

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部
份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



TCL ELECTRONICS HOLDINGS LIMITED

TCL 電子控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01070)

業績公告

截至二零一八年十二月三十一日止年度

財務摘要

截至十二月三十一日止年度業績

	二零一八年 (百萬港元)	二零一七年 (百萬港元)	變動
營業額	45,582	40,822	11.7%
毛利	6,952	6,301	10.3%
經營溢利	1,188	1,050	13.1%
除稅後淨利潤	935	797	17.3%
母公司擁有人應佔溢利	944	815	15.8%
每股基本盈利 (港仙)	42.63	47.43	(10.1%)
全年每股股息 (港仙)	19.18	18.97	1.1%
— 已派付每股中期股息	9.80	3.90	151.3%
— 建議每股末期股息	9.38	15.07	(37.8%)

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度業績回顧

• 全球化佈局成效突顯 全年電視機銷售量創歷史新高

本集團積極深化全球化佈局，在深耕現有銷售渠道的同時積極拓展潛力巨大的新市場，全年液晶顯示（「LCD」）電視機銷售量達2,861萬台，同比大幅增長23.1%，超額完成調升後全年目標2,830萬台，再創歷史新高。其中，海外市場銷售表現持續亮眼，全年銷售量同比顯著增長29.5%至1,821萬台，中國市場全年銷售量同比提升13.4%至1,039萬台。

• 經營業績持續增強 建議末期股息每股9.38港仙

全年營業額同比提升11.7%至455.8億港元，創歷史新高；全年毛利達69.5億港元，同比增長10.3%；全年毛利率達15.3%，與去年同期基本持平；全年費用率自二零一五年以來持續受控，連續下降至12.7%，達自二零零三年以來最低水平。本集團二零一八年全年經營溢利為11.9億港元，同比增長13.1%；除稅後淨利潤為9.4億港元，同比增長17.3%；母公司擁有者應佔溢利錄得9.4億港元（包括一次性收益1.7億港元），同比提升15.8%；扣除非經常性項目後歸母淨利潤為7.8億港元（不包括一次性收益），同比大幅增長30.8%；每股基本盈利為42.63港仙。董事會建議末期股息每股9.38港仙，全年每股股息19.18港仙，年度派息率達45%。

• 產品力彰顯 產品結構持續優化 搶佔智能及超高清電視機市場

二零一八年，本集團智能電視機和4K電視機的銷售量同比分別顯著增長40.3%及58.2%至2,118萬台及918萬台。其中中國市場（不包括ODM業務）智能電視機和4K電視機銷售量佔比分別由去年同期的76.3%和42.7%提升至82.0%和54.1%；根據中怡康全渠道數據顯示，二零一八年本集團中國市場（不包括ODM業務）曲面電視機市場佔有率為34.4%，4K電視機（不包括ODM業務）市場佔有率為13.2%，分別位列中國市場第一和第三名。海外市場（不包括ODM業務）智能電視機和4K電視機銷售量佔比分別由去年同期的77.6%和26.4%顯著提升至84.4%和39.6%。

- **互聯網業務收入超預期 盈利能力顯著增強**

本集團互聯網業務歷史累計激活用戶總數量達3,190.7萬，二零一八年十二月日均活躍用戶數量達1,528.2萬，同比分別顯著提升35.6%和41.4%（資料來源：廣州歡網科技有限責任公司）。二零一八年全年互聯網業務收入同比顯著增長114.0%，超額完成調升後全年收入目標2.6億元人民幣，創下3.1億元人民幣的歷史新紀錄。全年實現除稅後淨利潤約6,192萬元人民幣，本集團之互聯網業務盈利能力大幅提升。

- **有序推進多元化業務 致力成為全球領先的智能科技公司**

本公司正式更名為「TCL電子控股有限公司」後，本集團全面加速落實多元化發展戰略，繼上半年進軍智能影音（「智能AV」）市場之後，下半年繼續發力轉型升級。本集團於第三季度完成收購TCL商用信息科技（惠州）有限責任公司（「商用信息科技」），進軍潛力巨大的商用藍海市場，實現「B2C及B2B雙軌發展」；於此同時，本集團自主研發以智能電視為終端的智能家居系統，構建開放式智能平台，並與陽光100中國控股有限公司（「陽光100中國」）達成戰略合作，攜手打造共享智能公寓，推動國內領先智能家居正式落地。本集團致力為用戶提供智慧健康生活相關的產品與服務，成為全球領先的智能科技公司。

- **市場地位持續領先 屢獲國際性行業及資本市場殊榮**

根據群智諮詢數據顯示，本集團二零一八年全球電視機出貨量市場佔有率為11.6%，躍升一位至全球第二。根據中怡康全渠道數據顯示，本集團於二零一八年度在中國市場的電視機銷售額市場佔有率為12.8%，位列第三。在二零一八年，本集團勇奪多項行業以及資本市場榮譽，包括在福佈斯首次發佈的全球數字經濟100強榜單中，榮登第79位，成為唯一上榜的中國家電品牌，並躋身由Facebook和畢馬威聯合發佈二零一八年中國出海品牌50強榜單。本集團二零一八年推出的中高端產品C6在歐洲柏林國際電子消費品展覽會（「IFA」）獲得知名度極高的EISA大獎之「2018-2019 Best Buy LCD TV」，同時本集團亦在二零一九年一月於美國二零一九國際電子消費展（「CES」）勇奪「2018-2019年度8K電視金獎」等共四項國際級大獎。此外，本集團亦於二零一八年九月正式納入恒生港股通指數股份名單，且獲多間投行授予正面評級，印證本集團具備卓越的綜合實力、業績表現及未來發展前景。本集團產品及品牌升級策略成效顯現，品牌實力備受各界認可。

TCL電子控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度及三個月之綜合業績及財務狀況，連同去年同期之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日 止十二個月		截至十二月三十一日 止三個月	
		二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
		千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	3	45,581,970	40,822,357	12,792,417	12,574,213
銷售成本		(38,629,813)	(34,521,113)	(10,806,351)	(10,493,542)
毛利		6,952,157	6,301,244	1,986,066	2,080,671
其他收入及收益		771,240	820,555	113,256	263,191
銷售及分銷支出		(4,476,731)	(4,057,165)	(1,297,529)	(1,221,098)
行政支出		(1,302,314)	(1,281,132)	(343,087)	(367,435)
金融資產減值淨額		(13,258)	-	5,598	-
研發成本		(722,290)	(632,401)	(238,664)	(209,135)
其他營運支出		(20,939)	(100,909)	(13,629)	(82,845)
融資成本	4	1,187,865	1,050,192	212,011	463,349
分佔損益：		(97,728)	(229,175)	(49,256)	(146,864)
合資公司		2,426	(7,468)	657	3,039
聯營公司		69,065	119,615	69,060	57,029
除稅前溢利	5	1,161,628	933,164	232,472	376,553
所得稅	6	(226,778)	(136,303)	25,125	(75,905)
本年度／期溢利		934,850	796,861	257,597	300,648

	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	止十二個月		止三個月	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他全面收益／(虧損)				
於期後可能重新分類到損益的其他全面收益／(虧損)：				
現金流量對沖：				
本年度／期內對沖工具產生之				
公平值變動之有效部份	43,028	(43,940)	21,197	(10,642)
對已包括於綜合損益表中之虧損／				
(溢利)之重新分類調整	(32,314)	11,243	(24,658)	18,025
	<u>10,714</u>	<u>(32,697)</u>	<u>(3,461)</u>	<u>7,383</u>
匯兌差額：				
折算海外業務	(383,456)	351,727	(17,772)	91,361
本年度／期出售海外業務或海外				
業務清盤時之重新分類調整	16,622	495	21,400	(2,897)
本年度／期聯營公司視為部份被出售				
或清盤時撥出之重新分類調整	<u>—</u>	<u>306</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	(366,834)	352,528	3,628	88,464
按公平值計入其他全面收益之金融資產：				
公平值變動，扣除所得稅後	19,852	—	19,852	—
於期後可能重新分類到損益的其他全面收益／(虧損)淨額				
	<u>(336,268)</u>	<u>319,831</u>	<u>20,019</u>	<u>95,847</u>

	截至十二月三十一日 止十二個月		截至十二月三十一日 止三個月	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
附註				
於期後將不會被重新分類到損益的 其他全面收益：				
指定按公平值計入其他全面收益之權益 投資：				
公平值變動，扣除所得稅後	9,088	-	14,966	-
分佔聯營公司之其他全面收益	12,370	8,127	10,742	7,468
於期後將不會被重新分類到損益的 其他全面收益淨額	21,458	8,127	25,708	7,468
本年度／期其他全面收益／(虧損)， 除稅淨額	(314,810)	327,958	45,727	103,315
本年度／期全面收益總額	620,040	1,124,819	303,324	403,963
溢利／(虧損)歸屬於：				
母公司擁有着	944,235	814,639	262,822	305,376
非控股權益	(9,385)	(17,778)	(5,225)	(4,728)
	934,850	796,861	257,597	300,648
全面收益／(虧損)總額歸屬於：				
母公司擁有着	631,559	1,137,835	308,930	408,796
非控股權益	(11,519)	(13,016)	(5,606)	(4,833)
	620,040	1,124,819	303,324	403,963
母公司普通股股東應佔每股盈利	8			
基本	42.63港仙	47.43港仙		
攤薄	41.58港仙	46.55港仙		

本年度股息之詳情披露於附註7。

綜合財務狀況表

	二零一八年 十二月三十一日 附註	二零一七年 十二月三十一日
	千港元	千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,347,073	1,675,998
預付土地租賃費	154,123	125,801
投資物業	128,079	130,329
商譽	781,962	119,638
其他無形資產	111,102	129
於合資公司之投資	18,801	14,291
於聯營公司之投資	1,412,601	1,106,911
指定按公平值計入其他全面收益之 權益投資	128,770	–
可供出售投資	–	107,835
遞延稅項資產	101,737	72,589
其他遞延資產	46,011	–
	<u>4,230,259</u>	<u>3,353,521</u>
非流動資產合計		
	<u>4,230,259</u>	<u>3,353,521</u>
流動資產		
存貨	6,982,733	5,058,597
應收貿易賬款	9 4,881,560	6,466,171
應收票據	2,360,909	3,793,118
預付款項、其他應收款項及其他資產	2,900,251	1,249,468
可收回稅項	74,802	29,266
衍生金融工具	7,268	202,970
現金及銀行結存	6,741,976	5,910,235
	<u>23,949,499</u>	<u>22,709,825</u>
列為持作可供出售之非流動資產	<u>21,445</u>	–
	<u>23,970,944</u>	<u>22,709,825</u>
流動資產合計		
	<u>23,970,944</u>	<u>22,709,825</u>

		二零一八年 十二月三十一日 千港元	二零一七年 十二月三十一日 千港元
流動負債			
應付貿易賬款	10	9,801,922	9,753,201
應付票據		1,613,794	306,879
其他應付款項及預提費用		5,151,507	4,555,367
計息銀行貸款及其他貸款	11	1,093,987	2,905,253
應付稅項		56,423	136,599
衍生金融工具		22,177	194,826
預計負債		589,091	477,920
		<u>18,328,901</u>	<u>18,330,045</u>
淨流動資產		<u>5,642,043</u>	<u>4,379,780</u>
總資產減流動負債		<u>9,872,302</u>	<u>7,733,301</u>
非流動負債			
計息銀行貸款及其他貸款	11	20,540	21,537
遞延稅項負債		44,472	15,247
其他長期應付款項		27,725	—
		<u>92,737</u>	<u>36,784</u>
淨資產		<u>9,779,565</u>	<u>7,696,517</u>
權益			
歸屬於母公司擁有人之權益			
已發行股本	12	2,335,494	1,747,633
儲備		7,443,827	5,881,091
		<u>9,779,321</u>	<u>7,628,724</u>
非控股權益		<u>244</u>	<u>67,793</u>
權益合計		<u>9,779,565</u>	<u>7,696,517</u>

附註：

1. 編製基準

該等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。除衍生金融工具及若干金融資產以公平值計量。列為持作可供出售之非流動資產按賬面值及公平值減銷售成本（以較低者為準）列賬外，該等財務報告乃根據歷史成本記賬法編製。除另有說明者外，該等財務報告以港元（「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二零一八年十二月三十一日止年度的財務報告。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與被投資公司的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資公司的權力（即賦予本集團目前掌控被投資公司相關活動能力的現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接於被投資公司擁有的投票權或類似權利不足大多數，則本集團於評估其是否擁有對被投資公司的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他擁有投票權的人士的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司之財務報告的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權之日起計綜合入賬，並繼續綜合入賬至該控制權終止日為止。

損益及其他全面收益的各組成部份歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘亦然。所有集團內公司之間資產及負債、權益、收入、支出以及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘事實及情況反映下文附屬公司會計政策所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動（並無失去控制權），於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計折算差額；及確認(i)所收代價之公平值、(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認之本集團應佔部份按猶如本集團已經直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重新分類為損益或保留溢利（視何者屬適當）。

2. 會計政策及披露之變動

本集團已就本年度之財務報表首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號修訂	以股份為基礎付款交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號修訂	與香港財務報告準則第4號保險合同一併應用
	香港財務報告準則第9號金融工具
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入
香港財務報告準則第15號修訂	釐清香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入
香港會計準則第40號修訂	轉讓投資物業
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則二零一四年至 二零一六年週期之年度改進	對香港財務報告準則第1號及香港會計準則 第28號的修訂

除香港財務報告準則第4號修訂及香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進與本集團財務報表之編製不相關外，該等新訂及經修訂香港財務報告準則之性質及影響見下文詳述：

- (a) 香港財務報告準則第2號修訂闡述三大範疇：歸屬條件對計量以現金結算以股份為基礎付款交易之影響；對附有預扣若干金額之淨額結算特質以滿足與以股份為基礎付款相關之僱員稅務責任之以股份為基礎付款交易作出分類；以及對因修訂以股份為基礎付款交易之條款及條件而導致其分類由現金結算變為權益結算時之會計處理方法。該等修訂釐清，於計量以權益結算以股份為基礎付款之交易時，用於計入歸屬條件之方法亦適用於以現金結算以股份為基礎付款交易。該等修訂引入一個例外情況，致使在符合若干條件之情況下，附有預扣若干金額之淨額結算特質以滿足僱員稅務責任之以股份為基礎付款之交易乃完整分類為以權益結算以股份為基礎付款之交易。此外，該等修訂釐清，倘以現金結算以股份為基礎付款交易之條款及條件被修改，導致其變為以權益結算以股份為基礎付款之交易，則該交易自修改日期起乃入賬列為以權益結算之交易。由於本集團並無任何以現金結算以股份為基礎付款交易，亦無預扣稅項之具有淨額結算特質之以股份為基礎付款之交易，該等修訂對本集團之財務狀況或表現並無影響。
- (b) 香港財務報告準則第9號金融工具於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，匯集金融工具處理的三大方面：分類及計量、減值及對沖會計處理。

除本集團已按未來適用基準應用之對沖會計處理外，本集團已於二零一八年一月一日在適用之權益期初結餘確認過渡調整。因此，比較資料並無重列且將繼續根據香港會計準則第39號規定呈報。

分類及計量

以下資料載列採納香港財務報告準則第9號對財務狀況表的影響，包括香港財務報告準則第9號預期信用損失（「預期信用損失」）取代香港會計準則第39號已產生信用損失計算的影響。

於二零一八年一月一日，香港會計準則第39號項下的賬面值與香港財務報告準則第9號項下所呈報的結餘之對賬如下：

	附註	香港會計準則 第39號計量		預期		香港財務報告準則 第9號計量		
		類別	金額 千港元	重新分類 千港元	信用損失 千港元	公平值計量 千港元	金額 千港元	類別
金融資產								
指定按公平值計入其他全面收益 之權益投資		不適用	-	107,835	-	14,887	122,722	FVOCI ¹ (權益)
撥出：可供出售投資之權益投資	(i)			107,835	-	-		
可供出售投資		AFS ²	107,835	(107,835)	-	-	-	不適用
撥入：指定按公平值計入其他 全面收益之權益投資	(i)			(107,835)	-	-		
應收貿易賬款	(ii)	L&R ³	6,466,171	-	(2,271)	-	6,463,900	AC ⁴ /FVPL ⁵
應收票據	(iii)	L&R	3,793,118	-	-	(49,016)	3,744,102	FVPL/ FVOCI (債務)
金融資產包括在預付款項， 其他應收款項及其他資產		L&R	326,049	-	(6,995)	-	319,054	AC
衍生金額工具		FVPL	202,970	-	-	-	202,970	FVPL
現金及銀行結存		L&R	5,910,235	-	-	-	5,910,235	AC
			<u>16,806,378</u>	<u>-</u>	<u>(9,266)</u>	<u>(34,129)</u>	<u>16,762,983</u>	
總資產			<u>26,063,346</u>	<u>-</u>	<u>(9,266)</u>	<u>(34,129)</u>	<u>26,019,951</u>	
金融負債								
應付貿易賬款		AC	9,753,201	-	-	-	9,753,201	AC
應付票據		AC	306,879	-	-	-	306,879	AC
包括在其他應付款項及預提費用之金融負債		AC	3,353,369	-	-	-	3,353,369	AC
計息銀行貸款及其他貸款		AC	2,926,790	-	-	-	2,926,790	AC
衍生金融工具		FVPL	194,826	-	-	-	194,826	FVPL
			<u>16,535,065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,535,065</u>	
其他負債								
遞延稅項負債			<u>15,247</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,478</u>	<u>17,725</u>	
總負債			<u>18,366,829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,478</u>	<u>18,369,307</u>	

¹ FVOCI：指定按公平值計入其他全面收益之金融資產

² AFS：可供出售投資

³ L&R：貸款及應收款項

⁴ AC：按攤餘成本計量之金融資產或金融負債

⁵ FVPL：指定按公平值計入損益之金融資產

附註：

- (i) 本集團已選擇不可撤銷地指定其若干過往之可供出售權益投資為指定按公平值計入其他全面收益之權益投資。
- (ii) 本集團已將其若干過往之應收貿易賬款分類為按公平值計入損益之金融資產之貸款及應收款項，原因為該等應收貿易賬款並無通過香港財務報告準則第9號之合約現金流量特徵測試。
- (iii) 本集團已將其過往分類為應收票據分類為按公平值計入損益之金融資產之貸款及應收賬款或按公平值計入其他全面收益之金融資產。

減值

下表載列根據香港會計準則第39號計算之年初減值撥備總額與根據香港財務報告準則第9號計算之預期信用損失撥備之對賬。

	根據香港會計 準則第39號計算 之減值撥備 於二零一七年 十二月三十一日 千港元	重新計量 千港元	根據香港財務 報告準則第9號 計算之預期 信用損失撥備 於二零一八年 一月一日 千港元
應收貿易賬款	(234,376)	(2,271)	(236,647)
金融資產包括在預付款項、 其他應收款項及其他資產	<u>(283,752)</u>	<u>(6,995)</u>	<u>(290,747)</u>
	<u><u>(518,128)</u></u>	<u><u>(9,266)</u></u>	<u><u>(527,394)</u></u>

對沖會計處理

本集團已按未來適用基準根據香港財務報告準則第9號應用對沖會計處理。於首次應用香港財務報告準則第9號，本集團全部現有對沖關係符合視為持續對沖關係的條件。於採納香港財務報告準則第9號前，本集團指定其現金流量對沖關係中的全部外匯掉期合約的公平值變動。於採納香港財務報告準則第9號後，本集團繼續指定現金流量對沖關係中的全部外匯掉期合約。根據香港會計準則第39號，現金流量對沖儲備中錄得的所有收益或虧損均符合其後在對沖項目影響損益時重新分類至損益表的條件。然而，根據香港財務報告準則第9號，就預測購買非金融資產的現金流量對沖所產生的損益需計入非金融資產初步賬面值金額內。此項變動僅按未來適用基準自香港財務報告準則第9號首次應用日期起應用，對於比較數字的呈列並無影響。除預測購買非金融資產的現金流量對沖外，採納香港財務報告準則第9號的對沖會計處理規定對本集團的財務報表並無影響。

對儲備及保留溢利之影響

過渡至香港財務報告準則第9號對儲備及保留溢利之影響如下：

	儲備及 保留溢利 千港元
根據香港財務報告準則第9號計算之公平值儲備	
根據香港會計準則第39號計算於二零一七年十二月三十一日之結餘	-
此前根據香港會計準則第39號按成本計量之	
指定按公平值計入其他全面收益之權益投資之重新計量	12,409
此前根據香港會計準則第39號按成本計量之	
指定按公平值計入其他全面收益之金融資產之重新計量	<u>(49,016)</u>
根據香港財務報告準則第9號計算於二零一八年一月一日之結餘	<u><u>(36,607)</u></u>
保留溢利	
根據香港會計準則第39號計算於二零一七年十二月三十一日之結餘	67,842
根據香港財務報告準則第9號確認應收貿易賬款之預期信用損失	(2,271)
根據香港財務報告準則第9號確金融資產包括在預付款項、 其他應收款項及其他資產之預期信用損失	<u>(6,995)</u>
根據香港財務報告準則第9號計算於二零一八年一月一日之結餘	<u><u>58,576</u></u>
(c) 香港財務報告準則第15號及其修訂取代香港會計準則第11號 建築合約 、香港會計準則第18號 收益 及相關詮釋，且(除少數例外情況外)其應用於客戶合約產生之所有收益。香港財務報告準則第15號，建立一個新的五個步驟模式，將來自客戶合約之收入入賬。根據香港財務報告準則第15號，所確認的收入金額應反映該實體預期向客戶轉讓貨品或服務而有權獲得的代價。香港財務報告準則第15號之原則乃為計量及確認收入提供一個更具結構性的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括拆分收入總額、有關履約責任的資料、各期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及關鍵判斷及估計。	
本集團以經修改追溯法採納香港財務報告準則第15號。根據此方法，該項準則適用於初步應用日期的所有合約或僅適用於當日尚未完成的合約。本集團選擇將該項準則應用於二零一八年一月一日尚未完成的合約。	

首次應用香港財務報告準則第15號之累計影響確認為對二零一八年一月一日保留溢利期初結餘的調整。因此，比較資料並無重列及繼續根據香港會計準則第11號、香港會計準則第18號及相關詮釋呈列。

本集團主要從事電視機、商用顯示產品、智能AV產品、智能家居產品及其他相關產品之生產及銷售業務，而本集團與客戶就產品銷售訂立的合約一般包括一項履約責任。本集團已得出結論，產品銷售收入應於資產控制權轉移至客戶時確認，一般於交付產品時確認。本集團所提供之保修屬於保證型保修，為一項並非獨立於產品生產及銷售之履約保證。因此，採納香港財務報告準則第15號對收入確認的時間及金額並無重大影響。

於採納香港財務報告準則第15號前，本集團已確認預收客戶的代價為其他應付款項。根據香港財務報告準則第15號，該金額分類為合約負債，並計入其他應付款項及預提費用。

因此，於採納香港財務報告準則第15號後，本集團於二零一八年一月一日就其於二零一八年一月一日就預收客戶的代價431,178,000港元由其他應付款項重新分類至合約負債。

於二零一八年十二月三十一日，根據香港財務報告準則第15號，預先收取客戶關於電視機銷售而收取的代價430,351,000港元已由其他應付款項重新分類至合約負債。

- (d) 香港會計準則第40號之修訂澄清實體應將物業（包括在建築或發展中物業）轉入或轉出投資物業的時間。該等修訂指明，物業用途只於該物業符合或不再符合投資物業之定義且有證據證明用途發生變動時才會發生變動。僅憑管理層對物業用途之意向改變不足以證明其用途有所變動。該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

- (e) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號為實體以外幣收取或支付預付代價及確認非貨幣性資產或負債的情況下，在採納香港會計準則第21號時，應如何釐定交易日期提供指引。該詮釋釐清，就釐定於初步確認有關資產、開支或收入(或其中部分)所用的匯率時，交易日期為實體初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產(如預付款項)或非貨幣性負債(如遞延收入)之日。倘確認有關項目前存在多筆預付款或預收款，實體須就每筆預付代價款或收取預付代價款釐定交易日期。該詮釋並無對本集團的財務報表產生任何影響，原因為本集團為釐定非貨幣資產或非貨幣負債初始確認而應用的匯率的會計政策與該詮釋所提供的指引一致。

3. 經營分類資料

就管理而言，本集團根據地區電視機分類及其他產品類型組成業務單位，並分為下列四個可報告經營分類：

- (a) 電視機分類－於下列地區製造及銷售電視機：
- － 中華人民共和國(「中國」)市場；
 - － 海外市場；
- (b) 智能AV分類－製造及銷售智能AV產品；
- (c) 智能家居產品分類－銷售智能家居方案及產品；及
- (d) 其他分類－包括資訊科技、互聯網服務及其他業務，包括製造及銷售電視機相關零件，銷售白家電、手提電話及空調。

管理層獨立監察本集團經營分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現乃根據可報告分類溢利／虧損(其為經調整除稅前溢利／虧損之計量)予以評估。經調整除稅前溢利／虧損乃貫徹以本集團之除稅前溢利計量，惟融資成本、利息收入、分佔合資公司及聯營公司之損益以及總部及企業收入及支出不包括於該計量。

	電視機-中國市場		電視機-海外市場		智能AV		智能家居產品		其他		合計		抵銷		綜合	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
分類收入：																
銷售予外界客戶	18,370,619	19,774,485	26,601,509	20,948,681	-	-	3,087	-	606,755	99,191	45,581,970	40,822,357	-	-	45,581,970	40,822,357
分類間銷售	1,881,706	1,772,011	1,354,226	1,130,427	-	-	-	-	154,868	44,309	3,390,800	2,946,747	(3,390,800)	(2,946,747)	-	-
合計	20,252,325	21,546,496	27,955,735	22,079,108	-	-	3,087	-	761,623	143,500	48,972,770	43,769,104	(3,390,800)	(2,946,747)	45,581,970	40,822,357
分類業績	175,149	466,291	1,122,994	479,579	(32,253)	-	(7,996)	-	51,786	(37,677)	1,309,680	908,193	-	-	1,309,680	908,193
企業收入/(支出)淨額											(184,114)	111,275			(184,114)	111,275
融資成本											(97,728)	(229,175)			(97,728)	(229,175)
利息收入											62,299	30,724			62,299	30,724
分佔損益：																
合資公司	-	-	2,426	4,078	-	-	-	-	-	(11,546)	2,426	(7,468)			2,426	(7,468)
聯營公司	21,494	5,551	13,512	72,865	-	-	(482)	-	34,541	41,199	69,065	119,615			69,065	119,615
除稅前溢利											1,161,628	933,164			1,161,628	933,164
所得稅											(226,778)	(136,303)			(226,778)	(136,303)
本年溢利											934,850	796,861			934,850	796,861

4. 融資成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
以下各項之利息：		
銀行及其他貸款	84,359	205,467
TCL集團股份有限公司(「TCL集團公司」)之貸款	108	-
T.C.L.實業控股(香港)有限公司(「T.C.L.實業」， 本公司之直接控股公司)之貸款	638	-
一間聯營公司之貸款	-	64
向一間聯營公司貼現應收票據	12,533	22,821
融資租賃	90	823
	97,728	229,175

5. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銷售存貨成本	38,629,813	34,521,113
物業、廠房及設備折舊	207,809	222,400
投資物業折舊	2,886	308
研發成本	722,290	632,401
其他無形資產攤銷	5,069	141
預付土地租賃費攤銷	3,098	3,131
土地及樓宇之經營租約最低租金付款	121,635	78,672
核數師酬金	9,600	9,600
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	2,406,972	2,252,544
以股份支付之購股權開支	82,045	51,024
獎勵計劃下僱員以股份支付薪酬福利	64,691	11,928
定額供款開支	255,169	241,189
	<u>2,808,877</u>	<u>2,556,685</u>
外匯差異淨額	(137,535)	(166,825)
金融資產減值：		
應收貿易賬款減值淨額	19,546	34,689**
其他應收款項減值沖回淨額	(6,288)	—
	<u>13,258</u>	<u>34,689</u>
商譽減值	—	15,295**
一間合資公司之投資之減值	—	19,377**
存貨撇減至可變現淨值	71,564	55,502
清算衍生金融工具時變現虧損	28,170	100,617
租金收入淨額	(28,442)	(18,021)
利息收入	(62,299)	(30,724)
政府撥款*：		
計入其他收入及收益	(210,839)	(187,314)
從銷售成本及相關支出中扣除	(38,252)	(43,513)
	<u>(249,091)</u>	<u>(230,827)</u>
公平值(收益)／虧損淨額：		
衍生工具—不合資格作對沖之交易	(1,043)	(22,411)
無效之現金流量對沖	(1,727)	2,742
	<u>(2,770)</u>	<u>(19,669)</u>
出售物業、廠房及設備項目之(收益)／虧損淨額	(167,708)	30,374**
出售一間附屬公司之虧損	—	1,012**
附屬公司清盤之收益	(6,944)	—
視為部份被出售一間聯營公司之收益	—	(220,047)
一間聯營公司清盤之收益	(43)	—
重組成本撥備淨額**	1,035	161
產品保養撥備淨額	501,482	310,187
	<u><u>501,482</u></u>	<u><u>310,187</u></u>

附註：

* 已就本集團日常活動收到多項政府撥款。政府撥款包括增值稅退稅及國家專利補貼，已計入綜合損益表之「其他收入及收益」中。該等撥款並無尚未達成之條件或或然事項。

** 該等項目已於綜合損益及其他全面收益表入賬列為「其他營運支出」。

6. 所得稅

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%（二零一七年：16.5%）之稅率計提撥備。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計算。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本年－香港		
年內稅項支出	6,703	4,230
過往年度超額撥備	(2,384)	(100)
本年－其他地區		
年內稅項支出	223,789	169,054
過往年度撥備不足	35,767	2,354
遞延	(37,097)	(39,235)
	<u>226,778</u>	<u>136,303</u>

7. 股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
中期股息－每股普通股9.80港仙 （二零一七年：3.90港仙）	228,672	67,986
建議末期股息－每股普通股9.38港仙 （二零一七年：15.07港仙）	219,916	351,442
	<u>448,588</u>	<u>419,428</u>

中期股息為每股普通股9.80港仙（二零一七年：3.90港仙），宣派及已付總額分別為228,672,000及220,894,000港元（二零一七年：67,986,000港元及65,049,000港元）。

本年度之建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。此等綜合財務報告未反映此應付股息。

8. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司普通股本持有人應佔之年內溢利及年內已發行普通股加權平均數2,215,171,107股(二零一七年：1,717,592,405股)計算。

計算每股攤薄盈利乃根據母公司普通股本持有人應佔之年度溢利而計算。計算時所用之普通股加權平均數指用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股的數目，而普通股加權平均數乃假設所有潛在攤薄普通股視作以零代價行使或兌換時發行的普通股。

計算截止二零一八年及二零一七年十二月三十一日年度每股基本及攤薄盈利所採用之普通股加權平均數已作追溯調整，以反映於二零一八年一月二十五日完成供股(「供股」)之影響。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
盈利		
用作計算每股基本及攤薄盈利之母公司 普通股股東應佔之溢利	<u>944,235</u>	<u>814,639</u>
	股份數目	
	二零一八年	二零一七年
股份		
用作計算每股基本盈利之年內已發行普通股 減就獎勵計劃而持有的股份之加權平均數	2,215,171,107	1,717,592,405
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
購股權	6,649,181	10,662,462
獎勵股份	<u>48,904,820</u>	<u>21,684,311</u>
用作計算每股攤薄盈利之年內已發行 普通股之加權平均數	<u>2,270,725,108</u>	<u>1,749,939,178</u>

9. 應收貿易賬款

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收第三方款項		<u>3,729,782</u>	<u>5,408,510</u>
應收關連人士款項：			
TCL集團公司控制之公司	(a)	995,518	993,073
TCL集團公司之聯營公司	(a)	61,922	1,129
合資公司	(a)	55,548	70,392
聯營公司	(a)	<u>219,692</u>	<u>227,443</u>
		<u>1,332,680</u>	<u>1,292,037</u>
減值撥備		<u>(180,902)</u>	<u>(234,376)</u>
		<u>4,881,560</u>	<u>6,466,171</u>

附註：

- (a) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，該等款項為免息、無抵押及須於一年內償還。

本集團在中國之大多數銷售以貨到付款方式或以銀行擔保之商業票據作出，信貸期乃介乎30日至90日。至於海外銷售方面，本集團一般要求為期介乎90日至180日之信用狀結賬。若干長期策略客戶之銷售按記賬形式進行，信貸期不超過180日。

除應收關連人士款項的該等金額外，鑑於上文所述者，且事實上本集團之應收貿易賬款與大量分散之客戶有關，故信貸風險並不顯著集中。本集團並無就應收貿易賬款持有任何抵押品或其他加強信貸措施。應收貿易賬款為免息。

截至二零一八年十二月三十一日止年度根據香港財務報告準則第9號應收貿易賬款之分類

本集團的應收貿易賬款包括保理應收賬款16,109,000港元，分類為按公平值計入損益之金融資產。餘下應收貿易賬款4,865,451,000港元按攤餘成本計量。

於報告期間末，應收貿易賬款之賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期至90日	4,399,290	5,682,717
91日至180日	237,704	498,541
181日至365日	69,285	135,189
365日以上	356,183	384,100
	<u>5,062,462</u>	<u>6,700,547</u>
減值撥備	<u>(180,902)</u>	<u>(234,376)</u>
	<u>4,881,560</u>	<u>6,466,171</u>

10. 應付貿易賬款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應付第三方款項	<u>7,224,819</u>	<u>6,533,721</u>
應付關連人士款項：		
TCL集團公司控制之公司	2,059,796	2,903,794
TCL集團公司之聯營公司	499,932	153,381
聯營公司	16,043	138,423
一名主要股東	1,332	23,882
	<u>2,577,103</u>	<u>3,219,480</u>
	<u>9,801,922</u>	<u>9,753,201</u>

於報告期間末，應付貿易賬款之賬齡分析(以發票日期計算)如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期至90日	6,622,392	9,321,020
91日至180日	2,789,680	247,831
181日至365日	287,580	101,423
365日以上	102,270	82,927
	<u>9,801,922</u>	<u>9,753,201</u>

應付貿易賬款為免息及一般以介乎30日至120日之信貸期結算。

11. 計息銀行貸款及其他貸款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
流動		
銀行貸款—無抵押	610,864	2,300,114
信託收據貸款—無抵押	483,123	603,036
應付融資租賃	—	2,103
	<u>1,093,987</u>	<u>2,905,253</u>
非流動		
其他貸款	20,540	21,537
	<u>1,114,527</u>	<u>2,926,790</u>
分析為：		
償還銀行及其他貸款：		
於一年內或按要求	1,093,987	2,903,150
於第二年內	20,540	—
於第三年內	—	21,537
	<u>1,114,527</u>	<u>2,924,687</u>
償還融資租賃：		
於一年內	—	2,103
	<u>1,114,527</u>	<u>2,926,790</u>

附註：

- (a) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團之銀行及其他貸款之賬面值貼近彼等公平值。
- (b) 於報告期間末，TCL集團公司為本集團若干銀行貸款作擔保，擔保金額達20,540,000港元(二零一七年：691,577,000港元)。

12. 股本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
法定：		
3,000,000,000 (二零一七年：2,200,000,000) 股 每股1.00港元之股份	<u>3,000,000</u>	<u>2,200,000</u>
已發行及已繳足：		
2,335,493,874 (二零一七年：1,747,633,114) 股 每股1.00港元之股份	<u>2,335,494</u>	<u>1,747,633</u>

於二零一八年一月九日，本公司建議透過增加800,000,000股額外股份（「增加法定股本」），將本公司法定股本由2,200,000,000港元（分為2,200,000,000股股份）增加至3,000,000,000港元（分為3,000,000,000股股份）在發行並獲得全額支付後，將在各方面與已發行股份享有同等地地位。於二零一八年一月二十五日舉行的本公司股東特別大會上，本公司股東已批准增加法定股本。

於本年度內，本公司已發行股本之變動如下：

於二零一八年一月二十六日，本公司配發及發行582,544,371股供股股份。根據供股每三股當時現有股份獲發一股供股股份的基準，按認購價每股供股股份3.46港元進行。

676,652股、7,261股、4,469,078股、32,000股及131,398股購股權所附帶之認購權分別按每股認購價3.48港元、3.83港元、3.3918港元、3.7329港元及3.57港元獲行使，引致以總現金代價（除費用前）約18,128,000港元發行合共5,316,389股每股1.00港元之股份。

截至二零一八年十二月三十一日止年度業務回顧

二零一八年，在充滿挑戰的經營環境下，本集團積極佈局全球化，同時堅守降本增效，提升產品力和品牌力，並全面進軍多元化業務領域，近年來業績表現持續增長態勢，盈利實現持續大幅提升。

全球化佈局成效突顯 全年電視機銷售量創歷史新高

本集團積極深化全球化佈局，在深耕現有銷售渠道的同時積極拓展潛力巨大的新市場，全年LCD電視機銷售量達2,861萬台，同比大幅增長23.1%，超額完成調升後全年目標2,830萬台，再創歷史新高。其中，海外市場銷售表現持續亮眼，全年銷售量同比顯著增長29.5%至1,821萬台，中國市場全年銷售量同比提升13.4%至1,039萬台。

經營業績持續增強 建議末期股息每股9.38港仙

全年營業額同比提升11.7%至455.8億港元，創歷史新高；全年毛利達69.5億港元，同比增長10.3%；全年毛利率達15.3%，與去年同期基本持平；全年費用率自二零一五年以來持續受控，連續下降至12.7%，達自二零零三年以來最低水平。本集團二零一八年全年經營溢利為11.9億港元，同比增長13.1%；除稅後淨利潤為9.4億港元，同比增長17.3%；母公司擁有人應佔溢利錄得9.4億港元（包括一次性收益1.7億港元），同比提升15.8%；扣除非經常性項目後歸母淨利潤為7.8億港元（不包括一次性收益），同比大幅增長30.8%；每股基本盈利為42.63港仙。董事會建議末期股息每股9.38港仙，全年每股股息19.18港仙，年度派息率達45%。

有序推進多元化業務 致力成為全球領先的智能科技公司

本公司正式更名為「TCL電子控股有限公司」後，本集團全面加速落實多元化發展戰略，繼上半年進軍智能AV市場之後，下半年繼續發力轉型升級。本集團於第三季度完成收購商用信息科技，進軍潛力巨大的商用藍海市場，實現「B2C及B2B雙軌發展」；於此同時，本集團自主研發以智能電視為終端的智能家居系統，構建開放式智能平台，並與陽光100中國（一家於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「香港聯合交易所」）主板上市（股份代號：02608））達成戰略合作，攜手打造共享智能公寓，推動國內領先智能家居正式落地。本集團致力為用戶提供智慧健康生活相關的產品與服務，成為全球領先的智能科技公司。

市場地位持續領先 屢獲國際性行業及資本市場殊榮

根據群智諮詢數據顯示，本集團二零一八年全球電視機出貨量市場佔有率為11.6%，躍升一位至全球第二。根據中怡康全渠道數據顯示，本集團於二零一八年度在中國市場的電視機銷售額市場佔有率為12.8%，位列第三。在二零一八年，本集團勇奪多項行業以及資本市場榮譽，包括在福佈斯首次發佈的全球數字經濟100強榜單中，榮登第79位，成為唯一上榜的中國家電品牌，並躋身由Facebook和畢馬威聯合發佈的二零一八年中國出海品牌50強榜單。本集團二零一八年推出的中高端產品C6在歐洲IFA獲得知名度極高的EISA大獎之「2018-2019 Best Buy LCD TV」，同時本集團亦在二零一九年一月於美國CES勇奪「2018-2019年度8K電視金獎」等共四項國際級大獎。此外，本集團亦於二零一八年九月正式納入恒生港股通指數股份名單，且獲多間投行授予正面評級，印證本集團具備卓越的綜合實力、業績表現及未來發展前景。本集團產品及品牌升級策略成效顯現，品牌實力備受各界認可。

本集團於年內按區域劃分LCD電視機銷售量以及TCL互聯網電視機用戶數量如下：

LCD電視機銷售量

	二零一八年 (千台)	二零一七年 (千台)	變動
整體	28,606	23,231	23.1%
— 海外市場	18,214	14,068	29.5%
— 中國市場	10,392	9,163	13.4%
其中：智能電視機	21,182	15,094	40.3%
4K電視機	9,181	5,805	58.2%

	截至 二零一八年 十二月三十一日 歷史累計	二零一八年 十二月	二零一七年 十二月	變動	二零一八年	二零一七年	變動
TCL互聯網電視機激活用戶數量 ⁽¹⁾	31,907,420	951,316	634,475	49.9%	8,370,898	6,247,088	34.0%
日均活躍用戶數量 ⁽²⁾⁽³⁾	不適用	15,282,347	10,809,751	41.4%	不適用	不適用	不適用

附註：

- (1) 曾經使用一次或以上互聯網電視機網絡服務的用戶數量
- (2) 七天內來訪的不重複的獨立用戶數量
- (3) 二零一八年十二月份數據

海外市場

本集團多年來在持續深耕現有海外重點市場的同時，通過優化產品結構、增強產品力和品牌力、積極拓展新市場，於海外市場建立起明顯的競爭優勢，帶動海外市場多個區域銷售量和銷售額持續明顯提升，且盈利能力提升顯著，量利雙收，海外市場已經成為本集團的重要發展引擎。

銷售量及銷售額雙雙大幅提升：得益於持續開拓和深耕海外重點市場，本集團二零一八年海外市場LCD電視機銷售量同比大幅增長29.5%至約1,821萬台，LCD電視機營業額同比上升27.0%至266.0億港元。

產品結構持續優化，毛利率持續提升：受益於屏價回落及產品結構持續優化，本集團二零一八年海外市場LCD電視機毛利率同比提升1.2個百分點至12.6%，其中自主品牌毛利率同比提升1.8個百分點至14.7%。

經營業績增勢明顯：得益於產品結構改善、效率提升以及規模效應的顯現，本集團二零一八年海外市場經營業績同比大幅提升135.4%至11.2億港元。

本集團二零一八年於海外各個市場的銷售表現錄得全面且明顯的提升：

- 北美市場持續鞏固領先優勢，銷售量同比提升41.8%；二零一八年全年銷售量市場排名第三，其中第三季度和十一月排名躍升至第二（數據來源：NPD）；
- 新興市場維持快速增長趨勢，銷售量同比提升30.7%，其中印度、東南亞、巴西和澳大利亞均實現快速增長；在菲律賓二零一八年全年銷售量市場排名第三，在越南排名第四，在澳大利亞及泰國排名第五（數據來源：GfK）；及
- 歐洲市場銷售量同比強勁提升43.1%，其中法國、德國、意大利和西班牙銷售量同比提升顯著；在法國二零一八年全年銷售量市場排名第三（數據來源：GfK）。

本集團二零一八年海外市場中高端產品銷售量佔比持續提升，產品結構不斷改善（以下數據均不包括ODM業務）：

- 智能電視機銷售量佔比由二零一七年的77.6%上升至二零一八年的84.4%；
- 4K電視機銷售量佔比由二零一七年的26.4%上升至二零一八年的39.6%；
- 55吋及以上LCD電視機銷售量佔比由二零一七年的20.6%上升至二零一八年的25.2%；及
- LCD電視機平均銷售吋吋由二零一七年的39.8吋提升至二零一八年的42.2吋。

攜手華星光電於印度設廠 進軍潛力巨大的印度市場

印度市場潛力巨大，是推動海外市場持續增長的重要佈局。本集團於二零一八年十二月與TCL集團公司旗下深圳市華星光電技術有限公司（「華星光電」）攜手，於印度南部安得拉邦建設海外首個模組整機一體化智能製造產業園，實現從生產到銷售全方位覆蓋。產業園建成後，將覆蓋32吋至65吋電視整機的生產，不僅服務TCL品牌，亦可提供ODM服務給印度市場其他品牌。

世界盃運動潮、本土化營銷策略 深化全球品牌影響力

本集團緊跟足球世界盃的熾熱浪潮，於二零一八年四月正式簽約巴西著名球星內馬爾（Neymar Jr.）為「全球品牌大使」，並於二零一九年二月正式簽約成為二零一九年巴西美洲盃足球賽事官方合作夥伴，助力開發歐洲市場和以南美為代表的新興市場。與此同時，本集團在北美市場採取親近於消費者的本土化營銷策略，包括冠名好萊塢中國大劇院，簽約極具天賦的NBA雄鹿隊球員 — 揚尼斯·阿德托昆博（字母哥）擔任北美品牌大使，冠名知名脫口秀節目、體育賽事和電子競技等，進一步提升TCL全球品牌知名度和影響力。

中國市場

銷售量同比提升，優於行業水平：二零一八年全年中國市場需求疲軟，據中怡康全渠道數據顯示，二零一八年中國電視機行業整體銷售量同比下降1.6%；本集團堅持精品戰略，持續優化產品及渠道結構，增強產品競爭力，本集團二零一八年中國市場LCD電視機銷售量同比上升13.4%至1,039萬台，表現優於行業平均水平。

營業額：本集團二零一八年中國市場LCD電視機業務營業額同比下降7.1%至183.7億港元，主要受線上銷售佔比大幅提升及屏價下跌造成的平均售價下滑的影響。

線上銷售表現亮眼：本集團二零一八年中國市場線上銷售量佔比（不包括ODM業務）達37.2%，較去年同期26.2%大幅提升11個百分點。根據中怡康數據，本集團中國市場全年線上銷售額排名前三。

毛利率維穩：本集團二零一八年中國市場LCD電視機毛利率維穩，同比略降0.5個百分點至19.2%，其中自有品牌毛利率同比微增0.3個百分點至22.1%。

經營業績：本集團二零一八年中國市場經營業績為1.8億港元。

本集團二零一八年中國市場產品結構持續優化（以下數據均不包括ODM業務）：

- 智能電視機銷售量佔比由二零一七年的76.3%上升至二零一八年的82.0%；
- 4K電視機銷售量佔比由二零一七年的42.7%大幅上升至二零一八年的54.1%；
- 55吋及以上LCD電視機銷售量佔比由二零一七年的37.5%上升至二零一八年的43.1%；
- LCD電視機平均銷售吋吋由二零一七年的45.8吋提升至二零一八年的47.2吋；
- 曲面電視機市場佔有率達34.4%，蟬聯全國排名第一（資料來源：中怡康全渠道數據）；及
- 中國市場品牌價格指數由去年的102提升至110，位列中國品牌第二名（資料來源：中怡康全渠道數據）。

互聯網業務

二零一八年，本集團全面推動「智能製造+互聯網」新業務模式，構建智能電視生態圈，同時加大力度進行平台建設和用戶運營，以及合作夥伴間的互惠合作，行業競爭力進一步加強。

用戶規模突破3,000萬 付費用戶增長顯著 用戶黏性增強

截至二零一八年十二月三十一日，本集團TCL互聯網電視機歷史累計激活用戶總數量達3,190.7萬，同比提升35.6%，其中付費用戶數量同比顯著增長198.0%。二零一八年十二月日均活躍用戶數量同比上升41.4%至1,528.2萬，互聯網電視業務用戶規模持續顯著增長。用戶日均開機時長達5.5小時，同比增長12.2%，通過對用戶的精細化運作，用戶黏性進一步增強。

豐富平台內容 加強用戶運營 商業變現能力進一步增強

本集團持續推動「1+1+N」戰略合作模式，旗下的互聯網業務平台深圳市雷鳥網絡科技有限公司（「雷鳥科技」，本公司之一間聯營公司）於二零一八年七月宣佈和南方新媒體成立合資公司，進一步深化與牌照方的合作，豐富內容資源，發揮產品、技術、市場、渠道及用戶觸達的優勢，全面提升用戶體驗。同時，本集團通過產品創新及精細化運營用戶，進一步擴展用戶規模和提升可運營終端佔比，提高用戶黏性，進而培養用戶付費觀影習慣，優化收入結構，並實現收入向海外市場延伸。

互聯網業務變現能力持續加強，二零一八年全年收入錄得同比大幅增長114.0%，超額完成調升後全年收入目標2.6億元人民幣，創下3.1億元人民幣的歷史新紀錄，其中視頻付費分成及會員卡收入同比大幅提升127.3%，廣告業務收入同比上升86.8%。全年實現除稅後淨利潤約6,192萬元人民幣，盈利能力大幅提升。

雷鳥科技併表 提升本集團利潤水平

本公司於二零一九年一月二十三日透過其附屬公司與賣方簽訂買賣協議收購雷鳥科技約15.56%股權（「雷鳥股權交易」）。有關雷鳥股權交易之詳情請見本公司於二零一九年一月二十三日的公告。

本公司欣然公佈，雷鳥股權交易預計於二零一九年三月下旬完成，屆時本集團將透過兩間附屬公司合共持有雷鳥科技總股權約60.00%，雷鳥科技將因而成為本公司附屬公司並將合併進本集團之綜合財務報表，其較高的盈利能力將進一步提升本集團的利潤水平。

本公司亦藉此機會向本公司股東提供雷鳥股權交易中有關代價釐定的補充資料。訂立相關協議前，本公司曾參考雷鳥科技最近完成的注資交易的代價，並以此作為釐定此次代價的起點。同時本公司亦參考一間同行業公司於二零一七年的注資交易中的估值（估值=代價／對應的股權百分比）與激活用戶比率而進一步評估雷鳥股權交易之代價。於上述同行業公司交易中，交易估值與激活用戶比率為平均每名激活用戶不低於人民幣160元（於二零一七年六月三十日）及不低於人民幣120元（於二零一八年九月三十日），高於雷鳥股權交易的相關比率（即平均每名激活用戶約人民幣93元，計算方法為雷鳥股權交易估值除以雷鳥科技於二零一八年九月三十日約29,000,000名激活用戶數）。經考慮上述數據，加上包括行業發展前景、同行業估值及雷鳥科技運營情況在內的其他各項因素，本公司認為雷鳥股權交易代價為公平合理。

研發

二零一八年以來，本集團繼續專注量子點、Mini LED等多項頂尖技術領域，推出多款中高端新品壯大產品陣營，以滿足不同消費群體的需求，不斷提高品牌產品的競爭力。為加強用戶的個性化體驗，本集團加大人工智能(AI)的研發和應用，為各系列產品注入創新活力，致力將電視機發展成為未來家庭的重要智能終端。

高端產品方面，本集團於二零一九年美國CES上展出了行業領先的TCL X10 QLED 8K TV，搭載行業領先的8K+QLED顯示技術、首次採用Mini LED背光技術、支持杜比視覺®(Dolby Vision)等，加上TCL獨家研發的「Q音質引擎」，充分展現本集團雄厚研發實力。此外，兼備極致畫質和音質的C7劇院電視，擁有4000R曲面屏、杜比視覺®(Dolby Vision)HDR影像技術、獨立360度的哈曼卡頓音箱，且其厚度僅為6.4毫米，推出即獲得多項行業獎項肯定。P系列專為追求潮流風範的新生代而打造。上述三大新品系列均搭載「TCL人工智能 2.0 plus」人工智能技術，提供真正的個性化內容推薦能力，為用戶提供更精準的信息與服務。

人工智能方面，本公司與TCL集團工業研究院成立AI聯合設計中心，加速人工智能技術在產品應用中落地。本集團在TV領域率先建立開放式的人工智能技術框架，可對接多方業務，並根據用戶意圖實現自主調度，在豐富用戶體驗的同時，培養用戶將大屏電視作為網絡終端的習慣。新一代智能引擎全面導入智能產品中，應用體驗已經從影視、音樂、百科等拓展到生活服務，在多輪對話、明星識別、自然語言交互的基礎上增加了導航、熱門景點搜索、美食推薦、票務服務等，功能更加多元化。未來，本集團在現有開放式人工智能架構基礎上，將致力於智能電視、智能音箱一體化，積極佈局人工智能新技術在TV領域的應用開發，進一步提升人工智能場景體驗和應用服務能力，並通過與行業巨頭繼續深入合作，增強產品的競爭力。

海外方面，本集團亦積極拓展人工智能生態應用，已成功在智能產品線集成谷歌AI (Google Assistant)引擎，以電視作為家庭的智能語音大屏入口，為消費者提供簡單便捷、個性化的生活體驗。此外，自主研發的TV中間件系統TV+ OS持續迭代升級，構建開放式的智能平台，建立起海外市場的技術領先和全球數字網絡認證的先發優勢，本集團智能電視產品於二零一八年通過英國BBC Free View Play 2018和DUK認證，成功突破技術壁壘進入英國市場，將有助於進一步開拓歐洲市場。

本集團的創新研發能力在國際備受行業肯定。TCL電子於二零一九年一月美國CES上榮獲由美國國際資料集團(IDG)頒發的「2018-2019年消費電子產業領先品牌10強」、「2018-2019年全球消費電子領先品牌50強」和「2018-2019年全球電視品牌10強」三項重要獎項，其中其行業領先的X10 QLED 8K TV一舉斬獲含金量極高的「2018-2019年度8K電視金獎」。此外，C6系列於二零一八年八月在享譽國際的IFA獲得知名度極高的EISA大獎。本集團的R6產品在北美獲得當地測試機構的廣泛好評。TCL的產品備受國際獎項肯定，充分證明本集團雄厚的研發技術和品牌實力。

展望

二零一九年本集團將圍繞「提效增長、突破瓶頸、創新升級」的工作主題，發揮全球佈局的先發優勢，在持續提升效率、保持業務持續增長的基礎上，抓住行業向智能互聯方向發展的機遇，在鞏固原有電視機業務的同時，積極開展多元業務，進一步推動公司轉型變革，構建面向未來的新能力，從而拓展更多新的盈利增長點，為股東創造更大的價值。

一、以TCL電視機業務為核心 多元化格局並駕齊驅

本公司更名為「TCL電子控股有限公司」後，積極部署多元化戰略。未來，本集團將以TCL電視機業務作為核心，持續拓展智能AV、商用顯示以及智能家居等多元化領域，提升整體盈利能力。此外，本集團將進一步加強產品技術、產業鏈、品牌推廣、國際業務的聯動，借助完善的全球網絡和渠道，以及海外市場的競爭優勢，將TCL電子打造成消費及家庭電子國際領先品牌。

二、擴大海外市場規模 深化全球化戰略佈局

本集團將進一步深化全球化佈局、增強全球品牌競爭力和影響力。本集團將繼續增強中國業務競爭力，同時將更加積極的拓展海外市場，鞏固北美市場，提高歐洲和東南亞市場份額和盈利能力，開拓印度、俄羅斯等新興市場，尋找新的增長點，同時通過創新體育營銷和娛樂營銷，推動國際化品牌升級，進一步提升TCL在全球市場的份額和品牌力，完善全球化業務佈局。

三、加強研發投入 推進AIxIoT戰略

本集團將持續加強研發投入，佈局未來，積極推進先進的量子點、Mini LED、8K等顯示技術和人工智能技術(AI)，提升互聯網業務，不斷增強「產品+服務」的經營能力，全面提升產品競爭力和用戶體驗，擴大用戶規模及增強業務的變現能力。另一方面持續推動「智能+互聯網」戰略，積極拓展智能家居市場，以「AIxIoT」為核心戰略，通過智能單品、智能家居全套系統、智慧社區平台服務等，致力實現硬件+軟件+萬物連接的全場景融合。

四、智能製造 提升經營效率增強盈利能力

本集團將持續推動智能自動化製造，提升工業製造能力和效率；同時，繼續深入推進變革轉型，優化業務與流程，堅定實施降本增效，大幅提升經營效率和效益，增強整體盈利能力和綜合競爭力，致力為用戶提供智慧健康生活相關的產品與服務，成為全球領先的智能科技公司，為股東創造價值。

財務回顧

供股完成

茲提述本公司日期為二零一七年十二月二十八日之有關供股章程（「章程」）及本公司日期為二零一七年十一月二十八日、二零一八年一月九日、二零一八年一月十八日及二零一八年一月二十五日之公告，其內容有關按於二零一七年十二月二十七日每持有三股普通股股份獲發一股供股股份的基準以每股供股股份3.46港元之認購價進行582,544,371股供股股份（「供股股份」）之配發及發行（「供股」）。於二零一八年一月十二日（星期五）下午四時正（即載列於章程接納供股股份並支付股款及申請額外供股股份並支付股款的最後時間），總計已收到有關1,656,946,129股供股股份（相當於根據供股可供認購供股股份總數582,544,371股約284.43%）的合共179份有效接納及申請。因此，供股超額認購1,074,401,758股供股股份。於二零一八年一月二十六日，本公司配發及發行582,544,371股供股股份。

因出現超額認購供股股份情況，固根據本公司與作為包銷商之法國巴黎證券(亞洲)有限公司訂立之日期為二零一七年十一月二十八日之包銷協議(「包銷協議」)之條款，包銷商就未被認購的供股股份之責任已獲悉數解除，且包銷商毋須承購任何供股股份。有關進一步詳情，請參閱本公司之章程及公告。

主要投資、收購及出售

於二零一八年三月二十三日，本公司之一間全資附屬公司TTE Corporation與TCL Ventures Inc. (作為普通合夥人) 訂立一份認購協議，據此，TTE Corporation同意向TCL Ventures Fund L.P.基金投資15,000,000美元(相當於約117,000,000港元)，佔總承諾出資額的比例約為20%。此外，深圳TCL新技術有限公司(「TCL新技術」，本公司之一間附屬公司) 與惠州市TCL愷創企業管理有限公司(作為普通合夥人)、TCL集團公司及華星光電(作為有限合夥人) 訂立一份合夥協議(「中國合夥協議」)，以成立中國投資基金。根據中國合夥協議，TCL新技術同意向深圳TCL戰略股權投資基金合夥企業(有限合夥) 投資人民幣40,000,000元(相當於約49,000,000港元)，佔基金總承諾出資額的比例約為19.9%。

於二零一八年四月二十七日，雷鳥科技與北京京東世紀貿易有限公司(「京東」) 達成合作意向，京東擬向雷鳥科技注資人民幣3億元以獲得建議增資後雷鳥科技的股權。建議增資事項之條款須待各方取得所有必要的公司批准及各方協商、批准、簽署並交付最終交易文件。

於二零一八年五月十日，TCL新技術與TCL科技產業園(深圳)有限公司(「TCL產業園」，為TCL集團公司之一間附屬公司) 訂立買賣協議。據此，TCL新技術同意向TCL產業園轉讓資產及業務(定義請見本公司日期為二零一八年五月十日之公告)，而TCL產業園亦同意收購資產及業務以及承擔負債，就此涉及之代價為人民幣 328,964,988.18元(相當於約407,291,551.87港元)。該交易於二零一八年六月二十八日完成。

於二零一八年五月十八日，TCL新技術與樂融致新電子科技(天津)有限公司(「樂融致新」、樂視網信息技術(北京)股份有限公司及天津嘉睿滙鑫企業管理有限公司訂立增資協議。TCL新技術據此同意(其中包括)根據有關的條款及條件向樂融致新注資人民幣3億元。在增資完成後，本公司透過TCL新技術完成注資後於樂融致新的權益將約為2.71%。

於二零一八年六月一日，TCL王牌電器(惠州)有限公司(「TCL王牌電器」)和TCL新技術(合稱「買方」，均為本公司之附屬公司)與TCL集團公司，寧波元亨聚源投資合夥企業(有限合夥)和惠州市冠聯實業投資有限公司(合稱「賣方」)訂立股權轉讓協議。據此，買方有條件同意從賣方收購及賣方有條件同意向買方轉讓其分別所持有商用信息科技的65%、20%及15%的權益，就此涉及之代價為人民幣793,020,340.79元，將以現金支付。於收購完成後，商用信息科技將成為本公司之附屬公司。該交易於二零一八年七月三十一日完成。

於二零一八年七月二十日，TCL王牌電器與TCL智慧工業(惠州)有限公司(「TCL智慧工業」，為TCL集團公司之一間全資附屬公司)訂立買賣協議，據此(其中包括)TCL王牌電器須根據買賣協議之條款及條件向TCL智慧工業購買待轉讓設備(定義請見本公司日期為二零一八年七月二十日之公告)，其代價為人民幣15,494,434.63元(相當於約18,377,948.91港元)。

於二零一八年八月十六日，本公司與陽光100中國訂立平台合作協議(定義請見本公司日期為二零一八年八月十七日之公告)。根據有關協議，本公司與陽光100中國同意分別指定各自在中國大陸成立的附屬公司共同成立合資公司(「智能公寓合資公司」)，打造共享智能化運營網絡管理平台，並且通過智能公寓合資公司進入共享智能公寓運營領域。根據平台合作協議的條款，智能公寓合資公司的註冊資本將為人民幣50,000,000元，當中陽光100中國於中國大陸註冊成立的指定附屬公司將注入人民幣25,500,000元(佔註冊資本總額51%)，而本公司於中國大陸註冊成立的指定附屬公司將注入人民幣24,500,000元(佔註冊資本總額49%)。

於二零一八年九月二十一日，深圳TCL數字技術有限公司（「深圳TCL數字」，為本公司之一間附屬公司）與TCL集團公司、寧波聚格盈睿投資合夥企業（有限合夥）、寧波星興久力投資管理合夥企業（有限合夥）、華星光電及何軍先生簽訂合營企業章程，據此，各方同意共同出資成立一間合資企業（「合資企業」）。該合資企業的法本股本為人民幣100,000,000元，深圳TCL數字注資人民幣20,000,000元（佔註冊資本總額20%）。

除上文所披露者外，本集團於年內並無其他主要投資、收購及出售。

流動資金及財務資源

本集團之主要金融工具包括銀行貸款、保理、現金和短期存款。使用該等金融工具之主要目的，是維持本集團資金之延續性及以最低可行成本維持靈活性。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存共6,741,976,000港元，其中1.0%為港元、38.3%為美元、56.6%為人民幣、1.4%為歐元，而2.7%為其他貨幣以供海外業務所用。

可用信貸情況與截至二零一七年十二月三十一日止年度比較並無重大變化。

於二零一八年十二月三十一日，由於本集團之現金及銀行結存約6,741,976,000港元，較計息貸款總額約1,114,527,000港元為高，因此本集團之資本負債比率為0%。借貸還款期為一至兩年。

資產抵押

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團之資產並無作抵押。

資本承擔及或然負債

於報告期間末，本集團尚有以下資本承擔：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
已訂約但未撥備	516,729	284,396
已授權但未訂約	255,202	269,823
	<u>771,931</u>	<u>554,219</u>

於二零一八年十二月三十一日，本集團並未有任何重大未於綜合財務報告內計提撥備之或然負債。

未決訴訟

本集團於二零一八年十二月三十一日並未牽涉任何重大訴訟。

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外幣匯兌風險。

本集團的策略是中央處理外匯管理事宜，以監控其所承受的總外匯風險，抵銷各關聯公司之狀況及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，為符合以穩健的財務管理策略為目標，本集團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

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有26,814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、市況以及個人及本集團之表現，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相關承授人(包括本集團僱員)授出購股權。於報告期末餘下尚未行使之購股權可認購合共 242,286,987股。

本公司亦於二零零八年二月六日採納了有限制股份獎勵計劃(「獎勵計劃」)及分別於二零一五年八月十一日、二零一六年六月十三日、二零一七年十一月二十四日及二零一八年五月二十三日就此進行修訂。據此，指定受託人將以本公司授出之現金於市場上購入現有股份或認購新股份，並以信託形式代承授人持有，直至該等股份按獎勵計劃之條文歸屬該相關承授人為止。

購買、出售或贖回股份

截至二零一八年十二月三十一日止年度並無購買、出售或贖回股份。

報告期後事項

進一步收購一間聯營公司的權益

於二零一九年一月二十三日，TCL王牌電器與深圳市前海芬德實業投資有限公司（「前海芬德」，一間於中國成立的有限責任公司）訂立買賣協議，據此，前海芬德同意出售而TCL王牌電器同意收購雷鳥科技約佔註冊資本總額15.56%的股權，代價為人民幣420,120,000元。

完成上述交易後，本集團將持有雷鳥科技總股權約60.00%，因此雷鳥科技將成為本公司的附屬公司。

末期股息

董事會已建議截至二零一八年十二月三十一日止之年度末期股息為每股現金9.38港仙（二零一七年：15.07港仙）。待於二零一九年五月二十八日（星期二）舉行之應屆股東週年大會上獲得批准，上述末期股息將於二零一九年六月二十一日（星期五）或前後派付予二零一九年五月三十一日（星期五）名列本公司股東名冊之股東。

記錄日期及暫停股份過戶登記

為確定出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司股東最遲須於二零一九年五月二十二日（星期三）下午四時三十分前將相關過戶文件及股票送交本公司香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以辦理登記手續。於二零一九年五月二十二日（星期三）名列本公司股東名冊之股東將有權出席股東週年大會並於會上投票。

釐定本公司股東收取建議末期股息之記錄日期為二零一九年五月三十一日（星期五）。為符合資格獲派建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一九年五月三十一日（星期五）下午四時三十分前送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。本公司之香港股份登記處將自二零一九年六月三日（星期一）起至二零一九年六月四日（星期二）（包括首尾兩日），在上述期間將不會辦理股份過戶登記手續。

股東週年大會

本公司之股東週年大會將於二零一九年五月二十八日（星期二）舉行。股東週年大會通告將於適當時候於本公司及香港聯交所網站內刊載及寄發予本公司股東。

企業管治

本公司已建立並將持續優化其風險管理及內部監控系統，定期與董事會及下屬審核委員會（「審核委員會」）滙報本公司管治情況及改進進展，以不斷加強董事會與管理層在企業管治上的協作，並履行各自在企業管治方面的職責。

概無本公司之董事知悉任何資料合理顯示本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度沒有遵守載於香港聯交所證券上市規則附錄十四之《企業管治守則及企業管治報告》之守則條文（「守則條文」），惟偏離守則條文第D.1.4、E.1.2及F.1.1條之情況除外。

根據守則條文第D.1.4條，全體董事應清楚瞭解既定的權力轉授安排，而本公司應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

本公司當時董事會主席兼執行董事薄連明先生（自二零一八年三月二日起辭任董事會主席兼執行董事）、非執行董事羅凱栢先生及黃旭斌先生（自二零一九年一月十日起辭任非執行董事）、獨立非執行董事Robert Maarten WESTERHOF先生及曾憲章博士並無正式的委任書，因大部份董事均已服務本公司一段相當長時間，本公司與董事之間均瞭解委任條款及條件，因此並無有關安排之書面記錄。在任何情況下，所有董事（包括無委任書及以特定年期委任者）均應根據本公司章程細則（「細則」）所述的方式輪值退任；而於重選退任董事時，應給予股東足夠資料，使其可就相關董事的重選作出知情決定。

根據守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。彼亦應邀請審核、薪酬、提名及任何其他委員會(如適用)參加。獨立董事委員會之主席(如有)亦應於批准關連交易或任何其他需要獨立股東批准之交易之股東大會現場回答提問。

由於有其他預先安排之事務必須出席，董事會主席兼執行董事李東生先生並無出席本公司於二零一八年五月二十三日舉行之股東週年大會(「二零一八年股東週年大會」)。然而，薪酬委員會主席及獨立非執行董事曾憲章博士、提名委員會主席及獨立非執行董事王一江教授及審核委員會主席及獨立非執行董事劉紹基先生均出席二零一八年股東週年大會，以保持持續與股東的對話和溝通並鼓勵其參與。

根據守則條文第F.1.1條規定，公司秘書應是為本公司的僱員，及對本公司的日常事務有所認識。

本公司公司秘書蔡鳳儀女士(「蔡女士」)為香港執業律師及本公司法律顧問張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行的合夥人。本年度截至二零一八年八月二十四日期間，本公司亦已委派本公司當時之財務總監冼文龍先生作為蔡女士的聯絡人。自二零一八年八月二十四日至二零一九年三月十八日，本公司執行董事及當時之首席財務官王軼先生取代冼文龍先生被委派作為蔡女士的聯絡人。自二零一九年三月十八日起，本公司現時之首席財務官胡利華先生取代王軼先生被委派作為蔡女士之聯絡人。有關本集團表現、財務狀況及其他主要發展及事務的資料(包括但不限於管理層每月向董事會提交的報告)將通過所委派的聯絡人迅速送達蔡女士。鑑於蔡女士與本集團之間的長期關係，蔡女士十分熟悉本集團的營運並且對本集團的管理有深厚認識。在此機制下，蔡女士可即時掌握本集團的發展狀況而不會出現大幅延誤，而彼等亦擁有專業知識及經驗，因此董事會有信心蔡女士擔任公司秘書有利於本集團遵守相關董事會程序、適用法律、規則及法規。

本公司核數師安永會計師事務所(「安永」)之工作範疇

經安永所同意，本初步業績公告中所載本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註乃本集團本年度草擬綜合財務報表載列之金額。安永就此進行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱應聘服務準則或香港保證應聘服務準則而進行之核證聘約，因此安永並未對初步業績公告作出保證。

審核委員會

審核委員會已聯同本公司之管理層審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報告，包括本集團採納之會計原則。審核委員會由四名成員組成，包括本公司獨立非執行董事劉紹基先生(主席)、曾憲章博士及王一江教授以及本公司非執行董事楊安明先生(自二零一九年一月十日起獲委任為本公司非執行董事)。

本公司董事進行證券交易之標準守則

本公司已就本公司董事進行證券交易訂立標準行為守則，其條款不低於《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》(「標準守則」)所載之規定準則。經向全體董事作出特定查詢後，已確認彼等於年內已遵守標準守則所載之規定準則，以及本公司有關董事進行證券交易之行為守則。

遵守不競爭契約

本公司已收到TCL集團公司和T.C.L.實業(統稱「保證人」)的兩份確認書(「確認書」)。確認自二零一八年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止期間及直至相關保證人確認書簽署日期止，已完全遵守經不時修訂的保證人於一九九九年十一月十五日為本集團而簽立的不競爭契據(「不競爭契據」)。

本公司獨立非執行董事已審閱確認書且彼等均信納於年內不競爭契據已獲遵守。

代表董事會
主席
李東生

香港，二零一九年三月十八日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事李東生先生、王成先生、閔曉林先生及王軼先生；非執行董事羅凱栢先生、楊安明先生及李宇浩先生；及獨立非執行董事Robert Maarten WESTERHOF先生、曾憲章博士、王一江教授及劉紹基先生。