



年報 2008

TCL多媒體科技控股有限公司

股份代號：01070



创意感动生活
The Creative Life

廣州2010年亞運會合作伙伴

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」）是全球最大的電視生產企業之一，其產品銷售遍及全球各主要市場。本集團總部設於中國，其生產基地及研發中心分佈於世界各大洲。本集團之最大股東為TCL集團股份有限公司。



目錄

財務摘要	2
企業架構	3
2008年度大事回顧	4
主席報告書	6
管理層討論及分析	12
董事及高級管理人員	22
公司資料	31
企業管治報告	33
人力資源及社會責任	47
董事會報告書	52
獨立核數師報告書	67
綜合利潤表	68
綜合資產負債表	69
綜合股東權益變動表摘要	71
綜合現金流量表	72
資產負債表	74
財務報告附註	75
五年財務資料概要	164

財務摘要

財務表現

(百萬港元)	二零零八年	二零零七年
營業額	25,773	21,294
毛利	4,107	3,567
毛利率(%)	15.9%	16.7%
淨虧損	(268)	(262)
每股基本虧損(港仙)	(36.15)	(51.29)
每股股息(港仙)	-	-

財務狀況

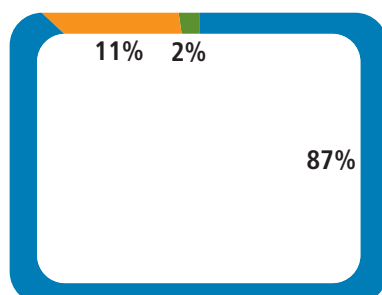
(百萬港元)	二零零八年	二零零七年
物業、廠房及設備	1,391	1,667
現金及銀行結存	2,158	1,095
總資產	12,617	10,780
總負債	9,204	8,516
計息之貸款	2,184	2,071
淨資產	3,413	2,264

營運指標

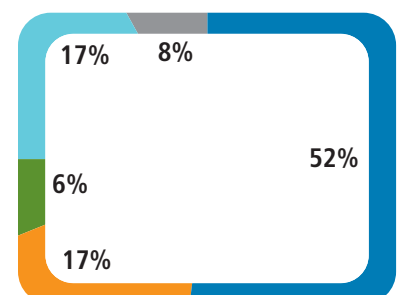
	二零零八年	二零零七年
股本回報率(%)	(8)%	(12)%
成品存貨周轉期(天)	35	44
應收貿易賬款回收期(天)	56	60
應付貿易賬款賬期(天)	82	90
流動比率	1.2	1.1
資本負債比率(%)	0.8%	45.2%

註：以上結轉期以全年平均之結算計算。

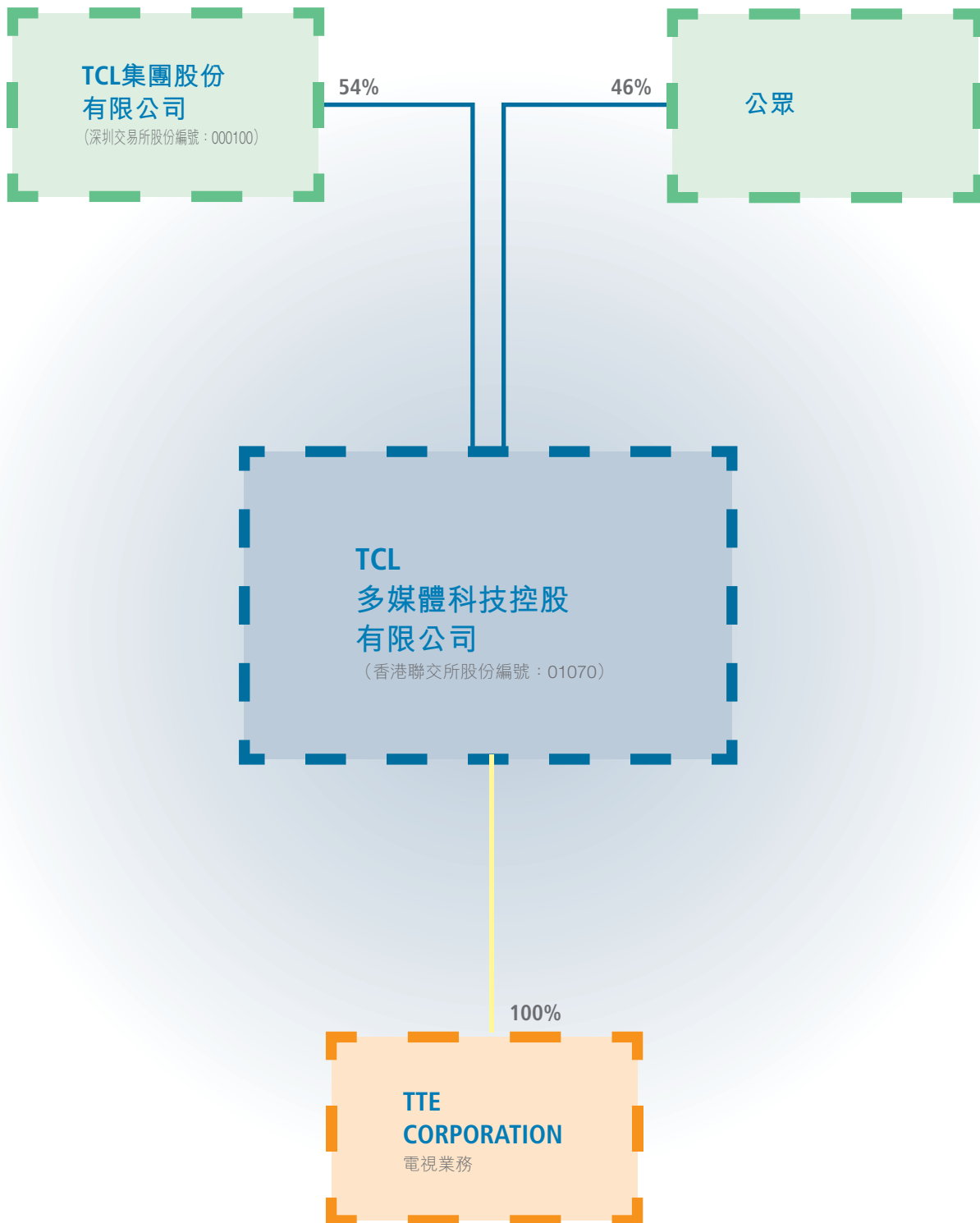
按產品劃分之 營業額比重



按區域業務劃分之 電視營業額比重



企業架構



2008年度大事回顧

一月

二月

三月

四月

五月

六月



一月



九月



十一月

一月

本集團憑「自然光」技術於國際消費電子產品展
([CES])成為焦點

三月

本集團在北京展出中國首款家用三維立體LCD電視

六月

本公司宣佈發行認購股份以贖回可換股債券

九月

本集團首推全球高清影像互動電視 –
LCD電視X9系列

十一月

TCL正式成為廣州二零一零年亞運會合作夥伴

TCL於「家電下鄉」計劃覆蓋的14個省(市)全部中標，
為期4年

七月 八月 九月 十月 十一月 十二月



十一月



十二月



十二月

十二月

TCL與英特爾簽署下一代互聯網電視策略合作協定

本集團宣佈就出讓無錫公司權益進行磋商

本集團宣佈收購TCL光電(惠州)一塊土地，用以興建LCD電視廠房，該廠房預期達到每年生產300萬台LCD電視及200萬台LCD半成品。此LCD電視廠房位於TCL集團惠州LCD模組工廠附近，達到垂直整合的效益

本公司宣佈進行股份合併，基準為每十股面值0.1港元之已發行及未發行股份將合併為一股面值1.00港元之合併股份

主席報告書



主席報告書



「我們相信在切實提高自身核心能力的基礎上，我們有信心實現國內業務繼續增長及海外業務平穩發展，令企業核心能力進一步提高，經營效益持續改善，最終為股東和員工帶來更大的價值。」

各位股東：

二零零八年是本集團發展的重要里程碑，本集團經營業績持續獲得改善並成功扭虧為盈，息稅前之溢利由二零零七年189,000,000港元虧損轉為二零零八年331,000,000港元溢利，而營業額按年增長21.0%至25,773,000,000港元。本集團的含可換股債券公允價值調整影響之本年度虧損為251,461,000港元，但扣除可換股債券之影響後母公司股東應佔溢利扭虧為盈，由二零零七年415,000,000港元虧損轉為二零零八年41,000,000港元溢利。於回顧期內，本集團共售出LCD電視機約4,184,000台，比去年同期激增233.1%。同時，本集團仍保持其CRT電視機在全球市場的佔有率，於年內共售出約10,182,000台。本集團之營業額首三季度取得較大增長，第一至第三季度營業額按季度同比增長分別為9.6%、38.4%及35.4%，前三季度營業額達19,100,000,000港元，同比增長27.6%。受金融危機影響，2008年第四季度同比增長僅為5.4%。因此，營業額按年增長21.0%。按區域劃分，中國市場電視機業務錄得營業額11,619,000,000港元，佔總營業額之45.1%，海外及策略OEM市場電視機業務錄得營業額10,742,000,000港元，佔總營業額之41.7%，影音產品及其它業務錄得營業額3,412,000,000港元，佔總營業額之13.2%。

垂直整合LCD電視生產，供應鏈管理及提升人力資源管理流程

為滿足市場從CRT電視轉型到LCD電視之需求，本集團收購惠州一塊土地用以興建年產量達三百萬台LCD電視機及兩百萬台LCD半成品的LCD電視機生產廠房以增加LCD電視產能。該生產廠房位於TCL集團股份有限公司與三星合作開設的LCD模組廠房附近，該項目將大幅提高



主席報告書

生產效率，顯著降低生產成本，有助提升本集團生產之LCD電視價格競爭力。同時，LCD 模組生產與組裝的垂直整合順應中國政府近期公佈的「電子資訊產業振興計劃」的目標，因此我們相信該項目會取得政府更多的支持，順利達致預期目標。

本集團將繼續改善供應鏈管理，繼續提升供應鏈效率，使本集團以最少的資金來保持業務增長和提高毛利，此外本集團也進一步提升人力資源管理流程，制訂優秀人才計劃，強化中層管理幹部梯隊。

提早贖回可換股債券，現金流管理流程及運營資金實施

敬希各位股東注意，本公司於二零零八年六月提前贖回可換股債券（原到期日為二零一二年），贖回可換股債券解除了多項財務契約，降低了融資成本，同時改善了財務狀況，令本集團可更靈活地運用最多的資源去擴展業務。在認購新股後，T.C.L.實業控股（香港）有限公司在本公司的持股增至超過50%。另外，於高層管理人員及長線獨立投資者認購新股後，本公司的股東基礎得以強化。因可換股債券公允值調整而對本集團業績影響之不確定性已被消除，為投資者及股東提供更清晰的財務業績。



本集團致力通過對營運資金實施更嚴格的控制，改善現金流及降低資本負債比率，為日益增長的LCD電視業務發展提供資金支持。

提高市場地位及品牌價值

綜合Displaysearch的數據及內部策略OEM銷售量，本集團在全球LCD電視行業的市場佔有率排名已從第十三位躍升至二零零八年的第八位，海外市場及策略OEM之LCD電視銷售量大升488.3%達271.8萬台，營業額增長達39.7%。二零零八年“TCL”品牌價值再度提升，以408.69億元人民幣（約59.5億美元）蟬聯中國彩電業第一品牌。在二零零九年一月美國拉斯維加斯舉行的國際消費類電子產品展(CES)中，TCL的X9液晶電視榮獲“全球年度創新平板電視大獎”，TCL品牌在全球所有消費電子品牌中排名第六。

立足本土市場，銳意拓展海外

中國市場方面，於回顧期內，根據Displaysearch公佈的數據，本集團在中國電視市場的佔有率達17.1%，並已連續五年穩居中國電視市場的領先地位。營業額增長

14.2%，達116.19億港元。受惠於整體市場從CRT電視過渡至LCD電視，本集團中國市場之LCD電視銷售量攀升84.6%，CRT電視銷售量同期下跌15.1%，直接反映出LCD電視正逐漸取代CRT電視的市場趨勢。

中國政府於去年把「家電下鄉計劃」推展至全國。於兩輪「家電下鄉計劃」中，本集團有46款電視機中標，是電視機企業中中標最多的，足證本集團的雙品牌(TCL和樂華)策略的成功。在「家電下鄉計劃」帶來的機遇下，本集團預期於三、四線城市的電視機銷售將會快速增長，同時，城市市場LCD電視需求繼續快速增長，令中國市場業務將成為本集團二零零九年溢利增長的主要動力。

歐洲市場方面，儘管金融海嘯嚴重影響了歐洲經濟，進而直接沖擊了本集團該區域第四季度的銷售業績，在此不利的市場環境中，本集團通過高水準的銷售效率、完善產品組合與設計、優化主要零部件生產及面板採購當地化等措施，保持分部業務的均衡發展。根據GFK的報告顯示，本集團在法國LCD電視市場之佔有率排名第八位，領先於其他國際品牌。

北美市場方面，首三季度由於產品組合不斷完善，該區域電視機銷售取得良好增長，第一至第三季度營業額按季度同比增長分別為30.9%、36.4%及68.4%，但由於該地區處於次貸危機的核心地帶，其經濟下滑情況較全球其他地區更為嚴重，因此北美消費者在消費類電子產品方面的支出更加謹慎，導致該區域從第四季度開始對LCD電視的需求銳減，營業額按季度同比下降66.1%，全年整體營業額較去年同期僅增長7.6%，令該區域仍處於虧損中，但由於本集團始終專注於優化供應鏈與生產環節整合令存貨周轉期縮短，並實施有效的措施令保養費用及分銷成本減低，提高整體經營效率，使虧損較去年同期減少了64.9%。由於美國電視廣播訊號將於二零零九年從模擬訊號全面轉為數碼訊號，北美消費者對LCD電視的需求仍然迫切。

新興市場方面，雖然金融海嘯亦使該區域市場需求縮減，但本集團在中東及非洲地區成功的產品策略，以及不斷改善的銷售管理能力及經營效率抵銷了部分不利影響。同時，為減低商品價格上漲及貨幣貶值風險，本集團所持的現金以人民幣及美元為主。

主席報告書

策略OEM及家庭網絡業務表現出色

策略OEM業務於回顧期內吸納了若干國際頂尖客戶，於回顧期內電視銷售收入增長173.2%，經營溢利增長260.8%。由於全球經濟下滑引致需求緊縮，令該業務經營環境更具挑戰性，本集團透過縮短交貨期、改善產品品質及其它成本節約措施從而強化競爭力。

本集團與多家國際主要品牌一直保持良好策略關係。於回顧期內，本集團成功開拓新市場及擴展產品線（包括DVD、行動DVD播放機、數碼相框、高清光碟播放機）。中國藍光光碟播放機預計將於二零零九年第二季投入中國市場，其開源性技術及低廉專利費用將有助於影音產品全面轉型。



在困難與挑戰中把握機遇，創造發展

二零零九年上半年全球宏觀經濟環境無疑將日趨惡化，給本集團的海外業務帶來巨大壓力，但也將直接催化行業整合，為擁有穩健財務狀況、國際知名品牌、良好客戶關係及充足現金流的本集團提供更多的市場空間。全球範圍內的數碼電視廣播轉化，先進的視訊壓縮技術等新行業標準的正式推行及國內「電子資訊產業振興計劃」的落實，將為本集團提供良好的外部條件。

固本強基、逆境而為，保持穩健發展

為戰勝困難，迎接挑戰，全面提高企業競爭力，二零零九年我們將採取以下主要措施：

- (一) 通過規範和完善業務流程，推進全面預算管理，加強資訊化系統建設，培養跨部門協作能力等基礎管理達到固本強基目的。
- (二) 抓住中國政府推出「家電下鄉計劃」、擴大內需的機遇，利用自身在國內市場的巨大優勢，進一步提高國內市場LCD電視銷量，積極發展三維立體電視、自然光LCD電視和網路電視等創新技術產品，大力推行中國藍光光碟

播放機、數位家庭產品、移動電視等新產品到海外市場，並將充分發揮速度、效率和成本控制的優勢，在歐美中低價的大眾市場提高銷量；新興市場，在防範經營風險的前提下，集中資源發展重點國家市場。同時，公司還將繼續推進OEM、ODM業務，在逆境中保持公司業務的穩定增長。

- (三) 對匯率、局部市場波動、經銷商財務狀況等風險密切關注並採取相應防範措施優化組織和人員，
- (四) 建立適應市場變化和支援經營目標的組織架構，有效控制人力成本。保留和激勵重要人才，建立相應的機制和體系來發揮員工參與度，提高人均勞動效率。

如何在逆境中把握機遇是我們在轉虧為盈過程中取得的最大收穫，所以我們相信在切實提高自身核心能力的基礎上，我們有信心實現國內業務繼續增長及海外業務平穩發展，令企業核心能力進一步提高，經營效益持續改善，最終為股東和員工帶來更大的價值。

致謝

本人謹藉此機會對董事會的審慎領導、股東的忠誠支持、社會大眾的真誠協助、及全體員工的辛勤深表謝意。

主席

李東生

香港，二零零九年三月二十五日



管 理 層 討 論 及 分 析



管理層討論及分析

業務回顧

二零零八年是本集團發展的重要里程碑，在管理層及員工的共同努力下，本集團對其營運及財務狀況作出了重組。在這兩方面均取得突破的情況下，本集團於回顧期內錄得理想的業績及錄得經營利潤。在全球金融海嘯衝擊和嚴峻的宏觀經濟環境下，此經營業績充分體現本集團對長期增長及股東價值的承諾。

於回顧期內，本集團策略上仍專注於優化營運，並同時加強其財務狀況。通過管理層致力創新、產品設計、加速業務重組及削減成本，本集團成功地提升整體營運效率。本集團LCD業務結合了其產品標桿對比、成本核算、產品規劃、項目規劃及供應鏈控制的能力，令市場營銷能力進一步加強。由於本集團認為CRT產品仍可帶來盈利，因此將CRT電視機業務的資源集中到一個業務部門，並打造一支更精鍊和有效率的團隊。藉著這一連串策略性行動及具有競爭力的產品，令本集團於回顧期內繼續體現於CRT業務投資的價值。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得經營溢利331,000,000港元，而二零零七年則出現虧損189,000,000港元。息稅折攤前的溢利亦從二零零七年之63,000,000港元大幅改善841.3%至二零零八年之593,000,000港元。

二零零八年六月，本公司提前贖回可換股債券（原到期日為二零一二年），贖回可換股債券解除了多項財務契約，降低了融資成本，同時改善了財務狀況，令本集團可更靈活地運用更多資源去擴展業務。再者，因可換股債券公平值調整而對本集團業績影響之不確定性已被消除，為投資者及股東提供本集團更清晰的財務業績。於認購事項完成後，T.C.L.實業於本公司的持股比例增至超過50%。另外，於高層管理人員及長線獨立投資者認購新股後，本公司的股東基礎得以強化。

電視機銷售

於回顧期內，本集團共售出LCD電視機4,184,000台，比去年同期增長約233.1%。在全球對LCD產品應用不斷增加的趨勢下，本集團果斷地將產品組合及生產線轉移至LCD產品，並已取得實質性成功。LCD電視機佔二零零八年電視機總銷售量29.1%，較二零零七年的8.4%大幅上升。同時，本集團仍保持其CRT電視機在全球市場的佔有率，於年內共售出10,182,000台。



管理層討論及分析



隨著數碼廣播及高清內容的持續推廣，大屏幕、高清電視機的需求與日俱增。更多家庭開始相繼擁有多於一台電視機，亦進一步推動需求。為滿足有關的市場需求本集團積極強化其LCD電視機組合，相繼推出新產品如X9, E9, M9,及N9系列。利用本集團獨立研發及獲得專利之「自然光」技術，E9系列可根據特定圖像信號自動調節背景光，較傳統平板電視機節省50%能源消耗，遠超行業標準。另外，X9系列LCD電視機於國際消費電子產品展覽會上榮獲二零零八年全球年度創新平板電視大獎；於二零零八年，本集團同時推出創新的三維立體LCD電視機，為滿足多樣化的需求邁進一步。本集團的目標在於適時推出高科技且具有成本優勢的LCD電視機以提升其品牌至世界頂級地位。

按地區劃分之銷量載列如下：

	2008 (千台)	2007 (千台)	變動
LCD電視機	4,184	1,256	+233.1%
—中國市場	1,466	794	+84.6%
—海外市場及策略OEM	2,718	462	+488.3%
CRT電視機	10,182	13,755	(26.0%)
—中國市場	5,382	6,342	(15.1%)
—海外市場及策略OEM	4,800	7,413	(35.2%)
電視機總銷量	14,366	15,011	(4.3%)
影音產品銷量	16,893	19,135	(11.7%)

中國市場：連續五年保持領先地位，銷售與盈利不斷提升

儘管市場競爭激烈，本集團仍連續五年於中國市場保持領先地位，據Displaysearch資料顯示，市場佔有率達17.1%。本集團的雙品牌(TCL和乐华)策略已在中國市場推行，乐华品牌並已在二零零八年在中國市場推出LCD電視機。於回顧期內，中國市場總銷量達6,848,000台電視機，LCD電視機銷售量增長平穩，較上年同期增長84.6%。根據Displaysearch，冬季銷售措施推動本集團的LCD電視機市場份額由首三季的平均9%上升至第四季的15%。中國市場營業額約11,619,000,000港元，與去年比較增長14.2%，而中國市場佔本集團電視機總營業額52.0%，繼續為本集團業績的最大來源。

於二零零八年，本集團於中國市場推出一系列極具吸引力的19吋至52吋產品，包括X9、E9、M9、全模式數字一體機以及針對臥室的較小螢幕N系列產品。X9系列採用全高清+120HZ+數碼可錄技術、開創性的數碼娛樂平台、內置高清攝像系統及時尚外觀設計，成為市場追捧的對象。M9系列採用時尚窄邊框設計，外形美觀輕盈。E9系列具備全高清液晶屏、全高清核心處理器以及高光注塑技術。E9系列為首部兼容地面高清／標清、有線高清／標清及模擬信號的一體機型號。本集團的LCD電視機產品運用尖端技術，包括具有自主研發及獲得專利的「自然光」、「融合圓偏振光」及「動態背光」，再加上其創新節約能源及護眼功能，大大提高了產品競爭力。

於回顧期內，中國市場繼續成為本集團增長最快的市場。本集團已採取多項措施促進銷售增長，削減成本以確保於本土市場領先地位及競爭優勢。另外，本集團是廣州亞洲運動會的官方贊助商，藉此令品牌在亞洲地區的知名度得到進一步提升。

中國政府推行的一系列刺激經濟措施，其中包括「家電下鄉」計劃，相信會為本集團帶來巨大的商機，當中本集團的其中46款型號產品已被納入這項計劃。同時，本集團正進行LCD電視生產垂直整合，將進一步強化生產力及成本結構。

歐洲市場：首三季度保持增長及盈利水平，但第四季度受到經濟衝擊

於回顧期內，雖然第四季度銷售量受金融海嘯影響，但由於首三季度增長顯著，本集團之LCD電視機銷售量仍較去年同期顯著上升。本集團在法國市場LCD的銷量排名為第八位（來源：GFK），高於多個國際品牌的排名。

本集團於二零零八年第四季度亦推出整合最先進視訊壓縮技術及超薄設計的產品，穩固了其於法國的市場地位。同時本集團的客戶關係不斷改善，拓展更多銷售渠道，並向多國推廣TCL品牌，令東歐及俄羅斯銷售不斷增加。

由於第四季度出現金融危機，經濟明顯放緩。為了應對不利的經濟環境，本集團對信貸評級實施嚴格的業務控制，緊抓應收貿易賬款控制，庫存及外匯管理並決



管理層討論及分析

定終止一部分賬戶。我們相信只有在控制風險的前提下業務往來才能進行。本集團一直每週密切關注庫存及毛利管理以降低成本。

北美市場：增加銷售及毛利與降低成本並行，促進盈利增加

在美國疲弱經濟環境下，二零零八年第四季度LCD電視機需求明顯放緩。但憑藉首三季度錄得之收入、受大屏幕型號價格調整刺激而令LCD電視機需求快速增長及與本集團主要客戶沃爾瑪(二零零八年美國表現最卓越之零售商)之緊密合作，二零零八年LCD電視機銷售量較去年同期顯著增長。



所有RCA品牌LCD電視機型號均於二零零八年十一月一日獲得Energy Star 3.0認證，而且其中7款RCA品牌LCD電視機獲節能聯合會(「Consortium for Energy Efficiency」)二級標準認證，該認證所要求的節能標準較Energy Star 3.0仍高15%。這證明本集團致力提供符合環保要求的產品。

於回顧期內，本集團繼續專注於優化供應鏈與生產環節整合，供應鏈的改善降低了高庫存成本的風險。此外，面板供應在組裝工序附近，降低了營運資金需求。經營虧損於二零零八年大幅下降，主要是由於實施有效的措施令保養費用及分銷成本降低所致。本集團將繼續實行嚴格的營運資金、成本及毛利管理政策。

新興市場：繼續專注重點市場的發展，減低其他市場的風險；因應市場趨勢，推廣CRT電視機轉LCD電視機的策略

美國信貸危機已為新興市場之需求帶來負面影響，因此，整體電視機銷量於回顧期內下降10.7%。業績表現因經濟危機、匯率波動、稅項和關稅調整等經濟波動因素而受影響。

重點市場包括澳洲和若干東盟國家的LCD電視機銷售量上升，本集團將於上述之特選國家內繼續保持LCD電視機銷售量的快速增長。此外，本集團將嚴格實行風險控制，繼續改善業務管理，透過銷售公司、代理和OEM合作夥伴對品牌業務作結構性調整，以保持在重點市場的LCD電視機銷售量快速增長。

策略OEM業務：2008年在LCD電視機業務上實現突破，2009年及以後有很大商機

憑藉本集團於改善LCD電視機產能上的努力，本集團之策略OEM業務於回顧期內吸納了若干國際頂尖客戶。策略OEM電視機產品於二零零八年之營業額較去年同期顯著上升173.2%，經營溢利則增長260.8%。全球經濟狀況惡化令需求萎縮，使本業務的經營環境面臨更大挑戰。本集團通過縮短交貨期、改善產品質量及其它成本節約措施從而強化競爭力。全球經濟的不穩定使許多知名消費電子企業重新考慮商業策略，但管理層從OEM業務當中看到了日益增加的商機。本集團在策略OEM業務上完成了由CRT電視到LCD電視的轉型，有助本集團二零零八年LCD電視機銷售量增加超過150萬台。

影音產品：2008年經營業績改善，並朝著更好的產品與客戶組合策略發展

雖然座枱式DVD組合的價格下跌導致銷售收入下滑5.3%，但本集團透過成本控制與利潤管理使本集團的經營溢利有12.5%的改善。本集團亦致力增加產品種類及擴大客戶組合，新產品包括行動DVD播放機、數碼相框、高清光碟播放機。而且本集團增加了一位重要的頂級日本客戶。本集團擁有中國藍光光碟播放機之核心技術。此外，本集團並會繼續推行目前的策略並改善客戶產品組合從而確保利潤。

研發及製造業務：擴展新產品，三維立體LCD電視機與網路電視研發成功

科技、設計、功能及環保乃電視機行業產品競爭力不可或缺的部分。有鑑於此，本集團在這些方面投入大量研發力量以提高產品質量。本集團最新先進產品-三維立體LCD電視機於美國拉斯維加斯舉辦的二零零九年國際消費電子產品展覽會上展出。這款先進的三維立體LCD電視機不需要觀看者帶上特殊的眼鏡來分光，引起業界的廣泛注意。

由於電視機已不僅只是顯示電視廣播信號的設備，其作為「資訊之窗」的重要性亦於家庭中不斷提高。本集團已於二零零八年十二月與Intel公司簽訂策略性合作協定，共同發展下一代網路電視機。合作雙方將攜手推動互聯網與電視機之融合以為國內消費者帶來更全面的電視機體驗。從自然光技術、三維立體顯示以至網路電視機，本集團再一次體現於LCD電視機技術發展方面的努力及能力，並力爭於行業中保持領先地位。



管理層討論及分析

展望

對前景充滿信心

儘管全球經濟環境不斷惡化，加上市場日漸疲軟，對擁有穩健財務狀況、國際知名品牌、良好客戶關係及充足現金流的本公司而言卻是充滿機遇。管理層相信艱難的營運環境將加速行業整合並為本集團提高市場份額提供機遇。全球數碼電視廣播的普及將成為高清電視機需求增加的另一催化劑。這轉換已出現於大多數成熟市場，而中國電視廣播管理部門亦就該轉換制定了時間表。在現時營運環境中，本集團的全球市場經營目標非常明確：成為全球三大電視機製造商之一；CRT電視機市場份額維持在11%以上；保持LCD業務增長動力，並於二零一零年達到6%的市場份額。

自可換股債券贖回後，本集團繼續優化其資產基礎。有關中國無錫之物業之售後回租交易已於二零零九年二月十六日的特別股東大會獲得通過，本集團於TCL無錫之全部權益會以人民幣1.59億元（約港幣1.8億元）的代價出售，此項目完成後，本集團將錄得收益，將進一步加強本集團的現金流。有關交易之其他詳情載於本公司於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月七日發出之公佈及二零零九年一月二十三日之通函。

LCD生產一體化

本集團已為把握新機遇作好充足準備，將於LCD電視機業務投入更多資源。特別是本集團已擬出生產垂直整合及進一步擴充LCD產能的計劃。近期，本集團購入一塊位於中國惠州佔地面積53,704.8平方米的土地，作為興建年產量達三百萬台LCD電視機與兩百萬台LCD半成品的LCD電視機生產廠房之用。該生產廠房毗鄰由本集團最終控股公司TCL集團公司與三星合作建立之LCD模組廠房。由於預期TCL集團將成為本集團LCD模組的主要供應商，LCD電視機生產廠房臨近本集團之主要供貨商將令生產成本大大降低，質量亦能有所保證，因此有助於提升本集團所生產的LCD電視機的價格競爭力。



家電下鄉計劃

雖然於中國市場面臨來自海外及本土的激烈競爭，本集團對保持市場領先地位仍充滿信心。於首輪「家電下鄉」計劃中，本集團有46款電視機中標，是電視機企業中中標最多的。在「家電下鄉」

帶來的機遇下，本集團預期於三、四線城市的電視機銷售將會快速增長。本集團將繼續推廣其高端電視機，並不斷優化其市場推廣計劃及增加行業合作夥伴以確保其市場競爭優勢。

新行業標準於歐洲即將正式推行

歐洲普遍出現消費力下降的情況，並且一些市場將會受到貨幣貶值的嚴重影響。本集團預期歐洲市場銷售將面臨營業額及銷量方面的壓力。儘管如此，包括最先進的視訊壓縮技術等新行業標準將在歐洲若干市場正式推行，這將有助於抵消該地區的需求放緩。本集團將繼續加強產品組合競爭力，並同時密切監控營運成本及整體效率。



數碼電視廣播於二零零九年在美國全面推行

由於美國經濟下滑已成為本集團北美業務的主要問題，本集團於未來將繼續嚴格執行成本控制措施並確保庫存管理效率。美國將於二零零九年停止傳送模擬廣播及將其轉化為數碼標準，本集團已作好充足準備以把握於二零零九年推行數碼電視廣播之機遇，加快銷售增長，目標為透過向消費者提供具價格競爭性兼及最新技術的產品，成為十大製造商之一。

成本結構進一步加強

在新興市場及策略OEM業務上，本集團於明晰客戶結構、目標及市場定位分析的基本策略將改善其於這些市場之地位。透過中國惠州LCD電視機生產之垂直整合，本集團之成本結構及產品優勢將進一步加強，因此管理層對這些業務的增長仍保持樂觀。本集團的數碼科技事業部將合併入家庭網絡業務，這將獲得兩個事業部之間成本、效率及客戶服務方面的協同效應，有助於新團隊達到客戶和產品的雙方面增長。

在激烈競爭的環境下，本集團一直與時並進，緊貼全球市場發展。本集團在策略上仍專注於有盈利的業務，亦同時加強成本控制。展望未來，本集團將繼續通過高效管理開支、優化營運、改善供應鏈及控制庫存等措施確保盈利水平及股東利益。

管理層討論及分析

財務回顧

主要投資、收購及出售

於二零零八年十二月五日，本公司之間接全資附屬公司TCL王牌電器(惠州)有限公司與TCL集團公司之直接全資附屬公司TCL光電科技(惠州)有限公司訂立土地使用權轉讓協議，以收購位於中國一塊土地之若干土地使用權，總代價為人民幣21,569,459元(約等於24,373,489港元)。土地使用權的轉讓已於二零零九年二月十一日完成。

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、作為保理應收貿易賬款代價之銀行墊款、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。



年末，本集團之現金及銀行結存共2,158,000,000港元，其中0.3%為港元、27.2%為美元、64.9%為人民幣、4.5%為歐元，而3.1%其他貨幣為海外業務所用。

可用信貸情況與截至二零零七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，本集團按約25,800,000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3,288,000,000港元歸屬於本公司股東之權益計算之資本負債比率為0.8%。

資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團之資產概無為一般銀行額度作出抵押。

資本承擔及或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備及已批准但未訂約的資本承擔分別約33,000,000港元及4,000,000港元。

於二零零七年十二月，本集團接獲出庭傳票，聆聽一群TTE Europe SAS(「TTE歐洲」，本集團於二零零七年撤除綜合入賬之附屬公司)前僱員向本公司、TTE歐洲

及TCL Belgium S.A. (前稱TTE Belgium S.A.，本公司之間接全資附屬公司)就於二零零六年結束TTE歐洲期間違反法國勞工法之若干規例、裁員計劃無效及不公平解僱，提出索償(「該索償」)，索償總額約8,700,000歐元(約等於94,900,000港元)。聆訊其間，有關前僱員未能提供任何文件支持其索償，該聆訊推遲直至另行通知及已將此案由當前案件清單中移除。

董事根據本集團律師之意見，相信本集團會對該索償作出有力辯護，因此並無就該索償產生之任何負債作出撥備。

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。

僱員及酬金政策

本集團共有28,408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417,624,010股。本公司亦已採納獎勵計劃，有關詳情刊載於財務報告附註37。





董 事 及
高 級 管 理 人 員

董事及高級管理人員

執行董事

李東生先生

51歲，是本公司創辦人兼主席，亦為TCL集團股份有限公司（「TCL集團公司」）（本公司最終控股股東）之主席、首席執行官（「CEO」）及創始人之一。TCL自併購法國湯姆遜集團全球彩電業務和阿爾卡特公司全球移動終端業務以來，成為中國領先的全球化消費電子企業。李東生先生是第十六大黨代表、第十屆和第十一屆全國人大代表。

2008年，李先生獲得了“德勤企業家獎”（於巴塞隆拿）；獲改革開放30年經濟人物稱號；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；入選《華夏時報》2008十大中國傑出CEO；入圍Brandcn.com評選之“2008品牌中國年度人物”。

2007年獲芝加哥美中論壇“企業領袖睿智獎”；2006和2005年被《中國企業家》評選為“最具影響力的企業領袖”；2004年入選“CCTV 2004 中國經濟年度人物”；當選美國《時代週刊》和有線新聞網(CNN) 2004年全球最具影響力的25名商界人士；被國際著名雜誌《財富》評為“2004亞洲年度經濟人物”。同年法國總統希拉克先生向李東生先生頒發了法國國家榮譽勳章（OFFICIER DE LA LEGION D'HONNEUR），這是法國政府首次授予中國大陸企業家的國家榮譽。

李先生擔任的社會職務包括：中國電子視像行業協會會長；中國國際商會副會長；中國網球協會副主席；武漢大學客席教授。李東生先生畢業於華南理工大學無線電技術系，獲學士學位。



李東生先生

梁耀榮先生

56歲，自二零零七年十月一日獲委任為本公司CEO及執行董事，負責本公司的全面管理，包括策略規劃、業務發展及營運。梁先生獲新加坡大學（現新加坡國立大學）機械工程學士學位及工商管理碩士學位。梁先生自一九七八年起在飛利浦公司工作二十八年，於二零零七年四月離職前任飛利浦消費電子執行副總裁。梁先生在影音及消費電子產品的製造及銷售方面具有豐富管理經驗，曾積極參與中國、亞太區、拉丁美洲、北美及歐洲市場的業務發展工作。



梁耀榮先生

董事及高級管理人員

于廣輝先生

40歲，現任本公司執行董事、執行副總裁、家庭網路事業部總經理，亦為TCL集團副總裁。于先生於一九九三年加入TCL集團。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)有限公司副總經理、TCL電子(香港)有限公司副總經理、TCL海外控股總經理、本公司電子事業本部及TCL海外事業本部副總裁、TTE策略OEM事業本部總裁、AV事業部總經理等職務。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，是TCL彩電製造早期的主要負責人之一。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。



于廣輝先生

史萬文先生

42歲，本公司執行董事，並擔任TCL集團公司副總裁。曾為本公司首席運營官兼任新興市場業務中心總經理。史先生持有華南理工大學無線電技術學士學位。



史萬文先生

黃旭斌先生

43歲，本公司執行董事，彼於二零零一年三月加入TCL集團，並擔任TCL集團財務結算中心主任兼總經理。彼於二零零四年六月擔任TCL集團公司總經濟師，於二零零六年十月擔任TCL集團財務有限公司之董事兼總經理，並自二零零七年七月起為TCL集團公司執行委員會之成員。於加入TCL集團之前，黃先生曾擔任中國建設銀行廣東分行信貸部主任及中國信達資產管理公司駐廣州代表辦事處之高級經理。黃先生畢業於湖南財經學院，並獲得中國財政部財政科學研究所經濟學碩士學位。



黃旭斌先生

王康平先生

40歲，本公司執行董事，彼於二零零二年加入TCL集團，亦為TCL集團公司高級副總裁兼TCL家電集團總裁。王先生於家電行業累積逾十五年經驗。曾任山東宏意空調器有限公司之總工程師、廣東科龍空調器有限公司之設計科長、日本科龍株式會社副總經理、廣東科龍空調器有限公司之董事長、總經理、廣東科龍電器股份有限公司之副總裁以及TCL集團公司之家電事業本部總裁。王先生畢業於北京航空航太大學及中歐國際工商學院，持有工商管理碩士學位。



王康平先生

袁冰先生

(已於二零零九年一月一日辭任)，39歲，TCL集團公司副總裁，曾任本公司首席財務官及執行董事。袁先生於一九九九年加入TCL集團及曾擔任湖北省宜昌電子管廠財務副科長、廣東美的冷氣機公司財務部主管會計、深圳天元金融電子公司財務部經理，TCL集團公司財務部主管、財務總監、財務管理中心總經理、戰略發展部部長等職務。袁先生在消費電子行業擁有十八年工作經驗，對投資、會計及財務管理有著豐富經驗。袁先生畢業於山西財經學院，主修會計學。



袁冰先生

呂忠麗女士

(已於二零零九年二月十七日辭任)，63歲，TCL財務公司董事長，曾任本公司執行董事、TCL集團公司董事兼高級副總裁，在財務、稅務、會計及財務管理方面累積逾三十八年經驗。呂女士為會計師，畢業於中國湖北大學。



呂忠麗女士

非執行董事

羅凱栢先生

55歲，本公司非執行董事。彼為香港執業律師及香港張秀儀、唐滙棟、羅凱栢律師行的合夥人。彼為英國仲裁學會及香港董事學會之資深會員，亦為香港證券專業學會及註冊財務策劃師協會之會員。彼畢業於香港大學，持有法律學士學位，並在同一所大學取得法律碩士學位。彼為若干其他在香港聯合交易所上市之公司非執行董事及公司秘書。彼亦出任香港律師紀律審裁團之副召集人及委員，香港證券及期貨事務監察委員會學術評審諮詢委員會之委員及香港稅務上訴委員會小組成員。

羅先生曾擔任一間於百慕達註冊成立之公司巨川國際(集團)有限公司(「巨川」)之非執行董事，直至彼於巨川二零零一年九月三日舉行之股東週年大會結束時退任。巨川隨後更名為中汽資源投資有限公司(亦於聯交所上市)。巨川當時為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事設計、製造及行銷天線及汽車相關消費品以及策略發展及投資。巨川於二零零一年七月就為數約660,000,000港元之債務訂立債務重組協議。巨川已於二零零一年十月根據授予其有抵擋債權人之綜合擔保及抵押文件之條款委任接管人及管理人接管其所有物業及資產。其後，巨川於香港及百慕達訂立重組安排計劃。該重組已於二零零二年十二月二十日完成。



羅凱栢先生

董事及高級管理人員



湯谷良先生

獨立非執行董事

湯谷良先生

46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教授，亦擔任中國多間上市公司的董事。湯先生為中國註冊會計師，兼中國會計學會理事。



Robert Maarten WESTERHOF 先生

Robert Maarten WESTERHOF 先生

65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及北美洲業務CEO。之後，他曾擔任知名歐洲足球會燕豪芬總裁（義務工作）。彼現為 MeDaVinci PLC（於倫敦證券交易所創業板上市之醫療創新投資公司）CEO及執行董事，並為 Nucletron（以荷蘭為基地的全球性醫療公司）監督委員會之主席，亦是Teleplan（於法蘭克福交易所上市之硬件服務供應商）監督委員會委員、Brand Loyalty（以荷蘭為基地的強化顧客忠誠度顧問公司）顧問委員會委員、以及VKA（以荷蘭為基地之資訊科技策略公司）顧問委員會委員。彼持有荷蘭鹿特丹 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。



吳士宏女士

吳士宏女士

現年52歲，本公司獨立非執行董事，彼於信息技術行業擁有豐富經驗。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。彼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信息產業集團之總經理。自二零零二年一月起，彼一直致力於公益領域研習。吳女士獲《財富》雜誌評為2001年（第27位）及2002年（第24位）「全球最具影響力女企業家」。

高級管理人員

韓青先生

37歲，現任本公司副總裁、平板事業部副總經理、中國業務中心總經理，亦為TCL集團公司副總裁。韓先生於一九九四年加入TCL集團。曾擔任TCL國際電工(惠州)有限公司瀋陽辦事處主任，TCL銷售公司北京分公司計劃部經理、華北區管理部部長、秦皇島經營部經理、北京分公司常務副總經理、濟南分公司總經理、銷售公司行銷總監和副總經理等職務。韓先生擁有豐富的市場及行銷管理經驗，對中國彩電市場具有較高的敏感度，對彩電行業及總體銷售策略具有較強的理解和把控能力。韓先生畢業於吉林光學機械學院(現長春理工大學)，擁有管理學、經濟學碩士學位。

Didier JUIN先生

51歲，現任本公司歐洲及北美業務中心首席運營官。Juin先生於二零零八年三月加入本公司。曾擔任飛利浦歐洲電視產品經理、飛利浦日本電視產品經理、飛利浦高級產品策略和行銷經理、飛利浦亞太區採購總經理、飛利浦DVD燒錄機和新產品業務總經理、飛利浦消費電子首席供應官等職務。Juin先生在消費電子行業擁有逾二十五年的經驗，其中在亞太區工作超過十年，具有採購、產品規劃和業務管理的豐富資歷。Juin先生擁有Le Havre大學國際商業碩士學位。

Richard DINSMORE先生

50歲，現任本公司北美業務中心執行副總經理。在加入本公司之前，Dinsmore先生自一九八七年於Thomson任職，曾經從事的工作包括工業設計、研發管理、產品管理、品牌管理、市場、售後服務等，在消費電子行業擁有二十年經驗，並具有管理跨國團隊的經驗。Dinsmore先生於辛辛那提大學(University of Cincinnati)取得學士學位，並於錫拉庫紜(Syracuse University, ESF)、歐文學院(Lemoyne College)及密歇根大學(University of Michigan)完成研究生課程。

董事及高級管理人員

陳武先生

37歲，現任本公司副總裁、CRT事業部總經理。陳先生於一九九三年加入TCL集團。曾擔任壽華電子公司經理助理、LG電子(中國)公司經理助理、本公司TV事業部經理、TCL通訊設備股份有限公司副總經理、TCL集團海外事業部總經理、TTE北美/歐洲業務中心副總裁、本公司全球運營中心總經理等職務。陳先生在工業領域擁有豐富的經驗，能夠融合東西文化優勢，具備發掘資源及優化資源的能力。陳先生畢業於西安石油大學，擁有工程學士學位。

閻飛先生

46歲，現任本公司副總裁、平板事業部總經理。閻先生於二零零四年加入本公司。曾在Schlumberger、Saint-Gobain及Sagem等多家跨國公司擔任技術管理及總經理職務，加入本公司後，曾擔任TTE戰略OEM彩電業務總經理、本公司歐洲業務中心總經理等職務。閻先生在製造、電子、科技等領域累積了豐富的跨文化管理經驗。閻先生畢業於中國西北工業大學，擁有工程學士學位，並在比利時魯汶大學(Louvain University)獲得工程碩士學位及應用科學博士學位，並曾在魯汶大學擔任助理教授職務。

陳曉春先生

41歲，現任本公司副總裁、全球研發中心總經理。陳先生於二零零二年加入本公司。曾擔任常州電子電腦廠開發部軟體工程師、常州博達電子實業公司開發部總經理、飛利浦荷蘭公司產品工程師、飛利浦新加坡公司整合主管、本公司全球研發中心軟體高級工程師、軟體所所長、研發中心副總經理等職務。陳先生在技術及研發管理領域擁有二十年的豐富經驗。陳先生畢業於中國東南大學，擁有數學學士學位。

黃繼星先生

59歲，現任本公司業務發展及特別專案副總裁、全球製造中心總經理。黃先生於二零零八年四月加入本公司。曾擔任飛利浦新加坡電視廠車間主任、總工程師、生產經理、工程經理，飛利浦消費電子新加坡音響視頻工廠總經理，飛利浦消費電子電視業務專案管理及規劃高級總監，飛利浦消費電子碟機及音響系統事業部全球工廠運營高級總監，飛利浦消費電子家庭娛樂事業部專案管理及規劃總裁，飛利浦消費電子音響產品業務群副總裁兼總經理等職務。黃先生在運營管理，尤其是製造及專案管理等方面積累了豐富的經驗。黃先生畢業於新加坡大學，擁有機械工程學士學位。

李慶福先生

55歲，現任本公司副總裁、戰略採購與供應鏈管理總經理。李先生於二零零七年十一月加入本公司。曾擔任飛利浦新加坡有限公司採購助理、ASTEC國際有限公司(新加坡)物料經理/高級採購官/物料協調員、美國康柏亞洲分公司(新加坡)管理總監/亞洲供應鏈運營副總裁/供應鏈管理總監/亞洲國際採購辦總監/物料總監/供應鏈管理組織經理/國際採購辦經理、庫力索法半導體有限公司(新加坡)亞太物料總監、飛利浦消費電子事業部(新加坡)副總裁/供應鏈管理副總裁等職。李先生在全球採購及供應鏈領域積累了豐富的經驗。李先生畢業於新加坡管理學院和新加坡理工學院，擁有管理學士和化學工程學士學位，並獲得英國斯特拉思克萊德大學工商管理碩士學位。

Etienne DUCROT先生

49歲，現任本公司首席技術官。Ducrot先生於二零零八年一月加入本公司。曾擔任飛利浦消費電子(法國-德勒)電子集團負責人、發展經理/總監；飛利浦消費電子事業部(新加坡)基礎電視業務線全球發展經理/高級總監、數位主流電視總經理/副總裁、主流平板顯示器業務線總經理/副總裁、娛樂解決方案業務組技術與發展經理/副總裁等職。Ducrot先生在消費電子、半導體和電信業務領域積累了超過二十年的豐富經驗。Ducrot先生擁有法國南錫大學電子學與自動操作理學碩士學位及法國高等電力學院工程科學碩士學位。

董事及高級管理人員

袁毅先生

42歲，現任本公司首席財務官。袁先生於一九九七年加入TCL集團。曾擔任TCL王牌電器(惠州)有限公司成本主任、TCL內蒙古王牌電器有限公司財務經理、TCL王牌電器(惠州)有限公司財務經理、本公司財務中心總經理助理、TCL集團財務管理中心高級副總裁助理、TCL集團財務管理中心副總經理等職。袁先生在財務管理領域擁有豐富的經驗。袁先生於一九八七年畢業於湖北大學。

陳衛東先生

(已於二零零九年一月一日辭任)，40歲，曾任本公司新興市場業務中心總經理。陳先生於一九九六年加入TCL集團，曾擔任TCL電器銷售有限公司蘭州分公司業務員、辦事處經理、分公司副總經理、總經理、東北管理中心總監、華北管理中心總經理、惠州管理中心總經理、TCL電器銷售有限公司副總經理/總經理、速必達商務服務有限公司總經理、TTE副總裁等職。陳先生擁有豐富的銷售管理經驗。陳先生畢業於陝西師範大學，擁有企業管理經濟學學士學位。

李錦梅女士

39歲，現任本公司人力資源執行副總監。李女士於一九九三年加入TCL集團。曾擔任TCL集團公司外經發展部主辦、總裁辦秘書、北京代表處首席代表及公共關係部副部長、總裁辦副主任、TCL國際電工(惠州)有限公司副總經理、TCL集團電氣事業本部人力資源總監、TCL通訊科技控股有限公司人力資源總監、副總裁等職務。李女士有超過十八年的工作經驗，在不同行業、企業發展不同階段積累了豐富的企業管理、人力資源管理以及跨文化管理經驗。李女士擁有北京大學管理學碩士學位。

冼文龍先生

35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

執行董事

李東生先生(主席)
梁耀榮先生(CEO)
于廣輝先生(任期於二零零九年二月十七日起生效)
史萬文先生
黃旭斌先生(任期於二零零九年一月一日起生效)
王康平先生
袁冰先生(於二零零九年一月一日辭任)
呂忠麗女士(於二零零九年二月十七日辭任)

非執行董事

羅凱栢先生

獨立非執行董事

湯谷良先生
Robert Maarten WESTERHOF先生
吳士宏女士

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
金融街8號
國際金融中心2期18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16樓1621-33室

公司資料

主要股份過戶登記處

Butterfield Bank (Cayman) Limited
Butterfield House
68 Fort Street
P.O. Box 705, George Town
Grand Cayman
Cayman Islands

股份過戶登記處

香港分處

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
KYI-1104
Cayman Islands

投資者及傳媒關係

中國公關顧問有限公司
香港中環
雲咸街19-27號
威信大廈301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。

《企業管治常規守則》與企業管治報告

董事會已經在二零零五年四月採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》（「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。在截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本集團完全符合守則的規定。

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會議。

企業管治報告

於二零零八年，董事會舉行八次定期會議（約每季度兩次）及十一次增開會議。各董事於二零零八年董事會議的出席率如下：

	出席率	
	董事會 定期會議	董事會 特別會議
執行董事		
李東生先生(主席)	5/8	6/11
梁耀榮先生(CEO)	6/8	11/11
史萬文先生	1/8	2/11
王康平先生	5/8	7/11
袁冰先生(於二零零九年一月一日辭任)	8/8	10/11
呂忠麗女士(於二零零九年二月十七日辭任)	7/8	11/11
非執行董事		
羅凱栢先生	7/8	11/11
獨立非執行董事		
湯谷良先生	7/8	9/11
Robert Maarten WESTERHOF先生	8/8	9/11
吳士宏女士	7/8	9/11

A2：主席和CEO

主席一職由李東生先生擔任，而CEO一職由梁耀榮先生擔任。主席與CEO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CEO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。

A3：董事會的組成

董事會目前由十位董事組成，包括六位執行董事，一位非執行董事，三位獨立非執行董事。自二零零七年十二月三十一日起，董事會之組成經歷以下變動：

1. 袁冰先生於二零零九年一月一日辭任執行董事；
2. 呂忠麗女士於二零零九年二月十七日辭任執行董事；
3. 黃旭斌先生自二零零九年一月一日起擔任執行董事；及
4. 于廣輝先生自二零零九年二月十七日起擔任執行董事。

董事履歷載於本年報「董事及高級管理人員」部份。各董事之間不存在任何關連。

非執行董事逾一半是獨立董事，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，維護股東和本集團的整體利益。

企業管治報告

二零零八年整年內，董事會一直符合上市規則最少有三位獨立非執行董事的規定，而且其中最少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確認書，確定其獨立地位。本集團認為獨立非執行董事全符合上市規則的獨立董事的條件。

A4：委任、重選和罷免

董事的提名

董事會沒有成立提名委員會，挑選和審批新董事任命的工作由董事會負責。如有提名，董事會將評核獲提名人士是否適合，再決定是否接納提名。董事獲董事會委任後，必須在任命後首次股東大會上接受股東選舉。

二零零八年，董事會曾舉行一次會議討論董事的提名及／或委任或續任，董事出席該會議的情況如下：

	出席率
李東生先生(主席)	1/1
梁耀榮先生(CEO)	1/1
史萬文先生	1/1
王康平先生	1/1
袁冰先生(於二零零九年一月一日辭任)	1/1
呂忠麗女士(於二零零九年二月十七日辭任)	1/1
羅凱栢先生	1/1
湯谷良先生	1/1
Robert Maarten WESTERHOF先生	1/1
吳士宏女士	1/1

在該會議上，董事會考慮了提名及委任黃旭斌先生為執行董事，任期自二零零九年一月一日起生效。

董事會在二零零五年採納《董事的提名程序和準則》，其詳情如下：

1. 董事會如有空缺，董事會應審視全體成員的技能、知識和經驗，訂明填補空缺人士應具備的條件（例如：獨立非執行董事的獨立地位）。
2. 具體說明有關空缺職位在董事會的角色和能力要求。
3. 通過私下接洽／董事會成員、高級管理層、業務伙伴或投資者的推薦，物色候選人。
4. 安排候選人面試，讓董事會評核候選人是否符合董事會訂明的提名準則。董事會將有一位或一位以上成員出席面試。
5. 驗證候選人提供的資料。
6. 召開董事會會議，討論和投票決定應提名或委任哪一位候選人進入董事會。

提名董事的準則

1. 對所有董事適用的準則
 - (a) 候選人的性格和誠信
 - (b) 是否願意承擔董事會的受信責任
 - (c) 候選人是否符合董事會當時對某種經驗或專長的需求
 - (d) 是否具備相關經驗，包括策劃／政策制定經驗、在架構複雜的組織內擔任高層管理的經驗、行業知識以及是否熟悉本公司的產品和生產程序

企業管治報告

- (e) 對董事會和本公司相關和有利的業務經驗或公職經驗
- (f) 在影響本公司的事情上，是否具有廣博的知識
- (g) 能否客觀分析複雜的業務困難和作出適當的業務判斷
- (h) 是否有能力和願意為董事會的活動作出特別貢獻
- (i) 能否融入本公司的文化

2. 對非執行董事／獨立非執行董事適用的準則

- (a) 是否願意和能否付出足夠時間及精神處理公司的事務，以致有效履行董事的職責，包括出席和積極參與董事會和委員會的會議
- (b) 候選人在本身所屬領域的成就
- (c) 是否具有卓著的專業信譽和個人名聲
- (d) 候選人能否符合上市規則規定的獨立準則

每年的股東週年大會（「股東週年大會」）有三分之一的董事（或最接近但不少於三分之一的人數）須輪流退任，另非執行董事則按指定任期獲選，直至下屆股東週年大會為止。

二零零八年四月二十一日舉行的股東週年大會上，三分之一的董事（即李東生先生、呂忠麗女士、王康平先生及Robert Maarten WESTERHOF先生）已輪流退任及獲重選連任。所有其他非執行董事（即羅凱栢先生、湯谷良先生及吳士宏女士）按指定任期獲選，直至將於二零零九年舉行的下屆股東週年大會為止。

A5：董事的責任

董事進行證券交易

本集團已經採納上市規則附錄十《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二零零八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」列載董事於二零零八年十二月三十一日擁有本集團股份的權益。

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。

薪酬委員會須遵守職權範圍，有關範圍請參閱本集團網站www.tclhk.com。

薪酬委員會現包括三位成員，大部份是獨立非執行董事，即吳士宏女士（亦為薪酬委員會主席）、湯谷良先生和羅凱栢先生。

薪酬委員會分別在二零零八年一月二十三日、二零零八年一月二十八日、二零零八年三月二十日及二零零八年四月十四日及二零零八年十二月二十二日舉行了五次會議，目前所有三位成員吳士宏女士、湯谷良先生和羅凱栢先生均有出席，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；
- 釐定向若干執行董事及高級管理層支付之花紅金額；及
- 釐定首席財務官及若干高級管理層之薪酬組合。

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吸引的薪酬方案，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（包括購股權計劃及受限制股份獎勵計劃）等。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受限制股份獎勵計劃購買的本公司股份。有關受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。

執行董事的薪酬方案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方案足以與市場競爭。

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
- 購股權或受限制股份，由董事會酌情授予。

本年報「董事會報告書」部份列載董事的袍金和其他補償或酬勞的詳情。

C. 問責和審核

C1：財務匯報

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、截至該期間的業績和現金流量狀況。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之淨資產約為3,413,000,000港元，本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度亦錄得母公司股東應佔虧損約268,000,000港元。

於二零零七年七月，本公司發行本金總額為140,000,000美元（相當於約1,095,000,000港元）之二零一二年到期有抵押可換股債券（「債券」）。

於二零零八年三月二十五日，其中一項債券提早贖回事項發生，即於三十個連續交易日期間內之任何二十個交易日每日之本公司收市價乃低於債券換股價每股0.65港元至少30%。為遵守該等債券之有關條款及條件，本公司於二零零八年四月八日發出通告，告知所有債券持有人上述贖回事項之發生，及告知彼等有權要求本公司贖回彼等之全部或部份債券。本公司已收到所有債券持有人之請求通告，要求本公司按若干已釐定之提早贖回金額贖回總款項達約150,900,000美元（相當於約1,176,295,680港元）之債券。

於二零零八年五月三十日，本公司與T.C.L.實業控股（香港）有限公司（「T.C.L.實業」）、其一致行動人士及其他一眾投資者（合稱「認購人」）訂立認購協議，據此，本公司有條件同意向認購人發行款項總額為1,206,269,010港元之本公司新股份（「認購事項」）。

認購事項於本公司在二零零八年八月十五日舉行之股東特別大會（「股東特別大會」）上由獨立股東批准。本公司清償上述認購款項中之提早贖回金額，並贖回全數債券。於二零零八年八月二十一日已收取之認購款項已作為資本處理。

載於第68頁至第163頁之財務報告乃按持續經營基準編製。

企業管治報告

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。於回顧年度內，董事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。

於二零零八年內，並無發現任何重大內部監控問題。

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水平。

審核委員會現包括三位成員，即湯谷良先生、羅凱栢先生和吳士宏女士。湯谷良先生擔任審核委員會主席，他是中國的註冊會計師以及北京工商大學會計學院的教授。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。

審核委員會在二零零八年內召開了五次會議，現時的三位成員湯谷良先生、羅凱栢先生和吳士宏女士均有出席。

審核委員會會議一般由本集團財務總監出席。當舉行有關日常融資監控之會議時，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，並推薦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。

審核委員會在二零零八年完成的工作包括審視以下各項：

- 向董事會建議因應金融海嘯作出更嚴謹之風險控制管理；
- 本集團編製財務業績所採納之會計方法，包括可換股債券負債之會計方法；
- 二零零七年全年、二零零八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；
- 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；

企業管治報告

- 外聘核數師在二零零八年之核數費用、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，供董事會提交股東通過。

在回顧年度，就所提供服務而支付予核數師的酬金概述如下：

審核服務	19,622,000港元
非審核服務(其中包括稅務法規監察及商定程序)	4,809,000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；以及
- 與主要相關各方溝通，包括股東和監管機構。

D2：董事會轄下的委員會

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。

E. 投資者關係

本公司一向致力維持企業運作的高透明度。本公司的投資者關係部的主要目標之一，就是令本公司的主要伙伴—股東、投資者、分析員和往來銀行能了解本公司的企業策略和業務運作。

投資者關係團隊獲得公司高管全力支持。投資者關係部通過單獨與分析員及基金經理人會面、企業報告會、電話會議、參觀公司和記者招待會和新聞發佈等不同渠道，與主要伙伴保持密切聯絡和溝通對話。

為能及時公正向投資者和股東披露充足資料，董事和高級管理層會在公佈業績後隨即舉行一系列公開活動，該等活動作為管理層與投資者的溝通平台，可回答投資者和媒體的提問。

TCL集團公司為本公司最終控股股東，現持有本公司54%股份的權益，TCL集團公司的股份於深圳交易所上市（股號：000100）。主要股東詳情載於本年報的「企業架構」部份。

企業管治報告

二零零八年主要投資者活動日誌

活動	日期
公佈二零零七年年終業績 －記者招待會及分析員簡佈會	三月十三日
二零零八年股東週年大會	四月二十一日
公佈二零零八年第一季度業績 －記者招待會及分析員簡佈會	四月二十九日
股東特別大會(認購新股份、轉讓貸款、清洗豁免、 贖回可換股債券)	七月十五日
股東特別大會(認購新股份、清洗豁免、贖回可換股債券)	八月十五日
公佈二零零八年中期業績 －記者招待會及分析員簡佈會	八月二十日
投資者電話簡報會	九月二十三日
媒體電話簡報會	十月九日
媒體訪問CEO	十月十三日
公佈二零零八年第三季度業績 －記者招待會及分析員簡佈會	十月二十八日
媒體電話簡報會	十月二十九日
股東特別大會(更新各項持續關連交易及 新增持續關連交易)	十一月二十五日
媒體電話簡報會	十二月十七日
參觀工廠	十二月十八日

展望未來，本公司的投資者關係部將繼續竭力提升本公司的透明度。為了讓投資者和公眾更容易掌握本公司的最新消息，本公司一直適時在本公司的網站 www.tclhk.com 上載所有已經公佈的本集團資料，包括所有法定公告、企業報告會、新聞發佈和活動日誌。公眾如欲向董事會或高級管理層提出疑問，可致電 +852 2437 7481 或電郵 hk.ir@tcl.com，聯絡投資者關係部，或直接通過股東大會上的問答時段提問。

人力資源及社會責任

人力資源：

“支持公司策略、提升組織績效、幫助員工成長”是本集團人力資源管理的使命，二零零八年，圍繞公司策略、經營策略與團隊建設，開展了一系列工作，為公司的策略及業務發展提供直接支援。

1、 人力資源基本狀況

截止二零零八年十二月三十一日，員工總數為28,408人，全球約12%的員工在中國內地以外受聘，其分佈如下：

中國內地	25,025	88.1%
中國內地以外亞洲各區	1,333	4.7%
北美	747	2.6%
歐洲	1,303	4.6%

從人員結構來看，約33%的員工為管理層、技術人員或專業人員，其餘67%則多為廠房工人。

與去年同期相比，人均效率有所提升，同時，在國際化運作經驗及跨文化管理能去年力等方面得到進一步加強。

人力資源及社會責任

2、 核心人力資源工作

在過去的一年，外部市場環境發生急劇的變化，產業升級加速，下半年開始的經濟危機加劇。為配合本集團的發展策略及業務策略，本集團在組織能力、考核、激勵及人才發展等方面採取了一系列積極應對措施：

- 根據業務發展規劃，本集團進行一系列的組織調整，因應產業變化，成立了CRT業務中心，並對原有的LCD全球製造業務中心進行重組；成立全球技術與品質管理中心；進行積極的業務策略與部署以應對新興市場的變化。
- 根據公司業務發展策略和人力資源管理狀況，制訂中期(3年)人力資源管理規劃及二零零九年度工作計劃。
- 推行關鍵人員的統一考核(“Key Performance Indicators”，或“KPI”)與員工成功合約(“Contract To Success”，或“CTS”)，幫助本集團將業務目標逐級細分，以保障本集團業績達成，並為本集團的量化管理及客觀考評員工的績效和能力提供依據。
- 建立關鍵人員的職級體系(“Global Grading System”，或“GGs”)，及以GGs職級體系為基礎的薪酬結構，並逐步在全公司推行統一GGs職級體系，同時，統一基於績效的激勵框架，以保留骨幹員工。

3、 推行統一的人力資源政策及管理整合，推動以“ONE TCL Multimedia”為理念的團隊融合與企業文化建設

- 在“ONE TCL Multimedia”的理念之下，理順公司人力資源管理職能的內部治理結構，釐清總部人力資源管理、業務中心人力資源管理和直線經理之間的分工與定位，為公司人力資源管理整合建立良好基礎。
- 在公司整體範圍內，在GGS職級管理、績效管理原則與框架、薪酬激勵框架、應屆大學畢業生的統一招聘與培訓等方面，積極推行統一的政策、專案與操作規範，整合效應初見成效。
- 通過多種團隊活動，有效推動跨文化的團隊溝通與融合。
- 在本集團CEO的推動下，積極推行“I CAN HELP”等專案改善活動、推行跨職能項目考核；在公司內部推行多種形式的溝通及媒介傳播，在支援本集團業務發展的同時，營造良好的組織氣氛。

社會責任

本集團於二零零八年繼續擴大企業社會責任範圍，包括參與社會愛心活動，營運符合環保要求，維護員工合法權益，系統地開展職業健康安全保障工作。

本集團一直積極參與並支持社會愛心活動，由本公司董事長創建的華萌基金從二零零八年起，捐資人民幣250萬元分5年在廣東省惠州市實施“鄉村教師燭光獎”表彰計劃；捐資人民幣600萬元資助華羅庚中學“華萌•宏志班”第五屆250名學生完成高中學業。本公司連續三年參與由中國青少年發展基金會舉辦的“共同關注一

人力資源及社會責任

希望工程圓夢行動”。本公司所屬的TCL集團通過人力與財力相結合的方式，積極幫助100餘名中國廣東省惠州市的學生就學。此外，本集團於二零零八年還通過自願報名及本集團篩選的形式，從公司員工中挑選3名優秀師資送到山區支援教學，得到社會各界的好評。

5.12大地震給數以萬計的中國人帶來了巨大的創傷，TCL集團第一時間派出抗震救災隊伍，並通過廣東省慈善總會向災區捐款人民幣100萬元用於抗震救災一線的緊急救援。同時，本集團員工自發開展捐助活動，為災區人民獻上自己的愛心，幫助災區民眾共渡難關，共籌集物資300餘萬元人民幣用於災區的救助。對受到地震影響的本集團員工，本集團提供積極的幫助，發放救助及慰問金60餘萬元，安排特別探親假、報銷往返路費等，並針對受災的影響狀況，提供心理的輔導與幫助。

環保方面本集團推廣應用節能新技術，二零零八年節能技改項目的節能量達729噸標煤，獲惠州市財政獎勵補助資金人民幣14.58萬元；本集團廢水排入仲愷污水處理廠集中處理；工業廢氣處理設施有效運行，廢氣達標排放；同時取得ISO14001環境管理體系認證並順利通過外部認證機構的認證審核。

員工是企業最寶貴的資源，以人為本是本集團的經營理念之一；企業有責任不斷改善員工的工作和生活條件，滿足他們應有的權利和提高福利待遇，並為員工成長提供職業舞台。本集團承諾遵守適用的勞動和僱用法律，包括尊重個人隱私、承認員工參與集體談判的權利，禁止強迫勞動、合理安排工作時間、依法支付員工工資、禁止僱用童工，以及杜絕任何歧視的行為。本集團宣導並積極主動承擔社會責任，由於本公司一直追求合法、合規的勞動用工管理，二零零八年一月一日實施的中國內地的新勞動合同法，並未對本集團產生較大的負面影響。同時，本集團積極按照新的勞動合同法規要求，重新整理與進一步完善內部的僱用政策及員工關係操作規範。除了按照國家法律規定，為所有員工購買工傷、醫療、失業、養老、生育等社會保險外，還為部分員工辦理其他保險及福利：如：商業保險、

集團養老保險、住房公積金等。同時合理安排工作時間，控制加班時間，依法保障員工的休息權和依法休假的權力。對於未成年工和三期（孕期、產期、哺乳期）婦女實施特殊保護。按照相關法律法規，禁止安排未成年工和孕期、哺乳期婦女從事有毒有害崗位；禁止安排未成年工和孕期、哺乳期婦女上夜班。二零零八年本集團共有125名三期人員，都得到了妥善的安置和保護。

本集團於二零零五年十二月獲得了OHSAS18000，二零零八年十一月順利通過OHSAS18001並於本年度接受客戶審核數次，都已順利通過，標誌著全面的職業健康安全管理工作已有系統地展開：採取個人防護措施（佩戴耳塞）以防噪音；壓力容器及安全附件／車輛等特種設備按國家規定進行定期檢驗；特殊作業人員按規定經培訓考核持證到工作崗位作業；重大危險源現場制定安全操作規程；按公安部要求進行防火檢查，滅火／疏散演習；工作場所有害因素職業接觸限制，於委託惠州市職業衛生檢測中心進行了監測並達標。

展望未來，本集團作為一家國際性企業及行業領先者，將繼續完善企業社會責任計劃。

董事會報告書

董事會欣然提呈本公司及本集團截至二零零八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

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之虧損與本公司及本集團於該日之財務狀況，載於財務報告第68頁至第163頁內。

董事會建議本年度不派發任何股息。

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)之本集團過去五個財政年度之已刊發業績及資產、負債與少數股東權益概要載於第164頁。此概要並不構成經審核財務報告之部份。

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37。

本集團透過於二零零八年八月之認購事項集資贖回債券，具體詳情載於財務報告附註37。

於二零零八年八月二十一日該等認購人認購本公司股份之詳情如下：

認購人名稱	認購股份數目	發行股份類別	認購新股份 所得款項 港元
T.C.L.實業	3,259,810,909	普通	896,448,000
Creative Honor Overseas Limited	290,909,090	普通	80,000,000
Advance Data Services Limited	141,730,909	普通	38,976,000
Top Scale Company Limited	131,566,545	普通	36,180,800
Info Express Services Limited	28,346,181	普通	7,795,200
CHEN Hong先生	141,730,909	普通	38,976,000
李東生先生	72,727,272	普通	20,000,000
梁耀榮先生	7,272,727	普通	2,000,000
袁冰先生	3,636,363	普通	1,000,000
呂忠麗女士	1,090,909	普通	300,000
薄連明先生	5,178,072	普通	1,423,970
趙忠堯先生	8,174,363	普通	2,247,950
廖少姚女士	158,296,472	普通	43,531,530
王輝先生	16,293,563	普通	4,480,730
宋宇先生	65,341,381	普通	17,968,880
陳景賢先生	1,163,636	普通	320,000
黃開莉女士	26,924,109	普通	7,404,130
邵煒女士	26,239,345	普通	7,215,820
	4,386,432,755		1,206,269,010

根據認購協議，由認購人認購新股份所得之款項已用作支付提早贖回可換股債券的付款。

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。

董事會報告書

購買、贖回或出售本公司之上市證券

為反映管理層對本集團業務未來發展之信心及提高本公司每股盈利，於回顧年度，本公司於聯交所以總共1,302,828港元之價格購回5,882,000股股份。本公司於聯交所購回股份之詳情如下：

年度／月份	購回股份數目	每股價格		已付總代價 (不含 交易成本) 千港元
		最高 港元	最低 港元	
二零零八年一月	1,372,000	0.455	0.390	614
二零零八年三月	1,102,000	0.340	0.335	370
二零零八年十月	1,476,000	0.088	0.078	118
二零零八年十一月	1,932,000	0.110	0.100	201
	5,882,000			1,303

儲備

本公司及本集團儲備於年內之變動詳情載於財務報告附註38。

可供分派儲備

於二零零八年十二月三十一日，按開曼群島法律第22章公司法（一九六一年第3條法律經綜合及修訂）之規定計算，本公司可供以現金分派及／或實物方式分派之儲備（包括股份溢價賬）約為1,946,000,000港元。根據開曼群島法律，公司可在若干情況下自股份溢價賬向股東作出分派。

慈善捐款

本集團於年內作慈善捐款合共為517,000港元。

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	11%
- 五大供應商共佔	26%

銷售	
- 最大客戶	12%
- 五大客戶共佔	33%

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益權益。

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
梁耀榮先生
于廣輝先生(任期於二零零九年二月十七日起生效)
史萬文先生
黃旭斌先生(任期於二零零九年一月一日起生效)
王康平先生
袁冰先生(於二零零九年一月一日退任)
呂忠麗女士(於二零零九年二月十七日退任)

非執行董事：

羅凱栢先生

獨立非執行董事：

湯谷良先生
Robert Maarten WESTERHOF先生
吳士宏女士

董事會報告書

根據本公司之公司組織章程細則第99條及本公司所採納之企業管治常規守則，于先生將任職至本公司下次股東大會為止，屆時彼將合資格膺選連任。董事會建議於應屆股東週年大會上推選于先生為本公司之執行董事。

根據本公司之公司組織章程細則第116條，梁耀榮先生、史萬文先生、羅凱栢先生及湯谷良先生將輪值退任，並將合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。羅先生及湯先生亦將任職至應屆股東週年大會結束為止。彼等皆合資格於應屆股東週年大會上膺選連任。Robert Maarten WESTERHOF先生及吳士宏女士將任職至應屆股東週年大會結束為止。彼等皆合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。羅先生、湯先生、Westerhof先生及吳女士均為本公司之非執行董事，彼等當選後將任職至二零一零年下屆股東週年大會結束為止。

董事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之酬金詳情載於財務報告附註8及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33頁至第46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36。

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分別載於本年報第22頁至第30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

於二零零八年十二月三十一日，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：

(i) 於本公司股份之好倉

董事姓名	身份	所持股份數目	佔本公司 已發行股本 之百分比
李東生	實益擁有人	285,393,851	2.793%
梁耀榮	實益擁有人	8,272,727	0.081%
王康平	實益擁有人	150,000	0.001%
袁冰	實益擁有人	3,636,363	0.036%
呂忠麗	實益擁有人	1,090,909	0.011%

董事會報告書

(ii) 於本公司相關股份之好倉－購股權

購股權計劃

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	購股權數目				購股權授出日期	購股權行使價 港元	購股權行使期	授出日期 本公司 股份 之股價* 港元	行使日期 本公司 股份 之股價 港元
	於 二零零八年 一月一日	於年內 授出	於年內 失效	於 二零零八年 十二月 三十一日					
董事									
<i>執行董事</i>									
李東生	6,000,000	-	(6,000,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	17,990,028	-	-	17,990,028	二零零七年七月四日	0.630	附註2	0.600	不適用
	-	13,957,543	-	13,957,543	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>23,990,028</u>	<u>13,957,543</u>	<u>(6,000,000)</u>	<u>31,947,571</u>					
梁耀榮	-	18,675,714	-	18,675,714	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
史萬文	3,120,000	-	(3,120,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	8,858,955	-	-	8,858,955	二零零七年七月四日	0.630	附註2	0.600	不適用
	-	7,323,701	-	7,323,701	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>11,978,955</u>	<u>7,323,701</u>	<u>(3,120,000)</u>	<u>16,182,656</u>					
王康平	1,680,000	-	(1,680,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	-	836,200	-	836,200	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>1,680,000</u>	<u>836,200</u>	<u>(1,680,000)</u>	<u>836,200</u>					
袁冰	396,000	-	(396,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	1,820,033	-	-	1,820,033	二零零七年七月四日	0.630	附註2	0.600	不適用
	-	4,498,050	-	4,498,050	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>2,216,033</u>	<u>4,498,050</u>	<u>(396,000)</u>	<u>6,318,083</u>					
呂忠麗	3,000,000	-	(3,000,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	1,300,033	-	-	1,300,033	二零零七年七月四日	0.630	附註2	0.600	不適用
	-	1,552,400	-	1,552,400	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>4,300,033</u>	<u>1,552,400</u>	<u>(3,000,000)</u>	<u>2,852,433</u>					
	<u>44,165,049</u>	<u>46,843,608</u>	<u>(14,196,000)</u>	<u>76,812,657</u>					
<i>非執行董事</i>									
羅凱滔	360,000	-	(360,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	-	300,000	-	300,000	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>360,000</u>	<u>300,000</u>	<u>(360,000)</u>	<u>300,000</u>					
湯谷良	360,000	-	(360,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	-	300,000	-	300,000	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>360,000</u>	<u>300,000</u>	<u>(360,000)</u>	<u>300,000</u>					
Robert Maarten WESTERHOF	-	300,000	-	300,000	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
吳士宏	-	300,000	-	300,000	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>720,000</u>	<u>1,200,000</u>	<u>(720,000)</u>	<u>1,200,000</u>					
<i>其他僱員及曾經或將會對本集團作出貢獻之人士</i>									
	124,722,000	-	(124,722,000)	-	二零零五年五月三十一日	1.167 ⁹	附註1	1.410	不適用
	200,933,036	-	(8,057,929)	192,875,107	二零零七年七月四日	0.630	附註2	0.600	不適用
	-	148,345,581	(1,609,335)	146,736,246	二零零八年八月二十五日	0.245	附註3	0.237	不適用
	<u>325,655,036</u>	<u>148,345,581</u>	<u>(134,389,264)</u>	<u>339,611,353</u>					
	<u>370,540,085</u>	<u>196,389,189</u>	<u>(149,305,264)</u>	<u>417,624,010</u>					

- ⊕ 待供股成為無條件後，於悉數行使尚未行使購股權時可發行股份之行使價及數目將自供股成為無條件日期起調整。
- # 於購股權授出日期披露之本公司股價，為緊接購股權授出日期前一個交易日在聯交所之收市價。

附註1：該等購股權之三分之一可於授出日期起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出日期計十八個月屆滿後行使，而餘下之三分之一則可於授出日期起計二十七個月屆滿後行使，直至二零零八年十一月三十日為止。

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3：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。

(iii) 本公司相聯法團股份之好倉

董事姓名	相聯法團之名稱	身份	所持股份數目	佔相聯法團之已發行股本百分比
李東生	TCL集團公司	實益擁有人	97,562,400	3.772%
李東生	TCL通訊	實益擁有人	153,074,800	2.141%
史萬文	TCL集團公司	實益擁有人	1,712,599	0.066%
王康平	TCL通訊	實益擁有人	80,000	0.001%
袁冰	TCL通訊	實益擁有人	2,116,000	0.029%

附註：

1. TCL集團股份有限公司(「TCL集團公司」)，一家根據中國法律成立之股份制公司，為本公司之最終控股股東。
2. TCL通訊科技控股有限公司(「TCL通訊」)為TCL集團公司之附屬公司。

董事會報告書

(iv) 本公司相聯法團相關股份之好倉－購股權

董事姓名	相聯法團之名稱	身份	所持相關 股份數目	佔相聯法團 之已發行 股本百分比
李東生	TCL通訊	實益擁有人	26,512,049	0.371%
史萬文	TCL通訊	實益擁有人	654,546	0.009%
王康平	TCL通訊	實益擁有人	3,027,274	0.042%
袁冰	TCL通訊	實益擁有人	4,525,664	0.063%
呂忠麗	TCL通訊	實益擁有人	7,748,225	0.108%

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，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」及於財務報告附註37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

董事已估計本年度內授出之購股權價值，在計算時乃採用於授出購股權日期之二項模式購股權訂價模式。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。

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該相關經甄選僱員為止。

主要股東之股份及相關股份權益及淡倉

於二零零八年十二月三十一日，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：

名稱	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	5,563,992,842 (附註1)	54.451%

附註：

1. 就證券及期貨條例而言，TCL集團公司被視為在其直接全資附屬公司T.C.L.實業所持之5,563,992,842股股份中擁有權益。
2. 下列董事為於本公司股份或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：
 - (a) 李東生先生為TCL集團公司之主席兼CEO；
 - (b) 梁耀榮先生為TCL集團公司之高級副總裁；
 - (c) 史萬文先生為TCL集團公司之高級副總裁；
 - (d) 王康平先生為TCL集團公司之副總裁；及
 - (e) 袁冰先生為TCL集團公司之副總裁。

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，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

關連交易

年內，本集團曾與TCL集團公司（即本公司之最終控股股東）及其附屬公司（不包括本集團）（作為TCL集團公司之聯屬機構（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。

截至二零零八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條規定已獲豁免之關連交易）：

- (a) 於二零零八年五月三十日，本公司與T.C.L.實業、其一致行動人士及其他一眾投資者（即「認購人」）訂立認購協議（「認購協議」），據此，該等認購人有條件同意認購而本公司有條件同意按下文提及之認購價（「認購價」）發行款項總額為1,206,269,010港元（該等認購人就認購事項作為按金將予支付之投資總額）之本公司該等數目之新股份（「認購股份」）。該認購價其後獲釐定為0.275港元，其將為相等於較聯交所每日報價表於緊隨本公司於二零零八年六月六日之公佈發表日期後十個交易日（自二零零八年六月十日至二零零八年六月二十三日）所列之本公司每股平均收市價約0.324港元折讓15%之價格。據此，該等認購人（當中包括T.C.L.實業）根據認購協議獲分配4,386,432,755股認購股份。

認購事項於二零零八年八月十五日之股東特別大會上獲本公司之獨立股東批准。於二零零八年八月二十一日，認購協議在認購新股份所得款項被列為資本後獲完成。完成時，T.C.L.實業於本公司已發行股本所佔權益經發行認購股份擴大後，由39.487%上升至54.433%。

- (b) 於二零零八年十二月五日，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集團公司之直接全資附屬公司TCL光電科技（惠州）有限公司訂立轉讓協議，以收購位於中國惠州市一塊土地之若干土地使用權，代價為人民幣21,569,459元（約等於24,373,489港元）。

本集團於截至二零零八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條獲豁免之持續關連交易除外)：

- (a) 根據本公司與TCL集團公司於二零零六年二月二十七日訂立之採購主協議，本集團於年內(i)向TCL集團銷售海外原材料達723,173,000港元；(ii)向TCL集團購買海外原材料達1,063,472,000港元。
- (b) 根據本公司與TCL集團公司於二零零六年二月二十七日訂立之供應主協議，本集團於年內(i)向TCL集團購買於中國生產或製造之貨品達130,086,000港元；(ii)向TCL集團銷售貨品達7,138,000港元。
- (c) 根據本公司與TCL集團公司於二零零六年二月二十七日訂立之加工主協議，本集團於年內支付加工費用為11,345,000港元。
- (d) 根據本公司與TCL集團公司於二零零四年十二月二十九日就向TCL集團購入電子及電器產品以於中國以外之任何地區供應或銷售而訂立之海外供應主協議(於二零零七年一月五日經延長)，本集團於年內向TCL集團購入21,277,000港元之製成品。

根據海外供應主協議進行之該等交易於二零零八年之上限已於二零零七年二月十五日經修訂。

- (e) 根據本公司與TCL集團公司於二零零六年六月二十一日訂立之租賃框架協議，本集團於年內向TCL集團支付租金費用達5,968,000港元。
- (f) 根據本公司、TCL集團公司及TCL集團財務有限公司(「財務公司」，TCL集團公司之非全資附屬公司)於二零零六年十月二十七日訂立之財務服務框架協議，本集團於年內據此就其他財務服務支付之費用及佣金達351,000港元。年內，本集團存放於財務公司存款之最多未償還結餘為558,040,000港元。

董事會報告書

- (g) 根據本公司與TCL集團公司之全資附屬公司深圳速必達商務服務有限公司(「速必達」)於二零零七年一月五日訂立之物流服務供應主協議，本集團可不時要求速必達提供若干物流服務。於本年度，本集團就速必達提供物流服務而產生之所有成本及開支向速必達支付45,098,000港元。
- (h) 根據本公司與TCL集團公司於二零零七年一月五日訂立之呼叫服務供應主協議，TCL集團公司同意向本集團提供呼叫服務。於本年度，本集團就TCL集團公司提供呼叫服務而產生之所有成本及開支向TCL集團公司支付16,850,000港元。
- (i) 根據TTE Corporation(「TTE」)與TCL集團公司於二零零四年七月三十日訂立之TCL優先供應商協議，TTE委聘TCL集團為其僅有兩家若干元件之優先供應商之一，並優先考慮由TCL集團供應元件，本集團因此於年內向TCL集團採購該等元件達412,243,000港元。TCL優先供應商協議已於二零零八年十月九日終止，此後，原根據TCL優先供應商協議由本集團向TCL集團進一步採購之元件將根據供應主協議之「採購貨品」進行。
- 根據TCL優先供應商協議進行之該等交易於二零零八年之上限已於二零零七年二月十五日經修訂。
- (j) 根據TTE與TCL集團公司於二零零四年七月三十日訂立之TCL商標特許協議，TCL集團公司同意向TTE及其附屬公司授出20年期之獨家(須受到與TCL集團公司現有責任或業務有關之若干例外限制所限)不得再授權及不得再轉讓之許可權，以使用其若干註冊商標(包括「TCL」)製造及銷售電視機產品。

年內，本集團並無向TCL集團公司支付專利權費，惟本集團向TCL集團公司退還品牌推廣成本78,891,000港元。

根據TCL商標特許協議進行之該等交易於二零零八年之上限於二零零七年二月十五日經修訂。

- (k) 根據TTE與T&A Mobile Phones International Limited (「T&A」) (為TCL集團公司之附屬公司TCL通訊科技控股有限公司之全資附屬公司) 於二零零七年九月十日訂立之框架協議，TTE及其附屬公司同意(i)向T&A採購物料；(ii)製造、裝配及／或測試移動電話產品，以及提供預產服務及生產提高服務，以及將該等產品付運予T&A及(iii)根據協議條款按訂約雙方議定之價格將該等產品售予T&A。於本年度，自T&A採購物料達178,354,000港元，而向T&A售出產品達213,092,000港元。
- (l) TCL王牌(惠州)(作為租戶)與TCL集團公司之非全資附屬公司惠州TCL房地產(作為業主)於二零零七年十二月三十一日訂立之租約，本集團於年內向TCL集團公司支付租金及管理費32,717,000港元。
- (m) 本公司與TCL集團公司於二零零八年十月九日訂立借貸還款及抵押協議，年內，本集團並無據此動用任何額度，亦無據此將本集團資產作抵押。

董事確認，本公司一直遵守上市規則第14A章之披露規定。

本公司之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。

董事會報告書

結算日後事項

有關本集團重大結算日後事項之詳情，載於財務報告附註45。

企業管治

有關本集團企業管治常規之詳情載於本年報第33頁至第46頁之企業管治報告。

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，於截至二零零八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

本公司已遵守上市規則第3.21條成立審核委員會，以檢討及監督本集團之財務申報過程及內部監控。審核委員會由本公司兩位獨立非執行董事及一位非執行董事組成。

核數師

安永會計師事務所將任滿退任，並將合資格願意於應屆股東週年大會上應聘連任為本公司核數師。

代表董事會

主席

李東生

香港

二零零九年三月二十五日

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68頁至第163頁TCL多媒體科技控股有限公司之財務報告，該等財務報告包括於二零零八年十二月三十一日之綜合及公司資產負債表，及截至該日止年度之綜合利潤表、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及真實兼公平地列報該等財務報告。是項責任包括設計、實施及維護與編製及真實兼公平地列報財務報告相關之內部監控，以使財務報告並無重大錯誤陳述(不論其由欺詐或錯誤引起)；選擇和應用適當之會計政策；及按情況作出合理之會計估計。

核數師之責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報告發表意見，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及真實兼公平地列報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 貴集團於二零零八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虧損及現金流量，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

中環金融街8號

國際金融中心二期18樓

二零零九年三月二十五日

綜合利潤表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	5	25,773,322	21,294,104
銷售成本		(21,666,105)	(17,727,588)
毛利		4,107,217	3,566,516
其他收入及收益		197,231	229,333
銷售及分銷成本		(2,823,614)	(2,857,109)
行政支出		(931,362)	(889,789)
研發成本		(155,716)	(139,046)
其他營運支出		(62,340)	(98,728)
		331,416	(188,823)
有關重組及結束舊有歐洲業務之成本淨額		-	17,974
融資成本(不包括可換股債券之融資成本)	6	(152,593)	(181,675)
分佔損益：			
共同控制實體		(4,859)	(3,925)
聯營公司		2,235	1,707
		176,199	(354,742)
可換股債券衍生工具部份之公平值收益	34	374,514	241,417
提前贖回可換股債券所產生之虧損	34	(610,883)	-
可換股債券之融資成本	6	(72,246)	(87,938)
除稅前虧損	7	(132,416)	(201,263)
稅項	10	(119,045)	(51,916)
本年度虧損		(251,461)	(253,179)
歸屬於：			
母公司股東	11	(268,245)	(262,016)
少數股東權益		16,784	8,837
		(251,461)	(253,179)
母公司普通股股東應佔每股虧損	13		
基本		(36.15)港仙	(51.29)港仙
攤薄		不適用	(59.38)港仙

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	1,390,786	1,667,073
預付土地租賃費	15	49,977	75,539
購置預付土地租賃費所付按金		3,407	–
商譽	16	119,638	119,638
其他無形資產	17	16,988	42,532
共同控制實體權益	19	116,048	115,571
聯營公司權益	20	85,834	78,595
可供出售投資	21	1,008	1,008
預付專利費	22	82,328	189,235
遞延稅項資產	35	17,213	16,852
非流動資產合計		1,883,227	2,306,043
流動資產			
存貨	23	3,061,568	3,229,362
應收貿易賬款	24	2,111,306	2,123,881
保理應收貿易賬款	25	1,835,241	610,306
應收票據		674,688	613,408
其他應收款項	27	675,113	786,336
可收回稅項		12,529	15,196
現金及銀行結存	28	2,157,768	1,095,341
列為持作可供出售之非流動資產	29	10,528,213 205,528	8,473,830 –
流動資產合計		10,733,741	8,473,830
流動負債			
應付貿易賬款	30	4,384,363	4,136,749
應付票據		820,067	272,988
應付稅項		161,124	95,963
其他應付款項及預提費用	31	1,399,208	1,483,901
預計負債	32	128,019	349,914
作為保理應收貿易賬款代價之銀行墊款	25	1,665,749	610,306
計息銀行貸款及其他貸款	33	488,180	303,219
應付TCL集團公司款項	26	4,694	220,359
應付T.C.L.實業款項	26	117,525	–
流動負債合計		9,168,929	7,473,399
淨流動資產		1,564,812	1,000,431
總資產減流動負債		3,448,039	3,306,474

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
總資產減流動負債		3,448,039	3,306,474
非流動負債			
計息銀行貸款及其他貸款	33	-	131,041
可換股債券之負債部份	34	-	506,698
可換股債券之衍生工具部份	34	-	374,514
遞延稅項負債	35	11,572	13,772
退休金及其他退休福利	36	23,361	16,875
非流動負債合計		34,933	1,042,900
淨資產		3,413,106	2,263,574
權益			
歸屬於母公司股東之權益			
已發行股本	37	1,021,827	583,772
儲備	38	2,266,595	1,575,284
		3,288,422	2,159,056
少數股東權益		124,684	104,518
權益合計		3,413,106	2,263,574

李東生
董事

黃旭斌
董事

綜合股東權益變動表摘要

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日之總權益		2,263,574	1,690,042
發行股份	37	1,206,269	780,591
股份發行開支	37	(13,628)	(7,521)
購回股份	37	(1,319)	(7,481)
以股份支付之購股權安排	38	25,887	19,743
就獎勵計劃購買股份	37	(7,808)	-
換算海外實體財務報告之匯兌差額	38	194,926	41,379
向少數股東派付之股息	38	(3,334)	-
本年度虧損	38	(251,461)	(253,179)
於十二月三十一日之總權益		3,413,106	2,263,574
本年度總收入及支出：			
歸屬於：			
母公司股東		(80,035)	(227,442)
少數股東權益		23,500	15,642
		(56,535)	(211,800)

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
經營業務之現金流量			
除稅前虧損		(132,416)	(201,263)
經下列調整：			
融資成本(不包括可換股債券之融資成本)	6	152,593	181,675
分佔共同控制實體及聯營公司損益		2,624	2,218
折舊	7	252,646	245,746
出售物業、廠房及設備項目及預付土地租賃費之 虧損／(收益)淨額	7	39,146	(18,672)
銀行利息收入	7	(13,760)	(19,759)
可換股債券衍生工具部份之公平值收益		(374,514)	(241,417)
提前贖回可換股債券之虧損		610,883	-
可換股債券之融資成本		72,246	87,938
物業、廠房及設備項目減值	7	1,680	7,851
其他無形資產減值	7	19,958	36,640
有關重組及結束舊有歐洲業務之成本淨額		-	(17,974)
其他無形資產攤銷	7	6,597	4,183
預付土地租賃費攤銷	7	2,434	2,842
以股份支付之購股權開支	7	25,887	19,743
業務合併成本之款項	7	-	(981)
		666,004	88,770
存貨減少		401,738	193,309
應收貿易賬款減少		49,581	290,010
保理應收貿易賬款減少／(增加)		(1,224,935)	154,078
應收票據增加		(28,435)	(82,941)
其他應收款項減少		151,040	159,148
應付貿易賬款增加／(減少)		129,173	(268,247)
應付票據增加／(減少)		531,020	(157,824)
其他應付款項及預提費用減少		(89,722)	(625,725)
預計負債減少		(226,497)	(374,414)
退休金及其他退休福利增加／(減少)		6,955	(1,873)
經營業務所產生／(所用)之現金		365,922	(625,709)
已付利息		(174,714)	(204,704)
已付所得稅		(59,591)	(63,424)
經營活動之現金流入／(流出)淨額		131,617	(893,837)

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
經營活動之現金流入／(流出)淨額		131,617	(893,837)
投資活動之現金流量			
購置物業、廠房及設備項目	14	(180,325)	(128,028)
預付土地租賃費	15	-	(11,908)
購買預付土地租賃費所付按金		(3,407)	-
購入可供出售投資		-	(1,008)
出售物業、廠房及設備項目及預付土地租賃費所得款項		75,717	364,246
出售其他無形資產所得款項		-	16,624
收購附屬公司	39(a)	-	(20,026)
撇除綜合入賬附屬公司	39(b)	-	(228,338)
已抵押銀行存款減少		-	10,000
已收利息		13,760	19,759
投資活動現金流入／(流出)淨額		(94,255)	21,321
融資活動之現金流量			
發行股份所得款項	37	1,206,269	780,591
股份發行開支	37	(13,628)	(7,521)
購回股份	37	(1,319)	(7,481)
就獎勵計劃購買股份	38	(7,808)	-
發行可換股債券所得款項		-	1,060,785
贖回可換股債券		(1,167,949)	-
新借銀行貸款及其他貸款		10,129,762	6,274,232
償還銀行貸款		(9,041,280)	(7,889,161)
TCL集團公司貸款減少		(148,571)	(150,988)
向少數股東派付之股息		(3,334)	-
融資活動現金流入淨額		952,142	60,457
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額			
年初之現金及現金等值項目		1,095,341	1,841,585
外幣匯率變動影響淨額		72,923	65,815
年終之現金及現金等值項目		2,157,768	1,095,341
現金及現金等值項目結存之分析			
現金及銀行結存		2,157,768	1,095,341

資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
附屬公司權益	18	1,166,657	1,165,196
流動資產			
應收附屬公司款項	18	1,856,459	1,986,424
其他應收款項	27	5,957	2,954
現金及銀行結存	28	5,459	412
流動資產合計		1,867,875	1,989,790
流動負債			
應付稅項		3,810	5,828
其他應付款項及預提費用	31	29,669	45,554
流動負債合計		33,479	51,382
淨流動資產		1,834,396	1,938,408
總資產減流動負債		3,001,053	3,103,604
非流動負債			
可換股債券之負債部份	34	-	506,698
可換股債券之衍生工具部份	34	-	374,514
非流動負債合計		-	881,212
淨資產		3,001,053	2,222,392
權益			
已發行股本	37	1,021,827	583,772
儲備	38	1,979,226	1,638,620
權益合計		3,001,053	2,222,392

李東生
董事

黃旭斌
董事

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

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
- 生產及銷售其他影音產品

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集團股份有限公司。

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。除衍生財務工具以公平價值計量外，財務報告乃根據歷史成本記賬法編製。誠如附註2.4所進一步解釋，列為持作可供出售之非流動資產以賬面值及公平值扣除出售成本兩者中之較低者入賬。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二零零八年十二月三十一日止年度之財務報告。任何可能存在之不同會計政策已作出調整以使其一致。收購之附屬公司業績由收購生效日期起計(即本集團取得控制權之日)綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止之時為止。集團內所有來自公司之間交易之收入、開支及未變現收益及虧損及公司之間之結餘均於綜合賬目時全數對銷。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

於上年度，收購一間附屬公司已利用收購會計法處理入賬。該方法涉及將業務合併成本分配至收購日期所收購資產、所承擔之負債及或然負債之公平值。收購成本乃按交易日期所提供資產、所發行權益工具以及所招致或承擔之負債之公平值總和計量(另加因收購所招致之直接成本)。

少數股東權益指非本集團持有之外界股東分佔本公司各附屬公司之業績及資產淨值之權益。收購少數股東權益乃以母公司擴展法入賬，而代價與所收購資產淨值之股份面值間的差額確認為商譽。

2.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團於本年度之財務報告首次採納香港財務報告準則之以下新訂註釋及修訂。

香港會計準則39及香港財務報告準則7修訂

香港會計準則39金融工具：確認及
量度及香港財務報告準則7金融工具：
披露之修訂-財務資產之重新分類

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋11

香港財務報告準則2-集團及司庫股份交易
服務特許權安排

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋12

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋14

香港會計準則19-定額利益資產的限額、
最低資本規定及相互之間的關係

採納該等新訂註釋及修訂對財務報告並無重大財務上影響，而財務報告所用之會計政策亦無重大更改。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則之影響

本集團並未於該等財務報告中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則1及香港會計準則27修訂	香港財務報告準則1首次採納香港財務報告準則及香港財務報告準則27綜合及個別財務報告之修訂-附屬公司、共同控制實體或聯營公司投資之成本 ¹
香港財務報告準則2修訂	香港財務報告準則2以股份為基準之支出之修訂-歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則3(經修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則8	營業分類 ¹
香港會計準則1(經修訂)	呈列財務報告 ¹
香港會計準則23(經修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則27(經修訂)	綜合及個別財務報告 ²
香港會計準則32及香港會計準則1修訂	香港會計準則32金融工具：呈列及香港會計準則1呈列財務報告之修訂-可認沽金融工具及因清盤而產生的義務 ¹
香港會計準則39修訂	香港財務報告準則39金融工具：確認及計量之修訂-合資格對沖項目 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋13	客戶忠誠計劃 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋15	興建房地產之協議 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋16	就境外業務投資淨額之對沖 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋17	向擁有人分派非現金資產 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋18	從客戶轉撥資產 ²

除上述者外，香港會計師公會亦頒佈香港財務報告準則之改良*，載有多條香港財務報告準則之修訂，主要旨在排除不一致之處，並釐清字眼。除香港財務報告準則5之修訂將於二零零九年七月一日或之後開始之全年期間生效，其他修訂將於二零零九年一月一日或之後開始之全年期間生效，惟各準則或會有個別過渡條文。

- 1 於二零零九年一月一日或之後開始之全年期間生效
- 2 於二零零九年七月一日或之後開始之全年期間生效
- 3 於二零零八年七月一日或之後開始之全年期間生效
- 4 於二零零八年十月一日或之後開始之全年期間生效

* 香港財務報告準則之改良包括就香港財務報告準則5、香港財務報告準則7、香港會計準則1、香港會計準則8、香港會計準則10、香港會計準則16、香港會計準則18、香港會計準則19、香港會計準則20、香港會計準則23、香港會計準則27、香港會計準則28、香港會計準則29、香港會計準則31、香港會計準則34、香港會計準則36、香港會計準則38、香港會計準則39、香港會計準則40及香港會計準則41之修訂。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則之影響(續)

本集團現正就初次使用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響進行評估。至今之結論為，雖然採納香港財務報告準則8及香港會計準則1(經修訂)或會導致作出新或經修訂之披露資料，而採納香港財務報告準則3(經修訂)及香港會計準則27(經修訂)或會導致會計政策之更改，惟該等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能會對本集團之經營業績及財務狀況構成重大影響。

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，計入本公司之利潤表。本公司於附屬公司之權益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39列賬之股權投資，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。

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權益，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資產負債表上列賬。本集團所佔共同控制實體收購後之業績及儲備，分別包括於綜合利潤表及綜合儲備中。

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權益為限予以撇銷，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可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權益乃根據權益會計法，按本集團應佔聯營公司之資產淨值減任何減值虧損，於綜合資產負債表列賬。本集團應佔聯營公司之收購後業績及儲備乃分別計入綜合利潤表及綜合儲備。

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權益為限予以撇銷，惟倘未變現虧損提供已轉讓資產出現減值之證據則除外。

商譽

收購附屬公司產生之商譽，乃指業務合併成本超逾本集團於收購當日所購入被收購公司之可辨別資產及負債之公平淨值以及所承擔之負債及或然負債之差額。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

商譽(續)

協議日期為二零零五年一月一日或之後的收購所產生之商譽

因收購而產生之商譽乃於綜合資產負債表初步按成本值計量，其後則按成本值減任何累計減值虧損計量。

商譽之賬面值按年或(倘任何事件或情況之變動顯示賬面值有減值跡象)更頻密檢討有否出現減值。就減值測試而言，因業務合併所得之商譽乃自收購日期起分配至本集團各現金產生單位，或一組現金產生單位，該等現金產生單位預期會受惠於合併帶來之協同效益，不論本集團其他資產或負債有否分配至該等現金產生單位或一組現金產生單位。獲分配商譽所分配之各單位或一組現金產生單位。

減值乃按評估商譽有關的現金產生單位(一組現金產生單位)可收回數額而釐定。倘現金產生單位(一組現金產生單位)之可收回數額低於賬面值，則確認減值虧損。

倘商譽組成現金產生單位(一組現金產生單位)及出售單位內經營業務之部份，則於釐定出售業務盈虧時，將售出業務有關的商譽計入業務賬面值。在此情況下出售的商譽，乃按售出業務與所保留現金產生單位部份的相對價值計量。

先前自綜合資本儲備撇銷之商譽

於二零零一年採納香港會計師公會之會計實務準則30「企業合併」(「會計實務準則30」)前，因收購產生之商譽乃於收購年度自綜合資本儲備撇銷。採納香港財務報告準則3時，有關商譽仍於綜合資本儲備撇銷，倘出售有關商譽之全部或部份業務或有關商譽之現金產生單位出現減值，則不會於利潤表中確認。

超過業務合併成本的部分

本集團於被收購公司之可識別資產、負債及或然負債公平淨值權益超過收購附屬公司成本(過往列為負商譽)於重新評估後即時於利潤表確認。

2.4 主要會計政策概要(續)

非財務資產減值(不包括商譽)

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、財務資產、商譽及非流動資產除外)，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價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扣率計算其現值，該折扣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利潤表中扣除。

於每個報告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方法有變時，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利潤表。

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) 有關人士直接或透過一名或多名中介人：(i)控制本集團，或受到本集團控制或與本集團受共同控制；(ii)擁有本集團的權益，並可對本集團實施重大影響力；或(iii)與他人共同擁有本集團的控制權；
- (b) 有關人士為聯營公司；
- (c) 有關人士為共同控制實體；
- (d) 有關人士為本集團或其母公司的主要管理人員；
- (e) 有關人士為(a)或(d)項所述人士的直系親屬；
- (f) 有關人士乃(d)或(e)項所述人士直接或間接控制、與他人共同控制或發揮重大影響力，或擁有重大投票權的實體；或
- (g) 有關人士為本集團或作為本集團關連人士的任何實體的員工福利之退休福利計劃中的一方。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊

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。倘一項物業、廠房及設備列為待售，或為一項列為待售之出售組別之部份，根據香港財務報告準則5，該項目不會折舊且不會入賬確認，詳情見「列為待售之非流動資產」之會計政策。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，一般於產生期間在利潤表中扣除。倘清楚顯示該等支出使運用物業、廠房及設備項目預期獲得之日後經濟效益有所增加，而該項目成本能可靠地計量，則該等支出將撥充資本，列作該項資產之額外成本及重置成本。

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

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)。

倘出售物業、廠房及設備項目或預期日後使用或出售該項目不會帶來經濟利益，則予以撤銷確認。於該資產撤銷確認之年度在利潤表確認之出售或報廢盈虧乃有關資產之出售所得款項淨額與賬面值之差額。

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。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。

2.4 主要會計政策概要(續)

列為待售之非流動資產

倘非流動資產的賬面值主要通過銷售交易而非通過持續使用收回，則該項非流動資產列為待售項目，惟該項資產或出售組合必須可於現況下即時出售，而有關條款僅為出售該等資產的一般及慣常條款，且售出機會相當高。

列為待售的非流動資產(不包括遞延稅項資產及財務資產)，按資產賬面值及公平價值減銷售成本兩者中較低者計量。

無形資產(不包括商譽)

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結算日檢討一次。

具無限可使用年期之無形資產於每年按個別或於現金產生單位檢核時作減值測試。該等無形資產並不予以攤銷。具無限年期之無形資產之可使用年期於每年作評估，以釐定無限可使用年期之評估是否持續可靠。如屬否定，則可使用年期之評估自此由按無限年期更改為有限年期計量。

專利及許可權

購入之有限可使用期專利及許可權乃按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法於其估計可使用年期4至10年內攤銷。

商標

購入之有限可使用期商標乃按成本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利潤表中扣除。

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

二零零八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

經營租約

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利潤表。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利潤表內扣除。

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。倘租賃支出未能於土地及樓宇部份間可靠分配，租賃支出則於物業、廠房及設備作為融資租約悉數計入土地及樓宇成本。

投資及其他財務資產

根據香港會計準則39所界定之財務資產分類為按公平價值列賬並在損益賬處理之財務資產、貸款及應收賬款及可供出售財務資產(如適用)。財務資產於首次確認時以公平價值計算，而並非按公平價值列賬並在損益賬處理之投資，則按直接應佔交易成本計算。

本集團首次成為某合約的訂約方時，會考慮該合約是否包含內嵌式衍生工具。若分析顯示時內嵌式衍生工具的經濟特徵與風險與主體合約並無密切關係，則內嵌式衍生工具與並非按公平價值計入利潤表中的主體合約分開處理。僅於合約條款之變動明顯改變根據該合約原應需要之現金流量時，方予重新評估。

本集團於初步確認後釐定其財務資產分類，並在容許及適當之情況下於結算日重新評估有關分類。

所有一般買賣之財務資產概於交易日(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財務資產買賣。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他財務資產(續)

按公平價值列賬及在損益賬處理之財務資產

按公平價值列賬及在損益賬處理之財務資產包括持作買賣財務資產及於初步確認時被劃分為按公平價值列賬並在損益賬處理之財務資產。財務資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為持作買賣資產。衍生工具(包括分開處理之內嵌式衍生工具)亦分類為持作買賣資產，除非獲指定為有效對沖工具或財務擔保合約則作別論。此等財務資產的盈虧乃於利潤表確認。於收益表內確認之收益或虧損之公平淨值並不包括就該等財務資產所賺取之任何股息或利息，該等股息或利息乃根據下文「收入確認」所載列之政策予以確認。

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財務資產。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，且包括為實際利率及交易成本的組成部分的費用。該等貸款及應收賬款遭撤銷確認或出現減值並透過攤銷過程產生的盈虧於利潤表確認。

可供出售財務資產

可供出售財務資產乃劃分為可供出售或並無歸入任何其他兩個類別財務資產之非上市股本證券之非衍生財務資產。於初步確認後，可供出售財務資產按照公平價值計量，其盈虧確認為權益之個別組成部份，直至該投資撤銷確認，或直至確定投資出現減值時，之前於權益中確認之累計盈虧乃計入利潤表。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」所載政策於收益表內確認為「其他收入」。有關投資減值所引致之虧損於收益表內確認為「可供銷售投資之減值」。

當非上市股本證券之公平價值由於(a)合理公平價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概率未能合理評估及用以估算公平價值，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

二零零八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他財務資產(續)

公平價值

在有組織金融市場交易活躍的投資的公平價值乃參考於結算日營業時間結束時的市場買入價釐定。倘某些投資的市場不活躍，公平價值則採用估值方法確定。該等方法包括參考近期所進行的公平市場交易、其他大致類同財務工具的現行市場價值、現金流量貼現分析和期權定價模型。

財務資產減值

本集團於各結算日評估是否有客觀證據表明一項財務資產或一組財務資產出現減值。

按攤銷成本列賬之資產

如果有客觀證據表明以攤銷成本計值的貸款及應收賬款已產生減值虧損，則按資產的賬面值與估計日後的現金流量(不包括尚未產生的日後信貸損失)以財務資產的原始實際利率(指初步確認時計算的實際利率)折現的現值兩者之差額確認減損。有關資產的賬面值可通過直接沖減或通過備抵賬目作出抵減。有關減值虧損乃於利潤表中確認。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撤銷。

以後期間，倘減值虧損數額減少，而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予以撥回。於撥回當日，倘資產賬面值並無超出其攤銷成本，則任何減值虧損的其後撥回則於利潤表內確認入賬。

就應收賬款及其他應收款項而言，倘若有客觀跡象(如債務人失去償債能力或可能面臨重大財務困難及技術對債務人產生不利影響、市場經濟或法律環境發生重大變動而)表明本集團將無法根據發票原有條款收回全部欠款，則作出減值撥備。應收款項的賬面值可通過備抵賬目作出抵減。已減值債務被評估為不可收回時，即撤銷確認。

2.4 主要會計政策概要(續)

財務資產減值(續)

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價值不能可靠地計量，因而並無按公平價值列賬，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，並按類似財務資產現時市場回報率貼現。該等資產之減值虧損不會予以撥回。

可供出售財務資產

倘可供出售財務資產出現減值，包括成本(扣除任何本金付款及攤銷)及其現時公平價值之差額扣除之前已於損益賬確認的減值虧損的數額將自股本轉撥至利潤表。倘可供出售財務資產的公平價值較其成本顯著或持續下降或有其他證據表明資產已發生減值，則列作可供出售財務資產的股本工具減值虧損不會於利潤表撥回。

撤銷確認財務資產

財務資產(或如適用一項財務資產的一部分或一組同類財務資產的一部分)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；
- 本集團保留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；或
- 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，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。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。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

撤銷確認財務資產(續)

倘以書面及／或購買期權(包括現金結算期權或類似條文)方式持續涉及已轉讓資產，本集團的持續涉及程度則視乎本集團可能購回的已轉讓資產金額，惟以書面認沽期權(包括現金結算期權或類似條文)按公平價值計量的資產除外，在該情況下本集團之持續涉及程度以已轉讓資產的公平價值及期權行使價兩者中較低者為限。

按攤銷成本入賬的財務負債(包括計息銀行借貸及其他借貸)

財務負債包括應付貿易賬款及其他應付款項、應付TCL集團公司及T.C.L.實業款項、計息銀行借貸及其他貸款，以及可換股債券之負債部份，初步按公平價值減直接交易成本列賬，隨後以實際利息法按攤銷成本計量，倘貼現的影響並不重大，則按成本列賬。有關利息開支於利潤表「融資成本」內確認。

有關收益及虧損於負債撤銷確認時透過攤銷過程在利潤表中確認。

財務擔保合約

香港會計準則39範圍內之財務擔保合約乃按財務負債列賬。財務擔保合約初步按其公平價值加上收購或發出財務擔保合約直接應佔交易成本確認(惟當該合約按公平價值於損益賬確認時除外)。於初步確認後，本集團以下列較高者計量財務擔保合約：(i)按最佳估計於結算日清償現有責任時所須開支；及(ii)初步確認的金額減去根據香港會計準則18收入而確認的累計攤銷(如適用)。

可換股債券

已發行並具有嵌入式衍生工具特徵之可換股債券已分拆為負債部份及衍生工具部份，並列賬如下：

2.4 主要會計政策概要(續)

可換股債券(續)

可換股債券之衍生工具部份之初步確認乃按公平值予以計量，並呈列為衍生財務工具之一部份。所得款項超出已確認為衍生工具部份之初步款項之部份被確認為負債部份。與發行可換股債券有關之交易成本於可換股債券之負債及衍生工具部份內予以分攤，基準為於投資被初步確認時負債及衍生工具成份之所得款項分配。交易成本其中與負債部份相關之部份被初步確認為負債之一部份，而與衍生工具部份相關之部份即時於利潤表內予以確認。

衍生工具部份其後於各個結算日予以重新計量，而公平值變動所產生之任何盈虧於利潤表內予以確認。負債部份其後按攤銷成本予以列賬。就負債部份而於利潤表內確認之利息開支採用實際利率法予以計算。

倘可換股債券獲轉換，則衍生工具及負債部份之賬面值作為已發行股份之代價被轉撥至股本及股份溢價。倘可換股債券獲贖回，則已付款項與負債及衍生工具部份之賬面值總額兩者間之任何差額於利潤表內予以確認。

撤銷確認財務負債

當負債的義務已被履行、取消或屆滿，本集團即撤銷確認財務負債。

倘同一貸款人以較重大不同條款之財務負債取代現有財務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利潤表確認。

衍生財務工具及對沖

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

不可作對沖會計用途之衍生財務工具公平價值發生變動所產生之收益或虧損乃直接計入利潤表。

遠期貨幣合約之公平價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價值乃參考類似工具之市值釐定。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

存貨

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

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。

就資產負債表而言，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。

當有重大貼現影響時，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。因時間值所導致貼現現值的增加金額，會列入利潤表的融資成本。

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，並在適當的情況下貼現至其現值。

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。所得稅於利潤表內確認，如該項所得稅與已於股東權益確認之項目有關，或與於股東權益不同期間直接入賬之項目有關，則於股東權益確認。

本期及以往期間的流動稅項資產及負債，按預期將從稅局收回或將支付予稅局的金額計量。

在結算日時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權益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權益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

二零零八年十二月三十一日

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，會在每個結算日予以審閱。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。相反，在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時，則於各結算日重新評估並確認先前不予確認之遞延稅項資產。

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，並以結算日當日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，則政府撥款按公平價值確認入賬。倘撥款與支出項目有關，則撥款將配合計劃補助之成本，按有系統之基準在期間內確認為收入。

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) 利息收入，以應計方式按財務工具的估計年期用實際利息法將未來估計的現金收入折扣計算財務資產的賬面淨值；
- (c) 所提供之服務收入，於服務提供時入賬；
- (d) 租金收入，以時間比例按租約年期入賬；及
- (e) 股息收入，於確立股東可收取款項之權利時入賬。

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利

以股份支付的交易

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)以股份支付交易的方式收取報酬，僱員提供服務作為收取股權工具的代價(「以股權支付的交易」)。

與僱員進行以股權支付的交易的成本，乃參照授出日期的公平價值而計量。公平價值由外聘估值師根據二項分佈法確定，其進一步詳情載於財務報告附註37。評定以股權支付的交易的價值時，除了對本公司股份價格有影響的條件(「市場條件」)(如適用)外，無需將任何績效條件計算在內。

以股份支付的交易的成本，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(於有關僱員完全有權獲得授予之日(「歸屬日期」)結束)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。在某一期間內在利潤表內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

對於已授出但尚未歸屬的購股權，不會確認任何開支，但視乎市場條件而決定歸屬與否的已授出購股權則除外。對於該類購股權而言，只要所有其他績效條件已經達成，不論市場條件是否達成，均會被視為已歸屬。

倘若以股份支付的購股權的條款有所變更，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價值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以股份支付的購股權被註銷，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。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。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利(續)

以股份支付的交易(續)

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。

本集團已採納香港財務報告準則2有關以股權支付的購股權的過渡性條文，香港財務報告準則2僅應用於二零零二年十一月七日之後授出但於二零零五年一月一日尚未歸屬的以股權支付的購股權，以及二零零五年一月一日或之後授出的購股權。

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利潤表中扣除。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利潤表中扣除。

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。

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣

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，按有關功能貨幣於結算日的匯率再換算。所有匯兌差額撥入利潤表處理。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。按公平價值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，則採用釐定公平價值日期的匯率換算。

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。於結算日時，該等實體的資產與負債，按結算日的匯率換算為本公司的呈報貨幣，其利潤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外匯變動儲備。出售外國實體時，就該項外國業務在權益中確認的遞延累計金額，會在利潤表中確認。

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

二零零八年十二月三十一日

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於報告日期之收入、費用、資產及負債之已報告數額及或然負債之披露之判斷、估計及假設。然而，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）：

撤銷確認財務資產－應收款項收購安排

本集團已與銀行及一間保理公司就其應收貿易賬款訂立若干應收款項收購安排。本集團已決定保留該等由有關銀行及保理公司收購之應收貿易賬款擁有權之風險及回報（不論有關拖欠或金額之時間值）。因此未有撤銷確認有關應收貿易賬款。

不確定估計

下文詳述有關日後之主要假設及於結算日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) 商譽減值及無限使用期無形資產

本集團至少每年檢查一次商譽及無限使用期無形資產是否存在減值。釐定商譽／無形資產是否減值須對獲分配商譽／無形資產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合適之折扣率，以計算該等現金流量之現值。於二零零八年十二月三十一日，本集團商譽及無限使用期無形資產的賬面值分別為119,638,000港元（二零零七年：119,638,000港元）及零港元（二零零七年：19,958,000港元）。進一步詳情請分別參閱財務報告附註16及17。

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。

(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。本集團於各結算日檢討存貨，並對廢棄及滯銷項目作出撥備。管理層會於各結算日重新評估估計。

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撇銷。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

3. 主要會計判斷及估計(續)

不確定估計(續)

(v) 保養撥備

誠如附註32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。

有關定額退休福利責任、授出購股權的公平價值及財務工具的假設及風險因素詳情分別於附註36、37及44討論。

4. 分類資料

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

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

- (a) 電視機業務－製造彩電及貿易相關零件；
- (b) 家庭網絡業務－製造影音產品；及
- (c) 其他業務－包括資訊科技及其他業務。

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

分類業務之間的銷售及轉讓乃參照向第三方銷售所用之售價按當時市價而進行交易。

4. 分類資料(續)

(a) 按業務分類

下表呈列本集團截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度按業務分類之收入、溢利／(虧損)及若干資產、負債及支出之資料。

本集團	電視機		家庭網絡		其他		抵銷		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分類收入：										
銷售予外界客戶	22,361,029	17,867,130	2,843,053	3,000,836	569,240	426,138	-	-	25,773,322	21,294,104
分類業務之間的銷售	977,673	1,283,250	67,427	38,217	13,083	10,894	(1,058,183)	(1,332,361)	-	-
合計	23,338,702	19,150,380	2,910,480	3,039,053	582,323	437,032	(1,058,183)	(1,332,361)	25,773,322	21,294,104
分類業績	422,353	(60,273)	108,555	95,722	(56,161)	(63,977)	-	-	474,747	(28,528)
銀行利息收入									13,760	19,759
企業行政費用									(157,091)	(180,054)
有關重組及結束舊 有歐洲業務之成本淨值	-	17,974	-	-	-	-	-	-	-	17,974
融資成本(不包括 可換股債券之融資成本)									(152,593)	(181,675)
分佔損益：										
共同控制實體	(4,859)	(3,925)	-	-	-	-	-	-	(4,859)	(3,925)
聯營公司	54	(635)	-	-	2,181	2,342	-	-	2,235	1,707
可換股債券衍生工具部份 之公平值收益	-	-	-	-	374,514	241,417	-	-	374,514	241,417
提前贖回可換股債券所產生 之虧損	-	-	-	-	(610,883)	-	-	-	(610,883)	-
可換股債券之融資成本	-	-	-	-	(72,246)	(87,938)	-	-	(72,246)	(87,938)
除稅前虧損									(132,416)	(201,263)
稅項									(119,045)	(51,916)
本年度虧損									(251,461)	(253,179)

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

4. 分類資料(續)

(a) 按業務分類(續)

本集團	電視機		家庭網絡		其他		抵銷		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產及負債										
分類資產	11,146,498	10,719,483	1,114,241	1,066,871	199,849	128,891	(2,319,488)	(2,466,017)	10,141,100	9,449,228
共同控制實體權益	116,048	115,571	-	-	-	-	-	-	116,048	115,571
聯營公司權益	2,343	2,153	-	-	83,491	76,442	-	-	85,834	78,595
未分類資產									2,273,986	1,136,479
總資產									12,616,968	10,779,873
分類負債	10,237,806	10,007,504	587,472	496,674	300,559	463,076	(4,340,450)	(4,558,454)	6,785,387	6,408,800
未分類負債									2,418,475	2,107,499
總負債									9,203,862	8,516,299
其他分類資料：										
折舊及攤銷	244,441	238,411	7,782	5,278	9,454	9,082	-	-	261,677	252,771
於利潤表內確認之減值	1,680	7,851	-	-	19,958	36,640	-	-	21,638	44,491
有關重組及結束舊有歐洲業務之成本淨值	-	(17,974)	-	-	-	-	-	-	-	(17,974)
資本支出	158,483	110,624	20,913	13,284	929	19,118	-	-	180,325	143,026
超過業務合併成本之款項	-	-	-	-	-	(981)	-	-	-	(981)

(b) 按地區分類

下表呈列本集團截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度按地區分類之收入及若干資產和支出之資料。

本集團	中國		歐洲		北美		其他		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分類收入：										
銷售予外界客戶	11,776,237	10,401,959	1,462,078	875,145	4,110,813	3,645,785	8,424,194	6,371,215	25,773,322	21,294,104
其他分類資料：										
分類資產	5,233,657	4,734,178	844,618	714,269	934,113	1,968,670	3,128,712	2,032,111	10,141,100	9,449,228
資本支出	78,142	70,522	34,855	13,229	5,594	39,750	61,734	19,525	180,325	143,026

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

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
以下各項之利息：		
銀行貸款及透支	110,467	161,208
須於五年內悉數償還之其他貸款	-	612
TCL集團公司貸款	3,219	8,489
T.C.L.實業貸款	790	2,751
一間聯營公司貸款	12,728	8,615
認購新股份所得款項	25,389	-
融資成本(不包括可換股債券之融資成本)	152,593	181,675
可換股債券之融資成本：		
可換股債券負債部份之利息(附註34)	72,246	68,456
有關可換股債券衍生工具部份之交易成本	-	19,482
	72,246	87,938
合計	224,839	269,613

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

7. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損乃經扣除／(計入)：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銷售存貨成本	21,648,590	17,713,329
折舊(附註14)	252,646	245,746
研發成本	231,491	245,542
減：政府發放之撥款*	(75,775)	(106,496)
研發成本淨額	155,716	139,046
其他無形資產攤銷(附註17)	6,597	4,183
土地及樓宇之經營租約最低租金付款	109,721	98,698
預付土地租賃費攤銷(附註15)	2,434	2,842
核數師酬金	19,622	17,704
僱員福利開支(包括董事酬金－附註8)：		
工資及薪金	1,289,959	1,109,918
定額供款開支	105,499	79,752
定額福利開支(附註36)	7,316	7,151
以股份支付之購股權開支(附註38)	25,887	19,743
	1,428,661	1,216,564
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**	39,146	(18,672)
物業、廠房及設備項目減值**	1,680	7,851
其他無形資產減值**	19,958	36,640
應收貿易賬款減值**	1,556	20,787
外匯差額淨額	110,272	(87,812)
租金收入淨額	(6,773)	(5,095)
銀行利息收入	(13,760)	(19,759)
重組成本**	-	33,450
產品保養撥備(附註32)：		
額外撥備	212,677	381,634
未使用撥備撥回	(65,702)	(72,868)
	146,975	308,766
存貨撇減至可變現淨值／(撥回)	31,529	(24,036)
超過業務合併成本之款項(附註39(a))***	-	(981)

7. 除稅前虧損(續)

附註：

- * 本公司已獲發放若干政府撥款，在中國廣東省境內進行研究活動。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。
- ** 出售物業、廠房及設備項目及相關預付土地租賃費之虧損淨額、物業、廠房及設備項目減值、其他無形資產減值、應收貿易賬款減值及重組成本已於綜合利潤表入賬列為「其他營運支出」。
- *** 超過業務合併成本之款項已於綜合利潤表入賬列為「其他收入及收益」。

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條須予披露之本年度董事酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
袍金	1,545	900
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	10,444	4,477
酌情論功行賞花紅	3,742	3,937
以股本支付之購股權開支	3,861	2,478
退休金計劃供款	412	165
	18,459	11,057
	20,004	11,957

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

8. 董事酬金(續)

於年內，根據本公司之購股權計劃，若干董事對本集團之服務，有關彼等被授予購股權，詳情已載列於財務報告附註37。該等購股權之公平值已按歸屬期於利潤表中確認，而其歸屬期乃於授出日期釐定，而在本年度財務報告中所包括之數額已載入上述董事酬金之披露資料內。

(a) 獨立非執行董事

	二零零八年			二零零七年		
	以股份支付之			以股份支付之		
	袍金 千港元	購股權開支 千港元	總額 千港元	袍金 千港元	購股權開支 千港元	總額 千港元
湯谷良先生	225	5	230	225	10	235
Robert Maarten WESTERHOF先生	150	5	155	150	-	150
吳士宏女士	225	5	230	112	-	112
王兵先生	-	-	-	112	10	122
	600	15	615	599	20	619

本年度內概無任何其他應付予獨立非執行董事之酬金(二零零七年：無)。

8. 董事酬金(續)**(b) 執行董事及非執行董事**

	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	以股份 支付之 購股權開支 千港元	退休金 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
二零零八年						
執行董事：						
李東生先生	120	1,215	-	2,059	30	3,424
梁耀榮先生	120	7,784	3,632	325	359	12,220
史萬文先生	120	-	-	1,022	-	1,142
王康平先生	120	-	-	15	-	135
袁冰先生	120	1,055	110	262	23	1,570
呂忠麗女士	120	390	-	158	-	668
	720	10,444	3,742	3,841	412	19,159
非執行董事：						
羅凱栢先生	225	-	-	5	-	230
	945	10,444	3,742	3,846	412	19,389
二零零七年						
執行董事：						
李東生先生	-	1,397	2,060	1,396	35	4,888
梁耀榮先生	-	1,953	847	-	90	2,890
史萬文先生	-	659	1,030	692	40	2,421
王康平先生	-	-	-	49	-	49
袁冰先生	-	78	-	135	-	213
呂忠麗女士	-	390	-	176	-	566
	-	4,477	3,937	2,448	165	11,027
非執行董事：						
羅凱栢先生	225	-	-	10	-	235
甘博仁先生	38	-	-	-	-	38
Didier TRUTT先生	38	-	-	-	-	38
	301	4,477	3,937	2,458	165	11,338

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

二零零八年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括二名董事(二零零七年：一名)，其酬金詳情已載於上文附註8。年內三名(二零零七年：四名)非董事之最高薪酬僱員之酬金詳情如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
薪金、津貼及實物利益	6,946	13,456
酌情論功行賞花紅	2,510	2,451
以股份支付之購股權開支	724	-
退休計劃供款	463	2,427
	10,643	18,334

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	
	二零零八年	二零零七年
3,000,001港元至3,500,000港元	2	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港元以上	-	2
	3	4

10. 稅項

香港利得稅乃按年內在香港產生之估計應課稅溢利以16.5%(二零零七年:17.5%)之稅率計提撥備。香港利得稅稅率之調低自二零零八年/二零零九年課稅年度起生效,並適用於截至二零零八年十二月三十一日止全年內在香港產生之應課稅溢利。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,根據現行法例、詮釋及慣例計算。

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本集團:		
本年度—香港		
年內稅項支出	16,653	14,909
過往年度超額撥備	(13,452)	—
本年度—其他地區		
年內稅項支出	106,404	60,790
過往年度撥備不足/(超額撥備)	6,600	(20,577)
遞延稅項(附註35)	2,840	(3,206)
本年度稅項支出總額	119,045	51,916

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

10. 稅項(續)

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虧損之稅項支出／(抵免)，以及按實際稅率計算之稅項支出進行對賬：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前虧損	(132,416)	(201,263)
按不同國家／司法權區之法定／適用 稅率計算稅項	68,210	(61,693)
特定省份或地方機關給予之較低稅率	(86,480)	(139,899)
稅率降低對年初遞延稅項之影響	(25)	-
就過往期間之稅項作本年度調整	(6,851)	(20,577)
共同控制實體及聯營公司應佔損益	762	92
毋須繳納稅項之收入	(31,716)	(65,976)
不可扣稅之支出	146,591	135,916
未予確認之稅項虧損	26,957	233,192
動用過往期間之稅項虧損	-	(28,624)
其他	1,597	(515)
按本集團實際稅率計算之稅項支出	119,045	51,916

共同控制實體及聯營公司應佔稅項分別為稅務抵免434,000港元(二零零七年：支出4,000港元)及稅務支出539,000港元(二零零七年：635,000港元)，已於綜合利潤表入賬列為「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15%至25%不等之稅率繳納所得稅。

11. 母公司股東應佔虧損

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司419,582,000港元虧損(二零零七年：23,884,000港元溢利)已包括在母公司股東應佔綜合虧損之中並獲處理(附註38)。

12. 股息

董事不建議就本年度派發任何股息。

13. 母公司普通股股東應佔每股虧損

每股基本虧損及每股攤薄虧損乃根據以下各項計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<u>虧損</u>		
用作計算每股基本虧損之母公司普通股股東應佔虧損：	(268,245)	(262,016)
加：可換股債券之利息	72,246	68,456
有關可換股債券衍生工具部份		
之交易成本	-	19,482
提前贖回可換股債券所產生之虧損	610,883	-
減：可換股債券衍生工具部份		
之公平值收益	(374,514)	(241,417)
用以計算每股攤薄虧損之溢利／(虧損)	40,370	(415,495)

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

13. 母公司普通股股東應佔每股虧損(續)

	股份數目	
	二零零八年	二零零七年 (重列)
股份		
用作計算每股基本虧損之年內 已發行普通股之加權平均數*	742,134,870	510,819,798
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
假設全部可換股債券被視為獲行使		188,943,706
用作計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數		699,763,504

* 用作計算每股基本及攤薄虧損之於二零零八年及二零零七年之普通股加權平均數均已因於二零零九年一月二十三日之十合一股份合併(附註45)而作出追溯調整。

由於年內尚未行使購股權及可換股債券對本年每股基本虧損皆有反攤薄影響，因此，截至二零零八年十二月三十一日止年度之攤薄虧損金額並未披露。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，尚未行使購股權對每股基本虧損有反攤薄效應，因此，於計算每股攤薄虧損時不予理會。

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
二零零八年十二月三十一日							
於二零零八年一月一日：							
成本值	1,171,232	90,408	1,318,908	381,006	61,456	20,559	3,043,569
累計折舊及減值	(235,826)	(50,170)	(773,745)	(267,418)	(36,865)	(12,472)	(1,376,496)
賬面淨值	935,406	40,238	545,163	113,588	24,591	8,087	1,667,073
於二零零八年一月一日，							
扣除累計折舊及減值	935,406	40,238	545,163	113,588	24,591	8,087	1,667,073
添置	4,327	16,458	89,271	44,309	4,135	21,825	180,325
出售	(22,366)	(6,926)	(23,431)	(49,383)	(1,587)	(1,101)	(104,794)
年內折舊撥備	(55,816)	(27,335)	(77,718)	(81,620)	(10,157)	-	(252,646)
減值	-	-	(1,671)	(9)	-	-	(1,680)
轉撥	2,726	1,713	876	5,178	4,672	(15,165)	-
轉撥至列為可供 出售之非流動資產(附註29)	(182,900)	-	(1,791)	(1,424)	(734)	-	(186,849)
匯兌調整	59,228	1,160	22,823	4,493	1,302	351	89,357
於二零零八年十二月三十一日， 扣除累計折舊及減值	740,605	25,308	553,522	35,132	22,222	13,997	1,390,786
於二零零八年十二月三十一日：							
成本值	969,415	91,726	1,260,870	334,437	58,372	26,469	2,741,289
累計折舊及減值	(228,810)	(66,418)	(707,348)	(299,305)	(36,150)	(12,472)	(1,350,503)
賬面淨值	740,605	25,308	553,522	35,132	22,222	13,997	1,390,786

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續) 本集團

	土地及 樓宇	租賃物業 裝修	廠房設備 及機器	傢俬、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
二零零七年十二月三十一日							
於二零零七年一月一日：							
成本值	1,341,218	101,649	1,458,552	353,801	61,939	53,874	3,371,033
累計折舊及減值	(204,292)	(37,604)	(851,397)	(235,514)	(35,963)	(12,472)	(1,377,242)
賬面淨值	1,136,926	64,045	607,155	118,287	25,976	41,402	1,993,791
於二零零七年一月一日：							
扣除累計折舊及減值	1,136,926	64,045	607,155	118,287	25,976	41,402	1,993,791
添置	27,455	9,279	22,465	27,686	5,422	35,721	128,028
出售	(252,693)	(13,698)	(26,582)	(16,032)	(1,306)	(9,266)	(319,577)
收購附屬公司(附註39(a))	-	-	146	33	377	-	556
撤除綜合附屬公司(附註39(b))	-	(1)	(23)	(14)	-	-	(38)
年內折舊撥備	(47,040)	(23,099)	(109,532)	(58,720)	(7,355)	-	(245,746)
減值	-	-	(5,454)	(2,397)	-	-	(7,851)
轉撥	-	35	28,094	32,051	-	(60,180)	-
匯兌調整	70,758	3,677	28,894	12,694	1,477	410	117,910
於二零零七年十二月三十一日：							
扣除累計折舊及減值	935,406	40,238	545,163	113,588	24,591	8,087	1,667,073
於二零零七年十二月三十一日：							
成本值	1,171,232	90,408	1,318,908	381,006	61,456	20,559	3,043,569
累計折舊及減值	(235,826)	(50,170)	(773,745)	(267,418)	(36,865)	(12,472)	(1,376,496)
賬面淨值	935,406	40,238	545,163	113,588	24,591	8,087	1,667,073

14. 物業、廠房及設備(續)

本集團持有之土地及樓宇均位於香港以外地區，並根據以下租期持有：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
永久業權租約	321,194	337,595
短期租約	88,311	88,480
中期租約	331,100	509,331
	740,605	935,406

15. 預付土地租賃費

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日之賬面值	77,331	88,581
添置	-	11,908
出售	(10,069)	(25,997)
年內攤銷	(2,434)	(2,842)
轉撥至列作持有作出售用途之非流動資產(附註29)	(18,679)	-
匯兌調整	4,748	5,681
於十二月三十一日之賬面值	50,897	77,331
計入其他應收款項之流動部份(附註27)	(920)	(1,792)
非流動部份	49,977	75,539

本集團持有之租賃土地均位於中國，並根據以下租期持有：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
短期租約	8,286	16,126
中期租約	42,611	61,205
	50,897	77,331

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

16. 商譽

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於二零零八年一月一日 及二零零八年十二月三十一日之成本及賬面值	119,638	119,638

誠如財務報告附註2.4所詳述，本集團採納香港財務報告準則3之過渡性條文，容許二零零一年前因業務合併所產生商譽仍然與綜合資本儲備對銷。

於二零零八年十二月三十一日仍保留於綜合儲備內的商譽款項為1,819,000港元(二零零七年：1,819,000港元)，該商譽乃於二零零一年採納會計實務準則30前收購一附屬公司所產生，代表其成本。

商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽已分配至中國彩電產品現金產生單位作減值測試。

中國彩電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5.05%(二零零七年：7.7%)，預測五年期間往後的現金流量則使用穩定增長率推算。

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。

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
二零零八年十二月三十一日：			
於二零零八年一月一日之成本，扣除累計攤銷	20,620	21,912	42,532
年內攤銷撥備	(6,218)	(379)	(6,597)
年內減值	-	(19,958)	(19,958)
匯兌調整	891	120	1,011
於二零零八年十二月三十一日	15,293	1,695	16,988
於二零零八年十二月三十一日：			
成本	31,046	59,095	90,141
累計攤銷及減值	(15,753)	(57,400)	(73,153)
賬面淨值	15,293	1,695	16,988

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

17. 其他無形資產(續)

本集團

	專利權及 許可證 千港元	商標 千港元	總計 千港元
二零零七年十二月三十一日：			
於二零零七年一月一日之成本，扣除累計攤銷	10,132	57,652	67,784
收購一附屬公司(附註39(a))	13,966	1,032	14,998
年內攤銷撥備	(3,948)	(235)	(4,183)
年內減值	–	(36,640)	(36,640)
匯兌調整	470	103	573
於二零零七年十二月三十一日	20,620	21,912	42,532
於二零零七年十二月三十一日：			
成本	30,131	58,946	89,077
累計攤銷及減值	(9,511)	(37,034)	(46,545)
賬面淨值	20,620	21,912	42,532

於二零零七年十二月三十一日，商標結餘包括若干賬面總值為19,958,000港元之擁有無限可使用年期的商標。該等商標被視為擁有無限可使用年期，乃因董事認為於可使用該等商標為本集團帶來現金流量的期間，並無可見的使用年期上限。

該等商標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。預測有關商標現金流量所使用之折現率為9.3% (二零零七年：8.6%)，預測五年期間往後的現金流量則使用穩定增長率推算。管理層按預期市場發展以估計未來收入釐定現金流量預測。由於本集團於本年度失去一名使用有關商標之主要特許經銷商，又無其他業務計劃，因此於本年度就本集團商標確認減值虧損19,958,000港元(二零零七年：36,640,000港元)。

18. 附屬公司權益

	本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市股份，按成本	3,385,297	3,385,297
應收附屬公司款項	2,053,340	2,154,019
應付附屬公司款項	(252,024)	(218,064)
有關僱員以股份支付薪酬之出資	38,236	36,869
	5,224,849	5,358,121
減值	(2,206,501)	(2,206,501)
	3,018,348	3,151,620
減：應收附屬公司款項分類為流動資產部份	(1,851,691)	(1,986,424)
	1,166,657	1,165,196

與附屬公司之結餘為無抵押、免息及無固定還款期，惟總額達1,851,691,000港元（二零零七年：1,986,424,000港元）之應收TTE Corporation及其附屬公司結餘則除外，該結餘為無抵押並按要求償還，其中於二零零七年十二月三十一日之1,503,053,000港元按高出銀行同業拆息率之年利率1.05%計息。

該等應收／應付附屬公司款項之賬面值與其公平價值相若。

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
			二零零八年	二零零七年	
廣州數碼樂華科技有限公司**	中國	人民幣120,000,000元	70	70	製造影音產品
內蒙古TCL王牌電器有限公司**	中國	人民幣88,130,825元	100	100	製造影音產品
Manufacturas Avanzadas, S.A. de. C.V.	墨西哥	25,452,000美元	100	100	製造影音產品

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

18. 附屬公司權益(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
			二零零八年	二零零七年	
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	製造及銷售影音產品
TCL (Vietnam) Corporation Limited	越南	越南盾37,135,000,000	100	100	製造及銷售影音產品
TCL數碼科技(無錫)有限公司**	中國	人民幣122,570,000元	70	70	製造影音產品
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	買賣影音產品及零件
TCL Electronics (Thailand) Co. Limited	泰國	100,000,000泰銖	100	100	買賣影音產品及零件
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.(前稱TTE 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

18. 附屬公司權益(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
			二零零八年	二零零七年	
TTE (North America) Holdings Limited [#]	英屬處女群島/香港	1美元	100	100	投資控股
TCL India Holdings Pvt. Limited	印度	267,837,480印度盧比	100	100	買賣影音產品及零件
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	95,000,000港元	100	100	製造影音產品
TCL王牌電器(呼和浩特)有限公司**	中國	人民幣21,400,000元	100	100	製造影音產品
TCL王牌電器(惠州)有限公司*	中國	人民幣274,400,000元	100	100	製造及銷售影音產品 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	製造影音產品
TCL王牌電器(無錫)有限公司**	中國	人民幣10,608,000元	70	70	製造影音產品
TCL王牌電器(深圳)有限公司*	中國	人民幣107,000,000元	100	100	製造影音產品
TCL OEM銷售有限公司	香港	2港元	100	100	買賣影音產品及零件

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

18. 附屬公司權益(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
			二零零八年	二零零七年	
TCL Overseas Consumer Electronics Limited	香港	100港元	100	100	買賣影音產品及零件
TCL海外電子(惠州)有限公司*	中國	人民幣106,819,156元	100	100	製造影音產品
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
TCL海外銷售有限公司	英屬處女群島/香港	1美元	100	100	買賣影音產品及零件
TCL通力電子(惠州)有限公司*	中國	人民幣76,000,000元	100	100	製造及銷售影音產品
TCL-Thomson Electronics (Thailand) Co., Ltd.	泰國	220,000泰銖	100	100	買賣影音產品及零件
Thomson Televisions De Mexico, S.A. de C.V.	墨西哥	22,103,000美元	100	100	製造影音產品
TTE Technology Canada Limited	加拿大	816,000加元	100	100	買賣影音產品及零件
TTE Technology Inc.#	美國	75,954,000美元	100	100	買賣影音產品及零件

18. 附屬公司權益(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
			二零零八年	二零零七年	
TCL Go Video	開曼群島/美國	0.1美元	100	100	持有知識產權
TCL Overseas Marketing(Macao Commercial Offshore) Limited	澳門	100,000澳門元	100	100	買賣影音產品及零件
TCL Operations Polska S.P. Z.O.O.	波蘭	126,716,000波蘭茲羅提	100	100	製造影音產品

④ 本公司直接附屬公司

* 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

本集團將其於TCL信息產業(集團)有限公司、TCL國際電子(BVI)有限公司、TTE Corporation、TCL控股(BVI)有限公司、TCL海外控股有限公司、TTE (North America) Holdings Limited、TTE Technology Inc及TCL Belgium S.A.之所有權利、權益、利益及擁有權及股份按予可換股債券之買方。待本公司提前贖回可換股債券及完成發出解除契約之必需程序後，該等股份之抵押於二零零九年二月五日解除(附註34)。

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。

19. 共同控制實體權益

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應佔資產淨值	116,048	115,571

本集團之應收貿易賬款及應收/應付共同控制實體款項分別於財務報告附註24及30披露。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

19. 共同控制實體權益(續)

由本公司間接持有之所有主要共同控制實體詳情如下：

名稱	持有已發行 股份/註冊 資本之資料	註冊成立/ 登記及經營 地點	百分比			主要業務
			擁有權權益	投票權	分佔溢利	
河南TCL-美樂電子 有限公司	已繳足股本16,550,000美元	中國	52	57	52	製造及銷售 影音產品
TCL Sun, Inc.	每股面值100菲律賓 比索之普通股	菲律賓	50	50	50	買賣影音產品

下表載列本集團共同控制實體財務資料概要：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應佔共同控制實體資產及負債：		
流動資產	116,677	127,014
非流動資產	15,576	16,677
流動負債	(16,205)	(28,120)
資產淨值	116,048	115,571
應佔共同控制實體業績：		
營業額	393,727	420,734
其他收入	100,704	7,658
總收入	494,431	428,392
開支總額	(499,724)	(432,313)
稅項	434	(4)
除稅後虧損	(4,859)	(3,925)

20. 聯營公司權益

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分佔資產淨值	85,834	78,595

聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊資本資料	註冊及 營運地點	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 (「廣東易家通」)	人民幣10,000,000元	中國	20	提供技術服務

本集團於TCL財務及廣東易家通之股權乃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。

本公司已採用權益法將TCL財務及廣東易家通於此等財務報告中入賬，而上述聯營公司之年結日與本集團之年結日一致。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

20. 聯營公司權益(續)

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):

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產	1,745,684	1,363,264
負債	1,137,607	806,485
收入	37,878	25,758
溢利	15,848	12,157

21. 可供出售之投資

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市股本投資—按成本值	2,690	2,690
減值撥備	(1,682)	(1,682)
	1,008	1,008

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證券的公平價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)合理公平價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概率未能合理評估及用以估算公平價值。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。

22. 預付專利費

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於十二月三十一日之總額	162,099	298,490
減：列作流動資產之部份(附註27)	(79,771)	(109,255)
非流動部份	82,328	189,235

23. 存貨

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
原材料	800,629	830,668
在製品	251,757	238,413
製成品	2,009,182	2,160,281
	3,061,568	3,229,362

24. 應收貿易賬款

	附註	本集團	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收第三者款項		2,261,341	2,400,614
減值		(200,819)	(317,774)
		2,060,522	2,082,840
應收關連人士款項：			
TCL集團公司控制之公司	26	36,075	25,822
共同控制實體	26	14,709	15,219
		50,784	41,041
總計		2,111,306	2,123,881

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，信貸期在180日以內。本集團亦與其銀行簽訂若干應收款項購買協議，根據有關協議，若干主要客戶的應收貿易賬款由相關銀行代為收取(附註25)。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

24. 應收貿易賬款(續)

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。應收貿易賬款並不計息。

於結算日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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期至90日	1,944,217	2,052,989
91日至180日	64,263	41,570
181日至365日	53,383	15,744
365日以上	49,443	13,578
	2,111,306	2,123,881

應收貿易賬款之減值撥備變動如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日	317,774	411,842
確認減值虧損	1,556	20,787
已無法收回款額撇銷	(94,114)	(135,153)
匯兌調整	(24,397)	20,298
	200,819	317,774

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。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他增強信貸。

24. 應收貿易賬款(續)

未當視作出現減值之貿易賬款之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
未到期或減值	1,501,483	1,467,528
到期未滿90日	505,880	599,577
到期90日至180日	53,316	28,179
到期超過180日	50,627	28,597
	2,111,306	2,123,881

未到期或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。

已到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準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他增強信貸。

25. 保理應收貿易賬款及作為保理應收貿易賬款代價之銀行墊款

於二零零八年十二月三十一日，根據若干應收款項購買協議，本集團之應收貿易賬款1,835,241,000港元(二零零七年：610,306,000港元)(「保理應收款項」)由若干銀行代為收取。本集團繼續於資產負債表確認保理應收款項，乃因董事認為本集團於結算日保留保理應收款項擁有權之絕大部份風險(不論為有關拖欠付款或貨幣時間值的風險)及收益。

據此，本集團向相關銀行收取墊款1,665,749,000港元(二零零七年：610,306,000港元)作為保理應收款項之代價，並於綜合資產負債表內確認為負債。

全數保理應收款項結餘之賬齡均於90日內。所有保理應收款項均尚未到期或減值及該保理應收款項相關之客戶均無不良信貸記錄。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

26. 應收／應付TCL集團公司控制之公司／T.C.L.實業／共同控制實體款項

該等款項為無抵押及須於一年內償還。除應付TCL集團公司之款項4,694,000港元(二零零七年：145,591,000港元)按年利率5.40%(為中國進出口銀行所報之貸款利率)(二零零七年：年利率5.49%，即為中國進出口銀行所報貸款利率)，及應付T.C.L.實業之款項24,920,000港元(二零零七年：無)按年利率3.08%(二零零七年：無)計息外，其餘款項均為免息。

27. 其他應收款項

附註	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
預付款項及按金	168,820	199,576	2,956	2,503
其他應收款項	422,907	473,031	2,981	444
預付土地租賃費	15 920	1,792	-	-
預付專利費	22 79,771	109,255	-	-
應收TCL集團公司控制 之公司款項	26 2,695	2,682	20	7
	675,113	786,336	5,957	2,954

上述資產尚未到期或減值。計入上述結餘之財務資產乃與應收賬款有關，目前並無不良信貸記錄。

28. 現金及銀行結存

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。銀行結餘及有抵押銀行存款乃存於信譽超卓之銀行，近期並無不良信貸記錄。

本集團之現金及銀行存款包括存放於TCL財務(一間獲中國人民銀行批准之財務機構)之存款558,040,000港元(二零零七年：108,388,323港元)。該等存款之利率為年利率0.36%(二零零七年：0.72%)(為中國人民銀行所報之儲蓄率)。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43。

29. 列為持作可供出售之非流動資產

於二零零九年一月七日，本集團與天津萬通新創工業資源投資有限公司（一間TCL集團公司之聯繫人士）訂立框架協議（「出售協議」），以出售彼於TCL數碼科技（無錫）有限公司（一間本集團擁有70%權益之附屬公司）（「TCL無錫」）之全部權益，總代價為人民幣159,000,000元（相當於180,211,000港元）。

於二零零八年十二月三十一日，TCL無錫擁有位於中國無錫之一幅土地及數幢樓宇，總賬面值為205,528,000港元（「該物業」）。待若干監管審批手續完成後，預期該出售協議將於二零零九年中完成。

由於本集團於二零零八年十二月三十一日前已承諾進行出售計劃，故該資產於二零零八年十二月三十一日之綜合資產負債表內之流動資產中被列為持作可供出售之非流動資產。出售事項之其他詳情載於本公司於二零零八年十二月三十一日發出之公佈。

30. 應付貿易賬款

	附註	本集團	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應付第三者款項		4,006,184	3,732,873
應付關連人士款項：			
TCL集團公司控制之公司	26	206,370	278,672
共同控制實體	26	171,809	125,204
		378,179	403,876
		4,384,363	4,136,749

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

30. 應付貿易賬款(續)

於結算日，應付貿易賬款之賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期至90日	4,180,605	3,970,131
91日至180日	111,857	91,154
181日至365日	38,991	48,477
365日以上	52,910	26,987
	4,384,363	4,136,749

應付貿易賬款為免息，並一般按90日之期限結清。

31. 其他應付款項及預提費用

	附註	本集團		本公司	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
其他應付款項	(a)	702,007	724,003	457	1,611
預提費用		240,168	258,867	8,040	5,732
預收款項		426,931	442,786	-	-
應付T.C.L.實業款項	(b)	30,102	58,245	19,141	37,122
應付TCL集團公司控制 之公司款項	26	-	-	2,031	1,089
		1,399,208	1,483,901	29,669	45,554

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T.C.L.實業款項為無抵押、免息及按要求償還，惟一筆於二零零七年十二月三十一日之34,920,900港元之款項除外，該款項按年利率3.08%(為於有關款項初始日期之六個月倫敦銀行同業拆息率)計息。

32. 預計負債**本集團**

	保養 千港元
於二零零八年一月一日	349,914
年內產生	212,677
年內已動用	(373,472)
撥回未動用金額	(65,702)
匯兌調整	4,602
於二零零八年十二月三十一日	128,019

保養

本集團就若干電子產品向客戶提供三個月至三年保養，有瑕疵產品可據此獲得維修或替換。保養撥備金額按銷售額及過往維修及退貨水平作出估計。估算基準乃持續作出檢討及在適當時候作出修訂。

33. 計息銀行貸款及其他貸款**本集團**

	二零零八年			二零零七年		
	合約利率(%)	到期日	千港元	合約利率(%)	到期日	千港元
流動						
銀行貸款—無抵押	4.9至5.9	二零零九年	113,572	5.6至9.0	二零零八年	226,300
信託收據貸款—無抵押	倫敦銀行 同業拆息+ 0.7	二零零九年	125,628	倫敦銀行 同業拆息+0.7	二零零八年	76,919
TCL財務之貸款	5.1至7.1或香港 銀行同業拆息+ 5.0	二零零九年	248,980	-	-	-
			488,180			303,219
非流動						
TCL財務之貸款			-	香港銀行同業 拆息+2.0或6.41	二零零九年	131,041
			488,180			434,260

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

33. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分析為：		
應付銀行貸款：於一年內或按要求	239,200	303,219
TCL財務之貸款：		
於一年內	248,980	-
於第二年內	-	131,041
	248,980	131,041
	488,180	434,260

附註：

- (a) 於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行及其他借款之賬面值貼近其公平價值。
- (b) TCL集團公司已於結算日為本集團若干銀行貸款作擔保，最高擔保金額為113,572,000港元（二零零七年：296,979,000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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
美元	125,627	255,993

33. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

本集團及本公司非流動借款之賬面值及公平值如下：

	本集團			
	賬面值		公平值	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
TCL財務之貸款	-	131,041	-	130,520
可換股債券之負債部份(附註34)	-	506,698	-	1,248,889
	-	637,739	-	1,379,409
	本公司			
	賬面值		公平值	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
可換股債券之負債部份(附註34)	-	506,698	-	1,248,889

於二零零七年十二月三十一日，可換股債券負債部份之公平值乃採用類似可換股債券之相同市場利率估計。TCL財務之貸款之公平值則以現行利率貼現估計未來現金流量計算。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

34. 可換股債券

於二零零七年五月十八日，本公司與Deutsche Bank AG, London(「買方」)就有關發行本金總額140,000,000美元(約相等於1,095,000,000港元)之二零一二年到期有抵押可換股債券(「債券」)訂立購買協議(「購買協議」)。於二零零七年七月十二日，該等債券已獲發行及該購買協議已完成。

該等債券之主要條款如下：

- (a) 債券持有人可於截止日期後30個交易日起至到期日營業時間結束止任何時間以初步換股價每股0.40港元行使換股權。誠如本公司二零零七年八月十六日公佈所刊載，根據該等債券之條款及細則，換股價已由初步換股價每股0.40港元調整為每股0.65港元，自二零零七年八月十六日起生效；
- (b) 於截止日期後第二個週年日當日或之後任何時間且於到期日之前，本公司可按本金加上37.5%贖回利息及4.5%票面利息(「提早贖回金額」)悉數贖回該等債券，惟於30個連續交易日之期間內任何20個交易日之每日收市價至少為該交易日有效換股價之130%，或至少該等債券本金金額之90%已獲兌換、贖回或購買及註銷；
- (c) 於30個連續交易日之期間內任何20個交易日之每日收市價乃低於該交易日有效換股價至少30%情況下，債券持有人將有權要求本公司按提早贖回金額贖回全部或部份彼等之債券；
- (d) 除非提前被贖回、兌換或購買及註銷，否則每份債券將於截止日期後第五個週年日按其本金金額之137.50%贖回。
- (e) 自發行之日起，該債券以發行在外債券本金為基礎按照4.5%的年利率(「票面利率」)計息，本公司按季於季末付息；及
- (f) 每份債券將於到期時以相等於(1)尚餘本金額；及(2)應計利息贖回。

34. 可換股債券(續)

於二零零七年七月十二日發行該等債券所得之款項140,000,000美元(約相等於1,095,000,000港元)，分為負債及衍生工具部份。於發行該等債券時，衍生工具部份(即換股選擇權)之公平值乃以期權定價模式釐定，而有關金額以債券之衍生工具部份入賬，直至被轉換或被贖回時注銷為止。所得款項餘下部份以攤銷成本基準列作負債，直至轉換或贖回時注銷為止。衍生工具部份之公平值於每個結算日重新計量，公平值變動所產生之任何損益於利潤表確認。

債券之負債部份及衍生工具部份之分析如下：

	負債部份 千港元	衍生工具部份 千港元	總計 千港元
發行可換股債券之所得款項	477,604	617,742	1,095,346
減：分配至負債部份之交易成本	(15,079)	-	(15,079)
於二零零七年七月十二日發行日期	462,525	617,742	1,080,267
可換股債券衍生工具部份之公平值虧損	-	(241,417)	(241,417)
利息開支(附註6)	68,456	-	68,456
已付利息	(23,030)	-	(23,030)
匯兌差額	(1,253)	(1,811)	(3,064)
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年一月一日	506,698	374,514	881,212
可換股債券衍生工具部份之公平值收益	-	(374,514)	(374,514)
提前贖回可換股債券所產生之虧損	610,883	-	610,883
利息開支(附註6)	72,246	-	72,246
已付利息	(22,122)	-	(22,122)
匯兌差額	244	-	244
本年贖回	(1,167,949)	-	(1,167,949)
於二零零八年十二月三十一日	-	-	-

年內，於發生提前贖回事項之後，本公司應債券持有人之要求提前贖回所有債券。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

35. 遞延稅項

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
於二零零七年一月一日		21,908
撇除綜合附屬公司	39(b)	(764)
本年度於利潤表內撥回之遞延稅項	10	(7,549)
匯兌調整		177
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年一月一日 之遞延稅項負債總額		13,772
本年度於利潤表內撥回之遞延稅項	10	(2,111)
匯兌調整		(89)
於二零零八年十二月三十一日之遞延稅項負債總額		11,572

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	應計費用 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
於二零零七年一月一日		9,300	8,499	2,879	20,678
本年度於利潤表內撥回/(扣除) 之遞延稅項	10	1,604	(5,461)	(486)	(4,343)
匯兌調整		-	320	197	517
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日之遞延稅項 資產總額		10,904	3,358	2,590	16,852
本年度於利潤表內撥回/(扣除) 之遞延稅項	10	3,096	(2,882)	515	729
匯兌調整		-	(50)	(318)	(368)
於二零零八年十二月三十一日之 遞延稅項資產總額		14,000	426	2,787	17,213

35. 遞延稅項(續)

本集團有稅務虧損1,702,325,000港元(二零零七年:1,559,222,000港元)可供使用以對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。由於此等虧損之用途不能確定,故並未確認遞延稅項資產。

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,所運用之所得稅率可予降低。本集團之適用稅率為10%。故本集團須就有關二零零八年一月一日起產生之盈利所分派予彼等位於中國之附屬公司及共同控制實體之股息繳納有關預扣稅。

於二零零八年十二月三十一日,就本集團位於中國之附屬公司及一間共同控制實體應課稅未匯出盈利之應付所得稅而言,並未確認任何遞延稅項。董事認為,在可見將來,該等附屬公司及一間共同控制實體將不會分派該盈利。於二零零八年十二月三十一日,與於中國之附屬公司及一間共同控制公司之投資有關之暫時性差異總額(其未確認任何遞延稅項負債)約為484,026,000港元(二零零七年:無)。

本公司向其股東派發股息並不涉及任何所得稅之影響。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

36. 退休金及其他退休福利

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。

下表概述綜合利潤表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資產負債表內確認之金額。

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
福利開支淨額		
目前服務成本	6,300	5,642
福利責任之利息成本	849	1,326
於利潤表內確認之累計精算淨虧損福利開支淨額	167	183
福利開支淨額	7,316	7,151
福利負債		
福利責任	17,729	15,564
未予確認之精算淨虧損	5,632	1,311
福利負債	23,361	16,875
年內福利負債之變動如下：		
於一月一日	16,875	18,171
福利開支(附註7)	7,316	7,151
供款	(362)	(9,024)
匯兌調整	(468)	577
於十二月三十一日	23,361	16,875

36. 退休金及其他退休福利(續)

用以釐定本集團主要計劃中之退休金及退休福利責任之主要假設列示如下：

	二零零八年 %	二零零七年 %
折現率	3.3 – 5.25	4.5 – 5.25
未來薪金增加	4.0 – 5.0	4.0 – 5.0
未來退休金增加	–	1.0
保健成本增幅	5.0 – 9.5	5.0 – 9.5

**37. 股本
股份**

	本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
法定：		
22,000,000,000股(二零零七年：22,000,000,000股) 每股面值0.10港元之股份	2,200,000	2,200,000
已發行及已繳足：		
10,218,266,345股(二零零七年：5,837,715,590股) 每股面值0.10港元之股份	1,021,827	583,772

於本年度內，股本變動如下：

- (a) 於二零零八年五月三十日，本公司與T.C.L.實業、本公司若干高級管理人員及個人投資者(「認購人」)訂立認購協議(「認購協議」)，認購總額約為1,206,000,000港元之本公司新股份。

認購協議於二零零八年八月二十一日完成，4,386,432,755股本公司之新普通股股份已以每股0.275港元發行予認購人。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

37. 股本(續) 股份(續)

(b) 於本年度內，本公司於聯交所購回其本身股份：

月份/年度	購回 股份數目	已支付之最高 每股價格 港元	已支付之最低 每股價格 港元	合共支付 價格總額 千港元	交易成本 千港元	總代價 千港元
二零零八年一月	1,372,000	0.455	0.390	614	5	619
二零零八年三月	1,102,000	0.340	0.335	370	5	375
二零零八年十月	1,476,000	0.088	0.078	118	-	118
二零零八年十一月	1,932,000	0.110	0.100	201	6	207
	5,882,000			1,303	16	1,319

購回股份經已註銷，本公司已發行股本因此削減有關股份之面值。

於本年度內，本公司已發行股本及股份溢價賬之變動概要如下：

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
於二零零七年一月一日	3,902,951,727	390,295	1,560,215	1,950,510
供股	1,951,475,863	195,148	585,443	780,591
購回股份	(16,712,000)	(1,671)	(5,810)	(7,481)
	5,837,715,590	583,772	2,139,848	2,723,620
股份發行開支	-	-	(7,521)	(7,521)
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	5,837,715,590	583,772	2,132,327	2,716,099
發行股份 (a)	4,386,432,755	438,643	767,626	1,206,269
購回股份 (b)	(5,882,000)	(588)	(731)	(1,319)
	10,218,266,345	1,021,827	2,899,222	3,921,049
股份發行開支	-	-	(13,628)	(13,628)
於二零零八年十二月三十一日	10,218,266,345	1,021,827	2,885,594	3,907,421

37. 股本(續)

購股權

於二零零六年十一月十一日，本公司於二零零三年五月十二日採納之購股權計劃(「舊計劃」)到期，而本公司股東於二零零七年二月十五日採納一項新購股計劃(「新計劃」)(可予調整)。因此，本公司不可再就舊計劃進一步授出任何購股權，但所有於舊計劃終止前已授出之購股權均依然具有十足效力及作用。新計劃將由採納當日起計十年內一直有效，除非以其他方式另行終止或修改則作別論。

推行新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。

新計劃之合資格參與者包括本集團任何成員公司之任何僱員、顧問、專業顧問、代理人、承包商、客戶或供應商或董事會全權酌情認為可能或經已對本集團作出貢獻之任何其他人士。

根據新計劃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，不包括任何根據新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

二零零八年十二月三十一日

37. 股本(續)

購股權(續)

於本年度內，根據購股權計劃授予尚未獲行使購股權如下：

	二零零八年		二零零七年	
	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	0.832	370,540	1.400	135,420
供股調整	-	-	1.167	27,014
年內授予	0.245	196,389	0.630	242,624
年內失效	0.982	(31,506)	0.985	(34,518)
年內到期	1.167	(117,804)	-	-
十二月三十一日	0.450	417,619	0.832	370,540

於結算日，尚未獲行使購股之行使價及行使期如下：

二零零八年		
購股權數目 千份	每股行使價* 港元	行使期間
222,844	0.63	附註2
194,775	0.245	附註3
417,619		

37. 股本(續)

購股權(續)

二零零七年

購股權數目 千份	每股行使價* 港元	行使期間
139,638	1.167	附註1
230,902	0.63	附註2
370,540		

* 購股權之行使價可在發行紅股或本公司股本出現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九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出日期起計十八個月屆滿後行使，而餘下之三分之一則可於授出日期起計二十七個月屆滿後行使，直至二零零八年十一月三十日為止。

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，直至二零一二年七月三日為止。

附註3：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。

於年內授出之購股權公平價值為18,709,000港元(每份約0.095港元)(二零零七年：64,764,000港元，每份約0.267港元)。本年以股本支付之購股權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。下表列示於截至二零零八年十二月三十一日止年度用於該模式的數據。

	二零零八年	二零零七年
股息率(%)	無	無
預期波幅(%)	每年 50.00	每年50.00
無風險利率(%)	每年 2.75	每年4.52
預計購股權有效年期(年份)	5.00	5.00

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

37. 股本(續)

購股權(續)

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。

有限制股份獎勵計劃

於二零零八年二月六日(「採納日期」)，本公司董事會(「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。

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。

此外，本公司將向股東提呈一項提議，允許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，受託人以總成本7,808,000港元(包括相關交易費用)購入35,816,000股獎勵股份。

於該等財務報告批准日期，概無獎勵股份根據獎勵計劃獎勵予任何經甄選僱員。

38. 儲備

本集團

	歸屬於母公司股東									
	股份溢價賬	購股權儲備 [△]	資本儲備 [△]	儲備基金 [*]	匯兌波動		股份獎勵		少數股東	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	計劃	總額	權益	權益總額
於二零零七年一月一日	1,560,215	45,394	59,099	668,262	151,135	(1,273,234)	-	1,210,871	88,876	1,299,747
發行股份	585,443	-	-	-	-	-	-	585,443	-	585,443
股份發行開支	(7,521)	-	-	-	-	-	-	(7,521)	-	(7,521)
購回股份	(5,810)	-	-	-	-	-	-	(5,810)	-	(5,810)
以股份支付之購股權安排	-	19,743	-	-	-	-	-	19,743	-	19,743
年內失效之購股權	-	(7,859)	-	-	-	7,859	-	-	-	-
匯兌調整	-	-	-	-	34,574	-	-	34,574	6,805	41,379
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	(262,016)	-	(262,016)	8,837	(253,179)
轉撥自保留溢利	-	-	-	36,102	-	(36,102)	-	-	-	-
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	2,132,327	57,278	59,099	704,364	185,709	(1,563,493)	-	1,575,284	104,518	1,679,802
發行股份	767,626	-	-	-	-	-	-	767,626	-	767,626
股份發行開支	(13,628)	-	-	-	-	-	-	(13,628)	-	(13,628)
購回股份	(731)	-	-	-	-	-	-	(731)	-	(731)
以股份支付之購股權安排	-	25,887	-	-	-	-	-	25,887	-	25,887
年內失效/屆滿之購股權	-	(42,143)	-	-	-	42,143	-	-	-	-
就獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	-	-	(7,808)	(7,808)	-	(7,808)
匯兌調整	-	-	-	-	188,210	-	-	188,210	6,716	194,926
派付股息予少數股東	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,334)	(3,334)
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	(268,245)	-	(268,245)	16,784	(251,461)
轉撥自保留溢利	-	-	-	79,978	-	(79,978)	-	-	-	-
於二零零八年十二月三十一日	2,885,594	41,022	59,099	784,342	373,919	(1,869,573)	(7,808)	2,266,595	124,684	2,391,279

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

38. 儲備(續)

[△] 購股權儲備包括仍有待行使之已授出購股權之公平價值，詳見財務報告附註2.4中有關以股本支付款項之交易之會計政策。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。

* 根據中國有關法律及法規，本公司位於中國之附屬公司及共同控制實體轉撥其部份溢利至有限用途之儲備基金。此外，共同控制實體亦轉撥其資本化溢利至儲備基金。

[^] 本集團的資本儲備原指在本公司股份上市前收購附屬公司股份的面值與本公司為此發行以作交換股份的面值之差額。

因收購一附屬公司所產生之商譽款項(仍然與資本儲備對銷)於本財務報告附註16內作出詮釋。

本公司

	股份溢價賬	購股權 儲備 [△]	資本儲備 [#]	累計虧損	股份 獎勵計劃	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零七年一月一日	1,560,215	45,394	738,936	(1,321,664)	-	1,022,881
發行股份	585,443	-	-	-	-	585,443
股份發行開支	(7,521)	-	-	-	-	(7,521)
購回股份	(5,810)	-	-	-	-	(5,810)
以股份支付之購股權安排	-	19,743	-	-	-	19,743
年內失效之購股權	-	(7,859)	-	7,859	-	-
年內溢利	-	-	-	23,884	-	23,884
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	2,132,327	57,278	738,936	(1,289,921)	-	1,638,620
發行股份	767,626	-	-	-	-	767,626
股份發行開支	(13,628)	-	-	-	-	(13,628)
購回股份	(731)	-	-	-	-	(731)
以股份支付之購股權安排	-	25,887	-	-	-	25,887
年內失效/屆滿之購股權	-	(42,143)	-	30,985	-	(11,158)
就獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	(7,808)	(7,808)
年內虧損	-	-	-	(419,582)	-	(419,582)
於二零零八年十二月三十一日	2,885,594	41,022	738,936	(1,678,518)	(7,808)	1,979,226

38. 儲備(續)

[△] 購股權儲備包括仍有待行使之已授出購股權之公平價值，詳見財務報告附註2.4中有關以股本支付款項之交易之會計政策。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於一九九九年進行重組而產生，乃指所購入附屬公司股份之公平價值超逾本公司就此發行以作交換之股份面值之差額。

39. 綜合現金流量表附註

(a) 收購一間附屬公司

截至二零零七年十二月三十一日止年度

於二零零七年九月二十七日，本集團收購TCL集團公司及T.C.L.實業所擁有之深圳愛思科微電子有限公司(「愛思科微電子」)之100%股本權益，總代價為人民幣25,000,000元(相等於25,283,000港元)。愛思科微電子主要從事設計及開發各種集成電路及提供集成電路相關技術支援之業務。此收購於二零零七年九月三十日完成，代價已獲支付，其中20,026,000港元以現金支付，而餘款5,257,000港元於二零零七年十二月三十一日尚未支付。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

39. 綜合現金流量表附註(續)

(a) 收購一間附屬公司(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度(續)

愛思科微電子可識別資產及負債於收購日期之公平值及緊接收購前相對之賬面值如下：

	附註	就收購所確認 之公平值 千港元	賬面值 千港元
所獲得資產淨值：			
物業、廠房及設備	14	556	670
其他無形資產	17	14,998	-
存貨		5,576	5,576
應收貿易賬款		5,828	5,828
其他應收款項		900	900
應付貿易賬款		(1,151)	(1,151)
其他應付款項及預提費用		(443)	(443)
		26,264	11,380
超過業務合併成本之款項			
	7	(981)	
		25,283	
支付方式：			
現金		20,026	
應付T.C.L.實業款項		5,257	
		25,283	

於年內收購之附屬公司之業績對本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合營業額或虧損並無產生任何重大影響。

於年初進行此收購對本集團本年度之綜合虧損並無產生重大差異。

39. 綜合現金流量表附註(續)**(b) 撇除綜合附屬公司**

截至二零零七年十二月三十一日止年度

於二零零七年五月二十四日，TTE Europe SAS (「TTE歐洲」) 向法國法院提交清算呈請，而法國法院於二零零七年五月二十九日委任清盤人接管TTE歐洲。正式清算程序已於二零零七年五月二十九日開始，而清盤人現為負責透過TTE歐洲及其附屬公司(統稱為「歐洲集團」)之資產及向其債權人支付款項將歐洲集團清盤之唯一人士。歐洲集團之財務報告已自二零零七年五月二十九日起撇除綜合於本集團之綜合財務報告，此乃由於董事認為，自該日起本集團作為股東已無法行使其權利以控制歐洲集團公司之資產及經營業務，亦無法對其財務及經營決策施加重大影響力。

	附註	二零零七年 千港元
歐洲公司之負債淨額：		
物業、廠房及設備	14	38
可供出售投資		376
其他應收款項		59,844
可收回稅項		241
現金及銀行結存		228,338
應付貿易賬款		(110,425)
應付稅項		(41)
其他應付款項及預提費用		(60,050)
預計負債		(118,907)
遞延稅項負債	35	(764)
		(1,350)
撇除綜合入賬附屬公司之收益		1,350
		-
有關撇除綜合入賬附屬公司之 現金及銀行結存流出淨額		(228,338)

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

40. 經營租約安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租約安排將其若干辦公室物業及廠房租出。該等租約之議定年期介乎兩年至五年不等。

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據與租客訂立之不能取消經營租約將於一年內到期，其最低應收租金總額為386,000港元(二零零七年：24,000港元)。

(b) 作為承租人

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兩年至六年不等。

於二零零八年十二月三十一日，本集團根據不能取消經營租約之未來最低應付租金總額將於下列期間到期：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	20,129	60,015
第二至第五年(包括首尾兩年)	37,114	45,017
於五年後	1,391	5,836
	58,634	110,868

41. 承擔

除上文附註40(b)所詳述之經營租約承擔外，本集團於結算日尚有下列資本承擔：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已訂約但未撥備	33,083	1,083
已授權但未訂約	4,299	1,761
	37,382	2,844

42. 或然負債

(a) 於結算日，未於財務報告內計提準備之或然負債如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
就有關授予附屬公司備用信貸而 給予銀行之擔保	-	-	4,014,798	2,655,170
就有關附屬公司支付購買款項而 給予供應商之擔保	-	-	670,770	388,951
就代替公用設施及租金按金而 給予之擔保	-	1,425	-	-
	-	1,425	4,685,568	3,044,121

於二零零八年十二月三十一日，本公司就有關授予附屬公司備用信貸而給予銀行之擔保已動用約1,336,000,000港元(二零零七年：468,000,000港元)；而就有關一間附屬公司支付購買款項而向供應商提供之擔保已動用約86,000,000港元(二零零七年：84,000,000港元)。

(b) 於二零零七年十二月，本集團接獲出庭傳票，聆聽一群TTE歐洲前僱員向本公司、TTE歐洲及本公司之間接全資附屬公司TCL Belgium S.A.就於二零零六年結束TTE歐洲期間違反法國勞工法之若干規例、裁員計劃無效及不公平解僱，提出索償(「該索償」)，索償總額約8,700,000歐元(約等於94,900,000港元)。聆訊其間，有關前僱員未能提供任何文件支持其索償，該聆訊推遲直至另行通告及已將此案由當前案件清單中移除。

董事根據本集團律師之意見，相信本集團會對該索償作出有力辯護，因此並無就該索償產生之任何負債作出撥備。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

43. 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有關連人士進行下列重大交易：

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
共同控制實體：			
銷售原材料	(i)	785,913	665,865
銷售製成品	(ii)	57,793	77,163
購買製成品	(iii)	867,977	712,017
TCL集團公司：			
利息支出	(iv)	3,219	8,489
T.C.L.實業：			
利息支出	(v)	790	2,751
認購新股份所得款項之利息	(vi)	19,157	–
一間聯營公司：			
利息收入	(vii)	937	250
利息支出	(viii)	12,728	8,615
其他金融服務費	(ix)	351	223
TCL集團公司控制之公司：			
銷售原材料	(i)	2,137	44
銷售製成品	(ii)	5,001	3,653
購買原材料	(iii)	851,243	1,096,897
購買製成品	(iii)	52,663	11,721
加工費支出	(x)	11,345	11,810
利息收入	(xi)	21	217
租金、保養費及設施使用費	(xii)	2,950	2,503
租金支出	(xiii)	39,440	9,630
償付品牌推廣費用	(xiv)	78,891	67,821
運費支出	(xv)	45,097	14,553
呼叫服務費支出	(xvi)	16,850	14,511
銷售手提電話	(xvii)	213,092	25,081
購買製造手提電話之物料	(xviii)	178,354	40,142

43. 關連人士交易(續)

(a) (續)

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
Thomson S.A. (「Thomson」) 集團*：			
銷售製成品	(ii)	-	376
購買原材料	(iii)	-	1,912
分攤服務費支出	(xix)	-	36,690
商標專利費	(xx)	-	2,675
售後及有關服務費支出	(xix)	-	18,051
加工費支出	(xxi)	-	317
董事：			
認購新股份所得款項之利息	(vi)	433	-

* Thomson自二零零七年三月二十日起不再為本集團之關連人士，於二零零七年三月二十日後與Thomson集團進行之交易不作為關連人士交易列載。

附註：

- (i) 原材料以成本價漲價0%—1%出售。
- (ii) 銷售製成品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5.40% (二零零七年：5.49%) (為中國進出口銀行所報之貸款利率) 計算。
- (v) 利息支出乃按年利率3.08% (為於有關結餘初始日期之六個月倫敦銀行同業拆息率) 計算。
- (vi) 利息支出乃按年利率10%計算。
- (vii) 利息收入按年利率0.36% (二零零七年：0.72%) (為中國人民銀行所報之儲蓄利率) 計算。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

43. 關連人士交易(續)

(a) (續)

附註：(續)

- (viii) 三筆貸款之利息支出乃分別為年利率5.1%(按中國人民銀行所報之三個月貸款利率溢價5%)、年利率7.1%(按中國人民銀行所報之六個月貸款利率溢價15%)及於有關結餘初始日期之三個月香港銀行同業拆息率加5%計算(二零零七年：中國人民銀行所報之六個月貸款利率折讓5%、年利率6.41%及於有關結餘初始日期之三個月香港銀行同業拆息率溢價2%計算)。
- (ix) 其他金融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) 利息收入按年利率0.36%(二零零七年：0.72%)(為中國人民銀行所報之儲蓄率)計算。
- (xii) 租金、保養費及設施使用費乃參考其他可作比較交易之類似物業之收費水平釐定。
- (xiii) 6,724,000港元之租金支出乃按介乎每平方米人民幣52元至人民幣70元之收費水平計算。32,717,000港元之租金支出較向獨立第三者提供位於同一幅土地上之類似物業之租金有少量折扣。管理費則參考位於附近區域之類似物業之市價釐定。
- (xiv) 品牌推廣費用指TCL集團公司所產生之廣告費，由本集團按成本以使用TCL A級品牌(定義見TCL商標特許協議)銷售電視機產品所得銷售淨額最少0.5%計算。
- (xv) 運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成本結構計算。
- (xvii) 手提電話之銷售乃參照可比較交易其他類似服務，按原材料成本加增值率進行。

43. 關連人士交易(續)

(a) (續)

附註:(續)

(xviii) 購買用作製造手提電話之物料乃按成本進行。

(xix) 於二零零七年,分攤服務費支出、售後及有關服務費支出及實驗室服務費支出由Thomson集團按成本收取。

(xx) 於二零零七年,商標專利費由Thomson集團就Thomson A級品牌及B級品牌分別按0.4%及0.2%收取。

(xxi) 於二零零七年,Thomson集團收取之加工費乃按本集團其他歐洲廠房營運之生產成本結構計算。

(b) 與關連人士之其他交易:

於二零零八年十二月五日,TCL王牌電器(惠州)有限公司,本公司之一間間接附屬公司與TCL光電科技(惠州)有限公司,TCL集團公司之一間全資附屬公司訂立一份轉讓協議,以人民幣21,569,000元(相當於24,373,000港元)之代價收購於中國惠州之土地使用權,以用於未來建設LCD彩電生產廠房。該交易於二零零九年二月十一日完成所有權之正式轉讓時完成。該收購事項之進一步詳情載於本公司於二零零八年十二月五日發表之公佈。

(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9內。

除計入附註43(a)之與共同控制實體之交易外,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)。

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

44. 財務風險管理之目的及政策

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、流動資金風險及權益價格風險。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及可換股債券衍生工具部份有關。

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。就附屬公司而言，一般按短期浮息基準進行融資。長期融資一般由集團進行。

44. 財務風險管理之目的及政策(續)**利率風險(續)**

下表顯示在所有其他變量均保持不變之情況下，本集團除稅前虧損對利率的合理可能波動的敏感度(透過對浮動利率借貸及可換股債券衍生工具部份的影響)。對本集團權益的其他部份並無任何重大影響。

	本集團	
	基點增加／ (減少)	除稅前虧損增加／ (減少) 千港元
二零零八年		
港元	(25)	(77)
美元	(25)	(1,099)
人民幣	(25)	(259)
港元	25	77
美元	25	1,099
人民幣	25	259
二零零七年		
港元	(25)	(124)
美元	(25)	(404)
人民幣	(25)	(404)
泰銖	(25)	(17)
港元	25	124
美元	25	404
人民幣	25	404
泰銖	25	17

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

44. 財務風險管理之目的及政策(續)

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，若干銀行貸款及債券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，以減輕由於匯率波動而對業務的影響。

下表顯示在所有其他變量均保持不變之情況下，本集團除稅前虧損於結算日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) %	除稅前虧損增加／ (減少) 千港元
二零零八年		
倘港元兌美元處於弱勢	5	86,876
倘港元兌歐元處於弱勢	5	(3,267)
倘港元兌美元處於強勢	(5)	(86,876)
倘港元兌歐元處於強勢	(5)	3,267
二零零七年		
倘港元兌美元處於弱勢	5	51,045
倘港元兌歐元處於弱勢	5	(3,996)
倘港元兌美元處於強勢	(5)	(51,045)
倘港元兌歐元處於強勢	(5)	3,996

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。

44. 財務風險管理之目的及政策(續)

信貸風險(續)

本集團的其他財務資產(包括現金及現金等值項目、可供出售財務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24及27內披露。

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。此工具會考慮其財務投資及財務資產(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

二零零八年十二月三十一日

44. 財務風險管理之目的及政策(續)

流動資金風險(續)

根據合約性未貼現款項，本集團於結算日的財務負債到期日概要如下：

本集團

	二零零八年			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	
作為保理應收款項代價之銀行墊款	1,675,229	-	-	1,675,229
計息銀行貸款及其他貸款	495,539	-	-	495,539
應付貿易賬款	4,384,363	-	-	4,384,363
應付票據	820,067	-	-	820,067
其他應付款項(附註31)	702,007	-	-	702,007
應付T.C.L.實業款項	120,816	-	-	120,816
應付TCL集團公司款項	4,952	-	-	4,952
	8,202,973	-	-	8,202,973
	二零零七年			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	
可換股債券(附註34)	-	-	1,095,346	1,095,346
作為保理應收款項代價之銀行墊款	613,531	-	-	613,531
計息銀行貸款及其他貸款	304,655	139,572	-	444,227
應付貿易賬款	4,136,749	-	-	4,136,749
應付票據	272,988	-	-	272,988
其他應付款項(附註31)	724,003	-	-	724,003
應付T.C.L.實業款項	59,322	-	-	59,322
應付TCL集團公司款項	228,352	-	-	228,352
	6,339,600	139,572	1,095,346	7,574,518

44. 財務風險管理之目的及政策(續)**流動資金風險(續)**

根據合約性未貼現款項，本集團於結算日的財務負債到期日概要如下：(續)

本公司

	二零零八年			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	
其他應付款項(附註31)	457	-	-	457
應付T.C.L.實業款項	19,141	-	-	19,141
應付TCL集團公司控制公司之 款項(附註31)	2,031	-	-	2,031
	21,629	-	-	21,629

	二零零七年			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	
可換股債券(附註34)	-	-	1,095,346	1,095,346
其他應付款項(附註31)	1,611	-	-	1,611
應付T.C.L.實業款項	38,199	-	-	38,199
應付TCL集團公司控制公司之 款項(附註31)	1,089	-	-	1,089
	40,899	-	1,095,346	1,136,245

財務報告附註

二零零八年十二月三十一日

44. 財務風險管理之目的及政策(續)

權益價格風險

權益價格風險指由於權益指數及各證券價值水平產生變動，而使權益證券公平值減少的風險。本集團承受來自本公司本身股價變動而產生的權益價格風險，惟以本公司本身權益工具的價值處於衍生工具公平值下者為限。於二零零七年十二月三十一日，本集團透過本公司發行的債券(附註34)所附帶的換股權承受該風險。

於二零零七年十二月三十一日，換股選擇權之賬面值倘在所有其他變量均保持不變之情況下及於對稅項產生任何影響前，本公司本身股份之市價於該日下降5%，則該年度除稅前虧損將減少29,931,000港元；而倘在所有其他變量均保持不變之情況下及於對稅項產生任何影響前，本公司本身股份之市價於該日上升5%，則該年度除稅前虧損將增加32,792,000港元。

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，本集團可能調整支予股東的股息、向股東退回資本或發行新股份。於截至二零零八年十二月三十一日止兩年內，目標、政策或程序概無任何變動。

44. 財務風險管理之目的及政策(續)

資金管理(續)

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%。債務淨額按作為保理應收貿易賬款代價之銀行墊款、計息銀行貸款及其他貸款、應付TCL集團公司、T.C.L.實業之計息款項及債券之總和減現金及銀行結存計算。資金總額與母公司權益持有人應佔權益有關。結算日之資本負債比率如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
作為保理應收貿易賬款代價之銀行墊款(附註25)	1,665,749	610,306
計息銀行貸款及其他貸款(附註33)	488,180	434,260
可換股債券之負債部份	-	506,698
可換股債券之衍生工具部份	-	374,514
應付TCL集團公司款項(附註26)	4,694	145,591
應付T.C.L.實業款項(附註26)	24,920	-
減：現金及銀行結存(附註28)	(2,157,768)	(1,095,341)
債務淨額	25,775	976,028
母公司權益持有人應佔權益	3,288,422	2,159,056
資本負債比率	0.8%	45.2%

45. 結算日後事項

根據一項於二零零九年一月二十二日舉行之股東特別大會通過之普通決議案，本公司已發行及未發行股本中每十股每股面值0.1港元之普通股合併為一股面值1港元之普通股。本公司之法定股本維持於2,200,000,000港元，但分為2,200,000,000股每股面值1港元之股份。

46. 批准財務報告

財務報告已於二零零九年三月二十五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、負債及少數股東權益概要，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				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
業績					
持續經營業務					
營業額	25,773,322	21,294,104	29,186,823	32,499,945	23,641,036
除稅前溢利／(虧損)	(132,416)	(201,263)	(2,411,311)	(578,574)	357,550
稅項	(119,045)	(51,916)	(96,523)	(107,311)	(125,075)
本年度持續經營業務之 溢利／(虧損)	(251,461)	(253,179)	(2,507,834)	(685,885)	232,475
已終止經營業務					
本年度已終止經營業務之 溢利／(虧損)	-	-	7,362	(17,382)	55,469
本年度溢利／(虧損)	(251,461)	(253,179)	(2,500,472)	(703,267)	287,944
歸屬於：					
母公司股東	(268,245)	(262,016)	(2,497,314)	(598,893)	308,985
少數股東權益	16,784	8,837	(3,158)	(104,374)	(21,041)
	(251,461)	(253,179)	(2,500,472)	(703,267)	287,944
資產、負債及少數股東權益					
總資產	12,616,968	10,779,873	12,397,004	18,151,136	16,902,901
總負債	(9,203,862)	(8,516,299)	(10,706,962)	(14,052,144)	(12,549,943)
少數股東權益	(124,684)	(104,518)	(88,876)	(108,476)	(1,422,082)
	3,288,422	2,159,056	1,601,166	3,990,516	2,930,876

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

www.tclhk.com