



## TCL INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(TCL 國際控股有限公司)\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 業績公佈

截至二零零二年十二月三十一日止年度

#### 財務摘要

截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核財務數據

	二零零二年 百萬港元	二零零一年 百萬港元	增長 (%)
營業額	12,188	9,610	+27
除稅前溢利	654	317	+106
股東應佔純利	570	292	+95
每股基本盈利 (港仙)	22.32	11.70	+91
每股股息 (港仙)	7.0	3.0	+133

#### 主要業務回顧

截至二零零二年十二月三十一日止年度

- 本集團於二零零二年度重拾升軌，營業額及盈利於整個年度內持續增長，營業額飆升27%，達120億港元，股東應佔溢利上升95%，達5.7億港元。
- 於中國維持最高銷量電視品牌的領導地位。國內銷量上升22%，達680萬台。
- 積極開拓海外市場。彩電出口量大幅攀升75%至130萬台。
- 移動電話的銷量急升超過4倍，達620萬台。成為國內五大最暢銷品牌之一。為了充份抓緊高增長移動電話市場帶來的好處，本集團將其於 TCL 移動持有的股權由20%增持至40.8%。
- 電腦業務於第三季轉虧為盈，開始為集團帶來盈利貢獻。

TCL 國際控股有限公司（「本公司」）董事會欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零二年十二月三十一日止年度之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：

## 簡明綜合損益表

		截至 二零零二年 十二月 三十一日 止年度 (經審核) 千港元	截至 二零零一年 十二月 三十一日 止年度 (經審核) 千港元	截至 二零零二年 十二月 三十一日 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零零一年 十二月 三十一日 止三個月 (未經審核) 千港元
營業額	2	12,187,549	9,609,735	3,654,685	2,655,987
銷售成本		(9,997,175)	(7,891,035)	(2,964,021)	(2,070,117)
毛利		2,190,374	1,718,700	690,664	585,870
其他收入及收益		96,733	135,888	19,133	87,314
銷售及分銷成本		(1,294,356)	(1,123,776)	(420,332)	(394,977)
行政支出		(565,614)	(386,322)	(170,710)	(174,465)
其他營運支出		(73,925)	(60,216)	(186)	(44,222)
終止經營業務因而出售 一間附屬公司的收益	3	4,062	—	4,062	—
經營業務溢利	2	357,274	284,274	122,631	59,520
融資成本		(12,159)	(24,185)	(4,128)	(12,106)
分佔下列公司損益：					
共同控制實體	4	373,325	65,237	120,306	51,583
聯營公司		(53)	—	22	(2,018)
收購共同控制實體之 商譽攤銷／減值		(29,642)	—	(12,760)	—
被視為出售於共同控制 實體的權益之虧損		(38,825)	—	—	—
終止經營業務因而出售 共同控制實體及 聯營公司之收益	3	3,985	—	3,985	—
共同控制實體 減值之撥備		—	(8,614)	—	(8,614)
除稅前溢利		653,905	316,712	230,056	88,365
稅項	6	(64,737)	(25,780)	(19,128)	(14,890)

未計少數股東					
權益前之溢利		589,168	290,932	210,928	73,475
少數股東權益		(19,041)	898	(28,971)	5,293
		<u>570,127</u>	<u>291,830</u>	<u>181,957</u>	<u>78,768</u>
股東應佔日常業務純利					
股息	7	<u>184,555</u>	<u>75,455</u>		
每股盈利	8				
— 基本		<u>22.32仙</u>	<u>11.70仙</u>	不適用	不適用
— 攤薄		<u>21.73仙</u>	<u>11.64仙</u>	不適用	不適用

### 簡明綜合資產負債表

	附註	二零零二年 千港元 (經審核)	二零零一年 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
固定資產		734,262	853,364
商標		25,910	—
商譽		277,949	306,046
於一聯營公司之權益		—	14,953
於共同控制實體之權益		1,543,143	237,048
長期投資		1,682	1,682
		<u>2,582,946</u>	<u>1,413,093</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,579,118	2,039,045
應收貿易賬款及應收票據		1,029,005	937,463
其他應收款項		408,413	301,563
已抵押銀行存款		89,340	63,112
現金及銀行結存		1,093,187	1,021,009
		<u>5,199,063</u>	<u>4,362,192</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據		2,769,271	2,151,096
應付稅項		23,056	20,895
其他應付款項及應計費用		612,751	600,638
銀行貸款	9	23,845	23,667

		<b>3,428,923</b>	2,796,296
淨流動資產		<b>1,770,140</b>	1,565,896
總資產減流動負債		<b>4,353,086</b>	2,978,989
非流動負債			
銀行貸款	9	<b>382,785</b>	6,628
可換股票據		<b>350,000</b>	—
遞延稅項		<b>1,915</b>	1,915
		<b>734,700</b>	8,543
少數股東權益		<b>60,378</b>	36,508
		<b>3,558,008</b>	2,933,938
股本及儲備			
已發行股本		<b>263,100</b>	251,122
儲備		<b>3,110,353</b>	2,607,361
擬派末期股息		<b>184,555</b>	75,455
		<b>3,558,008</b>	2,933,938

附註：

#### 1. 編製基準及主要會計政策

董事會乃負責編製本集團之經審核財務報告。該等財務報告已根據香港會計實務準則（「會計實務準則」）、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定編製。財務報告乃根據歷史成本法編製。

編製該等財務報告所用的主要會計政策與本集團截至二零零一年十二月三十一日止年度的年度財務報告所採用者一致，惟除了本集團採納了以下由香港會計師公會頒佈的全新／經修訂會計實務準則者外，該等會計實務準則乃對二零零二年一月一日或以後起計的會計期間生效：

會計實務準則第一條（經修訂）	：	財務報告的呈報方式
會計實務準則第十一條（經修訂）	：	外幣換算
會計實務準則第十五條（經修訂）	：	現金流量報表
會計實務準則第三十三條	：	終止經營業務
會計實務準則第三十四條	：	僱員福利

採納上述會計實務準則對本集團上年度的財務報告並無重大影響。

## 2. 分類資料

本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度按主要業務劃分之營業額及經營業務溢利分析如下：

	營業額		經營業務溢利	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
持續經營業務：				
彩電	9,393,956	7,476,257	582,724	387,935
電腦	1,388,554	864,720	17,244	(17,552)
其他影音產品	350,221	241,954	(46,165)	(14,799)
其他	260,865	91,198	(51,401)	(38,959)
	<u>11,393,596</u>	<u>8,674,129</u>	<u>502,402</u>	<u>316,625</u>
已終止經營業務：(附註3)				
白家電	793,953	935,606	(72,217)	28,953
	<u>12,187,549</u>	<u>9,609,735</u>	<u>430,185</u>	<u>345,578</u>
減：商譽攤銷			(33,409)	(25,312)
企業行政費用			(43,564)	(35,992)
終止經營業務因而出售 一間附屬公司的收益			4,062	—
			<u>357,274</u>	<u>284,274</u>

本集團超過90%之營業額及經營業績貢獻乃來自中華人民共和國之業務。

## 3. 結束白家電製造業務

鑑於製造白家電業務之競爭相當激烈，加上該業務不符合本公司現行之3C策略(融合電子消費品、通訊器材及電腦)，以及晉身資訊娛樂／多媒體設備領導供應商之長遠目標，董事認為，結束白家電製造業務符合本公司之利益。

於二零零二年五月九日，本公司與本公司之最終控股股東 TCL 集團股份有限公司(前稱廣東 TCL 集團股份有限公司)就出售多家於中國從事白家電製造業務公司之權益訂立協議。出售之現金總代價約為54,000,000港元，此乃根據二零零二年三月三十一日本公司應佔該等公司未經審核之資產淨值計算。有關交易已於二零零二年十二月三日完成，並因此錄得出售所得收益8,047,000港元。該項交易之詳情已載於二零零二年五月九日本公司發表之公佈。

本集團亦已同時結束其餘白家電製造業務。

截至二零零二年十二月三十一日止年度已計入綜合損益表的白家電業務之日常業務業績如下：

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

#### 4. 分佔共同控制實體之損益

本集團分佔共同控制實體之業績超過90%來自惠州 TCL 移動通信有限公司(「TCL 移動」)及其附屬公司，該集團主要從事製造及銷售移動電話業務。TCL 移動若干額外財務資料簡明摘要如下：

年內業績：

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

除稅前溢利	1,251,106	307,038
稅項	(52,733)	—
純利	1,198,373	307,038
財政狀況：		
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非流動資產	194,020	112,932
流動資產		
存貨*	1,409,987	329,962
應收貿易賬款	76,058	66,418
應收票據	1,272,208	334,545
現金及銀行結存	629,003	338,875
其他流動資產	840,584	40,885
	4,227,840	1,110,685
流動負債		
銀行貸款	67,643	8,095
應付賬款及應付票據	1,409,207	469,179
其他應付款項及應計費用	1,260,498	331,849
其他流動負債	73,944	23,438
	2,811,292	832,561
淨流動資產	1,416,548	278,124
非流動負債	2,456	7,968
	1,608,112	383,088
股本及儲備		
繳足股本	232,215	77,196
儲備	1,375,897	305,892
	1,608,112	383,088

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

於二零零二年一月二十一日，本集團以現金代價約282,700,000港元收購TCL移動10%之股本權益，故本集團於TCL移動之權益由20%增加至30%，因此產生了收購商譽238,300,000港元。有關該項交易的詳情，載於本公司於二零零二年一月十一日致股東的通函內。

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

於二零零二年十一月八日，本集團以現金代價約764,900,000港元收購TCL移動13.8%的權益，令本集團於TCL移動的股權增至40.8%，並因此錄得收購商譽569,800,000港元。收購代價部分以發行可換股票據所得的款項淨額為數約3.5億港元，以及銀行借貸共4億港元撥付，而餘款則以內部資源撥支。有關該項交易的詳情，載於本公司於二零零二年十月十六日致股東的通函內。

## 5. 折舊及攤銷

年內，本集團之物業、廠房及設備之折舊181,290,000港元（二零零一年：112,272,000港元）已於損益表內扣除。本集團綜合賬目所產生之商譽已攤銷並於損益表內扣除，年內攤銷金額為61,981,000港元（二零零一年：25,312,000港元）。

## 6. 稅項

香港利得稅乃按年內源自香港之估計應課稅溢利按16%（二零零一年：16%）之稅率予以撥備。

按照中國有關之稅務法規，本公司若干國內附屬公司及共同控制實體享有所得稅豁免及減免優惠。若干國內附屬公司及共同控制實體乃按7.5%至33%不等之稅率繳納所得稅。

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例、詮釋及慣例計算稅項。

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

## 7. 股息

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

年內的擬派末期股息，須待本公司股東於應屆股東週年大會上通過後，方可作實。



## 8. 每股盈利

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

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

## 9. 銀行貸款

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
銀行貸款：		
有抵押	6,630	6,931
無抵押	400,000	23,364
	<u>406,630</u>	<u>30,295</u>
須於下列期間償還之銀行貸款：		
於一年內	23,845	23,667
於第二年	94,443	312
於第三至五年(包括首尾兩年)	283,389	998
於五年後	4,953	5,318
	<u>406,630</u>	<u>30,295</u>
列作流動負債之部份	<u>(23,845)</u>	<u>(23,667)</u>
長期部份	<u>382,785</u>	<u>6,628</u>

有抵押銀行貸款以本集團賬面淨值為10,309,000港元(二零零一年：10,529,000港元)之土地及樓宇作為抵押。於年結日後，全部有抵押銀行貸款已悉數償還。

## 業務回顧

### 彩電

TCL仍然保持中國彩電業內領導的地位。於二零零二年，彩電的銷量上升了28%，達810萬台，其中680萬台(二零零一年：560萬台)於中國國內銷售，其餘130萬台(二零零一年：70萬台)則以TCL品牌或以OEM形式出口往海外市場。

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

由於彩電市場出現種種利好轉變，使本集團二零零二年度的整體盈利能力不斷改善，彩電業務的整體毛利率由二零零一年的19%增至二零零二年的21%。展望來年，由於本集團收購了施耐德，加上取得一些新策略 OEM 客戶訂單的關係，在該等因素支持下，預料出口銷售可望成為主要增長勢頭。預期整體價格及毛利率仍然保持穩定。

## 電腦

於二零零二年第三季，本集團電腦業務終可轉虧為盈。於回顧年度內，本集團除了主力針對家用電腦用戶外，亦採取進取策略向商界以及教育界用戶積極推廣TCL品牌電腦。本集團已在國內二線城市增撥資源及人手全速進行宣傳推廣活動，此項策略在市場已取得空前成功的佳績，總銷售上升87%，達376,000台。儘管電腦的平均售價下跌，但隨著企業資源管理系統的營運改革完成，以及本集團整頓其供應、製造及銷售管理流程後，本集團減省了不少經營成本。因此，毛利率能夠保持於8%的穩健水平，而整體電腦業務亦轉虧為盈。

## 移動電話

二零零二年，對於從事製造及銷售移動電話業務的 TCL 移動而言，可謂其表現令人振奮的一年。本集團於二零零二年雖仍以彩電為核心產品，但移動電話業務已成為帶動本集團增長的主要火車頭，移動電話的銷量急升400%，達620萬台。來自移動電話業務的貢獻約佔本集團總純利的一半。

為了進一步拓展市場份額，本集團積極擴充旗下產品範疇，由高端產品以至中端產品均一應俱全。一如所料，移動電話業務的毛利率由二零零一年的34%下跌至本年度的27%。由於本集團適切推行公司策略，使規模經濟效益得以改善，減輕了毛利率下跌對本集團所造成的影響。此外，作為國內一家領先的移動電話製造商，TCL已成功發展從晶片層面開始製造移動電話的科技。憑藉此項技術，本集團可採購價格較為廉宜的晶片以取代模塊，從而減低生產成本。

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

## 白家電

本集團與其母公司訂立了一項出售協議，將持續錄得虧損的白家電業務出售，而有關出售事項已於二零零二年十二月完成。於完成時，本集團已確認出售所得收益共8,000,000港元。

本集團已就存貨提呈撥備，將貨品撇減至其可變現淨值。因此，毛利率由二零零一年的19%減少至二零零二年的12%。

## 主要投資及收購／出售事項

本集團已為其長遠利益採取了一連中的策略行動，藉以擴大收入基礎、提高盈利及增加股東價值。年內，本集團曾進行的主要投資及收購或出售事項載列如下：

- (a) 將其於TCL移動所持的權益由20%增至40.8%，有關詳情已載於上文附註4內。
- (b) 本集團向其母公司出售白家電製造業務，有關詳情載於上文附註3內。
- (c) 本集團於二零零二年九月與長城數碼廣播有限公司（「長城」）成立一家合營公司天緯電子有限公司（「天緯」），負責接管長城的全部影音產品出口業務。該合營公司由本集團及長城分別擁有70%及30%。本集團總投資額達7,000,000港元。於年結日後，本集團以現金代價3,000,000港元向長城進一步購入天緯30%股權。
- (d) 為了加快本集團於歐洲市場的發展步伐，本集團遂於二零零二年九月以代價8,200,000歐元向 Schneider Electronics AG 的破產管理人購入資產，主要為生產設施、存貨及一系列品牌（包括 SCHNEIDER 及 DUAL）商標使用權。

## 未來展望

放眼將來，對中國家電產業而言，外資進入和中國企業海外拓展的速度都正在加快，面對市場轉變，本集團將會強化戰略規劃與實施能力，積極利用國際產業分工和價值鏈重組的機會，充分發揮自身優勢與潛力。

在加強與國際廠商的密切合作的同時，本集團亦積極尋找新的發展機遇，整合內部和外部相關資源，理順業務架構，進一步擴大業務規模和增強企業實力。

本集團預計國內彩電銷售會延續去年增長的勢頭，高端市場的需求將進一步擴大，本集團將適度加大研發投入，增進企業的發展後勁，因應消費者需求不斷推出新品，本集團充分相信彩電業務在經營能力上將保持領先地位。

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

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

二零零三年，本集團業已持有40.8%權益的手機業務，預期由於基數增大的原因今年的增長速度會相對放緩，但依然會有可觀的增長。但是，二零零三年可以預見手機市場競爭將會更趨激烈，毛利空間將有所壓縮，新品推出的頻率將有所加快，而對企業把握市場需求脈搏的能力要求亦進一步提高。

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

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

## 購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司在回顧年度內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 暫停辦理股份過戶登記

本集團由二零零三年五月六日至二零零三年五月十二日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為了符合取得擬派末期股息的資格，股東務須於二零零三年五月五日(星期一)下午四時三十分前將所有股份過戶文件連同有關股票一併交回股份過戶登記處。

## 最佳應用守則

董事認為本公司在年內已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十四所載之最佳應用守則。

## 鳴謝

董事會謹藉此機會向各股東一直給予本集團的鼎力支持，以及全體員工於年內克盡己職全心盡意為本集團效力致以由衷的謝忱。

代表董事會  
主席  
李東生

香港，二零零三年三月十八日

載有按香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄十六中第45(1)至45(3)段(首尾兩段包括在內)規定所有資料的詳盡業績公佈，將於適當時候在本公司網站([www.tclhk.com](http://www.tclhk.com))以及聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))上刊載。

\* 僅供識別

請同時參閱本公佈於(香港經濟日報)刊登的內容。