

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



TCL Communication Technology Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號: 2618)

業績公佈
截至二零零八年十二月三十一日止

財務摘要			
截至十二月三十一日止經審核的業績			
	二零零八年 (千港元)	二零零七年 (千港元)	變動
營業額	4,538,281	4,971,081	-9%
毛利	811,618	847,106	-4%
除息稅折攤及可換股債券影響前利潤*	91,253	158,337	-42%
可換股債券衍生部分公允值之變動及可換股債券利息預提前淨利潤	372	65,851	-99%
可換股債券衍生部分公允值之變動	68,078	(10,041)	N/A
可換股債券利息預提	(39,959)	(22,747)	N/A
股東應佔利潤	28,491	33,063	-14%
歸屬於母公司普通股股東的每股收益 (港仙)	0.4	0.5	-20%

* 可換股債券影響表示可換股債券衍生部分公允值之變動及可換股債券利息預提。

營運摘要

- 二零零八年全年手機及配件總銷售量達一千三百七十萬台，較上年同期增長 15%。
- 儘管全球需求收縮及換機率降低，本集團仍連續第三年實現盈利。
- 2008 年全年，本集團可換股債券衍生部分公允值之變動及利息預提前淨利潤為港幣 40 萬元。
- 2009 年全年海外銷售目標超過一千萬台。

TCL 通訊科技控股有限公司（「本公司」）董事會公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零八年十二月三十一日止年度經審核的綜合財務報表及財務狀況，連同比較數位如下：

綜合損益表

	附注	年度		三個月	
		截至十二月三十一日止		截至十二月三十一日止	
		二零零八年 (經審核) 千港元	二零零七年 (經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元	二零零七年 (未經審核) 千港元
營業額	4	4,538,281	4,971,081	1,079,393	1,540,102
銷售成本		<u>(3,726,663)</u>	<u>(4,123,975)</u>	<u>(903,706)</u>	<u>(1,216,860)</u>
毛利		811,618	847,106	175,687	323,242
其他收入及收益	4	273,391	70,722	115,365	18,796
研究及發展支出		(262,924)	(173,343)	(98,886)	(110,489)
銷售及分銷支出		(389,388)	(336,954)	(92,331)	(102,432)
行政支出		(393,191)	(330,643)	(127,126)	(107,586)
其他運營支出		(1,588)	(1,510)	2,663	3,878
融資成本不包括可換股債券利息預提	6	(28,393)	(16,185)	(8,235)	(2,283)
分佔聯營企業之虧損		-	(16,943)	-	(2,481)
分佔共同控制企業之虧損		<u>(1,399)</u>	<u>-</u>	<u>(110)</u>	<u>-</u>
		8,126	42,250	(32,973)	20,645
可換股債券衍生部分公允值之變動		68,078	(10,041)	(27,226)	(41,213)
可換股債券利息預提	6	<u>(39,959)</u>	<u>(22,747)</u>	<u>(16,462)</u>	<u>(14,059)</u>
稅前利潤/(虧損)	5	36,245	9,462	(76,661)	(34,627)
稅項	7	<u>(7,754)</u>	<u>23,601</u>	<u>(6,824)</u>	<u>25,375</u>
本年利潤/(虧損)		<u>28,491</u>	<u>33,063</u>	<u>(83,485)</u>	<u>(9,252)</u>
歸屬於：					
母公司股東		<u>28,491</u>	<u>33,063</u>	<u>(83,485)</u>	<u>(9,252)</u>
股息					
中期及末期	8	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
歸屬於母公司普通股股東的每股收益 (港仙)	9				
基本		<u>0.40</u>	<u>0.50</u>		
攤薄		<u>0.01</u>	<u>0.50</u>		

綜合資產負債表

	附注	二零零八年 (經審核) 千港元	二零零七年 (經審核) 千港元 (重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備		261,608	243,898
預付土地租賃費		16,404	17,137
無形資產		49,690	38,997
遞延稅項資產		26,789	34,437
商譽		146,856	146,856
可供出售的投資		20,244	20,207
於共同控制企業的權益		3,934	5,340
其他非流動資產		2,367	802
非流動資產合計		527,892	507,674
流動資產			
存貨		229,998	461,495
應收貿易賬款	10	836,819	1,015,407
保理應收貿易賬款		153,392	199,652
應收票據		16,958	67,061
預付賬款、訂金和其他應收款項		253,971	329,238
應收關連公司款項		17,376	35,630
可退回稅項		29,347	33,210
衍生金融工具		143,802	-
已抵押銀行存款		1,670,499	958,738
現金及現金等價物		663,437	708,716
流動資產合計		4,015,599	3,809,147
流動負債			
計息銀行及其它貸款		1,752,930	838,791
應付貿易賬款及票據	11	590,654	1,052,376
銀行預支保理應收貿易賬款		153,392	199,652
衍生金融工具		68,897	9,495
應付稅項		440	1,724
其他應付及預提款項		557,640	551,654
保用撥備		59,406	71,358
應付關連公司款項		144,606	167,842
流動負債合計		3,327,965	2,892,892
淨流動資產		687,634	916,255
資產總額減流動負債		1,215,526	1,423,929

綜合資產負債表 (續)

	附注	二零零八年 (經審核) 千港元	二零零七年 (經審核) 千港元 (重列)
總資產減流動負債		1,215,526	1,423,929
非流動負債			
退休賠償		2,367	1,691
長期服務獎金		1,030	977
可換股債券	12	142,058	368,838
計息銀行及其它貸款		5,268	-
非流動負債合計		150,723	371,506
淨資產		1,064,803	1,052,423
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	13	715,050	718,689
股份獎勵計劃之持有股權份額		(47,823)	(9,570)
儲備		397,576	343,304
權益合計		1,064,803	1,052,423

附注：

1. 編製基準

此等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」）（亦包括香港財務報告準則，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。除集團遠期合約、期貨期權及可換股債券衍生部分是採用公平價值核算以外，財務報告乃根據歷史成本法編製。除非特別標明，此等財務報告均以千位近似值港元為單位。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則的影響

本集團已於本年度之財務報告中首次採納下列新訂詮釋及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(經修訂)	修訂香港會計準則第39號「 <i>金融工具：確認及計量</i> 」和香港財務報告準則第7號「 <i>金融工具：披露</i> 」— <i>金融資產之重分類</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第11號	<i>香港財務報告準則第2號—集團及庫務股份交易</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第12號	<i>服務特許權安排</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第14號	<i>香港會計準則第19號—界定福利資產之限制、最低資金要求及兩者之互動關係</i>

採納上述新訂詮釋及經修訂香港財務報告準則並無對此等財務報告及應用於此等財務報告的會計政策產生重大影響。

3. 分類資料

本集團主要的業務為研究，發展，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。

本集團的收入來自多個地區。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。

	歐洲		拉丁美洲		中國（包括香港）		綜合	
	截至十二月三十一日 二零零八年	截至十二月三十一日 二零零七年	截至十二月三十一日 二零零八年	截至十二月三十一日 二零零七年	截至十二月三十一日 二零零八年	截至十二月三十一日 二零零七年	截至十二月三十一日 二零零八年	截至十二月三十一日 二零零七年
	千港元	千港元 (重列)	千港元	千港元 (重列)	千港元	千港元 (重列)	千港元	千港元
分類收入：								
對外客戶的銷售額	1,784,011	2,078,038	2,016,785	1,810,964	737,485	1,082,079	4,538,281	4,971,081

4. 收入、其他收入及收益

收入（亦即本集團營業額）指年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：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入		
手機及相關零部件的銷售額	4,538,281	4,971,081
其他收入及收益		
利息收入	23,837	15,138
補貼收入	567	17,509
增值稅返還#	37,401	16,941
增值服務收入	7,235	6,579
匯兌收益	124,830	2,969
處置物業，廠房及設備之收益	23	5,327
提前贖回可換股債券所產生之收益	57,444	-
出售專利權收益	15,500	-
其他	6,554	6,259
其他收入及收益	273,391	70,722

截至二零零八年十二月三十一日止年度期間，被認定為軟件企業的捷開通訊（深圳）有限公司可獲得已支付法定增值稅率 17% 而實際稅率超過 3% 的部分的增值稅退稅。

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已經扣除／（計入）下列各項：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
物業、機器及設備折舊	73,770	107,342
確認之預付土地租賃費	828	709
電腦軟件和知識產權攤銷	4,801	7,698
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	59,676	38,208
本年度支出	203,248	135,135
應收貿易賬款的減值虧損	17,658	4,723
出售物業、廠房及設備的收益	(23)	(5,327)

6. 融資成本

	二零零八年 千港元	二零零七年 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	18,338	7,542
貼現票據及保理應收貿易賬款的利息*	10,055	5,190
可換股票據利息支出	-	3,453
融資成本不包括可換股債券利息預提	28,393	16,185
可換股債券利息預提**	39,959	22,747
融資成本總額	68,352	38,932

* 保理應收貿易賬款的實際利率分別為每月0.53%。

** 根據香港會計準則第39號（金融工具：確認及計量）的規定，可換股債券利息按有效利率計算。該可換股債券的有效利率為15%，到期收益率為5.709%。

7. 稅項

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本年度撥備：		
中國大陸	76	-
墨西哥	-	-
遞延稅項		
中國大陸	6,509	(20,532)
墨西哥	1,169	(3,069)
本年度稅項支出/(減免)	7,754	(23,601)

7. 稅項 (續)

本年內，本集團沒有計提香港利得稅，因為年內沒有源自香港之估計應課稅利潤（二零零七年：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。TCL 移動已在二零零八年底前獲得高新技術企業認定資格，因此，從二零零八年至二零一零年將可享有15%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）二零零七年的中國企業所得稅稅率為15%，從二零零八年起按中國企業所得稅稅率25%納稅。

根據中國關於新建立的高新技術軟件企業的所得稅法，捷開通訊（深圳）有限公司（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。捷開通訊（深圳）有限公司於二零零八年有課稅利潤但免於繳納中國企業所得稅。

本年內，本公司在中國有應課稅利潤，故計提中國企業所得稅。

於二零零七年，TCT Mobile SA DE CV（前稱T&A Mobile Phones S.A. de C.V. Limited）需繳納1.25%的資產稅，按二零零六年其特定資產平均總額計算。墨西哥商業單一稅率稅將於2008年1月1日實施，適用於減去一定的授權扣減額後之貨物銷售，提供獨立勞務及貨物使用權之所得，應付單一稅率稅額之計算應由已確定稅額減去一定抵扣額計算。收入，允許扣除額及抵扣額均由2008年1月1日後的現金流確定，其稅率分別為2008年16.5%，2009年17%及2010年17.5%。資產稅將隨商業單一稅率稅生效而廢止。

於二零零八年，根據巴西企業所得稅條例中第220款和221款，TCT Mobile-Telefones LTDA（前稱T&A Mobile Phones-Comercio de Telefones Ltda）按企業應課稅利潤（除去部分特定的調整）計提了25%企業所得稅和9%社會保險稅。本年內，巴西並無應課稅利潤，故無須計提企業所得稅。

8. 股息

本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度及二零零八年十二月三十一日止年度均沒有派發或宣派任何股息。

9. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

每股基本及攤薄收益乃按下列各項計算：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
利潤		
用作計算每股基本收益的歸屬於母公司普通股股東應佔利潤	28,491	33,063
可換股債券之利息	19,755	-
減：可換股債券衍生部分公允值變動之收益	(47,195)	-
用以計算每股攤薄收益之利潤	<u>1,051</u>	<u>33,063</u>
股份	股票數量 2008	2007
年內用作計算每股基本收益的已發行普通股加權平均數	7,157,766,813	6,572,893,734
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
假設全部可換股債券被視為獲行權	537,102,500	-
假設股份期權獲行使而發行	-	70,129,104
用作計算每股攤薄收益之普通股加權平均數	<u>7,694,869,313</u>	<u>6,643,022,838</u>

在計算二零零八年十二月三十一日每股攤薄收益時，已考慮本年度可換股債券及未行使股權。由於若干購股權的行使價高於每股普通股的公平市價，故本年度之未行使購股權對本公司產生非攤薄影響。由於在考慮可換股債券的情況下稀釋的每股收益金額會減少，可換股債券對本年度的每股收益產生稀釋效應，已在計算稀釋的每股收益時予以考慮。因此，稀釋的每股收益金額分別根據本年度的淨利潤28,491,000港元加上可換股債券利息19,755,000港元及減去可換股債券衍生部份公允價值變動收益47,195,000港元計算所得。

每股基本收益的計算已包括可換股債券衍生工具部分公允值變動之影響。

計算稀釋的每股收益中所用的普通股的加權平均數是本年度已發行的普通股，即用於計算基本的每股收益的數量，加上所有稀釋性潛在普通股在推定行使或轉換時以零對價發行的普通股的加權平均數。

10. 應收貿易賬款

於結算日，按發票日期列出的本集團應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
三個月內	643,608	798,624
從四個月至一年	195,604	213,981
超過一年	20,333	10,169
	<hr/>	<hr/>
應收貿易賬款的減值虧損	859,545 (22,726)	1,022,774 (7,367)
	<hr/>	<hr/>
	836,819	1,015,407

11. 應付貿易賬款及票據

於結算日，按發票日期列出的本集團應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
六個月內	377,280	1,050,623
從七至十二個月	211,484	1,251
超過一年	1,890	502
	<hr/>	<hr/>
	590,654	1,052,376

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在三個月內清償。

所有應付貿易賬款及票據並無存款作為抵押。

12. 可換股債券

於二零零七年四月二日及二零零七年六月一日，本公司分別發行本金總額 2,700 萬美元及 1,800 萬美元的零票息可換股債券(“可換股債券”)。該五年期換股價格為港幣 0.3275 元的可換股債券將於二零一二年四月二日到期。到期日收益率為 5.709%。換股價已根據可換股債券的條款和條件，自二零零八年四月二日起，由換股價每股 0.3275 港元調整為每股 0.32 港元。此外，股東大會於 2009 年 1 月 23 日批准：每 10 股每股面值 0.10 港元之已發行及未發行股份合併為一股面值 1.00 港元之合併股份，可換股債券換股價調整為每股 3.2 港元。

由於此可換債券內有一些條款(換股價重訂機制、現金結算選擇權、美元債券跟功能貨幣(港元)不同)，令到可換股債券將不能轉換為固定數量的本公司股份。根據香港會計準則第 32 號(*金融工具：披露及陳述*)及香港會計準則第 39 號(*金融工具：確認及計量*)的要求，此債券合同必須分割為兩個部份：包括含轉換選擇權的衍生工具部份和包括普通的負債部分。

發行可換股債券時，內含的轉換選擇權之公允值乃使用 Black-Scholes 模型釐定。衍生工具部分，即內含的轉換選擇權，以公允值列示資產負債表中，任何公允值變動將記錄發生變動期間的損益表。所得款項餘款被分配至負債部分，並扣除發行費用以負債列示。而負債部分隨後則按攤銷成本基準列示，直至換股或買回時注銷為止。負債部分的利息費用於債券合同期內按照有效利率計算。

如可換股債券被轉換時，衍生部分及負債部分的賬面值將轉入股本及股本溢價作為股份發行的代價。如可換股債券被買回時，支付金額的負債部分於可換股債券負債部分賬面之差額將於損益表內確認。

12. 可換股債券（續）

轉換選擇權之公允值

內含式的轉換選擇權已經從主債務合約分離，並確認為衍生負債，並以公允值透過損益入賬。此不在活躍市場進行交易的轉換選擇是利用估值技術來釐定其公允價值。本集團通過判斷來選擇恰當的估值方法，並主要基於每個資產負債表日的市場情況做出假設。估值模型需輸入具有主觀性的假設值(包括股價波幅，股票收市價格，股息收益率，無風險報酬率及預計轉股期限)，而所輸入具有主觀性的假設之變動可對公允值的估計產生重大影響。於二零零八年十二月三十一日止年度，可換股債券衍生工具公允值是採用 Black-Scholes 模型並按下列之輸入值計算：

- (i) 本公司擁有的購買選擇權-可換股債券-2,700 萬美元

	參數	二零零七年 四月二日	二零零八年 十二月三十一日
a)	債券價格	867.22 美元	1,149.07 美元
b)	行使價格	1,218.05 美元	1,103.74 美元
c)	無風險報酬率	3.923%	0.458%
d)	預計轉股期限	42 個月	21 個月
e)	波動率	18.894%	114.188%

- (ii) 本公司擁有的購買選擇權-可換股債券-1,800 萬美元

	參數	二零零七年 六月一日	二零零八年 十二月三十一日
a)	債券價格	861.94 美元	1,149.07 美元
b)	行使價格	1,206.83 美元	1,103.74 美元
c)	無風險報酬率	4.446%	0.458%
d)	預計轉股期限	40 個月	21 個月
e)	波動率	20.906%	114.188%

12. 可換股債券（續）

轉換選擇權之公允值（續）

(iii) 債券持有人的轉換選擇權-可轉換債券-2,700 萬美元

	參數	二零零七年 四月二日	二零零八年 十二月三十一日
a)	股票價格	0.247 港元	0.0700 港元
b)	行使價格	0.3275 港元	0.3200 港元
c)	無風險報酬率	3.850%	0.418%
d)	預計轉股期限	30 個月	19 個月
e)	波動率	48.330%	70.54%

(iv) 債券持有人的轉換選擇權-可轉換債券-1,800 萬美元

	參數	二零零七年 六月一日	二零零八年 十二月三十一日
a)	股票價格	0.355 港元	0.0700 港元
b)	行使價格	0.3275 港元	0.3200 港元
c)	無風險報酬率	4.401%	0.418%
d)	預計轉股期限	29 個月	19 個月
e)	波動率	52.02%	70.54%

(v) 債券持有人擁有的賣出選擇權-可換股債券-2,700 萬美元

	參數	二零零七年 四月二日	二零零八年 十二月三十一日
a)	債券價格	867.22 美元	1,149.07 美元
b)	行使價格	1,170 美元	1,170 美元
c)	無風險報酬率	3.888%	0.32%
d)	預計轉股期限	36 個月	15 個月
e)	波動率	19.551%	189.795%

12. 可換股債券（續）

轉換選擇權之公允值（續）

(vi) 債券持有人擁有的賣出選擇權-可換股債券-1,800 萬美元

	參數	二零零七年 六月一日	二零零八年 十二月三十一日
a)	債券價格	861.94 美元	1,149.07 美元
b)	行使價格	1,170 美元	1,170 美元
c)	無風險報酬率	4.423%	0.32%
d)	預計轉股期限	34 個月	15 個月
e)	波動率	20.906%	189.795%

該模型主要輸入值的任何變動都會導致衍生工具公允值的變動，自二零零八年一月一日至二零零八年十二月三十一日，轉換選擇權公允值的變動導致公允值收益約為六千八百萬港元，並已通過可換股債券衍生工具部分公允值之變動記錄於截至二零零八年十二月三十一日止年度的損益表中。

於二零零八年十二月三十一日，可換股債券衍生工具部分及負債部分之賬面值如下：

	負債部份 千港元	衍生工具部份 千港元	總計 千港元
於二零零八年一月一日	205,978	162,860	368,838
可換股債券衍生部份公允值之變動	-	(68,078)	(68,078)
可換股債券利息預提	39,959	-	39,959
可換股債券發行費用攤銷	2,566	-	2,566
於年內獲贖回	(139,778)	(61,449)	(201,227)
於二零零八年十二月三十一日	<u>108,725</u>	<u>33,333</u>	<u>142,058</u>

截至二零零八年十二月三十一日，已有五十萬美元之可換股債券轉為本公司股本。

本年內公司接受部分債券持有人的出價，並贖回部分可換股債券。於二零零八年九月二十五日，本公司以 11,295,000 美元之對價贖回面值為 13,000,000 美元的可換股債券，分別於二零零八年十月一日及二零零八年十月二日支付 6,960,000 美元和 4,335,000 美元。於二零零八年十月十日，本公司以 2,984,000 美元之對價贖回面值為 3,500,000 美元的可換股債券，於二零零八年十月十五日支付。於二零零八年十二月二十九日，本公司以 4,155,000 美元之對價贖回面值為 6,000,000 的可換股債券，於二零零九年一月二日支付。

12. 可換股債券（續）

回購資金均來源於內部自籌資金，董事會相信此次回購為公司及子公司減少負債、降低利息費用、改善財務狀況提供了良好的機會。

截至二零零八年十二月三十一日，轉換為公司股本及贖回後，可換股債券本金餘額為 22,000,000 美元。

13. 股本

	股份數目	已發行 股本 千港元	股份溢價賬 千港元
法定：			
於二零零七年一月一日每股面值 0.1 港元之 普通股	8,000,000,000	800,000	
年內增加	<u>12,000,000,000</u>	<u>1,200,000</u>	
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年 十二月三十一日每股面值0.1 港元之普通股	<u>20,000,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	
已發行及繳足或入賬列作繳足：			
於二零零七年一月一日每股面值 0.1 港元之 普通股	5,939,712,052	593,971	1,431,066
已行使的購股權	19,825,330	1,982	4,409
可換股債券行權	11,927,328	1,193	2,713
收購附屬公司而發行股份	<u>1,215,430,000</u>	<u>121,543</u>	<u>146,550</u>
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年 一月一日	7,186,894,710	718,689	1,584,738
已行使的購股權(a)	26,351,999	2,635	5,952
回購股份(b)	<u>(62,748,000)</u>	<u>(6,274)</u>	<u>(13,732)</u>
於二零零八年十二月三十一日	<u>7,150,498,709</u>	<u>715,050</u>	<u>1,576,958</u>

在年內，本公司股本變動如下：

- (a) 於二零零八年, 26,351,999 購股權以每股 0.2108 港元至 0.232 港元不等的行使價格獲行使，因此發行了每股面值 0.1 港元之 26,351,999 普通股，並以 5,805,000 港元的現金總款項支付。

13. 股本（續）

- (b) 於二零零八年十二月三十一日止年度，本公司在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回其股份，該等股份在購回後，相當於此等股份面值等額之 6,274,000 港元隨即予以註銷。購回總代價（未計交易成本前）為 19,848,000 港元，購回股份所付溢價 13,574,000 港元及購回股份開支 158,000 港元已於股份溢價中扣除。

本公司購回股份詳情綜述如下：

購回日期	購回股份數目	每股購回價格		已付總代價 (未計交易成本) 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2008-03-03	1,088,000	0.28	0.275	303
2008-03-05	34,000	0.31	0.31	10
2008-03-06	10,320,000	0.32	0.315	3,283
2008-03-07	1,586,000	0.32	0.315	499
2008-03-10	4,304,000	0.315	0.305	1,334
2008-03-11	12,836,000	0.325	0.31	4,110
2008-03-12	5,792,000	0.33	0.32	1,881
2008-03-14	68,000	0.33	0.33	22
2008-03-17	2,158,000	0.325	0.32	691
2008-03-18	7,944,000	0.32	0.31	2,496
2008-03-19	4,434,000	0.32	0.31	1,394
2008-03-20	2,932,000	0.315	0.31	909
2008-03-25	4,332,000	0.32	0.315	1,365
2008-03-26	4,776,000	0.32	0.315	1,505
2008-03-27	116,000	0.32	0.315	37
2008-03-28	28,000	0.315	0.315	9
總計	62,748,000	0.33	0.275	19,848

14. 資產負債表日後事項

根據於 2009 年 1 月 23 日生效之股份合併，每 10 股每股面值 0.10 港元之已發行及未發行股份已合併為一股面值 1.00 港元之合併股份，而本公司之法定普通股股份已改為 2,000,000,000 港元，分為 2,000,000,000 股合併股份，已發行合併股份為 715,049,870 股。

於股份合併生效後，根據本公司之章程細則，合併股份在各方面各自享有同等地位。

由於股份合併，自二零零九年一月二十三日起，換股價由每股0.32港元調整為每股3.2港元。

根據本公司所採納之購股權計劃之規則及聯交所頒佈之補充指引，購股權之行使價及就購股權而須予配發及發行之股份數目均已作出調整，於2009年1月23日生效。

管理層討論及分析

行業概覽

雖然移動電話及服務已逐漸成為人們日常生活必不可少的一部分，但二零零八年手機行業總體年增長率已開始放緩。與二零零七年雙位數增長相比，手機行業總體發貨量增長約 6%，達 11.9 億部。新興市場新增用戶的需求亦增長緩慢。中國及印度市場增速較快，但略遜于上年。全球金融危機及不景氣經濟環境令高覆蓋率市場換機量疲弱。

可支配收入下降使普通消費者不傾向於升級現有手機或購買第二部手機，除此以外，越來越多後付費用戶受到運營商提供的 18-24 個月合約的吸引，延長了換機週期及減緩手機銷量增長。這些因素在覆蓋率不低於 100% 的成熟市場尤其明顯。

音頻、照片傳輸及聲音傳輸功能增加了產品娛樂性，使整體業務得以增長。手機用戶對於這些主要功能的實質性改善日益關注，並將手機視為時尚配飾的一部分。科技快速變革及中國市場新的製造商的湧入，令競爭更加激烈。

業務回顧

雖然全球經濟危機給手機市場帶來不小的衝擊，但本集團仍憑藉創新能力及成本優勢維持其作為全球手機供應商的領先地位。按計劃進行業務調整的同時，本集團在相對疲弱的市場環境中依然保持增長及保持二零零八年全年盈利。

回顧期內，本集團採用全新的企業品牌形象和市場策略對阿爾卡特系列手機產品進行重組和推廣，將其定位為創新型高品質手機之首選。儘管手機生命週期很短，但本集團專注於在物美價廉與個性化設計基礎上，拓展阿爾卡特產品線，以體現該品牌鮮明，自信與充滿活力之形象。

在 3G 產品方面，本集團於二零零八年共推出 3 類 3G 數據設備，其中 1 款調制解調器及兩款集線器，於三季度推出時市場反應良好，因此不斷收到訂貨量較大的後續訂單。

營運回顧

得益於 EMEA¹市場及 LATAM¹ 市場市場的活躍表現，本集團二零零八年手機全球及配件銷量較上年同期上升 15%，達一千三百七十萬部，其中中國市場的銷量占總銷量 13%。較去年增長強勁。

由於新興市場入門級手機銷量不斷增加，二零零八年手機平均銷售價有所下降，但本集團的規模效益及批量採購所致原材料成本降低抵消了平均售價下降的影響。總體毛利率較上年略升，至 18%。

為面對當前經濟逆境，本集團大規模調整成本結構以適應全球市場的明顯下滑。此外，平衡銷量增長與業務風險是本集團的一貫原則，因此本集團以訂單規模，訂單完成記錄及客戶營運記錄作為依據，進一步強化信貸審核過程。

以地區劃分之銷售量

(千台)	截至十二月三十一日年度之手機及配件銷售量		
	2008	2007	變化 (%)
海外市場	11,969	10,831	11%
中國市場	1,726	1,079	60%
總量	13,695	11,910	15%

EMEA

阿爾卡特 OT-S211 將豐富的功能融入超低價位手機，深受 EMEA 市場歡迎。回顧期內，其他主打產品如 OT-S101,OT-S107 及 OT-S210 業績亦頗佳。本集團於 EMEA 市場銷量占總銷量 39%達五百四十萬部。

頗具成效的產品策略使本集團在二零零八年上半年於非洲市場份額不斷提高，且下半年歐洲市場亦穩中有升。時尚個性化的阿爾卡特手機系列產品使本集團獲得法國主要運營商的新訂單，OT-S620 更被選為 Orange 集團標志產品。本集團針對中東地區發展中市場之推廣策略亦初見成效，首批產品於回顧期第四季度發往土耳其。

1

1: 備註：7 個銷售及客戶服務中心分別為：	歐洲、中東及非洲市場（「EMEA」）； 拉丁美洲市場（「LATAM」） 亞太市場（「APAC」） 印度（「印度」） 原始設備設計商（「ODM」） 中國市場的阿爾卡特及TCL品牌（「Alcatel中國」）及（「TCL中國」）
---------------------------	--

LATAM

LATAM 市場銷量較上年同期上升 14%達五百九十八萬部。本集團通過增加中高端產品優化產品組合以提高平均銷售價及運營業績。由於信貸危機及經濟急劇下滑，下半年 LATAM 市場的客戶更加謹慎，發出訂單的時間長於預期。

本集團繼續鞏固中美洲和南美洲市場地位，尤其是巴西，墨西哥，阿根廷，哥倫比亞與多明尼加共和國市場。本集團除繼續實施嚴格成本控制措施外，於上年投產的位於墨西哥胡阿雷斯市的加工廠房亦將顯著減少本集團運輸費用及存貨成本。

中國市場¹

回顧期內，TCL 品牌及阿爾卡特品牌及手機配件於中國市場總銷量較上年同期增長 60%達一百七十萬部。

本集團於二零零八年二季度實施價格大幅調整以清理存貨，及於上年三季度推出 M688+, M70 及 A618 等新機型備受歡迎，從而促進中國市場銷售業績不斷提高。

回顧期內，本集團對毛利的關注多於銷量，通過優化各分部產品組合以保持中國市場平均銷售價穩定。該產品組合現已為本集團贏得更多新客戶，充分印證了該策略的成功。

其他市場

本集團 CDMA 手機再錄佳績，銷量較上年同期增長 88%達四十七萬部。回顧期內，共推出 4 款 CDMA 新產品，市場反響喜人。

APAC¹ 市場仍然潛力巨大，銷量較上年同期增長 36%達五十四萬部。區域內主要市場如菲律賓，以色列及印度仍保持穩定，斐濟地區強勁的銷量亦助該分部取得良好業績。本集團以積極的價格策略繼續提高印度市場份額，在激烈競爭及衰退經濟中進一步擴大阿爾卡特品牌的影響力。

產品開發

回顧期內，本集團共推出阿爾卡特手機 25 款，TCL 手機 24 款，並領先推出採用 component stack up 技術，輕薄緊湊式設計的超低成本產品。作為符合國際質量標準的首款厚度不超過 10mm 的超薄手機，OT-V770 更被譽為阿爾卡特品牌系列手機的經典設計。管理層相信，本集團在研發方面的不懈努力將使產品持續保持競爭力。

在產品發展策略及提升用戶體驗承諾指引下，本集團專注於提供個性化設計，用戶友好介面及附加功能以優化產品。標志性產品包括 OT-S211, OT-S321, OT-V212 及 OT-V770 深受消費者青睞。回顧期內，本集團亦成功推出首批 T C L 中國風系列“時尚女性”手機。

本集團通過在 3G 技術及其相關產品研發方面做出的不懈努力，於二零零八年成功推出 3 款 3G 數據設備。其中第三季度最新推出的 3G USB 集線器適合 2 種 3G 制式及 4 種 GSM 制式。這些 3G 產品適用於各主要作業系統並可自動安裝無須人工作業。本集團於第四季度不斷增加的 3G 資料設備銷量表明其產品概念已超出市場預期。

展望

未來，本集團將面對非常波動的經濟環境。雖然手機業務將面臨新老競爭者的挑戰，但中國電信運營商之重組使中國的通訊市場產生諸多商機與增長潛力。

本集團仍致力定位於以低成本提供高品質而深受市場歡迎的手機製造商。在繼續擴大傳統語音及多媒體業務市場份額之時，亦在全球不斷推出創新性的 3G 產品。管理層計畫於二零零九年推出 14 款新產品，預期新產品將持續個性化設計並帶有創新功能。

本集團希望通過審慎拓展全球市場並滲透新興市場未覆蓋區域，主要包括中美地區，非洲地區及印度洋地區以提升市場份額。本集團亦計劃增加亞太，EMEA 及中國等新市場 CDMA 及數據卡等產品的供應。

鑒於目前宏觀經濟環境，本集團需繼續保持對成本的高度重視，並堅持實施預訂舉措以確保業務能夠持續保持最優成本結構，及保持健康財務狀況。

本集團將繼續採取必要策略性措施使業務穩定增長，改善盈利，為集團未來的成功及股東價值提高奠定基礎。

財務回顧

業績

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司之經審核綜合收入達到 4,538 百萬港元(二零零七年：4,971 百萬港元)，較去年同期減少 9%。

儘管市場需求下降，市場價格全面下挫，本集團之產品毛利率仍由去年同期之 17% 增至 18%。

除息稅折攤及可換股債券影響前利潤和歸屬於母公司股東應佔溢利分別增至約 91 百萬港元和 28 百萬港元(二零零七年：除息稅折攤及可換股債券影響前利潤和歸屬於母公司股東應佔溢利分別 158 萬港元和 33 百萬港元)。可換股債券影響²前利潤為 0.4 百萬港元。每股基本收益為 0.4 港仙(二零零七年：每股基本收益 0.5 港仙)。

存貨

回顧期內，本集團存貨(僅指產成品)周轉期為 19 天(二零零七年同期(重列)：29 天)。

應收貿易帳款

平均應收帳款的信用期限 60 至 90 天，應收貿易帳款(包括應收貿易帳款及保理應收貿易帳款)的周轉期為 90 天(二零零七年同期(重列)：96 天)。

重大投資及收購

於二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無進行其他重大投資及收購。

集資

於二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無進行其他集資。

流動資金及財務資源

本集團在業務回顧期內之流動資金保持穩健狀況。本集團在二零零八年十二月三十一日的現金及現金等價物結存共 6.63 億港元，其中 19% 為人民幣，65% 為美元，10% 為歐元，及 6% 為港元及其它貨幣。本集團於業務回顧期內的財務狀況仍然穩健，資產總值為 45.43 億港元，而資本負債率則為 45% (二零零七年十二月三十一日：33%)。資本負債率乃根據本集團的附息借貸總額(包括人民幣外匯理財交易產生的附息借貸總額)。若不考慮人民幣外匯理財交易產生的附息借貸總額，則資本負債率為 16% (二零零七年十二月三十一日：18%)。

2:

附注：可換股債券之影響包括可換股債券衍生部分公允值之變動及以債券利息預提。

已抵押銀行存款

存款餘額約 16.70 億港元（二零零七年十二月三十一日：9.59 億港元），其中關於人民幣外匯理財交易的已抵押銀行存款約為 16.13 億港元。保理應收帳款的留存保證金約為 0.57 億港元。

資本承擔及或然負債

於二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無訂約但未撥備資本承擔（二零零七年十二月三十一日：無）。

於二零零八年十二月三十一日止年度，本集團沒有或然負債。

外匯風險

本集團有交易上的貨幣風險。此風險源自於營運單位使用該單位功能貨幣以外貨幣進行銷售或採購，收入以歐元，美元和人民幣為主。本集團傾向於訂立採購和銷售合同時，接受避免或分攤外幣兌換風險的條款。本集團對外幣收入和費用採用流動預測，配對所產生的貨幣和金額，以減輕由於匯率波動所導致對業務的影響。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

於二零零八年十二月三十一日，本集團共有 4,700 名僱員。回顧期內的員工總成本約為 4.63 億港元。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

於回顧期內，本公司於聯交所購回 62,748,000 股股份，累計總價為 19,848,000 港元。該等購回事宜反映管理層對本集團未來業務發展之信心。此外，其亦導致本公司每股盈利有所增加。除上述所提及之外，本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、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二零零八年十二月三十一日止年度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」）附錄十四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十《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二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，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（主席），石萃鳴先生，以及非執行董事薄連明先生。

代表董事會
TCL通訊科技控股有限公司
主席
李東生

香港

二零零九年三月二十五日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事李東生先生、王道源先生、劉飛先生及于恩軍先生；非執行董事薄連明先生及黃旭斌先生；以及獨立非執行董事劉紹基先生、石萃鳴先生及劉炯朗先生。