com>及聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>。

薪酬委員會現包括四位成員，即吳士宏女士、湯谷良先生、許芳女士和曾憲章博士，大部份是獨立非執行董事。吳士宏女士亦為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於年內舉行了三次會議，會上完成：

- 檢討薪酬政策及向本集團董事及高級管理層支付之薪金水平；
- 釐定各董事、首席財務官及若干高級管理層之薪酬組合；
- 討論本公司二零一二年至二零一三年之獎勵計劃，包括購股權和有限制股份；及
- 釐定來年薪酬組合的新框架。

薪酬委員會成員於二零一二年出席會議之情況如下：

	出席／符合資格出席 委員會會議的次數
吳士宏女士(主席)	3/3
湯谷良先生	3/3
許芳女士	3/3
曾憲章博士	3/3

企業管治報告

薪酬政策和長期獎勵計劃

本集團為了吸引和保留優秀人才，特別為執行董事和高級管理層提供有吸引力的薪酬組合，包括基本月薪、保證現金福利和津貼、特別津貼、不定額獎金和長期獎勵計劃(包括購股權計劃及有限制股份獎勵計劃)。不定額獎金按照固定薪金某一百分比計算，依據預定準則和標準以及表現每半年或每年發放。

長期獎勵計劃主要包括購股權，以分別認購本公司股份及受託人根據有限制股份獎勵計劃購買的本公司股份。有關有限制股份獎勵計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零零八年二月六日的公佈及二零零八年三月二十日的通函。本公司是按照董事的職責以及同類職級的市場水平支付董事酬金。

執行董事的薪酬組合與公司和個人的表現掛鉤，務求激勵執行董事爭取佳績。本集團通過內部的工作檢討和分配，認為目前的薪金是合理的，而且參考市場調查和統計數據後，認為集團給予的薪金組合足以與市場競爭。

非執行董事的酬金按照該董事投放的時間和承擔的責任釐定，其酬金包括：

- 董事袍金，一般是每年發放；及
- 購股權或有限制股份，由董事會酌情授予。

董事的袍金和任何其他補償或酬金情況列載於財務報告附註8。

C. 問責和審核

董事會要對財務資料是否準確可靠負責。董事確認他們有責任為每一個財務期間編備賬目，務求真實公允反映本集團的狀況、該期間的業績和現金流量狀況。

企業管治報告

C1：財務匯報

於二零一二年十二月三十一日，本集團之淨資產約為4,992,000,000港元，本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度亦錄得母公司普通股股東應佔溢利約911,000,000港元。

載於第92頁至第203頁之財務報告乃按持續經營基準編製。

管理層亦每月向所有董事提供更新資料，載列有關本公司的表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事履行上市規則第3.08條所規定的職責。

C2：內部監控

董事會負責確保本集團維持有效的內部監控制度。董事知悉其職責為不時建立、維持及審閱本集團的內部監控制度。於年內，董事已透過審核委員會審閱本集團內部監控制度的效益。

本集團已採納一套內部監控政策及程序，以保障本集團資產，確保會計記錄維持正常及財政匯報的可靠性，以及確保遵守相關法律及法規。

若干執行董事及高級管理層獲授不同層次之職權，負責監督各業務單位之表現。本集團之年度預算及季度財務報告已送交董事會之執行委員會。

本公司的審核委員會每年審閱外聘核數師就他們在編製經審核報告時遇到的問題（通常涉及有關內部監控的問題）。審核委員會也會審閱本公司的內部審核部門所提交的內部監控報告。審核委員會屆時將會審閱管理層在解決有關問題方面所實施的行動或進行的計劃。已發現的問題和採取的相應補救計劃及推薦意見屆時將會呈交董事會考慮。

本公司的內部審核部門獨立審閱內部監控於本集團之主要業務活動中之效益，包括財政、經營及合規。本公司的內部審核部門主管向審核委員會匯報。

企業管治報告

C3：審核委員會

審核委員會向董事會負責，並協助董事會完成責任，確保建立有效足夠的內部監控制度和符合對外財務報告的責任，同時符合其他法定和監管規定。審核委員會也負責審閱及監督外聘核數師的工作範圍及其工作成效。

審核委員會須遵守董事會於二零一二年二月二十四日根據守則予以修訂之職權範圍。有關範圍可參閱本集團網站<http://multimedia.tcl.com>，並於聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>可供查閱。

審核委員會現包括四位成員，即湯谷良先生、黃旭斌先生、吳士宏女士和曾憲章博士。湯谷良先生擔任審核委員會主席，彼為中國註冊會計師及對外經濟貿易大學商學院教授。審核委員會每年最少舉行會議四次，審閱本集團的季度、中期和全年業績。

審核委員會在二零一二年內召開了五次會議，及各成員出席審核委員會會議的情況如下：

	出席／符合資格出席 委員會會議的次數
湯谷良先生(主席)	5/5
黃旭斌先生	5/5
吳士宏女士	5/5
曾憲章博士	3/5

審核委員會會議一般由本公司財務總監出席。當舉行有關日常財務監控之會議時，本公司內部監控部門之主管亦會出席會議，匯報內部監控審核過程中發現之問題，並建議減輕及解決所發現問題之方法。外聘核數師經常列席討論財務業績之審核事宜及審核計劃。

審核委員會在二零一二年完成的工作包括審視以下各項：

- 二零一一年全年及二零一二年季度及中期財務報告之完整性及準確性；
- 本集團是否符合法定及監管規定；
- 會計準則之變動及其對本集團之影響；

企業管治報告

- 本公司內部審核部門提交之內部監控報告；
- 外聘核數師編製之管理層函件；
- 外聘核數師在二零一二年之核數費用、核數範圍及時間表；及
- 向董事會建議續聘安永會計師事務所擔任外聘核數師，提交股東通過。

於回顧年度，就所提供服務而支付予核數師的酬金概述如下：

審核服務	19,480,000港元
非審核服務(其中包括稅務法規監察及商定程序)	2,373,000港元

D. 董事會權力的轉授

D1：管理功能

董事會負責決策的事項包括：

- 企業及資本結構；
- 企業策略；
- 影響本集團整體的重大政策；
- 業務計劃、預算和公告；
- 轉授主席和董事委員會的權力；以及董事委員會轉授權力；
- 主要財務事宜；
- 委任、罷免及重新委任董事會成員、高級管理層及核數師；
- 董事和高級管理層的酬金；
- 與主要相關各方溝通，包括股東和監管機構；及
- 企業管治政策及責任。

企業管治報告

D2：執行委員會

董事會在二零零五年十月成立執行委員會，已經訂明該委員會的職權範圍。董事會已經向執行委員會轉授權力，負責為本集團的管理層作出若干決策。執行委員會由四名執行董事組成，即李東生先生、薄連明先生、趙忠堯先生及于廣輝先生。

E. 投資者關係

建立良好的投資者關係是維持良好企業管治的關鍵之一，因此本集團致力加強與投資界的溝通，提高企業透明度，讓投資者及分析員掌握其業務動向。自二零零一年四月以來，本集團主動披露其主要產品的每月銷售量數據，而其他企業資訊如中期及年度報告、公告、股東通函及新聞稿等均於發佈後上載到公司網站，讓投資者及大眾可適時獲得本集團最新的資訊。

本集團亦於中期及年度業績公佈後舉行新聞發佈會及分析員簡佈會，會上由董事及高級管理層解答媒體及投資者的問題，以保持有效的雙向溝通。

除了經常性的會議、電話會議及參觀廠房之外，在高級管理層的帶領下，投資者關係團隊於過去一年亦積極參與在香港、澳門、上海、北京、台灣、新加坡、日本及美國等舉行的投資者會議及非交易路演，向各投資者提供最新業務發展資訊。

企業管治報告

二零一二年有關投資者關係的主要活動：

日期	活動
一月	<ul style="list-style-type: none"> 參與上海舉行的投資者會議(由瑞銀籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由摩根大通籌辦)
二月	<ul style="list-style-type: none"> 參與香港舉行的投資者會議(由摩根大通籌辦) 二零一一年全年業績發佈會(記者招待會及分析師簡佈會) 參與香港舉行的投資者會議(由摩根大通籌辦) 媒體午餐會
三月	<ul style="list-style-type: none"> 參觀廠房 參與香港舉行的投資者會議(由東英籌辦) 參與新加坡舉行的投資者會議(由金英籌辦) 參與台灣舉行的投資者會議(由大華繼顯籌辦) 參與台灣舉行的投資者會議(由美銀美林籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由瑞信籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由中金籌辦) 參與上海舉行的投資者會議(由中金籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由中銀籌辦) 參與日本舉行的投資者會議(由法興/Ji-Asia籌辦)
四月	<ul style="list-style-type: none"> 二零一二年第一季度業績發佈會(投資者及媒體電話會議)
五月	<ul style="list-style-type: none"> 參與台灣舉行的投資者會議(由元大籌辦) 二零一二年股東週年大會 參與北京舉行的投資者會議(由中銀籌辦) 參與美國舉行的投資者會議(由摩根大通籌辦)
六月	<ul style="list-style-type: none"> 參觀廠房 參與深圳舉行的投資者會議(由高盛籌辦) 參與北京舉行的投資者會議(由摩根大通籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由Mirae Asset籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由中金籌辦)
七月	<ul style="list-style-type: none"> 參觀廠房

企業管治報告

日期	活動
八月	<ul style="list-style-type: none"> 二零一二年中期業績發佈會(記者招待會及分析員簡佈會) 參與香港舉行的投資者會議(由法興籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由金英籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由工銀亞洲籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由東英籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由法巴籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由中信籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由中銀籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由中金籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由渣打籌辦)
九月	<ul style="list-style-type: none"> 參與台灣舉行的投資者會議(由瑞信籌辦) 參與台灣舉行的投資者會議(由匯豐籌辦) 股評家晚宴 媒體午餐會
十月	<ul style="list-style-type: none"> 二零一二年第三季度業績發佈會(投資者及媒體電話會議) 參與香港舉行的投資者會議(由高盛籌辦) 參與香港舉行的投資者會議(由摩根大通籌辦)
十一月	<ul style="list-style-type: none"> 參與澳門舉行的投資者會議(由花旗籌辦) 參觀廠房 參與北京舉行的投資者會議(由美銀美林籌辦) 參與深圳舉行的投資者會議(由國元籌辦) 參與日本舉行的投資者會議(由Ji-Asia籌辦) 參與海南三亞舉行的投資者會議(由申銀萬國籌辦)
十二月	<ul style="list-style-type: none"> 參觀廠房

E1: 與股東的溝通及於股東大會上提呈建議的程序

所有刊載資料(包括所有法定通告、新聞稿以及事項日誌)均及時於本集團網站<http://multimedia.tcl.com>發佈。股東亦可通過發送郵件至ir@tclhk.com或hk.ir@tcl.com向董事會或高級管理層查詢及/或發送將於股東大會上提呈以供股東考慮的建議，或於本公司股東週年大會上直接提問。

企業管治報告

E2: 股東召開股東特別大會的程序

股東大會可應本公司兩名或以上股東之書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港之主要辦事處（或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處），當中列明大會之主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有本公司不少於十分之一附帶於本公司股東大會投票權之繳足股本。股東大會亦可應本公司任何一名股東（為一間認可結算所（或其代理人））之書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港之主要辦事處（或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處），當中列明大會之主要商議事項並由請求人簽署，惟該請求人於送達要求之日須持有本公司不少於十分之一附帶於本公司股東大會投票權之繳足股本。倘董事會於送達要求之日起計二十一日內並無按既定程序召開將予在其後的二十一日內舉行的大會，則請求人自身或代表彼等所持全部投票權超過半數以上之任何請求人可按盡量接近董事會召開大會之相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開之任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，且本公司須向請求人償付因應董事會未有召開大會而致使彼等須召開大會所產生之所有合理開支。

E3: 章程文件

於二零一二年，鑑於上市規則及守則作出修訂，本公司的組織章程細則亦作出若干修訂。本公司亦作出有關非實質性變化的其他部分之若干修訂。該等所有修訂披露於本公司於二零一二年三月二十六日刊發的通函第16頁至35頁。

F. 公司秘書

公司秘書由彭小燕女士擔任，彼為香港執業律師，並非本公司的僱員。公司秘書可透過本公司的財務總監冼文龍先生聯絡本公司。公司秘書不時向董事會主席報告。全體董事均可獲得公司秘書提供意見及服務以確保董事會程序及一切適用法律、規則及規例得到遵守。

由於彭女士於一九九九年獲委任，彼須於二零一二年內接受不少於15小時的相關專業培訓。彼於回顧年度內已達到相關規定。

人力資源及社會責任

人力資源：

二零一二年本集團圍繞著「上量、轉型、可持續」的業務策略，開展了一系列人力資源管理工作，為支撐公司戰略、提升組織績效、幫助員工成長提供了直接有效的支持。

1. 人力資源基本狀況

截止二零一二年十二月三十一日，員工總數為32,295人，全球約4.8%的員工在中國內地以外受聘。其分佈如下：

中國內地	30,756
中國內地以外亞洲各國(包括香港及澳洲)	710
北美(包括墨西哥)	11
歐洲	818

與去年同期相比，本集團銷售量呈現大幅增長，整體的人均銷售收入和組織效率得到提升；在人員配置上更加注重科學與優化；在人才培養上採用「引進來，走出去」的方式，在提升員工能力的同時，激發學習氛圍、促進組織溝通。

2. 核心人力資源工作

二零一二年，全球LCD電視機市場競爭格局發生較大變化，中國企業市場份額快速提高並已成為全球電視機行業的重要力量。為配合公司發展戰略、經營模式的轉變，人力資源在組織效率提升、關鍵崗位能力提升、考核與激勵、組織氛圍和員工士氣的提升等方面採取了一系列積極的應對措施。

人力資源及社會責任

- 因應液晶產業鏈整合、業務發展中「行銷CE化、運營IT化」的需要以及「上量、轉型、可持續」的工作主題，本集團通過自主創新和研發，促進上下游產業鏈整合，戰略性拓展海外新興市場，致力成為受人尊敬和最具創新能力的全球領先企業。通過梳理組織架構和核心流程，提升組織效能；在組織保持相對穩定的前提下，核心流程得到持續優化。同時，建立了「產品線」與「業務線」端到端的核算模式，推行「透明化、簡單化、標準化、智慧化」的運作方式，並輔以一系列激勵措施，以提升速度與效率，快速回應客戶需求和市場變化。
- 本集團建立物質與非物質並重的激勵體系，樹立高績效導向，提倡全員參與經營、全員共用企業發展受益。同時，本集團致力於營造「快樂工作、健康生活」的工作氛圍，通過高管團隊融合、員工提案、直屬經理輔助計劃、團隊拓展、各類協會社團、員工滿意度調查等一系列的活動和安排，在支持業務發展的同時，提升員工敬業度和組織氛圍。
- 本集團一貫關注人才的發展與培養，在過去的一年中，為配合本集團對人才發展的需求，公司持續開展國際化人才和進行「鷹系梯隊人才培養計劃」，同時重點打造高管團隊領導力提升、行銷團隊能力提升專案，在核心專業人才培養、關鍵業務知識培訓等幾個方面也加大了投入。在支持業務迅速增長的同時，使得員工與公司共同成長。
- 配合本集團「透明化、簡單化、標準化、數位化」的工作要求，本集團努力完善人力資源的各項政策制度，推動人力資源資訊化系統(Electronic Human Resources, E-HR)、辦公自動化系統(Office Automation, OA)等標準化基礎體系的建設，規範業務流程，不斷提升人事服務的效率和品質。

人力資源及社會責任

3. 社會責任

在過去的一年，TCL集團一直肩負社會責任，一如既往地以實際行動回饋社會，繼續積極參與公共慈善、教育支持及環保建設等活動。

關注教育

本集團秉承「為社會承擔責任，做優秀企業公民」的理念，致力支持教育事業。

二零一二年七月，由李東生先生創辦的「華萌基金」資助的「華萌宏志班」**49名**考生進入大學

- 二零一二年七月，由華萌基金創始人、本集團主席李東生先生及夫人魏雪女士捐款成立的華萌宏志班再結碩果：50名高考畢業生，49名畢業生升入大學，其中41人達到本科線，周燕及劉德彪等6人考取華南師範大學、中南大學等重點大學。
- 自二零零八年華萌基金在華羅庚中學設立宏志班，每屆招收50名家庭貧困的優秀學生，現已資助華萌宏志班學生共200名。

於二零一二年十一月十六日，李東生先生及夫人魏雪女士捐款人民幣**3,000萬**予華南理工大學，擴建「篤行樓」

- 二零一二年十一月十六日，華南理工大學60周年校慶，本集團主席李東生先生以及夫人魏雪女士向其捐款人民幣3,000萬元擴建的篤行樓舉行奠基儀式。這是繼二零一零年九月後，華萌基金向華南理工大學捐款人民幣3,000萬元以來又一次大型捐款。與此同時，TCL向華南理工大學捐贈價值人民幣1,000萬元的多媒體顯示裝置，大力支持華南理工大學的學校資訊化建設，捐贈儀式也在當天隆重舉行。

人力資源及社會責任

TCL多媒體《愛心基金》成立

二零一二年度，TCL多媒體成立《愛心基金》「真愛明天助學計劃」，用於廣西靖西縣和那坡縣9所中學共567位學生捐資助學金，讓偏遠山區的貧困孩子們獲得溫暖和資助。本集團組織深圳平臺各中心及事業部向青海地震災區捐贈衣服，並遠赴韶關山區古洋小學捐資助學活動。

校企合作

二零一二年十月十八日，TCL走進重慶大學助力高校人才發展

- 本集團董事許芳女士和中央電視台著名體育節目評論員韓喬生先生，隨中國大學生電視節「電視人走進校園系列活動」走進重慶大學校園，與重慶的大學生進行了近距離的溝通和互動，並與重慶大學美視電影學院針對人才培養展開了深度探討。
- 二零一二年「大學生電視節」，TCL已經連續進入各大校園進行宣講。作為搶先啟動校園招聘的著名企業，TCL進入重慶大學更得到了學生們的熱情支持，現場座無虛席。
- 近年來，TCL通過深入校園行，儲備了一批擁有TCL特質的人才。針對已經確定的「雛鷹」，通過宣講會，讓「雛鷹」全方位的認識TCL的發展狀態，深入瞭解TCL企業文化，學會運用科學的職業規劃方法擬定個人發展計劃，磨練應對未來挑戰的堅韌意志，初步瞭解在工作中需掌握的基本業務知識，基本完成從學生到職業人的心態轉換，和「飛鷹、精鷹、雄鷹」們一起，在企業得到歷練和成長。
- 本年度，TCL從華南理工大學、電子科技大學、哈爾濱工業大學、西安電子科技大學及華中科技大學等著名高等學府招聘了大批優秀的碩士研究生及本科生以壯大研發力量，共同實現校企合作共贏。

人力資源及社會責任

對文化體育事業的支持

二零一二年四月三十日，TCL「雲生活體驗館－中國行」啟動

TCL「雲生活體驗館」大篷車全國巡演在山東濟南泉城路西首三聯家電廣場正式啟動。新一屆中國男籃隊員西熱力江、翟曉川及朱彥西到場助陣，與廣大的消費者進行了零距離互動、簽售活動並現場體驗TCL全「雲」系列產品。由TCL與中國男籃攜手發起的「助威男籃，相約倫敦－TCL五一鉅“惠”贏大獎遊英倫活動」也同期啟動。TCL「雲生活體驗館」以全雲技術創新、全雲資源整合、全雲產業協同和全雲體驗導向為驅動，史無前例的把3D智能雲電視機的價格直接調整到普通3D電視機的價位段，讓3D智能雲電視機真正走入普羅百姓生活，在助威男籃的同時，更在全國掀起營造雲生活環境，體驗雲科技的時尚風潮。

環境保護

- 作為製造型企業，本集團十分關注生態環境的變化，以及自身與環境的密切關係，通過技術創新打造低碳經濟，從綠色製造到綠色產品再到綠色產業迴圈經濟，TCL希望能為保護地球生態環境貢獻一份力。
- 本集團在企業內部提倡環保，如自帶水杯、「員工環保行」等活動，提升員工的環保意識。

董事會報告書

董事會欣然提呈本公司及本集團截至二零一二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。年內，本集團主要業務之性質並無重大改變。

業績及股息

本集團截至二零一二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事務狀況，載於財務報告第92頁至第203頁內。

董事會建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度以現金方式派付末期股息每股14.80港仙（二零一一年：16.00港仙）。

待於應屆股東週年大會取得批准後，上述末期股息將於二零一三年五月十日（星期五）或前後派付予於二零一三年四月三十日（星期二）下午四時三十分營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

為釐定本公司股東出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司之股份登記處將自二零一三年四月二十二日（星期一）暫停辦理股份過戶登記手續，該日將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一三年四月十九日（星期五）下午四時三十分前送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

為釐定本公司股東在通過相關決議案時獲派建議末期股息之權利，本公司之股份登記處將自二零一三年四月二十六日（星期五）起至二零一三年四月三十日（星期二）（包括首尾兩日）止暫停辦理股份過戶登記手續，在上述期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一三年四月二十五日（星期四）下午四時三十分前送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

五年財務資料概要

節錄自經審核財務報告及經重列／重新分類（如適用）的本集團過去五個財政年度之已刊發業績及資產、負債與非控股權益概要載於第204頁。此概要並不構成經審核財務報告之一部份。

董事會報告書

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於年內之變動詳情載於財務報告附註14。

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34。

優先購買權

本公司的公司組織章程細則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

本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

儲備

本公司及本集團儲備於年內之變動詳情分別載於財務報告附註35及綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零一二年十二月三十一日，本公司股份溢價賬之進賬總額為3,280,788,000港元，而資本儲備賬之進賬額為738,936,000港元。由於上述資本儲備為發行本公司股份產生之溢價，因此，本公司資本儲備賬之全部進賬金額738,936,000港元遵照本公司之組織章程細則及開曼群島法律將被轉撥至股份溢價賬。在遵守開曼群島若干規定之前提下，本公司可申請將股份溢價用於支付股息。於轉撥上述之資本儲備後，本公司日後可用於支付股息之金額將變為4,019,724,000港元。

慈善捐款

本集團於年內作慈善捐款合共為290,000港元。

董事會報告書

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	19%
- 五大供應商共佔	37%

銷售

- 最大客戶	6%
- 五大客戶共佔	17%

本公司各董事或彼等之聯繫人或股東(就董事所知擁有本公司已發行股本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質權益。

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：

李東生先生
薄連明先生
趙忠堯先生
于廣輝先生
許芳女士

非執行董事：

羅凱栢先生
黃旭斌先生

獨立非執行董事：

湯谷良先生
Robert Maarten WESTERHOF先生
吳士宏女士
曾憲章博士

董事會報告書

根據本公司之組織章程細則第116條，薄連明先生、趙忠堯先生、黃旭斌先生及吳士宏女士將於股東週年大會上輪值退任。彼等全部合資格，並將於應屆股東週年大會上膺選連任。

倘若於股東週年大會上獲重選，董事會將調任薄連明先生為非執行董事，其任期將直至二零一六年股東週年大會結束時為止。非執行董事黃旭斌先生及獨立非執行董事吳士宏女士若獲選連任，將任職至將於二零一六年舉行之股東週年大會結束時。

董事、高級管理人員及五名最高薪酬僱員之酬金

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性作出之年度確認書，並認為全部獨立非執行董事均為獨立人士。

於本財政年度內，董事及五名最高薪酬僱員（包括高級管理人員）之酬金詳情分別刊載於財務報告附註8及附註9。

酬金政策及長期獎勵計劃

有關本集團之酬金政策及長期獎勵計劃，以及釐定須支付予董事之酬金之基準，請參閱本年報第52頁至第67頁所載之企業管治報告。

退休金計劃

本集團退休金計劃之詳情載於財務報告附註33。

董事及高層管理人員之履歷

本公司董事及本集團高層管理人員之履歷詳情載於本年報第40頁至第49頁。

董事之服務合約

擬於應屆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

本年度內，各董事或彼等之聯繫人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直接或間接之重大權益。

董事會報告書

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）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；或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(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	總計	佔本公司 已發行股本 之概約 百分比
	個人權益	家族權益	其他權益 (附註1)	股份數目		
李東生	30,327,848	2,538,000	482,000	5,372,954	38,720,802	2.931%
薄連明	1,807	-	96,920	1,434,054	1,532,781	0.116%
趙忠堯	6,824,000	-	192,800	8,068,254	15,085,054	1.142%
于廣輝	242,493	-	-	359,211	601,704	0.046%
許芳	-	-	108,760	1,258,510	1,367,270	0.104%
羅凱栢	-	-	30,000	330,000	360,000	0.027%
黃旭斌	-	-	60,560	1,020,280	1,080,840	0.082%
湯谷良	-	-	30,000	330,000	360,000	0.027%
Robert Maarten WESTERHOF	-	-	30,000	330,000	360,000	0.027%
吳士宏	-	-	30,000	330,000	360,000	0.027%

董事會報告書

(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		根據股本 衍生工具 持有之相關 股份數目		總計	佔TCL集團 公司已 發行股本 之概約 百分比
	個人權益	家族權益				
李東生	494,838,400	-	-	494,838,400	5.838%	
薄連明	802,340	-	6,871,400	7,673,740	0.091%	
趙忠堯	3,557,478	-	3,077,800	6,635,278	0.078%	
于廣輝	-	-	1,026,000	1,026,000	0.012%	
許芳	-	40,000	3,383,400	3,423,400	0.040%	
黃旭斌	-	-	4,833,400	4,833,400	0.057%	

(C) 於本公司聯屬法團之權益－好倉

TCL通訊(附註3)

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 之概約 百分比
	個人權益	家族權益				
李東生	34,102,756	1,920,000	12,416,165	48,438,921	4.293%	
薄連明	65,700	-	3,388,987	3,454,687	0.306%	
趙忠堯	443,000	-	-	443,000	0.039%	
于廣輝	740	-	-	740	0.0001%	
許芳	-	-	2,511,467	2,511,467	0.223%	
黃旭斌	-	-	2,767,906	2,767,906	0.245%	

董事會報告書

(D) 於本公司聯屬法團之權益－好倉

惠州泰科立(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	佔惠州泰科立 已發行股本 之概約 百分比
	個人權益	家族權益				
趙忠堯	12,443,000	-	-	-	12,443,000	5.410%
吳士宏	802,700	-	-	-	802,700	0.349%

附註：

1. 該等股份乃根據本公司獎勵計劃授予相關董事的有限制股份，且於二零一二年十二月三十一日並未歸屬。
2. TCL集團公司為根據中國法律成立之一間股份有限公司，本公司之最終控股股東。
3. TCL通訊為TCL集團公司之一間附屬公司。
4. 惠州泰科立為TCL集團公司之一間附屬公司。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，董事及最高行政人員及彼等之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團之股份、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聯交所之權益或淡倉。

董事會報告書

主要股東之股份及相關股份權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，根據本公司按證券及期貨條例第336條所規定而存置之權益登記冊所記錄，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：

(i) 本公司股份之好倉：

股東	身份	所持股份數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
TCL集團公司	受控法團之權益	816,094,475 (附註1)	61.78% (附註2)

附註：

- 就證券及期貨條例而言，TCL集團公司被視為透過其受控公司(T.C.L.實業，其直接全資附屬公司)在569,597,284股股份中擁有權益。於二零一二年七月六日，TCL集團公司向T.C.L.實業轉讓246,497,191股股份，而T.C.L.實業持有的股份總數達到816,094,475股股份。
- 此百分比乃根據本公司於二零一二年十二月三十一日之已發行股本(即1,321,002,598股已發行股份)而計算。
- 下列董事為於本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部向本公司披露之權益或淡倉之TCL集團公司之董事／僱員：
 - 李東生先生為TCL集團公司之主席兼首席執行官；
 - 薄連明先生為TCL集團公司之執行董事、總裁及首席營運官；
 - 趙忠堯先生為TCL集團公司之執行董事及高級副總裁；
 - 于廣輝先生為TCL集團公司之副總裁；
 - 許芳女士為TCL集團公司之副總裁及人力資源總監；及
 - 黃旭斌先生為TCL集團公司之首席財務官。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，概無人士(擁有上文「董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證權益及淡倉」一節所載權益之本公司董事及最高行政人員除外)於本公司之股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條須予記錄之權益或淡倉。

董事會報告書

董事購入股份或債權證之權利

除上文「董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證權益及淡倉」所披露者外，本年度內並無授出權利予任何董事或其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，彼等亦無行使該等權利；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

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。由於預期日後表現輸入該模式之多項假設有主觀性質及不明朗情況，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更改。所採用之變數有任何更改均會對購股權公平價值之估計有重大影響。

董事會報告書

於年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	於二零一二年一月一日	購股權數目			於二零一二年十二月三十一日	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	
		於年內授出	於年內行使	於年內失效					於授出日期 港元	於行使日期 港元
董事										
執行董事										
李東生	1,799,002	-	-	(1,799,002)	-	二零零七年七月四日	6.30	附註1	6.00	不適用
	1,395,754	-	-	-	1,395,754	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	3,977,200	-	-	-	3,977,200	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	7,171,956	-	-	(1,799,002)	5,372,954					
薄連明	182,003	-	-	(182,003)	-	二零零七年七月四日	6.30	附註1	6.00	不適用
	158,354	-	-	-	158,354	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	1,275,700	-	-	-	1,275,700	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	1,616,057	-	-	(182,003)	1,434,054					
趙忠堯	130,003	-	-	(130,003)	-	二零零七年七月四日	6.30	附註1	6.00	不適用
	158,354	-	-	-	158,354	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	2,341,800	-	-	-	2,341,800	二零一零年十一月八日	3.60	附註3	3.60	不適用
	5,568,100	-	-	-	5,568,100	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	8,198,257	-	-	(130,003)	8,068,254					
于廣輝	338,452	-	-	(338,452)	-	二零零七年七月四日	6.30	附註1	6.00	不適用
	359,211	-	-	-	359,211	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	697,663	-	-	(338,452)	359,211					
許芳	23,600	-	-	(23,600)	-	二零零七年七月四日	6.30	附註1	6.00	不適用
	123,610	-	-	-	123,610	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	183,000	-	-	-	183,000	二零一零年十一月八日	3.60	附註3	3.60	不適用
	951,900	-	-	-	951,900	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	1,282,110	-	-	(23,600)	1,258,510					
	18,966,043	-	-	(2,473,060)	16,492,983					
非執行董事										
羅凱栢	30,000	-	-	-	30,000	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	300,000	-	-	-	300,000	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	330,000	-	-	-	330,000					
黃旭斌	72,249	-	-	(72,249)	-	二零零七年七月四日	6.30	附註1	6.00	不適用
	222,980	-	-	-	222,980	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	797,300	-	-	-	797,300	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	1,092,529	-	-	(72,249)	1,020,280					
湯谷良	30,000	-	-	-	30,000	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	300,000	-	-	-	300,000	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	330,000	-	-	-	330,000					
Robert Maarten WESTERHOF	30,000	-	-	-	30,000	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	300,000	-	-	-	300,000	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	330,000	-	-	-	330,000					
吳士宏	30,000	-	-	-	30,000	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	不適用
	300,000	-	-	-	300,000	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	330,000	-	-	-	330,000					
	2,412,529	-	-	(72,249)	2,340,280					

董事會報告書

參加者之 姓名或類別	於二零一二年 一月一日	購股權數目			於二零一二年 十二月三十一日	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	
		於年內授出	於年內行使	於年內失效					於 授出日期 港元	於 行使日期 港元
其他僱員及曾經 或將會對本集團 作出貢獻之人士	7,192,865	-	-	(7,192,865)	-	二零零七年七月四日	6.30	附註1	6.00	不適用
	8,435,373	-	(2,229,639)	(120,625)	6,085,109	二零零八年八月二十五日	2.45	附註2	2.33	4.31
	530,600	-	-	-	530,600	二零一零年十一月八日	3.60	附註3	3.60	不適用
	21,549,300	-	-	-	21,549,300	二零一一年七月五日	3.17	附註4	3.17	不適用
	37,708,138	-	(2,229,639)	(7,313,490)	28,165,009					
	59,086,710	-	(2,229,639)	(9,858,799)	46,998,272					

附註1 該等購股權之三分之一可於授出日期起計十二個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出日期起計二十四個月屆滿後行使，而餘下之三分之一則可於授出日期起計三十六個月屆滿後行使，直至二零一二年七月三日為止。

附註2 該等購股權之三分之一可於授出日期起計十二個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出日期起計二十四個月屆滿後行使，而餘下之三分之一則可於授出日期起計三十六個月屆滿後行使，直至二零一三年八月二十四日為止。

附註3 該等購股權之百分之五十可於授出日期起計六個月屆滿後行使，而餘下之百分之五十則可於授出日期起計十八個月屆滿後行使，直至二零一五年十一月七日為止。

附註4 該等購股權之九分之一可於授出日期起計十八個月屆滿後行使；另外九分之三可於授出日期起計三十個月屆滿後行使，而餘下之九分之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。

股份獎勵計劃

董事會於二零零八年二月六日議決採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），據此，受託人將於市場上以本集團授出之現金購入現有股份，並以信託形式代相關經甄選僱員持有，直至該等股份按該計劃之條文歸屬相關經甄選僱員為止。

董事會報告書

關連交易

年內，本集團曾與TCL集團公司（即本公司的最終控股股東）及其附屬公司（不包括本集團）（作為TCL集團公司的聯繫人（定義見上市規則））（統稱「TCL集團」）進行多項關連交易及持續關連交易。

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團曾進行下列關連交易（不包括根據上市規則第14A.31條規定已獲豁免的關連交易）：

於二零一二年一月二十日，TCL王牌（惠州）（本公司之一間全資附屬公司）與惠州泰科立訂立一份股權轉讓協議，據此，惠州泰科立同意出售而TCL王牌（惠州）同意收購惠州市科達精密部品有限公司（惠州泰科立之全資附屬公司）之全部股權，就此涉及之現金代價約為人民幣6,848,000元（相等於約8,415,000港元）。該交易已於二零一二年二月二十七日完成。

於二零一二年四月十二日，TCL通力（惠州）與TCL集團公司之一間非全資附屬公司惠州TCL房地產訂立一份建築管理協議，據此，TCL通力（惠州）同意委任惠州TCL房地產為涉及在位於中國廣東省惠州市仲愷高新區37號小區之土地（「第37號土地」）上建造一座用於製造藍光視盤機及衛星解碼器之工廠及若干附屬設施之建築項目（「建築項目」）之建築經理，為其提供建築管理服務，為期十四個月，涉及之現金代價為人民幣7,000,000元（相等於8,610,000港元）。該交易自該協議日期起為期十四個月，並將於二零一三年六月完成。

於二零一二年四月二十四日，TCL王牌（惠州）與TCL通訊之一間間接全資附屬公司惠州TCL移動通信有限公司（「惠州移動」）訂立一份聯合報建協議，據此，惠州移動同意賦予TCL王牌（惠州）進入第37號土地及開始建築項目的權利。轉讓土地使用權將發生於中國有關部門實施的若干國有建設用地使用權轉讓條件達成時。惠州移動進一步承諾促使TCL王牌（惠州）於取得土地使用權後獲得配套樓的房產證。轉讓之總現金代價為人民幣3,700,000元（相等於4,551,000港元）。該交易將於TCL王牌（惠州）獲得土地使用權證時完成。

董事會報告書

於二零一二年七月二十日，TOT與蘇州璨宇光學訂立一份收購協議，據此，TOT同意收購而蘇州璨宇光學同意出售惠州璨宇光電之40%股本股權，就此所涉及之現金代價為人民幣13,124,000元（相等於約16,073,000港元）。該交易已於二零一二年八月二十二日完成。

於二零一二年九月二十日，TCL新技術與深圳TCL光電科技訂立一份俱樂部會籍收購協議，據此，TCL新技術同意收購而深圳TCL光電科技同意出售高科技精英俱樂部的全部會籍權益（包括但不限於位於中國深圳市南山區西麗中山園路1001號TCL科學園D4棟1層B型102單位、2-5樓全層及9-12樓全層的物業之獨家佔用及使用權）作辦公室及研究用途，就此所涉及之現金代價約為人民幣186,819,000元（相等於約228,441,000港元）。該交易已於二零一二年九月二十日完成。

於二零一二年十月十七日，TCL王牌（惠州）及TCL通力（惠州）與惠州移動就一建築合作項目訂立一份合作協議書（「三方合作協議書」），據此，惠州移動（作為位於中國廣東省惠州市仲愷高新區38號小區之土地（「第38號土地」）之擁有人）同意代表TCL王牌（惠州）及TCL通力（惠州）履行有關第38號土地上之建築項目之多項合同，包括向有關方支付建築成本。一旦中國有關機構就轉讓國有土地使用權所實施之與TCL王牌（惠州）及TCL通力（惠州）各自第38號土地之有關部份相關之有關條件獲達成，則惠州移動須與TCL王牌（惠州）及TCL通力（惠州）各自訂立轉讓協議，據此，惠州移動將根據彼等議定之比例轉讓第38號土地之有關部份連同其上之建築物予TCL王牌（惠州）及TCL通力（惠州），就此所涉及之總現金代價約為人民幣72,921,000元（相等於約88,964,000港元），該款項可視乎已產生之實際建築成本予以調整，但於任何情況下，合共不得超過人民幣98,000,000元（相等於119,560,000港元）。該交易自該協議日期起開始，並將於TCL王牌（惠州）及TCL通力（惠州）各自以其本身名義以作為第38號土地有關部份之土地使用權之擁有人身份訂立各項協議時完成。

於二零一二年十月十七日，由於中國有關機構就轉讓第37號土地之土地使用權所實施之有關條件已獲達成，故TCL王牌（惠州）與惠州移動訂立轉讓協議，據此，惠州移動同意轉讓第37號土地之土地使用權連同配套樓，就此所涉及之總現金代價約為人民幣13,008,000元（相等於約15,870,000港元）。該交易將於獲得土地使用權證時完成。

董事會報告書

於二零一二年十二月八日，通力電子與本公司、潤富及星科訂立一份認購協議，據此，通力電子同意發行及配發而本公司、潤富及星科同意分別認購34,640,000股、11,426,400股及9,733,600股通力電子普通股，就此所涉及之代價分別約為90,757,000港元、29,937,000港元及25,502,000港元。於認購協議完成時，通力電子將由本公司、潤富及星科分別持有84,640,000股、11,426,400股及9,733,600股通力電子普通股股份，分別相當於通力電子經擴大已發行股本之80%、10.8%及9.2%。該交易已於二零一二年十二月二十八日完成。

於二零一二年十二月十七日，惠州移動與惠州TCL房地產就涉及在TCL王牌(惠州)及TCL通力(惠州)各自根據三方合作協議書所收購之第38號土地之有關部份上建造員工宿舍、公寓及公共設施之建築項目(「TCL建築項目」)訂立兩份建築管理協議(「建築管理協議」)。各建築管理協議訂明，在由TCL王牌(惠州)、TCL通力(惠州)、惠州移動及惠州TCL房地產於二零一二年十二月十七日所訂立之四方協議書之規限下，惠州移動同意代表TCL王牌(惠州)及TCL通力(惠州)各自委任惠州TCL房地產為TCL建築項目之建築經理以提供管理服務，期限由該協議日期起至TCL王牌(惠州)及TCL通力(惠州)各自以第38號土地之有關部份土地使用權擁有人之身份，以其本身名義與惠州TCL房地產訂立各項協議止，就此所涉及之總現金代價約為人民幣5,600,000元(相等於約6,888,000港元)，惟可根據實際合理產生之成本作後期調整，且無論如何將不得合共超過人民幣7,000,000元(相等於約8,610,000港元)。該交易自該協議日期開始，並將於TCL王牌(惠州)及TCL通力(惠州)各自以第38號土地之有關部份土地使用權擁有人之身份，以其本身名義與惠州TCL房地產訂立各項協議時完成。

董事會報告書

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度進行以下持續關連交易（惟根據上市規則第14A.33條獲豁免的持續關連交易除外）：

- (a) 本公司與TCL集團公司於二零一一年十月二十六日訂立TCL商標特許主協議，據此，TCL集團同意向本集團授出一項獨家（惟須受限於與TCL集團公司部份現有責任或業務有關的若干例外規定）、不可轉授及不可轉讓之特許使用權，以使用若干註冊商標（包括「TCL」）以製造、生產、銷售及分銷電子產品，包括電視機及視聽產品。本集團於年內並無向TCL集團支付任何專利權費，但向TCL集團支付211,361,000港元，作為品牌廣告成本的償付。
- (b) 根據本公司與TCL集團公司於二零一一年十月二十六日訂立電子及電器產品採購主協議，內容有關向TCL集團採購電子及電器產品，本集團於年內從TCL集團採購製成品，金額達6,517,000港元。
- (c) 根據本公司與TCL集團公司於二零一一年十月二十六日訂立的採購主協議，本集團於年內(i)向TCL集團出售海外材料達1,480,702,000港元；(ii)向TCL集團購買海外材料達1,939,827,000港元。
- (d) 根據本公司與TCL集團公司於二零一一年十月二十六日訂立的供應主協議，本集團於年內(i)向TCL集團購買在中國生產或製造之貨品達7,494,711,000港元；(ii)向TCL集團銷售貨品達1,230,292,000港元。
- (e) 根據本公司、TCL集團公司及TCL集團財務有限公司（「TCL財務」，一間TCL集團公司之非全資附屬公司）於二零一一年十月二十六日訂立的財務服務主協議，本集團於年內就該協議項下的其他財務服務支付費用及佣金達889,000港元。年內本集團存放於TCL財務的存款的最高未償還結餘及TCL財務向本集團提供以銀行票據作為抵押的融資額分別為3,411,687,000港元及246,640,000港元。
- (f) 根據本公司與深圳速必達商務服務有限公司（「速必達」，一間TCL集團公司之全資附屬公司）於二零一一年十月二十六日訂立的物流服務供應主協議，本公司可不時要求速必達提供若干物流服務。本集團於年內就速必達提供該等物流服務而產生的所有成本及費用向速必達支付90,415,000港元。

董事會報告書

- (g) 根據本公司與TCL集團公司於二零一一年十月二十六日訂立的呼叫服務供應主協議，TCL集團已同意向本集團提供呼叫服務。本集團於年內就TCL集團公司提供該等呼叫服務而產生的所有成本及費用向TCL集團支付20,197,000港元。
- (h) 根據本公司與TCL集團公司於二零一一年十月二十六日訂立的委託加工主協議，本集團於年內(i)向TCL集團支付委託加工費達43,136,000港元；(ii)向TCL集團收取委託加工費達82,772,000港元。
- (i) 根據本公司(作為出租人)與TCL集團公司(作為承租人)於二零一一年十月二十六日訂立的房地產、生產線及車輛租賃(出租方)主協議，本集團於年內自TCL集團收到租金收入達58,999,000港元。
- (j) 根據本公司(承租方)與TCL集團公司(作為業主)於二零一一年十月二十六日訂立的房地產租賃(承租方)主協議，本集團於年內向TCL集團支付租金費用達64,619,000港元。
- (k) 根據本公司與TCL集團公司於二零一一年十月二十六日訂立的服務主協議，本集團於年內並無就向終端客戶提供增值服務分佔內容收入；及本集團於年內向TCL集團支付86,087,000港元作為提供若干基本服務之服務費。
- (l) 根據TCL新技術與深圳市TCL高新技術開發有限公司(「TCL高新技術」，一間TCL集團公司之間接全資附屬公司)於二零一一年十月二十六日訂立的聯合設計中心及專業知識協議，本集團於年內向TCL集團償付人力資源成本、租金、物業管理費、水電費、翻新開支及固定資產折舊達26,905,000港元。
- (m) 根據TCL新技術與TCL集團公司技術中心(TCL集團公司的一個部門)於二零一一年十月二十六日訂立的知識產權服務協議，本集團於年內向TCL集團公司技術中心支付服務費達1,843,000港元。
- (n) 根據TCL新技術與TCL Research America Inc.(「TCL Research」，一間TCL集團公司之間接全資附屬公司，前稱TCL Lab (US) Inc.)於二零一一年十月二十六日訂立的技術訣竅開發協議，本集團於年內向TCL Research支付研究費達6,401,000港元。

董事會報告書

- (o) 根據本公司與TCL集團公司於二零一二年十月二十四日訂立的售後服務主協議，本集團於年內就向TCL集團提供有關TCL集團於中國所銷售的商業用途顯示產品的售後服務而向TCL集團收取服務費達4,623,000港元。
- (p) 根據本公司與TCL集團公司於二零一二年十一月二十七日訂立的戰略合作框架協議，於年內，本集團並無就三中心項目向TCL集團支付服務費，而本集團向TCL集團支付34,497,000港元作為TCL集團所提供的戰略共性技術研究中長期規劃項目的服務費。

本公司董事確認本公司已根據上市規則第14A章遵守該等披露規定。

本公司的獨立非執行董事已確認上述持續關連交易乃(i)於本集團日常業務運作中訂立；(ii)該等交易是根據有關規管該等交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益；及(iii)該等交易是按照一般商務條款進行，或對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款。

本公司核數師安永會計師事務所獲委聘根據香港核證準則第3000號審計或審閱過往財務數據以外的核證委聘以及參考香港會計師公會頒佈的應用指引第740號核數師根據香港上市規則就持續關連交易發出的信函就本集團之持續關連交易作出報告。安永會計師事務所已根據上市規則第14A.38條之規定，就本集團於上文披露之持續關連交易發出無保留意見函件，當中載列其發現及結論。本公司已向聯交所提供核數師函件之副本。

企業管治

有關本集團企業管治常規之詳情載於本年報第52頁至第67頁之企業管治報告。

董事會報告書

董事進行證券交易之標準守則

董事會已按照標準守則所載之相關標準，採納董事進行證券交易之行為守則。本集團向全體董事作出詳細查詢後確認，於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，董事進行之證券交易並無違反任何標準守則及本公司有關董事進行證券交易的行為守則之標準。

足夠之公眾持股量

根據本公司取得之公開資料以及據本公司董事所知，於本年報刊發日期，公眾人士持有本公司已發行股本總額不少於25%。

審核委員會

本公司設有審核委員會，以檢討及監督本集團之財務申報過程及內部監控。

核數師

安永會計師事務所將任滿退任，惟有資格於應屆股東週年大會上應聘連任本公司核數師。

代表董事會

主席

李東生

香港

二零一三年二月二十六日

獨立核數師報告書



致TCL多媒體科技控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
列位股東

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第92頁至第203頁之TCL多媒體科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報告,該等財務報告包括於二零一二年十二月三十一日之綜合及公司財務狀況表,及截至該日止年度之綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他說明附註。

董事對綜合財務報告之責任

貴公司董事負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實兼公平之綜合財務報告,以及負責釐定及維持董事認為必要的內部監控,以確保編製綜合財務報告時並無重大錯誤陳述(無論其因欺詐或錯誤而引起)。

核數師之責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報告發表意見,及僅向全體股東報告我們的意見,除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其他人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等綜合財務報告是否存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報告所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報告存有重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該實體編製真實兼公平的綜合財務報告相關之內部監控,以按情況設計適當之審核程序,但並非就實體之內部監控是否有效發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性,以及評價綜合財務報告之整體列報方式。

我們相信,我們已獲得充足和適當的審核憑證為我們之審核意見提供基礎。

意見

我們認為,該等綜合財務報告已根據香港財務報告準則真實兼公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一二年十二月三十一日之事務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量,並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

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
二零一三年二月二十六日

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	5	39,684,855	32,932,363
銷售成本		(33,106,998)	(27,643,428)
毛利		6,577,857	5,288,935
其他收入及收益		678,897	583,031
銷售及分銷支出		(4,362,864)	(3,792,109)
行政支出		(1,078,595)	(859,535)
研發成本		(478,006)	(280,930)
其他營運支出		(51,230)	(56,537)
融資成本	6	1,286,059	882,855
分佔損益：			
共同控制實體		4,184	(2,884)
聯營公司		(17,702)	22,329
除稅前溢利	7	994,245	612,889
所得稅開支	10	(72,708)	(151,448)
本年度溢利		921,537	461,441
其他全面收益／(虧損)			
現金流量對沖：			
本年度內對沖工具產生之公平值變動之有效部份		(94)	-
		(94)	-
匯兌波動儲備：			
折算海外業務		2,183	143,283
於出售附屬公司及附屬公司清盤時撥出		3,642	(50,313)
於一間共同控制實體清盤時撥出		-	(23,828)
本年度其他全面收益		5,731	69,142
本年度全面收益總額		927,268	530,583

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
溢利歸屬於：			
母公司擁有人	11	910,916	452,600
非控股權益		10,621	8,841
		921,537	461,441
全面收益總額歸屬於：			
母公司擁有人		905,215	516,761
非控股權益		22,053	13,822
		927,268	530,583
母公司普通股股東應佔每股盈利	13		
基本		69.65港仙	41.80港仙
攤薄		69.03港仙	41.75港仙

本年度股息之詳情披露於財務報告附註12。

綜合財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	2,484,028	1,342,461
預付土地租賃費	15	146,266	87,076
商譽	16	119,638	119,638
其他無形資產	17	419	594
於一間共同控制實體之投資	19	11,574	6,840
於聯營公司之投資	20	158,921	190,478
可供出售投資	21	6,677	6,677
遞延稅項資產	32	150,707	42,967
非流動資產合計		3,078,230	1,796,731
流動資產			
存貨	22	6,731,951	4,298,384
應收貿易賬款	23	4,338,139	3,795,014
應收票據	24	7,087,252	7,575,284
其他應收款項	25	2,502,247	1,930,424
可收回稅項		24,363	28,253
已抵押存款	27	826,220	255,770
現金及銀行結存	27	3,431,337	4,452,001
流動資產合計		24,941,509	22,335,130
流動負債			
應付貿易賬款	28	9,263,133	6,725,368
應付票據		5,176,951	5,268,877
其他應付款項及預提費用	29	4,974,350	3,608,742
計息銀行貸款及其他貸款	30	2,607,644	2,623,940
應付TCL集團公司款項	26	-	131,978
應付T.C.L.實業款項	26	-	971,163
應付稅項		213,276	169,690
預計負債	31	345,020	248,783
流動負債合計		22,580,374	19,748,541
淨流動資產		2,361,135	2,586,589
總資產減流動負債		5,439,365	4,383,320

綜合財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
總資產減流動負債		5,439,365	4,383,320
非流動負債			
計息銀行貸款及其他貸款	30	402,346	710,928
遞延稅項負債	32	38,873	13,790
退休金及其他退休後福利	33	6,301	5,917
非流動負債合計		447,520	730,635
淨資產		4,991,845	3,652,685
權益			
歸屬於母公司擁有者之權益			
已發行股本	34	1,321,003	1,072,276
儲備	35	3,444,244	2,461,376
		4,765,247	3,533,652
非控股權益		226,598	119,033
權益合計		4,991,845	3,652,685

李東生
董事

趙忠堯
董事

綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

本集團	歸屬於母公司擁有者											非控股 權益	權益 總額
	已發行 股本 千港元 (附註34)	股份 溢價賬 千港元 (附註34)	購股權 儲備 千港元 (附註35 (a)(i))	資本 儲備 千港元 (附註35 (a)(ii))	儲備 基金 千港元 (附註35 (a)(iii))	匯兌波動 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	就獎勵 計劃持有 之股份 千港元 (附註34)	獎勵 股份儲備 千港元 (附註35 (a)(iv))	總額 千港元	千港元		
二零一一年一月一日	1,086,425	3,233,686	32,715	59,099	881,708	408,250	(2,543,848)	(17,031)	3,442	3,144,446	105,211	3,249,657	
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	452,600	-	-	452,600	8,841	461,441	
本年度其他全面收益/(虧損)：													
匯兌差額：													
折算海外業務	-	-	-	-	-	138,302	-	-	-	138,302	4,981	143,283	
出售附屬公司及附屬公司													
清盤時撥出	-	-	-	-	-	(50,313)	-	-	-	(50,313)	-	(50,313)	
於一間共同控制實體清盤時撥出	-	-	-	-	-	(23,828)	-	-	-	(23,828)	-	(23,828)	
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	64,161	452,600	-	-	516,761	13,822	530,583	
購回股份	(14,488)	(19,030)	-	-	-	-	-	-	-	(33,518)	-	(33,518)	
股權結算購股權安排	-	-	14,351	-	-	-	-	-	-	14,351	-	14,351	
於行使購股權時發行股份	339	766	(275)	-	-	-	-	-	-	830	-	830	
年內失效之購股權	-	-	(2,080)	-	-	-	2,080	-	-	-	-	-	
就獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	-	-	-	(109,218)	-	(109,218)	-	(109,218)	
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	33,480	-	(33,480)	-	-	-	-	-	
於二零一二年十二月三十一日	1,072,276	3,215,422*	44,711*	59,099*	915,188*	472,411*	(2,122,648)*	(126,249)*	3,442*	3,533,652	119,033	3,652,685	

綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	歸屬於母公司擁有的者												
	已發行 股本 千港元 (附註34)	股份 溢價賬 千港元 (附註34)	購股權 儲備 千港元 (附註35 (a)(i))	資本 儲備 千港元 (附註35 (a)(ii))	儲備 基金 千港元 (附註35 (a)(iii))	對沖 儲備 千港元 (附註35 (a)(v))	匯兌波動 儲備 千港元	累計 虧損 千港元	就獎勵 計劃持有 之股份 千港元 (附註34)	獎勵 股份儲備 千港元 (附註35 (a)(iv))	總額 千港元	非控股 權益 千港元	權益 總額 千港元
本集團													
於二零一一年十二月三十一日													
及二零一二年一月一日	1,072,276	3,215,422	44,711	59,099	915,188	-	472,411	(2,122,648)	(126,249)	3,442	3,533,652	119,033	3,652,685
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	910,916	-	-	910,916	10,621	921,537
本年度其他全面收益/(虧損)：													
現金流量對沖	-	-	-	-	-	(94)	-	-	-	-	(94)	-	(94)
匯兌差額：													
折算海外業務	-	-	-	-	-	-	2,223	-	-	-	2,223	(40)	2,183
附屬公司清盤時撥出	-	-	-	-	-	-	3,642	-	-	-	3,642	-	3,642
於被視為出售附屬公司的 部分權益時撥出	-	-	-	-	-	-	(11,472)	-	-	-	(11,472)	11,472	-
本年度全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	(94)	(5,607)	910,916	-	-	905,215	22,053	927,268
發行股份以收購附屬公司	246,497	391,931	-	-	-	-	-	-	-	-	638,428	13,373	651,801
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,249	25,249
收購非控股權益	-	-	-	(1,767)	-	-	-	-	-	-	(1,767)	(14,306)	(16,073)
被視為出售附屬公司的部分權益	-	-	-	(6,338)	-	-	-	-	-	-	(6,338)	61,777	55,439
股權結算購股權安排	-	-	21,547	-	-	-	-	-	-	-	21,547	-	21,547
於行使購股權時發行股份	2,230	5,020	(1,787)	-	-	-	-	-	-	-	5,463	-	5,463
年內失效之購股權	-	-	(21,969)	-	-	-	-	21,969	-	-	-	-	-
獎勵計劃項下股份之歸屬	-	-	-	-	-	-	-	-	718	(86)	632	-	632
已付予非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(581)	(581)
已宣派二零一一年末期股息	-	(204,033)	-	-	-	-	-	-	-	-	(204,033)	-	(204,033)
二零一二年中期股息	-	(127,552)	-	-	-	-	-	-	-	-	(127,552)	-	(127,552)
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	81,663	-	-	(81,663)	-	-	-	-	-
於二零一二年十二月三十一日	1,321,003	3,280,788*	42,502*	50,994*	996,851*	(94)*	466,804*	(1,271,426)*	(125,531)*	3,356*	4,765,247	226,598	4,991,845

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表內之綜合儲備3,444,244,000港元(二零一一年：2,461,376,000港元)。

綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
經營業務之現金流量			
除稅前溢利		994,245	612,889
經下列調整：			
融資成本	6	278,296	289,411
分佔共同控制實體及聯營公司損益		13,518	(19,445)
出售物業、廠房及設備項目及相關預付土地租賃費 之虧損／(收益)淨額	7	2,156	(42,444)
議價購買附屬公司之收益	7	(144,627)	-
出售一間附屬公司之收益	7	-	(231,696)
附屬公司清盤之虧損／(收益)淨額	7	3,460	(12,434)
一間共同控制實體清盤之收益	7	-	(23,828)
銀行利息收入	7	(126,992)	(79,247)
衍生金融工具之公平值收益淨額 - 不合資格作對沖之交易	7	(19,830)	(10,728)
折舊	7	300,746	203,617
物業、廠房及設備項目減值	7	31,231	3,746
其他無形資產攤銷	7	174	408
預付土地租賃費攤銷	7	3,995	2,660
以股份支付之購股權開支	7	21,547	14,351
以股份支付之獎勵計劃開支	7	632	-
		1,358,551	707,260
存貨減少／(增加)		(2,360,832)	836,690
應收貿易賬款增加		(449,563)	(493,408)
應收票據減少／(增加)		558,642	(5,306,301)
其他應收款項增加		(476,636)	(188,942)
應付貿易賬款增加		2,515,304	1,292,869
應付票據增加／(減少)		(92,561)	3,901,366
其他應付款項及預提費用增加		1,040,382	1,182,131
預計負債增加／(減少)		95,720	(120,943)
退休金及其他退休後福利增加／(減少)		398	(59)
經營業務流入之現金		2,189,405	1,810,663
已付利息		(278,296)	(289,411)
已付所得稅		(129,875)	(204,374)
經營活動之現金流入淨額		1,781,234	1,316,878

綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
經營活動之現金流入淨額		1,781,234	1,316,878
投資活動之現金流量			
已收利息		126,992	79,247
已收股息		13,763	5,245
購置物業、廠房及設備項目		(593,212)	(76,021)
預付土地租賃費		(4,548)	-
出售物業、廠房及設備項目及相關預付土地租賃費所得款項		24,929	127,422
收購附屬公司	36(a)(i),(ii)	175,126	-
收購無開展任何業務之一間附屬公司	36(b)	(8,415)	-
出售一間附屬公司	36(c)	-	104,305
一間共同控制實體清盤		-	98,648
於一間聯營公司之投資		-	(355)
已抵押存款減少／(增加)		(570,386)	2,150,556
投資活動之現金流入／(流出)淨額		(835,751)	2,489,047
融資活動之現金流量			
發行股份所得款項	34	5,463	830
購回股份	34	-	(33,518)
就獎勵計劃購買股份	34	-	(109,218)
新借銀行貸款及其他貸款		10,708,596	7,057,900
償還銀行貸款		(11,278,357)	(8,950,379)
TCL集團公司貸款減少		(139,927)	(475,758)
T.C.L.實業貸款增加／(減少)		(970,239)	971,023
收購非控股權益		(16,073)	-
被視為出售附屬公司之部分權益		55,439	-
已付股息		(331,585)	-
已付予非控股股東之股息		(581)	-
融資活動之現金流出淨額		(1,967,264)	(1,539,120)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		(1,021,781)	2,266,805
年初之現金及現金等值項目		4,452,001	2,132,619
外幣匯率變動影響淨額		1,117	52,577
年終之現金及現金等值項目		3,431,337	4,452,001
現金及現金等值項目結存之分析			
現金及銀行結存		3,431,337	4,452,001

財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非流動資產			
於附屬公司之投資	18	1,503,202	818,906
流動資產			
應收附屬公司款項	18	2,031,075	2,112,693
其他應收款項	25	62,914	50,819
現金及銀行結存		19,223	1,540
流動資產合計		2,113,212	2,165,052
流動負債			
其他應付款項及預提費用	29	23,935	5,519
計息銀行貸款	30	153,183	59,773
應付稅項		-	3,836
流動負債合計		177,118	69,128
淨流動資產		1,936,094	2,095,924
總資產減流動負債		3,439,296	2,914,830
非流動負債			
計息銀行貸款	30	402,346	556,797
淨資產		3,036,950	2,358,033
權益			
已發行股本	34	1,321,003	1,072,276
儲備	35	1,715,947	1,285,757
權益合計		3,036,950	2,358,033

李東生
董事

趙忠堯
董事

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

1. 集團資料

TCL多媒體科技控股有限公司(「本公司」)乃於開曼群島註冊成立之有限公司。

年內，本公司及其附屬公司(統稱為「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
- 生產及銷售影音產品

董事認為，本公司之直接控股公司為於香港註冊成立之T.C.L.實業控股(香港)有限公司(「T.C.L.實業」)，而本公司之最終控股公司為於中華人民共和國(「中國」)註冊之TCL集團公司。

2.1 編製基準

本財務報告乃根據香港會計師公會(「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」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「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，財務報告乃根據歷史成本記賬法編製。除另有說明者外，財務報告以港元(「港元」)呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。

綜合基準

綜合財務報告包括本公司及其附屬公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報告。附屬公司與本公司之財務報告的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司之業績由收購日期(即本集團取得控制權之日)起計綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止之時為止。所有集團內公司間之結餘、交易、集團內公司間交易所引致之未變現盈虧及股息均於綜合賬目時全數抵銷。

附屬公司之全面收益總額乃歸屬於非控股權益，即使此舉引致結餘為負數。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

一間附屬公司之所有權權益發生變動(控制權並未發生變動)，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計交易差額；及確認(i)所收代價之公平值、(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認之本集團應佔部份重新分類為損益或保留溢利(視何者屬適當)。

2.2 會計政策及披露之變動

本集團已就本年度之財務報告首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號修訂	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則— 嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期之修訂
香港財務報告準則第7號修訂	香港財務報告準則第7號金融工具：披露—轉讓金融資產 之修訂
香港會計準則第12號修訂	香港會計準則第12號所得稅—遞延稅項：收回相關資產 之修訂

採納經修訂香港財務報告準則並無對該等財務報告產生重大財務影響。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報告內應用以下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1號修訂	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 —政府貸款之修訂 ²
香港財務報告準則第7號修訂	香港財務報告準則第7號金融工具：披露—抵銷 金融資產及金融負債之修訂 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號	綜合財務報告 ²
香港財務報告準則第11號	合營安排 ²
香港財務報告準則第12號	於其他實體之權益披露 ²
香港財務報告準則第10號、香港財務 報告準則第11號及香港財務報告 準則第12號修訂	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號 及香港財務報告準則第12號—過渡指引之修訂 ²
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27號(二零一一年)修訂	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27號(二零一一年)—投資實體之修訂 ³
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ²
香港會計準則第1號修訂	香港會計準則第1號呈列財務報告—呈列其他全面收益 之項目之修訂 ¹
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 ²
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報告 ²
香港會計準則第28號(二零一一年)	於聯營公司及合營企業之投資 ²
香港會計準則第32號修訂	香港會計準則第32號金融工具：呈列—抵銷金融 資產及金融負債之修訂 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第20號	露天礦生產階段之剝採成本 ²
二零零九年及二零一一年週期之年度改進	於二零一二年六月頒佈之若干香港財務報告準則之修訂 ²

¹ 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

有關預期適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料如下：

香港財務報告準則第7號修訂要求某一實體披露有關抵銷之權利及相關安排(例如抵押品安排)。披露將提供用戶對評估淨額結算安排對某一實體之財務狀況之影響之有用資料。就根據香港會計準則第32號金融工具：呈列抵銷之所有已確認金融工具，須作出新披露。該等披露亦適用於受可強制執行主淨額結算安排或類似協議所規限之已確認金融工具，無論彼等是否根據香港會計準則第32號抵銷。本集團預期自二零一三年一月一日起採納該等修訂。

二零零九年十一月頒佈之香港財務報告準則第9號為完全取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量的全面計劃的第一階段的第一部份。該階段重點為金融資產的分類及計量。金融資產不再分為四類，而應根據實體管理金融資產的業務模式及金融資產合同現金流量特徵，於後續期間按攤銷成本或公平值計量。此舉旨在改進和簡化香港會計準則第39號規定的金融資產分類與計量方式。

香港會計師公會於二零一零年十一月就金融負債頒佈香港財務報告準則第9號之新增規定(「新增規定」)，並將香港會計準則第39號金融工具之現有撤銷確認原則納入香港財務報告準則第9號內。大部份新增規定完全來自於香港會計準則第39號，惟指定為按公平值計入損益之金融負債之計量將透過公平值選擇(「公平值選擇」)計算。就該等公平值選擇負債而言，由信貸風險變動而產生的負債公平值變動金額，必須於其他全面收益(「其他全面收益」)中呈列。除非於其他全面收益中就負債之信貸風險呈列公平值變動，會於損益中產生或擴大會計差異，否則其餘公平值變動金額於損益呈列。然而，新增規定並不涵蓋按公平值選擇誌入之貸款承諾及財務擔保合約。

香港財務報告準則第9號旨在全面取代香港會計準則第39號。於全面取代前，香港會計準則第39號於對沖會計及金融資產之減值方面的指引繼續適用。本集團預期自二零一五年一月一日起採納香港財務報告準則第9號。於最終準則(包括所有階段)獲頒佈時，本集團將配合其他階段量化該影響。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第10號建立適用於所有實體(包括特殊目的實體或結構性實體)之單一控制模式。該準則包括控制之新定義,用於確定須要綜合的實體。與香港會計準則第27號*綜合及獨立財務報告*及香港(常務詮釋委員會)–詮釋第12號*綜合–特殊目的實體*之規定相比,香港財務報告準則第10號引入的變動規定本集團管理層須作出重大判斷,以確定哪些實體受到控制。香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號指明綜合財務報告入賬之部分,其亦解決香港(常務詮釋委員會)–詮釋第12號提出之問題。根據已進行之初步分析,預期香港財務報告準則第10號不會對本集團現時持有之投資產生任何影響。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號*於合營公司的權益*及香港(常務詮釋委員會)–詮釋第13號*共同控制實體–合營方作出之非貨幣出資*,說明共同控制之合營安排之入賬。該準則僅指明兩種形式之合營安排,即共同經營及合營公司,取消了採用按比例綜合的合營公司入賬之選擇。

香港財務報告準則第12號包括附屬公司、合營安排、聯營公司及結構性實體之披露規定,該等規定以往包括在香港會計準則第27號*綜合及獨立財務報告*、香港會計準則第28號*於聯營公司的投資*及香港會計準則第31號*於合營公司的權益*之內。該準則亦引入了該等實體之多項新披露規定。

於二零一二年七月,香港會計師公會已頒佈香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂以釐清香港財務報告準則第10號之過渡指引提供進一步寬免,免除將該等準則採納完全追溯,限定僅就上一個比較期間提供經調整比較資料。該等修訂釐清,倘於香港財務報告準則第10號首次獲應用之年度期間開始時,香港財務報告準則第10號及香港會計準則第27號或香港(常務詮釋委員會)–詮釋第12號有關本集團所控制實體之綜合結論有所不同,方須進行追溯調整。此外,就有關未經綜合之結構性實體之披露而言,該等修訂將移除首次應用香港財務報告準則第12號前之期間須呈列比較資料之規定。

於二零一二年十二月頒佈香港財務報告準則第10號之修訂包括一間投資實體之定義,並為符合一間投資實體定義之實體豁免綜合入賬。根據香港財務報告準則第9號,投資實體須按附屬公司公平值計入損益入賬,而非予以綜合。香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(二零一一年)已作出後續修訂。香港財務報告準則第12號之修訂亦載列投資實體之披露規定。由於本公司並非香港財務報告準則第10號所界定之一間投資實體,故本集團預期該等修訂將不會對本集團構成任何影響。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

因頒佈香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號，香港會計準則第27號及香港會計準則第28號有後續修訂。本集團預期自二零一三年一月一日起採納香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(二零一一年)、香港會計準則第28號(二零一一年)及於二零一二年七月及十二月所頒佈之此等準則之後續修訂。

香港財務報告準則第13號提供了公平值之精確定義，公平值計量的單一來源及在香港財務報告準則範圍內使用的披露規定。該準則並不改變本集團須要使用公平值之情況，但為在其他香港財務報告準則已規定或允許使用公平值之情況下，應如何應用公平值提供了指引。本集團預期自二零一三年一月一日起採納香港財務報告準則第13號。

香港會計準則第1號之修訂改變在其他全面收益呈列之項目分組。在未來某個時間可重新分類(或重新使用至損益)之項目(例如對沖一項投資淨額之收益淨額、換算海外業務之匯兌差額、現金流量對沖變動淨額及可供出售金融資產之虧損或收益淨額)將與不得重新分類之項目(例如有關定額福利計劃之精算收益及虧損以及土地及樓宇之重估)分開呈列。該等修訂僅影響呈列，並不會對財務狀況或表現構成影響。本集團預期自二零一三年一月一日起採納修訂。

香港會計準則第19號(二零一一年)包括從基本改變以至簡單闡明及重新措辭之多項修訂。經修訂之準則就定額福利退休計劃之入賬引入重大變動，包括取消遞延確認精算收益及虧損之選擇。其他變動包括離職福利確認時間之修改、短期僱員福利之分類及定額福利計劃之披露。本集團預期自二零一三年一月一日起採用香港會計準則第19號(二零一一年)。

香港會計準則第32號修訂為抵銷金融資產及金融負債釐清「目前具有合法可執行抵銷權利」的釋義。該等修訂亦釐清香港會計準則第32號的修訂的抵銷標準於結算系統之應用(例如中央結算所系統)，而該系統乃採用非同步的總額結算機制。本集團將於二零一四年一月一日起採納該等修訂，而該等修訂將不會對本集團的財務狀況或表現構成任何影響。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

二零一二年六月頒佈的二零零九年至二零一一年週期之年度改進載列多項對香港財務報告準則的修訂。本集團預期自二零一三年一月一日起採納該等修訂。各項準則均設有過渡性條文。雖然採納部份修訂可能導致會計政策變動，但預期該等修訂概不會對本集團構成重大財務影響。預期對本集團政策構成重大影響之該等修訂如下：

- (a) 香港會計準則第1號*財務報表的呈列*：釐清自願性額外比較資料與最低規定比較資料之間的差異。一般而言，最低規定比較期間為上個期間。當一間實體自願提供上個期間以外的比較資料時，其須於財務報告的相關附註中載入比較資料。額外比較資料毋須包含完整財務報告。

此外，該修訂釐清，當實體變更其會計政策、作出追溯重列或進行重新分類，而有關變動對財務狀況表構成重大影響，則須呈列上個期間開始時的期初財務狀況表。然而，上個期間開始時的期初財務狀況表的相關附註則毋須呈列。

- (b) 香港會計準則第32號*金融工具：呈列*：釐清向權益持有人作出分派所產生的所得稅須按香港會計準則第12號*所得稅*入賬。該修訂刪除香港會計準則第32號的現有所得稅規定，並要求實體就向權益持有人作出分派所產生的任何所得稅須應用香港會計準則第12號的規定。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要

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，以及從其業務當中獲利之公司。

附屬公司業績按已收及應收股息，計入本公司之全面收益表。本公司於附屬公司之投資乃以成本值減去任何減值虧損後列賬。

合營企業

合營企業乃一間根據合約安排而成立之公司，據此，本集團與其他各方經營一項經濟活動。合營企業以獨立實體經營而本集團與其他各方均擁有其權益。

各合營者之間的合營協議訂明各合營者於合營企業之出資額、合營企業實體之經營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，如本集團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) 根據香港會計準則第39號入賬之股權投資，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。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 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經濟活動概無單方面控制權。

本集團於共同控制實體之投資，乃根據權益會計法計算所佔資產淨值減去任何減值虧損後在綜合財務狀況表上列賬。任何可能存在不同之會計政策已作出調整以使其一致。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全面收益表之損益及其他全面收益中。

本集團與其共同控制實體間交易所引致之未變現收益及虧損，以本集團於共同控制實體之投資為限予以撤銷，惟倘未變現虧損提供已轉讓資產出現減值之證據則除外。

聯營公司

聯營公司指本集團一般擁有不少於20%投票權之長期權益並能對其行使重大影響力之公司，惟不包括附屬公司或共同控制實體。

本集團於聯營公司之投資乃根據權益會計法，按本集團應佔聯營公司之資產淨值減任何減值虧損，於綜合財務狀況表列賬。任何可能存在不同之會計政策已作出調整以使其一致。本集團應佔聯營公司之收購後業績及儲備分別包括於綜合全面收益表之損益及其他全面收益中。

本集團與其聯營公司間交易所引致之未變現收益及虧損，以本集團於聯營公司之投資為限予以撤銷，惟倘未變現虧損提供已轉讓資產出現減值之證據則除外。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期之公平值計算，該公平值為本集團轉讓之資產於收購日期之公平值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔之負債，及本集團發行以換取被收購方控制權之股本權益之總和。於各業務合併中，本集團按現時之擁有人權益及賦予其持有人按比例分佔資產淨值之權利(如屬清盤)，可選擇按公平值或被收購方可識別資產淨值之應佔比例，計算於被收購方之非控股權益。非控股權益之所有其他部份乃按公平值計量。收購成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期之經濟環境及相關條件，評估將承接之金融資產及負債，以作出適合之分類及指定，其中包括將被收購方主合約中之嵌入式衍生工具進行分離。

倘企業合併分階段進行，先前所持有之股本權益按其於收購日期之公平值重新計量，而任何因此產生之收益或虧損於損益中確認。

由收購方將予轉讓之任何或然代價將於收購日期按公平值確認。或然代價(被分類為一項資產或負債(其為金融工具及於香港會計準則第39號範圍內))按公平值計量，而公平值之變動於損益中確認或作為其他全面收益之變動。倘或然代價並不屬於香港會計準則第39號之範圍內，則根據適用之香港財務報告準則計量。分類為權益之或然代價不會重新計量，而其後結算於權益內入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前持有之被收購方股本權益之任何公平值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債之差額。倘總代價及其他項目低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，於評估後其差額將於損益賬內確認為議價購買收益。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入之商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生之協同效益中獲益之本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關之現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認之減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽構成現金產生單位(或現金產生單位組別)之部份而該單位之部份業務已出售，則在釐定出售之收益或虧損時，與所出售業務相關之商譽會計入該業務之賬面值。在該情況下出售之商譽，乃根據所出售業務之相對價值及現金產生單位之保留份額進行計量。

非金融資產減值

倘出現減值跡象，或需要對資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產、金融資產及商譽除外)，則評估資產的可收回數額。資產之可收回數額乃資產或現金產生單位之使用價值與其公平值扣除銷售成本兩者中較高者，並就個別資產釐定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流量，在此情況下，則就資產所屬之現金產生單位釐定可收回數額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回數額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按稅前折現率計算其現值，該折現率反映目前市場對貨幣時間值之評估及該資產的特定風險。減值虧損乃在其於該等與減值資產功能一致之開支類別產生期間自全面收益表之損益中扣除。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

於每個報告期完結日會評估有否跡象顯示資產出現任何減值，或有否跡象顯示過往確認之減值虧損已不再存在或有所減少。倘出現任何該等跡象，則會估計資產之可收回數額。當用以釐定資產可收回數額之估計有變時，方會撥回該資產先前確認之減值虧損(不包括商譽)，惟撥回之該等數額不可超過過往年度倘並無就該項資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回之減值虧損乃於產生期間計入全面收益表之損益。

關連人士

任何人士倘符合以下情況即屬本集團之關連人士：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士之直系親屬：

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為適用下列任何條件之實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一間實體(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方的合營企業，而另一實體為該名第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或本集團關連實體的員工福利之退休福利計劃中的一方；

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

關連人士(續)

- (vi) 該實體受(a)段所述人士的控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)段所述之人士對該實體擁有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本值減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目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任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後產生之支出，如維修及保養費用等，一般於產生期間在全面收益表之損益中扣除。倘符合確認標準，主要檢查之開支於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部份須不時更換，則本集團將該等部份確認為具有特定使用年期及折舊之個別資產。

折舊乃以直線法按每項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷其成本值至剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

永久業權土地	不計提折舊
根據融資租約持有之租賃土地	按租期
樓宇	2%至4.5%
租賃物業裝修	20%至50%
廠房設備及機器	9%至20%
傢俬、裝置及設備	18%至33.3%
汽車	18%至25%

倘物業、廠房及設備項目各部份之可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部份之間分配，而各部份乃分別折舊。於各結算日檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法，並予以調整(如適用)。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

物業、廠房及設備項目(包括獲初步確認之任何重大部份)於出售時或當預期其使用或出售不再產生日後經濟利益時撤銷確認。於資產獲撤銷確認之年度在全面收益表之損益中確認之因出售或報廢而產生之任何收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值間的差額。

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，以成本值減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。成本值包括於興建期內興建及裝設之直接成本及相關借貸資金之已資本化借貸成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

無形資產(不包括商譽)

獨立收購之無形資產乃於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購之無形資產成本為於收購日期之公平值。無形資產之可使用年期可評估為有限或無限。年期有限的無形資產乃其後於可使用經濟年期內攤銷，並於該無形資產出現減值跡象時進行減值評估。可使用年期有限之無形資產的攤銷期及攤銷方法須至少於每個財務結算日檢討一次。

專利權及許可證

購入之有限可使用期專利權及許可證乃按成本值減任何減值虧損後列賬，並以直線法於其估計可使用年期四至十年內攤銷。

商標

購入之有限可使用期商標乃按成本值減任何減值虧損後列賬，並按直線法在其估計可使用十年期限內予以攤銷。

研究及發展成本

所有研究成本於產生時在全面收益表之損益中扣除。

開發新產品之項目產生之開支僅於本集團能顯示該無形資產的完成在技術上可行且將可供使用或出售、完成該資產的意向、使用或出售該資產的能力、該資產日後產生經濟利益之方式、完成項目所須資源的可動用性及於發展期間可靠地計量開支的能力時，方可撥充資本及遞延。不符合該等標準之產品開發開支乃於產生時支銷。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

租約

資產擁有權所附帶之絕大部份回報及風險轉移至本集團之租約(法定業權除外)乃入賬為融資租約。在融資租約開始時，租賃資產的成本按最低租金付款之現值撥作資本，並連同負債(不包括利息部份)列賬，以反映購買及融資。根據撥作資本之融資租約持有之資產(包括融資租約項下預付租賃土地付款)乃計入物業、廠房及設備，並按資產之租期及估計使用年期(以較短者為準)予以折舊。該等租約之融資成本乃於全面收益表之損益內扣除，以便於租期內按固定比率扣除。

資產擁有權所附帶之絕大部份回報及風險仍屬出租人所有之租約乃入賬為經營租約。如本集團為出租人，本集團根據經營租約租出之資產乃列入非流動資產，而經營租約項下之應收租金以直線法按租約年期計入全面收益表之損益。如本集團為承租人，根據經營租約應付之租金以直線法按租約年期於全面收益表之損益內扣除。

經營租約項下之預付土地租賃費初步乃按成本值列賬，其後則以直線法按租約年期攤銷。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

根據香港會計準則第39號所界定之金融資產分類為按公平值列賬並在損益賬處理之金融資產、貸款及應收賬款或可供出售金融資產(如適用)。本集團於初步確認時釐定其金融資產之分類。金融資產於首次確認時以公平值計算加交易成本計算，惟按公平值列賬並在損益賬處理之金融資產除外。

所有一般買賣之金融資產概於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日期)予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

其後計量

金融資產之其後計量取決於彼等之分類，如下：

貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為具有固定或可確定付款，但在活躍市場中無報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產其後以實際利息法按攤銷成本入賬。攤銷成本計及任何收購折價或溢價，且包括為實際利率的組成部分的費用。實際利率攤銷乃計入全面收益表之損益中之其他收入及收益。減值產生之虧損乃於全面收益表之損益中確認，貸款乃計入融資成本，而應收賬款乃計入其他營運支出。

可供出售財務投資

可供出售財務投資乃非上市股本證券之非衍生金融資產。分類為可供出售之股本投資為並非分類為持作買賣者或並非被指定為按公平值列賬並在損益賬處理者。

於初步確認後，可供出售財務投資其後按公平值計量，而其未變現盈虧於可供出售投資估值儲備中確認為其他全面收益，直至該投資撤銷確認，屆時，累計盈虧於全面收益表之損益中確認為其他收入及收益，或直至確定投資出現減值時，屆時，累計盈虧乃於全面收益表之損益中確認為其他營運支出，並自可供出售投資估值儲備中剔除。持有可供出售金融投資時所賺取之利息及股息乃分別被呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「收入確認」所載政策於全面收益表之損益內確認為其他收入。

當非上市股本證券之公平值由於(a)合理公平值估計範圍之變動對該投資而言屬太大，或(b)上述範圍內之各種估計方法未能合理評估及用以估算公平值，因而未能可靠計算時，該等證券則按成本減任何減值虧損列賬。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

可供出售財務投資(續)

本集團評估可供出售金融資產以評估近期將彼等出售之能力及意向是否仍適當。當本集團因市場不活躍而無法買賣該等金融資產及管理層擬於不久將來如此行事之意向發生重大變動時，於罕見之情況下，本集團可選擇將該等金融資產重新分類。當金融資產符合貸款及應收款項之定義及本集團有意及有能力持有該等資產至不久將來或至到期日，則允許重新分類為貸款及應收款項。僅當該實體有能力及有意持有至該金融資產之到期日時，方允許重新分類為持有至到期日類別。

就自可供出售類別重新分類之金融資產而言，於重新分類日期之公平值成為其新經攤銷成本，及先前已於權益內確認之該資產任何盈虧乃採用實際利率按該投資之餘下可用年期於損益中攤銷。新經攤銷成本與預期現金流量間之任何差額亦採用實際利率按該資產之餘下可用年期予以攤銷。倘若該資產其後被釐定出現減值，則於權益中記錄之金額重新分類至全面收益表之損益。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

撤銷確認金融資產

金融資產(或如適用一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況將撤銷確認：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓收取該項資產所得現金流量的權利，惟須根據一項「通過」安排，在未有嚴重延緩第三方的情況下，已就有關權利全數承擔付款的責任；及本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，並(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

本集團凡轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項通過安排，但並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，該項資產將確認入賬，條件為本集團須持續涉及該項資產。於該情況下，本集團亦確認一項相關負債。已轉讓之資產及相關負債乃按反映本集團已保留權利及責任之基準計量。

持續涉及指本集團就已轉讓資產作出的一項保證，已轉讓資產乃以該項資產的原賬面值及本集團須償還的代價數額上限兩者中較低者計算。

金融資產之減值

本集團於各報告期間末評估是否有客觀證據證明金融資產或一組金融資產是否出現減值。當及僅當因初步確認該資產後發生之一項或多項事件(已發生「虧損事件」)而該虧損事項對可合理估計之金融資產或該組金融資產未來估計現金流量產生影響而有減值之客觀證據時，金融資產或一組金融資產方會被視為出現減值。減值證據可包括債務人或一組債務人正經歷重大財務困難、拖欠或怠慢利息或本息付款、彼等可能將進入破產或其他財務組織及可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量之減少(例如與拖欠有關之延遲或經濟狀況之變動)。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產之減值(續)

按攤銷成本列賬之金融資產

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，本集團首先會個別評估就個別重大之金融資產而言減值客觀證據是否存在，或整體評估就並非個別重大之金融資產而言減值客觀證據是否存在。倘若本集團釐定就個別被評估金融資產而言，並無減值客觀證據存在，無論重大與否，其包括一組具有類似信貸風險特徵之金融資產中之資產，並對彼等進行整體減值評估。被個別評估且就此減值虧損被或繼續被確認之資產並不包含於整體減值評估。

倘若有客觀證據表明已產生減值虧損，則按資產的賬面值與估計日後現金流量之現值(不包括尚未產生的日後信貸損失)之差額計量。估計日後現金流量之現值以金融資產的原始實際利率(即初步確認時計算的實際利率)折現。倘若貸款有浮動利率，則計量任何減值虧損之折現率為現時實際利率。

有關資產的賬面值通過備抵賬目作出抵減，而虧損於全面收益表之損益中確認。經扣減之賬面值之利息收入繼續應計，並使用被用於折現日後現金流量以計量減值虧損之利率應計算。貸款及應收款項連同任何相關津貼於並無日後收回之實際前景及所有抵押品已被變現或被轉讓予本集團時予以撇銷。

以後期間，倘估計減值虧損數額增加或減少，而增加或減少的原因客觀上與減值確認後所發生的事件相關聯，則先前確認的減值虧損可透過調整撥備賬目增加或沖減。倘若撇銷後來收回，則收回金額計入全面收益表之損益之其他營運支出。

按成本值列賬之資產

倘有客觀證據顯示一項非上市股本工具出現減值虧損，而由於該股本工具之公平值不能可靠地計量，因而並無按公平值列賬，該虧損的數額乃以資產的賬面值及估計日後現金流量的現值兩者間差額計量，並按類似金融資產現時市場回報率折現。該等資產之減值虧損不會予以撥回。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產之減值(續)

可供出售財務投資

就可供出售財務投資而言，本集團於各報告期間末評估是否有客觀證據表明投資或一組投資出現減值。

倘可供出售資產出現減值，包括成本(扣除任何本金付款及攤銷)及其現時公平值之差額扣除之前已於全面收益表之損益確認的減值虧損的數額將自其他全面收益剔除，並於全面收益表之損益內確認。

就分類為可供出售之股本工具而言，客觀證據包括投資之公平值顯著或長期下降至低於其成本值。釐定何為「顯著」或「長期」要求作出判斷。「顯著」以投資之原來成本作評估，而「長期」以公平值低於其成本值之期間作評估。倘若有減值證據，則累計虧損—按收購成本與現時公平值間之差額減先於全面收益表之損益中確認之該投資減值虧損計量—自其他全面收益剔除，並於全面收益表之損益內確認。被分類為可供出售之股本工具減值虧損並不透過全面收益表之損益撥回。於減值後彼等公平值之增加直接於其他全面收益中確認。

金融負債

初步確認及計量

香港會計準則第39號範圍內之金融負債被分類為按公平值列賬並在損益賬處理之金融負債、貸款及借貸，或被指定為於有效對沖中之對沖工具之衍生工具(如適用)。本集團於初步確認時釐定金融負債之分類。

所有金融負債按公平值初步確認，而就貸款及借貸而言，扣除直接應計交易成本。

本集團之金融負債包括應付貿易及其他應付款項、應付TCL集團公司及T.C.L.實業之款項、衍生金融工具及計息銀行貸款及其他貸款。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債(續)

其後計量

金融負債之計量取決於彼等之類別，如下：

貸款及借貸

於初步確認後，計息貸款及借貸其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非折現之影響不重大，於此情況下，彼等乃按成本值列賬。當負債被撤銷確認以及透過實際利率法攤銷程序時，盈虧乃於全面收益表之損益中確認。

攤銷成本乃透過計及構成實際利率組成部份之任何收購折讓或溢價及費用或成本計算。實際利率攤銷於全面收益表之損益中計入融資成本。

財務擔保合約

本集團作出之財務擔保合約即要求作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具之條款償還到期款項而招致損失之合約。財務擔保合同初始按其公平值確認為負債(就發出該合約直接應佔之交易成本進行調整)。初步確認後，本集團按以下兩者中之較高者計量財務擔保合約：(i)對用以於報告期末清償現有負債所需開支之最佳估計金額；及(ii)初步確認之金額減(倘適用)累計攤銷。

撤銷確認金融負債

當負債的義務已被履行或取消或屆滿，本集團即撤銷確認金融負債。

倘同一貸款人以較重大不同條款之金融負債取代現有金融負債或現有負債條款經重大修訂，則有關轉換或修訂會被視為撤銷確認原有負債，並確認新負債，各賬面值之差額乃於全面收益表之損益確認。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

抵銷金融工具

倘當時存在一項可依法執行之權力可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額計算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

衍生金融工具及對沖會計

初步確認及其後計量

本集團利用遠期貨幣合約及利率掉期交易等衍生金融工具管理其與外幣及利率波動有關之風險。該等衍生金融工具初步按訂立衍生合約當日之公平值確認，其後則按公平值重新計量。倘衍生工具之公平值為正數，則以資產列賬，而倘公平值為負數則以負債列賬。

遠期貨幣合約之公平值乃參照類似到期情況之合約之現時遠期匯率計算。利率掉期合約之公平值乃參考類似工具之市值釐定。

除現金流量對沖的有效部份於其他全面收益中確認外，衍生工具公平值發生變動所產生之收益或虧損乃直接計入全面收益表之損益。

就對沖會計處理而言，對沖可分為：

- 對已確認之資產或負債、尚未確認之確定承諾的公平值變動風險進行對沖，此即公平值對沖；或
- 對由已確認之資產或負債、很可能發生的預期交易、尚未確認之確定承諾的外幣風險所引起的現金流量變動風險進行對沖，此即現金流量對沖；或
- 於海外業務之投資淨額之對沖。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

衍生金融工具及對沖會計(續)

初步確認及其後計量(續)

在對沖關係開始時，本集團正式指定欲應用對沖會計法處理的對沖關係、風險管理目標及採用對沖的策略，並將有關資料記錄在案。有關文檔包括對沖工具的識別、所對沖的項目或交易、所對沖的風險性質以及本集團將如何評估對沖工具抵銷對沖項目的公平值或對沖風險應佔現金流量的變動風險的效率。該等對沖預期將在抵銷公平值或現金流量變動方面成效顯著，並按持續基準評估，以確定其於指定財務報告期間內確實成效顯著。

符合對沖會計處理方法的嚴格標準的對沖按以下方式列賬：

公平值對沖

對沖工具之公平值變動在全面收益表的損益中確認為其他營運開支。因對沖風險導致之對沖項目公平值變動，入賬列作對沖項目之部分賬面值，同時亦於全面收益表的損益中確認為其他營運開支。

有關以攤銷成本列賬項目之公平值對沖之賬面值調整，乃於剩餘期限內採用實際利率法在全面收益表的損益中攤銷。調整一旦存在，則實際利率攤銷可開始，並不得遲於對沖項目因對沖風險所導致之公平值變動而終止予以調整。倘所對沖項目被撤銷確認，則未攤銷公平值隨即於全面收益的損益中確認。

當未確認之確定承諾被劃定為一對沖項目時，其後所對沖風險導致該確定承諾之公平值累計變動，乃確認為資產或負債，相應之收益或虧損在全面收益表的損益中確認。對沖工具公平值之變動亦會在全面收益表的損益中確認。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

衍生金融工具及對沖會計(續)

現金流量對沖

對沖工具之收益或虧損之有效部分直接於其他全面收益確認作對沖儲備，而無效部分則即時於全面收益表的損益中確認為其他開支。

當對沖交易影響損益時，例如當對沖財務收益或財務成本獲確認時或當預期銷售發生時，於其他全面收益確認之金額會轉撥至全面收益表的損益。倘對沖項目為非金融資產或非金融負債之成本，於其他全面收益確認之金額會於所收購資產或所承擔負債影響全面收益表的損益之相同期間或該等期間轉撥至全面收益表的損益。

倘預期交易或確定承諾預期不再發生，以前於權益確認之累計損益會轉撥至全面收益表的損益。倘對沖工具屆滿或被出售、終止或行使而未被取代或作出再投資，或倘將其指定為對沖獲撤銷，以前於其他全面收益確認之金額仍於其他全面收益內保留，直至預期交易或確定承諾影響損益時為止。

流動與非流動分類對比

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估(即相關合約現金流量)分類為流動或非流動，或單獨列為流動或非流動部分。

- 當本集團將持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計處理方法)至超過呈報期結算日後十二個月期間，則該衍生工具乃與相關項目之分類一致分類為非流動(或單獨列為流動及非流動部分)。
- 與主合約並非密切聯繫的嵌入式衍生工具乃與主合約的現金流量一致分類。
- 指定為及為有效對沖工具的衍生工具乃與相關對沖項目的分類一致分類。衍生工具僅於可作出可靠分配時單獨列為流動部分及非流動部分。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

庫存股份

重新收購之本身權益工具按成本值予以確認，並自權益中扣除。並無於全面收益表內確認有關購買、出售、發行或註銷本公司本身權益工具之盈虧。賬面值與代價間之任何差額於權益中確認。

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估計成本計算。

現金及現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目乃指手頭現金及活期存款，以及於購入後一般三個月內到期、可隨時轉換為已知金額現金之短期變現能力高但價值變動風險不大之投資扣除須按要求償還之銀行透支，並為本集團現金管理之重要部份。

就財務狀況表而言，現金及銀行結存乃指並無限制用途之手頭現金及銀行結存，包括定期存款。

預計負債

倘因已發生之事件導致現時的責任(法定或推定)，而承擔該責任可能導致日後經濟資源的外流，且對責任金額能夠可靠地估計，則確認為預計負債。

當有重大折現影響時，會就預期須用作支付責任的未來開支於結算日確認其現值作預計負債。因時間值所導致折現現值的增加金額，會列入全面收益表之損益的融資成本。

本集團對若干產品提供產品保修而作出的預計負債，乃按銷量及過去的維修及退貨情況確認，並在適當的情況下折現至其現值。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。與於損益賬外確認之項目有關之所得稅於損益賬外，於其他全面收益或直接於權益內確認。

本期及以往期間的流動稅項資產及負債，根據於各報告日期結束前已頒佈或實質上已頒佈之稅率(及稅法)，計及本集團營運所在國家之現行詮釋及慣例，預期將從稅局收回或將支付予稅局的金額計量。

在報告期間末資產與及負債之稅基與其在財務報告之賬面值之間的所有暫時性差異，須按負債法計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認為遞延稅項負債，惟應注意下列各點：

- 倘若遞延稅項負債之起因，是由於商譽，或在一宗非屬業務合併之交易中初步確認之資產或負債，與及在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 對於涉及附屬公司、聯營公司及合營企業之投資之應課稅暫時性差異而言，倘若撥回暫時性差異之時間可以控制，以及暫時性差異不甚可能在可見將來撥回，則屬例外。

對於所有可於稅務上扣減之暫時性差異、結轉未用稅項資產及未用稅項虧損，若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉未用稅項資產及未用稅項虧損，則遞延稅項資產一律確認入賬，惟應注意下列各點：

- 倘若有關可扣減暫時性差異之遞延稅項資產之起因，是由於在一宗非屬業務合併之交易中初步確認資產或負債，而且在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 對於涉及附屬公司、聯營公司及合營企業之投資的可扣減暫時性差異而言，只有在暫時性差異有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產之賬面值，會在每個報告期間末予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分相關遞延稅項資產，則扣減遞延稅項資產賬面值。未確認之遞延稅項資產乃於各報告期間末重新評估，並於可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率，會用作衡量遞延稅項資產及負債，並以報告期間結束前已經生效或大致上已經生效之稅率(及稅法)為基準。

倘存在法律上可強制執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅局的流動稅項資產及流動稅項負債抵銷，則可抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府撥款

倘有合理保證可獲取政府撥款，而所有附帶條件可予以遵從，則政府撥款按公平值確認入賬。倘撥款與支出項目有關，則撥款將按有系統之基準在擬予以補償的成本支出之期間確認為收入。

如撥款與資產有關，則其公平值將計入遞延收入賬中，並按有關資產的預計可使用年期以每年等額分期款項撥入全面收益表的損益內。

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，而對所售貨物亦無有效之控制權；
- (b) 所提供之服務收入，於服務提供時入賬；
- (c) 租金收入，以時間比例按租約年期入賬；

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

收入確認(續)

- (d) 利息收入，以應計方式按金融工具的估計年期或更短期間(如適用)用實際利率法將未來估計的現金收入折現計算金融資產的賬面淨值；及
- (e) 股息收入，於確立股東可收取款項之權利時入賬。

僱員福利

以股份支付

本公司實施購股權計劃及股份獎勵計劃，為對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者，提供激勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份支付的方式收取報酬，僱員提供服務作為收取股權工具的代價(「股權結算交易」)。

於二零零二年十一月七日後因授出而與僱員進行之股權結算交易之成本乃參考彼等獲授出日期之公平值計量。公平值乃由外聘估值師採用二項式模式釐定，有關進一步詳情載於財務報告附註34。

股權結算交易的成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲得履行的期間內確認。在歸屬日期前，每屆結算日確認的以股權支付的交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間內在全面收益表之損益內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

以股份支付(續)

對於已授出但尚未歸屬的獎勵，不會確認任何開支，但視乎市場或非歸屬條件而決定歸屬與否的股權結算交易則除外。對於該類股權結算交易而言，只要所有其他績效及／或服務條件已經達成，不論市場或非歸屬條件是否達成，均會被視為已歸屬。

倘若股權結算獎勵的條款有所變更及符合授出的原有條款，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期的計量，任何變更導致以股份支付的安排的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若股權結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的授予購股權的開支，均應立刻確認。此包括於本集團或僱員之控制範圍內之非歸屬條件並未達成之任何已授出購股權。然而，若授予新購股權代替已註銷的購股權，並於授出日期指定為替代購股權，則已註銷的購股權及新購股權，均應被視為原購股權的變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團在香港遵照強制性公積金計劃條例為此等合資格參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)之僱員實施一項界定供款之強積金計劃。供款按僱員基本薪酬之某一百分比計算，並根據強積金計劃規則在需要支付時自全面收益表之損益中扣除。強積金計劃資產與本集團之資產分開並由獨立管理基金持有。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若干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。本集團就該等退休計劃須負之唯一責任為持續提供計劃所需供款。計劃下之供款乃按該等退休計劃之規則需要支付時自全面收益表之損益中扣除。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

其他僱員福利(續)

退休金計劃(續)

若干附屬公司設有界定福利退休計劃，為若干僱員提供若干額外之退休保健福利。該等福利均未獲撥款。根據計劃提供福利之成本乃按預計單位基數精算估值法就每項計劃個別釐定。倘每項個別計劃之累計未經確認精算收益或虧損淨額，於過往報告年度結束時超過該日之界定福利責任之10%，則精算收益或虧損乃確認為收入或開支。該等損益乃按參與計劃僱員之預計平均剩餘工作年期予以確認。

借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段很久時間方能準備就緒以作擬定用途或銷售之資產)之直接應計借貸成本被資本化為該等資產成本之一部份。當資產基本上可作擬定用途或銷售時，不再將有關借貸成本資本化。將用於合資格資產之開支之特定借貸之暫時投資所賺取之投資收益自己資本化之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括利息及實體就借貸資金而產生之其他成本。

股息

由於本公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，故中期股息乃同步建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時乃即時以負債入賬。

末期股息於獲股東批准時確認為一項負債。

外幣

本財務報告以港元呈報，即本公司的功能及呈報貨幣。本集團內的實體各自決定其功能貨幣為何，各實體的財務報告項目均以所定功能貨幣計量。外幣交易初步按交易日的有關功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣為計價單位的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期間末的通行匯率再換算。匯兌差額於全面收益表之損益中確認。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初步交易日期的匯率換算。按公平值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，則採用釐定公平值日期的匯率換算。因換算以公平值計量的非貨幣項目而產生之損益，其處理方式與確認該項目公平值變動損益之方式一致(即公平值損益於其他全面收益內確認之項目之換算差額或損益亦分別於其他全面收益或損益內確認)。

若干海外附屬公司、共同控制實體及聯營公司之功能貨幣為非港元貨幣。於報告期完結日時，該等實體的資產與負債，按報告期間末的通行匯率換算為本公司的呈報貨幣，其全面收益表則按本年度的加權平均匯率換算為港元。因此而產生的匯兌差額乃計入其他全面收益表，並於外匯波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項特定海外業務有關之其他全面收益成份會在全面收益表之損益中確認。

因收購海外業務而產生之任何商譽及對因收購產生之資產及負債賬面值的任何公平值調整，均被列為海外機構的資產及負債，並以結算匯率換算。

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。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計

編製本集團之財務報告要求管理層作出反映收入、費用、資產及負債之已報告數額及相關披露以及或然負債之披露之判斷、估計及假設。有關該等假設及估計之不明朗因素可能引致須於日後對受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下判斷（惟不包括涉及對財務報告內已確認金額構成最大影響的估計的會計政策）：

撤銷確認金融資產－應收款項收購安排

本集團已與銀行就其應收貿易賬款訂立若干應收款項收購安排。於二零一二年十二月三十一日，本集團已確定已轉讓該等由銀行根據保理安排之若干應收貿易賬款擁有權之風險及回報。因此，合共賬面值為519,070,000港元（二零一一年：233,523,000港元）之相關應收貿易賬款已悉數撤銷確認。進一步詳情參閱財務報告附註23。

不確定估計

下文詳述有關日後之主要假設及於報告期間末之其他主要不確定估計來源，該等假設及不確定估計會造成須對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

(i) 商譽減值

本集團至少每年檢查一次商譽是否存在減值。釐定商譽是否減值須對獲分配商譽之現金產生單位之使用價值作出估計。本集團須就使用價值之計算估計，預期產生自現金產生單位之日後現金流量以及選擇合適之折現率，以計算該等現金流量之現值。於二零一二年十二月三十一日，商譽之賬面值為119,638,000港元（二零一一年：119,638,000港元）。進一步詳情請參閱財務報告附註16。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計(續)

不確定估計(續)

(ii) 物業、廠房及設備之可使用年期及減值

本集團根據具類似性質及功能之物業、廠房及設備實際可使用年期之過往經驗，釐定其物業、廠房及設備之可使用年期及相關折舊費用。可使用年期會因技術創新及競爭對手因應激烈的行業週期所採取之行動而有重大變化。

倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會增加折舊費用，或將會撤銷或撤減已報廢的技術過時或非策略資產。物業、廠房及設備之實際經濟年期可能與估計可使用年期不同。定期檢討會導致可折舊年期出現變動，因而引致於未來期間之折舊費用變動。

(iii) 應收貿易賬款減值

應收貿易賬款減值乃根據應收客戶款項的可收回性作出評估。本公司管理層須作出判斷及估計以識別減值。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間影響應收款項賬面值及減值虧損／減值虧損撥回。

(iv) 廢棄及滯銷存貨撥備

本集團會檢討其存貨之狀況，並對確定為不再適合銷售或使用之廢棄及滯銷存貨項目作出撥備。管理層主要根據最新發票價格及當前市況估計該等存貨之可變現淨值。本集團於報告期間末檢討存貨，並對廢棄及滯銷項目作出撥備。管理層會於報告期間末重新評估估計。

廢棄及滯銷存貨撥備需要作出判斷及估計。倘預期金額與原定估計不同，則該等差額將於該等估計出現變動期間內影響存貨之賬面值及所確認存貨之撤銷。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計(續)

不確定估計(續)

(v) 保養撥備

誠如財務報告附註31所進一步解釋，本集團經考慮本集團目前銷售量水平及維修及退回情況之過往經驗後，就其所售貨品提供的保養作出撥備。由於本集團不斷改善產品設計及推出新型號，維修及退回情況之過往經驗可能並非日後本集團就過往銷售所蒙受索償之指標。實際索償的任何增減或會影響日後年度的盈虧。

(vi) 遞延稅項資產

如若應課稅溢利將可沖減可動用的虧損，則保養撥備及專利費撥備與未動用稅項虧損所產生的可扣減暫時差異確認為遞延稅項資產。重大管理判斷須依據日後應課稅溢利的有關時間及水平，連同日後稅務規劃策略，以釐定可確認遞延稅項資產的金額。有關遞延稅項的進一步詳情見財務報告附註32。

(vii) 中國企業所得稅

本集團須繳納中國所得稅。由於若干涉及所得稅之事宜仍未獲地方稅務局確認，故於釐定所需撥備的所得稅時，必須根據現行已實施的稅務法例、法規及其他相關政策作出客觀估計及判斷。如相關事宜的最終稅務結果與原來已入賬之金額不同，有關差額將對出現差額期間之所得稅及稅務撥備造成影響。

有關定額退休福利責任、授出購股權的公平值及金融工具的假設及風險因素詳情分別披露於附註33、附註34及附註41。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

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，並分為下列三個可報告分類：

- (a) 電視機業務—於下列地區製造及銷售電視機及貿易相關零件：
 - 中國市場
 - 海外市場

- (b) AV業務—製造及銷售影音產品；及

- (c) 其他分類業務—包括資訊技術及其他業務，包括銷售白家電、手提電話及空調等。

管理層獨立監察本集團各經營分類之業績，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，惟利息收入、融資成本、分佔共同控制實體及聯營公司之損益以及總部及企業收入及支出不包含於該計量。

分類間銷售及轉讓乃參考當時通行市價向第三方作出之銷售所採用之售價進行交易。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

4. 經營分類資料(續)

本集團

	電視機-中國市場		電視機-海外市場		AV		其他		遊戲		綜合	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分類收入：												
銷售予外界客戶	23,146,374	19,615,224	11,939,494	8,743,034	3,573,564	3,880,441	1,025,423	693,664	-	-	39,684,855	32,932,363
分類間銷售	5,528,047	3,483,098	-	-	13,212	193,305	2,901,941	36,316	(8,443,200)	(3,712,719)	-	-
合計	28,674,421	23,098,322	11,939,494	8,743,034	3,586,776	4,073,746	3,927,364	729,980	(8,443,200)	(3,712,719)	39,684,855	32,932,363
分類業績	902,571	526,672	158,710	(811)	72,903	101,739	87,200	12,639	-	-	1,221,384	640,239
銀行利息收入											126,992	79,247
企業收入/(支出)淨額											(62,317)	163,369
融資成本											(278,296)	(289,411)
分佔權益：												
共同控制實體	-	(446)	4,184	(2,438)	-	-	-	-	-	-	4,184	(2,884)
聯營公司	(31,506)	13,296	-	-	2	-	13,802	9,033	-	-	(17,702)	22,329
除稅前溢利											994,245	612,889
所得稅開支											(72,700)	(151,448)
本年度溢利											921,545	461,441
其他分類資料：												
折舊及攤銷	139,723	145,938	34,747	46,591	12,494	13,540	117,951	616	-	-	304,915	206,685
於損益確認之減值	18,573	120	1,965	3,626	-	-	10,693	-	-	-	31,231	3,746

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

4. 經營分類資料(續)

地區資料

本集團

	中國		歐洲		北美		其他		綜合	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
銷售予外界客戶之收入	23,526,775	19,720,395	2,274,474	1,637,019	513,623	554,881	13,369,983	11,020,068	39,684,855	32,932,363
非流動資產	2,595,877	1,358,576	176,131	186,801	140,670	158,507	14,845	49,880	2,927,523	1,753,764

上述收入資料乃基於客戶之位置。上述非流動資產資料乃基於資產之位置及不包括遞延稅項資產。

有關一名主要客戶之資料

收入約2,335,299,000港元(二零一一年:1,846,299,000港元)來自電視機—中國市場分類向單一客戶之銷售。

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. 融資成本

融資成本分析如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
以下各項之利息：		
銀行貸款及透支	209,027	227,158
TCL集團公司貸款	48,579	36,494
T.C.L.實業之貸款	15,069	15,496
一間聯營公司之貸款	5,621	10,263
合計	278,296	289,411

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

7. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利乃經扣除／(計入)：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
銷售存貨成本	32,967,976	27,522,923
折舊(附註14)	300,746	203,617
研發成本	520,517	328,660
減：政府發放之撥款*	(42,511)	(47,730)
	478,006	280,930
其他無形資產攤銷(附註17)	174	408
預付土地租賃費攤銷(附註15)	3,995	2,660
土地及樓宇之經營租約最低租金付款	102,637	100,481
核數師酬金	19,480	17,831
僱員福利開支(包括董事酬金(附註8))：		
工資及薪金	2,165,697	1,627,825
以股份支付之購股權開支	21,547	14,351
以股份支付之獎勵計劃開支	632	-
定額供款開支	171,091	134,798
定額福利開支(附註33)	549	232
	2,359,516	1,777,206
外匯差額淨額	(19,056)	(21,299)
物業、廠房及設備項目減值(附註14)**	31,231	3,746
應收貿易賬款減值(附註23)**	14,383	21,194
存貨撇減至可變現淨值	192,521	51,504
產品保養撥備(附註31)：		
額外撥備	144,403	106,044
未動用撥備撥回	(9,679)	(50,695)
	134,724	55,349

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

7. 除稅前溢利(續)

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
衍生金融工具之公平值收益淨額－不合資格作對沖之交易	(19,830)	(10,728)
清算衍生金融工具時變現收益	(76,224)	(253)
租金收入淨額	(41,670)	(3,518)
銀行利息收入	(126,992)	(79,247)
政府撥款***	(61,652)	(40,548)
出售物業、廠房及設備項目及相關預付土地租賃費之虧損／(收益)淨額**	2,156	(42,444)
議價購買附屬公司之收益(附註36(a)(i),(ii))	(144,627)	-
出售一間附屬公司之收益(附註36(c))	-	(231,696)
附屬公司清盤之虧損／(收益)淨額(附註36(d))**	3,460	(12,434)
一間共同控制實體清盤之收益	-	(23,828)
訴訟索償撥備**	-	31,563
重組成本**:		
額外撥備	-	1,233
未動用撥備撥回	-	(1,199)
	-	34

附註：

* 本集團已獲發放若干政府撥款，在中國境內進行研究活動。獲發放之政府撥款已自相關研發成本中扣除。該等撥款並無任何相關之尚未達成條件或備用情況。

** 該等開支已於綜合全面收益表入賬列為「其他營運支出」。

*** 若干政府撥款乃為提高本集團於中國若干生產線所採納技術而收取。該等撥款並無任何相關之尚未達成條件或備用情況。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

8. 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(「上市規則」)及香港公司條例第161條披露之本年度董事酬金詳情如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
袍金	1,950	2,025
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	3,717	3,576
酌情花紅	6,333	2,608
以股份支付之購股權利益	8,648	6,731
退休金計劃供款	196	182
	18,894	13,097
	20,844	15,122

(a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付之酬金如下：

	二零一二年				二零一一年		
	股權結算				股權結算		
	袍金 千港元	購股權福利 千港元	酌情花紅 千港元	酬金總額 千港元	袍金 千港元	購股權福利 千港元	酬金總額 千港元
湯谷良先生	300	178	133	611	300	89	389
Robert Maarten WESTERHOF先生	300	178	133	611	300	89	389
吳士宏女士	300	178	133	611	300	89	389
曾憲章博士(附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
	900	534	399	1,833	900	267	1,167

本年度內概無任何其他應付予獨立非執行董事之酬金(二零一一年：無)。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

8. 董事酬金(續)

(b) 執行董事及非執行董事

年內向執行董事及非執行董事支付之酬金如下：

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	酌情論功 行賞花紅 千港元	股權結算 購股權 福利 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零一二年						
執行董事：						
李東生先生	120	650	2,140	2,362	-	5,272
薄連明先生	120	-	430	758	-	1,308
趙忠堯先生	120	2,161	2,183	3,743	71	8,278
于廣輝先生	120	906	296	-	125	1,447
許芳女士	120	-	483	599	-	1,202
	600	3,717	5,532	7,462	196	17,507
非執行董事：						
羅凱栢先生	225	-	133	178	-	536
黃旭斌先生	225	-	269	474	-	968
	450	-	402	652	-	1,504
	1,050	3,717	5,934	8,114	196	19,011

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

8. 董事酬金(續)

(b) 執行董事及非執行董事(續)

	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	酌情論功 行賞花紅 千港元	股權結算 購股權 福利 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零一一年						
執行董事：						
李東生先生	120	650	-	1,241	-	2,011
薄連明先生	120	-	-	386	-	506
趙忠堯先生	120	1,888	1,903	4,001	70	7,982
于廣輝先生	120	858	705	31	112	1,826
許芳女士	120	-	-	470	-	590
	600	3,396	2,608	6,129	182	12,915
非執行董事：						
羅凱栢先生	225	-	-	89	-	314
黃旭斌先生	225	-	-	246	-	471
梁耀榮先生(附註(ii))	75	180	-	-	-	255
	525	180	-	335	-	1,040
	1,125	3,576	2,608	6,464	182	13,955

附註：

(i) 曾憲章博士已於二零一一年七月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。曾憲章博士已同意放棄截至二零一二年十二月三十一日止年度之董事酬金300,000港元(二零一一年：150,000港元)，而有關酬金將捐獻給本公司持有之一個慈善基金。

(ii) 梁耀榮先生已於二零一一年六月三十日辭任本公司非執行董事。

除上文附註(i)所披露外，本年度並無訂立任何安排，以致董事放棄或同意放棄任何酬金。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬僱員

年內兩名(二零一一年：一名)董事包括於五名最高薪酬僱員內，其酬金詳情已載於上文附註8。年內餘下的三名(二零一一年：四名)非董事之最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
薪金、津貼及實物利益	6,072	6,654
酌情論功行賞花紅	3,505	5,714
股權結算購股權福利	3,307	2,450
退休金計劃供款	1,822	2,051
	14,706	16,869

非董事之最高薪酬僱員之酬金介乎以下組別之人數如下：

	僱員人數	
	二零一二年	二零一一年
2,500,001 港元至3,000,000 港元	-	1
3,000,001 港元至3,500,000 港元	1	-
3,500,001 港元至4,000,000 港元	-	1
4,000,001 港元至4,500,000 港元	-	1
4,500,001 港元至5,500,000 港元	1	-
5,500,001 港元至6,000,000 港元	-	1
6,000,001 港元至6,500,000 港元	1	-
	3	4

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

10. 所得稅開支

香港利得稅乃按年內在香港產生之估計應課稅溢利以16.5% (二零一一年：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。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
本集團：		
本年度－香港		
年內稅項支出	13,502	10,438
過往年度撥備不足／(超額撥備)	(7,793)	2,174
本年度－其他地區		
年內稅項支出	196,744	153,033
過往年度撥備不足／(超額撥備)	(24,384)	2,323
遞延稅項(附註32)	(105,361)	(16,520)
本年度稅項支出總額	72,708	151,448

下表就按本公司及多數其附屬公司註冊成立所在國家／司法權區之法定／適用稅率計算並適用於除稅前溢利之稅項支出，以及按實際稅率計算之稅項支出進行對賬：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
除稅前溢利	994,245	612,889
按不同國家／司法權區之法定／適用		
稅率計算稅項	217,279	151,480
特定省份或地方機關給予之較低稅率	(79,213)	(3,701)
就過往期間之稅項作本年度調整	(32,177)	4,497
本集團中國附屬公司以可分派溢利5%繳納預扣稅之影響	16,895	-
共同控制實體及聯營公司應佔損益	3,380	(4,861)
毋須繳納稅項之收入	(86,908)	(29,995)
繳納其他稅項之收入	-	(38,230)
不可扣稅之支出	93,873	79,987
動用過往期間稅項虧損	(105,101)	(79,148)
未予確認之稅項虧損	45,956	70,152
其他	(1,276)	1,267
按本集團實際稅率計算之稅項支出	72,708	151,448

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

10. 所得稅開支(續)

共同控制實體及聯營公司應佔稅項分別為368,000港元(二零一一年:1,239,000港元)及6,160,000港元(二零一一年:7,521,000港元),已於綜合全面收益表之損益入賬列為「分佔共同控制實體及聯營公司之損益」。

根據中國有關稅務規則及規例,本公司位於中國之若干附屬公司可享有所得稅豁免及減免,該等附屬公司按12.5%至25%不等之稅率繳納所得稅。

11. 母公司擁有人應佔溢利

截至二零一二年十二月三十一日止年度,55,308,000港元(二零一一年:95,197,000港元)虧損已包括在母公司擁有人應佔綜合溢利之中並於本公司財務報告內獲處理(附註35(b))。

12. 股息

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
中期股息 - 每股普通股10.00港仙 (二零一一年:無)	132,032	-
建議末期股息 - 每股普通股14.80港仙 (二零一一年:16.00港仙)	195,687	211,004
	327,719	211,004

本年度之建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後,方可作實。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

13. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利之金額乃根據以下各項計算：

	二零一二年 千港元	二零一一年 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	910,916	452,600
股份數目		
	二零一二年	二零一一年
股份		
用作計算每股基本盈利之年內已發行普通股之加權平均數	1,307,869,318	1,082,760,047
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
假設年內全部尚未行使購股權被視為獲行使時以無償代價發行之普通股	11,776,472	1,279,496
用作計算每股攤薄盈利之年內已發行普通股之加權平均數	1,319,645,790	1,084,039,543

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備

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
二零一二年十二月三十一日							
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日：							
成本值	1,041,750	110,354	1,091,750	336,514	46,984	16,300	2,643,652
累計折舊及減值	(214,929)	(84,409)	(659,716)	(294,796)	(34,869)	(12,472)	(1,301,191)
賬面淨值	826,821	25,945	432,034	41,718	12,115	3,828	1,342,461
於二零一二年一月一日，							
扣除累計折舊及減值	826,821	25,945	432,034	41,718	12,115	3,828	1,342,461
添置	349,120	34,451	88,135	61,075	12,382	276,848	822,011
收購附屬公司(附註36(α)(i),(ii))	206,558	79,304	365,724	23,060	1,161	1,672	677,479
出售	(238)	(1,506)	(20,925)	(464)	(1,927)	(2,025)	(27,085)
年內折舊撥備	(59,782)	(44,983)	(129,981)	(59,874)	(6,126)	-	(300,746)
減值	-	-	(27,667)	(3,564)	-	-	(31,231)
轉撥	74,411	2,013	570	600	-	(77,594)	-
匯兌調整	706	(24)	(219)	(85)	37	724	1,139
於二零一二年十二月三十一日，	1,397,596	95,200	707,671	62,466	17,642	203,453	2,484,028
於二零一二年十二月三十一日：							
成本值	1,703,060	263,711	1,629,543	410,479	53,551	215,925	4,276,269
累計折舊及減值	(305,464)	(168,511)	(921,872)	(348,013)	(35,909)	(12,472)	(1,792,241)
賬面淨值	1,397,596	95,200	707,671	62,466	17,642	203,453	2,484,028

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

本集團(續)

	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
二零一一年十二月三十一日							
於二零一一年一月一日：							
成本值	1,064,684	119,765	1,129,088	369,534	53,891	41,725	2,778,687
累計折舊及減值	(210,061)	(95,349)	(589,361)	(339,842)	(33,784)	(12,469)	(1,280,866)
賬面淨值	854,623	24,416	539,727	29,692	20,107	29,256	1,497,821
於二零一一年一月一日，							
扣除累計折舊及減值	854,623	24,416	539,727	29,692	20,107	29,256	1,497,821
添置	4,177	4,083	2,514	38,418	3,386	23,443	76,021
出售	(3,445)	(3,087)	(18,796)	(3)	(7,328)	(15,898)	(48,557)
出售一間附屬公司(附註36(c))	(20,831)	(1,303)	(223)	(693)	-	-	(23,050)
年內折舊撥備	(48,953)	(5,718)	(105,667)	(38,326)	(4,953)	-	(203,617)
減值	(10)	-	(3,372)	(364)	-	-	(3,746)
轉撥	17,653	6,958	1,701	6,666	227	(33,205)	-
匯兌調整	23,607	596	16,150	6,328	676	232	47,589
於二零一一年十二月三十一日，							
扣除累計折舊及減值	826,821	25,945	432,034	41,718	12,115	3,828	1,342,461
於二零一一年十二月三十一日：							
成本值	1,041,750	110,354	1,091,750	336,514	46,984	16,300	2,643,652
累計折舊及減值	(214,929)	(84,409)	(659,716)	(294,796)	(34,869)	(12,472)	(1,301,191)
賬面淨值	826,821	25,945	432,034	41,718	12,115	3,828	1,342,461

附註：於二零一二年十二月三十一日，由於本集團總賬面值約222,082,000港元(二零一一年：無)之若干樓宇之產權證尚在申請當中，故未獲有關政府當局發出產權證。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

本集團持有之土地及樓宇位於中國及其它地區，並根據以下租期持有：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
永久業權	274,883	285,056
短期租約	121,059	116,574
中期租約	1,001,654	425,191
	1,397,596	826,821

於二零一一年十二月三十一日，本集團賬面淨值分別約為249,162,000港元及100,917,000港元之若干樓宇、廠房及機器被作為本集團獲授銀行貸款(附註30)之抵押品。

15. 預付土地租賃費

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日之賬面值	88,699	108,258
添置	4,548	-
收購附屬公司(附註36(a)(i))	52,972	-
收購一間並無經營業務之附屬公司(附註36(b))	7,065	-
出售	-	(21,284)
年內攤銷	(3,995)	(2,660)
匯兌調整	34	4,385
於十二月三十一日之賬面值	149,323	88,699
計入其他應收款項之流動部份(附註25)	(3,057)	(1,623)
非流動部份	146,266	87,076

附註：於二零一二年十二月三十一日，由於本集團總面值4,548,000港元(二零一一年：無)之若干土地及樓宇之產權證尚在申請當中，故未獲有關政府當局發出產權證。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

15. 預付土地租賃費(續)

本集團持有之租賃土地位於中國，並根據以下租期持有：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
短期租約	27,515	14,606
中期租約	121,808	74,093
	149,323	88,699

於二零一一年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為23,566,000港元之若干預付土地租賃費被作為獲授銀行貸款(附註30)之抵押品。

16. 商譽

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日		
及十二月三十一日之成本及賬面值	119,638	119,638

商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽已分配至中國電視機產品現金產生單位作減值測試。

中國電視機產品現金產生單位的可收回值乃按使用值計算基準釐定，該使用值按高級管理層批准之五年期間財政預算現金流量預測計算。預測現金流量所使用之折現率為12%(二零一一年：10%)。

管理層按過往表現及預期之市場發展釐定預算毛利率。折現率乃於除稅前使用，並反映有關單位之特定風險。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

17. 其他無形資產

本集團

	專利權及 許可證 千港元	商標 千港元	總計 千港元
二零一二年十二月三十一日			
於二零一二年一月一日之成本，			
扣除年內累計攤銷及減值	-	594	594
年內攤銷撥備	-	(174)	(174)
匯兌調整	-	(1)	(1)
於二零一二年十二月三十一日	-	419	419
於二零一二年十二月三十一日：			
成本	32,363	59,310	91,673
累計攤銷及減值	(32,363)	(58,891)	(91,254)
賬面淨值	-	419	419
二零一一年十二月三十一日			
於二零一一年一月一日之成本，			
扣除年內累計攤銷及減值	-	965	965
年內攤銷撥備	-	(408)	(408)
匯兌調整	-	37	37
於二零一一年十二月三十一日	-	594	594
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日：			
成本	32,361	59,309	91,670
累計攤銷及減值	(32,361)	(58,715)	(91,076)
賬面淨值	-	594	594

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

18. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非上市股份，按成本	4,164,481	3,435,297
應收附屬公司款項	2,180,721	2,322,061
有關僱員以股份支付薪酬之出資	72,616	57,782
	6,417,818	5,815,140
減值撥備	(2,883,541)	(2,883,541)
	3,534,277	2,931,599
減：應收附屬公司款項分類為流動資產部份	(2,031,075)	(2,112,693)
	1,503,202	818,906

與附屬公司之結餘為無抵押及免息。該等結餘為無固定還款期，惟總額達2,031,075,000港元（二零一一年：2,112,693,000港元）之應收其附屬公司結餘須按要求償還除外。

該等應收附屬公司款項之賬面值與其公平值相若。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

18. 於附屬公司之投資(續)

各主要附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行/ 繳足股本面值	本公司應佔股本 百分比		主要業務
			二零一二年	二零一一年	
廣州數碼樂華科技有限公司**	中國	人民幣120,000,000元	70	70	製造電視機產品
內蒙古TCL王牌電器有限公司**	中國	人民幣88,130,825元	100	100	製造電視機產品
Manufacturas Avanzadas, S.A. de. C.V.	墨西哥	15,866,637美元	100	100	製造電視機產品
TTE Corporation®	英屬處女群島/香港	10,000美元	100	100	投資控股
深圳TCL新技術有限公司**	中國	人民幣10,608,600元	100	100	製造及銷售電視機 產品
TCL (Vietnam) Corporation Limited	越南	越南盾37,135,000,000	100	100	製造及銷售電視機 產品
惠州TCL電器銷售有限公司**	中國	人民幣30,000,000元	100	100	於中國經營分銷網絡
TCL電子(香港)有限公司	香港	30,000,000港元	100	100	買賣電視機產品及 零件

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

18. 於附屬公司之投資(續)

各主要附屬公司詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行/ 繳足股本面值	本公司應佔股本 百分比		主要業務
			二零一二年	二零一一年	
TCL Electronics (Thailand) Co. Limited	泰國	255,000,000泰銖	100	100	買賣電視機產品及 零件
TCL控股(BVI)有限公司	英屬處女群島/香港	25,000美元	100	100	投資控股
TCL Belgium S.A.	比利時	61,500歐元	100	100	投資控股
TCL國際電子(BVI)有限公司 [®]	英屬處女群島/香港	1美元	100	100	投資控股
TTE (North America) Holdings Limited	英屬處女群島/香港	1美元	100	100	投資控股
TCL信息產業(集團)有限公司 [®]	英屬處女群島/香港	4,500,000美元	100	100	投資控股
TCL王牌電器(成都)有限公司**	中國	人民幣100,880,000元	100	100	製造電視機產品
TCL王牌電器(呼和浩特)有限公司**	中國	人民幣21,400,000元	100	100	製造電視機產品

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

18. 於附屬公司之投資(續)

各主要附屬公司詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行/ 繳足股本面值	本公司應佔股本 百分比		主要業務
			二零一二年	二零一一年	
TCL王牌電器(惠州)有限公司*	中國	人民幣485,863,120元	100	100	製造及銷售電視機 產品及買賣零件
TCL王牌電器(南昌)有限公司**	中國	人民幣21,400,000元	100	100	製造電視機產品
TCL王牌電器(無錫)有限公司**	中國	人民幣78,835,125元	70	70	製造電視機產品
TCL OEM銷售有限公司*	香港	2港元	80	100	買賣影音產品及零件
TCL Overseas Consumer Electronics Limited	香港	100港元	100	100	買賣電視機產品及 零件
TCL海外電子(惠州)有限公司*	中國	人民幣106,819,156元	100	100	製造電視機產品
TCL海外控股有限公司	英屬處女群島/香港	1美元	100	100	投資控股

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

18. 於附屬公司之投資(續)

各主要附屬公司詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行/ 繳足股本面值	本公司應佔股本 百分比		主要業務
			二零一二年	二零一一年	
TCL海外銷售有限公司	英屬處女群島/香港	1美元	100	100	買賣電視機產品及零件
TCL通力電子(惠州)有限公司*/*	中國	人民幣76,000,000元	80	100	製造及銷售影音產品
TTE Technology Canada Limited	加拿大	13,000,000加元	100	100	買賣電視機產品及零件
TTE Technology Inc.	美國	75,954,000美元	100	100	買賣電視機產品及零件
TCL Overseas Marketing (Macao Commercial Offshore) Limited	澳門	100,000澳門元	100	100	買賣電視機產品及零件
TCL Operations Polska SP. ZO.O.	波蘭	126,716,500波蘭茲羅提	100	100	製造電視機產品
TCL 通力科技(香港)有限公司*	香港	50,000,000港元	80	100	買賣影音產品及零件

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

18. 於附屬公司之投資(續)

各主要附屬公司詳情如下：(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	已發行/ 繳足股本面值	本公司應佔股本 百分比		主要業務
			二零一二年	二零一一年	
TCL光電科技(惠州)有限公司 [◎]	中國	人民幣576,000,000元	100	-	製造及銷售電視機 產品及買賣零件
惠州TCL臻宇光電有限公司	中國	人民幣32,000,000元	100	-	製造電視機產品零件
廣東瑞捷光電股份有限公司	中國	人民幣50,000,000元	48	-	製造影音零件

◎ 本公司直接附屬公司

該等附屬公司之直接控股公司之20%股權於年內被本集團出售

* 根據中國法律註冊為外商獨資企業

** 根據中國法律註冊為中外合資企業

董事認為，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

二零一二年十二月三十一日

19. 於一間共同控制實體之投資

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分佔資產淨值	11,574	6,840

本集團之應收共同控制實體之貿易賬款於財務報告附註23披露。

由本公司間接持有之共同控制實體詳情如下：

名稱	已發行股份/ 註冊資本之詳情	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	
TCL Sun, Inc.	每股面值 100菲律賓 比索之普通股	菲律賓	50	50	50	買賣電視機產品

下表載列本集團共同控制實體財務資料概要：

分佔共同控制實體資產及負債：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
流動資產	27,090	32,378
非流動資產	932	858
流動負債	(16,448)	(26,396)
資產淨值	11,574	6,840

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

19. 於一間共同控制實體之投資(續)

分佔共同控制實體業績：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	84,732	85,920
其他收入	1,323	59
	86,055	85,979
開支總額	(81,503)	(87,624)
所得稅開支	(368)	(1,239)
除稅後溢利／(虧損)	4,184	(2,884)

20. 於聯營公司之投資

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分佔資產淨值	158,921	190,478

本集團對聯營公司之應收貿易賬款、其他應收款項、應付貿易賬款及其他應付款項分別於財務報告附註23、25、28及29中披露。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

20. 於聯營公司之投資(續)

聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊資本資料	註冊及 經營地點	本集團應佔所有 權權益百分比	主要業務
TCL集團財務有限公司(「TCL財務」)	人民幣500,000,000元	中國	14	提供財務服務
廣東易家通數字家庭技術發展有限公司	人民幣10,000,000元	中國	20	提供技術服務
東芝視頻產品(中國)有限公司	人民幣50,000,000元	中國	49	買賣電視機產品 及零件
惠州智翔光電有限公司	12,000,000美元	中國	49	製造及銷售 電視機產品及 零件
北京京科興技術諮詢有限公司 (「京科興」)	人民幣900,000元	中國	26.4	提供顧問服務

除京科興透過本公司之一間間接非全資附屬公司持有外，本集團於聯營公司之股權乃全部透過本公司之間接全資附屬公司持有。

雖然本集團持有TCL財務之投票權少於20%，但董事認為本集團依然能夠透過其於TCL財務董事會之代表及其參與TCL財務之決策過程對TCL財務施加重大影響力。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

20. 於聯營公司之投資(續)

本公司已採用權益法將全部聯營公司於此等財務報告中入賬，而上述聯營公司之財政年結日與本集團之財政年結日一致。

下表載列本集團聯營公司之財務資料概要(摘錄自其財務報告)：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
資產	7,484,254	8,223,119
負債	6,656,531	7,302,837
收入	1,056,850	3,005,578
溢利	34,387	91,974

21. 可供出售投資

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非上市股本投資－按成本值	8,359	8,359
減值撥備	(1,682)	(1,682)
	6,677	6,677

本集團可供出售投資指於中國非上市股本證券之投資。董事認為該等非上市股本投資的公平值不能可靠地計量乃由於(a)該等投資在活躍市場並無市場報價；(b)合理公平值估計範圍對該等投資而言屬重大；及(c)上述範圍內之各種估計方法未能合理評估及用以估算公平值。因此，所有該等非上市股本證券按成本減任何減值虧損列賬。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

22. 存貨

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
原材料	2,061,988	1,503,545
在製品	243,575	461,464
製成品	4,426,388	2,333,375
	6,731,951	4,298,384

23. 應收貿易賬款

	附註	本集團	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收第三方款項		3,018,240	2,813,373
減值撥備		(216,885)	(215,042)
		2,801,355	2,598,331
應收關連人士款項：			
TCL集團公司控制之公司	26	1,107,501	431,929
TCL集團公司之聯營公司	26	2,965	2,943
共同控制實體	26	25,344	47,327
聯營公司	26	400,974	714,484
		1,536,784	1,196,683
		4,338,139	3,795,014

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。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客戶有關，故信貸風險並不集中。本集團並無就應收貿易賬款持有任何抵押品或其他加強信貸措施。應收貿易賬款並不計息。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

23. 應收貿易賬款(續)

於報告期間末應收貿易賬款扣除撥備後之賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期至90日	3,855,007	3,681,453
91日至180日	433,945	65,611
181日至365日	40,491	25,846
365日以上	8,696	22,104
	4,338,139	3,795,014

應收貿易賬款之減值撥備變動如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日	215,042	242,455
確認減值虧損	14,383	21,194
已無法收回款額撇銷	(9,603)	(33,547)
匯兌調整	(2,937)	(15,060)
於十二月三十一日	216,885	215,042

上述應收貿易賬款之減值撥備乃就個別減值應收貿易賬款作出撥備，此乃與處於財政困難之客戶有關，預計僅有部份應收賬款可收回。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

23. 應收貿易賬款(續)

未視作出現減值之貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
未過期或未減值	3,699,306	3,156,689
過期未滿91日	618,086	596,028
過期91日至180日	2,037	19,147
過期超過180日	18,710	23,150
	4,338,139	3,795,014

未過期或未減值應收賬款乃與大量各種客戶有關，彼等目前並無不良信貸記錄。

已過期但未減值之應收賬款乃與若干跟本集團建立良好信貸記錄之獨立客戶有關。根據以往經驗，本公司董事認為，由於該等結餘之信貸質素並無重大變動，且可視作可予完全收回，故無須對該等結餘作減值撥備。

本集團之若干附屬公司已就保理與若干指定客戶之應收貿易賬款與銀行訂立應收款項購買協議。於二零一二年十二月三十一日，已保理予銀行之應收貿易賬款總額519,070,000港元已自綜合財務狀況表撤銷確認(二零一一年：已保理予銀行之應收貿易賬款總額為307,570,000港元，其中233,523,000港元已撤銷確認)，原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。

於二零一一年十二月三十一日之餘下結餘74,047,000港元乃計入應收貿易賬款結餘(「已確認保理應收款項」)，乃由於金融資產未達致撤銷確認之標準。據此，本集團於二零一一年十二月三十一日自一家銀行收取之約74,047,000港元墊款(作為已確認保理應收款項之代價)被確認為負債並計入「計息銀行貸款及其他貸款」(附註30)。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

24. 應收票據

於二零一二年十二月三十一日，本集團抵押合共246,640,000港元(二零一一年：246,609,000港元)之若干應收票據作為本集團銀行貸款之抵押品(附註30)。此外，本集團抵押合共88,050,000港元之若干應收票據及若干定期存款(附註27)作為本集團804,045,000港元(二零一一年：零)之應付票據之抵押品。

25. 其他應收款項

附註	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
預付款項及按金	417,653	568,893	1,054	889
其他應收款項	1,902,644	1,292,506	61,841	49,858
預付土地租賃費	15 3,057	1,623	-	-
預付專利費	7,916	10,916	-	-
衍生金融工具	(a) 72,394	35,473	-	-
應收TCL集團公司控制 之公司款項	26 19,559	13,992	19	72
應收TCL集團公司之聯營 公司款項	26 71,949	7,021	-	-
應收一間聯營公司之款項	26 7,075	-	-	-
	2,502,247	1,930,424	62,914	50,819

附註：

(a) (i) 遠期貨幣合約－現金流量對沖

本集團之遠期貨幣合約乃被定為本集團具有確實承擔有關預測未來以歐元銷售之對沖工具。遠期貨幣合約結餘隨預計外幣銷售水平及外匯遠期利率而變動。

遠期貨幣合約的條款符合承擔的條款。有關二零一三年一月預計未來銷售的現金流對沖經評估為高度有效，而淨虧損94,000港元計入對沖儲備。

(ii) 非對沖貨幣衍生工具

此外，本集團已訂立各種遠期外匯合約及利率掉期合約，以分別管理其匯率風險及利率風險。該等合約不作對沖之用及透過損益按公平值計量。截至二零一二年十二月三十一日止年度，因該等非對沖衍生金融工具合約之公平值變動產生之淨收益19,830,000港元(二零一一年：10,728,000港元)自綜合全面收益表損益內確認。

上述資產尚未過期或減值。計入上述結餘之金融資產乃指目前並無不良信貸記錄之應收款項。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

26. 應收／應付TCL集團公司／TCL集團公司控制之公司／ TCL集團公司之聯營公司／T.C.L.實業／一間共同控制實體／聯營公司款項

除於二零一一年十二月三十一日應付TCL集團公司之款項總額131,978,000港元及應付T.C.L.實業之款項總額971,163,000港元分別按固定年利率7.63%及2.28%至6.00%計息外，該等款項均為無抵押，須於一年內償還及免息。

27. 現金及銀行結存及已抵押存款

銀行現金按每日銀行存款利率賺取浮動利息。短期定期存款時間由一日至三個月不等，視乎本集團的即時現金需要而定，按有關短期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存於信譽超卓之銀行，近期並無不良信貸記錄。

於二零一二年十二月三十一日，本集團若干定期存款106,486,000港元（二零一一年：255,770,000港元）被作為本集團銀行貸款之抵押品（附註30）。此外，本集團餘下定期存款719,734,000港元及若干應收票據（附註24）作為本集團804,045,000港元（二零一一年：零）之應付票據之抵押品。

本集團之現金及銀行結存包括存放於TCL財務（一間獲中國人民銀行批准之財務機構）之存款2,281,635,000港元（二零一一年：2,060,568,000港元）。該等存款之利率介乎年利率0.39%至1.33%（二零一一年：0.36%至1.31%）（參照中國人民銀行所報之存款率）。有關存放於TCL財務之存款應佔利息收入之進一步詳情列載於財務報告附註40。

28. 應付貿易賬款

	附註	本集團	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應付第三方款項		6,537,503	4,894,918
應付關連人士款項：			
TCL集團公司控制之公司	26	2,682,750	1,725,606
TCL集團公司之聯營公司	26	15,254	3,934
聯營公司	26	27,626	100,910
		2,725,630	1,830,450
		9,263,133	6,725,368

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

28. 應付貿易賬款(續)

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：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期至90日	8,940,845	6,604,675
91日至180日	137,000	54,870
181日至365日	125,620	7,354
365日以上	59,668	58,469
	9,263,133	6,725,368

應付貿易賬款為免息，信貸期一般為30至120日。

29. 其他應付款項及預提費用

	附註	本集團		本公司	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
其他應付款項	(a)	2,911,355	2,137,617	954	5,455
預提費用		779,181	528,217	22,978	-
預收款項		1,218,435	858,324	3	64
衍生金融工具	25(a)	19,685	33,760	-	-
應付TCL集團公司款項	(b)	45,475	34,400	-	-
應付T.C.L.實業款項	(b)	219	15,501	-	-
應付一間聯營公司款項	(b)	-	923	-	-
		4,974,350	3,608,742	23,935	5,519

附註：

(a) 其他應付款項為免息，並預期將於一年內結清。

(b) 應付TCL集團公司、T.C.L.實業及一間聯營公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

30. 計息銀行貸款及其他貸款

本集團

	合約利率(%)	二零一二年 到期日	千港元		二零一一年 到期日	千港元
流動						
銀行貸款-有抵押	倫敦銀行同業拆息+1.10	二零一三年	106,198	4.33/中國人民銀行 基準利率/倫敦銀行同業 拆息+2.30	二零一二年	606,404
銀行貸款-無抵押	0.60至1.48/倫敦銀行同業 拆息+(0.75至1.70)	二零一三年	2,156,914	3.12至4.74/倫敦銀行 同業拆息+(1.70至3.05)	二零一二年	1,701,537
作為已確認保理應收款項 之代價之銀行墊款-無抵押	-	-	-	東京銀行 同業拆息+0.80	二零一二年	74,047
信託收據貸款-無抵押	倫敦銀行同業拆息+1.60	二零一三年	97,892	倫敦銀行 同業拆息 +(0.55至1.60)	二零一二年	201,352
一間聯營公司之貸款 -有抵押	4.70	二零一三年	246,640	-	-	-
一間聯營公司之貸款 -無抵押	-	-	-	5.90	二零一二年	40,600
			2,607,644			2,623,940
非流動						
銀行貸款-有抵押	-	-	-	中國人民銀行基準利率	二零一三年至 二零一四年	154,131
銀行貸款-無抵押	倫敦銀行同業拆息+1.70	二零一四年	402,346	倫敦銀行同業拆息+1.70	二零一三年至 二零一四年	556,797
			402,346			710,928
			3,009,990			3,334,868

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

30. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

本公司

	合約利率(%)	二零一二年		二零一一年		
		到期日	千港元	到期日	千港元	
流動						
銀行貸款-無抵押	倫敦銀行同業拆息+1.70	二零一三年	153,183	倫敦銀行同業拆息 +1.70	二零一二年	59,773
非流動						
銀行貸款-無抵押	倫敦銀行同業拆息+1.70	二零一四年	402,346	倫敦銀行同業拆息 +1.70	二零一三年至 二零一四年	556,797
			555,529			616,570

	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分析為：				
償還銀行貸款：				
於一年內或按要求	2,361,004	2,583,340	153,183	59,773
於第二年內	402,346	276,837	402,346	153,533
於第三年至第五年內 (包括首尾兩年)	-	434,091	-	403,264
	2,763,350	3,294,268	555,529	616,570
償還一間聯營公司之貸款：				
於一年內	246,640	40,600	-	-
	3,009,990	3,334,868	555,529	616,570

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

30. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

附註：

- (a) 於二零一二年十二月三十一日，本集團之銀行及其他貸款之賬面值貼近其公平值。
- (b) 本集團之若干銀行貸款以下列各項作抵押：
- (i) 本集團於中國之預付土地租賃費、樓宇及廠房設備及機器之抵押，於二零一一年十二月三十一日之賬面值分別約為23,566,000港元、249,162,000港元及100,917,000港元；
- (ii) 本集團若干定期存款106,486,000港元(二零一一年：255,770,000港元)之抵押；及
- (iii) 本集團若干應收票據246,640,000港元(二零一一年：246,609,000港元)之抵押。
- (c) TCL集團公司於報告期間末已為本集團若干銀行貸款作擔保，擔保金額達1,355,187,000港元(二零一一年：1,799,996,000港元)。

銀行貸款包括下列以其關連實體功能貨幣以外之貨幣為單位之金額：

	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
美元	2,763,350	2,955,180	555,529	616,570
港元	-	40,600	-	-

31. 預計負債

本集團

	保養 千港元
於二零一二年一月一日	248,783
額外撥備	144,403
年內動用金額	(39,004)
未動用金額撥回	(9,679)
匯兌調整	517
於二零一二年十二月三十一日	345,020

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

31. 預計負債(續)

保養

本集團就若干電子產品向客戶提供三個月至三年之保養，據此，維修或更換有缺陷之產品。保養之撥備金額乃根據銷售量及維修及退回水平之過往經驗作出估計。估計基準按持續基準予以檢討，並作出修訂(如合適)。

32. 遞延稅項

年內，遞延稅項負債及資產之變動如下：

遞延稅項負債

本集團

	附註	超出相關折舊 部份之折舊撥備 千港元	收購之 公平值調整 千港元	股息預扣稅 千港元	總計 千港元
於二零一一年一月一日		12,994	-	-	12,994
本年度於綜合全面收益表之損益內					
計入之遞延稅項	10	819	-	-	819
匯兌調整		(23)	-	-	(23)
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日之遞延稅項 負債總額		13,790	-	-	13,790
收購附屬公司	36(a)(i),(ii)	-	23,123	-	23,123
本年度於綜合全面收益表之損益內					
計入/(撥回)之遞延稅項	10	2,433	(3,317)	2,889	2,005
匯兌調整		(32)	(13)	-	(45)
於二零一二年十二月三十一日 之遞延稅項負債總額		16,191	19,793	2,889	38,873

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

32. 遞延稅項(續)

年內，遞延稅項負債及資產之變動如下：(續)

遞延稅項資產

本集團

	附註	抵銷集團內 公司間之交易 所產生之 未實現溢利 千港元	預提費用 及其他撥備 千港元	可供抵扣未來 應課稅溢利 之虧損 千港元	總計 千港元
於二零一一年一月一日		18,000	442	7,294	25,736
本年度於綜合全面收益表之損益內 撥回/(計入)之遞延稅項	10	20,000	-	(2,661)	17,339
匯兌調整		-	20	(128)	(108)
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日之遞延稅項 資產總額		38,000	462	4,505	42,967
本年度於綜合全面收益表之損益內 撥回之遞延稅項	10	35,000	69,808	2,558	107,366
匯兌調整		-	257	117	374
於二零一二年十二月三十一日之 遞延稅項資產總額		73,000	70,527	7,180	150,707

本集團有稅務虧損3,082,262,000港元(二零一一年：4,266,062,000港元)可供使用以抵銷產生虧損之公司之未來應課稅溢利，惟須遵守本集團營運所在國家之若干稅務規則。由於此等虧損之可用性不能確定，故並未確認遞延稅項資產。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

32. 遞延稅項(續)

根據中國企業所得稅法，中國之外國投資企業向外國投資者分派股息，需按10%之稅率徵收預扣稅。該規定於二零零八年一月一日起生效並適用於二零零七年十二月三十一日之後產生之盈利。倘若中國與外國投資者之稅務管轄區有簽訂相關稅務協議，所運用之預扣稅率可予降低。本集團之適用稅率為5%或10%。故本集團須就有關二零零八年一月一日起位於中國之附屬公司及共同控制實體所產生之盈利分派之股息繳納有關預扣稅。

除遞延稅項負債2,889,000港元(二零一一年：零)(為於二零一二年十二月三十一日中國附屬公司已匯出盈利之預扣稅)之外，就本集團位於中國之附屬公司之需繳預扣稅之未匯出盈利之應付預扣稅而言，並未確認任何遞延稅項。董事認為，在可見將來，該等附屬公司不太可能分派該等盈利。於二零一二年十二月三十一日，與在中國附屬公司之投資相關之暫時性差異總金額(其並未確認為遞延稅項負債)合共約為2,803,132,000港元(二零一一年：2,279,102,000港元)。

本公司向其股東派發股息並不涉及任何所得稅之影響。

33. 退休金及其他退休後福利

本集團在若干地區為僱員設有定額福利計劃。此外，本集團亦已同意為若干地區之僱員提供若干額外退休保健福利。該等福利均未獲撥款。

下表概述綜合全面收益表之損益內確認之福利開支淨額組成部分，以及已就有關計劃於綜合財務狀況表內確認之金額。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
福利開支淨額		
目前服務成本	549	180
福利責任之利息成本	-	8
於綜合全面收益表之損益內確認之累計精算淨虧損	-	44
福利開支淨額	549	232
福利負債		
福利責任及負債	6,301	5,917

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

33. 退休金及其他退休後福利(續)

年內福利負債之變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日	5,917	6,798
福利開支(附註7)	549	232
供款	(151)	(290)
匯兌調整	(14)	(823)
於十二月三十一日	6,301	5,917

用以釐定本集團主要計劃中之退休金及退休後福利責任之主要假設列示如下：

	二零一二年 %	二零一一年 %
折現率	4.8	6.0-8.5
未來薪金增幅率	2.7	2.8-10.0
保健成本增幅率	無	無

34. 股本

股份

	本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
法定：		
2,200,000,000(二零一一年：2,200,000,000)股 每股1.00港元(二零一一年：每股1.00港元)之股份	2,200,000	2,200,000
已發行及已繳足：		
1,321,002,598(二零一一年：1,072,275,768)股 每股1.00港元(二零一一年：每股1.00港元)之股份	1,321,003	1,072,276

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

34. 股本(續)

股份(續)

於本年度內，股本及股份溢價賬之變動如下：

- (a) 2,229,639份購股權所附帶之認購權按每股認購價2.45港元行使，引致以總現金代價(除費用前)5,463,000港元，發行2,229,639股每股面值1.00港元之股份。購股權獲行使時，1,787,000港元自購股權儲備轉撥至股份溢價賬。
- (b) 於二零一一年六月二十七日，本公司與TCL集團公司訂立一份收購協議，據此，本公司同意向TCL集團公司以788,791,000港元之代價按每股面值3.20港元發行價發行246,497,191股本公司普通股股份收購TCL光電科技(惠州)有限公司(「TOT」)之全部股本權益及其擁有60%股本權益之附屬公司惠州TCL璨宇光電有限公司(「惠州璨宇光電」)(統稱「TOT實體」)。TOT實體收購事項於二零一二年一月十八日(「完成日期」)完成。本公司將於完成日期按每股股份2.59港元之市價發行及配發246,497,191股新股份之方式支付收購價。詳情請參閱財務報告附註36(a)(i)。

於本年度內，參考上述本公司已發行股本及股份溢價賬之變動，交易概要如下：

附註	已發行 股份數目	已發行 股本 千港元	股份溢 價賬 千港元	總額 千港元
於二零一一年一月一日	1,086,424,827	1,086,425	3,233,686	4,320,111
於行使購股權時發行股份	338,941	339	766	1,105
購回股份	(14,488,000)	(14,488)	(19,030)	(33,518)
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日	1,072,275,768	1,072,276	3,215,422	4,287,698
於行使購股權時發行股份	(a) 2,229,639	2,230	5,020	7,250
發行代價股份	(b) 246,497,191	246,497	391,931	638,428
	1,321,002,598	1,321,003	3,612,373	4,933,376
已付股息	-	-	(331,585)	(331,585)
於二零一二年十二月三十一日	1,321,002,598	1,321,003	3,280,788	4,601,791

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

34. 股本(續)

購股權

本公司設有購股權計劃(「該計劃」)，以向為本集團營運成功作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及嘉許。該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、專業顧問、代理人、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經對本集團作出貢獻之任何其他人士。該計劃於二零零七年二月十五日生效，及除非另行註銷或修改，否則將自該日起維持十年有效。

推行該計劃旨在肯定合資格參與者之貢獻，向彼等提供獎勵以作激勵；協助本公司挽留本公司及其附屬公司之現有全職或兼職僱員(包括任何執行及非執行董事或候任之執行及非執行董事)(「僱員」)，羅致更多僱員；並在彼等達致本公司長遠業務目標之過程中，給予彼等直接之經濟利益。

根據該計劃及待股東批准後，可授出之購股權涉及之股份數目上限，相等於本公司不時已發行股本之10%(就此而言，不包括任何根據該計劃及任何其他計劃妥為配發及發行之股份)。

任何參與者於十二個月期間內可獲授購股權之股份數目上限，不得超過本公司已發行股本之1%(關連人士則為0.1%)。承授人可於支付象徵式代價合共1.00港元，接納授出購股權建議。董事可釐定已授出購股權之行使期，即由指定日期開始直至不超過建議授出購股權當日起計十年之日期為止。董事可釐定授出購股權所涉股份之認購價，惟不得低於下述之最高者：(i)在建議授出日期，本公司股份在聯交所之收市價；(ii)緊接建議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；及(iii)本公司股份之面值。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

34. 股本(續)

購股權(續)

根據購股權計劃於年內授予尚未獲行使購股權如下：

	二零一二年		二零一一年	
	每股加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份	每股加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份
於一月一日	3.574	59,087	4.191	25,364
年內授予	-	-	3.170	35,457
年內失效	6.253	(9,859)	4.774	(1,395)
年內行使	2.450	(2,230)	2.450	(339)
於十二月三十一日	3.066	46,998	3.574	59,087

年內行使之購股權於行使日期之加權平均股價為每股4.312港元(二零一一年：每股2.907港元)。

於報告期間末，尚未獲行使購股權之行使價及行使期如下：

二零一二年

購股權數目 千份	每股行使價* 港元	行使期間
8,623	2.45	附註2
3,055	3.60	附註3
35,320	3.17	附註4
46,998		

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

34. 股本(續)

購股權(續)

二零一一年

購股權數目 千份	每股行使價* 港元	行使期間
9,738	6.30	附註1
10,974	2.45	附註2
3,055	3.60	附註3
35,320	3.17	附註4
59,087		

* 購股權之行使價可在發行紅股或本公司股本出現其他類似變動時予以調整。

附註1：該等購股權之三分之一可於授出日期起計十二個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出日期起計二十四個月屆滿後行使，而餘下之三分之一則可於授出日期起計三十六個月屆滿後行使，直至二零一二年七月三日為止。

附註2：該等購股權之三分之一可於授出日期起計十二個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出日期起計二十四個月屆滿後行使，而餘下之三分之一則可於授出日期起計三十六個月屆滿後行使，直至二零一三年八月二十四日為止。

附註3：該等購股權之百分之五十可於授出日期起計六個月屆滿後行使，而餘下之百分之五十則可於授出日期起計十八個月屆滿後行使，直至二零一五年十一月七日為止。

附註4：該等購股權之九分之一可於授出日期起計十八個月屆滿後行使；另外九分之三可於授出日期起計三十個月屆滿後行使；而餘下九分之五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。

於去年度授出之購股權公平值為57,896,000港元(每份約1.633港元)。前一年度股權結算購股權之公平值乃於授出日期採用二項式模式估值，並計及授出購股權的條款及條件。下表列示於截至二零一一年十二月三十一日止年度用於該模式的數據。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

34. 股本 (續)

購股權 (續)

二零一一年

股息率(%)	每年1.15
預期波幅(%)	每年63.09
無風險利率(%)	每年1.651
預計購股權有效年期(年)	6

預計購股權有效年期乃以過去五年之過往數據為基準，惟未必足以顯示可能出現的購股權行使情況。預期波幅反映假設過往波幅可顯示未來趨勢，亦未必顯示實際結果。

年內行使之2,229,639份購股權引致本公司發行2,229,639股普通股及新股本2,230,000港元及股份溢價5,020,000港元。

於報告期間末，本公司於該計劃項下有46,998,272份尚未行使之購股權。悉數行使尚未行使之購股權，根據本公司現時之資本架構，將引致本公司發行額外46,998,272股普通股及額外股本46,998,000港元及股份溢價97,091,000港元。

有限制股份獎勵計劃

於二零零八年二月六日(「採納日期」)，董事會批准有限制股份獎勵計劃(「獎勵計劃」)，據此，本公司之股份(「獎勵股份」)可能根據獎勵計劃之規定獎勵予經甄選僱員(「經甄選僱員」)，且根據獎勵計劃獎勵予經甄選僱員之獎勵股份最多不得超過本公司於採納日期已發行股本之1%。

根據獎勵計劃，董事會將選出經甄選僱員並釐定擬獎勵之股份數目。董事會將促成從本公司之資源向中銀國際英國保誠信託有限公司(「受託人」)支付有關擬由受託人購買之股份之買價及相關費用，受託人乃就管理獎勵計劃而受僱於本公司。受託人將於市場上購入董事會指定數目之獎勵股份，並持有該等股份直至彼等按獎勵計劃之條文獲歸屬為止。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

34. 股本(續)

有限制股份獎勵計劃(續)

於採納獎勵計劃後，董事會亦議決向受託人提供合共不超過50,000,000港元之金額，用作購入將授予本集團若干現有僱員之獎勵股份，獎勵股份乃用作嘉許彼等對本集團所作出之貢獻，並作為就本集團之持續經營及發展挽留彼等之獎勵。

於二零零八年四月二十一日，股東已進一步批准董事會全面實行獎勵計劃(即根據獎勵計劃規則之條款向受託人提供進一步資金，購入最多佔本公司於採納日期已發行股本百分之十之獎勵股份)。

獎勵計劃由採納日期起生效，並將一直具十足效力，為期五年，並會自動重續五年，除非經董事會決定提早終止，惟該終止不會影響任何根據該計劃甄選之僱員之任何固有權利。

年內，以下獎勵股份尚未根據獎勵計劃行使：

	二零一二年 獎勵股份數目 千股	二零一一年 獎勵股份數目 千股
於一月一日	44,812	7,904
年內購買(附註a)	-	36,908
已獎勵及獲歸屬(附註b)	(255)	-
於十二月三十一日	44,557	44,812

附註：

- (a) 截至二零一一年十二月三十一日止年度，受託人以總成本(包括相關交易成本)109,218,000港元購買36,908,000股獎勵股份。截至二零一二年十二月三十一日止年度，受託人並無購買獎勵股份。
- (b) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，20,061,879股獎勵股份被授予若干經甄選僱員作為支付截至二零一一年十二月三十一日止年度彼等之論功行賞花紅。獎勵股份於授出日期之加權平均公平值為每股2.64港元。截至二零一二年十二月三十一日止年度，254,925股獎勵股份已獎勵及獲歸屬。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

35. 儲備

(a) 本集團

本集團於本年度及過往年度之儲備金額及其變動乃於財務報告第96頁及第97頁之綜合權益變動表內呈列。

(i) 購股權儲備

購股權儲備包括已授出但尚未行使之購股權之公平值(如財務報告附註2.4以股份支付交易之會計政策所進一步解釋)。該金額將於有關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或於相關購股權屆滿或被沒收時轉撥至保留溢利。

(ii) 資本儲備

本集團之資本儲備指於本公司股份上市前所收購附屬公司股份之面值超出本公司就交換而發行之股份面值之部份以及代價金額及所收購或出售之非控股權益賬面值之差額。

(iii) 儲備基金

根據中國有關法律及法規，本公司於中國之附屬公司之溢利之一部份已轉撥至被限制使用之儲備基金。

(iv) 獎勵股份儲備

獎勵股份儲備指獎勵股份於獎勵日期公平值超出已獎勵及歸屬予經甄選僱員之獎勵股份之總成本(包括有關交易成本)之部份。

(v) 對沖儲備

對沖儲備包括用於現金流量對沖的對沖工具累計收益或虧損淨額的有效部分，有待根據就現金流量對沖採納的會計政策確認已對沖的現金流量。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

35. 儲備(續)

(b) 本公司

	股份溢價賬	購股權 儲備 [△]	資本儲備 [#]	累計虧損	就股份 獎勵計劃 持有股份	獎勵股份 儲備 [*]	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一一年一月一日	3,233,686	32,715	738,936	(2,514,056)	(17,031)	3,442	1,477,692
本年度全面虧損總額	-	-	-	(78,529)	-	-	(78,529)
購回股份	(19,030)	-	-	-	-	-	(19,030)
股權結算購股權安排	-	14,351	-	-	-	-	14,351
於行使購股權時發行股份	766	(275)	-	-	-	-	491
年內失效之購股權	-	(2,080)	-	2,080	-	-	-
就獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	(109,218)	-	(109,218)
於二零一一年十二月三十一日							
及二零一二年一月一日	3,215,422	44,711	738,936	(2,590,505)	(126,249)	3,442	1,285,757
本年度全面收入總額	-	-	-	344,432	-	-	344,432
發行股份以收購附屬公司	391,931	-	-	-	-	-	391,931
股權結算購股權安排	-	21,547	-	-	-	-	21,547
於行使購股權時發行股份	5,020	(1,787)	-	-	-	-	3,233
年內失效之購股權	-	(21,969)	-	21,969	-	-	-
獎勵計劃項下股份之歸屬	-	-	-	-	718	(86)	632
已宣派二零一一年末期股息	(204,033)	-	-	-	-	-	(204,033)
二零一二年中期股息	(127,552)	-	-	-	-	-	(127,552)
於二零一二年十二月三十一日	3,280,788	42,502	738,936	(2,224,104)	(125,531)	3,356	1,715,947

[△] 購股權儲備包括仍有待行使之已授出購股權之公平值，詳見財務報告附註2.4中有關以股份支付的交易之會計政策。該款項將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權到期或遭沒收，則轉撥至保留溢利。

[#] 該資本儲備因本集團一九九九年重組而產生，並指所收購附屬公司之股份公平值超過本公司就交換而發行之股份面值之部份。

^{*} 獎勵股份儲備指獎勵股份於獎勵日期公平值超過已獎勵及歸屬於經甄選僱員之獎勵股份之總成本(包括有關交易成本)之部份。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註

(a) 收購附屬公司

截至二零一二年十二月三十一日止年度

- (i) 於二零一一年六月二十七日，本公司與TCL集團公司訂立一份收購協議，以788,791,000港元之代價按每股面值3.20港元發行價發行246,497,191股本公司普通股股份收購主要從事向TCL集團公司之附屬公司及其他國內外LCD電視機製造商生產及銷售LCD模組的TOT實體。

收購事項已於二零一二年一月十八日完成。收購價由本公司於完成日期按每股股份2.59港元之市價發行246,497,191股新股份支付。該等已發行代價股份之總公平值約為638,428,000港元。

於完成日期，TOT實體可識別資產及負債之總公平值如下：

	收購時確認之公平值 千港元
物業、廠房及設備	663,215
預付土地租賃費	52,972
存貨	43,780
應收貿易賬款	643,881
應收票據	56,484
其他應收款項	50,806
可收回稅項	1,424
現金及銀行結存	188,989
應付貿易賬款	(568,318)
其他應付款項及預提費用	(59,397)
計息銀行貸款及其他貸款	(246,105)
應付TCL集團公司款項	(8,450)
應付稅項	(1,014)
遞延稅項負債	(22,717)
可識別淨資產總額(按公平值)	795,550
非控股權益	(13,373)
	782,177
議價購買收益*(附註7)	(143,749)
以本公司之股份支付	638,428

* 議價購買收益主要由於本公司所發行代價股份之市價於收購協議結束日期與完成日期之間之變動而產生。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(a) 收購附屬公司(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度(續)

(i) (續)

自收購事項完成，TOT實體為本集團之營業額貢獻約2,867,985,000港元及截至二零一二年十二月三十一日止年度之綜合溢利產生虧損約4,625,000港元。

有關收購TOT實體之現金流分析如下：

	千港元
現金代價	-
所收購的現金及銀行結存	188,989
投資活動所得現金流所包括的現金及現金等值項目之流入淨額	188,989

- (ii) 於二零一二年十二月十日，TCL通力電子(惠州)有限公司(「TCL通力(惠州)」)(本集團擁有80%股本權益之附屬公司)與若干獨立第三方訂立一份注資協議以投資廣東瑞捷光電股份有限公司(「瑞捷光電」)之經擴大股本之60%股本權益，涉及之現金代價為人民幣30,000,000元(相等於約36,996,000港元)。瑞捷光電主要從事生產及銷售影音模組及導光板。此注資已於二零一二年十二月二十五日完成。

本集團已選擇按瑞捷光電可識別資產淨額的非控股權益比例計量瑞捷光電的非控股權益。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(a) 收購附屬公司(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度(續)

(ii) (續)

於注資日期，瑞捷光電可識別資產及負債之總公平值如下：

	收購時確認之公平值 千港元
物業、廠房及設備	14,264
存貨	28,283
應收貿易賬款	7,545
應收票據	13,879
其他應收款項	45,415
現金及銀行結存	23,133
應付貿易賬款	(14,061)
其他應付款項及預提費用	(54,929)
遞延稅項負債	(406)
可識別淨資產總額(按公平值)	63,123
非控股權益	(25,249)
	37,874
議價購買收益(附註7)	(878)
以現金支付	36,996

有關瑞捷光電注資的現金流分析如下：

	千港元
現金代價	(36,996)
已收購的現金及銀行結存	23,133
投資活動所得現金流所包括的現金及現金等值項目的流出淨額	(13,863)

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(a) 收購附屬公司(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度(續)

(ii) (續)

自注資事項完成，瑞捷光電並無為本集團的營業額及截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合溢利有所貢獻。

倘若注資於年初發生，則本集團年內收益及溢利分別為39,713,753,000港元及923,295,000港元。

(b) 收購無開展任何業務的一間附屬公司

截至二零一二年十二月三十一日止年度

於二零一二年一月二十日，本集團與惠州泰科立集團股份有限公司(「惠州泰科立」，一間TCL集團公司之非全資附屬公司)訂立一份股權轉讓協議，據此，本集團同意收購而惠州泰科立同意出售惠州市科達精密部品有限公司(「惠州科達」，一間惠州泰科立之全資附屬公司)之全部股本權益，就此涉及之現金代價約為人民幣6,848,000元(相等於約8,415,000港元)。惠州科達之主要業務為設計及銷售LCD模組，而其主要資產為位於中國惠州市之一幅土地。收購事項於二零一二年二月二十七日完成。

由於除持有一幅土地外，惠州科達並無從事任何重大業務活動，故收購惠州科達將被本集團作為資產收購入賬。

本集團於上述交易所收購的淨資產如下：

	千港元
所收購的淨資產：	
預付土地租賃費	7,065
其他應收款項	1,350
以現金支付	8,415

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 收購無開展任何業務的一間附屬公司(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度(續)

有關資產收購的現金及現金等值項目現金流出淨額分析如下：

	千港元
現金代價	(8,415)
投資活動所得現金流所包括的現金及現金等值項目的流出淨額	(8,415)

(c) 出售一間附屬公司

截至二零一一年十二月三十一日止年度

於二零一一年六月二十八日，本集團與一名獨立第三方訂立出售協議，出售本集團一間全資附屬公司TCL王牌電子(深圳)有限公司的全部權益，代價為人民幣296,628,000元(相等於約359,637,000港元)。

出售協議於二零一一年十二月三十一日完成，以及根據出售協議出售的淨資產的詳情及其財務影響概述如下：

	二零一一年 千港元
所出售的淨資產：	
物業、廠房及設備	23,050
現金及銀行結存	114,682
其他應收賬款	2,645
	140,377
於出售時撥出匯兌波動儲備	(36,550)
出售一間附屬公司所產生的中國資本增值稅	23,263
交易成本	851
出售一間附屬公司之收益(附註7)	231,696
	359,637

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 出售一間附屬公司(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度(續)

	二零一一年 千港元
支付方式：	
其他應收賬款	140,650
現金	218,987
	359,637

有關就出售一間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：

	二零一一年 千港元
現金代價	218,987
所出售之現金及銀行結存	(114,682)
	104,305

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(d) 附屬公司清盤

截至二零一二年十二月三十一日止年度

本集團的全資附屬公司惠州TCL王牌科技有限公司及TCL Overseas Investment (Singapore) Pte. Ltd.已暫停經營數年，並分別於二零一二年八月及十月自動清盤。本集團擁有80%股本權益的附屬公司Sizzon Pte Ltd.已暫停經營數年，並於二零一二年十月自願清盤。

千港元

附屬公司之負債淨值：

其他應收款項	7
其他應付款項及預提費用	(189)
	(182)
於清盤時撥出匯兌波動儲備	3,642
附屬公司清盤之虧損(附註7)	(3,460)
	-
就附屬公司清盤而言之現金及現金等值項目流出淨額	-

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(d) 附屬公司清盤(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

本集團之全資附屬公司Schneider Electronics GmbH(「Schneider」)已暫停經營數年，並於二零一一年六月自願清盤。本集團之另一間全資附屬公司TCL-Thomson Electronics (Thailand) Co., Ltd. (「TTE Thailand」)亦於二零一一年七月出售物業、機器及設備時自願清盤。

	二零一一年 千港元
Schneider及TTE Thailand之資產淨值：	
其他應收款項	1,329
	1,329
於清盤時撥出匯兌波動儲備	(13,763)
附屬公司清盤之收益(附註7)	12,434
就附屬公司清盤而言之現金及現金等值項目流出淨額	-

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

37. 或然負債

於報告期間末，未於財務報告內計提撥備之或然負債如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
就有關授予附屬公司的銀行備用信貸而				
給予銀行之擔保	-	-	1,611,785	1,205,622
就有關附屬公司支付採購款項而				
給予供應商之擔保	-	-	1,007,708	233,079
	-	-	2,619,493	1,438,701

於二零一二年十二月三十一日，本公司就有關授予附屬公司的銀行備用信貸而給予銀行之擔保已動用約915,000,000港元(二零一一年：910,000,000港元)；而就有關附屬公司支付採購款項而給予供應商之擔保已動用約117,000,000港元(二零一一年：未動用)。

此外，本公司就本集團若干附屬公司簽訂的外匯交易合約向銀行提供擔保。於二零一二年十二月三十一日，未結算之外匯交易合約及利率掉期合約之總面值分別約為5,156,000,000港元(二零一一年：5,704,000,000港元)及2,138,000,000港元(二零一一年：78,000,000港元)。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

38. 經營租約安排

作為承租方

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室物業及廠房。該等租約之議定年期介乎一年至十年不等。

於二零一二年十二月三十一日，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	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
一年內	56,496	66,752
第二至第五年(包括首尾兩年)	45,424	74,583
於五年後	493	3,979
	102,413	145,314

39. 承擔

除上文附註38所詳述之經營租約承擔外，本集團於報告期間末尚有下列資本承擔：

	本集團	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
已訂約但未撥備	44,092	9,256
已授權但未訂約	753,614	549,479
	797,706	558,735

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

40. 關連人士交易

(a) 除已於該等財務報告其他部份詳述之交易及結存外，本集團於年內亦曾與關連人士進行下列重大交易：

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
共同控制實體：			
銷售製成品	(ii)	125,292	143,354
TCL集團公司：			
利息支出	(iv)	48,579	36,494
其他融資服務費	(ix)	24,500	5,888
T.C.L.實業：			
利息支出	(v)	15,069	15,496
聯營公司：			
利息收入	(vii)	9,414	4,249
利息支出	(viii)	5,621	10,263
其他融資服務費	(ix)	889	279
銷售製成品	(ii)	616,947	1,010,087
銷售原材料	(i)	6,848	168,936
購買原材料	(iii)	-	983,470
加工費支出	(x)	31,061	-

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

40. 關連人士交易(續)

(a) (續)

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
TCL集團公司控制之公司：			
銷售原材料	(i)	170,429	234,607
銷售製成品	(ii)	1,059,858	245,798
購買原材料	(iii)	6,021,085	916,744
購買製成品	(iii)	1,930,160	318,337
加工費支出	(x)	43,136	40,167
加工收入	(xi)	82,772	-
租金、保養費及設施使用費	(xii)	58,117	2,733
租金支出	(xiii)	34,969	31,698
償付品牌推廣費用	(xiv)	211,361	207,277
物流服務費支出	(xv)	90,415	62,961
呼叫服務費支出	(xvi)	20,197	18,584
收回費用	(xvii)	1,437	1,433
償付研發及租金支出	(xix)	69,646	12,394
建築管理費支出	(xx)	3,686	-
售後服務收入	(vi)	4,623	-
TCL集團公司之聯營公司：			
購買製成品	(iii)	-	3,989
購買原材料	(iii)	9,108	-
銷售製成品	(ii)	5	-
租金支出	(xiii)	30,465	18,350
租金收入	(xii)	882	-
服務費支出	(xviii)	86,087	22,535

附註：

- (i) 原材料之銷售以毛利率0至7%(二零一一年：0至5%)進行。
- (ii) 製成品之銷售乃參考當時可作比較交易之市價而進行。
- (iii) 原材料及製成品之購買乃按獨立第三方供應商所釐定之相若價格進行。
- (iv) 利息支出乃按年利率介乎6.94%至8.20%(二零一一年：介乎5.31%至7.63%)計算。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

40. 關連人士交易(續)

(a) (續)

附註：(續)

- (v) 利息支出乃按年利率介乎2.28%至6.00%(二零一一年：介乎1.76%至6.00%)計算。
- (vi) 售後服務收入乃參照可比較交易之其他類似服務之收費率及過往本集團一般售後服務支出金額而釐定。
- (vii) 利息收入乃按年利率介乎0.39%至1.33%(二零一一年：0.36%至1.31%)(參照中國人民銀行所報之存款利率)計算。
- (viii) 利息支出乃按年利率介乎4.70%至5.90%(二零一一年：5.90%)計算。
- (ix) 其他融資服務費乃參照其他可作比較交易之類似服務之收費水平釐定。
- (x) 加工費支出乃參照第三方公司就提供類似服務所收取之加工費釐定。
- (xi) 加工收入乃參照可比較交易之其他類似服務之收費率釐定。
- (xii) 租金、保養費及設施使用費及租金收入乃參考其他可作比較交易之類似物業之收費水平釐定。
- (xiii) 租金支出乃按介乎每平方米人民幣9.02元至人民幣81.00元(二零一一年：人民幣9.00元至人民幣81.00元)之收費水平計算。
- (xiv) 品牌推廣費用指TCL集團公司所產生之廣告費，由本集團按成本及以使用TCL A級品牌及TCL B級品牌(定義見TCL商標特許主協議)銷售電視機產品所得銷售淨額分別為最少0.5%(二零一一年：0.5%)及0.25%(二零一一年：0.25%)計算。
- (xv) 物流服務費乃參照可比較交易其他類似服務之費率釐定。
- (xvi) 呼叫服務費乃按提供呼叫服務之實際使用量計算。
- (xvii) 收回之水電費收益乃參考相關服務提供商之收費水平收取。
- (xviii) 每台中國非農村地區及農村地區互聯網電視機專用之軟件服務費支出分別按訂約方議定之收費率(二零一一年：人民幣20元)及人民幣12元(二零一一年：人民幣12元)收取。
- (xix) 研發支出指受TCL集團公司所控制之公司就人員方面向本集團分配之人力資源成本。租金支出乃參考可比較交易之其他類似物業之收費水平釐定。
- (xx) 建築管理費支出乃參照可比較交易之其他類似服務之收費率釐定。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

40. 關連人士交易(續)

(b) 與關連人士之其他主要交易：

- (i) 於二零一一年六月二十七日，本公司與TCL集團公司訂立收購協議，以代價638,428,000港元收購TOT實體。收購事項於二零一二年一月十八日完成。收購事項之進一步詳情載於財務報告附註36(a)(i)。
- (ii) 於二零一二年九月二十日，本公司一間全資附屬公司深圳TCL新技術有限公司(「TCL新技術」)與深圳TCL光電科技有限公司(「深圳TCL光電科技」，一間TCL集團公司之非全資附屬公司)訂立俱樂部會籍收購協議，據此，TCL新技術同意收購而深圳TCL光電科技同意出售高科技精英俱樂部之全部會籍權益作辦公室及工業研究用途，已就此所涉及之現金代價約為人民幣186,819,000元(相等於約228,441,000港元)。該交易已於二零一二年九月二十日完成。該交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一二年九月二十日之公佈內。
- (iii) 於二零一二年十月十七日，本公司之間接全資附屬公司TCL王牌電器(惠州)有限公司(「TCL王牌(惠州)」)與TCL通訊科技控股有限公司(一間TCL集團公司擁有50.78%間接權益之附屬公司)之間接全資附屬公司惠州TCL移動通信有限公司(「惠州移動」)訂立轉讓協議，以收購中國惠州土地使用權連同配套樓，就此所涉及之代價約為人民幣13,008,000元(相等於約15,870,000港元)。於二零一二年十二月三十一日，申請手續仍在進行中，有關土地使用權連同配套樓之所有權證書仍未獲有關政府部門發出。是項交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一二年四月二十四日及二零一二年十月十七日之公告內。
- (iv) 於二零一二年十月十七日，TCL王牌(惠州)與TCL通力(惠州)(均為本公司之間接全資附屬公司)與惠州移動訂立建築合作項目三方協議書，以收購中國惠州土地使用權連同配套樓，就此所涉及之代價為人民幣72,921,000元(相等於約88,964,000港元)。是項交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一二年十月十七日的公告內。

(c) 有關本集團主要管理人員之薪酬詳情載於財務報告附註8及附註9。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

40. 關連人士交易(續)

除計入附註40(a)之與本集團之一間共同控制實體及TCL集團公司之聯營公司之交易外，所有上述交易亦構成關連交易或持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。

41. 財務風險管理之目標及政策

除衍生工具外，本集團的主要金融工具包括銀行貸款、其他計息借貸及現金及短期存款。持有該等金融工具之目的主要為本集團的經營籌措資金。此外，本集團亦有從業務經營直接產生的應收貿易賬款、應付貿易賬款等各類其他金融資產及負債。

本集團亦訂立衍生工具交易，其中主要包括利率掉期合約及外匯遠期合約，訂立目的為控制本集團業務經營及融資所產生的利率及外匯風險。於整個回顧年度內以至目前，本集團均奉行不進行金融工具買賣的政策。

本集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、外幣匯兌風險、信貸風險及流動資金風險。董事會經審議後議定管理各項風險的政策，有關內容概述如下。本集團對衍生工具的會計政策載於財務報告附註2.4。

利率風險

本集團所面對的市場利率變動風險，主要與本集團的浮息債務責任有關。

一般而言，本集團的庫務部門(「集團庫務部」)集中一切外部融資以應付所有附屬公司的借貸需求。於特定情況，附屬公司經集團庫務部事先同意可直接向本地銀行借貸。就附屬公司層面而言，一般按短期浮息基準進行融資。長期融資一般於集團層面進行。

下表顯示在所有其他變量均保持不變之情況下，本集團除稅前溢利對利率的合理可能波動的敏感度(透過對浮動利率借貸的影響)。對本集團權益的其他部份並無任何重大影響。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

41. 財務風險管理之目標及政策(續)

利率風險(續)

	基點增加／ (減少)	本集團 除稅前溢利 增加／(減少) 千港元
二零一二年		
港元	(25)	-
美元	(25)	2,392
人民幣	(25)	248
港元	25	-
美元	25	(2,392)
人民幣	25	(248)
二零一一年		
港元	(25)	58
美元	(25)	5,227
人民幣	(25)	1,214
港元	25	(58)
美元	25	(5,227)
人民幣	25	(1,214)

外幣風險

本集團有交易上的外幣風險。有關風險源自營運單位以該單位功能貨幣以外之貨幣進行銷售或購買。此外，若干銀行貸款以彼等相關之實體功能貨幣以外的貨幣定值。本集團傾向於訂立購買及銷售合同時，接受避免或分攤外幣兌換風險的條款。本集團對外幣收入及費用採用滾動預測，配對所產生的貨幣及金額，以減輕匯率波動對業務的影響。本集團採用遠期外匯合約減少外匯風險。

本集團之政策是將對沖工具之條款與被對沖項目之條款協商配對，從而使對沖最為有效。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

41. 財務風險管理之目標及政策(續)

外幣風險(續)

下表顯示在所有其他變量均保持不變之情況下，本集團除稅前溢利於報告期間末對相關營運單位功能貨幣以外之貨幣的匯率合理可能波動的敏感度(由於貨幣資產及負債的公平值變動所致)。對本集團權益的其他部份並無任何重大影響。

	匯率上升／ (下降) %	除稅前溢利 增加／(減少) 千港元
二零一二年		
倘港元兌美元處於弱勢	5	(108,160)
倘人民幣兌美元處於弱勢	5	(158,241)
倘澳門元兌美元處於弱勢	5	4,028
倘澳門元兌歐元處於弱勢	5	30
倘港元兌美元處於強勢	(5)	108,160
倘人民幣兌美元處於強勢	(5)	158,241
倘澳門元兌美元處於強勢	(5)	(4,028)
倘澳門元兌歐元處於強勢	(5)	(30)
二零一一年		
倘港元兌美元處於弱勢	5	(158,977)
倘人民幣兌美元處於弱勢	5	(215,149)
倘澳門元兌美元處於弱勢	5	(362)
倘澳門元兌歐元處於弱勢	5	104
倘港元兌美元處於強勢	(5)	158,977
倘人民幣兌美元處於強勢	(5)	215,149
倘澳門元兌美元處於強勢	(5)	362
倘澳門元兌歐元處於強勢	(5)	(104)

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

41. 財務風險管理之目標及政策(續)

信貸風險

本集團僅與享譽盛名兼信譽可靠的第三方進行交易。按照本集團的政策，所有擬按信貸條款進行交易的客戶必須通過信貸核實程序後，方可作實。此外，本集團會持續監察應收結餘的情況。

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等值項目、可供出售金融資產及其他應收款項)信貸風險因對方違約而產生，最高風險相等為該等工具的賬面值。

由於本集團僅與享譽盛名兼信譽可靠的第三方進行交易，故不需要任何抵押。集中信貸風險乃由客戶／交易對方按地域及按行業予以管理。由於本集團應收貿易賬款的客戶基礎廣泛分佈於各行各業，故本集團內並無重大集中信貸風險。

本集團面臨對應收貿易賬款及其他應收款項所產生之信貸風險有關之進一步定量數據分別於財務報告附註23及附註25披露。

流動資金風險

本集團採用經常性流動資金計劃工具，監察其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產(如應收貿易賬款)的到期日以及來自經營業務的預期現金流量。

本集團的目標是透過使用銀行貸款及其他計息貸款，在資金持續供應與靈活性之間維持平衡。

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

41. 財務風險管理之目標及政策(續)

流動資金風險(續)

根據合約性未折現款項，本集團於報告期間末的金融負債到期日概要如下：

本集團

	二零一二年			總計 千港元
	一年內或 按要求 千港元	超過一年但 少於兩年 千港元	超過兩年 千港元	
計息銀行貸款及其他貸款	2,617,759	414,070	-	3,031,829
應付貿易賬款	9,263,133	-	-	9,263,133
應付票據	5,176,951	-	-	5,176,951
其他應付款項	2,976,734	-	-	2,976,734
	20,034,577	414,070	-	20,448,647
	二零一一年			總計 千港元
	一年內或 按要求 千港元	超過一年但 少於兩年 千港元	超過兩年 千港元	
計息銀行貸款及其他貸款	2,649,724	292,988	460,427	3,403,139
應付貿易賬款	6,725,368	-	-	6,725,368
應付票據	5,268,877	-	-	5,268,877
其他應付款項	2,222,201	-	-	2,222,201
應付TCL集團公司款項	142,069	-	-	142,069
應付T.C.L.實業款項	982,899	-	-	982,899
	17,991,138	292,988	460,427	18,744,553

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

41. 財務風險管理之目標及政策(續)

流動資金風險(續)

本公司

	二零一二年			總計 千港元
	一年內或 按要求 千港元	超過一年但 少於兩年 千港元	超過兩年 千港元	
計息銀行貸款	154,303	414,070	-	568,373
其他應付款項	953	-	-	953
	155,256	414,070	-	569,326
就附屬公司獲授的銀行備用信貸 而給予銀行之擔保的最高金額	1,611,785	-	-	1,611,785
就附屬公司之採購款項而 給予供應商之擔保的 最高金額	1,007,708	-	-	1,007,708
	2,619,493	-	-	2,619,493
	二零一一年			
	一年內或 按要求 千港元	超過一年但 少於兩年 千港元	超過兩年 千港元	總計 千港元
計息銀行貸款	60,520	158,266	425,641	644,427
其他應付款項	5,455	-	-	5,455
	65,975	158,266	425,641	649,882
就附屬公司獲授的銀行備用信貸 而給予銀行之擔保的最高金額	1,205,622	-	-	1,205,622
就附屬公司之採購款項而 給予供應商之擔保的 最高金額	233,079	-	-	233,079
	1,438,701	-	-	1,438,701

財務報告附註

二零一二年十二月三十一日

41. 財務風險管理之目標及政策(續)

資金管理

本集團資金管理的主要目標為保護本集團持續營運之能力及維持健康的資本比率，以支持其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構，並根據經濟情況變動對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息、向股東退回資本或發行新股份。於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止兩年內，管理資本之目標、政策或程序概無任何變動。

本集團採用資本負債比率監管資金，資本負債比率為債務淨額除以資本總額。本集團的政策為將資本負債比率維持於不超過100%。債務淨額按計息銀行貸款及其他貸款、應付TCL集團公司之計息款項及應付T.C.L.實業之計息款項之總和減現金及銀行結存及已抵押存款計算。資本總額乃指母公司擁有人應佔權益。報告期間末之資本負債比率如下：

本集團

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
計息銀行貸款及其他貸款(附註30)	3,009,990	3,334,868
應付TCL集團公司款項(附註26)	-	131,978
應付T.C.L.實業款項(附註26)	-	971,163
減：現金及銀行結存(附註27)	(3,431,337)	(4,452,001)
已抵押存款(附註27)	(826,220)	(255,770)
債務淨額	(1,247,567)	(269,762)
母公司擁有人應佔權益	4,765,247	3,533,652
資本負債比率	-	-

42. 比較金額

若干比較金額已獲重新分類以符合本年度之呈報。

43. 批准財務報告

財務報告已於二零一三年二月二十六日經董事會批准及授權刊發。

五年財務資料概要

以下為本集團過去五個財政年度之業績及資產、負債及非控股權益概要，有關資料乃摘錄自己刊發之經審核財務報告，並作出適當之重列／重新分類／重新呈報。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
業績					
營業額	39,684,855	32,932,363	26,948,627	30,342,550	25,773,322
除稅前溢利／(虧損)	994,245	612,889	(835,244)	571,419	(132,416)
所得稅開支	(72,708)	(151,448)	(138,169)	(167,359)	(119,045)
本年度溢利／(虧損)	921,537	461,441	(973,413)	404,060	(251,461)
歸屬於：					
母公司擁有人	910,916	452,600	(983,161)	396,523	(268,245)
非控股權益	10,621	8,841	9,748	7,537	16,784
	921,537	461,441	(973,413)	404,060	(251,461)
資產、負債及非控股權益					
總資產	28,019,739	24,131,861	18,500,653	14,921,161	12,616,968
總負債	(23,027,894)	(20,479,176)	(15,250,996)	(11,208,696)	(9,203,862)
非控股權益	(226,598)	(119,033)	(105,211)	(91,786)	(124,684)
	4,765,247	3,533,652	3,144,446	3,620,679	3,288,422