



创意感动生活
The Creative Life

TCL 电子控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 01070

2019 中期報告





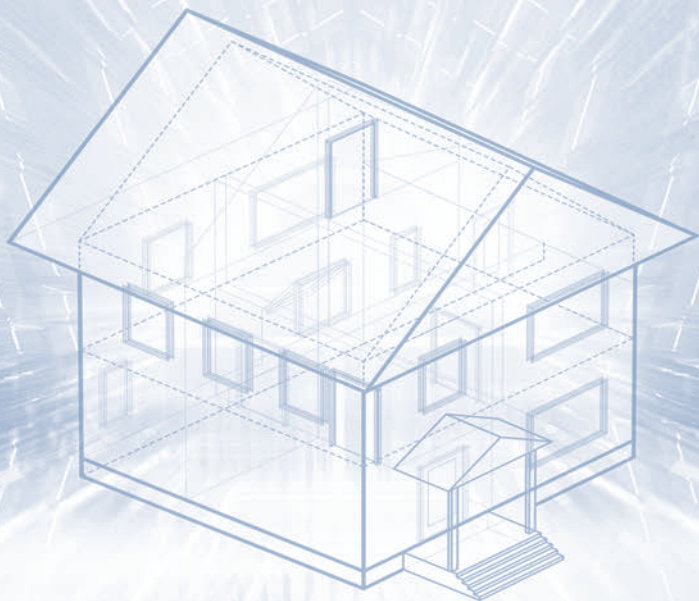
TCL電子控股有限公司

2019 中期報告



目錄

- 2 公司資料
- 3 中期業績
- 46 管理層討論及分析
- 60 其他資料



公司資料

董事會

執行董事

李東生先生(主席)
王成先生(首席執行官)
閻曉林先生
王軼先生

非執行董事

羅凱栢先生
李宇浩先生
楊安明先生(自二零一九年一月十日起
獲委任為非執行董事)
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
曾憲章博士
王一江教授
劉紹基先生

公司秘書

蔡鳳儀女士，香港律師

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

法律顧問

張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行
香港灣仔
港灣道30號
新鴻基中心
5樓501室

主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited
3rd Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road
P.O. Box 1586
Grand Cayman
KY1-1110
Cayman Islands

股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

總辦事處

香港
新界沙田
香港科學園
科技大道東22號
22E大樓7樓

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

投資者及傳媒關係

香港智信財經通訊社有限公司
中國深圳市福田區
濱河大道9289號
京基濱河時代大廈2402室

中期業績

TCL電子控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公告本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月及三個月之未經審核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	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月	
		二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
營業額	4	22,724,403	21,050,481	10,151,889	10,197,356
銷售成本		(19,000,457)	(17,830,324)	(8,328,098)	(8,696,413)
毛利		3,723,946	3,220,157	1,823,791	1,500,943
其他收入及收益		1,168,219	486,453	942,895	343,612
銷售及分銷支出		(2,284,732)	(2,040,690)	(1,069,934)	(1,017,471)
行政支出		(608,373)	(603,042)	(279,405)	(209,277)
研發成本		(462,313)	(292,083)	(234,287)	(144,846)
其他營運支出		(4,340)	-	(608)	-
金融資產減值淨額		(17,159)	(8,830)	(5,756)	(8,990)
融資成本	6	1,515,248	761,965	1,176,696	463,971
分佔損益：		(73,009)	(25,868)	(29,890)	(12,184)
合資公司		6,318	637	4,643	1,400
聯營公司		14,240	24,015	(3,203)	14,057
除稅前溢利	7	1,462,797	760,749	1,148,246	467,244
所得稅	8	(94,245)	(189,253)	(49,648)	(144,253)
本期溢利		1,368,552	571,496	1,098,598	322,991

中期業績

綜合損益及其他全面收益表(續)

	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 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：				
本期內對沖工具產生之				
公平值變動之有效部分	6,038	26,661	(5,436)	31,931
對已包括於綜合損益表中之				
溢利之重新分類調整	(13,116)	(7,656)	(8,205)	(18,899)
	(7,078)	19,005	(13,641)	13,032
匯兌差額：				
折算海外業務	(86,828)	(116,963)	(213,112)	(351,863)
本期內海外業務清盤時之				
重新分類調整	1,656	-	-	-
本期內出售聯營公司時之				
重新分類調整	377	-	-	-
	(84,795)	(116,963)	(213,112)	(351,863)
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	9,539	-	9,539	-
於期後可能重新分類到損益的其他				
全面虧損淨額				
	(82,334)	(97,958)	(217,214)	(338,831)

中期業績

綜合損益及其他全面收益表(續)

	附註	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止三個月	
		二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
於期後將不會被重新分類到損益的 其他全面收益/(虧損):					
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		(1,217)	(5,878)	(1,217)	(5,878)
分佔聯營公司之其他 全面收益/(虧損)		(1,506)	1,665	(1,738)	1,665
於期後將不會被重新分類到 損益的其他全面虧損淨額		(2,723)	(4,213)	(2,955)	(4,213)
本期其他全面虧損, 除稅淨額		(85,057)	(102,171)	(220,169)	(343,044)
本期全面收益/(虧損)總額		1,283,495	469,325	878,429	(20,053)
溢利/(虧損)歸屬於:					
母公司擁有人		1,362,015	571,958	1,088,168	323,539
非控股權益		6,537	(462)	10,430	(548)
		1,368,552	571,496	1,098,598	322,991
全面收益/(虧損)總額歸屬於:					
母公司擁有人		1,285,168	470,297	876,067	(16,378)
非控股權益		(1,673)	(972)	2,362	(3,675)
		1,283,495	469,325	878,429	(20,053)
母公司普通股股東應佔每股盈利	10				
基本		60.01港仙	26.72港仙		
攤薄		58.70港仙	26.00港仙		

中期業績

綜合財務狀況表

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
附註		
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,367,529	1,347,073
使用權資產	291,339	-
預付土地租賃費	-	154,123
投資物業	130,105	128,079
商譽	1,872,847	781,962
其他無形資產	172,078	111,102
於合資公司之投資	24,531	18,801
於聯營公司之投資	1,100,829	1,412,601
指定按公平值計入其他全面收益之權益投資	126,563	128,770
遞延稅項資產	88,819	101,737
其他遞延資產	45,253	46,011
非流動資產合計	5,219,893	4,230,259
流動資產		
存貨	5,027,270	6,982,733
應收貿易賬款	5,110,619	4,881,560
應收票據	2,770,244	2,360,909
預付款項、其他應收款項及其他資產	2,608,240	2,900,251
可收回稅項	79,122	74,802
按公平值計入損益之金融資產	576,062	-
衍生金融工具	30,205	7,268
現金及銀行結存	6,817,998	6,741,976
持作出售之非流動資產	23,019,760 -	23,949,499 21,445
流動資產合計	23,019,760	23,970,944

中期業績

綜合財務狀況表(續)

	附註	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
流動負債			
應付貿易賬款	12	7,323,463	9,801,922
應付票據		2,887,397	1,613,794
其他應付款項及預提費用		4,973,432	5,151,507
計息銀行貸款及其他貸款	13	856,605	1,093,987
租賃負債		81,369	–
應付稅項		69,082	56,423
衍生金融工具		35,204	22,177
預計負債		597,638	589,091
流動負債合計		16,824,190	18,328,901
淨流動資產		6,195,570	5,642,043
總資產減流動負債		11,415,463	9,872,302
非流動負債			
計息銀行貸款及其他貸款	13	–	20,540
租賃負債		56,299	–
遞延稅項負債		48,565	44,472
其他長期應付款項		27,662	27,725
非流動負債合計		132,526	92,737
淨資產		11,282,937	9,779,565
權益			
歸屬於母公司擁有者之權益			
已發行股本	14	2,360,555	2,335,494
儲備		8,589,994	7,443,827
非控股權益		10,950,549	9,779,321
		332,388	244
權益合計		11,282,937	9,779,565

中期業績

綜合權益變動表

	歸屬於母公司擁有者															
	已發行股本	股份溢價	儲備	資本儲備	儲備基金	計入儲備	匯兌波動	公平價值儲備	其他儲備	儲備	獎勵計劃	獎勵股份	保留溢利	總額	非控股權益	權益總額
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一八年一月一日																
如前呈報	1,747,633	4,611,230	207,570	57,762	913,403	(8,941)	123,906	-	10,541	(208,197)	105,975	67,842	7,628,724	67,793	7,696,517	
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	13,454	-	-	-	-	13,454	-	13,454	
經重列	1,747,633	4,611,230	207,570	57,762	913,403	(8,941)	123,906	13,454	10,541	(208,197)	105,975	67,842	7,642,178	67,793	7,709,971	
本期溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	571,958	571,958	(462)	571,496
本期其他全面收益/(虧損):																
現金流量對沖	-	-	-	-	-	19,005	-	-	-	-	-	-	19,005	-	19,005	-
匯兌差額:																
折算海外業務	-	-	-	-	-	-	(116,453)	-	-	-	-	-	(116,453)	(510)	(116,963)	-
按公平價值計入其他全面收益之權益工具之公平價值變動	-	-	-	-	-	-	-	(5,878)	-	-	-	-	(5,878)	-	(5,878)	-
分佔一間聯營公司的其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,665	-	-	-	1,665	-	1,665	-
本期全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	19,005	(116,453)	(5,878)	1,665	-	-	571,958	470,297	(972)	469,325	
股權結算購股權安排	-	-	46,558	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,558	-	46,558	-
於行使購股權時發行股份	3,211	12,358	(4,592)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,977	-	10,977	-
期內沒收之購股權	-	-	(7,343)	-	-	-	-	-	-	-	-	7,343	-	-	-	-
認購供股股份	582,544	1,418,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,944	-	2,000,944	-
根據獎勵計劃以股份支付僱員之薪酬福利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,322	-	33,322	-	33,322	-
獎勵計劃項下股份之歸屬	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,306	(18,334)	-	(8,028)	-	(8,028)	-
根據獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,536)	-	-	(30,536)	-	(30,536)	-
已付二零一七年末期股息	-	(340,373)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(340,373)	-	(340,373)	-
分佔聯營公司之其他儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	1,882	-	-	-	1,882	-	1,882	-
於二零一八年六月三十日	2,333,388	5,701,615	242,193	57,762	913,403	10,064	7,453	7,576	14,088	(228,427)	120,963	647,143	9,827,221	66,821	9,894,042	

中期業績

綜合權益變動表(續)

	歸屬於母公司所有者														
	已發行	股份	儲備	資本儲備	儲備基金	對沖儲備	備忘錄	公平	其他	員	獎勵	非	權益		
	股本 (未重疊的)	溢價 (未重疊的)	儲備 (未重疊的)	資本儲備 (未重疊的)	儲備基金 (未重疊的)	對沖儲備 (未重疊的)	備忘錄 (未重疊的)	公平 儲備 (未重疊的)	其他 儲備 (未重疊的)	員 之股份 (未重疊的)	獎勵 股份儲備 (未重疊的)	非 儲備 (未重疊的)	權益 儲備 (未重疊的)		
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一九年一月一日	2,335,494	5,488,776	277,231	84,275	910,635	1,773	(240,794)	(7,667)	22,911	(243,269)	158,321	991,635	9,779,321	244	9,779,565
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,362,015	1,362,015	6,537	1,368,552
本期其他全面收益/(虧損)：															
現金流量對沖	-	-	-	-	-	(7,078)	-	-	-	-	-	-	(7,078)	-	(7,078)
匯兌差額：															
折算海外業務	-	-	-	-	-	-	(78,618)	-	-	-	-	-	(78,618)	(8,210)	(86,828)
本期內海外業務清盤時之															
重新分類調整	-	-	-	-	-	-	1,656	-	-	-	-	-	1,656	-	1,656
本期內出售聯營公司時之															
重新分類調整	-	-	-	-	-	-	377	-	-	-	-	-	377	-	377
按公平值計入其他全面收益之															
金融資產公平值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	9,539	-	-	-	-	9,539	-	9,539
指定按公平值計入其他全面收益之															
權益投資之公平值變動*	-	-	-	-	-	-	-	(1,217)	-	-	-	-	(1,217)	-	(1,217)
扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分佔聯營公司之其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,506)	-	-	-	(1,506)	-	(1,506)
本期全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	(7,078)	(76,385)	8,322	(1,506)	-	-	1,362,015	1,285,168	(1,673)	1,283,495
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,613)	-	-	-	(8,613)	324,864	316,251
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,524	8,524
附屬公司之購股權及長期獎勵計劃	-	-	-	-	-	-	-	-	644	-	-	-	644	429	1,073
收購結算儲備安排	-	-	19,769	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,769	-	19,769
於行使購股權時發行股份	25,061	98,390	(37,036)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,415	-	86,415
期內派發之購股權	-	-	(15,901)	-	-	-	-	-	-	-	-	15,901	-	-	-
根據獎勵計劃以股份支付															
僱員之薪酬福利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,001	-	-	17,001	-	17,001
獎勵計劃項下股份之歸屬	-	-	-	-	-	-	-	-	23,720	(29,109)	-	-	(5,389)	-	(5,389)
根據獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,647)	-	-	-	(9,647)	-	(9,647)
已付二零一八年末期股息	-	(214,120)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(214,120)	-	(214,120)
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	176	-	-	-	-	-	-	(176)	-	-	-
於二零一九年六月三十日	2,360,555	5,373,046*	244,063*	84,275*	910,811*	(5,305)*	(317,379)*	655*	13,436*	(229,196)*	146,213*	2,369,375*	10,950,549	332,388	11,282,937

* 該等儲備賬目構成綜合財務狀況表內之綜合儲備8,589,994,000港元(二零一八年十二月三十一日：7,443,827,000港元)。

中期業績

簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
附註	千港元	千港元
經營活動之現金流量		
經營業務流入之現金	787,520	428,781
已付利息	(53,020)	(25,868)
租賃付款之利息部分	(3,417)	–
已付所得稅	(88,419)	(207,201)
經營活動之現金流入淨額	642,664	195,712
投資活動之現金流量		
購置物業、廠房及設備項目	(129,163)	(35,623)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	3,133	406,982
收購附屬公司	15 501,786	–
於聯營公司之投資	(18,989)	(11,769)
於出售聯營公司時所得款項	46,638	–
購買按公平值計入損益之金融資產	(4,899,186)	–
購買按攤餘成本之金融資產	(579,100)	–
出售按公平值計入損益之金融資產所得款項	4,321,686	–
出售按攤餘成本之金融資產所得款項	580,944	–
其他投資現金流淨額	73,145	43,972
投資活動之現金流入／(流出)淨額	(99,106)	403,562

中期業績

簡明綜合現金流量表(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
融資活動之現金流量		
因購股權獲行使而發行股份所得款項	86,415	10,977
根據獎勵計劃購買股份	(9,647)	(30,536)
新借銀行貸款及其他貸款	2,341,206	1,226,219
償還銀行貸款及其他貸款	(2,597,016)	(3,677,655)
供股所得款項	-	2,000,944
已付股息	(214,120)	(340,373)
租賃付款之資本部分	(35,862)	-
其他融資現金流淨額	(16,572)	(2,159)
融資活動之現金流出淨額	(445,596)	(812,583)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	97,962	(213,309)
期初之現金及現金等值項目	6,741,976	5,910,235
外幣匯率變動影響淨額	(21,940)	(41,257)
期末之現金及現金等值項目	6,817,998	5,655,669
現金及現金等值項目結存之分析		
現金及銀行結存	6,817,998	5,655,669

中期業績

附註：

1. 編製基準

該等未經審核中期簡明綜合財務報告乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號*中期財務報告*以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之披露規定而編製。

未經審核中期簡明綜合財務報告不包括年度財務報告所需之所有資料及披露，及應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止之年度財務報告一併閱覽。

編製該等未經審核中期簡明綜合財務報告時所採納之會計政策及編製基準，除下文附註2所披露之採納經修訂之香港財務報告準則外，與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報告所採納者相符，而該等未經審核中期簡明綜合財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「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。

除若干金融工具及若干金融資產以公平值計量外，該等未經審核中期簡明綜合財務報告乃根據歷史成本記賬法編製。除另有說明者外，該等未經審核中期簡明綜合財務報告以港元（「港元」）呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。

中期業績

2. 會計政策及披露之變動

除採納於二零一九年一月一日生效之新訂及經修訂準則外，編製未經審核中期簡明綜合財務報表採納之會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所遵循者一致。

香港財務報告準則第9號修訂	含有反向補償之預付款項特徵
香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
二零一五年至二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂
香港會計準則第19號修訂	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號修訂	於聯營公司及合資公司之長期權益

除下文就香港財務報告準則第16號租賃之影響作出解釋外，採納其他新訂及經修訂準則對編製本集團未經審核中期簡明綜合財務資料並無重大財務影響。新訂及經修訂香港財務報告準則之性質及影響說明如下：

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第4號釐定一項安排是否包含租賃、香港(準則詮釋委員會)一 詮釋第15號經營租賃一優惠及香港(準則詮釋委員會)一 詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易之性質。該等準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並規定承租人就所有租賃按單一資產負債表模式入賬。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號項下之出租人會計處理方法。出租人將繼續採用與香港會計準則第17號類似之原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團作為出租人之租賃並無任何財務影響。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納香港財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據該方法，本集團已追溯應用該準則，並將首次採納之累計影響確認為對於二零一九年一月一日之保留溢利期初餘額之調整，且本集團不會重列二零一八年之比較資料，而是繼續根據香港會計準則第17號報告。

中期業績

2. 會計政策及披露之變動(續)

新租賃定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制使用可識別資產之權利，則該合約屬於租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及擁有指示使用可識別資產之權利時，即獲轉移控制權。本集團選擇應用過渡性實際權宜法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期採用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第4號確定為租賃之合約。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一 詮釋第4號未確定為租賃之合約不予重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下之租賃定義僅適用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更之合約。

於包含租賃部分之合約開始或獲重新評估時，本集團根據其獨立價格將合約中之代價分配至各個租賃及非租賃部分。本集團已採納可供承租人採用之實際權宜法，不會區分非租賃部分並就租賃及相關非租賃部分(例如物業租賃之物業管理服務)入賬作為單一租賃部分。

作為承租人—先前分類為經營租賃之租賃

採納香港財務報告準則第16號之影響之性質

本集團擁有多項土地及樓宇、汽車及其他設備之租賃合約。作為承租人，本集團先前根據評估租賃是否將資產所有權之絕大部分回報及風險轉移至本集團，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃之使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就(i)低價值資產租賃(例如筆記型電腦及電話)；及(ii)於開始日期之租賃期為十二個月或以下之租賃確認使用權資產及租賃負債。相反，本集團在租賃期內以直線法將與該等租賃相關之租賃付款確認為開支。

中期業績

2. 會計政策及披露之變動(續)

作為承租人—先前分類為經營租賃之租賃(續)

過渡影響

於二零一九年一月一日之租賃負債按剩餘租賃付款之現值予以確認，使用二零一九年一月一日之增量借貸利率貼現。

使用權資產按租賃負債金額計量，並按與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認之租賃相關之任何預付或應計租賃款項金額作出調整。所有該等資產於該日均根據香港會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於綜合財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性實際權宜法：

- 對租賃期自初始應用日期起計十二個月內結束之租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延長／終止租賃之選擇權，則於事後釐定租賃期
- 具有合理相似特徵之租賃組合使用單一貼現率
- 扣除於初始應用日期計量使用權資產導致之初始直接費用

中期業績

2. 會計政策及披露之變動(續)

作為承租人—先前分類為經營租賃之租賃(續)

過渡影響(續)

於二零一九年一月一日採用香港財務報告準則第16號所產生之影響如下：

	增加／(減少) (未經審核) 千港元
資產	
使用權資產增加	334,890
預付土地租賃費減少	(157,145)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少	(2,726)
總資產增加	175,019
負債	
租賃負債增加	175,019
總負債增加	175,019

中期業績

2. 會計政策及披露之變動(續)

作為承租人—先前分類為經營租賃之租賃(續)

過渡影響(續)

於二零一九年一月一日之租賃負債與於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔之對賬如下：

	(未經審核) 千港元
於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔	206,166
減：確認租賃承擔之增值稅(「增值稅」)	(7,694)
於二零一八年十二月三十一日扣除增值稅之經營租賃承擔	198,472
於二零一九年一月一日之加權平均增量借貸利率	4.72%
於二零一九年一月一日之已貼現經營租賃承擔	186,443
減：與短期租賃及該等剩餘租賃期於二零一九年十二月三十一日 或之前結束之租賃有關之承擔	(11,424)
於二零一九年一月一日之租賃負債	175,019

中期業績

2. 會計政策及披露之變動(續)

新訂會計政策概要

截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所披露之租賃會計政策於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號後被以下新訂會計政策取代：

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值損失計量，並就重新計量租賃負債作出調整。當使用權資產與持作存貨之租賃土地權益相關時，該等資產隨後根據本集團有關「存貨」之政策按成本與可變現淨值兩者中之較低者計量。使用權資產之成本包括於開始日期或之前已確認之租賃負債金額以及已作出之租賃付款，並扣減已收取之任何租賃優惠。除非本集團合理確定在租賃期屆滿時取得租賃資產之所有權，否則已確認之使用權資產在估計使用年期與租賃期兩者中之較短者內按直線法計提折舊。

租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內作出之租賃付款之現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)，扣減任何應收租賃優惠款項、視乎某指數或利率而定之可變租賃付款及預期根據殘餘價值擔保支付之金額。租賃付款亦包括合理確定將由本集團行使之購買選擇權之行使價以及終止租賃之罰款付款(如租賃期反映本集團行使選擇權進行終止)。並非視乎某指數或利率而定之可變租賃付款於發生引發付款之事件或條件期間確認為開支。

在計算租賃付款之現值時，如租賃中所隱含之利率不易確定，則本集團在租賃開始日期使用增量借貸利率。在開始日期之後，租賃負債之金額增加以反映利息遞增及扣減所作出之租賃付款。此外，如有變更、指數或利率變動而產生之未來租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動，則租賃負債之賬面值將予以重新計量。

中期業績

2. 會計政策及披露之變動(續)

釐定具重續選擇權合約之租賃期時之重大判斷

本集團將租賃期釐定為不可撤銷租賃期，連同延長租賃之選擇權所涵蓋之任何期間(倘合理確定將行使該選擇權)或終止租賃之選擇權所涵蓋之任何期間(倘合理確定不行使該選擇權)。

於未經審核中期簡明綜合財務狀況表及損益表確認之金額

本集團使用權資產及租賃負債之賬面值及期內變動如下：

	使用權資產				租賃負債 千港元
	土地及樓宇 千港元	汽車 千港元	其他設備 千港元	小計 千港元	
於二零一九年一月一日	332,042	2,686	162	334,890	175,019
添置	3,429	406	-	3,835	4,084
租賃變更	(5,560)	-	-	(5,560)	(5,305)
折舊費用	(40,410)	(595)	(18)	(41,023)	-
利息支出	-	-	-	-	3,417
付款	-	-	-	-	(39,279)
匯兌調整	(783)	(20)	-	(803)	(268)
於二零一九年六月三十日	288,718	2,477	144	291,339	137,668

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團就短期租賃確認租金支出25,317,000港元。

中期業績

3. 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並無於該等未經審核中期簡明綜合財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)修訂	投資者與其聯營公司或合資公司之間資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第17號	保險合同 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂	重要性之定義 ¹
香港財務報告準則第3號修訂	業務之定義 ¹
經修訂概念框架	經修訂財務報告概念框架 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 有待釐定強制生效日期，但可提前採納

本集團正在評估初次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。迄今為止，本集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

4. 營業額

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
來自客戶合約之收入		
銷售貨物	22,494,952	21,050,481
提供服務	229,451	—
	22,724,403	21,050,481

中期業績

4. 營業額(續)

來自客戶合約之收入分類收入之資料

截至二零一九年六月三十日止六個月

分類	電視機 (「電視機」)及 其他產品 (未經審核) 千港元	互聯網業務 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
貨物或服務類型			
銷售貨物	22,494,725	227	22,494,952
視頻付費、廣告及其他	-	229,451	229,451
來自客戶合約之收入總額	22,494,725	229,678	22,724,403
地區市場			
中國內地	7,733,656	133,655	7,867,311
歐洲	980,561	-	980,561
北美	6,333,731	14,807	6,348,538
新興市場	3,560,126	81,216	3,641,342
其他	3,886,651	-	3,886,651
來自客戶合約之收入總額	22,494,725	229,678	22,724,403
收入確認之時間			
在某一時間點轉讓貨物	22,494,725	227	22,494,952
服務隨時間轉移	-	229,451	229,451
來自客戶合約之收入總額	22,494,725	229,678	22,724,403

中期業績

4. 營業額(續)

來自客戶合約之收入分類收入之資料(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

分類	電視機及 其他產品 (未經審核) 千港元
貨物或服務類型	
銷售貨物	21,050,481
地區市場	
中國內地	8,804,244
歐洲	994,507
北美	4,014,122
新興市場	3,180,455
其他	4,057,153
來自客戶合約之收入總額	21,050,481
收入確認之時間	
在某一時間點轉讓貨物	21,050,481

中期業績

4. 營業額(續)

來自客戶合約之收入分類收入之資料(續)

來自客戶合約之收入與分類資料中披露之金額對賬如下：

截至二零一九年六月三十日止六個月

分類	電視機及 其他產品 (未經審核) 千港元	互聯網業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元
來自客戶合約之收入			
外界客戶	22,494,725	229,678	22,724,403
分類間銷售	899,530	5,554	905,084
	23,394,255	235,232	23,629,487
分類間調整及對銷	(899,530)	(5,554)	(905,084)
來自客戶合約之收入總額	22,494,725	229,678	22,724,403

截至二零一八年六月三十日止六個月

分類	電視機及 其他產品 (未經審核) 千港元
來自客戶合約之收入	
外界客戶	21,050,481
分類間銷售	1,798,082
	22,848,563
分類間調整及對銷	(1,798,082)
來自客戶合約之收入總額	21,050,481

中期業績

5. 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，並分為下列三個可報告經營分類：

- (a) 電視機分類—於下列地區製造及銷售電視機：
 - TCL品牌—中華人民共和國（「中國」）市場；
 - TCL品牌—海外市場；及
 - 原廠委托代工（「ODM」）業務；
- (b) 互聯網業務分類—廣告、增值、視頻付費及會員卡；及
- (c) 其他分類—包含智能影音（「智能AV」）、智能家居方案及產品及其他業務，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。

若干可報告經營分類已被重列，因管理層認為經重列分類之資料將有助未經審核中期簡明綜合財務報告之用戶。

中期業績

5. 經營分類資料(續)

有關該等可報告分類之資料(連同彼等之相關比較資料)呈列於下文。

	截至六月三十日止六個月											
	電視機						互聯網業務		其他 ^{***}		綜合	
	TCL品牌-中國市場		TCL品牌-海外市場		ODM業務		二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年						
(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
銷售予外界客戶	6,217,984	7,307,634	10,768,357	8,127,189	5,183,602	5,516,358	229,678*	-	324,782	99,300	22,724,403	21,050,481
分類業績	11,486	246,014	440,620	189,754	161,901	182,247	97,149*	-	(53,767)	11,848	657,389	629,863
企業收入淨額											804,139**	104,213
融資成本											(73,009)	(25,868)
利息收入											53,720	27,889
分佔權益：												
合資公司	(6)	-	6,324	637	-	-	-	-	-	-	6,318	637
聯營公司	10,504	13,252	(11,154)	(7,330)	-	-	13,257	14,450	1,633	3,643	14,240	24,015
除稅前溢利											1,462,797	760,749
所得稅											(94,245)	(189,253)
本期溢利											1,368,552	571,496

* 深圳市雷鳥網絡科技有限公司(「雷鳥網絡科技」)及其附屬公司(「雷鳥網絡科技集團」)自二零一九年四月併入本集團，因此不包括其第一季度營業額及分類業績。

** 包括原持有雷鳥網絡科技集團44.44%股權按市場價值重估產生的一次性收益7.9億港元。

*** 為幫助管理層決策，智能AV及智能家居產品分類已被重分類至其他分類。

中期業績

6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
以下各項之利息：		
銀行及其他貸款	65,621	22,883
向一間聯營公司貼現應收票據	3,971	2,985
租賃負債之利息支出	3,417	—
總額	73,009	25,868

7. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊	95,718	110,197
投資物業折舊	1,623	1,441
使用權資產折舊	41,023	—
其他無形資產攤銷	10,008	50
預付土地租賃費攤銷	—	1,809
獎勵計劃下以股份支付僱員薪酬福利	14,946	27,734
以股份支付之購股權開支	17,663	41,077

中期業績

8. 所得稅

香港利得稅乃按期內在在香港產生之估計應課稅溢利以16.5%（二零一八年六月三十日：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。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
本期－香港		
期內稅項支出	-	99
過往期內超額撥備	(53)	-
本期－其他地區		
期內稅項支出	77,784	122,776
過往期內撥備不足	6,693	47,461
遞延	9,821	18,917
本期稅項支出總額	94,245	189,253

9. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
中期股息－每股普通股10.56港仙 (二零一八年六月三十日：9.80港仙)	249,275	228,672

中期業績

10. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 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	1,362,015	571,958
	股份數目	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
股份		
用作計算每股基本盈利之期內已發行普通股 減就獎勵計劃而持有的股份之加權平均數	2,269,633,346	2,140,939,199
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
購股權	10,441,904	9,275,525
獎勵股份	40,054,289	49,676,629
用作計算每股攤薄盈利之期內 已發行普通股之加權平均數	2,320,129,539	2,199,891,353

11. 應收貿易賬款

本集團在中國之大多數銷售主要以貨到付款方式或以銀行擔保之商業票據進行，信貸期乃介乎30日至90日。至於海外銷售方面，本集團一般要求以為期介乎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。

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。本集團並無就其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。

中期業績

11. 應收貿易賬款(續)

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：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至90日	4,547,712	4,399,290
91日至180日	184,400	237,704
181日至365日	149,026	69,285
365日以上	418,348	356,183
	5,299,486	5,062,462
減值撥備	(188,867)	(180,902)
	5,110,619	4,881,560

本集團之應收貿易賬款中包括將保理之應收賬款48,910,000港元(二零一八年十二月三十一日：126,162,000港元)，乃分類為按公平值計入損益之金融資產。其餘應收貿易賬款賬面總額5,250,576,000港元(二零一八年十二月三十一日：4,936,300,000港元)按攤餘成本計量。

12. 應付貿易賬款

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：

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至90日	6,283,526	6,622,392
91日至180日	722,753	2,789,680
181日至365日	14,884	287,580
365日以上	302,300	102,270
	7,323,463	9,801,922

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。

中期業績

13. 計息銀行貸款及其他貸款

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
流動		
銀行貸款—無抵押	769,563	610,864
信託收據貸款—無抵押	87,042	483,123
	856,605	1,093,987
非流動		
其他貸款	-	20,540
	856,605	1,114,527
分析為：		
償還銀行貸款及其他貸款：		
於一年內或按要求	856,605	1,093,987
於第二年內	-	20,540
	856,605	1,114,527

附註：

- (a) 於二零一九年六月三十日，本集團之銀行及其他貸款之賬面值貼近彼等公平值。
- (b) TCL集團股份有限公司(「TCL集團公司」)於報告期間末已為本集團若干銀行貸款作擔保，擔保金額達227,320,000港元(二零一八年十二月三十一日：20,540,000港元)。

中期業績

14. 股本

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
3,000,000,000股(二零一八年十二月三十一日： 3,000,000,000股)每股1.00港元之股份	3,000,000	3,000,000
已發行及已繳足：		
2,360,555,117股(二零一八年十二月三十一日： 2,335,493,874股)每股1.00港元之股份	2,360,555	2,335,494

於截至二零一九年六月三十日止六個月內，253,806股、110,022股、21,560,816股、2,866,260股及270,339股購股權所附帶之認購權分別按每股認購價4.4834港元、4.3860港元、3.3918港元、3.7329港元及3.5700港元獲行使，以總現金代價(除費用前)約86,415,000港元發行合共25,061,243股每股1.00港元之股份。

15. 業務合併

收購雷鳥網絡科技集團之股本權益

於二零一九年一月二十三日，本集團與深圳市前海芬德實業投資有限公司(「前海芬德」)(獨立第三方)訂立一份買賣協議，據此，本集團同意以代價為人民幣420,120,000元(相等於約489,776,000港元)收購雷鳥網絡科技(一間本集團先前擁有其44.44%股本權益之聯營公司)額外15.56%之股本權益。雷鳥網絡科技集團主要業務為從事智能電視終端軟件產品的研發(「研發」)以及平台運營。此股權轉讓已於二零一九年三月二十二日完成，自當天起雷鳥網絡科技成為一間本集團擁有其60%股本權益之附屬公司。

此股權轉讓被視作分階段業務合併。本集團因而於股權轉讓日期按公平值重新計量其先前持有之雷鳥網絡科技集團股本權益，並於截至二零一九年六月三十日止期間之損益中確認收益787,394,000港元。

本集團已選擇按雷鳥網絡科技集團可識別資產淨額之非控股權益比例計量雷鳥網絡科技集團之非控股權益。

中期業績

15. 業務合併(續)

收購雷鳥網絡科技集團之股本權益(續)

雷鳥網絡科技集團之可識別資產及負債於收購日期之公平值如下：

	於收購時確認 的公平值 千港元
物業、廠房及設備	842
其他無形資產	73,011
於一間合資公司之投資	2,856
存貨	8,401
應收貿易賬款	128,077
預付款項及其他應收款項	24,000
現金及銀行結存	700,895
應付貿易款項	(27,233)
應付稅項	(9,113)
其他應付款項及預提費用	(81,378)
遞延稅項負債	(8,200)
<hr/>	
可識別資產淨值總額，按公平值	812,158
非控股權益	(324,864)
緊接分階段收購前所持有44.44%股權之公平值	(1,119,055)
收購產生的商譽	1,121,537
<hr/>	
	489,776

中期業績

15. 業務合併(續)

收購雷鳥網絡科技集團之股本權益(續)

以下列方式支付：

	千港元
現金	199,109
其他應收款項	290,667
	489,776

於收購日期，應收貿易賬款及其他應收款項的公平值分別為128,077,000港元及24,000,000港元。應收貿易賬款及其他應收款項的總合約金額分別為128,077,000港元及24,000,000港元。

上表確認之商譽1,121,537,000港元主要為不能單獨確認之預期協同效應。預期所確認之商譽不可用於扣減稅項。

收購附屬公司之現金流分析如下：

	千港元
現金代價	(199,109)
已收購的現金及銀行結存	700,895
	501,786

自收購完成以來，於截至二零一九年六月三十日止期內，雷鳥網絡科技集團為本集團的收入及綜合溢利分別貢獻133,655,000港元及39,419,000港元。

倘若收購事項於期初發生，則本集團截至二零一九年六月三十日止期內持續經營業務之收入及綜合溢利分別為22,834,108,000港元及1,398,381,000港元。

中期業績

16. 關連人士交易

(a) 本集團於期內曾與關連人士進行下列重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
合資公司：		
銷售製成品	166,273	139,073
售後服務收入	696	528
聯營公司：		
利息收入	19,951	24,271
利息支出	3,971	2,985
其他融資服務費	32	77
購買原材料	33,953	34,413
購買製成品	-	4,122
銷售製成品	794,715	603,080
銷售原材料	1,162	-
資訊科技及其他服務費	7,955	-
TCL集團公司控制之公司：		
銷售原材料	47,390	27,837
銷售製成品	1,301,782	2,266,977
購買原材料	4,461,584	5,723,124
購買製成品	119,747	378
加工收入	6	260
租金、保養收入及設施使用收入	4,639	4,454
租金支出及許可費	10,897	6,876
償付品牌推廣費用	112,020	226,520
償付研發及租金支出	56,412	41,994
售後服務收入	21,032	13,025
售後服務費	72,923	123,724
推廣費收入	1,760	4,061
平台服務費	332	-
其他服務收入	43,447	-

中期業績

16. 關連人士交易(續)

(a) 本集團於期內曾與關連人士進行下列重大交易：(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
TCL集團公司之聯營公司：		
購買原材料	348,865	391,053
銷售製成品	58,715	394
銷售原材料	804	536
物流服務費支出	128,828	185,845
售後服務費	4,058	—
租金收入	502	643
TCL實業控股股份有限公司(「TCL控股」)控制之公司：		
銷售原材料	10,750	—
銷售製成品	457,389	—
購買原材料	17,470	—
購買製成品	76,471	—
租金、保養收入及設施使用收入	2,843	—
租金支出	5,071	—
使用權資產	53,034	—
售後服務收入	53	—
售後服務費	83,467	—
平台服務費	2,549	—
其他服務收入	6,716	—
TCL控股之聯營公司：		
購買原材料	283,208	—
銷售製成品	28,907	—
銷售原材料	34	—
物流服務費支出	68,315	—
租金收入	503	—
租金支出	299	—
其他關連人士：		
銷售製成品	219,236	—

中期業績

16. 關連人士交易(續)

(b) 與關連人士之結欠餘額

	應收關聯人士款項		應付關聯人士款項	
	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
合資公司	67,918	55,548	279	-
聯營公司	359,338	219,982	6,378	16,051
TCL集團公司及其關聯公司	207,440	1,095,355	1,362,589	2,661,800
TCL控股及其關聯公司	697,761	-	514,803	-
其他關連人士	237,431	-	1,326	-
一名主要股東	-	-	-	1,332

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級

本集團金融工具(賬面值與公平值合理相若者除外)之賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元
金融資產				
指定按公平值計入				
其他全面收益之權益投資	126,563	128,770	126,563	128,770
分類為按公平值計入				
損益之金融資產的應收賬款	48,910	126,162	48,910	126,162
應收票據	2,770,244	2,360,909	2,770,244	2,360,909
按公平值計入損益之金融資產	576,062	–	576,062	–
衍生金融工具	30,205	7,268	30,205	7,268
	3,551,984	2,623,109	3,551,984	2,623,109
金融負債				
衍生金融工具	35,204	22,177	35,204	22,177
計息銀行貸款	856,605	1,114,527	856,605	1,104,989
其他長期應付款項	27,662	27,725	24,823	24,309
	919,471	1,164,429	916,632	1,151,475

管理層已評估得出，現金及現金等值項目、應收貿易賬款、應付貿易賬款及應付票據、預付款項、其他應收款項及其他資產所包含的金融資產、其他應付款項及預提費用所包括的金融負債、應收／應付關聯公司款項、應付最終控股公司款項、來自聯營公司之貸款及計息銀行貸款及其他貸款之公平值大致約等於其賬面值，主要乃由於該等工具的短期到期性質。

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

本集團由財務經理領導的公司財務團隊，負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向本公司首席財務官及審核委員會(「審核委員會」)報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動，並確定估值所用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。估值流程及結果每年兩次與審核委員會討論，以進行中期及年度財務報告。

金融資產及負債之公平值以自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具之可交易金額入賬。於估計公平值時使用了以下方法及假設：

計息銀行貸款及其他貸款之公平值按條款、信貸風險及餘下年期相若的工具目前適用的利率貼現預期未來現金流量計算。於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團就計息銀行貸款及其他貸款承擔之違約風險經評估為並不重大。

上市股本投資的公平值基於市場報價。之前分類為可供出售股本投資，現指定為按公平值計入其他全面收益處理的非上市股本投資的公平值使用基於市場的估值方法，採用並非以可觀察市場價格或利率支持的假設進行估計。相關估值需要董事基於行業、規模、槓杆及策略釐定可資比較公眾公司(同業)並為所識別的可資比較公司計算適當價格倍數，例如企業價值與息稅折舊攤銷前盈利比率(「EV/EBITDA」)及市盈率(「市盈率」)。相關倍數以可資比較公司的企業價值除以盈利指標計算。而交易倍數則會基於公司特定事實及情況，就無流動性及相對可比較公司的規模差異等考慮因素作出折讓。經折讓的倍數其後應用於非上市股本投資的相應盈利指標以計量公平值。董事認為，此估值方法得出的估計公平值(計入綜合財務狀況表)及公平值的相關變動(計入其他全面收益)屬合理，並為於各報告期末的最合適價值。

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

本集團與各種交易方簽訂衍生金融工具協議，主要是獲得AAA信貸評級的金融機構。衍生金融工具包括遠期外匯合約、外匯掉期和利率掉期使用類似遠期定價模型和利率互換模型的估價技術，並以現價計算。該等模型包括多種市場調查因素包括對方信用質量、外幣兌換即期或遠期匯率及利率曲線。遠期外匯合約、外匯掉期和利率掉期賬面價值與其公平值一致。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，衍生資產頭寸之市場對市場價值為衍生交易對手違約風險應估之信貸估值調整淨額。交易對手信貸風險變動並無對於對沖關係及按公平值確認之其他金融工具中指定之衍生工具之對沖成效評估造成重大影響。

以下為於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日金融工具估值之重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度之分析概要：

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入數據 之敏感度	
非上市股本投資	估值倍數	同業平均 EV/EBIT倍數	二零一九年六月 三十日：4.1倍至 7.2倍(二零一八年 十二月三十一日： 3.2倍至6.0倍)	倍數增加5%(二零一八 年十二月三十一日： 5%)將導致公平值增加 5,254,000港元(二零一八 年十二月三十一日：公平 值增加5,355,000 港元)
		同業平均 EV/S倍數	二零一九年六月 三十日：0.3倍至 7.6倍(二零一八年 十二月三十一日： 0.3倍至6.8倍)	倍數增加5%(二零一八年 十二月三十一日：5%)將 導致公平值增加555,000 港元(二零一八年十二月 三十一日：公平值增加 344,000港元)
		同業平均 P/S倍數	二零一九年六月 三十日：2.7倍至 4.1倍(二零一八年 十二月三十一日： 1.4倍至4.1倍)	倍數增加5%(二零一八年 十二月三十一日：5%)將 導致公平值增加519,000 港元(二零一八年十二月 三十一日：公平值增加 226,000港元)

缺乏可銷性折讓指本集團認為市場參與者在為投資定價時會考慮的溢價及折讓金額。

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本集團金融工具之公平值層級：

以公平值計量之資產：

於二零一九年六月三十日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (未經審核) 千港元
	於活躍市場 的報價 (第一級) (未經審核) 千港元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 千港元	
指定按公平值計入				
其他全面收益之權益投資	-	-	126,563	126,563
分類為按公平值計入				
損益之金融資產的應收賬款	-	48,910	-	48,910
應收票據	-	2,770,244	-	2,770,244
按公平值計入損益之金融資產	-	576,062	-	576,062
衍生金融工具	-	30,205	-	30,205
	-	3,425,421	126,563	3,551,984

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

以公平值計量之資產：(續)

於二零一八年十二月三十一日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (經審核) 千港元
	於活躍市場 的報價 (第一級) (經審核) 千港元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 千港元	
指定按公平值計入				
其他全面收益之權益投資	-	-	128,770	128,770
分類為按公平值計入				
損益之金融資產的應收賬款	-	126,162	-	126,162
應收票據	-	2,360,909	-	2,360,909
衍生金融工具	-	7,268	-	7,268
	-	2,494,339	128,770	2,623,109

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

以公平值計量之資產:(續)

期內,第三級公平值計量的變動如下:

	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
按公平值計入其他全面收益之權益投資—非上市		
於一月一日	128,770	122,808
於其他全面收益中確認的收益總額	(1,217)	(5,878)
所得稅影響	(592)	(1,437)
匯兌調整	(398)	551
於六月三十日	126,563	116,044

以公平值計量之負債:

於二零一九年六月三十日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (未經審核) 千港元
	於活躍市場 的報價 (第一級) (未經審核) 千港元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 千港元	
衍生金融工具	-	35,204	-	35,204

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

以公平值計量之負債：(續)

於二零一八年十二月三十一日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (經審核) 千港元
	於活躍市場的報價 (第一級) (經審核) 千港元	重大可觀察輸入數據 (第二級) (經審核) 千港元	重大不可觀察輸入數據 (第三級) (經審核) 千港元	
衍生金融工具	-	22,177	-	22,177

期內，金融資產及金融負債之第一級及第二級之間均無轉移公平值計量，亦無轉入或轉出第三級(二零一八年六月三十日止六個月：無)。

公平值之負債之披露：

於二零一九年六月三十日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (未經審核) 千港元
	於活躍市場的報價 (第一級) (未經審核) 千港元	重大可觀察輸入數據 (第二級) (未經審核) 千港元	重大不可觀察輸入數據 (第三級) (未經審核) 千港元	
其他長期應付款項	-	24,823	-	24,823

中期業績

17. 金融工具之公平值及公平值層級(續)

公平值之負債之披露：(續)

於二零一八年十二月三十一日

	使用以下各項進行公平值計量			總計 (經審核) 千港元	
	於活躍市場 的報價 (第一級) (經審核) 千港元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 千港元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 千港元		
計息銀行貸款	-	1,104,989	-	1,104,989	
其他長期應付款項	-	24,309	-	24,309	
	-	1,129,298	-	1,129,298	

18. 報告期後事項

於二零一九年七月二十三日(交易時段後)，雷鳥網絡科技與深圳市雷鳥數字娛樂科技有限公司(前稱豪客數字娛樂科技(深圳)有限公司)(「OPCO」)及／或王浩先生及朱曉江女士訂立獨家業務合作協議、獨家購買權協議、股份質押協議、授權書、確認書及配偶同意書(統稱「VIE協議」)。透過VIE協議，雷鳥網絡科技將可有效控制OPCO的財務及營運，並享有OPCO產生的所有經濟權益及利益。訂立VIE協議後，OPCO的財務業績將併入本集團的綜合財務報表，而OPCO將成為本公司的間接附屬公司。該交易已於批准該等簡明綜合財務報告日完成。有關交易詳情載列於本公司日期為二零一九年七月二十三日之公告。

中期業績

18. 報告期後事項(續)

於二零一九年八月十二日(交易時段後)，TCL王牌電器(成都)有限公司(「TCL王牌(成都)」，為本公司的間接全資附屬公司)與深圳市華星光電技術有限公司(「華星光電」或「買方」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此，買方有條件地同意收購而TCL王牌(成都)(作為賣方)有條件地同意出售TCL王牌(成都)在緊接訂立買賣協議前持有的TCL集團財務有限公司14%股權，代價為約人民幣255,000,000元(相當於約290,000,000港元)。該交易於批准該等簡明綜合財務報告日尚未完成。有關交易詳情載列於本公司日期為二零一九年八月十二日之公告。

19. 比較金額

若干比較金額已被重列以符合本期之呈列及披露。

20. 批准未經審核中期簡明綜合財務報告

董事會已於二零一九年八月二十八日批准及授權刊發未經審核中期簡明綜合財務報告。

管理層討論及分析

截至二零一九年六月三十日止六個月業務回顧

二零一九年，彩電行業挑戰與機遇並存。本集團致力於為全球用戶提供智慧健康生活的產品與服務，成為全球快速發展的、具有持續用戶運營收入的智慧科技公司。本集團積極推動全球化、多元化、研發創新及AI x IoT戰略轉型，立足於家庭場景和商用場景，憑藉在行業內的領先優勢，重點發展智能電視、互聯網服務、智能家居、智能AV和商用系統。上半年本集團業績繼續保持穩定且快速的增長趨勢，盈利實現大幅提升。

本公司全球業務規模持續擴大 銷售量穩居全球第二

二零一九年上半年本集團全球電視機整體銷售量再創新高，達1,553萬台，同比增長17.9%，電視機出貨量市佔率達14.3%（數據來源：群智諮詢），穩居全球前二；其中TCL品牌電視機銷售量達1,031萬台，同比增長33.1%，市場份額全球第三（數據來源：IHS），品牌在全球的競爭優勢進一步顯現。根據GfK及NPD報告，二零一九上半年TCL品牌電視機在全球多個國家市佔率穩步提升，且在15個國家位列前茅。

盈利能力大幅提升

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團營業額錄得227.2億港元，同比增長8.0%；毛利錄得37.2億港元，同比增長15.7%；得益於產品結構改善，毛利率同比提升1.1個百分點至16.4%。本集團持續推動降本增效，費用率維穩為12.7%。得益於整體效率提高、海外及互聯網業務快速增長，本集團盈利能力大幅提升，除稅後淨利潤為13.7億港元，同比增長139.8%；母公司擁所有者應佔溢利為13.6億港元（包括由於雷鳥網絡科技集團經營和盈利能力不斷增強、估值提升，原持有雷鳥網絡科技集團44.44%股權按市場定價進行公允價值重估產生的一次性收益7.9億港元），同比增長138.1%；經營性淨利潤（扣除一次性非經營性收益後歸母淨利潤）為5.5億港元，去年同期為4.2億港元，同比大幅提升32.9%；每股基本盈利為60.01港仙，扣除一次性非經營性收益後每股基本盈利為24.41港仙。董事會宣派中期股息每股10.56港仙，扣非後派息率達45%。

管理層討論及分析

開發高端產品 產品結構優化效果明顯

本集團持續大力發展前沿顯示及智能相關技術，致力於推進高端智能相關產品的開發。上半年本集團智能電視機和4K電視機的銷售量同比增幅顯著，分別同比增長31.8%及52.5%至1,237萬台及575萬台，且大屏化趨勢越發明顯，上半年本集團65吋及以上電視機銷售量同比大幅增長116.5%。未來，本公司將持續加大在研發方面的投入，開發全球領先的量子點、Mini LED和8K等前沿顯示技術，進一步增強產品競爭力。

本集團於期內按區域劃分電視機銷售量以及TCL互聯網電視機用戶數量如下：

電視機銷售量	二零一九年 上半年 (千台)	二零一八年 上半年 (千台)	變動
整體	15,526	13,173	+17.9%
—海外市場TCL品牌	7,073	4,721	+49.8%
—中國市場TCL品牌	3,237	3,027	+6.9%
—ODM代工業務	5,216	5,425	(3.9%)
整體其中：智能電視機	12,371	9,383	+31.8%
4K 電視機	5,752	3,773	+52.5%

	截至二零一九年 六月三十日 歷史累計	二零一九年 上半年	二零一八年 上半年	變動
全球累計激活用戶數量 ⁽¹⁾	36,747,849	4,840,429	3,817,734	+26.8%
全球日均活躍用戶數量 ⁽²⁾⁽³⁾	不適用	17,065,266	12,814,096	+33.2%

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) 二零一九年六月份數據

管理層討論及分析

產品業務

— TCL品牌業務之海外市場

銷售規模保持高速增長 全球化產能佈局收效顯著

堅持全球化品牌戰略海外重點國家銷售量持續高速增長

本集團堅持全球化的品牌戰略，通過積極佈局海外重點市場以及優化產品結構，本集團現已建立起領先的競爭優勢，海外市場已成為本集團的重要發展引擎。二零一九年上半年本集團海外市場多個區域銷售量維持高速增長，市佔率持續提升：

- 北美市場在中美貿易摩擦背景下，持續鞏固並提升領先優勢，電視機銷售量同比強勁提升75.0%；二零一九年上半年美國市場電視機銷售量市佔率排名第二，其中三月份排名第一（數據來源：NPD）；
- 新興市場維持快速增長趨勢，電視機銷售量同比提升28.8%，其中印度（同比增長216.8%）、印尼（同比增長109.5%）、阿根廷（同比增長64.4%）和俄羅斯（同比增長52.0%）均實現快速增長；二零一九年上半年在緬甸和巴基斯坦電視機銷售量市佔率排名第二，在菲律賓排名第三，在澳大利亞、越南、泰國排名第四，在印度排名第五（數據來源：GfK）；及
- 歐洲市場電視機銷售量同比提升20.7%，其中法國（同比增長57.4%）、德國（同比增長161.1%）和意大利（同比增長196.9%）等地銷售量同比提升顯著；二零一九年上半年在法國電視機銷售量市佔率排名第三（數據來源：GfK）。

管理層討論及分析

銷售量及銷售額雙雙大幅提升：得益於對海外重點市場的持續深耕和對新興市場的不斷拓展，本集團二零一九年上半年海外市場TCL品牌電視機銷售量同比顯著提升49.8%至707萬台；海外市場TCL品牌電視機營業額同比上升32.5%至107.7億港元。

本集團二零一九年上半年海外市場TCL品牌電視機中高端銷售量佔比持續提升，產品結構不斷改善：

- 智能電視機銷售量佔比由二零一八年上半年的82.4%提升至二零一九年上半年的88.2%；
- 4K電視機銷售量佔比由二零一八年上半年的34.9%提升至二零一九年上半年的43.6%；
- 二零一九年上半年65吋及以上電視機銷售量較二零一八年上半年同比增幅達204.1%；及
- 電視機平均銷售吋吋由二零一八年上半年的41.3吋提升至二零一九年上半年的42.2吋。

盈利能力顯著提升：受益於產品結構持續優化、規模效應以及垂直一體化產業鏈協同優勢，本集團二零一九年上半年海外市場TCL品牌電視機毛利率同比上升1.0個百分點至15.1%，其中第二季度海外市場TCL品牌電視機毛利率環比大幅提升3.3個百分點至17.1%；二零一九年上半年海外市場TCL品牌電視機經營業績同比大幅提升132.1%，盈利能力顯著提升。

實現全球化產能佈局 有效抵禦潛在風險

本集團產能全球化佈局，除中國之外，在墨西哥、越南、波蘭、印度、南美等地均有設廠，其中，二零一八年十二月與華星光電(TCL集團公司之附屬公司)攜手新建TCL印度智能製造產業園，建成後電視整機年產量可達600萬台。本集團海外每年超1,500萬台的充沛產能佈局可完全覆蓋北美市場的銷售量需求，有效抵禦中美貿易摩擦等潛在風險。同時，本集團進一步推進降本增效，提高運營效率，為海外業務的高速發展提供了有力支持。

管理層討論及分析

— TCL品牌業務之中國市場

進一步推進產品結構優化 自有品牌毛利率環比改善

自有品牌逆勢增長：本集團堅持精品戰略，持續優化產品結構，增強產品競爭力。根據中怡康全渠道資料顯示，二零一九年上半年中國電視機行業整體銷售量同比下降4.3%，本集團二零一九年上半年中國市場TCL品牌電視機實現逆勢增長，銷售量同比上升6.9%至324萬台，其中65吋以上超大屏電視機銷售量同比大幅增長114.6%；銷售額達62.2億港元。

線上銷售佔比持續提升：通過持續優化中國市場銷售渠道，本集團二零一九年上半年中國市場線上TCL品牌電視機銷售量佔比達37.7%，較去年同期35.0%提升2.7個百分點。

毛利率穩步上升：受益於產品結構持續優化，本集團二零一九年上半年中國市場TCL品牌電視機毛利率同比上升0.8個百分點至24.3%。二零一九年第二季度中國市場TCL品牌電視機毛利率環比提升1.6個百分點至25.3%，環比改善明顯。

本集團二零一九年上半年中國市場TCL品牌電視機產品結構持續優化：

- 智能電視機銷售量佔比由二零一八年上半年的81.5%上升至二零一九年上半年的83.4%；
- 4K電視機銷售量佔比由二零一八年上半年的53.2%上升至二零一九年上半年的58.0%；
- 二零一九年上半年65吋以上超大屏電視機銷售量較二零一八年上半年同比增幅達114.6%；

管理層討論及分析

- 電視機平均銷售呎吋由二零一八年上半年的47.1吋提升至二零一九年上半年的47.6吋；
- 曲面電視機市場佔有率達34.7%，全國排名蟬聯第一（資料來源：中怡康全渠道數據）；及
- 二零一九年上半年中國市場線上線下TCL品牌電視機平均售價位列中國一線品牌前二（資料來源：中怡康線上線下報告）。

由於中國市場競爭激烈，二零一九年上半年中國電視機品牌業務經營業績有所下降。下半年，中國市場將以持續優化產品結構、提高經營效率、增加市場份額為核心策略，堅定走中高端路線，提升高毛利產品佔比，優化渠道結構，推動經營業績改善。

— ODM代工業務

近年來，本集團ODM代工業務穩步發展，代工出貨量在全球名列前茅，二零一九年上半年本集團的ODM代工業務出貨量全球排名第三（數據來源：奧維睿沃），知名客戶遍佈全球。

本集團ODM代工業務研產銷一體化，擁有較強的研發能力及工業能力，質量控制體系完善，交付滿意度高；與此同時，得益於全產業鏈一體化優勢，產品競爭力持續提升、產品結構進一步優化，ODM代工業務獲得國內外一線客戶的高度認可。此外，本集團ODM代工業務通過數字化、網絡化、智能化，以驅動系統能力進一步增強，實現高效率、低成本、穩定的生產經營系統。

憑藉紮實的生產製造實力和高效的生產效率，在提升本公司整體產能利用率的同時，本集團的ODM代工業務穩步發展。二零一九年上半年，ODM代工業務實現522萬台的出貨量，銷售額達51.8億港元。

管理層討論及分析

一 產品研發

二零一九年，本集團加大在前沿技術的研發投入，繼續專注量子點顯示、8K、Mini LED等多項頂尖技術領域，推出多款中高端新品，不斷提高產品競爭力。

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電視機，並於五月份率先在國內上市銷售，本產品搭載8K+QLED顯示技術、首家採用Mini LED背光技術和超多分區Local Diming智控技術、支持杜比視覺®(Dolby Vision)等，加上TCL獨家研發的AI畫質引擎和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，推出即獲得多項行業獎項。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。

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上榮獲由美國國際數據集團(IDG)頒發的「2018-2019年消費電子產業領先品牌10強」。行業領先的X10 QLED 8K電視機一舉斬獲含金量極高的「2018-2019年度8K電視金獎」，充分證明本集團雄厚的研發技術和品牌實力。

管理層討論及分析

應用服務

— 互聯網業務

互聯網收入大幅增長125.2%達3.5億港元

二零一九年上半年，本集團互聯網業務高速發展，本公司持續推進「1+1+N」戰略合作模式，深化與海內外夥伴的戰略合作，構建智能電視生態圈，業務運營能力持續增強。二零一九年上半年互聯網業務累計收入達3.5億港元，同比大幅增長125.2%，且首次新增來自海外互聯網業務收入，互聯網業務商業變現能力進一步增強（註：二零一九年上半年整體互聯網業務收入為2.3億港元，其中雷鳥網絡科技集團於二零一九年四月開始併表）。

海外互聯網業務收入9,602萬港元 未來將持續增長

二零一九年上半年，本公司分別在北美市場深化與Roku，以及在歐洲和南美市場深化與Google的互聯網業務合作，共同提升海外TCL電視用戶體驗。二零一九年上半年，海外互聯網業務首次新增9,602萬港元的可持續性收入，佔上半年互聯網業務總收入的27.5%，本公司由此成為行業內首家擁有較大規模、持續性的海外互聯網業務收入的中國企業。隨著全球OTT行業的快速發展和本公司海外電視機銷售量的高速增長，預期未來海外互聯網業務將進一步提升本公司整體盈利水平。

管理層討論及分析

雷鳥網絡科技集團商業變現能力持續增強 二零一九年上半年淨利潤率達30.7%

二零一九年上半年，本集團旗下主要活躍在中國市場及部分海外新興市場的互聯網業務運營平台雷鳥網絡科技，重點加強用戶運營，豐富平台內容，與騰訊、南方新媒體等合作夥伴繼續深化「1+1+N」的戰略合作，整合更多內容方資源，為用戶提供優質的服務。雷鳥網絡科技集團會員滲透率明顯提升，業務發展勢頭迅猛。二零一九年上半年實現收入2.5億港元，同比顯著增長63.3%，其中視頻付費分成及會員卡收入同比提升45.7%，廣告業務收入同比上升36.6%，增值業務收入同比增長269.5%；雷鳥網絡科技集團上半年淨利潤達7,759萬港元，超去年全年淨利潤水平，淨利潤率高達30.7%。

此外，本集團互聯網業務用戶規模及用戶黏性進一步增強，截至二零一九年六月三十日，本公司全球累計激活用戶數達3,675萬，同比增長34.3%；二零一九年六月全球日均活躍用戶數達1,707萬；用戶人均開機時長持續到增長至5.66小時。

— AI x IoT業務

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，以「AI x IoT」為戰略核心大力開拓智能物聯網領域，為各系列產品注入創新活力，搶先佈局人工智能和物聯網業務，致力將電視機發展成為未來家庭的物聯網中心。

人工智能(AI)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。本集團在電視機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。此外，最新的人工智能技術新增AI場景識別及AI人臉識別，根據場景對畫面效果進行智能調整，並根據用戶喜好自動推薦內容，為用戶提供更為真實且個性化的智能定制化服務。未來，本集團將進一步豐富人工智能的服務內容，提升人工智能場景體驗和應用服務能力。

管理層討論及分析

物聯網(IoT)技術方面，本公司實現自身雲平台的建立，可穩定接入的物聯網產品種類和容量大幅提升，並於上半年通過雲平台對接的方式進行大範圍的生態拓展，且已實現語音對全品類智能終端產品的控制。此外，本公司自主研發的標準化IoT模組，可適用於TCL所有品類產品，有利於快速實現產品智能化。

海外市場方面，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。並在海外產品多個系列中內置遠場語音模塊，且為首家在海外安卓電視平台上搭載遠場語音技術的企業。此外，自主研發的電視機中間件系統TV+ OS持續迭代升級，不斷增加對海外各國的數字、網絡認證技術的投入，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。

展望

秉持「極致效率、產品領先、用戶體驗」的戰略主題，下半年，本集團將繼續鞏固全球化佈局的領先地位，發揮全產業鏈一體化協同優勢，增強全球產品力和互聯網業務能力，深化落實多元化業務佈局與發展戰略，以「AI x IoT」構建智能家居生態圈，積極拓展新的盈利增長點。於此同時，加強技術創新，極致成本效率，進一步夯實智能製造，積極推進數字化轉型，繼續提高盈利能力，為股東創造更大價值。

管理層討論及分析

一、發揮全產業鏈一體化協同優勢 推動產品技術持續領先

本集團堅持以技術創新、產品領先為核心企業理念，以用戶需求為中心，致力於為用戶提供更為極致真實的觀感體驗。未來，本集團將全力發揮其獨特的全產業鏈一體化協同優勢，在華星光電第十一代面板生產線的強力支持下，大力推進65吋、75吋及以上大屏產品的發展，並持續開發行業領先的量子點、Mini LED和8K等高端顯示技術，加速推動中高端產品上市。與此同時，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，本集團致力將TCL打造成消費及家庭電子國際領先高端品牌。

二、加速發展全球互聯網業務 強化運營能力服務全球用戶

本集團以「產品+服務，智能+互聯網」的雙輪策略為核心導向，全面豐富互聯網業務內容，進一步增強用戶體驗，進而擴大用戶規模、增強用戶黏性、強化運營能力、提升互聯網業務變現能力。在大力提升雷鳥網絡科技運營和盈利能力的同時，本集團憑藉在海外市場的領先優勢，將進一步深化與海外互聯網業務夥伴的戰略合作，建立全球互聯網業務用戶體系，持續提升全球互聯網業務的運營及盈利能力，以進一步增厚本集團的利潤水平。

管理層討論及分析

三、 增強中國業務競爭力 深耕海外潛力巨大市場 加速全球化戰略佈局

本集團將加速全球化戰略佈局、進一步增強全球競爭力和品牌影響力。在中國市場，本集團堅定業務模式變革，大力發展中高端產品，優化產品結構和渠道結構，同時加強降本增效，提升經營效率，進而增強盈利能力。在海外市場，本集團將持續增強全球供應鏈佈局，鞏固和提升北美市場的領先地位，提高歐洲市場的市場份額和盈利能力，深入拓展印度、俄羅斯和南美等潛力巨大的新興市場。同時，本集團通過本土化的體育及娛樂營銷策略，推動國際化品牌升級，進一步提升本集團在全球的市場份額。

四、 「智能化+多元化」戰略轉型 致力成為全球領先的智慧科技公司

在鞏固及提升原有電視機業務的基礎上，本集團將進一步深入拓展智能AV、商用顯示、智能家居在內的多元化業務發展，提升整體盈利能力。此外，在5G進入實用化階段的大背景下，智能家居進入快速增長期，本集團將抓住產品創新升級的機會，加大研發投入，增強「AI x IoT」能力構建。本公司將以AI技術為IoT平台賦能，並以雲平台為核心，建設雲、管、端能力，構建開放的IoT平台，促成互聯互通、智慧健康的生態系統，實現硬件+軟件+萬物連接的全場景融合，為用戶提供視頻通訊、智能交互、遠程服務以及舒適健康的家居生活體驗，成為快速成長、具有持續用戶運營收入的全球領先智慧科技公司，為股東創造更大的價值。

管理層討論及分析

財務回顧

主要投資、收購及出售

於二零一九年一月二十三日，TCL王牌電器(惠州)有限公司(「TCL王牌電器」，為本公司之一間附屬公司)與前海芬德訂立買賣協議，據此，前海芬德同意出售而TCL王牌電器同意收購雷鳥網絡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。上述交易已完成，本集團現時持有雷鳥網絡科技總股本權益約60.00%。

除上文所述外，本集團於回顧期內並無其他重大投資、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。使用這些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。

於二零一九年六月三十日，本集團之現金及銀行結存共約6,817,998,000港元，其中0.7%為港元、22.6%為美元、72.4%為人民幣、2.3%為歐元，而2.0%為其他貨幣以供海外業務所用。

本集團之可用信貸情況與截至二零一八年十二月三十一日止年度比較並無重大變化。

於二零一九年六月三十日，由於本集團之現金及銀行結存約6,817,998,000港元，較計息貸款總額約856,605,000港元為高，因此本集團之資本負債比率為0%。資本負債比率以債務淨額(即按計息銀行及其他貸款總額，扣減現金及銀行結存及已抵押存款)除以歸屬於母公司擁有者之權益計算。借貸還款期為一年。

資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團之資產並無作抵押(二零一八年十二月三十一日：無)。

管理層討論及分析

資本承擔及或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團分別有已訂約但未撥備及已授權但未訂約之資本承擔約500,644,000港元(二零一八年十二月三十一日：516,729,000港元)及253,321,000港元(二零一八年十二月三十一日：255,202,000港元)。本集團之或然負債與本公司二零一八年年報所概述之情況比較並無重大變化。

未決訴訟

本集團於二零一九年六月三十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，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

於二零一九年六月三十日，本集團共有25,158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、市況以及僱員及本集團之表現，定期檢討酬金政策。為了令僱員與本公司股東之利益一致，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。截至二零一九年六月三十日尚未行使之購股權可認購合共194,223,583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。

其他資料

董事資料之變更

董事在以下方面的若干資料自本公司二零一八年年報刊發之日起已變更並需根據上市規則第13.51B(1)條披露：

生效日期

變更事項

二零一九六月二十一日

劉紹基先生，本公司之獨立非執行董事，獲委任為華檢醫療控股有限公司(股份代號：1931)之獨立非執行董事。

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，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，或根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(A) 於本公司之權益—好倉

董事姓名	所持普通股數目			根據股本衍生工具持有之 相關股份數目		總計	佔本公司 已發行股份數目 之概約百分比 (附註2)
	個人權益	配偶權益	其他權益 (附註1)	個人權益	配偶權益		
李東生	55,394,385	2,429,752	868,655	7,312,235	504,895	66,509,922	2.82%
王成	862,695	-	1,378,385	7,262,284	-	9,503,364	0.40%
簡曉林	200,306	-	88,919	1,970,324	-	2,259,549	0.10%
王軼	2,058,728	-	689,192	5,509,395	-	8,257,315	0.35%
羅凱栢	70,796	-	37,315	315,907	-	424,018	0.02%
楊安明	45,983	-	18,088	270,922	-	334,993	0.01%
李宇浩	24,000	-	-	-	-	24,000	0.001%
Robert Maarten WESTERHOF	7,463	-	37,315	315,907	-	360,685	0.02%
王一江	7,230	-	37,315	242,260	-	286,805	0.01%
劉紹基	7,463	-	37,315	236,301	-	281,079	0.01%

其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(B) 於本公司相聯法團之權益—好倉

(i) TCL 控股 (附註3)

董事姓名	所持普通股數目	佔TCL控股已發行 股份數目之概約百分比 (附註4)
李東生(附註5)	2,149,980,000	33.33%

(ii) 通力電子控股有限公司(「通力控股」)(附註6)

董事姓名	所持普通股數目			根據股本衍生工具持有之 相關股份數目		總計	佔通力控股 已發行股份數目 之概約百分比 (附註7)
	個人權益	配偶權益	其他權益 (附註8)	個人權益	配偶權益		
李東生	649,513	30,135	82,100	1,214,852	178,868	2,155,468	0.80%
王成	9,684	-	-	33,463	-	43,147	0.02%
閻曉林	27,511	-	23,607	226,098	-	277,216	0.10%
楊安明	8,385	-	8,269	68,323	-	84,977	0.03%

其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(B) 於本公司相聯法團之權益—好倉(續)

附註：

1. 該等股份乃根據本公司之獎勵計劃向相關董事授予之有限制股份且於二零一九年六月三十日並未歸屬。此外，根據獎勵計劃已授予相關董事之配偶之有限制股份包括在內。
2. 此百分比乃根據本公司於二零一九年六月三十日之已發行股份數目(即2,360,555,117股股份)計算。
3. TCL控股為根據中國法律成立之一間股份有限公司，為本公司之最終控股股東。
4. 此百分比乃根據TCL控股所提供其於二零一九年六月三十日之已發行股份數目(即6,450,000,000股股份)計算。
5. 於二零一九年六月三十日，李東生先生視為透過以下方式持有TCL控股的股權：
 - (a) 惠州礪達天成股權投資有限公司，其持有TCL控股的3.1005%股權。李東生先生擁有惠州礪達天成股權投資有限公司超過50%的股權；及
 - (b) 寧波礪達致輝企業管理合夥企業(有限合夥)，其持有TCL控股的30.2326%股權。寧波礪達致輝企業管理合夥企業(有限合夥)為有限合夥，而李東生先生以有限合夥人的身份擁有寧波礪達致輝企業管理合夥企業(有限合夥)的超過50%經濟權益。寧波礪達致輝企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為惠州礪達天成股權投資有限公司，而如上文(a)所載，李東生先生擁有惠州礪達天成股權投資有限公司超過50%的股權。

其他資料

董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(B) 於本公司相聯法團之權益－好倉(續)

附註：(續)

6. 通力控股為TCL控股之一間附屬公司，並根據證券及期貨條例第XV部為本公司的相聯法團。
7. 此百分比乃根據通力控股於香港聯交所網站披露其於二零一九年六月三十日之已發行股份數目(即268,648,369股股份)計算。
8. 該等股份乃根據通力控股之獎勵計劃授予相關董事之獎勵股份，且於二零一九年六月三十日並未歸屬。此外，根據通力控股之獎勵計劃已授予相關董事之配偶之獎勵股份包括在內。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，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香港聯交所之權益或淡倉。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益

於二零一九年六月三十日，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

股東	身份	所持股份數目	佔本公司已發行 股份數目之百分比 (附註1)
TCL控股(附註2)	受控集團之權益	1,235,272,639 (附註3)	52.33%
汪靜波	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%
曾強	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%
諾亞控股有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註5)	14.78%
上海諾亞投資管理有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%
諾亞正行基金銷售有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註5)	14.78%
北京鑫根投資管理有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

(i) 本公司股份之好倉(續)

股東	身份	所持股份數目	佔本公司已發行 股份數目之百分比 (附註1)
歌斐創世鑫根併購一號投資基金	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%
歌斐創世鑫根併購基金F投資基金	受控集團之權益	348,850,000 (附註6)	14.78%
百年人壽保險股份有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註7)	14.78%
蕪湖歌斐資產管理有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%
樂視網信息技術(北京)股份有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%
深圳市樂視鑫根併購基金投資 管理企業(有限合夥)	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%
深圳市樂視鑫根併購基金投資 管理有限公司	受控集團之權益	348,850,000 (附註4)	14.78%

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

(i) 本公司股份之好倉(續)

附註：

1. 有關主要股東的權益百分比乃根據其通知本公司及於香港聯交所網站所披露該主要股東持有本公司股份及相關股份之數目之權益佔本公司於二零一九年六月三十日之已發行股份數目(即2,360,555,117股已發行股份)之比例計算。
2. 下列董事於本公司股份及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分部須向本公司披露之權益或淡倉且同時為TCL控股之董事／僱員：
 - (a) 李東生先生亦為TCL控股及T.C.L.實業控股(香港)有限公司(「TCL實業」)(一間TCL控股之直接全資附屬公司)之董事；
 - (b) 王成先生亦為TCL控股之首席執行官；及
 - (c) 王軼先生亦為TCL控股之副總裁。
3. TCL控股被視為透過TCL實業擁有本公司1,235,272,639股股份的權益。
4. 根據上述主要股東所作出相關披露資料內所載之資料，該348,850,000股股份由Zeal Limited(深圳市樂視鑫根併購基金投資管理企業(有限合夥)之全資附屬公司)持有。深圳市樂視鑫根併購基金投資管理企業(有限合夥)之(i)0.1%由曾強先生透過北京鑫根投資管理有限公司間接持有；(ii) 20.81%由樂視網信息技術(北京)股份有限公司透過深圳市樂視鑫根併購基金投資管理有限公司間接持有；(iii) 63.14%由汪靜波先生透過上海諾亞投資管理有限公司、蕪湖歌斐資產管理有限公司及歌斐創世鑫根併購一號投資基金間接持有。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

(i) 本公司股份之好倉(續)

附註：(續)

5. 根據上述主要股東所作出相關披露資料內所載之資料，該348,850,000股股份乃以諾亞正行基金銷售有限公司(作為受益人之一)之信託持有，而諾亞控股有限公司則透過彼於諾亞正行基金銷售有限公司之間接100%權益被視為擁有該等股份之權益。
6. 根據上述主要股東所作出相關披露資料內所載之資料，歌斐創世鑫根併購基金F投資基金透過其於歌斐創世鑫根併購一號投資基金之65.4%間接權益被視為擁有348,850,000股股份之權益。
7. 根據上述主要股東所作出相關披露資料內所載之資料，該348,850,000股股份乃以百年人壽保險股份有限公司(作為受益人之一)之信託持有。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，除本公司董事或最高行政人員(有關權益詳情已載於上文「董事及最高行政人員之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節)外，概無任何人士知會本公司其擁有根據證券及期貨條例第336條規定須予記錄的本公司股份或相關股份中的權益或淡倉。

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」、以下「購股權計劃」及「獎勵計劃」所披露者外，於截至二零一九年六月三十日止六個月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。

其他資料

購股權計劃

本公司於二零零七年二月十五日採納購股權計劃（「二零零七年計劃」），旨在為本集團營運之成功作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及嘉許。藉於二零一六年五月十八日舉行之股東週年大會上通過之一項股東決議案，新購股權計劃（「二零一六年計劃」）已被採納，而二零零七年計劃已被終止。因此，本公司不再根據二零零七年計劃進一步授予任何購股權，然而，二零零七年計劃終止前所授予之所有購股權將仍然具有完全效力。二零零七年計劃之合資格參與者包括本公司之董事（包括獨立非執行董事）、本集團之其他僱員、顧問、諮詢人、代理、承包商、本集團之貨品或服務供應商、本集團之客戶、本公司股東、本公司附屬公司之任何非控股股東及董事會全權酌情認為可能或已對本集團作出貢獻之任何其他人士。二零一六年計劃主要將二零零七年計劃之合格參與者中「任何其他人士」之定義修改為TCL集團公司及其聯屬公司之員工及高級職員。二零一六年計劃於二零一六年五月十八日生效，及除非被另行註銷或修訂，將自該日起維持十年有效。

董事已估計已授出之購股權價值，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，採用二項式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值之估計有重大影響。

二零一六年計劃及修訂之詳情載列於日期為二零一六年四月十八日之通函。

於二零一九年六月三十日，在行使(i)所有尚未行使之購股權；及(ii)根據可動用之計劃授權上限所有可授予之購股權時分別可發行194,223,583股及233,261,356股本公司股份，分別相當於本公司於二零一九年六月三十日之已發行股份數目約8.23%及9.88%。

其他資料

購股權計劃(續)

於期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	緊接授出購股權日期之股份收市價 港元	緊接行使日期前之加權平均股份收市價 港元	
	於二零一九年一月一日	重新分類	於期內授出	於期內行使	於期內失效						於二零一九年六月三十日
董事											
<i>執行董事</i>											
李東生	3,078,650	-	-	-	-	3,078,650	二零一五年三月九日	4,4834	附註1	4.40	不適用
	277,645	-	-	-	-	277,645	二零一五年八月三十一日	3,3918	附註2	3.54	不適用
	205,337	-	-	-	-	205,337	二零一六年六月二日	4,3860	附註3	4.49	不適用
	2,150,700	-	-	-	-	2,150,700	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	1,599,903	-	-	-	-	1,599,903	二零一八年四月二十五日	3,5700	附註6	3.55	不適用
	7,312,235	-	-	-	-	7,312,235					
王成	670,261	-	-	-	-	670,261	二零一五年三月九日	4,4834	附註1	4.40	不適用
	1,449,817	-	-	-	-	1,449,817	二零一五年八月三十一日	3,3918	附註2	3.54	不適用
	158,282	-	-	-	-	158,282	二零一六年六月二日	4,3860	附註3	4.49	不適用
	291,063	-	-	-	-	291,063	二零一七年五月十二日	3,7329	附註4	3.70	不適用
	4,301,397	-	-	-	-	4,301,397	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	391,464	-	-	-	-	391,464	二零一八年四月二十五日	3,5700	附註6	3.55	不適用
7,262,284	-	-	-	-	7,262,284						
閻曉林	1,005,391	-	-	-	-	1,005,391	二零一五年三月九日	4,4834	附註1	4.40	不適用
	156,621	-	-	-	-	156,621	二零一五年八月三十一日	3,3918	附註2	3.54	不適用
	153,478	-	-	-	-	153,478	二零一六年六月二日	4,3860	附註3	4.49	不適用
	116,442	-	-	-	-	116,442	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	538,392	-	-	-	-	538,392	二零一八年四月二十五日	3,5700	附註6	3.55	不適用
	1,970,324	-	-	-	-	1,970,324					
王軼	1,005,391	-	-	-	-	1,005,391	二零一五年三月九日	4,4834	附註1	4.40	不適用
	2,174,725	-	-	-	-	2,174,725	二零一五年八月三十一日	3,3918	附註2	3.54	不適用
	178,579	-	-	-	-	178,579	二零一六年六月二日	4,3860	附註3	4.49	不適用
	2,150,700	-	-	-	-	2,150,700	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	5,509,395	-	-	-	-	5,509,395					
	22,054,238	-	-	-	-	22,054,238					

其他資料

購股權計劃(續)

於期內根據購股權計劃尚未行使之購股權詳情如下：(續)

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	緊接授出購股權之日前之股份收市價 港元	緊接行使日期前之加權平均股份收市價 港元	
	於二零一九年一月一日	重新分類	於期內授出	於期內行使	於期內失效						於二零一九年六月三十日
<i>非執行董事</i>											
羅顯桓	199,465	-	-	-	-	199,465	二零一五年三月九日	4,4834	附註1	4.40	不適用
	116,442	-	-	-	-	116,442	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	315,907	-	-	-	-	315,907					
楊安明*	-	48,628	-	-	-	48,628	二零一五年八月三十一日	3,3918	附註2	3.54	不適用
	-	33,579	-	-	-	33,579	二零一六年六月二日	4,3860	附註3	4.49	不適用
	-	188,715	-	-	-	188,715	二零一八年四月二十五日	3,5700	附註6	3.55	不適用
	-	270,922	-	-	-	270,922					
黃旭斌**	199,465	(199,465)	-	-	-	-	二零一五年三月九日	4,4834	附註1	4.40	不適用
	245,314	(245,314)	-	-	-	-	二零一五年八月三十一日	3,3918	附註2	3.54	不適用
	160,525	(160,525)	-	-	-	-	二零一六年六月二日	4,3860	附註3	4.49	不適用
	116,442	(116,442)	-	-	-	-	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	538,392	(538,392)	-	-	-	-	二零一八年四月二十五日	3,5700	附註6	3.55	不適用
	1,260,138	(1,260,138)	-	-	-	-					
<i>獨立非執行董事</i>											
Robert Maarten WESTERHOF	199,465	-	-	-	-	199,465	二零一五年三月九日	4,4834	附註1	4.40	不適用
	116,442	-	-	-	-	116,442	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	315,907	-	-	-	-	315,907					
王一江	125,818	-	-	-	-	125,818	二零一六年六月二日	4,3860	附註3	4.49	不適用
	116,442	-	-	-	-	116,442	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	242,260	-	-	-	-	242,260					
劉紹基	116,442	-	-	-	-	116,442	二零一八年一月二十三日	4,1520	附註5	3.91	不適用
	119,859	-	-	-	-	119,859	二零一八年四月二十五日	3,5700	附註6	3.55	不適用
	236,301	-	-	-	-	236,301					
2,370,513	(989,216)	-	-	-	1,381,297						

其他資料

購股權計劃(續)

於期內根據購股權計劃尚未行使之購股權詳情如下：(續)

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 港幣	購股權行使期	緊接授出購股權之日前收市價 港幣	緊接行使日期前之平均收市價 港幣	
	於二零一九年一月一日	重新分類	於期內授出	於期內行使	於期內失效						於二零一九年六月三十日
董事聯繫人											
市川雪(魏雪) (李果生先生之配偶)	105,098 127,329 272,468	- - -	- - -	- - -	- - -	105,098 127,329 272,468	二零一五年八月三十一日 二零一六年六月二日 二零一八年四月二十五日	3,3918 4,3860 3,5700	附註2 附註3 附註6	3.54 4.49 3.55	不適用 不適用 不適用
504,895	-	-	-	-	504,895						
本集團其他僱員	16,646,471 74,655,803 6,189,793 14,348,980 81,319,881	199,465 870,491 804,294 -	- -	(253,806) (21,253,404) (50,907) (2,866,260) -	(1,239,591) (3,910,563) (603,532) (487,674) (11,580,791)	15,352,539 50,362,327 6,339,648 10,995,046 69,855,532	二零一五年三月九日 二零一五年八月三十一日 二零一六年六月二日 二零一七年五月十二日 二零一八年一月二十三日	4,4834 3,3918 4,3860 3,7329 4,1520	附註1 附註2 附註3 附註4 附註5	4.40 3.54 4.49 3.70 3.91	4.50 4.35 4.58 4.39 不適用
193,160,928	1,990,692	-	(24,424,377)	(17,822,151)	152,905,092						
其他僱員及曾經或可能對本集團作出貢獻之人士****	6,157,301 3,395,490 2,780,735 4,301,397 7,561,490	- (673,805) (677,348) -	- -	- (307,412) (59,115) (270,339)	- (25,098) (68,592) (4,301,397) (784,923)	6,157,301 2,389,175 1,975,680 -	二零一五年三月九日 二零一五年八月三十一日 二零一六年六月二日 二零一八年一月二十三日 二零一八年四月二十五日	4,4834 3,3918 4,3860 4,1520 3,5700	附註1 附註2 附註3 附註5 附註6	4.40 3.54 4.49 3.91 3.55	不適用 4.35 4.58 不適用 4.14
24,196,413	(1,001,476)	-	(636,866)	(5,180,010)	17,378,061						
242,286,987	-	-	(25,061,243)	(23,002,161)	194,223,583						

附註1：該等購股權之三分之一可於二零一七年一月九日起行使，另外三分之一可於二零一八年一月九日起行使，而餘下之三分之一可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二一年三月八日為止。

附註2：就授予本集團僱員之購股權而言，該等購股權之約三分之一可於二零一七年一月九日起行使，另外約三分之一於二零一八年一月九日起行使，而餘下約三分之一可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二一年八月三十日為止。

就授予TCL集團僱員之購股權而言，該等購股權之約三分之一可於二零一五年十二月三十一日起行使，另外約三分之一可於二零一六年十二月三十一日起行使，而餘下之約三分之一可於二零一七年十二月三十一日起行使，直至二零二一年八月三十日為止。

其他資料

購股權計劃(續)

附註3：就授予本集團僱員之購股權而言，該等購股權之約13%可於二零一七年一月九日起行使，另外約43%於二零一八年一月九日起行使，而餘下約44%可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二二年六月一日為止。

就授予TCL集團僱員之購股權而言，該等購股權之約三分之一可於二零一六年十二月三十一日起行使，另外約三分之一可於二零一七年十二月三十一日起行使，而餘下約三分之一可於二零一八年十二月三十一日起行使，直至二零二二年六月一日為止。

附註4：該等購股權中約21%可於二零一八年一月九日起行使，餘下79%可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二三年五月十一日為止。

附註5：該等購股權之約六分之一可於二零一九年五月十八日起行使，約六分之一可於二零二零年一月九日起行使，約六分之一可於二零二零年五月十八日起行使，約六分之一可於二零二一年一月九日起行使，另外約六分之一可於二零二一年五月十八日起行使，而餘下之約六分之一可於二零二二年一月九日起行使，直至二零二四年一月二十二日為止。

附註6：就授予本集團僱員之購股權而言，該全部購股權可於二零一九年一月九日起行使，直至二零二四年四月二十四日為止。

就授予TCL集團僱員之購股權而言，該等購股權之約三分之一可於二零一八年六月十五日起行使，另外約三分一可於二零一九年六月十五日起行使，而餘下之約三分之一可於二零二零年六月十五日起行使，直至二零二四年四月二十四日為止。

其他資料

購股權計劃(續)

- * 楊安明先生自二零一九年一月十日起獲委任為非執行董事。
- ** 黃旭斌先生自二零一九年一月十日起辭任非執行董事。
- *** 於二零一八年辭任之董事所持有的購股權數目已包括於二零一九年一月一日「其他僱員及曾經或可能對本集團作出貢獻之人士」所持有的購股權數目中。
- * 此類別參加者於授予日為TCL集團公司及／或其聯屬公司的僱員及／或高級職員，但部分此類別參加者由於TCL集團公司的重組已變更為TCL控股及／或其聯屬公司的僱員及／或高級職員。有關重組的詳情請參閱本公司二零一九年六月十九日之通函。

獎勵計劃

本公司於二零零八年二月六日採納獎勵計劃。藉於二零一五年八月十一日舉行之股東特別大會上通過之一項股東決議案，獎勵計劃已被修訂。獎勵計劃之詳情及修訂載列於日期分別為二零零八年二月六日及二零一五年六月二十五日之公告及日期分別為二零零八年三月十九日及二零一五年七月二十七日之通函。於二零一六年六月十三日，董事會進一步決議修訂獎勵計劃以容許董事會全權酌情加速獎勵股份的歸屬及／或豁免及或更改獎勵股份附帶的任何或所有歸屬條件。於二零一七年十一月二十四日，董事會決議(其中包括)將獎勵計劃分為兩個子計劃，即管理層有限制股份獎勵計劃及僱員及其他人士有限制股份獎勵計劃，分別供上述兩組參與者參與，以便改善管理及行政(「二零一七年修訂」)。於二零一八年五月四日，董事會進一步決議對獎勵計劃作出修訂，該計劃引入更新機制，允許在滿足若干條件及其他相應修訂後，可更新計劃上限(「二零一八年修訂」)。有關二零一七年修訂及二零一八年修訂之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一八年五月七日之通函。

其他資料

獎勵計劃(續)

本公司已委任中銀國際英國保誠信託有限公司(「受託人」)管理獎勵計劃。就本公司所知及所信，受託人為本公司之獨立第三方。概無人士(包括受託人)可就受託人所持有之獎勵股份行使任何投票權。

有關獎勵計劃之資料如下：

獎勵股份之數目				
於二零一九年 一月一日已授出 但尚未獲歸屬 千股	於期內授出 千股	於期內歸屬 千股	於期內失效 千股	於二零一九年 六月三十日已授出 但尚未獲歸屬 千股
46,374	-	(9,137)	(6,980)	30,257

於二零一九年六月三十日，(i)可進一步授予獎勵計劃之合資格參與者最高233,229,930股獎勵股份；及(ii)根據特定授權最高可能配發及發行70,816,585新股份之獎勵股份，分別相當於本公司於二零一九年六月三十日之已發行股份數目約9.88%及3.00%。

於二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日期間內所錄得與獎勵計劃有關之開支為約14,946,000港元。

其他資料

購買、出售或贖回股份

於二零一九年六月三十日止六個月期間本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

中期股息

董事會欣然宣派截至二零一九年六月三十日止六個月之中期股息為現金每股10.56港仙(二零一八年六月三十日：9.80港仙)。

上述中期股息將於二零一九年十二月十八日(星期三)或前後派付予於二零一九年十一月二十九日(星期五)下午四時三十分營業時間結束時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

釐定本公司股東收取上述中期股息之記錄日期為二零一九年十一月二十九日(星期五)。為符合資格獲派中期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零一九年十一月二十九日(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54樓。本公司之股份登記處將自二零一九年十二月二日(星期一)起至二零一九年十二月三日(星期二)(包括首尾兩日)止暫停辦理股份過戶登記手續，在上述期間將不會辦理股份過戶登記手續。

企業管治

本公司已建立並將持續優化風險管理及內部控制系統，管理層定期向董事會及轄下審核委員會匯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二零一九年六月三十日止六個月內沒有遵守載於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。

其他資料

企業管治(續)

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。

本公司非執行董事羅凱栢先生、本公司獨立非執行董事Robert Maarten WESTERHOF先生及曾憲章博士，因三位董事均已服務本公司一段相當長的時間，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主席(如適用)參加。獨立董事委員會之主席(如有)亦應於批准關聯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。

由於彼等有其他預先安排之事務必須出席，李東生先生(董事會主席及執行董事)及王一江教授(本公司提名委員會主席及獨立非執行董事)並無出席於二零一九年五月二十八日舉行之本公司股東週年大會(「二零一九年股東週年大會」)。然而，劉紹基先生(本公司審核委員會主席及獨立非執行董事)及曾憲章博士(本公司薪酬委員會主席及獨立非執行董事)均出席二零一九年股東週年大會，以保持持續與股東的對話和溝通並鼓勵其參與。

其他資料

企業管治(續)

根據守則條文第F.1.1條規定，公司秘書應是本公司的僱員，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」)並不是本公司的員工。自二零一九年一月一日至三月十八日，本公司已委派本公司執行董事及當時之首席財務官王軼先生作為蔡女士的聯絡人。自二零一九年三月十八日起，本公司現任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。鑑於張秀儀、唐滙棟、羅凱栢、律師行(蔡女士為其中一名合夥人)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。由於在現時機制下，蔡女士可即時掌握本集團的發展狀況而不會出現重大延誤，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。

審核委員會

審核委員會已連同本公司之管理層審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核財務報告，包括本集團採納之會計原則。審核委員會由四名成員組成，包括獨立非執行董事劉紹基先生(主席)、曾憲章博士、王一江教授及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

本公司已就董事進行證券交易訂立標準行為守則，其條款不低於載於上市發行人董事進行證券交易的標準守則所載之規定準則。經向全體董事作出特定查詢後，已確認彼等於期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。

其他資料

遵守不競爭契約

本公司已收到來自TCL集團公司及TCL實業(統稱「承諾人」)簽立的兩封確認書(「確認書」), 確認自二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日期間及直至相關承諾人簽立確認書日期, 彼等已充分遵守由承諾人於一九九九年十一月十五日簽訂且不時修改的不競爭契據(統稱「不競爭契據」)。

獨立非執行董事已審閱確認書且彼等均信納於期內不競爭契據已獲遵守。

供股所得款項用途

謹此提述本公司刊發日期為二零一七年十二月二十八日之章程(「章程」), 內容有關按合資格股東於記錄日期二零一七年十二月二十七日每持有三股當時現有股份獲發一股供股股份之比例進行供股(「供股」)。除另有指明者外, 本節所用詞彙將與章程所界定者具有相同涵義。

按章程經扣除供股之所有開支(包括本公司產生之相關專業費用)後, 供股所得款項(「供股所得款項」)淨額將約為20億港元。

其他資料

供股所得款項之用途(續)

本公司於章程所披露之供股所得款項建議用款及其所得款項自供股完成日期起至二零一九年六月三十日止之實際用款載列如下：

建議用途：	章程所披露 之供股所得款項 之建議用途 百萬港元	供股 所得款項自供 股完成日期起 至二零一九年 六月三十日 止之實際用款 百萬港元	於二零一九年 六月三十日 供股 所得款項結餘 百萬港元
未來合資及併購機會	750	750	-
潼湖項目一期	350	48	302
研發投入	350	350	-
一般營運資金	550	550	-
總計	2,000	1,698	302

代表董事會
主席
李東生

香港，二零一九年八月二十八日