

(請即時發放)

## TCL 集團募資人民幣 50 億元成功獲中國證監會批准 TCL 多媒體將受惠 8.5 代液晶面板線落成

解讀李東生以大宗交易的形式出售 1,500 萬股 TCL 多媒體股票之玄機

背景：

(2010 年 6 月 10 日) TCL 多媒體科技控股有限公司 (「TCL 多媒體」或「該公司」，連同其附屬公司統稱「該集團」；股份代號：01070) 主席李東生先生今日通知該公司，李先生以大宗交易 (block trade) 的形式出售 1,500 萬股 TCL 多媒體股份，每股配售價 5.65 港元，共取得現金 8,475 萬港元。表面看來，好像是主席減持 TCL 多媒體的股票，但仔細解讀這次交易，內有玄機。

TCL 集團在 2009 年 11 月 6 日發佈公告，TCL 集團與深圳市政府下屬公司深超公司合作，合資成立深圳市華星光電技術有限公司 (以下簡稱「華星光電」、「項目公司」) 建設第 8.5 代液晶面板生產線項目。項目公司總投資最終註冊資本金為 100 億元人民幣，由 TCL 集團與深超公司按 50% : 50% 比例出資投入。為了解決進一步增資的需求，TCL 集團擬向投資者非公開發行數量不超過 15 億股的 A 股股票，募集資金淨額 (指募集資金總額扣除發行費用後的淨額) 不超過 50 億元人民幣。李東生先生及其一致行動人目前合計持有 264,362,400 股 TCL 集團股票，佔公司目前總股本 9.00%。李東生先生 (或其獨資設立的一人有限責任公司) 作為戰略投資者參與認購金額不低於 2.5 億元人民幣且不超過 4 億元人民幣，所認購的股票鎖定期是 36 個月，其他特定對象獲配股票的鎖定期只有 12 個月。非公開發行定價基準日為本次發行董事會決議公告日 (2009 年 11 月 6 日)，發行價格不低於定價基準日前二十個交易日公司股票交易均價的 90%，即不低於每股 3.46 元人民幣。TCL 集團於 2010 年 5 月 28 日接到中國證監會正式批覆，核准公司非公開發行不超過 15 億股新股，該批覆自核准發行之日起 6 個月內有效。

解讀李東生以大宗交易的形式出售 1,500 萬股 TCL 多媒體之玄機

李東生先生於交易前持有 TCL 多媒體 33,606,488 股，約佔總發行股數的 3.09%，交易完成後，持有 TCL 多媒體 18,606,488 股，約佔總發行股數的 1.71%。此次以大宗交易的形式出售 1,500 萬股 TCL 多媒體股票，李東生可謂用心良苦。

第一，並沒改變 TCL 集團控股格局：TCL 集團主要是通過全資子公司 TCL 實業控股擁有 TCL 多媒體 51% 的股權，TCL 集團並沒有任何減持 TCL 多媒體的意向及行動。

作為 TCL 集團的董事長，李先生這次出售 1,500 萬股 TCL 多媒體的動作，是由於在 TCL 集團募集資金人民幣 50 億元項目中，個人承諾認購 2.5 億元人民幣至 4 億元人民幣。資金依然留在 TCL 體系內，並沒有離開。更值得注意的是，TCL 集團公告稱，其他投資者鎖定期是一年，李先生為表對 TCL 集團之信心，承諾鎖定期是三年。

第二，交易的目的純為支援 TCL 集團能成功完成定向增發而非高位套現：這次交易出發點完全是配合及支持 TCL 集團能成功完成定向增發所作出的安排。李先生在過去數年買賣 TCL 兩家香港上市公司模式，是不論晴天陰天，原則上是把上市公司作為私人長期投資，很長時間基本上是只買不賣，而且往往買賣是優先考慮 TCL 系內公司的需要多於個人利益。李先生這次交易，並非是在高價位時進行，而是於中國證監會批准之後進行，是時間上的考慮而非價位的考慮。

第三，以大宗交易（**block trade**）的形式進行，將對公司股價的影響降到最低：李先生基本上減少股數及金額都不大，而且為了對公司股價有最少的影響，他選擇了以大宗交易（**block trade**）的形式進行而非在公開市場直接出售，這樣避免了因為直接出售而對股價造成影響。

第四，TCL 多媒體將成為 TCL 集團建設第 8.5 代液晶面板生產線項目的最大受益者：液晶電視是 TCL 的主營業務，TCL 電視業務的銷售收入幾乎佔到了 TCL 集團整體銷售收入的 65%。華星光電第 8.5 代液晶面板生產線的落成，使得 TCL 能將產業鏈條向上延伸至核心部件領域，完成新型平板電視產業鏈的垂直整合，形成良好的上下游配套，從整體上提升中國彩電企業的競爭實力，這不僅會加快中國彩電產業的結構調整升級步伐，而且更會促進企業自身的經營包括國際化的進一步發展。TCL 能掌控液晶面板，即能控制液晶電視上中下游，成為唯一能掌控整個產業鏈的中國彩電企業，確立市場龍頭地位。而 TCL 多媒體亦能穩定供應，降低成本，成為母公司建設 8.5 代液晶面板生產線的最大受益者。

據瞭解，是次 TCL 集團定向增發完成後，李東生先生沒有在短期內進一步出售 TCL 系內兩家香港上市公司股票的打算。從目前已經投產的情況來看，第 8.5 代液晶面板生產線是最有競爭力的，也是未來電視面板的主流生產線，產品覆蓋最為齊全。據權威機構預測，作為未來家用顯示面板的主流尺寸應該是 32-37 英寸、40-47 英寸以及 52-55 英寸，考慮到中國農村市場，中國的主流尺寸應該還包括 26 英寸，第 8.5 代面板生產線項目的產品正好全部覆蓋以上尺寸範圍，且切割效率較高，生產柔性高，是未來電視面板的主流生產線，也是適合中國市場的 TV 面板生產線，具有良好的市場前景。

~ 完 ~

### 有關 TCL 多媒體

TCL 多媒體科技控股有限公司是目前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。TCL 多媒體總部設在中國，其生產基地及研發中心分佈主要大洲。該集團之最大股東為 TCL 集團股份有限公司。

### 投資者及媒體查詢

中國公關

植浩然

電話：852-2522 1838

電郵：[hchik@prchina.com.hk](mailto:hchik@prchina.com.hk)

中國公關

蕭偉成

電話：852-2522 1368

電郵：[dshiu@prchina.com.hk](mailto:dshiu@prchina.com.hk)