



TCL通訊科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2618)

業績公佈

截至二零零七年三月三十一日止

財務摘要

截至三月三十一日止未經審核的業績

| 百萬港元 | 二零零七年 | 二零零六年 | 變動 |
|-----------------|-------|-------|------|
| 營業額 | 1,019 | 1,264 | -19% |
| 毛利 | 170 | 149 | 14% |
| 除息稅折攤前利潤／(虧損) | 28 | (43) | 不適用 |
| 稅前利潤／(虧損) | 3 | (72) | 不適用 |
| 股東應占利潤／(虧損) | 2 | (77) | 不適用 |
| 每股基本利潤／(虧損)(港仙) | 0.03 | (1.9) | 不適用 |

業務摘要

- 儘管市場競爭劇烈，因而導致全球手機銷量同比下跌33%至2百萬台，本集團於二零零七年第一季仍成功保持整體盈利。
- 於回顧期內，海外銷售約為190百萬台，較上季度下降32%，中國市場之銷售則約為18.8万台，同比下降35%。
- 於巴西建立新業務，並於二零零七年三月成功銷售首批產品
- 完成收購JRDC後，JRDC成為本集團全資附屬公司
- 本集團於二零零七年三月十九日發行2,700萬美元可換股債券，附帶行使權可進一步發行1,800萬美元可換股債券
- 二零零七年第一季在全球總共推出了9款手機型號，包括新系列的高端多媒體手機。

TCL通訊科技控股有限公司(「TCT」或「本公司」)公布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年三月三十一日止三個月之未經審核業績及簡明綜合財務報表，連同去年同期之比較數字如下：

簡明綜合財務報告乃未經審核，唯已經審核委員會審閱。

簡明綜合損益賬

| | | 三個月截至 三月三十一日止 二零零七年 (未經審核) 千港元 | | 二零零六年 (未經審核) 千港元 | |
|---------------------------|------|--|--|------------------------|--|
| 營業額 | 附註 2 | 1,018,541 | | 1,263,513 | |
| 銷售成本 | | <u>(848,159)</u> | | <u>(1,114,446)</u> | |
| 毛利 | | 170,382 | | 149,067 | |
| 其他收入及收益 | 3 | 8,130 | | 3,091 | |
| 研究及發展支出 | | (17,412) | | (25,270) | |
| 銷售及分銷支出 | | (73,222) | | (81,662) | |
| 行政支出 | | (67,951) | | (112,151) | |
| 其他營運支出 | | (858) | | (27) | |
| 融資成本 | 4 | (5,894) | | (4,549) | |
| 分佔聯營企業之虧損 | | <u>(10,318)</u> | | <u>—</u> | |
| 稅前利潤／(虧損) | 5 | 2,857 | | (71,501) | |
| 稅項 | 6 | <u>(833)</u> | | <u>(5,416)</u> | |
| 本期利潤／(虧損) | | <u>2,024</u> | | <u>(76,917)</u> | |
| 本公司股本持有人應占盈利／(虧損) (港仙) | 7 | | | | |
| 基本 | | <u>0.03</u> | | <u>(1.9)</u> | |
| 攤薄 | | <u>0.03</u> | | <u>不適用</u> | |

簡明資產負債表

| | 二零零七年 三月 三十一日 (未經審核) 千港元 | 二零零六年 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 | 238,960 | 262,495 |
| 預付土地租賃費 | 11,087 | 11,219 |
| 無形資產 | 9,039 | 9,194 |
| 遞延稅項資產 | 10,667 | 10,640 |
| 於聯營企業的權益 | 119,983 | 130,301 |
| 可供出售的投資 | 20,207 | 20,207 |
| 其他非流動資產 | 599 | 590 |
| 非流動資產合計 | 410,542 | 444,646 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 426,275 | 581,416 |
| 應收貿易賬款 | 891,400 | 1,113,198 |
| 保理應收貿易賬款 | 121,066 | 256,483 |
| 應收票據 | 30,829 | 60,252 |
| 預付賬款、訂金和其他應收款項 | 335,843 | 395,351 |
| 應收關連公司款項 | 387 | 229,359 |
| 可退回稅項 | 21,612 | 22,048 |
| 已抵押銀行存款 | 28,221 | 36,603 |
| 現金及現金等物價 | 525,755 | 531,001 |
| 流動資產合計 | 2,381,388 | 3,225,711 |
| 流動負債 | | |
| 應付貿易賬款及票據 | 970,650 | 1,212,670 |
| 銀行預支應收兌現票據及保理 | | |
| 應收貿易賬款 | 121,066 | 322,544 |
| 其他應付及預提款項 | 506,242 | 770,683 |
| 保用撥備 | 70,898 | 80,995 |
| 應付關連公司款項 | 266,794 | 444,909 |
| 流動負債合計 | 1,935,650 | 2,831,801 |
| 淨流動資產／(負債) | 445,738 | 393,910 |
| 資產總額減流動負債 | 856,280 | 838,556 |

| | | |
|-------------|-------------|-------------|
| 非流動負債 | | |
| 退休賠償 | 507 | 496 |
| 長期服務獎金 | 412 | 403 |
| 可換股票據 | 165,670 | 165,670 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 非流動負債合計 | 166,589 | 166,569 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 淨資產 | 689,691 | 671,987 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 權益 | | |
| 歸屬於母公司股東的權益 | | |
| 已發行股本 | 594,226 | 593,971 |
| 可轉換債券權益部分 | 19,430 | 19,430 |
| 儲備 | 76,035 | 58,586 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 權益合計 | 689,691 | 671,987 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

附註：

1. 會計政策

簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒布之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（同時包括香港會計準則（「香港會計準則」）及注釋。香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定。除可供出售的投資是採用公平價值核算以外，本財務報表乃按照歷史成本原則編制。除另有說明外，本簡明綜合財務報表乃以港元（「港元」）列示，所有價值均調整至最接近之千位數。編製簡明綜合財務報表時所採納之會計政策及編製基礎，與截至二零零六年十二月三十一日止年度之全年財務報表所用者一致。

2. 分類資料

本集團主要的業務為製造及銷售手機及相關零部件。本集團所有產品屬於同類性質，且風險與回報亦大致相若。因此，本集團的營運活動僅有一項業務分類。

本集團的收入及資產來自附屬公司所在的多個地區。本集團個別地區分類代表分類業務的生產或提供服務的設備乃受制於與其他地區業務分類有所不同的風險及回報。

下表列示本集團按地區劃分的收入的資料。

| 分類收入： | 歐洲 | | 拉丁美洲 | | 中國(包括香港) | | 綜合 | |
|--------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| | 截至三月三十一日三個月 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 截至三月三十一日三個月 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 截至三月三十一日三個月 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 截至三月三十一日三個月 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
| 對外客戶的 銷售額 | <u>445,137</u> | <u>539,601</u> | <u>244,383</u> | <u>479,210</u> | <u>329,021</u> | <u>244,702</u> | <u>1,018,541</u> | <u>1,263,513</u> |

3. 收入、其他收入及收益

收入（亦即本集團營業額）指期內扣除退貨及貿易折扣後已售手機及相關配件及已提供服務的發票淨值。集團內公司間的所有重大交易已於綜合賬目時抵銷。

本集團有關收入、其他收入及收益的分析如下：

| | 截至三月三十一日止三個月 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|--------------|------------------------------|------------------|
| 收入 | | |
| 手機及相關零部件的銷售額 | <u>1,018,541</u> | <u>1,263,513</u> |
| 其他收入 | | |
| 利息收入 | 1,528 | 2,284 |
| 補貼收入 | — | 10 |
| 增值服務收入 | 202 | — |
| 匯兌收益 | 3,478 | — |
| 其他 | <u>719</u> | <u>754</u> |
| | <u>5,927</u> | <u>3,048</u> |
| 收益 | | |
| 處置固定資產之收益 | <u>2,203</u> | <u>43</u> |
| 其他收入及收益 | <u>8,130</u> | <u>3,091</u> |

4. 融資成本

| | 截至三月三十一日止三個月 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|------------------------|------------------------------|--------------|
| 須於五年內全數償還的銀行貸款及其他貸款的利息 | 2,440 | 2,285 |
| 可換股票據利息 | 1,369 | 1,369 |
| 貼現票據及保理應收貿易賬款的利息 | 2,085 | 895 |
| | <u>5,894</u> | <u>4,549</u> |

5. 稅前利潤／(虧損)

本集團的稅前利潤／(虧損)已經扣除／(計入)下列各項：

| | 截至三月三十一日止三個月 二零零七年 (未經審計) 千港元 | 二零零六年 (未經審計) 千港元 |
|------------------|--|------------------------|
| 物業、機器及設備折舊 | 18,793 | 23,391 |
| 確認之預付土地租賃費 | 134 | 139 |
| 無形資產攤銷 | 1,608 | 2,842 |
| 應收貿易賬款的減值(沖回)／虧損 | (1,628) | 20,041 |
| 過期存貨及可變現淨值撥備 | (48,561) | 2,089 |
| 出售物業、廠房及設備的利益 | (2,203) | (43) |

6. 稅項

| | 截至三月三十一日止三個月 二零零七年 (未經審計) 千港元 | 二零零六年 (未經審計) 千港元 |
|--------|--|------------------------|
| 本集團： | | |
| 本期撥備： | | |
| 香港 | — | 746 |
| 墨西哥 | 833 | 4,670 |
| 本期稅項支出 | <u>833</u> | <u>5,416</u> |

本公司在香港並無應課稅利潤，故無須計提香港利得稅(二零零六年：17.5%)。香港以外其他地方之應課稅利潤乃按本集團經營業務所在管轄範圍當時的稅率，根據現行法律、詮釋及慣例計算稅項。

惠州TCL移動通信有限公司(「TCL移動」)(本公司在中國的附屬公司)擁有高新技術企業認定資格，及於二零零五年五月二十八日到期。該公司在二零零零年和二零零一年均獲豁免繳付中央所得稅，並且從二零零二年起按7.5%的中央所得稅稅率納稅。TCL移動的7.5%中央所得稅稅率已於二零零四年底到期。TCL移動已在二零零四年底前獲得先進技術企業認定資格，因此，從二零零五年至二零零七年將可享有10%的中央所得稅稅率優惠。

根據中國關於外國投資企業和外國企業的所得稅法，TCL移動通信(呼和浩特)有限公司(「移動(呼和浩特)」)(本公司在中國的附屬公司)有權從首個獲利年度開始，享有兩年免繳中國企業所得稅優惠，在隨後三年亦可獲減免50%的中國企業所得稅。移動(呼和浩特)也可享有國家給予中國西部地區外資企業的稅收優惠待遇，包括中央企業所得稅獲減免50%至二零一零年。由於移動(呼和浩特)在二零零二年開始錄得溢利，因此二零零二年和二零零三年可免繳中國企業所得稅，而該公司從二零零四年至二零零六年期間適用的中國企業所得稅稅率則為7.5%。移動(呼和浩特)將從而二零零七年到二零一零年按中國企業所得稅稅率15%納稅，二零一零年後將按30%納稅。

本期間內，本公司在中國並無應課稅利潤，故無須計提中國企業所得稅。

7. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益／（虧損）
每股基本及攤薄收益／（虧損）乃按下列各項計算：

| | 截至三月三十一日止三個月 二零零七年 (未經審計) 千港元 | 二零零六年 (未經審計) 千港元 |
|---|--|------------------------|
| 收益／（虧損） | | |
| 用作計算每股基本收益及攤薄／（虧損）的 歸屬於母公司普通股股東應佔利潤／（虧損） | <u>2,024</u> | <u>(76,917)</u> |
| | 股票數量 | |
| 股份 | 二零零七年 | 二零零六年 |
| 本期內用作計算每股基本收益／（虧損）的 已發行普通股加權平均數 | 5,940,795,948 | 4,294,371,000 |
| 攤薄影響—普通股加權平均數： 假設因股份期權獲行使而發行 | <u>59,615,700</u> | <u>—</u> |
| | <u>6,000,411,648</u> | <u>4,294,371,000</u> |

在計算二零零七年三月三十一日止三個月每股攤薄收益／（虧損），已考慮本期間可換股票據及未行使股權。由於由於期間度可換股票據調整後的變動價高於每股普通股的公平市值，故兌換可換股票據時導致反攤薄。由於若干購股權的行使價低於每股普通股的公平市值，故本期間之未行使購股權對本公司產生攤薄影響。

8. 應收貿易賬款

於結算日，按發票日期列出的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

| | 二零零七年 三月 三十一日 千港元 (未經審核) | 二零零六年 十二月 三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 三個月內 | 822,922 | 1,056,795 |
| 四個月至一年 | 82,705 | 48,708 |
| 超過一年 | <u>2,768</u> | <u>25,633</u> |
| | 908,395 | 1,131,136 |
| 應收貿易賬款的減值虧損 | <u>(16,995)</u> | <u>(17,938)</u> |
| | <u>891,400</u> | <u>1,113,198</u> |

以地區劃分之銷售量

| | 截至三月三十一日止 三個月銷售數據 (千台) | | 變動(%) |
|----|------------------------------|--------------|-------------|
| | 二零零七年 | 二零零六年 | |
| 海外 | 1,939 | 2,749 | -29% |
| 中國 | 188 | 290 | -35% |
| 合計 | <u>2,127</u> | <u>3,039</u> | <u>-30%</u> |

EMEA

EMEA市場環境仍然嚴峻，在回顧期內，西班牙、葡萄牙、英國、荷蘭及希臘等國的表現維持良好。本集團在二零零七年第一季開始推出新系列的高端多媒體手機並且營運商的初步回應良好。EMEA在第一季的銷售額約為842,000台，較上季下降40%，佔本集團總銷售數據的40%。

LATAM

LATAM的市場狀況在二零零七年第一季持續嚴峻。儘管如此，LATAM的市場佔有率仍在擴大。於二零零七年三月，本集團成功在巴西開展業務，預計將為該區帶來龐大銷售收益。手機銷售額約為90萬台，較上季下跌35%，佔本集團總銷售數據的41%。

中國

在中國，為了減少經銷網絡的關卡，繼而削減成本，對銷售及經銷渠道進行了重組，銷售表現因此進一步受到影響。有關重組將於二零零七年四月完成。於回顧期內，國內TCL品牌手機的銷售額約為20萬台，下降35%。

其他市場

新設立的CDMA業務部門涵蓋銷售、生產及研發，是一個獨立業務部門。於回顧期內，本集團重新贏得重要夥伴的信心與支持，並透過推出兩款新CDMA手機型號，對晉身Alcatel CDMA營運商之路進行了探索。於回顧期內，也門、台灣和泰國市場的表現亦很理想。最近進軍的新市場計有越南、孟加拉和蒙古。

就APAC市場而言，整體市場仍受一線手機生產商主導，這些手機巨頭與眾營運商已建立了長遠關係，本集團在這個市場的增長步伐相對來說則屬穩健。於回顧期內，這些地區的手機銷售輕微上升至約91,000台。期內，APAC市場有七款Alcatel手機型號推出。透過厘清價值鏈及本著以客為先的宗旨迎合市場，本集團預期將於第二季在該地區推出五款手機型號。

在印度，GSM和CMDA用戶數量稍增。本集團致力透過推出極具吸引力的手機，尋求具發展潛力的經銷商及營運商。

ODM業務方面，本集團繼續集中發展營運商帶動的銷售。

產品開發

於二零零七年第一季，有四款新Alcatel手機型號，包括兩款CDMA手機型號及另外五款TCL手機型號推出。於回顧期內，本集團成功推出一款「復古」設計的特級多媒體產品。它正是追求時尚設計人士最夢寐以求的手機款式，功能上佳，價格合理。

本集團計劃於二零零七年第二季，推出七款Alcatel型號和九款TCL型號，包括極具競爭力的超低成本產品及特級多媒體產品。TCL品牌會集中於GPS功能手機、超長待機多媒體手機等，而Alcatel品牌則全力研究和開發低端便宜的入門手機、超長待機低端手機和3G入門手機。

集資

於二零零七年三月十九日，本公司與星展銀行有限公司（「星展」）訂立認購協議（「認購協議」），據此，星展同意認購本金總額為27,000,000美元之可換股債券（「公司債券」）。本公司亦已向星展授出一項選擇權，可要求本公司進一步發行本金總額最多達18,000,000美元之可換股債券（「可選擇債券」）。

發行可換股債券（不包括發行選擇性債券）之所得款項淨額約204,600,000港元將用作一般企業營運資金及再融資若干現有債務。

星展可於由於根據轉換可選擇債券獲股東批准而發行本公司新股份使本公司之法定股本取得充足增加後90個曆日內任何時間全部或部份行使選擇權。本公司已於二零零七年四月二十日舉行股東特別大會並取得有關批准。

每股換股價初步定為0.3275港元（可予調整），其相當於截至以下所述之公佈日期之最後交易日（包括該日）止連續十個交易日在香港聯交所所報之每股平均收市價0.2595港元溢價約26.20%。到期日為二零一二年四月二日，而到期利率為5.709%。

發行債券之進一步詳情請參閱本公司日期為二零零七年三月二十日之公佈。

除上文所披露之集資事項，以及本公司日期為二零零六年八月三十日之中期業績公佈所述者外，於截至二零零七年三月三十一日止期間，本集團並無進行其他集資。

流動資金及財務資源

本集團在整個年度內的流動資金一直保持穩健狀況。本公司在二零零七年三月三十一日的現金及現金等價物結存共5.26億港元，其中10%為人民幣、41%為美元、33%為歐元、16%為港元及其他貨幣，為業務營運所用。本集團於回顧期間末的財務狀況仍然穩健，資產總值為27.92億港元，而資本負債比率則為10.3%。資本負債比率乃根據本集團的付息借貸總額及資產總值計算。

已抵押銀行存款

存款餘額約28,221,000港元（二零零六年十二月三十一日：36,603,000港元）是保理應收貿易賬款的留存保證金。

資本承擔及或然負債

於二零零七年三月三十一日，本集團並無已訂約但未撥備資本承擔（二零零六年十二月三十一日：無）。

本集團擁有下列或然負債：

於二零零一年三月，本集團其中一家附屬公司T&A Mobile Phones Suzhou Limited（「T&A Suzhou」）牽涉一宗由胡斌、胡宣華及大連漢普應用技術有限公司（「原告人」）提出的專利侵權訴訟。於二零零二年五月，中國原審法院宣判裁定T&A Suzhou勝訴，不需支付任何賠償或費用。同月，原告人向高級人民法院上訴。目前，案件已審結。

根據本集團中國律師之法律意見，上訴法院會判T&A Suzhou勝訴，因此，在財務報告中並無為此宗訴訟作出撥備。

於二零零六年十月，本集團的兩家附屬公司T&A Mobile Phones Europe SAS和T&A Mobile Phones International Limited就由GSM基本專利持有人（「原告人」）提出的專利權付款之糾紛金額牽涉一宗歐洲索償。於本報告日期，案件仍在歐洲法院審理中。法院並無就案件作出有利於任何一方之判決或裁決。

於準備針對T&A Mobile Phones Europe SAS和T&A Mobile Phones International Limited之潛在索償時，本集團已作出充足撥備以應付原告人提出的要求。有關各方已在友好討論解決方案，並繼續會面以解決存在糾紛之專利權金額。

董事已估計上述索償對本集團之財務影響，並已於本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月內，導引本集團之業務。董事認為，上述索償對本集團之財務影響，並已於本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月內，導引本集團之業務。

外匯風險

本集團有交易上的貨幣風險。此風險源自營運單位使用該單位功能貨幣以外幣進行銷售或採購，接受以歐元或美元計值的收入。本集團之匯率波動，可能對本集團之業務產生影響。

僱員及酬金政策

於二零零七年三月三十一日，本集團共有約3,700名僱員。回顧期內的員工總成本約為六千六百萬港元。本集團已經參照現行法例、市況，以及僱員與公司的表現，檢討酬金政策。

購買，出售或贖回證券

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買，出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

本公司董事概不知悉任何資料將合理顯示本公司於截至二零零七年三月三十一日止三個月任何時間並無完全遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治常規守則（「企管守則」）。

董事進行證券交易的標準守則

董事會已就董事進行證券交易採納一套比上市規則附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所訂標準更高的行為守則。經向全體董事作出詳細查詢後，彼等確定，於審閱期內，董事進行證券交易時已遵守標準守則及本公司行為守則的標準。

審核委員會

根據上市規則第3.21條及企管守則之有關條文成立之審核委員會已審閱本公司截至二零零七年三月三十一日止之未經審核綜合業績，審核委員會成員由三名獨立非執行董事劉紹基先生（主席）、石萃鳴先生及王崇舉先生組成。

代表董事會
主席
李東生

香港，二零零七年四月二十七日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事李東生先生、劉飛博士及嚴勇先生；非執行董事王康平先生及趙志成博士；以及獨立非執行董事劉紹基先生、石萃鳴先生及王崇舉先生。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。