

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

截至二零一九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

	二零一九年 (百萬港元)	二零一八年 (百萬港元) (經重列)	變動
營業額	<b>46,991</b>	45,582	3.1%
毛利	<b>8,170</b>	6,952	17.5%
經營溢利	<b>2,624</b>	1,285	104.2%
除稅後淨利潤	<b>2,325</b>	1,031	125.5%
母公司擁有人應佔溢利	<b>2,279</b>	1,041	118.9%
每股基本盈利 (港仙)	<b>100.06</b>	46.99	112.9%
全年每股股息 (港仙)	<b>21.16</b>	19.18	10.3%
— 已派付每股中期股息	<b>10.56</b>	9.80	7.8%
— 建議每股末期股息	<b>10.60</b>	9.38	13.0%

## 本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度業績回顧

- 二零一九年，本集團積極推動智能化、全球化、研發創新及「AI x IoT」戰略轉型，立足家庭場景和商用場景，憑藉在行業內的領先優勢，本集團重點發展智能電視、互聯網服務、智能家居和商用顯示系統。本集團在鞏固和提升原有電視機業務的基礎上，持續加大量子點、Mini LED和8K等前沿顯示科技領域的研發投入，產品競爭力進一步增強。與此同時，本集團大力開拓智能物聯網領域，打造以電視機為中心的家庭物聯網生態，致力成為全球快速發展的、具有持續用戶運營收入的智能科技公司。二零一九年，本集團經營規模穩步擴大，全年經營業績取得突破性增長，行業競爭力進一步增強。

- **全球業務規模持續擴大 銷售量穩居全球前二**

二零一九年，本集團全球電視機銷售規模持續擴大，全年銷售量達3,200萬台，同比增長11.9%，順利完成全年目標；電視機出貨量市佔率達13.0%，穩居全球前二（數據來源：群智諮詢）。其中TCL品牌電視機銷售量較去年同期增長16.5%至2,064萬台，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；且TCL品牌電視機高端化趨勢明顯，65吋以上超大屏電視機銷售量同比翻番增長，量子點電視機銷售量同比增長66.4%。

- **全球互聯網業務快速發展 首增海外可持續互聯網業務收入 雷鳥網絡科技集團盈利能力增強**

本集團積極優化互聯網業務用戶體驗，豐富平台內容。二零一九年，本集團全球互聯網業務收入達7.6億港元，同比大幅提升108.7%，其中在海外市場深化與Roku、Google及Netflix的合作，並首增來自海外互聯網業務的可持續性收入，總計達2.1億港元，佔本集團互聯網業務總收入的27.8%；雷鳥網絡科技集團服務收入約5.5億港元，同比提升50.7%，每用戶平均收入達34.9港元。雷鳥網絡科技集團淨利潤1.7億港元，同比顯著增長137.8%；淨利潤率高達32.0%，同比大幅提升11.7個百分點。同時，本集團互聯網業務用戶規模及用戶黏性進一步增強，截至二零一九年十二月三十一日，全球累計激活用戶數達4,234萬，同比增長32.7%；二零一九年十二月全球日均活躍用戶數量達2,079萬，同比提升36.1%；用戶日均開機時長增至5.7小時。

- **產能全球化佈局 海外市場領先佈局優勢愈發明顯 實現量利雙收的高質量增長**

本集團深耕海外市場二十年，領先佈局全球化業務的優勢愈發突顯，國際業務競爭力明顯增強。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，為海外業務的高速發展提供了有力支持。二零一九年海外市場TCL品牌電視機銷售量同比顯著提升26.1%至1,346萬台；TCL品牌電視機營業額達210.0億港元，同比增長14.1%；TCL品牌電視機經營業績同比提升42.3%至8.8億港元，盈利能力突顯。根據GfK及NPD報告，二零一九年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。

- **盈利能力持續增強 建議末期股息每股10.60港仙**

截至二零一九年十二月三十一日，本集團營業額同比增長3.1%至469.9億港元，再創歷史新高；全年毛利達81.7億港元，同比增長17.5%；得益於產品結構優化，全年毛利率達17.4%，較去年同期提升2.1個百分點，全年費用率為13.8%。本集團二零一九年除稅後淨利潤為23.3億港元，同比增長125.5%；母公司擁有者應佔溢利為22.8億港元，較二零一八年重列前同比提升141.4%；由於今年完成二零一八年收購聯營公司權益交易中的公平價值評估，二零一八年母公司擁有者應佔溢利增至10.4億港元，經重列後二零一九年母公司擁有者應佔溢利同比提升118.9%；扣除非經常性項目後歸母淨利潤為10.7億港元，同比增長35.0%；每股基本盈利為100.06港仙，扣除一次性非經營性收益後每股基本盈利為46.77港仙。待股東批准，董事會建議截至二零一九年十二月三十一日之末期股息每股10.60港仙，全年每股股息21.16港仙，全年扣非後派息率達45%。

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」)截至二零一九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	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
		千港元	千港元 (經重列)	千港元	千港元 (經重列)
營業額	4	<b>46,991,139</b>	45,581,970	<b>13,302,107</b>	12,792,417
銷售成本		<b>(38,821,075)</b>	(38,629,813)	<b>(10,857,227)</b>	(10,806,351)
毛利		<b>8,170,064</b>	6,952,157	<b>2,444,880</b>	1,986,066
其他收入及收益		<b>1,951,769</b>	888,432	<b>572,860</b>	230,448
銷售及分銷支出		<b>(4,938,685)</b>	(4,476,731)	<b>(1,345,694)</b>	(1,297,529)
行政支出		<b>(1,525,189)</b>	(1,322,550)	<b>(587,632)</b>	(363,323)
研發成本		<b>(987,149)</b>	(722,290)	<b>(233,049)</b>	(238,664)
其他營運支出		<b>(19,027)</b>	(20,939)	<b>(12,755)</b>	(13,629)
金融資產減值淨額		<b>(27,468)</b>	(13,258)	<b>(941)</b>	5,598
		<b>2,624,315</b>	1,284,821	<b>837,669</b>	308,967
融資成本	5	<b>(138,155)</b>	(97,728)	<b>(34,609)</b>	(49,256)
分佔損益：					
合資公司		<b>13,041</b>	2,426	<b>5,797</b>	657
聯營公司		<b>25,180</b>	68,693	<b>44,950</b>	68,688
除稅前溢利	6	<b>2,524,381</b>	1,258,212	<b>853,807</b>	329,056
所得稅	7	<b>(199,288)</b>	(226,778)	<b>(44,556)</b>	25,125
本年度／期溢利		<b><u>2,325,093</u></b>	<u>1,031,434</u>	<b><u>809,251</u></b>	<u>354,181</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	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>其他全面收益／(虧損)</b>				
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	(7,857)	43,028	(48,362)	21,197
對已包括於綜合損益表中之 虧損／(溢利)之重新分類調整	<u>(3,621)</u>	<u>(32,314)</u>	<u>21,488</u>	<u>(24,658)</u>
	<u>(11,478)</u>	<u>10,714</u>	<u>(26,874)</u>	<u>(3,461)</u>
匯兌差異：				
折算海外業務	(254,647)	(383,669)	85,542	(17,985)
本年度／期海外業務出售或 清盤時之重新分類調整	(7,848)	16,622	(8,831)	21,400
本年度／期聯營公司視為部份被出售 或出售時之重新分類調整	<u>353</u>	<u>-</u>	<u>(24)</u>	<u>-</u>
	<u>(262,142)</u>	<u>(367,047)</u>	<u>76,687</u>	<u>3,415</u>
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	<u>3,490</u>	<u>19,852</u>	<u>(6,049)</u>	<u>19,852</u>
於期後可能重新分類到損益的 其他全面收益／(虧損)淨額	<u>(270,130)</u>	<u>(336,481)</u>	<u>43,764</u>	<u>19,806</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	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
附註				
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	(7,525)	9,088	(6,322)	14,966
分佔聯營公司之其他全面收益	<u>1,110</u>	<u>12,370</u>	<u>2,449</u>	<u>10,742</u>
於期後將不會被重新分類到損益的 其他全面收益／(虧損)淨額	<u>(6,415)</u>	<u>21,458</u>	<u>(3,873)</u>	<u>25,708</u>
本年度／期其他全面收益／(虧損)， 除稅淨額	<u>(276,545)</u>	<u>(315,023)</u>	<u>39,891</u>	<u>45,514</u>
本年度／期全面收益總額	<u><u>2,048,548</u></u>	<u><u>716,411</u></u>	<u><u>849,142</u></u>	<u><u>399,695</u></u>
溢利／(虧損)歸屬於：				
母公司擁有人	2,279,426	1,040,819	773,892	359,406
非控股權益	<u>45,667</u>	<u>(9,385)</u>	<u>35,359</u>	<u>(5,225)</u>
	<u><u>2,325,093</u></u>	<u><u>1,031,434</u></u>	<u><u>809,251</u></u>	<u><u>354,181</u></u>
全面收益／(虧損)總額歸屬於：				
母公司擁有人	2,017,394	727,930	812,182	405,301
非控股權益	<u>31,154</u>	<u>(11,519)</u>	<u>36,960</u>	<u>(5,606)</u>
	<u><u>2,048,548</u></u>	<u><u>716,411</u></u>	<u><u>849,142</u></u>	<u><u>399,695</u></u>
母公司普通股股東應佔每股盈利	9	(經重列)		
基本	<u><u>100.06港仙</u></u>	<u><u>46.99港仙</u></u>		
攤薄	<u><u>98.24港仙</u></u>	<u><u>45.84港仙</u></u>		

本年度股息之詳情披露於附註8。

## 綜合財務狀況表

	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
附註	千港元	千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	1,531,460	1,347,073
使用權資產	285,569	–
預付土地租賃費	–	154,123
投資物業	127,908	128,079
商譽	1,867,990	781,962
其他無形資產	156,166	111,102
於合資公司之投資	31,323	18,801
於聯營公司之投資	1,398,627	1,419,662
指定按公平值計入其他全面收益之 權益投資	143,920	128,770
遞延稅項資產	85,584	101,737
其他遞延資產	44,430	46,011
受限制現金	3,396	–
非流動資產合計	<u>5,676,373</u>	<u>4,237,320</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	5,401,416	6,982,733
應收貿易賬款	10 5,993,843	4,881,560
應收票據	4,167,798	2,360,909
預付款項、其他應收款項及其他資產	2,743,731	2,900,251
可收回稅項	41,180	74,802
按公平值計入損益之金融資產	961,576	–
衍生金融工具	139,480	101,914
受限制現金	2,431	–
現金及銀行結存	8,194,743	6,741,976
持作出售之非流動資產	<u>–</u>	<u>24,044,415</u>
流動資產合計	<u>27,646,198</u>	<u>24,065,590</u>

		二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	9,396,398	9,801,922
應付票據		2,683,814	1,613,794
其他應付款項及預提費用		6,477,884	5,151,507
計息銀行貸款及其他貸款	12	1,648,612	1,093,987
租賃負債		80,808	-
應付稅項		134,708	56,423
衍生金融工具		44,086	22,177
預計負債		689,597	589,091
		<u>21,155,907</u>	<u>18,328,901</u>
<b>流動負債合計</b>		<b>21,155,907</b>	<b>18,328,901</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>6,490,291</b>	<b>5,736,689</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>12,166,664</b>	<b>9,974,009</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款及其他貸款	12	89,286	20,540
租賃負債		59,621	-
遞延稅項負債		46,840	44,472
其他長期應付款項		27,252	27,725
衍生金融工具		6,899	5,336
		<u>229,898</u>	<u>98,073</u>
<b>非流動負債合計</b>		<b>229,898</b>	<b>98,073</b>
<b>淨資產</b>		<b>11,936,766</b>	<b>9,875,936</b>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於母公司擁有人之權益</b>			
已發行股本	13	2,363,225	2,335,494
儲備		9,216,765	7,540,198
		<u>11,579,990</u>	<u>9,875,692</u>
<b>非控股權益</b>		<b>356,776</b>	<b>244</b>
<b>權益合計</b>		<b>11,936,766</b>	<b>9,875,936</b>



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外，該等財務報告乃根據歷史成本記賬法則編製。持作出售之非流動資產則按賬面值及公平值減銷售成本（以較低者為準）列賬。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二零一九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。

倘事實及情況反映上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
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 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 香港財務報告準則之年度改進	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

除香港財務報告準則第9號修訂及香港會計準則第19號修訂及二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則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)－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)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易之性質。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人在單一資產負債表模式中計算所有租賃，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。香港財務報告準則第16號下的出租人會計處理大致沿用香港會計準則第17號下的會計處理方式。出租人將繼續使用香港會計準則第17號所載的相若分類原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。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重大影響。

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號及相關詮釋呈報。

### **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）—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）—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。

### **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號之影響性質**

本集團擁有多項土地、樓宇、機器、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的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，本集團對所有租賃採用單一方法確認及計量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）及租賃期為十二個月或以下的租賃（「短期租賃」）（按相關資產類別選擇）的兩項選擇性豁免除外。本集團確認使用權資產折舊（及減值（如有））及未償還租賃負債產生的利息（為財務費用），而並非於二零一九年一月一日開始於租期內按直線基準確認經營租賃項下租賃開支。

#### **過渡影響**

於二零一九年一月一日的租賃負債按餘下租賃付款的現值確認，使用二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。使用權資產按租賃負債金額計量，並就任何與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認與租賃相關的預付或應計租賃付款金額作出調整。

所有該等資產於該日期均已根據香港會計準則第36號作出減值評估。本集團選擇於財務狀況表中獨立呈列使用權資產。

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

- 於計量二零一九年一月一日的租賃負債時對具有合理類似特質的租賃組合採用單一折現率
- 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

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) 千港元
<b>資產</b>	
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	<u>(2,726)</u>
總資產增加	<u><u>175,019</u></u>
<b>負債</b>	
租賃負債增加	<u>175,019</u>
總負債增加	<u><u>175,019</u></u>

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：

	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：確認於租賃承擔之增值稅(「增值稅」)	<u>(7,694)</u>
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	<u>4.72%</u>
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	<u>(11,424)</u>
於二零一九年一月一日之租賃負債	<u><u>175,019</u></u>

- (b) 香港會計準則第28號修訂釐清香港財務報告準則第9號之豁免範圍僅包括就此應用權益法於聯營公司或合資公司之權益，而不包括實質上構成於該聯營公司或合資公司之投資淨額一部分之長期權益(並無就此應用權益法)。因此，實體應用香港財務報告準則第9號而非香港會計準則第28號(包括香港財務報告準則第9號下之減值規定)將該等長期權益入賬。僅就確認聯營公司或合資公司之虧損及於聯營公司或合資公司之投資淨額減值而言，香港會計準則第28號則適用於投資淨額(包括長期權益)。本集團於二零一九年一月一日採納該等修訂本時評估其於聯營公司及合資公司之長期權益業務模式且認為於聯營公司及合資公司之長期權益繼續根據香港財務報告準則第9號按攤餘成本計量。因此，該等修訂本不會對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。
- (c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號提供倘稅項處理涉及影響香港會計準則第12號的應用的不確定性(通常稱之為「不確定稅務狀況」)，對即期及遞延所得稅的會計處理方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮對不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何對事實及情況變動的考慮。於採納該詮釋時，本集團考慮於其集團內銷售的轉移定價是否會產生任何不確定稅務情況。根據本集團的稅務合規及轉移定價研究，本集團認為稅務機關將很可能接受其轉移定價政策。因此，該詮釋不會對本集團的財務狀況或表現產生任何影響。

### 3. 以前年度暫時賬目所產生之調整

年內，本集團已經分別完成收購Radio Victoria TCL Argentina S.A. (「RVF」) 及Sontec TCL Argentina S.A. (「Sontec」) 15%股權權益之公平價值評估(「收購RVF及Sontec」)。於公平價值評估完成後，已經對截至二零一八年六月二十九日(即收購RVF及Sontec之交割日)之可識別資產和負債暫定金額進行追溯調整。因此，本公告重列本集團於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表、截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表及若干附註以反映該等重列。

上述因完成收購RVF及Sontec所產生的損益調整對二零一八年十二月三十一日止年度之綜合損益表及其他全面收益中顯示的項目之影響如下：

二零一八年  
千港元

#### 對本年度溢利之影響

因完成收購RVF及Sontec產生之調整：

其他收入及收益增加	117,192
行政支出增加	(20,236)
分佔聯營公司損益減少	(372)

本年度溢利增加淨額 96,584

利潤增加淨額歸屬於：

母公司擁有人	<u>96,584</u>
--------	---------------

#### 對本年度其他全面收益之影響

因完成收購RVF及Sontec產生之調整：

於期後可能重新分類到損益的其他全面收益／(虧損)：

匯兌差異：

折算海外業務	(213)
--------	-------

本年度其他全面收益減少淨額 (213)

其他全面收益增加淨額歸屬於：

母公司擁有人	<u>96,371</u>
--------	---------------

上述因完成收購RVF及Sontec所產生的財務狀況調整對於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表中顯示的項目之影響如下：

	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (原值)	完成收購 RVF及Sontec 所產生的調整 千港元	二零一八年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
非流動資產			
於聯營公司之投資	1,412,601	7,061	1,419,662
流動資產			
衍生金融工具	7,268	94,646	101,914
非流動負債			
衍生金融工具	-	(5,336)	(5,336)
對淨資產之總影響	9,779,565	96,371	9,875,936
權益			
保留溢利	991,635	96,584	1,088,219
匯兌波動儲備	(240,794)	(213)	(241,007)
對權益合計之總影響	9,779,565	96,371	9,875,936

**對每股基本盈利之影響**

	二零一八年
調整前之每股基本盈利	42.63港仙
完成收購RVF及Sontec所產生之調整	4.36港仙
經重列後之每股基本盈利	46.99港仙

**對每股攤薄盈利之影響**

	二零一八年
調整前之每股攤薄盈利	41.58港仙
完成收購RVF及Sontec所產生之調整	4.26港仙
經重列後之每股攤薄盈利	45.84港仙

#### 4. 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。

本公司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，因管理層認為此經重列分類之資料將有助該等財務報告之用戶。



	電視機				互聯網業務		其他*		合計		抵銷		綜合	
	TCL品牌-中國市場		TCL品牌-海外市場		ODM業務		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	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	二零一九年	二零一八年								
	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
	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)
分類收入：														
銷售予外界客戶	12,993,040	15,466,668	20,997,121	18,403,820	10,502,164	11,101,640	626,176	-	1,872,638	609,842	46,991,139	45,581,970	-	-
分類間銷售	4,401,046	1,795,165	1,246,089	1,549,690	1,242,258	927,341	16,012	-	290,096	154,868	7,195,501	4,427,064	(7,195,501)	(4,427,064)
合計	17,394,086	17,261,833	22,243,210	19,953,510	11,744,422	12,028,981	642,188	-	2,162,734	764,710	54,186,640	50,009,034	(7,195,501)	(4,427,064)
分類業績	127,741	144,089	877,616	616,679	411,458	537,375	317,229	-	(131,538)	11,537	1,602,506	1,309,680	-	-
企業收入／ (支出)淨額											899,959**	(87,158)		
融資成本											(138,155)	(97,728)		
利息收入											121,850	62,299		
分佔損益：														
合資公司	(5)	-	13,022	2,426	-	-	24	-	-	-	13,041	2,426		
聯營公司	15,079	21,494	(26,330)	13,140	-	-	39,627	39,089	(3,196)	(5,030)	25,180	68,693		
除稅前溢利											2,524,381	1,258,212		
所得稅											(199,288)	(226,778)		
本年溢利											2,325,093	1,031,434		

\* 為幫助本公司管理層決策，智能AV及智能家居產品分類已被重分類至其他分類。

\*\* 包括原持有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(統稱「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。

## 5. 融資成本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
以下各項之利息：		
銀行及其他貸款	126,884	84,359
TCL科技集團股份有限公司(「TCL科技」) (前稱TCL集團股份有限公司)之貸款	-	108
T.C.L.實業控股(香港)有限公司 (「T.C.L.實業(香港)」，本公司之 直接控股公司)之貸款	121	638
向一間聯營公司貼現應收票據	3,898	12,533
融資租賃	-	90
租賃負債之利息支出	7,252	-
	<b>138,155</b>	<b>97,728</b>

## 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
銷售存貨成本	38,821,075	38,629,813
物業、廠房及設備折舊	193,420	207,809
投資物業折舊	3,374	2,886
使用權資產折舊(二零一八年：預付土地租賃費攤銷)	86,740	3,098
研發成本	987,149	722,290
其他無形資產攤銷	23,223	5,069
土地及樓宇之經營租約最低租金付款	–	121,365
不計入租賃負債計量之租賃付款	68,922	–
核數師酬金	9,950	9,600
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
工資及薪金	3,069,333	2,406,972
以股份支付之購股權開支	35,560	82,045
獎勵計劃下僱員以股份支付薪酬福利	33,108	64,691
定額供款開支	267,563	255,169
	<u>3,405,564</u>	<u>2,808,877</u>
外匯差異淨額	(94,708)	(137,535)
金融資產減值：		
應收貿易賬款減值淨額	26,329	19,546
其他應收款項減值／(沖回)淨額	1,139	(6,288)
	<u>27,468</u>	<u>13,258</u>

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
物業、廠房及設備之減值	4,935**	-
存貨撇減至可變現淨值	254,722	71,564
清算衍生金融工具時變現(收益)/虧損	(34,455)	28,170
清算按公平值計入損益之金融資產時變現收益	(57,103)	-
租金收入淨額	(25,781)	(28,442)
利息收入	(121,850)	(62,299)
政府撥款*:		
計入其他收入及收益	(206,882)	(210,839)
從銷售成本及相關支出中扣除	(52,030)	(38,252)
	<u>(258,912)</u>	<u>(249,091)</u>
公平值(收益)/虧損淨額:		
衍生工具-不合資格作對沖之交易	(22,147)	21,963
無效之現金流量對沖	-	(1,727)
按公平值計入損益之金融資產	(13,044)	-
出售物業、廠房及設備項目之(收益)/虧損淨額	2,964**	(167,708)
附屬公司清盤之(收益)/虧損	1,464**	(6,944)
出售一間附屬公司之收益	(274,804)	-
非實質出售一間聯營公司部份權益之收益	(152,658)	-
出售聯營公司之收益	(38,782)	-
於聯營公司之投資之公平價值收益	(787,394)	-
一間聯營公司減值準備	68**	-
一間聯營公司清盤之收益	-	(43)
議價購買聯營公司之收益	-	(119,962)
議價購買一間附屬公司之收益	(8,224)	-
重組成本撥備淨額	98	1,035**
產品保養撥備淨額	<u>587,120</u>	<u>501,202</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」。

## 7. 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% (二零一八年：16.5%) 之稅率計提撥備，除本集團一間附屬公司 (為利得稅兩級制下之合資格實體，自二零一八／二零一九年課稅年度起生效) 外。該附屬公司首2,000,000港元 (二零一八年：無) 之應課稅溢利按稅率8.25%計算，而剩餘應課稅溢利稅率為16.5%。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。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
本年－香港		
年內稅項支出	5,178	6,703
過往年度超額撥備	(48)	(2,384)
本年－其他地區		
年內稅項支出	181,188	223,789
過往年度 (超額撥備) / 撥備不足	(8,982)	35,767
遞延	21,952	(37,097)
	<u>199,288</u>	<u>226,778</u>

## 8. 股息

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
中期股息－每股普通股10.56港仙 (二零一八年：9.80港仙)	249,275	228,672
建議末期股息－每股普通股10.60港仙 (二零一八年：9.38港仙)	250,502	219,916
	<u>499,777</u>	<u>448,588</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月中期股息分別為本公司每股普通股10.56港仙 (二零一八年：9.80港仙)，宣派及已付總額分別為249,275,000及241,374,000港元 (二零一八年：228,672,000港元及220,894,000港元)。

上述截至二零一九年十二月三十一日止年度建議末期股息金額乃根據本公司於二零一九年十二月三十一日之股份數目作估算。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。

## 9. 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本公司已發行普通股加權平均數2,278,121,477股(二零一八年：2,215,171,107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本公司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。

計算截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司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本公司進行之供股之影響。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元 (經重列)
<b>盈利</b>		
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>2,279,426</u>	<u>1,040,819</u>
	股份數目	
	二零一九年	二零一八年
<b>股份</b>		
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	<u>2,278,121,477</u>	<u>2,215,171,107</u>
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
購股權	<u>7,434,495</u>	<u>6,649,181</u>
獎勵股份	<u>34,735,766</u>	<u>48,904,820</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>2,320,291,738</u>	<u>2,270,725,108</u>

## 10. 應收貿易賬款

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收第三方款項		<u>4,224,931</u>	<u>3,729,782</u>
應收關連人士款項：			
TCL實業控股股份有限公司 (「TCL控股」) 控制之公司	(a)	1,127,792	—
TCL控股之關聯公司	(a)	4,021	—
TCL科技控制之公司	(a)	155,578	995,518
TCL科技之關聯公司	(a)	4,612	61,922
合資公司	(a)	80,448	55,548
聯營公司	(a)	322,487	219,692
其他關連人士	(a)	<u>264,948</u>	<u>—</u>
		<u>1,959,886</u>	<u>1,332,680</u>
減值撥備		<u>(190,974)</u>	<u>(180,902)</u>
		<u><b>5,993,843</b></u>	<u><b>4,881,560</b></u>

### 附註：

- (a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

本集團之應收貿易賬款中包括保理之應收款項95,770,000港元(二零一八年：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6,089,047,000港元(二零一八年：4,936,300,000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：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期至90日	5,243,566	4,399,290
91日至180日	375,080	237,704
181日至365日	156,633	69,285
365日以上	409,538	356,183
	<u>6,184,817</u>	<u>5,062,462</u>
減值撥備	<u>(190,974)</u>	<u>(180,902)</u>
	<u><b>5,993,843</b></u>	<u><b>4,881,560</b></u>

#### 11. 應付貿易賬款

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應付第三方款項		<u>6,196,867</u>	<u>7,224,819</u>
應付關連人士款項：			
TCL控股控制之公司	(a)	489,474	—
TCL控股之關聯公司	(a)	453,969	—
TCL科技控制之公司	(a)	2,204,564	2,059,796
TCL科技之關聯公司	(a)	30,734	499,932
合資公司	(a)	278	—
聯營公司	(a)	16,791	16,043
其他關連人士	(a)	3,721	—
本公司之一名主要股東	(a)	—	1,332
		<u>3,199,531</u>	<u>2,577,103</u>
		<u><b>9,396,398</b></u>	<u><b>9,801,922</b></u>

附註：

- (a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，該等款項為免息、無抵押及須於一年內償還。

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 千港元	二零一八年 千港元
即期至90日	8,885,987	6,622,392
91日至180日	217,802	2,789,680
181日至365日	79,237	287,580
365日以上	213,372	102,270
	<u>9,396,398</u>	<u>9,801,922</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。

## 12. 計息銀行貸款及其他貸款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>流動</b>		
銀行貸款－無抵押	1,486,171	610,864
信託收據貸款－無抵押	142,349	483,123
其他貸款	20,092	—
	<u>1,648,612</u>	<u>1,093,987</u>
<b>非流動</b>		
銀行貸款－無抵押	89,286	—
其他貸款	—	20,540
	<u>89,286</u>	<u>20,540</u>
	<u>1,737,898</u>	<u>1,114,527</u>
分析為：		
償還銀行及其他貸款：		
於一年內或按要求	1,648,612	1,093,987
於第二年內	669	20,540
於第三至第五年內	88,617	—
	<u>1,737,898</u>	<u>1,114,527</u>



附註：

- (a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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控股聯同TCL科技為本集團若干銀行貸款作擔保，擔保金額達311,473,000港元(二零一八年：無)及TCL科技單獨為本集團若干銀行貸款作擔保，擔保金額達399,207,000港元(二零一八年：20,540,000港元)。

### 13. 股本

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
法定：		
3,000,000,000 (二零一八年：3,000,000,000) 股 每股1.00港元之股份	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>
已發行及已繳足：		
2,363,224,646 (二零一八年：2,335,493,874) 股 每股1.00港元之股份	<u>2,363,225</u>	<u>2,335,494</u>

於本年度內，253,806股、110,022股、24,035,255股、3,000,260股及331,429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，引致以總現金代價(除費用前)約95,526,000港元發行合共27,730,772股每股1.00港元之股份。

### 14. 比較金額

若干比較金額已被重列以符合本年度之呈列及披露。

## 截至二零一九年十二月三十一日止年度業務回顧

二零一九年，本集團積極推動智能化、全球化、研發創新及「AI x IoT」戰略轉型，立足家庭場景和商用場景，憑藉在行業內的領先優勢，本集團重點發展智能電視、互聯網服務、智能家居和商用顯示系統。本集團在鞏固和提升原有電視機業務的基礎上，持續加大量子點、Mini LED和8K等前沿顯示科技領域的研發投入，產品競爭力進一步增強。與此同時，本集團大力開拓智能物聯網領域，打造以電視機為中心的家庭物聯網生態，致力成為全球快速發展的、具有持續用戶運營收入的智能科技公司。二零一九年，本集團經營規模穩步擴大，全年經營業績取得突破性增長，行業競爭力進一步增強。

### 全球業務規模持續擴大 銷售量穩居全球前二

二零一九年，本集團全球電視機銷售規模持續擴大，全年銷售量達3,200萬台，同比增長11.9%，順利完成全年目標；電視機出貨量市佔率達13.0%，穩居全球前二（數據來源：群智諮詢）。其中TCL品牌電視機銷售量較去年同期增長16.5%至2,064萬台，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；且TCL品牌電視機高端化趨勢明顯，65吋以上超大屏電視機銷售量同比翻番增長，量子點電視機銷售量同比增長66.4%。

### 盈利能力持續增強 建議末期股息每股10.60港仙

截至二零一九年十二月三十一日，本集團營業額同比增長3.1%至469.9億港元，再創歷史新高；全年毛利達81.7億港元，同比增長17.5%；得益於產品結構優化，全年毛利率達17.4%，較去年同期提升2.1個百分點，全年費用率為13.8%。本集團二零一九年除稅後淨利潤為23.3億港元，同比增長125.5%；母公司擁有者應佔溢利為22.8億港元，較二零一八年重列前同比提升141.4%；由於今年完成二零一八年收購聯營公司權益交易中的公平價值評估，二零一八年母公司擁有者應佔溢利增至10.4億港元，經重列後二零一九年母公司擁有者應佔溢利同比提升118.9%；扣除非經常性項目後歸母淨利潤為10.7億港元，同比增長35.0%；每股基本盈利為100.06港仙，扣除一次性非經營性收益後每股基本盈利為46.77港仙。待股東批准，董事會建議截至二零一九年十二月三十一日之末期股息每股10.60港仙，全年每股股息21.16港仙，全年扣非後派息率達45%。

產業鏈高度協同      提升經營效益      促進業務開拓

本集團與TCL華星光電技術有限公司（「華星光電」，前稱深圳市華星光電技術有限公司，為TCL科技之一間附屬公司），在面板與整機業務上高度協同，提升雙方經營效益、促進雙方全球業務開拓。在產品方面，得益於雙方研發協同優勢，本集團已領先行業量產、上市家庭適用級的8K高端產品，產品創新速度領先行業。在前沿技術方面，本集團和華星光電協同開發如星曜屏、Mini LED和印刷式OLED等最新顯示技術。在垂直產業鏈方面，本集團與華星光電共同建立潼湖和印度模組整機一體化智能產業園，生產效率得以進一步提升；與此同時，本集團通過及時同步上下游供需情況，有效調整庫存，提高經營效益。在市場開發方面，通過結合上下游優勢，精準判斷海外各大市場及用戶需求，協同開發全球前沿市場，如美國、印度等，促進本集團海外業務快速發展。

本集團於年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 (千台)	二零一八年 (千台)	變動
整體	31,997	28,606	+11.9%
— 海外市場TCL品牌	13,463	10,680	+26.1%
— 中國市場TCL品牌	7,179	7,034	+2.1%
— ODM代工業務	11,355	10,892	+4.3%
其中：TCL品牌智能電視機	17,614	14,779	+19.2%
TCL品牌4K電視機	10,538	8,033	+31.2%

		截至 二零一九年 十二月三十一日 歷史累計		變動
		二零一九年	二零一八年	
全球累計激活用戶數量 <sup>(1)</sup>	42,338,651	10,431,231	8,370,898	+24.6%
全球日均活躍用戶數量 <sup>(2) (3)</sup>	不適用	20,793,359	15,282,347	+36.1%

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) 二零一九年十二月數據

## 產品業務

### — TCL品牌業務之海外市場

#### 領先佈局優勢愈發明顯 實現量利雙收的高質量增長

本集團深耕海外市場二十年，不斷推進全球化品牌戰略，加速佈局海外重點市場、提升產品力、優化產品結構與渠道結構。二零一九年本集團TCL品牌電視機在海外市場多個區域銷售量均保持高速增長，市佔率持續提升：

- 北美市場持續鞏固領先優勢，銷售量同比提升14.3%；根據NPD報告，二零一九年TCL全年銷售量市場排名位居美國市場前二，其中7月位居美國市場第一（數據來源：NPD集團，美國零售市場調查報告，基於二零一九年一月至十二月及二零一九年七月的LCD電視機銷售量）；
- 新興市場加速增長，銷售量同比大幅提升40.8%，第四季度同比增幅高達56.5%；其中快速增長區域包括印度、阿根廷、澳大利亞和俄羅斯，全年同比增幅分別達151%、121%、79%和46%；二零一九年銷售量市佔率在菲律賓、緬甸、沙特阿拉伯排名第二，在澳大利亞、巴基斯坦排名第三，在越南、泰國、阿聯酋排名第四，在印度排名第五（數據來源：GfK）；及
- 二零一九年，歐洲市場銷售量同比提升35.0%，第四季度同比增幅高達54.5%；其中，西班牙、英國、意大利、法國和德國全年同比增幅最為明顯，分別高達264%、262%、203%、126%和82%。二零一九年銷售量市佔率在法國排名第三（數據來源：GfK）。

**銷售量及銷售額增長明顯：**得益於持續開拓和深耕海外重點市場，本集團二零一九年海外市場TCL品牌電視機銷售量同比增長26.1%至1,346萬台，海外市場TCL品牌電視機營業額同比上升14.1%至210.0億港元。

**毛利率持續提升：**受益於產品結構優化和規模效應的顯現，本集團二零一九年海外市場TCL品牌電視機毛利率同比提升0.8個百分點至15.5%。

- 智能電視機銷售量佔比由二零一八年的84.4%上升至二零一九年的86.6%；
- 4K電視機銷售量佔比由二零一八年的39.6%上升至二零一九年的46.3%；
- 二零一九年55吋以上大屏電視機銷售量較二零一八年同比增幅達35.4%；
- 二零一九年65吋以上超大屏電視機銷售量較二零一八年同比增幅超100%；  
及
- 電視機平均銷售吋吋由二零一八年的42.2吋提升至二零一九年的43.1吋。

**經營業績顯著增強：**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，本集團二零一九年海外市場TCL品牌電視機經營業績同比顯著提升42.3%至8.8億港元，盈利能力進一步突顯。

#### **加速全球化產能佈局 有效抵禦潛在風險**

本集團持續深化全球產能化佈局，持續尋找新的增長點，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，本集團與華星光電攜手新建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。

## － TCL品牌業務之中國市場

### 全年銷量逆勢增長 毛利率穩步上升

**全年銷量逆勢增長：**二零一九年，本集團堅持精品戰略，持續優化產品及渠道結構，中國市場TCL品牌電視機銷售量保持逆勢增長態勢，優於行業水平。據中怡康全渠道數據顯示，二零一九年中國電視機行業整體銷售量同比下降2.6%。本集團二零一九年中國市場TCL品牌電視機銷售量同比上升2.1%至718萬台；由於屏價下行及匯率變動影響，銷售額同比下降至129.9億港元。

**線上銷售佔比持續提升：**通過對線上渠道的持續投入，本集團二零一九年中國市場TCL品牌電視機線上銷售量佔比達43.0%，較去年同期37.2%提升5.8個百分點。

**毛利率穩步上升：**受益於產品結構和渠道結構的不斷優化，本集團二零一九年中國市場TCL品牌電視機毛利率穩中有升，同比提升2.7個百分點至24.8%。

本集團二零一九年中國市場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的82.0%上升至二零一九年的82.9%；
- 4K電視機銷售量佔比由二零一八年的54.1%上升至二零一九年的59.9%；
- 55吋及以上電視機銷售量佔比由二零一八年的43.1%上升至二零一九年的45.7%；
- 65吋以上超大屏電視機銷售量較二零一八年同比增幅達263.5%；
- 電視機平均銷售吋吋由二零一八年的47.2吋提升至二零一九年的48.1吋；
- 曲面電視機市場佔有率達35.9%，全國排名蟬聯第一（資料來源：中怡康全渠道數據）；及
- 中國市場品牌價格指數達103，位列中國品牌第二名（資料來源：中怡康全渠道數據）。



由於中國彩電市場競爭激烈，二零一九年本集團中國TCL品牌電視機業務經營業績略有下降。二零二零年，中國市場將堅定走中高端路線，繼續優化產品結構與渠道結構，進一步提升毛利率水平，提升經營效率，擴大行業競爭優勢，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，代工出貨量穩居全球前列，知名客戶遍佈全球。二零一九年本集團的ODM代工業務出貨量全球排名第三（數據來源：DISCIEN）。

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，以及產品力與品牌力的不斷提升，本集團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，不斷增強系統能力，實現高效率、低成本、穩定的生產經營系統，大幅提升運營效率。

憑借扎實的生產製造實力和高效的供應鏈體系，在提升本集團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，本集團ODM業務實現逆勢增長，全年實現1,136萬台的出貨量，同比增長4.3%；全年銷售額達105.0億港元。

### － 產品研發

二零一九年，本集團持續加大量子點、Mini LED和8K等前沿顯示科技領域的研發投入，推出了多款中高端智能產品，以滿足不同用戶的消費需求，為消費者提供更好、更個性化的體驗，產品競爭力不斷增強。

產品方面，本集團於二零一九年五月率先在國內上市8K Mini LED X10智能電視，為全球首家實現Mini LED電視量產的彩電企業，本產品搭載8K+QLED顯示技術、Mini LED背光技術和超多分區Local Dimming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。二零一九年八月，本公司更發佈了中國首款可旋轉智慧大屏，TCL-XESS智屏，升級大屏和手機的交互方式，且可實現各類家庭智能終端設備的連接。二零一九年十一月，本集團上市中國首款消費級8K電視TCL X9 8K QLED TV，該款產品實現了硬件全面升級，搭載了雙屏雙顯和AI攝像頭，並擁有目前最完整的一

體化全程8K解決方案。與此同時，本集團還在二零二零年初的國際消費電子產品展（「CES」）上首次公開新一代Mini LED顯示技術一星曜屏技術，當星曜屏技術與TCL的大屏幕8K LCD面板結合使用，該種高性能背光技術將使消費者能夠在所有光線條件下享受身臨其境的體驗，實現電視機性能的革新。

本集團的創新研發能力在國際備受行業肯定，8K Mini LED X10電視獲得由2019柏林國際電子消費品展覽會（「IFA」）和國際數據集團（「IDG」）頒發的「私人影院旗艦產品金獎」，TCL X9 8K QLED TV獲得IDG頒發的「年度8K QLED電視金獎」，本集團研發的兼備極致畫質和音質的C7劇院電視、以及專為追求潮流風範的新世代而打造P系列電視，同樣備受業內好評。此外，兼備Mini LED和QLED技術的Q82高端系列，以及QLED R62系列，在美國上市後獲得多家專業評價機構的認可。同時，本公司還榮獲由IDG頒發的「2019-2020年消費電子產業領先品牌10強」、「2019-2020年全球消費電子領先品牌50強」和「2019-2020年全球電視品牌10強」三項頂級獎項，產品力和研發能力獲得行業高度認可。

## 應用服務

### — 互聯網業務

二零一九年，本集團加速推進「智能+互聯網」新業務模式，全球互聯網業務快速發展。通過深化與全球合作夥伴的互惠合作，本集團構建智能電視生態圈，電視人機交互性不斷增強，針對千家萬戶的互聯網增值服務潛力顯現。年內，本集團首次新增來自海外互聯網業務收入，且透過雷鳥網絡科技運營的互聯網平台盈利能力持續增強，競爭優勢日益明顯。

### 本集團全球互聯網收入大幅增長108.7%達7.6億港元

二零一九年，本集團互聯網業務高速發展，本集團持續推進「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。二零一九年全球互聯網業務累計收入達7.6億港元，同比大幅增長108.7%，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。雷鳥網絡科技於二零一九年四月開始併表，併表後二零一九年本集團整體互聯網業務收入為6.3億港元；全年本集團互聯網業務經營利潤達3.2億港元，佔本集團整體經營利潤的19.8%。



## 海外首次錄得2.1億港元可持續性互聯網收入 拓展本公司利潤空間

二零一九年，本集團在美國市場進一步深化與Roku，以及在歐洲及南美市場深化與Google的互聯網業務合作，並與Netflix開展全球合作，成功開拓海外互聯網業務。二零一九年，海外互聯網業務首次錄得可持續性收入2.1億港元，佔全年互聯網業務總收入的27.8%，本集團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。隨着全球OTT行業的快速發展和本集團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集團整體盈利水平。

## 雷鳥網絡科技集團盈利能力持續增強 互聯網用戶規模穩步增長 全年淨利潤率達32.0%

二零一九年，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，持續豐富平台內容，增強用戶運營，提升用戶體驗。年內，雷鳥網絡科技加強互聯網生態合作，通過與騰訊、南方新媒體等合作夥伴繼續深化「1+1+N」的戰略合作模式，並同步整合更多內容方資源，為用戶提供優質的內容和服務。年內雷鳥網絡科技新增會員自動續費功能，會員滲透率明顯提升，業務發展勢頭迅猛。此外，在海外市場，雷鳥網絡科技已成功於二零一九年在越南、印度、日本、巴西、俄羅斯等五個國家上線TCL Channel，為海外用戶提供豐富的本地內容資源。

二零一九年雷鳥網絡科技集團實現收入5.5億港元，同比大幅增長50.7%，其中視頻付費分成及會員卡收入同比提升43.0%，廣告業務收入同比上升34.1%，增值業務收入同比增長107.4%；每用戶平均收入（「ARPU」）達34.9港元。全年淨利潤達1.7億港元，同比大幅增長137.8%，淨利率高達32.0%，較去年同期大幅提升11.7個百分點，其盈利能力顯著提高，進一步提升本集團利潤水平。

用戶運營方面，本集團不斷完善TCL大蒼員體系，加強內容精細化運營，進一步增強用戶黏性。二零一九年，本公司用戶日均開機時長穩步增長至5.7小時。截至二零一九年十二月三十一日，本集團全球累計激活用戶數同比增長32.7%，突破4,000萬，攀升至4,234萬，二零一九年十二月全球日均活躍用戶數量同比上升36.1%至2,079萬，互聯網電視業務用戶規模持續大幅增長。

## — AI × IoT業務

二零一九年，本集團堅實推進「AI x IoT」戰略，重點發展智能電視、互聯網服務、智能家居和商用系統，大力開拓智能物聯網領域，構建智能電視機的全生態圈，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，二零一九年實現自主開發的開放式集成控制平台，可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，可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。

物聯網(「IoT」)技術方面，以智能家居為核心的IoT生態在服務和系統領域進一步拓展。本集團完成自身雲平台的建立，可實現以電視機為中心控制全品類智能終端產品，穩定接入的物聯網產品種類和容量大幅提升；通過雲平台對接的方式進行大範圍的生態拓展，年內已實現包括華為、京東在內的IoT雲雲對接，跨品牌擴展產品互聯範圍。此外，本集團自主研發的標準化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。

海外方面，本集團亦積極拓展人工智能生態應用，已融入谷歌、亞馬遜生態，實現多種內容和場景的智能化連接，並實現以電視機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。與此同時，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，本集團憑藉豐富的研發經驗和高效的執行力，已率先達到全球主要國家和市場的數字、網絡認

證和技術要求，快速提升公司全球化進程和在當地市場的產品競爭力，二零一九年本集團在日本市場開始銷售搭載自主開發的數字中間件和軟件系統的智能電視產品，為中國電視品牌第一家。繼此，本集團自主研發的TV中間件系統成功實現數字技術全球覆蓋，本集團海外市場的技術領先優勢愈發明顯。

## 展望

秉持「變革創新、提質增效、邁向全球領先」的戰略方向，二零二零年，本集團將繼續鞏固全球化產業佈局的領先地位，發揮全產業鏈一體化的協同優勢，深化落實智能化及全球化戰略佈局。與此同時，本集團還將積極推進「AI x IoT」戰略構建智能家居生態，並提升互聯網業務的盈利能力，持續推進數字化轉型，拓展更多的盈利增長點，為本公司股東創造更大價值。

### 一、發揮全產業鏈一體化協同優勢 提升產品競爭力

本集團將繼續以TCL電視機業務作為核心，堅持以技術創新、產品領先為核心理念，為用戶帶來更為極致真實的觀感體驗。未來本集團將繼續發揮全產業鏈一體化的協同優勢，在華星光電領先的面板生產線支持下，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。此外，本集團也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打造成消費及家庭電子國際領先品牌。

### 二、擴大海外市場先發優勢 鞏固全球化戰略佈局

本集團將繼續鞏固中國業務的競爭力，並堅定且快速地推動全球化經營戰略，抓住全球經濟格局重構帶來的機遇，利用本集團的全球化先發優勢，增強在北美、歐洲、東南亞等全球重點國家與區域的競爭力，同時加速開拓俄羅斯、印度等新興市場，力爭在全球更多的國家搶佔領先地位，進一步提升本集團全球市場的份額與品牌力。此外，本集團將同步完善全球化供應鏈佈局，形成更富彈性、分布合理的全球產業體系。

### 三、 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，完善海內外內容資源的整合，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，以進一步增強本集團的盈利能力。

### 四、 堅持提質增效 提升企業經營效率

本集團將全面提升企業經營管理質量，搭建全球化研發體系和管理架構，重視戰略規劃與落地執行，通過緊貼用戶和市場，在產品競爭力、服務質量、管理質量、資產質量、人才素質等方面全面提升。同時創新商業模式，適應市場環境變化和產品技術迭代，在快速發展的同時重視運營風險和嚴控財務風險，實現企業高質量可持續的健康發展。

### 五、 加強研發創新 推進「AI x IoT」戰略

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家居、商用顯示在內的創新業務發展，提升整體盈利能力。隨著5G技術的發展進程不斷加速，智能家居進入快速發展期，本集團將堅持以客戶需求為導向，增強「AI x IoT」能力構建，積極拓展智能家居市場。在領先「AI x IoT」戰略佈局驅動下，新時代的產品將體現為硬件+軟件+萬物連接和各種場景的融合，將用戶需求、IoT設備功能和AI能力三者有效組合，創造指數級增長的豐富場景，推進實現向全球領先的智能科技公司的積極轉型。

## 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(相當於約489,776,000港元)。上述交易已於二零一九年三月二十二日完成，交易完成後本集團持有雷鳥網絡科技總股權約60.00%。詳情請參閱本公司於二零一九年一月二十三日之公告。

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及／或其配偶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的財務業績已併入本集團的綜合財務報表，而OPCO將成為本公司的一間間接非全資附屬公司。詳情請參閱本公司於二零一九年七月二十三日之公告。

於二零一九年八月十二日(交易時間後)，TCL王牌電器(成都)有限公司(「TCL王牌(成都)」，為本公司之一間附屬公司)與華星光電訂立買賣協議，據此，華星光電有條件地同意收購，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)。上述交易截至本公告日期已完成。詳情請參閱本公司於二零一九年八月十二日之公告。



於二零一九年十一月一日，TCL電子(惠州)有限公司(「TCL電子(惠州)」，為本公司的一間附屬公司)與TCL科技訂立買賣協議，據此，TCL科技同意出售，而TCL電子(惠州)同意向深圳豪客互聯網有限公司收購100%股權，代價為人民幣200,110,000(相當於約222,322,000港元)，該交易已於二零一九年十一月一日完成。

於二零一九年十二月十八日，TCL海外電子(惠州)有限公司(「TCL海外電子」，為本公司的一間附屬公司)與獨立第三方訂立股權轉讓協議，TCL海外電子同意出售，而獨立第三方同意收購惠州市茂佳電子科技有限公司100%股權，代價為人民幣273,213,000元(相當於約304,960,000港元)。該交易已於二零一九年十二月二十六日完成。

除上文所述外，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無其他重大投資、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。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存共8,194,743,000港元，其中0.7%為港元、40.6%為美元、52.2%為人民幣、1.5%為歐元，而5.0%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。

於二零一九年十二月三十一日，由於本集團之現金及銀行結存約8,194,743,000港元，較計息貸款總額約1,737,898,000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受限制現金)除以歸屬於母公司擁有者之權益計算。借貸還款期為按要求至五年內。

## 資產抵押

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
已訂約但未撥備	139,356	516,729
已授權但未訂約	247,115	255,202
	<u>386,471</u>	<u>771,931</u>

於二零一九年十二月三十一日，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

本集團於二零一九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

於二零一九年十二月三十一日，本集團共有28,374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。於報告期末餘下尚未行使之購股權可認購合共184,451,754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四日就此進行修訂。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，並以信託形式代指定人士持有，直至該等股份按獎勵計劃之條文歸屬該相關指定人士為止。

## 購買、出售或贖回股份

截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之股份。

## 報告期後事項

二零二零年初始，受新冠狀肺炎疫情影響，全球市場震盪，預計電視機需求短期將受影響。中國市場方面，第一季度線下銷量明顯下滑，本集團對此積極探索新營銷模式、調整渠道結構，截至本公告日期國內疫情已好轉，預計本集團中國市場電視機銷售將逐步恢復至疫情前水準；海外市場方面，由於二零二零年三月中開始海外疫情爆發，多國封鎖國境，重要體育賽事紛紛取消，零售渠道銷售受阻，恢復時間將取決於疫情控制情況。對此，本集團密切留意疫情情況，及時調整市場及供應鏈戰略，以最大化降低疫情對本集團海外市場全年電視機銷量的影響。互聯網業務方面，由於疫情令戶外活動受限，消費者更多地使用大屏電視作為信息獲取、家庭娛樂及線上教育等應用載體。截至二零二零年二月底，存量會員數目同比去年同期增長139.0%，有望進一步養成用戶將電視機作為家庭消費智能終端的使用習慣，有助於增強互聯網業務的變現能力。

## 末期股息

董事會已建議截至二零一九年十二月三十一日止之年度末期股息為每股現金10.60港仙（二零一八年：9.38港仙）。待於二零二零年六月二日（星期二）舉行之應屆股東週年大會上獲得批准，上述末期股息將於二零二零年七月十七日（星期五）或前後派付予二零二零年六月八日（星期一）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二零二零年五月二十七日(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54樓，以辦理登記手續。於二零二零年五月二十七日(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二零二零年六月八日(星期一)。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二零二零年六月八日(星期一)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。本公司之香港股份登記處將自二零二零年六月九日(星期二)起至二零二零年六月十日(星期三)(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二零二零年六月二日(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二零一九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。

本公司非執行董事羅凱栢先生、本公司當時之非執行董事黃旭斌先生(隨後自二零一九年一月十日起辭任該職位)、本公司獨立非執行董事Robert Maarten WESTERHOF先生及曾憲章博士，因全部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(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。

由於他們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)並無出席二零一九年股東週年大會(「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。

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」），一名香港執業律師及本公司法律顧問張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行之合夥人，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當時之執行董事及首席財務官王軼先生（隨後自二零二零年二月二十八日起辭任執行董事及自二零一九年二月二十一日起辭任本公司首席財務官）作為蔡女士的聯絡人。自二零一九年三月二十八日起，本公司現任執行董事及首席財務官胡利華先生（自二零二零年二月二十八日起獲委任為執行董事）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。鑒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。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式、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，本公告中所載本集團截至二零一九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，因此安永並未對本公告作出保證。

#### **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二零一九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。於本公告日期，審核委員會由三名成員組成，包括獨立非執行董事劉紹基先生（審核委員會主席）、曾憲章博士及王一江教授。黃旭斌先生及楊安明先生曾經為審核委員會成員直至其分別於二零一九年一月十日起及二零二零年二月二十八日起辭任。

## 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規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「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

本公司已收到來自TCL科技及T.C.L.實業（香港）（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起至二零一九年十二月三十一日止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執行的本集團於一九九九年十一月十五日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，二零二零年三月二十八日

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、閔曉林先生及胡利華先生；非執行董事羅凱栢先生、孫力先生及李宇浩先生；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。