

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: 02618)

業績公佈  
截至二零零九年三月三十一日止三個月

財務摘要			
截至三月三十一日止三個月未經審核的業績			
	二零零九年 (千港元)	二零零八年 (千港元)	變動
營業額	614,549	1,214,339	-49%
毛利	85,519	214,405	-60%
除息稅折攤及可換股債券影響前利潤/ (虧損) *	(15,522)	23,642	N/A
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利潤/ (虧損)	(42,388)	827	N/A
可換股債券衍生部分公允值之變動	(6,246)	29,418	N/A
可換股債券利息預提	(4,717)	(9,949)	-53%
股東應佔利潤/ (虧損)	(53,354)	20,170	N/A
歸屬於母公司普通股股東的每股收益/ (虧損) (港仙) **	(7.46)	0.28	N/A

\* 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。

\*\* 經二零零九年一月二十二日召開之特別股東大會批准，自二零零九年一月二十三日起，本公司每 10 股面值為 0.1 港元的股份合併為 1 股面值 1 港元的股份。截止二零零九年三月三十一日止三個月每股虧損基於合併後之股份計算，而二零零八年同期每股收益則未考慮上述股份合併。

### 營運摘要

- 二零零九年第一季度手機總銷售量達二百三十萬台，較二零零八年第四季度減少 34%。
- 二零零九年第一季度，本集團在未計算可換股債券衍生部份公允值變動和可換股債券利息影響前的虧損為港幣四千二百四十萬元，而去年第一季度則錄得收益港幣八十萬元。
- 本集團的業務重組取得完滿成果，產品組合深受市場歡迎，為迎接二零零九年的各種挑戰作好充足的準備。

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」）截至二零零九年三月三十一日止三個月未經審核的綜合財務報表及財務狀況，連同去年同期的比較數字如下，而該簡明綜合財務報告乃未經審核，唯已經審核委員會審閱：

### 簡明綜合損益表

	附注	三個月截至 三月三十一日止	
		二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
營業額	3	<b>614,549</b>	1,214,339
銷售成本		<b>(529,030)</b>	(999,934)
毛利		<b>85,519</b>	214,405
其他收入及收益	3	<b>61,497</b>	22,786
研究及發展支出		<b>(51,297)</b>	(41,386)
銷售及分銷支出		<b>(61,879)</b>	(87,673)
行政支出		<b>(57,992)</b>	(101,420)
其他運營支出		<b>(472)</b>	(456)
融資成本不包括可換股債券利息預提	5	<b>(17,138)</b>	(5,221)
分佔聯營企業之虧損		<b>(484)</b>	-
分佔共同控制企業之虧損		<b>(142)</b>	(208)
		<b>(42,388)</b>	827
可換股債券衍生部分公允值之變動		<b>(6,246)</b>	29,418
可換股債券利息預提	5	<b>(4,717)</b>	(9,949)
稅前利潤/（虧損）	4	<b>(53,351)</b>	20,296
稅項	6	<b>(3)</b>	(126)
本期利潤/（虧損）		<b>(53,354)</b>	20,170
歸屬於：			
母公司股東		<b>(53,354)</b>	20,170
歸屬於母公司普通股股東的每股收益/（虧損） （港仙）	7		
基本		<b>(7.46)</b>	0.28
攤薄		<b>(7.46)</b>	0.28

## 簡明綜合財務狀況表

	附注	二零零九年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		242,657	261,608
預付土地租賃費		16,221	16,404
無形資產		52,029	49,690
遞延稅項資產		26,549	26,789
於聯營企業的權益		22,198	-
商譽		146,856	146,856
可供出售的投資		20,227	20,244
於共同控制企業的權益		3,794	3,934
其他非流動資產		2,360	2,367
<b>非流動資產合計</b>		<b>532,891</b>	<b>527,892</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		249,046	229,998
應收貿易賬款	8	681,792	836,819
保理應收貿易賬款		41,796	153,392
應收票據		10,000	16,958
預付賬款、訂金和其他應收款項		329,441	253,971
應收關連公司款項		64,669	17,376
可退回稅項		11,095	29,347
衍生金融工具		132,387	143,802
已抵押銀行存款		1,427,122	1,670,499
現金及現金等價物		349,758	663,437
<b>流動資產合計</b>		<b>3,297,106</b>	<b>4,015,599</b>
<b>流動負債</b>			
計息銀行及其它貸款		1,242,492	1,752,930
應付貿易賬款及票據	9	449,617	590,654
銀行預支保理應收貿易賬款		41,796	153,392
衍生金融工具		49,619	68,897
應付稅項		439	440
其他應付及預提款項		442,182	557,640
保用撥備		43,286	59,406
應付關連公司款項		440,098	144,606
<b>流動負債合計</b>		<b>2,709,529</b>	<b>3,327,965</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>587,577</b>	<b>687,634</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,120,468</b>	<b>1,215,526</b>

簡明綜合財務狀況表 (續)

		二零零九年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
總資產減流動負債		<u>1,120,468</u>	<u>1,215,526</u>
非流動負債			
退休賠償		2,409	2,367
長期服務獎金		970	1,030
可換股債券	10	92,699	142,058
計息銀行及其它貸款		<u>4,167</u>	<u>5,268</u>
非流動負債合計		<u>100,245</u>	<u>150,723</u>
淨資產		<u>1,020,223</u>	<u>1,064,803</u>
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	11	715,050	715,050
股份獎勵計劃之持有股權份額		(47,823)	(47,823)
儲備		<u>352,996</u>	<u>397,576</u>
權益合計		<u>1,020,223</u>	<u>1,064,803</u>

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。除採用香港財務報告準則第8條及香港會計準則第1條(經修訂)導致披露內容的新增加或修改，編制簡明綜合財務報表時所採納之會計政策及編制基礎，與截至二零零八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

截至二零零九年三月三十一日止三個月

	海外 千港元	中國 千港元	調整 及抵銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>				
外部客戶	515,631	98,918	-	614,549
<b>業績</b>				
折舊及攤銷	7,625	13,820	-	21,445
分類溢利/(虧損) <sup>1</sup>	17,022	(8,113)	(51,297)	(42,388)
<b>資產</b>				
資本開支 <sup>4</sup>	1,055	2,520	17,093	20,668
<b>經營資產</b>	1,387,753	2,268,839	173,405 <sup>2</sup>	3,829,997
<b>經營負債</b>	1,110,713	1,606,362	92,699 <sup>3</sup>	2,809,774
<b>非流動資產</b> <sup>5</sup>	56,981	195,878	41,827	294,686

<sup>1</sup> 分類經營虧損為可換股債券衍生部分公允價值之損失6,246,000港元和可換股債券利息預提4,717,000港元前虧損及不包括研發成本51,297,000港元。

<sup>2</sup> 分類資產並不包括商譽146,856,000港元及遞延稅項資產26,549,000港元。

<sup>3</sup> 分類負債不包括可換股債券92,699,000港元。

<sup>4</sup> 分類資本開支不包括新增資本化研究及發展支出17,093,000港元。

<sup>5</sup> 分類非流動資產不包括資本化研究及發展支出41,827,000港元。

## 2. 分類資料 (續)

截至二零零八年三月三十一日止三個月

	海外 千港元	中國 千港元	調整 及抵銷 千港元	綜合 千港元
<b>營業額</b>				
外部客戶	1,088,433	125,906	-	1,214,339
<b>業績</b>				
折舊及攤銷	7,050	14,007	-	21,057
分類溢利/(虧損) <sup>1</sup>	49,676	(7,463)	(41,386)	827
<b>資產</b>				
資本開支 <sup>4</sup>	2,324	2,878	20,028	25,230
二零零八年十二月三十一日				
經營資產	1,708,736	2,661,110	173,645 <sup>2</sup>	4,543,491
經營負債	1,316,577	2,020,053	142,058 <sup>3</sup>	3,478,688
非流動資產 <sup>5</sup>	62,373	210,133	38,792	311,298

<sup>1</sup> 分類經營利潤為可換股債券衍生部分公允價值之利潤29,418,000港元和可換股債券利息預提9,949,000港元前虧損及不包括研發成本41,386,000港元。

<sup>2</sup> 分類資產並不包括商譽146,856,000港元及遞延稅項資產26,789,000港元。

<sup>3</sup> 分類負債不包括可換股債券142,058,000港元。

<sup>4</sup> 分類資本開支不包括新增資本化研究及發展支出20,028,000港元。

<sup>5</sup> 分類非流動資產不包括資本化研究及發展支出38,792,000港元。

截止二零零九年三月三十一日止三個月，最大客戶銷售額約佔總收入的 11%。

截止二零零八年三月三十一日止三個月，無客戶銷售額佔總收入的10%或以上。

### 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	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
<b>收入</b>		
手機及相關零部件的銷售額	<u>614,549</u>	<u>1,214,339</u>
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	11,717	3,646
增值稅返還#	6,368	5,695
增值服務收入	1,157	2,003
匯兌收益，淨	17,033	10,141
處置物業，廠房及設備之收益	699	-
提前贖回可換股債券所產生之收益	22,229	-
其他	<u>2,294</u>	<u>1,301</u>
<b>其他收入及收益</b>	<u>61,497</u>	<u>22,786</u>

# 截至二零零九年三月三十一日止三個月期間，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。

#### 4. 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	
	二零零九年 （未經審核） 千港元	二零零八年 （未經審核） 千港元
物業、機器及設備折舊	20,203	19,827
確認之預付土地租賃費	183	183
電腦軟件和知識產權攤銷	1,242	1,230
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	17,093	6,419
本期間支出	34,205	34,967
出售物業、廠房及設備的收益	699	-

#### 5. 融資成本

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零九年 （未經審核） 千港元	二零零八年 （未經審核） 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	7,368	2,662
保理應收兌現票據及貿易賬款的利息	9,770	2,559
融資成本不包括可換股債券利息預提	17,138	5,221
可換股債券利息預提*	4,717	9,949
融資成本總額	21,855	15,170

\* 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%。



## 6. 稅項

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
本期間撥備：		
中國大陸	3	5
巴西	-	121
本期間稅項支出	<u>3</u>	<u>126</u>

本期間內，本集團沒有計提香港利得稅，因為期內沒有源自香港之估計應課稅利潤（二零零八年：16.5%）。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。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）有限公司於二零零九年有課稅利潤但免於繳納中國企業所得稅（二零零八年：無）。

本期間內，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二零零八年一月一日實施，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二零零八年一月一日後的現金流確定，其稅率分別為二零零八年16.5%，二零零九年17%及二零一零年17.5%。資產稅將隨商業單一稅率稅生效而廢止。

## 6. 稅項（續）

於二零零八年及二零零九年，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。本期間內，巴西並無應課稅利潤，故無須計提企業所得稅。

## 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	
	二零零九年 (未經審核) 千港元	二零零八年 (未經審核) 千港元
利潤／（虧損）		
用作計算每股基本及攤薄收益／（虧損）的歸屬於母公司普通股股東應佔利潤／（虧損）	<u>(53,354)</u>	<u>20,170</u>
股份	股票數量	
	二零零九年	二零零八年
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	<b>715,049,870</b>	7,180,286,865
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
假設股份期權獲行使而發行	<u>-</u>	<u>61,567,930</u>
用作計算每股攤薄收益／（虧損）之普通股加權平均數	<u><b>715,049,870</b></u>	<u>7,241,854,795</u>

每股基本收益／（虧損）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。

在計算二零零九年三月三十一日止三個月每股攤薄虧損時，已考慮本期間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，故本期間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虧損金額會減少，可換股債券對本期間的每股虧損產生非攤薄影響，未在計算每股攤薄虧損時予以考慮。

## 8. 應收貿易賬款

於報告期末，按發票日期列出的本集團應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零九年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	420,653	643,608
從四個月至一年	245,249	195,604
超過一年	34,776	20,333
	<u>700,678</u>	<u>859,545</u>
應收貿易賬款的減值虧損	<u>(18,886)</u>	<u>(22,726)</u>
	<u>681,792</u>	<u>836,819</u>

## 9. 應付貿易賬款及票據

於報告期末，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：

	二零零九年 三月三十一日 (未經審核) 千港元	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
六個月內	427,539	377,280
從七至十二個月	4,804	211,484
超過一年	17,274	1,890
	<u>449,617</u>	<u>590,654</u>

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應付票據並無存款作為抵押。

## 10. 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，股東大會於二零零九年一月二十三日批准：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，以公允值列示於財務狀況表中，任何公允值變動將記錄發生變動期間的綜合損益表。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綜合損益表內確認。

## 10. 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，並主要基於每個報告期末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。於二零零九年三月三十一日止三個月期間，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-1,540 萬美元

	參數	二零零七年 六月一日	二零零九年 三月三十一日
a)	債券價格	861.94 美元	1,150.39 美元
b)	行使價格	1,206.83 美元	1,088.52 美元
c)	無風險報酬率	4.446%	0.593%
d)	預計轉股期限	40 個月	18 個月
e)	波動率	20.906%	121.57%

(ii) 債券持有人的轉換選擇權-可轉換債券-1,540 萬美元

	參數	二零零七年 六月一日	二零零九年 三月三十一日
a)	股票價格	0.355 港元	0.475 港元
b)	行使價格	0.3275 港元	3.200 港元
c)	無風險報酬率	4.401%	0.586%
d)	預計轉股期限	29 個月	18 個月
e)	波動率	52.02%	80.48%

(iii) 債券持有人擁有的賣出選擇權-可換股債券-1,540 萬美元

	參數	二零零七年 六月一日	二零零九年 三月三十一日
a)	債券價格	861.94 美元	1,150.39 美元
b)	行使價格	1,170 美元	1,170.00 美元
c)	無風險報酬率	4.423%	0.422%
d)	預計轉股期限	34 個月	12 個月
e)	波動率	20.906%	194.194%

## 10. 可換股債券（續）

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，自二零零九年一月一日至二零零九年三月三十一日，轉換選擇權公允值的變動導致公允值損失約為六百萬港元，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二零零九年三月三十一日止三個月的綜合損益表中。

於二零零九年三月三十一日，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
於二零零九年一月一日	108,725	33,333	142,058
可換股債券衍生部份公允值之變動	-	6,247	6,247
可換股債券利息預提	4,716	-	4,716
可換股債券發行費用攤銷	267	-	267
於期內獲贖回	<u>(38,285)</u>	<u>(22,304)</u>	<u>(60,589)</u>
於二零零九年三月三十一日	<u>75,423</u>	<u>17,276</u>	<u>92,699</u>

截至二零零九年三月三十一日，已有五十萬美元之可換股債券轉為本公司股本。

於二零零九年三月三十一日三個月期間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美元的可換股債券，於二零零九年一月二日支付。於二零零九年二月十六日，本公司以4,910,000美元之對價贖回面值為6,547,000美元的可換股債券，於二零零九年二月十九日支付。

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。

截至二零零九年三月三十一日，轉換為公司股本及贖回後，可換股債券本金餘額為15,453,000美元。

## 11. 股本合併

根據於二零零九年一月二十三日生效之股份合併，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。

換股價已根據可換股債券之條款及條件，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，於二零零九年一月二十三日生效。

## 12. 財務狀況表日後事項

於報告期日後，換股價已根據可轉換債券的條款和條件，自二零零九年四月二日起，由現行換股價每股3.2港元調整為每股1.84港元。

## 13. 比較金額

若干比較金額已於報告期內作出調整，以符合本期間之呈列方式。

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

二零零九年首季，金融海嘯席捲全球，令整體手機需求顯著下降。面對經濟衰退情況惡化，消費者較不願意花費購買新手機或額外添置手機，因而導致回顧期內的手機銷量大幅減少。

回顧期內，包括美國、西歐和日本在內的成熟市場因受到信貸緊縮的問題困擾，當地的手機銷售進一步下滑；至於新興市場方面，由於金融海嘯對區內消費者的購買力做成一定影響，當地的手機銷售表現較為平淡。印度和中國仍然是這些市場的發展動力來源，但與之前數年比較，兩地在期內的銷售增幅都有所放緩。

中國政府於今年一月份發出第三代移動通信牌照（3G）予三家營運中的移動通信服務供應商，標誌著中國的移動通信市場發展已邁進一個新的里程碑。萬眾期待的第三代移動通信服務正式推出，將有助刺激國內首次購買手機的消費需求上升。

### 業務回顧

本集團已完成旗下阿爾卡特（Alcatel）品牌和 TCL 品牌的重組，並落實優化產業結構的工作，為本集團業務的可持續發展奠定穩固根基，更好地準備迎接二零零九年將出現的各種挑戰。

因應經濟環境惡化，本集團採取了不同的措施以維持其競爭優勢，其中包括嚴格控制成本開支、清理存貨和改善營運效益；另外，本集團進一步強化產品的研發工作，以抓緊新的市場發展機遇。

本集團在開發新型號手機方面亦取得了理想的成果，其中包括創新設計的低端和中端的 QWERTY 鍵盤手機和輕觸式手機，這些創新性產品獲市場內的主要營運商和顧客高度評價。

本集團的產品研發成果備受國際認可，在西班牙巴塞羅納舉行的二零零九年 GSMA 世界移動通信大會上，由本集團研發的「Jade」和「Mini」系列產品備受各大主要營運商擊節讚賞。



## 營運回顧

二零零九年第一季度期間，本集團售出約 230 萬部手機，較去年同期減少 33%，較上季度減少 34%。手機銷售量下跌，主要是因為海外市場在金融海嘯衝擊下，市場氣氛轉弱。

回顧期內，本集團繼續促銷入門級手機，同時加強力度清理在去年底留下的存貨，致期內產品的平均銷售價（ASP）和產品毛利率下降。然而，管理層預期，隨著市場氣氛有改善跡象，今年第二季的產品銷售量將會轉佳。

### 以地區劃分之銷售量

	截至三月三十一日止三個月的手機及配件銷售量		
(千台)	2009	2008	變化(%)
海外市場	1,787	3,108	-43%
中國市場	489	266	84%
總量	2,276	3,374	-33%

### 歐洲、中東和非洲市場（EMEA）

本集團第一季度於 EMEA 市場的銷售量較上年同期下降 34%。回顧期內，俄羅斯及西班牙兩地均受到經濟危機的衝擊，本集團於該兩國家的手機銷量處於較低水準，但預期第二季度俄羅斯及西班牙市場的手機銷量將有所提高。由於 USB 調製解調器的高毛利率抵消了部分低端產品的低毛利率影響，EMEA 市場在第一季度的平均售價仍保持平穩。

### 拉美市場（LATAM）

LATAM 市場銷量較去年同期下降 48%。消費者信心在經濟衰退加深的影響下進一步削弱，令區內市場的庫存有所上升。期內，本集團致力清理有關庫存。由於低端產品銷量在總銷量中的比重增加，LATAM 市場的平均售價較去年同期下降 13%。

## 中國市場

中國市場第一季度銷量較去年同期增長 84%。同樣，中國市場亦受到金融危機的衝擊，第一季度中國市場的手機平均售價較去年同期下降，主要原因是本集團於期內集中清理現有庫存。預期新型號的手機將於今年下半年推出。

管理層相信，隨著中國政府推出更多的振興經濟政策刺激內需，尤其是針對鄉鎮居民的家電下鄉計劃，手機銷量將於第二季度回升。

另外，本集團擁有開發 TD-CDMA, W-CDMA 及 EV-DO 等不同制式技術的豐富經驗，並深受中國內地主要電訊運營商讚賞，因此有信心通過競標取得各大移動運營商 3G 手機的採購合約。

## 其它市場

回顧期內，本集團 CDMA 手機銷量較 2008 年第一季度增長 27%，主要是受惠於本集團向新市場的擴張和新的業務模式。

由於中端手機的銷售比重增加，第一季度 CDMA 手機的平均售價也隨之上升。通過有效的客戶關係管理，本集團成功地加強了與電訊運營商及分銷商之間的關係。

## 產品開發

回顧期內，本集團推出四款具有語音導航功能的阿爾卡特品牌產品，包括：OT-102、OT-103、OT-111 和 OT-208，由於這些產品的開發都以現有技術平臺為基礎，因此它們的開發成本相對較低，同時較母機擁有更多樣化的功能。

本集團將於第二季度推出 4 款 Value-Cam 類產品，預期將有助於提升 2009 年本集團 GSM 業務的銷量及毛利。

隨著中國發放 3G 牌照，本集團將順勢推出一系列 3G 產品，包括 U298 TD-SCDMA 多功能手機、U888 TD-SCDMA 智能手機及 U118 TD-SCDMA USB 數據套件。另外，TF100 無線手機已通過中國移動產品測試，並在首輪訂單招標中入選。本集團計劃於第二季度推出八款 3G 新設備，預期這些產品的銷量及營業額將比第一季度有所提升。

## 展望

展望未來，金融海嘯對全球經濟的影響將令手機行業在二零零九年經歷艱難的一年。管理層相信在可預見的未來，消費者開支在一段較長時間內將會較弱，本集團將努力促進銷售增長，減少庫存，改善成本效率，以保持其行業領先地位，以克服未來可能出現的各種困難。

估計今年歐洲及美國等成熟市場的需求仍然疲弱，至於新興市場方面預期會有較佳的表現。本集團將謹慎調配資源，在新興市場擴展業務和開發新的商機。

本集團將繼續維持其入門級產品的價格競爭力，並藉助其自身的研發實力，開發更多高附加值產品，以改善產品的整體平均售價及毛利率，為股東創造合理回報。

本集團的業務重組及結構優化工作已經順利完成，加之產品組合市場反應良好，為本集團迎接二零零九年的各種挑戰作好充足的準備。

## 財務回顧

### 業績

截至二零零九年三月三十一日止三個月，本公司之未經審核綜合收入達到六億一千五百萬港元（二零零八年：十二億一千四百萬港元），較去年同期減少 49%。

由於市場需求下降，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% 下降至 14%。

除息稅折攤及可換股債券影響前虧損和歸屬於母公司股東應佔虧損分別為一千六百萬港元和五千三百萬港元（二零零八年：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二千四百萬港元和二千萬元）。可換股債券影響<sup>1</sup>前虧損為四千二百萬港元。每股基本虧損為 7.46 港仙（二零零八年：每股基本收益 0.28 港仙）。

### 存貨

回顧期內，本集團存貨（僅指產成品）周轉期為 23 天（二零零八年同期（重列）：20 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 69 天（二零零八年同期（重列）：66 天）。

### 重大投資及收購

於二零零九年三月三十一日止三個月，本集團並無進行其他重大投資及收購。

### 集資

於二零零九年三月三十一日止三個月，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。本集團在二零零九年三月三十一日的現金及現金等價物結存共三億五千萬港元，其中 42% 為人民幣，42% 為美元，7% 為歐元，及 9% 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，資產總值為三十八億三千萬港元，而資本負債率則為 36%（二零零八年十二月三十一日：45%）。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 15%（二零零八年十二月三十一日：16%）。

I:

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**

存款餘額約十四億二千七百萬港元（二零零八年十二月三十一日：十六億七千萬港元），其中關於人民幣外匯理財交易的已抵押銀行存款約為十四億零六百萬港元。保理應收帳款的留存保證金約為二千一百萬港元。

### **資本承擔及或然負債**

於二零零九年三月三十一日止三個月，本集團並無訂約但未撥備資本承擔（二零零八年十二月三十一日：無）。

於二零零九年三月三十一日止三個月，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**

於二零零九年三月三十一日，本集團共有三千七百名僱員。回顧期內的員工總成本約為八千五百萬港元。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**

本公司或其子公司於回顧期內概無購買、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二零零九年三月三十一日止三個月任何時間並無完全遵守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二零零九年三月三十一日止三個月之未經審核的綜合業績，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）及石萃鳴先生；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  
李東生  
主席

香港，二零零九年四月二十四日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事李東生先生、楊興平先生、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、劉炯朗先生及石萃鳴先生。