



TCL 多媒體科技控股有限公司

TCL MULTIMEDIA TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1070)

業績公佈

截至二零零五年九月三十日止九個月

財務摘要

截至九月三十日止九個月之未經審核業績

	二零零五年 (百萬港元)	二零零四年 (百萬港元)	變動
營業額	24,040	14,828	62%
除息稅折攤前盈利	126	572	(78%)
除稅前溢利／(虧損)	(318)	394	不適用
股東應佔溢利／(虧損)	(275)	330	不適用
每股基本盈利／(虧損) (港仙)	(9.23)	12.09	不適用

營運摘要

- 保持中國市場的領導地位，市場份額上升至21%
- 北美市場的表現符合管理層的預期
- 市場競爭激烈加上季節性因素對歐洲業務有負面影響
- 新興市場和策略性 OEM 業務繼續取得大幅增長

TCL 多媒體科技控股有限公司（「本公司」）董事會（「本董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零五年九月三十日止九個月之未經審核綜合業績及財務狀況，連同去年同期之比較數字如下：

簡明綜合利潤表

		截至 二零零五年 九月三十日 止九個月 (未經審核)	截至 二零零四年 九月三十日 止九個月 (未經審核) (重列)	截至 二零零五年 九月三十日 止三個月 (未經審核)	截至 二零零四年 九月三十日 止三個月 (未經審核) (重列)
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
營業收入					
貨品銷售	2	24,040,138	14,827,697	8,425,040	6,983,083
銷售成本		(20,265,391)	(12,293,556)	(7,239,239)	(5,859,268)
毛利		3,774,747	2,534,141	1,185,801	1,123,815
其他收入及收益		144,632	100,449	53,778	30,264
銷售及分銷成本		(2,807,498)	(1,590,162)	(922,477)	(807,857)
行政支出		(827,415)	(532,527)	(272,139)	(249,583)
技術開發費		(387,478)	(125,375)	(159,267)	(89,834)
其他支出		(74,351)	(37,253)	(38,425)	(11,618)
出售附屬公司虧損		—	(2,075)	—	—
財務資產公平價值變動		(34,195)	16	(22,859)	16
經營業務溢利／(虧損)	2	(211,558)	347,214	(175,588)	(4,797)
融資成本		(108,730)	(18,705)	(41,648)	(10,769)
分佔共同控制實體之損益		2,021	123,258	398	(6,698)
收購共同控制實體之 商譽攤銷		—	(57,321)	—	(18,105)
除稅前溢利／(虧損)		(318,267)	394,446	(216,838)	(40,369)
稅項	3	(77,896)	(94,310)	(21,634)	(37,449)
本期溢利／(虧損)		(396,163)	300,136	(238,472)	(77,818)

溢利／(虧損)歸屬於：

本公司股東		(274,717)	329,952	(179,090)	(51,116)
少數股東		(121,446)	(29,816)	(59,382)	(26,702)
		<u>(396,163)</u>	<u>300,136</u>	<u>(238,472)</u>	<u>(77,818)</u>
中期股息	4	<u>—</u>	<u>110,316</u>		
每股盈利／(虧損)	5				
— 基本		<u>(9.23仙)</u>	<u>12.09仙</u>		
— 攤薄		<u>(9.61仙)</u>	<u>9.73仙</u>		

簡明綜合資產負債表

	二零零五年 九月三十日 (未經審核)	二零零四年 十二月三十一日 (經審核) (重列)
	千港元	千港元
非流動資產		
固定資產	2,741,849	2,376,800
預付土地租賃費	96,694	71,604
無形資產	108,879	26,506
商譽：		
商譽	206,639	206,639
負商譽	—	(559,532)
於共同控制實體之權益	150,680	146,375
持作出售之投資	19,081	42,301
長期應收款項	260,735	283,814
預付專利費	550,327	620,368
遞延稅項資產	19,903	18,583
非流動資產合計	<u>4,154,787</u>	<u>3,233,458</u>
流動資產		
存貨	4,354,878	4,565,500
應收貿易賬款及應收票據	5,751,300	5,812,543
其他應收款項	1,557,891	1,318,452
可收回稅項	21,244	11,266
按公平價值列賬及在利潤表處理之財務資產	45,269	168,460
現金及銀行結存	1,203,628	1,833,272
流動資產合計	<u>12,934,210</u>	<u>13,709,493</u>

流動負債		
應付貿易賬款及應付票據	7,135,302	6,649,213
應付稅項	112,035	110,838
其他應付款項及預提費用	1,976,988	1,656,962
預計負債	134,114	239,877
銀行貸款	741,438	570,119
應付少數股東款項	—	430,748
應付股東款項	756,149	—
應付最終控股公司款項	304	246,965
可換股票據	256,000	256,000
	<hr/>	<hr/>
流動負債合計	11,112,330	10,160,722
	<hr/>	<hr/>
淨流動資產	1,821,880	3,548,771
	<hr/>	<hr/>
總資產減流動負債	5,976,667	6,782,229
	<hr/>	<hr/>
非流動負債		
銀行貸款	1,486,325	1,622,134
應付少數股東款項	—	603,048
遞延稅項負債	25,690	33,989
退休金及其他福利	132,910	130,050
	<hr/>	<hr/>
非流動負債合計	1,644,925	2,389,221
	<hr/>	<hr/>
	4,331,742	4,393,008
	<hr/>	<hr/>
股本及儲備		
歸屬於本公司股東之權益：		
已發行股本	390,295	275,796
儲備	3,850,523	2,584,784
擬派末期股息	—	110,346
	<hr/>	<hr/>
	4,240,818	2,970,926
少數股東權益	90,924	1,422,082
	<hr/>	<hr/>
	4,331,742	4,393,008
	<hr/>	<hr/>

附註：

1. 主要會計政策

董事乃負責編製本集團之未經審核季度財務報告，該等財務報告已根據香港財務報告準則、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除下文所述者外，編製財務報告的會計政策及編製基準與截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報告所採用的政策一致。

香港會計師公會已頒佈多項新香港財務報告準則及香港會計準則及詮釋（合稱「新訂香港財務報告準則」），並普遍於二零零五年一月一日或以後開始之會計期間生效。本集團於本期間已採納該等新香港財務報告準則。

採納該等新訂香港財務報告準則導致本集團之會計政策發生如下變動，並對今年及去年之呈報金額或披露產生影響。

香港會計準則第1號（「HKAS 1」）— 財務報表之呈報

香港會計準則第1號於以下方面影響簡明綜合資產負債表及簡明綜合損益表的呈列方式：

- (1) 少數股東權益：少數股東分佔之損益以本期損益之分配作披露。在資產負債表中之少數股東權益列於權益項下。
- (2) 分佔共同控制實體業績：分佔共同控制實體損益已扣除稅項。

香港會計準則第17號（「HKAS 17」）— 租賃

採納香港會計準則第17號後，本集團之土地及樓宇租賃權益分為租賃土地及租賃樓宇。由於土地業權預期不會於租期完結時轉移予本集團，本集團之租賃土地分類為經營租賃，並由固定資產重新分類至預付土地租賃費。至於租賃樓宇則仍然分類為物業、廠房及設備之一部份。有關經營租賃項下之預付土地租賃費初步按成本列賬，其後按租期以直線法攤銷。

香港會計準則第32號（「HKAS 32」）— 財務工具：披露及呈報

香港會計準則第39號（「HKAS 39」）— 財務工具：確認及計算

(1) 股本證券

於過往期間，本集團將其股本證券投資分類為長期或短期投資。以非買賣目的持有之長期投資按成本減任何減值虧損列賬。以買賣目的持有之短期投資按個別投資於結算日之市價計算其公平值列賬。

採納香港會計準則第32號及第39號後，長期投資全部分類為持作出售之投資。在初步確認後，持作出售之投資按公平值計算，而有關損益則確認為權益之獨立組成部分，直至有關投資獲出售、收回或以其他方式處置或有關投資釐定為減值之時，則之前列為權益之累計損益將計入利潤表。短期投資例如上市證券及供買賣之共同基金則分類為按公平價值列賬及在利潤表處理其公平價值變動之財務資產。

(2) 購股權

根據本公司與 Thomson S.A. (「湯姆遜」) 於二零零四年七月三十日訂立之協議，本公司獲湯姆遜授予一購股權 (「購股權」)，規定本公司可向湯姆遜按既定之行使價購買合計不少於二百五十萬股之湯姆遜股份。此協議乃屬由本公司與湯姆遜所訂立之合併協議 (「合併協議」) 之範圍，合併協議列明本集團與湯姆遜的彩電業務及資產之合併與共同管理。購股權之詳細資料請參考本公司於二零零四年五月三十一日之公告。

採納香港會計準則第32號及第39號後，須追溯購股權於頒佈日之公平價值，及其日後之公平價值變動亦須於利潤表入賬。

(3) 附有追索權之貼現票據

本集團曾於或然負債中披露的附有追索權之貼現票據，由於未符合香港會計準則第39號之非確認為財務資產之條件，須由二零零五年一月一日起列入具抵押之銀行放款內。

香港財務報告準則第3號 (「HKFRS 3」) — 業務合併

香港會計準則第36號 (「HKAS 36」) — 資產減值

香港會計準則第38號 (「HKAS 38」) — 無形資產

採納香港財務報告準則第3號及香港會計準則第38號導致商譽及商標之會計政策有所改變。於二零零五年一月一日前，商譽及商標按可使用年期10年攤銷，而負商譽則按已收購非貨幣資產之餘下加權平均可使用年期攤銷。

根據新條文：

- 本集團之商譽及商標自二零零五年一月一日起已不再攤銷。
- 於二零零四年十二月三十一日之累計攤銷經已抵銷，而商譽及商標成本亦相應減少。
- 此前已確認之負商譽賬面值已於二零零五年一月一日不再確認，並對保留盈利之期初結餘作相應調整。
- 本集團將繼續每年審閱商譽及商標之情況，以評估是否出現潛在減值之跡象。

香港財務報告準則第2號 (「HKFRS 2」) — 以股份支付之款項

採納香港財務報告準則第2號導致本集團於二零零二年十一月七日授出並將於二零零五年一月一日後歸屬的購股權的會計政策有所改變。於二零零五年一月一日前，本集團並無將授予購股權列為支出。採納香港財務報告準則第2號後，當僱員 (包括董事) 提供其服務作為股本票據之代價 (「股權計算交易」)，與僱員進行的股權計算交易之成本乃參考授出股本工具的權利當日的公平值計算。其成本連同相應增加之權益按有關僱員提供服務的期間確認，直至相關僱員完全享有該報酬之日為止。

會計政策變動對簡明綜合利潤表之影響如下：

	採納影響			採納影響 總額 千港元
	HKFRS 2 千港元	HKFRS 3, HKAS 36 & HKAS 38 千港元	HKAS 32 & HKAS 39 千港元	
截至二零零五年九月三十日止九個月				
購股權公平價值變動及滙兌虧損	—	—	(24,463)	(24,463)
商標(擁無限可使用年期)攤銷減少	—	1,681	—	1,681
員工成本及相關開支增加	(18,235)	—	—	(18,235)
	<u>(18,235)</u>	<u>1,681</u>	<u>(24,463)</u>	<u>(41,017)</u>
股東應佔溢利增加／(減少)總額	<u>(18,235)</u>	<u>1,681</u>	<u>(24,463)</u>	<u>(41,017)</u>
每股基本虧損(增加)／減少(港仙)	<u>(0.61)</u>	<u>0.06</u>	<u>(0.82)</u>	<u>(1.37)</u>
截至二零零四年九月三十日止九個月				
購股權公平價值變動及滙兌損益	—	—	8,497	8,497
員工成本及相關開支增加	(3,309)	—	—	(3,309)
	<u>(3,309)</u>	<u>—</u>	<u>8,497</u>	<u>5,188</u>
股東應佔溢利增加／(減少)總額	<u>(3,309)</u>	<u>—</u>	<u>8,497</u>	<u>5,188</u>
每股基本盈利增加／(減少)(港仙)	<u>(0.12)</u>	<u>—</u>	<u>0.31</u>	<u>0.19</u>

2. 分類資料

本集團截至二零零五年九月三十日止九個月按主要業務劃分之營業額及經營業務溢利／(虧損)分析如下：

	營業額		經營業務溢利／(虧損)	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元	千港元	千港元
彩電	20,442,986	12,079,835	(184,561)	352,565
電腦	1,559,757	1,482,315	49,666	37,824
其他影音產品	1,684,785	912,723	44,156	15,923
其他	352,610	352,824	(9,929)	(5,785)
	<u>24,040,138</u>	<u>14,827,697</u>	<u>(100,668)</u>	<u>400,527</u>
利息收入			17,423	5,089
負商譽之確認			—	13,842
商譽攤銷			—	(25,599)
企業行政費用			(94,118)	(44,586)
出售一附屬公司之虧損			—	(2,075)
財務資產公平價值變動			(34,195)	16
			<u>(211,558)</u>	<u>347,214</u>

3. 稅項

香港利得稅乃按期內源自香港之估計應課稅溢利按17.5% (二零零四年：17.5%) 之稅率計提撥備。香港以外其他地方之應課稅溢利乃按本集團經營業務所在國家當時之稅率，根據現行法律、詮釋及慣例計算稅項。

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	截至九月三十日止九個月
	二零零五年	二零零四年
	千港元	千港元
本期：		
香港	9,999	29,795
其他地區	78,259	65,115
遞延稅項	(10,362)	(600)
	<u>77,896</u>	<u>94,310</u>

4. 中期股息

本公司董事不建議派付截至二零零五年九月三十日止九個月之中期股息 (二零零四年：每股4港仙)。

5. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)及每股攤薄盈利／(虧損)之計算方法如下：

	未經審核	
	截至九月三十日止九個月	
	二零零五年	二零零四年 (重列)
	千港元	千港元
盈利		
用以計算每股基本盈利／(虧損)之本公司 普通股股東應佔純利／(虧損)	(274,717)	329,952
潛在普通股份之攤薄影響：		
可換股票據之利息支出	—	5,602
行使換股權 [Ⓢ] 而調整少數股東權益	<u>(100,372)</u>	<u>(32,014)</u>
用以計算每股攤薄盈利／(虧損)之盈利／(虧損)	<u>(375,089)</u>	<u>303,540</u>
		股份數目
		截至九月三十日止九個月
		二零零五年 二零零四年
股份		
用以計算每股基本盈利／(虧損)之期 內已發行普通股份之加權平均數	2,976,492,754	2,729,646,318
普通股份之加權平均數：		
假設期內全部尚未行使之購股權已經視作 行使而按無償方式發行	—	15,994,184
假設期內全部尚未行使之可換股票據 已經視作兌換而發行	—	108,388,837
假設期內尚未行使之換股權 [Ⓢ] 已經視作行使而發行	<u>926,242,648</u>	<u>264,218,507</u>
用以計算每股攤薄盈利／(虧損)之普通股份之加權平均數	<u>3,902,735,402</u>	<u>3,118,247,846</u>

Ⓢ 根據本公司與湯姆遜於二零零四年七月三十日訂立的換股權協議，本公司授予湯姆遜(本公司一附屬公司 TTE 集團(「TTE」)當時之少數股東)一項選擇權(「換股權」)，可將其全部 TTE 股份兌換為本公司將予發行之新股份。於二零零五年八月十日，湯姆遜行使其換股權，而1,144,182,095股新股份已發行予湯姆遜。有關換股權之詳情已載於本公司在二零零四年五月三十一日發出之通函及本公司在二零零五年八月十日發出之公佈內。

業務回顧

彩電業務回顧

市場回顧

集團在二零零五年第三季期內經歷了一個困難的時期，第三季度為典型的淡季，市場需求疲弱，特別在歐洲和北美市場更為明顯。市場競爭一如往常的激烈，產品平均售價下滑，各個市場的毛利均受壓。

因應全球的市場趨勢，集團繼續藉著推出新高端產品型號，提升產品組合，並把資源重點投放於環球彩電市場具高增長潛力的液晶電視上。

儘管第三季為市場淡季，集團仍能在中國市場保持領導者的地位，市場份額亦有所上升。北美市場的業務表現基本上符合集團預期；新興市場及策略性 OEM 業務的銷量取得令人鼓舞的成績；然而，歐洲市場處於業務重組的過渡期，加上受到季節性因素的影響，表現未如理想。

在回顧期內，集團大致完成了將銷售及市場推廣活動由湯姆遜轉移至 TTE 的安排，進一步的成本控制措施亦在進行當中。然而，在淡季之下，業務未能受惠於經濟規模效益，自成立 TTE 以來所體現的協同效益亦未能反映，集團因而在二零零五年第三季期內錄得營運虧損1.76億港元。

	彩電銷售量		
	截至二零零五年九月三十日止 九個月未經審核數據		
	二零零五 (千台)	二零零四 (千台)	變化
— 中國	6,424	6,039	+6%
— 歐洲及北美(註)	4,132	1,044	+296%
— 新興市場及策略性 OEM 業務	5,643	3,474	+62%
彩電總銷量	16,199	10,557	+53%

彩電銷售量
截至二零零五年九月三十日止
三個月未經審核數據

	二零零五 (千台)	二零零四 (千台)	變化
— 中國	2,279	2,292	-1%
— 歐洲及北美(註)	1,434	940	+53%
— 新興市場及策略性 OEM 業務	2,710	1,359	+99%
彩電總銷量	6,423	4,591	+40%

註：由二零零四年八月份開始，前湯姆遜之彩電業務才對本集團之營業收入作出貢獻。

中國市場

集團的中國業務在第三季度的表現持續穩定，TCL 彩電的市場份額達21%，繼續成為中國最暢銷的彩電品牌(資料來源：信息產業部，二零零五年一至八月數據)。在本年第三季期內，中國彩電銷量達228萬台，為集團帶來26.84億港元之銷售收入，佔彩電總營業額的38%。

集團於中國的彩電業務出現了結構性的變化，隨著市場需求由顯像管彩電轉向平板電視，銷售額增長的動力來自產品組合的提升，而非銷量的增加。雖然集團於第三季的銷量與去年同期相約，但產品組合有所提升，而平均售價亦因而有所提高。於回顧季度內，高端彩電的銷售額佔中國彩電總銷售額的22%，集團並推出了15款新型號產品，當中市場對液晶電視的反應尤為理想。TCL 液晶電視的市場份額進一步上升至12%(資料來源：北京中怡康時代市場研究，二零零五年八月數據)。

歐洲和北美市場

集團在第三季度內，於這兩個主要的市場上的彩電銷售量為140萬台，銷售額達30.89億港元。兩個市場合計佔集團彩電總銷售額的44%。

歐洲市場

回顧期內，歐洲市場的表現未能達到集團的預期。受到季節性因素的影響，歐洲市場在第三季度的表現疲弱。內在因素方面，歐洲市場在經過業務重組後，在第三季度處於過渡時期，因此新產品的推出有所延誤。集團在第三季末推出了四款新液晶電視型號，其銷量有待反映在第四季度的業績上。另一方面，由於背投電視產品表現未如理想，這對集團的整體平均售價及邊際利潤產生負面影響。

儘管如此，湯姆遜品牌彩電在歐洲的市場的排名保持在首五名之內，市場份額達6%(資料來源：GFK 報告，二零零五年六至七月)。

北美市場

北美市場的銷售及營運表現符合集團的預期。集團欣然看見北美市場對集團產品的接受程度日漸提升。集團的市場份額進一步增加到9%，在所有的彩電製造商當中排名第三位（資料來源：Synovate，二零零五年七至八月）。

集團的盈利能力持續改善，這是由於有效的成本控制及產品組合的提升。集團在第三季內推出了22款新產品，包括 TTE 的首個 SDTV 型號、4款液晶電視、8款 DLP 型號、8款附有內置數碼電視變頻器的顯像管背投電視。市場對新推出的液晶電視反應尤為良好，超出了集團的期望。

新興市場及策略性 OEM 業務

新興市場及策略性 OEM 業務於第三季合共銷售270萬台彩電，來自這兩個利潤中心的銷售金額達12.25億港元，佔彩電總銷售額的18%。

集團藉著開拓新客戶及新市場為未來發展作好準備。發展新客戶的過程仍屬起步階段，故此來自他們的訂單還未達到顯著的數量。同時，集團亦積極在新興市場開設分公司，然而，來自新分公司的支出令集團的營運溢利率下降。

電腦業務回顧

TCL 個人電腦在中國桌上電腦市場排名第五位，市場份額為4%。在截至二零零五年九月三十日止的三個月期內，個人電腦的銷量上升22%至18萬台，銷售金額達5.88億港元，佔集團總營業額的7%。

回顧期內，集團的個人電腦的銷售量增加主要是由家用電腦所帶動。商用電腦方面，銷售略為放緩，這主要是由於有關教育項目推遲所致。此外，集團留意到筆記本電腦逐漸受市場歡迎，因而已開始投放更多資源於這方面的業務上，以把握新的業務增長的機會。

未來展望

集團對第四季業績感到樂觀，預期可抵銷部份前期錄得的虧損。

每年第四季一向是彩電行業旺季，市場需求強勁。集團將能改善表現，並反映自成立TTE以來達到的協同效益。在歐洲利潤中心方面，由於一完整系列的新產品即將推出市場，因此集團有信心未來一季的業績表現將有極大提升。液晶電視和其他高端產品的價格已趨穩定，集團預期產品價格在未來一季不會有激烈變化。

新任命的管理層被委派至TTE不同的功能組別，以加強整體管理。有遠見、經驗豐富及具有才幹的國際團隊，為集團奠下隱固的根基，以迎接新挑戰。未來，管理層將會積極控制成本。

集團一直毫不動搖，堅持研發方面的發展。市場需求由顯像管彩電轉為平板電視，產品價格不斷下降，因此加快推出新產品及適當的供應鏈管理是成功的關鍵。未來，集團將會更加重視及加強以上兩方面的策略。

財務回顧

截至二零零五年九月三十日止三個月，集團的綜合營業額為84.25億港元，同比增長為21%。毛利上升5.5%至11.86億港元。收入及毛利的上升主要是來自原本由湯姆遜經營的歐洲及北美市場的銷售貢獻。

集團毛利率下降至14.1% (二零零四年第三季：16.1%)，主要由於三個因素。海外市場的毛利低於中國市場的毛利，而且海外業務於本年第三季所佔比例較去年同期為高；液晶電視的售價急速下滑；加上受歐洲市場的背投電視表現欠佳所影響，令毛利率因而下跌。

集團的五個利潤中心當中，中國市場、新興市場及策略性OEM業務均為集團帶來盈利貢獻。然而，這些盈利貢獻仍未能彌補來自歐洲和北美利潤中心的虧損。

此外，集團於第三季的業務表現受到一些非營運因素影響，例如：一) TCL通訊的股份跌價虧損；二) 集團持有湯姆遜的購股權價值下降；三) 新的會計準則要求下，集團給予旗下員工的購股權需被視為集團的支出；四) 負債水平提高導致財務費用上升，這令到集團的成本上漲。以上非營運的因素令集團於第三季度損失0.77億港元。

受到來自歐洲和北美利潤中心的虧損與及以上非營運因素所影響，集團在回顧期內錄得淨虧損1.79億港元。

主要投資及收購

期內，本集團錄得以下之投資變動：

- (1) 於二零零五年七月四日，本集團與本公司的最終控股股東 TCL 集團股份有限公司訂立收購協議，以收購於中國控制及經營分銷及售後服務網絡之惠州 TCL 電器銷售有限公司（「銷售公司」）的49%股本權益。完成收購事項後，本集團將擁有銷售公司的全部股本權益。收購估計將於本年年年底前完成，有關詳情，請參閱本公司於二零零五年七月五日發出之公佈。
- (2) 於二零零五年七月十二日，本集團與湯姆遜集團就湯姆遜在歐洲及北美之銷售及營銷活動轉讓予 TTE 分別訂立北美轉讓協議及歐洲轉讓協議。根據協議，TTE 及湯姆遜須就現時法國昂熱廠房之營運安排，以及兩個集團早前所訂立之若干銷售及營銷以及服務協議之修訂議定多項相關協議條款。北美轉讓協議項下之交易以及歐洲轉讓協議項下於若干歐洲國家之交易已於二零零五年九月一日完成，預計剩餘其他歐洲國家之交易可於年底前完成。此等協議將使 TTE 直接管理其銷售及營銷活動，並為加強本公司實力打下基礎，為客戶提供更優質服務，以及協調產品規劃、定價、營銷及制訂業務策略。有關詳情請參閱本公司於二零零五年七月十二日及二零零五年九月二日發出之公佈及本公司於二零零五年八月二日發出之通函。

- (3) 於二零零五年七月二十六日，本公司向 Opta Systems, LLC (一家由 TCL 集團股份有限公司控制之公司) 購入若干知識產權，包括商標、服務標記、專利申請及版權，代價為1,000萬美元。交易之其他詳情載於本公司於二零零五年七月二十九日發出之公佈。
- (4) 於二零零五年八月十日，湯姆遜根據二零零四年七月三十日之換股權協議行使換股權，以其於 TTE 之33%權益交換本公司權益。湯姆遜已獲發行合共1,144,182,095股股份，佔本公司經擴大已發行股本29.32%。其他詳情請參閱本公司於二零零五年八月十日發出之公佈。

流動資金及財務資源

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

期末，本集團之現金及銀行結存共12.04億港元，其中2%為港元、23%為美元、43%為人民幣、16%為歐元，而16%其他貨幣為海外業務所用。

可用信貸情況與截至二零零四年十二月三十一日止年度比較並無重大變化，於期末亦概無任何根據融資租約持有之資產。於二零零五年十一月八日到期贖回之可換股票據按3%固定年息率計息。

期末，本集團按約20.37億港元貸款淨額(按附息貸款總額減現金及銀行結存計算)及約42.41億港元之股東權益計算之資本負債比率為48%。

資本承擔及或然負債

本集團之資本承擔及或然負債與二零零四年年報所概述之情況比較並無重大變動。

外匯風險

本集團的業務及營運面向國際市場，因此亦需承受外匯交易及貨幣轉換的風險。

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

僱員及酬金政策

本集團共有34,000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。於期內，以行使價港元1.40授予董事及僱員之購股權共有152,920,000份。已授出而於期末尚未行使之購股權合共183,342,861份。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司在回顧期內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

除下文披露者外，概無本公司之董事知悉任何資料合理顯示本公司於截至二零零五年九月三十日止九個月內沒有遵守載於證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之企業管治常規守則（「企管守則」）所載的守則條文，有關條文由二零零五年一月一日起生效。

根據守則條文第A4.2條，每名董事須至少每三年輪席告退一次。根據本公司之舊章程細則，除董事總經理外，本公司三分之一的董事須在每屆股東週年大會上輪席告退。為確保更嚴格遵守有關守則條文，章程細則之有關修訂已於二零零五年六月二十二日舉行之股東週年大會中提出建議並獲股東批准，因此所有董事須至少每三年輪席告退一次。

就遵企管守則的守則條文第B.1.1條而言，董事會已於二零零四年四月十六日議決成立薪酬委員會，並根據企管守則的守則條文第B.1.3條採納該委員會的職權範圍。於二零零五年八月三十日，本公司的獨立非執行董事王兵、湯谷良及韓方明、非執行董事羅凱栢及執行董事呂忠麗已獲委任為薪酬委員會成員，而王兵為委員會主席。

審閱賬目

季度業績已由根據上市規則第3.21條及企管守則相關條文成立之審核委員會審閱。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事湯谷良、王兵及韓方明及一名非執行董事羅凱栢組成。

本公司董事進行證券交易之標準守則

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

代表董事會
主席
李東生

香港，二零零五年十月二十八日

於本公佈日期，董事會成員計有執行董事李東生、呂忠麗、胡秋生、趙忠堯、嚴勇、甘博仁及 *Didier Trutt*，非執行董事羅凱栢，以及獨立非執行董事湯谷良、王兵及韓方明。

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。