



TCL多媒體科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1070)

業績公佈

截至二零零七年三月三十一日止三個月

財務摘要	二零零七年 (百萬港元)	二零零六年 (百萬港元)	變動
營業額	5,019	7,516	(33)%
除稅前虧損	(37)	(109)	不適用
母公司股東應佔虧損	(67)	(139)	不適用
每股基本虧損(港仙)	(1.72)	(3.56)	不適用

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」)截至二零零七年三月三十一日止季度的未經審核綜合業績及財務狀況，連同去年同期的比較數字如下：

簡明綜合利潤表

截至二零零七年三月三十一日止三個月

	附註	截至 二零零七年 三月三十一日 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零零六年 三月三十一日 止三個月 (未經審核) 千港元
持續經營業務			
營業額	3	5,019,026	7,515,573
銷售成本		(4,103,705)	(6,271,430)
毛利		915,321	1,244,143
其他收入及收益		32,584	72,626
銷售及分銷成本		(683,459)	(932,081)
行政支出		(218,605)	(257,797)
研發成本		(15,209)	(126,349)
其他營運支出		(23,471)	(37,910)
		7,161	(37,368)

		截至 二零零七年 三月三十一日 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零零六年 三月三十一日 止三個月 (未經審核) 千港元
按公平價值列賬並在損益賬處理之 股權投資之公平價值虧損		—	(8,601)
融資成本		(43,256)	(63,023)
分佔損益：			
共同控制實體		(1,368)	(399)
聯營公司		131	—
除稅前虧損		(37,332)	(109,391)
稅項	4	(28,694)	(39,657)
本期持續經營業務之虧損		(66,026)	(149,048)
已終止經營業務 本期已終止經營業務之溢利		—	11,194
本期虧損		(66,026)	(137,854)
歸屬於：			
母公司股東		(67,280)	(139,128)
少數股東權益		1,254	1,274
		(66,026)	(137,854)
中期股息	5	—	—
母公司普通股股東應佔每股虧損	6		
基本			
— 本期虧損		(1.72)港仙	(3.56)港仙
— 持續經營業務之虧損		(1.72)港仙	(3.85)港仙
攤薄			
— 本期虧損		不適用	不適用
— 持續經營業務之虧損		不適用	不適用

簡明綜合資產負債表

二零零七年三月三十一日

二零零七年
三月三十一日
(未經審核)
千港元

二零零六年
十二月三十一日
(未經審核)
千港元

附註

非流動資產

物業、廠房及設備	1,981,328	1,993,791
預付土地租賃費	82,133	86,318
商譽	119,638	119,638
其他無形資產	66,842	67,784
共同控制實體權益	110,957	110,444
聯營公司權益	70,837	69,566
可供出售投資	3,333	2,325
預付專利費	270,893	269,596
遞延稅項資產	14,044	20,678
非流動資產合計	<u>2,720,005</u>	<u>2,740,140</u>

流動資產

存貨	2,324,759	3,206,919
應收貿易賬款及應收票據	2,365,765	3,595,130
其他應收款項	820,911	926,925
可收回稅項	18,347	23,257
有抵押銀行存款	10,000	10,000
現金及銀行結存	1,336,716	1,894,633
流動資產合計	<u>6,876,498</u>	<u>9,656,864</u>

流動負債

應付貿易賬款及應付票據	3,213,861	4,642,315
應付稅項	125,059	111,124
其他應付款項及預提費用	1,437,466	2,099,535
預計負債	571,627	805,328
計息銀行貸款及其他貸款	2,202,613	2,660,582
應付直接控股公司款項	117,143	—
應付最終控股公司款項	240,146	347,999
流動負債合計	<u>7,907,915</u>	<u>10,666,883</u>

淨流動負債

淨流動負債	<u>(1,031,417)</u>	<u>(1,010,019)</u>
-------	--------------------	--------------------

總資產減流動負債

總資產減流動負債	<u>1,688,588</u>	<u>1,730,121</u>
非流動負債		
遞延稅項負債	26,686	21,908
退休金及其它退休福利	18,391	18,171
非流動負債合計	<u>45,077</u>	<u>40,079</u>
淨資產	<u>1,643,511</u>	<u>1,690,042</u>

二零零七年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元
----------------------------------	-----------------------------------

附註

權益		
歸屬於母公司股東之權益：		
已發行股本	390,295	390,295
儲備	1,161,635	1,210,871
	<u>1,551,930</u>	<u>1,601,166</u>
少數股東權益	91,581	88,876
權益合計	<u>1,643,511</u>	<u>1,690,042</u>

附註：

1. 呈報基準

於二零零七年三月三十一日，本集團之流動負債淨額為約1,031,000,000港元，包括因違反有關銀行貸款協議之若干財務契諾而須按要求償還之銀行貸款約1,103,000,000港元（「銀團貸款」）。本集團截至二零零七年三月三十一日止季度亦產生母公司股東應佔虧損約67,000,000港元。

為增強本集團之資本基礎及改善本集團之財務狀況、即時流動資金及現金流量及其他情況以維持本集團之持續經營，本公司董事已實行以下措施：

(i) 於二零零七年五月十五日，本公司建議按每股0.4港元之認購價，藉發行不少於約1,951,000,000股本公司新普通股籌集不少於約781,000,000港元（扣除開支前），及藉發行不多於約2,019,000,000股本公司新普通股籌集不多於約808,000,000港元（「供股股份」），基準為每持有兩股現有股份獲配發一股供股股份（「供股」）。根據於二零零七年五月十五日訂立之包銷協議之條款，未獲現有股東接納之任何供股股份將由T.C.L.實業全數包銷。

有關供股之進一步詳情載於本公司日期為二零零七年五月十五日之公佈內。

(ii) 於二零零七年五月十七日，本公司獲得TCL集團股份有限公司（「TCL集團公司」）之承諾，即TCL集團公司承諾，其連同T.C.L.實業控股（香港）有限公司（「T.C.L.實業」）及TCL集團財務有限公司（「TCL財務」）將自二零零七年五月十七日起至二零零八年六月三十日或下文(iii)所論述之可換股債券完成發行之日期（以較早者為準）止期間之每月底，向本集團提供合共不少於469,000,000港元之貸款。

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

有關發行該等債券之進一步詳情載於本公司日期為二零零七年五月二十一日之公佈內。

本公司董事認為，有鑑於管理層迄今所採取之措施及正在進行之集資活動之預期結果，本集團將具有充足營運資金應付其目前所需，從而預期本集團可回復商業上可行之持續經營基準乃屬合理。因此，本公司董事認為，儘管本集團於二零零七年三月三十一日之財務及流動資金狀況未如理想，按持續經營基準編製該等財務報告實屬適當。

倘本集團未能按持續經營基準進行，則該等財務報告須作出調整以將資產之價值重列至其可收回值，對可能產生之任何額外負債作出撥備，以及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。該等潛在調整所引致之影響並無反映在該等財務報告中。

2. 編製基準

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

編製此財務報告時所採納的會計政策與編製本集團截至二零零六年十二月三十一日年度財務報告所採納者乃相乎。

3. 分類資料

本集團截至二零零七年三月三十一日止按主要業務劃分的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）	
	二零零七年 （未經審核） 千港元	二零零六年 （未經審核） 千港元	二零零七年 （未經審核） 千港元	二零零六年 （未經審核） 千港元
持續經營業務				
電視機	4,445,734	7,095,192	40,118	(17,268)
影音產品	473,143	290,144	7,822	(1,255)
其他	100,149	130,237	4,231	(4,890)
	5,019,026	7,515,573	52,171	(23,413)
已終止經營業務				
電腦	—	572,762	—	11,636
	5,019,026	8,088,335	52,171	(11,777)
利息收入			5,550	7,853
企業行政費用			(50,560)	(21,808)
融資成本			(43,256)	(63,465)
分佔損益				
共同控制實體			(1,368)	(399)
聯營公司			131	—
按公平價值列賬 並在損益賬處理之股權 投資之公平價值虧損			—	(8,601)
稅前虧損			(37,332)	(98,197)
稅項			(28,694)	(39,657)
本期虧損			(66,026)	(137,854)

4. 稅項

香港利得稅乃按期內源自香港的估計應課稅溢利按17.5%（二零零六年：17.5%）的稅率計提撥備。其他地方的應課稅溢利乃按本集團經營業務所在國家當時的稅率，根據現行法律、詮釋及慣例計算稅項。

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零七年 （未經審核） 千港元	二零零六年 （未經審核） 千港元
本期—香港 期內稅項支出	2,459	2,370
本期—其他地區 遞延稅項	20,234 6,001	31,687 5,600
期內總稅項支出	28,694	39,657

5. 股息

董事不建議派付截至二零零七年三月三十一日止季度的中期股息（二零零六年：無）。

6. 母公司普通股股東應佔每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下各項計算：

截至三月三十一日止三個月 二零零七年 (未經審核) 千港元	二零零六年 (未經審核) 千港元
--	------------------------

溢利／(虧損)

用作計算每股基本及攤薄虧損之

母公司普通股股東應佔之溢利／(虧損)：

來自持續經營業務

(67,280)

(150,322)

來自已終止經營業務

—

11,194

(67,280)

(139,128)

股份數目

截至三月三十一日止三個月 二零零七年	二零零六年
-----------------------	-------

股份

用以計算每股基本及攤薄虧損之季內

已發行之普通股之加權平均數

3,902,951,727

3,902,951,727

截至二零零七年三月三十一日及二零零六年三月三十一日止季度之每股攤薄虧損並未披露，此乃由於該等季度尚未行使購股權及可換股票據及過往季度尚未行使之換股權對該等季度每股基本虧損造成反攤薄影響。

7. 計息銀行貸款及其他貸款

二零零七年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零六年 十二月三十一日 (未經審核) 千港元
----------------------------------	-----------------------------------

流動

銀行透支－有抵押

—

53,048

銀行貸款－有抵押

—

6,475

銀行貸款－無抵押，按要求償還

1,103,467

1,114,831

銀行貸款－無抵押

462,117

412,159

作為保理應收款項及貼現票據代價

的銀行墊款

375,119

764,384

信託收據貸款－有抵押

9,338

6,785

信託收據貸款－無抵押

64,955

79,327

關聯公司貸款

36,721

36,546

聯營公司貸款－無抵押

150,896

187,027

2,202,613

2,660,582

附註：

- 於二零零七年三月三十一日，本集團已取消透支額度(二零零六年十二月三十一日：透支額度為53,048,000港元，而其中53,048,000港元於結算日已動用，本集團以53,292,000港元之存貨作抵押擔保。
- 於二零零七年三月三十一日，本集團若干銀行貸款以本集團若干定期存款之抵押作擔保，金額為10,000,000港元。(二零零六年十二月三十一日：本集團以10,000,000港元定期存款及92,834,000港元物業、廠房及設備作抵押擔保)。
- 於二零零七年三月三十一日，本集團之銀行及其他貸款之賬面值貼近其公平值。

(iv) 除 462,117,000 港元 (二零零六年十二月三十一日：412,159,000 港元) 之無抵押銀行貸款, 150,896,000 港元 (二零零六年十二月三十一日：187,026,000 港元) 之聯營公司貸款外, 及 36,721,000 港元關聯公司貸款 (二零零六年十二月三十一日：36,547,000 港元), 本集團所有其他借款均按浮動利率計算利息。

此外, 本公司之最終控股公司—TCL集團公司已於結算日為本集團若干銀行貸款作擔保, 擔保金額為 384,108,000 港元 (二零零六年十二月三十一日：315,657,000 港元)。

業務回顧

踏入二零零七年第一季, 環球彩電市場的競爭更趨激烈, 市場正迅速地由CRT投向平板電視, 並由模擬電視過渡至數碼電視, 對生產商而言這是一項莫大的挑戰。這個轉變席捲中國市場, 在CRT彩電需求萎縮的影響下, 整體彩電市場的容量下降, 類似的情況亦見於歐洲及北美等地市場。市場競爭加劇, 而且所有類型的產品價格均呈下降走勢。

本集團於二零零六年實行了全面的重組及整頓, 大部份工作已於二零零七年第一季完成。由於回顧期內本集團仍然處於業務整頓後之過渡時期, 因此二零零七年第一季之營業額較去年下跌33%, 至50.19億港元; 母公司股東應佔虧損則大幅收窄52%, 由二零零六年首季之1.39億港元, 減少至0.67億港元, 此乃主要因為精簡歐洲營運體系後成本降低所致。在這個根基上, 本集團正處於有利位置, 在未來數季達至業務發展的一個轉捩點。

彩電業務

以銷售量而言, 本集團為全球領先的彩電製造商。根據iSuppli二零零六年的資料, 本集團在全球彩電市場高據第三位。

截至二零零七年三月三十一日止三個月期內, 本集團按市場劃分之彩電銷售量分佈如下:

彩電銷量	二零零七年 第一季 (千台)	二零零六年 第一季 (千台)	轉變
中國	2,126	2,224	(24)%
歐洲及北美市場	519	1,368	(4)%
新興市場及策略性OEM業務	1,440	1,816	(62)%
總銷量	<u>4,085</u>	<u>5,408</u>	<u>(21)%</u>

中國市場

儘管中國市場在CRT彩電需求不斷下降的影響下, 整體銷量減少, 但以銷量計, 本集團仍然連續三年保持市場領先地位。

截至二零零七年三月三十一日止三個月期內, 本集團在中國的彩電銷量減少4%至213萬台。儘管如此, 由於高端型號的銷售高速增长, 其銷售額較去年同期上升7%至28.5億港元, 佔總彩電收入的64%。於年內第一季, 中國市場於回顧期三個月內錄得經營溢利1.51億港元。

本集團於第一季推出13款新產品, 並繼續增加資源投放推廣高端產品。其中新推出之47寸大型液晶彩電型號於第一季度出貨量較去年同期增長169%。此型號於二零零七年二月份在液晶電視市場中銷量份額為32.4%。

與此同時, 本集團推出多項星級產品, 如47寸大型液晶彩電及超薄CRT彩電等, 全力把握市場對高質素高端產品需求增加所帶來的商機。於回顧期內, 高端彩電佔中國彩電銷售額的百分比由去年同期之25%, 上升至38%。

歐洲及北美市場

回顧期內，來自歐洲及北美市場之銷售收入按年下降74%至8.36億港元，佔總彩電收入之18%，兩個市場合共銷售約50萬台彩電。

本集團去年實施的重組計劃成效令人鼓舞，營運虧損由去年同期之2.10億港元收窄至0.95億港元，降幅為54%。

歐洲市場

面對歐洲市場未如理想之業務表現，本集團推行了全面的重組計劃，關閉了部份虧損產品線，並推行一個規模較小、架構較精簡的新營運模式。

本集團第一季度期內重點建立新的業務模式，旨在利用策略性OEM業務的資源，通過直接付運予客戶以減省物流成本，並把行政開支控制在預算之內。本集團已透過精簡架構，有效降低營運成本。銷售團隊亦經過重新整頓，部份銷售辦事處已被關閉。在這個基礎上，本集團已經為未來發展作好充份準備，再踏上增長之路。

北美市場

二零零七年第一季期內，北美市場的競爭環境如昔，產品價格下降的壓力仍在。本集團於二零零六年努力不懈地推行重組工作後，北美市場的表現與管理層之預期相符。本集團透過市場推廣活動與客戶保持有效的溝通，進一步強化本集團以「符合預算兼價格相宜數碼彩電」為策略之產品價格定位，全面結合優質視覺享受及價廉物美的兩大優點。

北美市場正迅速地由模擬技術過渡至數碼技術，由二零零七年三月一日起，美國市場已立例，所有模擬電視及未配有數碼轉換器之彩電不准在美國銷售。為此，本集團於回顧期內調整了產品組合，因此二零零七年三月的銷售量有所下降。本集團相信在調整後產品銷售將會重拾升軌。

新興市場及策略性OEM業務

受新興市場表現未如理想所影響，新興市場和策略性OEM銷售額下降34%至7.60億港元，佔本集團彩電總銷售額18%。這兩個市場的彩電銷售量於二零零七年第一季合共較去年減少21%至144萬台。於回顧季度內，經營虧損為1,600萬港元。

新興市場的表現受到不同市場出現的經濟波動，為了配合不斷轉變的市場環境，本集團推行了一項重組計劃，並制訂更專注的銷售及市場推廣策略，期內關閉了六個分支辦事處，因而需作出撥備及將若干資產撇賬。依據這個新業務模式，銷售活動將集中在具潛力之市場，如南美、中東、北非、巴基斯坦等，重組計劃的效率將會在未來數季體現。本集團二零零七年的目標，在於提升盈利能力，而不在於刺激銷售。

於回顧季度內，策略性OEM業務保持穩定。本集團一方面加強與現有客戶的合作關係，另一方面積極抓緊機會開拓新的客戶群，並積極與國際知名客戶開展合作，生產具主題特式的彩電以擴闊產品類別。憑藉本集團在彩電生產方面的規模優勢及良好研發能力，在全球外判工序的大趨勢下，本集團當可抓緊機遇令策略性OEM業務發展更上一層樓。

展望

展望二零零七年第二季，市場競爭有增無減，本集團需要面對來自價格競爭及市場瞬息萬變的兩大挑戰。雖然面對艱辛的市場環境，但管理層預期新的業務模式將會促使未來數季的表現逐步改善。

繼往開來，本集團致力鞏固市場地位，成為一家擁有全球性銷售網絡的多媒體消費電子產品生產商。依托本集團強大的電子產品研發能力及新的經營模

式，在更精簡的架構及更專注的市場推廣策略下，預期二零零七年上半年將會是本集團的轉捩點。在多年累積打下的堅實基礎上，本集團將定期觀察市場變化，對市場的轉變作出迅速回應，並於全球市場爭取更大的份額。

財務回顧

主要投資及收購

本季度內並無重大投資及收購。

流動資金及財務資源

本集團之主要財務工具包括銀行貸款、應收賬款保理、現金和短期存款。使用這些財務工具之主要目的，是以低融資成本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13億4,700萬港元，其中1%為港元、22%為美元、55%為人民幣、9%為歐元，而13%其他貨幣為海外業務所用。

可用信貸情況與截至二零零六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。

期末，本集團按約11億4,600萬港元貸款淨額（按計息貸款總額減現金及銀行結存計算）及約15億5,200萬港元之歸屬於母公司股本持有人的權益計算之資本負債比率為74%。

資產抵押

於二零零七年三月三十一日，本集團以賬面淨值共約1,000萬港元之定期存款作為一般銀行額度之抵押。

資本承擔及或然負債

本集團之資本承擔及或然負債與二零零六年年報所概述之情況比較並無重大變動。

外幣匯兌風險

本集團的業務及營運面向國際市場，因此亦需承受外匯交易及貨幣轉換的風險。

本集團的策略是中央處理外匯管理事宜，以監控集團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

本集團共有約25,000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。已授出而於期末尚未行使之購股權合共135,420,000股。

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

概無本公司之董事知悉任何資料合理顯示本公司於截至二零零七年三月三十一日止三個月內沒有遵守載於上市規則附錄十四之企業管治常規守則（「企管守則」）所載的守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條除外，因為李東生先生同時擔任本公司主席及董事總經理職位。

結算日後事項

- (i) 在於二零零七年三月十六日結束之第十屆全國人民代表大會第五次會議期間，中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」）已獲通過，並將於二零零八年一月一日起生效。新企業所得稅法引入一系列調整，其中包括但不限於統一內外資企業所得稅稅率為25%。由於詳盡實施及管理規則及法規尚未公佈，故目前無法合理評估新企業所得稅法對本集團之財務影響。
- (ii) 於二零零七年五月十五日，本公司建議按每股0.4港元之認購價，藉發行不少於約1,951,000,000股本公司新普通股籌集不少於約781,000,000港元（扣除開支前），及藉發行不多於約2,019,000,000股本公司新普通股籌集不多於約808,000,000港元（「供股股份」），基準為每持有兩股現有股份獲配發一股供股股份（「供股」）。根據於二零零七年五月十五日訂立之包銷協議之條款，未獲現有股東接納之任何供股股份將由T.C.L.實業全數包銷。
- 有關供股之進一步詳情載於本公司日期為二零零七年五月十五日之公告內。
- (iii) 於二零零七年五月十八日，本公司與Deutsche Bank AG, London（「買方」）訂立買賣協議，據此本公司同意發行而買方在購買協議之先決條件獲達成之情況下亦同意認購及支付或促使認購人認購及支付本金總額為140,000,000美元（約相等於1,095,000,000港元）之二零一二年到期之有抵押可換股債券（「該等債券」）。有關發行該等債券之進一步詳情載於本公司日期為二零零七年五月二十一日之公告內。
- (iv) 於二零零七年五月二十四日，TTE歐洲向法國法院提交清算聲明，而法國法院於二零零七年五月二十九日委任一位司法清算人（「清算人」）接管TTE歐洲之控制權。然後，正式清算程序於二零零七年五月二十九日開始，清算人現為負責清盤TTE歐洲之唯一人士，以清算其資產並向其債權人支付款項。本集團將於二零零七年五月二十九日從本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務報告中撇除綜合入賬歐洲集團。歐洲集團截至二零零六年十二月三十一日止年度之財務報告已按照會計清算基準編製。

審核委員會

審核委員會已聯同本公司之管理層審閱本集團截至二零零七年三月三十一日止季度之綜合財務報表，包括本集團採納之會計原則。

本公司董事進行證券交易之標準守則

本公司已就本公司董事進行證券交易訂立守則，其條款與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相等。

代表董事會
主席
李東生

香港，二零零七年五月三十一日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事李東生、呂忠麗、王康平、史萬文及袁冰；非執行董事羅凱栢；以及獨立非執行董事湯谷良、王兵及Robert Maarten Westerhof。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。