

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  
截至二零零九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			
	二零零九年 (千港元)	二零零八年 (千港元)	變動
營業額	4,360,886	4,538,281	-4%
毛利	948,690	811,618	+17%
除息稅折攤及可換股債券影響前利潤*	162,807	91,253	+78%
可換股債券影響前淨利潤*	87,881	372	+23524%
可換股債券衍生部分公允值之變動	(58,037)	68,078	N/A
可換股債券利息預提	(6,839)	(39,959)	-83%
母公司所有者應佔利潤	23,005	28,491	-19%
歸屬於母公司普通股股東的每股收益 (港仙) (重列)	2.51	3.11	-19%
擬派期末每股股利 (港仙)	3.50	-	N/A

\* 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。

### 營運摘要

- 二零零九年全年，本集團的手機及配件總銷售量達到 1,610 萬台，較二零零八年全年增長 18%，超額完成二零零九年全年 1,000 萬台的銷售目標。
- 儘管受到金融海嘯影響，但自二零零九年六月份開始，本集團的銷售表現呈現復蘇跡象，並持續改善，尤其第四季銷售量增長明顯，總銷量達到 680 萬台，較二零零八年同期大幅上升 100%。二零零九年十二月單月銷量達 260 萬台，創历史新高。
- 二零零九年全年，本集團錄得可換股債券影響前盈利港幣八千八百萬元。
- 於回顧期內，本集團成功贖回全部未到期可換股債券，並於二零一零年一月順利完成供股集資計劃，現金流充足，財務狀況更趨穩健。
- 本集團將繼續積極拓展原始設計製造 (ODM) 業務，預計該業務在二零一零年將出現可觀的增長，推動本集團的整體銷售量進一步上升。
- 本集團在鞏固現有低端手機和配件業務的同時，進一步拓展中高端產品業務。

TCL 通訊科技控股有限公司（「本公司」）董事會（「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，連同去年同期的比較數字如下：

### 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	
		二零零九年 (經審核) 千港元	二零零八年 (經審核) 千港元	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	5	<b>4,360,886</b>	4,538,281	<b>1,960,311</b>	1,079,393
銷售成本		<b>(3,412,196)</b>	(3,726,663)	<b>(1,444,658)</b>	(903,706)
毛利		<b>948,690</b>	811,618	<b>515,653</b>	175,687
其他收入及收益	5	<b>169,964</b>	273,391	<b>15,478</b>	115,365
研究及發展支出		<b>(247,113)</b>	(262,924)	<b>(53,761)</b>	(98,886)
銷售及分銷支出		<b>(366,084)</b>	(389,388)	<b>(156,238)</b>	(92,331)
行政支出		<b>(340,366)</b>	(393,191)	<b>(166,669)</b>	(127,126)
其他運營支出		<b>(25,601)</b>	(1,588)	<b>(23,161)</b>	2,663
融資成本不包括可換股債券利息預提	7	<b>(39,139)</b>	(28,393)	<b>(6,664)</b>	(8,235)
分佔聯營企業之虧損		<b>(1,455)</b>	-	<b>(353)</b>	-
分佔共同控制企業之收益/(虧損)		<b>59</b>	(1,399)	<b>284</b>	(110)
		<b>98,955</b>	8,126	<b>124,569</b>	(32,973)
可換股債券衍生部分公允值之變動		<b>(58,037)</b>	68,078	-	(27,226)
可換股債券利息預提	7	<b>(6,839)</b>	(39,959)	-	(16,462)
稅前利潤/(虧損)	6	<b>34,079</b>	36,245	<b>124,569</b>	(76,661)
所得稅項	8	<b>(11,074)</b>	(7,754)	<b>(11,043)</b>	(6,824)
本年利潤/(虧損)		<b>23,005</b>	28,491	<b>113,526</b>	(83,485)
歸屬於：					
母公司所有者		<b>23,005</b>	28,491	<b>113,526</b>	(83,485)
歸屬於母公司普通股股東的每股收益 (港仙)(重列)	10				
基本		<b>2.51</b>	3.11		
攤薄		<b>N/A</b>	0.11		

應付股息有關詳情載於財務報表註9。

## 綜合全面損益表

	二零零九年 (經審核) 千港元	二零零八年 (經審核) 千港元
本年利潤	<u>23,005</u>	<u>28,491</u>
其他全面收益		
現金流量對沖：		
本年現金流量對沖之公允值變動的有效部分	16,115	(6,509)
對確認為綜合損益表中的收益之部分		
重分類調整	<u>(9,606)</u>	<u>-</u>
	6,509	(6,509)
外幣報表折算差額	<u>(9,023)</u>	<u>18,779</u>
本年稅後其他全面收益	<u>(2,514)</u>	<u>12,270</u>
本年全面收益總額	<u><u>20,491</u></u>	<u><u>40,761</u></u>
歸屬於：		
母公司所有者	<u>20,491</u>	<u>40,761</u>

## 綜合財務狀況表

	附注	二零零九年 (經審核) 千港元	二零零八年 (經審核) 千港元 (重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		220,211	261,608
預付土地租賃費		15,671	16,404
無形資產		54,876	49,690
遞延稅項資產		17,276	26,789
商譽		146,856	146,856
可供出售的投資		20,245	20,244
於聯營企業的權益		8,801	-
於共同控制企業的權益		3,992	3,934
其他非流動資產		152	2,367
<b>非流動資產合計</b>		<b>488,080</b>	<b>527,892</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		448,181	229,998
應收貿易賬款	11	1,304,069	836,819
保理應收貿易賬款		224,223	153,392
應收票據		4,142	16,958
預付賬款、訂金和其他應收款項		282,496	253,971
應收關連公司款項		14,289	17,376
可退回稅項		4,272	29,347
衍生金融工具		34,593	143,802
已抵押銀行存款		1,187,336	1,670,499
超額認購供股股份收到的限制性存款		1,604,495	-
現金及現金等價物		1,169,750	684,382
<b>流動資產合計</b>		<b>6,277,846</b>	<b>4,036,544</b>
<b>流動負債</b>			
計息銀行及其它貸款		1,460,596	1,866,500
應付貿易賬款及票據	12	1,073,764	590,654
銀行預支保理應收貿易賬款		224,223	153,392
衍生金融工具		7,723	68,897
應付稅項		425	440
其他應付及預提款項		737,149	557,817
超額認購供股股份產生的其他應付款項		1,604,495	-
保用撥備		63,390	59,406
應付關連公司款項		138,246	51,804
<b>流動負債合計</b>		<b>5,310,011</b>	<b>3,348,910</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>967,835</b>	<b>687,634</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,455,915</b>	<b>1,215,526</b>

綜合財務狀況表 (續)

	附注	二零零九年 (經審核) 千港元	二零零八年 (經審核) 千港元 (重列)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,455,915</b>	<b>1,215,526</b>
<b>非流動負債</b>			
退休賠償		1,351	2,367
長期服務獎金		959	1,030
可換股債券	13	-	142,058
供股股份產生的其他應付款項		357,812	-
計息銀行及其它貸款		1,092	5,268
<b>非流動負債合計</b>		<b>361,214</b>	<b>150,723</b>
<b>淨資產</b>		<b>1,094,701</b>	<b>1,064,803</b>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於母公司所有者的權益</b>			
已發行股本	14	715,624	715,050
股份獎勵計劃之持有股權份額		(27,784)	(47,823)
儲備		369,291	397,576
擬派期末股利		37,570	-
<b>權益合計</b>		<b>1,094,701</b>	<b>1,064,803</b>

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. 會計政策及披露的變更

本集團已於本年度之財務報告中採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號 (經修訂)	修訂香港財務報告準則第1號 <i>首次採用香港財務報告準則及香港會計準則第27號 綜合及獨立財務報表—子公司、聯營、共同控制實體投資成本</i>
香港財務報告準則第2號 (經修訂)	修訂香港財務報告準則第2號 <i>以股份付款—既得條件及取消</i>
香港財務報告準則第7號 (經修訂)	修訂香港財務報告準則第7號 <i>金融工具：披露—金融工具披露之改進</i>
香港財務報告準則第8號 香港會計準則第1號 (經修訂) 香港會計準則第18號 (經修訂)*	<i>營運分部</i> 財務報表陳述 修訂香港會計準則第18號附錄收入— <i>確定主體是作為銷售方抑或代理方</i>
香港會計準則第23號 (經修訂) 香港會計準則第32號及第1號 (經修訂)	<i>借貸成本</i> 修訂香港會計準則第32號 <i>金融工具：陳列及香港會計準則第1號 財務報表陳述—可認沽金融工具及清盤時產生之責任</i>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號 及香港會計準則第39號 (經修訂)	修訂香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號 <i>內嵌式衍生工具重估及香港會計準則第39號 金融工具：確認及計量—內嵌式衍生工具</i>
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號	<i>長期客戶優惠計劃</i> <i>房地產建造協議</i> <i>國外經營淨投資對沖</i> <i>客戶資產之轉入 (於二零零九年七月一日開始採納)</i>
改進香港財務報告準則 (二零零八月)**	修訂若干香港財務報告準則

\* 包含於改進香港財務報告準則二零零九 (於二零零九年五月發行)

\*\* 本集團採納了所有二零零八年十月頒佈的香港財務報告準則改進，除了修訂香港財務報告準則第5號 *可供出售非流動資產及非持續經營—計劃出售子公司控股權益* (於二零零九年七月一日或其後會計年度生效)。

除如下對香港會計準則第1號 (經修訂) 及香港財務報告準則第8號之影響有進一步解釋，採納上述新訂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。

## 2. 會計政策及披露的變更（續）

香港會計準則第1號（經修訂）引入了財務報告呈列和披露的變化。該經修訂的準則區分了所有者和非所有者權益變動。權益變動表只包括與所有者交易的詳情，而所有非所有者權益變動作為單項予以列報。此外，該準則亦引入全面損益表，將於損益表內確認的收益和損失項目，連同所有已直接於所有者權益內確認之其他收益和損失項目，於單獨報表內或兩個聯繫報表內予以呈列。本集團選擇於兩個報表內呈列。

香港財務報告準則第8號已取代香港會計準則第14號*分部報告*，具體說明實體應如何根據主要經營決策者掌握並用以決定如何向經營分部作出資源分配及評估其表現之實體分部的資料，呈報有關經營分部之資料。此準則亦要求披露有關分部提供之產品及服務、本集團經營地區以及來自本集團主要客戶之收入等資料。此等經修訂的披露，包括有關修訂的比較資訊，均於財務報告附註4列示。

## 3. 會計估計變更

本集團已修訂若干固定資產的折舊處理，以使此等處理更加符合該分類的固定資產已顯示之經濟表現。因此，設備及辦公設備的預期壽命被相應延長。會計估計變更已採用未來適用法。自二零零九年五月之後，此等修訂已調整上述分類的固定資產之攤銷，截至二零零九年十二月三十一日對本集團業績影響約為五百八十萬港元。

## 4. 經營分類資料

管理層考慮中國及海外分部業務之表現。呈報之經營分部收入來自手機及相關零配部件的研究、開發、製造和銷售。本集團所有產品屬於同類性質，且風險及回報亦大致相若。

本公司並無合併經營分部，以組成上述之可呈報經營分部。

管理層分別獨立監察業務單位之經營業績，以為資源分配及表現評核方面作出決定。分部表現根據經營溢利或虧損而評估，即經調整的稅前溢利或虧損。除研究及發展支出、可換股債券衍生部分公允價值之變動及可換股債券利息預提外，調整的稅前溢利或虧損一貫基於集團經營利潤核算。

分類資產不包括於集團層面進行管理的商譽，遞延開發成本及遞延所得稅資產。

分類負債不包括於集團層面進行管理的可換股債券。

內類銷售及轉移之交易參考銷售給第三方的市場售價進行。

4. 經營分類資料 (續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	海外 千港元	中國大陸 千港元	綜合 千港元
<b>分類營業額:</b>			
外部客戶	3,873,503	487,383	4,360,886
內部銷售	367,574	3,426,243	3,793,817
	<u>4,241,077</u>	<u>3,913,626</u>	<u>8,154,703</u>
<i>調整:</i>			
內部銷售抵銷			<u>(3,793,817)</u>
經營收入			<u>4,360,886</u>
<b>分類業績</b>	<b>426,297</b>	<b>(80,229)</b>	<b>346,068</b>
<i>調整:</i>			
研究及發展支出			(247,113)
可換股債券衍生部分公允值之變動			(58,037)
可換股債券利息預提			<u>(6,839)</u>
稅前利潤			<u>34,079</u>
<b>分類資產</b>	<b>4,058,109</b>	<b>2,499,514</b>	<b>6,557,623</b>
<i>調整:</i>			
商譽			146,856
遞延開發成本			44,171
遞延所得稅資產			<u>17,276</u>
資產總額			<u>6,765,926</u>
<b>分類負債</b>	<b>4,189,582</b>	<b>1,481,643</b>	<b>5,671,225</b>
負債總額			<u>5,671,225</u>
<b>其他分類資料:</b>			
分佔利潤/(虧損):			
共同控制企業	-	59	59
聯營企業	(31)	(1,424)	(1,455)
損益表內確認的減值損失	8,461	12,647	21,108
其他非現金支付的費用	8,173	-	8,173
物業、廠房及設備折舊	17,295	42,922	60,217
電腦軟件和知識產權攤銷	2,235	1,618	3,853
確認之預付土地租賃費	-	733	733
於聯營企業的權益	-	8,801	8,801
於共同控制企業的權益	-	3,992	3,992
資本開支	9,618	19,924	29,542

分類資本開支包括物業、廠房、設備及無形資產的添置，但不包括新增遞延開發成本。

#### 4. 經營分類資料 (續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	海外 千港元	中國大陸 千港元	綜合 千港元
<b>分類營業額:</b>			
外部客戶	4,018,618	519,663	4,538,281
內部銷售	420,425	2,926,461	3,346,886
	4,439,043	3,446,124	7,885,167
<b>調整:</b>			
內部銷售抵銷			(3,346,886)
經營收入			4,538,281
<b>分類業績</b>	302,136	(31,086)	271,050
<b>調整:</b>			
研究及發展支出			(262,924)
可換股債券衍生部分公允值之變動			68,078
可換股債券利息預提			(39,959)
稅前利潤			36,245
<b>分類資產</b>	1,669,943	2,682,056	4,351,999
<b>調整:</b>			
商譽			146,856
遞延開發成本			38,792
遞延所得稅資產			26,789
資產總額			4,564,436
<b>分類負債</b>	1,316,579	2,040,996	3,357,575
<b>調整:</b>			
可換股債券			142,058
負債總額			3,499,633
<b>其他分類資料:</b>			
分佔虧損:			
共同控制企業	-	(1,399)	(1,399)
損益表內確認的減值損失	15,929	9,061	24,990
其他非現金支付的費用	30,811	-	30,811
物業、廠房及設備折舊	20,776	52,994	73,770
電腦軟件和知識產權攤銷	2,148	2,653	4,801
確認之預付土地租賃費	-	828	828
於共同控制企業的權益	-	3,934	3,934
資本開支	27,776	57,869	85,645

分類資本開支包括物業、廠房、設備及無形資產的添置，但不包括新增遞延開發成本。

截止二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日，無客戶銷售額佔總收入的10%或以上。

## 5. 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：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<b>收入</b>		
手機及相關零部件的銷售額	<b>4,360,886</b>	4,538,281
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	39,357	23,837
補貼收入	5,882	567
增值稅返還*	43,855	37,401
增值服務收入	3,909	7,235
匯兌收益	19,930	124,830
處置物業，廠房及設備之收益	-	23
提前贖回可換股債券所產生之收益	44,614	57,444
出售專利權之收益	-	15,500
其他	12,417	6,554
	<b>169,964</b>	273,391

\* 截至二零零九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。

## 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已經扣除／（計入）下列各項：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
折舊	60,217	73,770
確認之預付土地租賃費	733	828
電腦軟件和知識產權攤銷	3,853	4,801
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	72,674	59,676
本年度支出	174,439	203,248
	<u>247,113</u>	<u>262,924</u>
應收貿易賬款的減值虧損	4,008	17,658
其他應收賬款的減值虧損	4,676	7,332
於聯營企業投資的減值虧損	12,424	-
出售物業、廠房及設備的損失/(收益)	<u>480</u>	<u>(23)</u>

## 7. 融資成本

	二零零九年 千港元	二零零八年 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	28,875	18,338
貼現票據及保理應收貿易賬款的利息*	<u>10,264</u>	<u>10,055</u>
融資成本不包括可換股債券利息預提	39,139	28,393
可換股債券利息預提**	<u>6,839</u>	<u>39,959</u>
融資成本總額	<u>45,978</u>	<u>68,352</u>

\* 保理應收貿易賬款的實際利率分別為每月0.17%。

\*\* 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%。

## 8. 所得稅稅項

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
本年度：		
支出		
中國大陸	31	76
以前年度低估		
法國	1,180	-
遞延稅項：		
中國大陸	10,967	6,509
墨西哥	(1,104)	1,169
本年度稅項支出/（抵免）	<u>11,074</u>	<u>7,754</u>

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（二零零八年：無）。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。本年內，TCL移動的子公司在中國大陸有應課稅利潤，故計提中國企業所得稅。

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），有權享有於二零零八年及二零零九年（首個獲利年度開始兩年）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。

於二零零八年及二零零九年，TCT Mobile Europe SAS（本公司在法國的附屬公司）企業所得稅稅率為33.33%。

## 8. 所得稅稅項（續）

於二零零七年，TCT Mobile SA DE CV（本公司在墨西哥的附屬公司）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。

於二零零九年，根據巴西企業所得稅條例中第220款和221款，TCT Mobile-Telefones LTDA（本公司在巴西的附屬公司）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（二零零八年：無）。

## 9. 股利

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
擬派末期股息－每股普通股3.5港仙	<u>37,570</u>	<u>-</u>

本年度擬派期末股利尚待本公司股東於應屆年度股東大會的批准。

## 10. 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：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
<u>利潤</u>		
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	<b>23,005</b>	28,491
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)
	<u>23,005</u>	<u>1,051</u>
<u>股份</u>	<b>股票數量</b>	
	<b>2009</b>	2008 (重列)*
年內用作計算每股基本收益的已發行普通股加權平均數	<b>916,201,795</b>	915,773,107
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	-	68,717,526
用作計算每股攤薄收益之普通股加權平均數	<u><b>916,201,795</b></u>	<u>984,490,633</u>

\* 普通股股數已經根據二零零九年一月二十三日生效的十股並一股作出調整。經重列以計及於二零一零年一月四日完成之供股前對尚未行使股份數目之追溯調整，以反映供股固有之紅利成份。

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。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，由於可換股債券在本期間已經完全贖回，故對稀釋的每股收益不會產生影響。

在計算二零零九年十二月三十一日止稀釋的每股收益時，已考慮本年度未行使股權，由於若干行權價高於普通股的公平市價，故本年度之未行使購股權對本公司產生非攤薄影響。

## 11. 應收貿易賬款

於報告期末，按發票日期列出的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
三個月內	1,140,539	643,608
從四個月至一年	145,671	195,604
超過一年	41,125	20,333
	<u>1,327,335</u>	<u>859,545</u>
應收貿易賬款的減值虧損	(23,266)	(22,726)
	<u>1,304,069</u>	<u>836,819</u>

## 12. 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 千港元	二零零八年 千港元
六個月內	1,067,731	377,280
從七至十二個月	175	211,484
超過一年	5,858	1,890
	<u>1,073,764</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。

部份應付貿易賬款及應付票據以3,565,000港元存款作為抵押(二零零八年：無)。

### 13. 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，本公司股東已批准於二零零九年一月二十三日把每 10 股每股面值 0.10 港元之本公司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(「股份合併」)，可換股債券換股價調整為每股 3.2 港元。

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每股 3.2 港元調整為每股 1.84 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按照有效利率計算，直至債券合同期滿為止。

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。

#### 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。截至二零零九年五月十五日止，全部可換股債券已被贖回，可換股債券衍生工具公允值是採用 Black-Scholes 模型計算。

### 13. 可換股債券（續）

#### 轉換選擇權之公允值（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十二月三十一日，轉換選擇權公允值的變動導致公允值損失約為五千八百萬港元，並已通過「可換股債券衍生工具部分公允值之變動」記錄於截至二零零九年十二月三十一日止的綜合損益表中。

於二零零九年十二月三十一日，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	-	58,037	58,037
可換股債券利息預提	6,839	-	6,839
可換股債券發行費用攤銷	376	-	376
於年內獲贖回	<u>(115,940)</u>	<u>(91,370)</u>	<u>(207,310)</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

截至二零零九年十二月三十一日，已有五十萬美元之可換股債券轉為本公司股本。

於二零零八年及二零零九年，本公司接受債券持有人的要約，贖回全部可換股債券。

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

截至二零零九年十二月三十一日，轉換為公司股本及贖回後，無可換股債券本金餘額。

## 14. 股本

	股份數目	已發行 股本 千港元	股份溢價賬 千港元
法定：			
於二零零八年一月一日及二零零九年一月一日每股面值 0.1 港元之普通股	20,000,000,000	2,000,000	
股份合併(a)	(18,000,000,000)	-	
於二零零九年十二月三十一日每股面值 1 港元之普通股	<u>2,000,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	
已發行及繳足或入賬列作繳足：			
於二零零八年一月一日每股面值 0.1 港元之普通股	7,186,894,710	718,689	1,584,738
已行使的購股權	26,351,999	2,635	5,952
回購股份	(62,748,000)	(6,274)	(13,732)
已行使股份之重分類	-	-	(1,249)
於二零零八年十二月三十一日及二零零九年一月一日(重列)	7,150,498,709	715,050	1,575,709
股份合併(a)	(6,435,448,839)	-	-
已行使的購股權(b)	574,000	574	1,280
失效的購股權之重分類	-	-	20,995
已行使股份之重分類	-	-	(9,413)
擬派期末股利	-	-	(37,570)
於二零零九年十二月三十一日	<u>715,623,870</u>	<u>715,624</u>	<u>1,551,001</u>

在年內，本公司股本變動如下：

- (a) 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(「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，其中已發行合併股份為 715,049,870 股。
- (b) 於二零零九年，574,000 購股權以每股 2.108 港元至 2.32 港元不等的行使價格獲行使，因此發行了每股面值 1 港元之 574,000 普通股，並以 1,234,000 港元的現金總款項支付。

#### 14. 報告期末日後事項

因應發展 ODM 業務及增加產能之需要，本公司於二零零九年十一月三日公佈，每持有兩股現有股份獲發一股供股股份之基準以每股供股股份 1.00 港元之價格供股發行不少於 357,524,935 股每股面值 1.00 港元供股股份。本次供股於二零一零年一月四日完成，357,811,935 供股股份獲准發行。因進行供股，根據購股權計劃之規則及聯交所頒佈之補充指引，本公司根據購股權計劃授出之購股權將予以調整行使價及將予配發及發行之股份數目。下表所述調整已於二零一零年一月六日生效。

授出日期	供股前		供股后	
	尚未行使 購股權之 每股行使價 港元	尚未行使 購股權 獲行使時將予 發行股份之數目	尚未行使 購股權之 經調整 每股行使價 港元	尚未行使 購股權 獲行使時將予 發行股份之 經調整數目
二零零五年五月三十一日	3.804	6,559,689	2.973	8,389,665
二零零六年一月十六日	2.108	7,171,900	1.648	9,172,857
二零零六年六月三十日	2.320	11,863,800	1.813	15,173,798
二零零七年七月五日	3.100	27,983,477	2.423	35,790,792

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

受到金融海嘯的衝擊和全球經濟放緩的影響，全球手機市場需求疲弱，手機行業在二零零九年上半年的經營環境相當困難。但隨著環球經濟的復甦，全球手機的銷售量在第三季開始逐步復蘇，而第四季的情況更進一步改善。

回顧期內，中國經濟保持較快增長，電信業的架構重組及流動通訊營運商數目的增加，為中國手機市場的發展注入了新動力。另外，3G 服務的進一步發展，推動中國手機市場的持續增長。

### 業務回顧

面對市場的激烈競爭，本集團於二零零九年完成業務調整，整合旗下兩大品牌阿爾卡特「Alcatel」和「TCL」在產品研發、生產製造、營銷推廣等多方面的資源，優化產業結構，令本集團能更迅速地回應市場的最新發展和需求轉變，把握全球經濟復蘇的良好契機，進一步完善成本和風險管理，提高產品的市場競爭力，同時持續提升企業營運效率，成效卓著。

回顧期內，本集團大力加強與全球各地主要電訊營運商的合作，在繼續發展低端手機的同時，更進一步發展中、高端產品業務，推陳出新，提供更多具競爭力和創新性的產品，為消費者提供更豐富、更人性化的增值服務和用戶體驗，藉此提升本集團的盈利能力。

回顧期內，本集團推出的多款手機和通訊配件市場反應十分良好，亦深受國際上多家主要電信營運商的歡迎，當中 Alcatel 品牌的 OT-708（「One Touch MINI」）和 OT-800（「Jade」）型號手機銷售表現尤其突出，深受用家歡迎，成為市場熱銷產品。

### 營運回顧

於二零零九年全年，本集團的手機和配件總銷售量達到 1,610 萬台，較二零零八年全年增長 18%。儘管全球經濟環境在金融海嘯的衝擊下相當嚴峻，致二零零九年的整體營商環境非常艱難，但隨著宏觀經濟環境改善，自二零零九年六月份開始，本集團的銷售表現開始呈現復蘇跡象，並持續改善，第三季度開始扭轉首兩季相比二零零八年同期的跌勢，而第四季度更錄得理想的營銷業績，銷售量合共達到 680 萬台，較二零零八年同期大幅上升 100%。

回顧期內，本集團的海外市場銷售量 1,330 萬台，較二零零八年全年增長 12%；至於中國市場方面，二零零九年本集團的銷售量約為 280 萬台，較二零零八年全年增長 61%。我們在海外和中國市場的整體銷售表現均全面恢復至金融海嘯前之水準。

回顧期內，本集團成功提早贖回全部可換股債券，進一步改善本集團的財務狀況。另外，至二零一零年一月，本集團順利完成了供股集資計劃，成功集資港幣約三億五千八百萬元，提升本集團的產能，有助於進一步發展 ODM 業務。

## 營運回顧（續）

### 以地區劃分之銷售量

	截至十二月三十一日年度之手機及配件銷售量		
(千台)	2009	2008	變化 (%)
海外市場	13,351	11,969	+12%
中國市場	2,772	1,726	+61%
總量	16,123	13,695	+18%

### 歐洲、中東及非洲市場(EMEA)

回顧期內，本集團在歐洲、中東和非洲市場的銷售量約 640 萬台，較二零零八年上升 19%。對於 OT-708（「One Touch MINI」）型號手機的推出，市場反應十分熱烈，極大地推動本集團在區內的營銷表現錄得持續增長的良好業績。同時，OT-103、OT-203、OT-211、OT-303 及 OT-363 等型號手機在當地的市場頗受歡迎，而資料卡產品銷情亦很理想。回顧期內，本集團產品於區內的整體平均售價保持平穩。

二零零九年，本集團與區內的主要電信運營商的合作進一步加深，在英國、德國和羅馬尼亞等市場銷售表現理想。

### 拉美市場(LATAM)

本集團二零零九年在拉美市場共售出約 640 萬台產品，較二零零八年增長 7%。回顧期內，以 OT-800（「Jade」）和 OT-708（「One Touch MINI」）型號手機在區內的銷售表現最為突出，深受用家歡迎，尤其在墨西哥的行銷成績更為顯著。另外，OT-103、OT-203 和 OT-303 等型號手機的銷情亦相當理想。

二零零九年，本集團繼續拓大在巴西和中美洲的市場，展望在二零一零年的業務將續有驕人的表現。

### 中國市場

回顧期內，本集團在中國市場的銷售成績良好，全年手機及配件銷售量為 280 萬台，相比二零零八年全年大幅增長 61%。

二零零九年，本集團採取了一系列的有效措施，整合優化了中國區的產業架構，推出競爭力強的中低端產品組合，同時大力拓展與國內主要電訊營運商之間的合作，進一步推動國內業務持續健康穩步的增長。

## 其他市場

二零零九年，本集團在亞洲及太平洋市場積極拓展，獲得區內主要電訊營運商的認可，成功進入印尼、泰國、以色列、馬來西亞、越南、新加坡、澳大利亞和新西蘭等地市場，錄得理想的營銷表現。

此外，回顧期內，本集團的 CDMA 手機銷售量達 61 萬台，相比二零零八年同期增長 30%。通過進一步加強與主要電訊營運商的合作，採取基於市場的訂價策略，本集團的 CDMA 整體銷售量和競爭力均獲顯著提升。另外，本集團成功在印尼、菲濟和巴布亞新畿內亞等地區建立業務據點，推進與主要電信營運商的深層合作，並成功開拓了越南市場。

## 產品開發

回顧期內，本集團合共推出十七款 Alcatel 品牌手機，兩款 TCL 品牌手機，亦與一些國際著名時裝及首飾品牌合作，因而手機的設計更加豐富，產品組合進一步多元化，更具競爭力。

於二零零九年，本集團陸續推出一系列的中低端手機，以滿足從低端到中端不同的市場需求，包括：十三款低端手機（如 OT-106、OT-206、OT-102、OT-203, OT-303, OT-363 等型號）、兩款具照相功能的手機（OT-600 及 OT-660 型號）、兩款移動互聯網通訊產品，即 OT-800（「Jade」）及 OT-708（「One Touch MINI」）等等。產品組合層次更豐富，更多元化，進一步提升本集團的整體銷售量。

其中，OT-203 型號深受新興市場的電訊營運商歡迎，而 OT-800（「Jade」）型號更一舉成為二零零九年本集團最熱銷的產品之一，獲國際上多家大型電訊營運商落單訂購，市場反應十分熱烈。這是一款主要針對年輕使用者群的中端產品，採用 QWERTY 全鍵盤設計，以訊息服務功能為主，把流動互聯網通訊概念帶進中低端市場。此外，屬入門級的平板輕觸式手機 OT-708（「One Touch MINI」）型號採用全屏觸摸設計，使消費者能以入門級手機價格享受到全屏輕觸式手機服務，備受市場矚目，深受國際上主要電訊營運商的歡迎。

回顧期內，在 TCL 品牌手機方面，本集團推出了 V300 型號及 TD-SCDMA 的 U688 型號手機。

此外，在 3G 通訊配件方面，本集團於二零零九年的成績亦不俗。回顧期內，本集團推出了多款 3G 數據卡產品，包括 3G HSDPA USB 數據套件、EVDO REV A USB 數據套件、3G WIFI 路由器及 3G HSUPA USB 數據套件等，這些產品均深受用家歡迎，市場反應良好。

## 展望

展望二零一零年，預期全球經濟將繼續穩步復蘇，而手機市場在經歷了過去一段低潮期後可望重返上升軌道，實現溫和增長。本集團將繼續深化和擴大與不同地區主要電訊營運商的合作，持續加強研發和產品設計，在鞏固現有低端手機和配件業務的同時，穩步開拓中高端業務市場，逐步完善和豐富產品組合，從而提升產品的競爭力和企業的行銷業績。

回顧期內，本集團大力拓展 ODM 業務，與多家國際大型電訊營運商合作，銷售表現理想。本集團計劃繼續加大發展力度，爭取更多訂單，預計 ODM 業務在二零一零年將有理想增長，從而推動本集團的整體銷售量和營運效益進一步提升。

爲了在迅速發展的 3G 市場中能及時把握商機，本集團將積極加強對 3G 手機及配件的研發，並計劃推出以 Android 作爲操作平臺的手機和加入觸屏功能的手機。此外，我們亦將繼續研發數據卡及多功能手機等產品，力求在豐富企業產品線，不斷提升整體營運業績的同時，爲消費者帶來更佳的流動通訊體驗。

過去一年，全球經濟低迷，營商環境非常艱難。然而，本集團在管理層和所有員工的共同努力下，克服了重重的困難和挑戰，推動企業的整體銷售量和營運業績在二零零九年下半年逐步恢復增長，成績實在令人鼓舞。在二零一零年，本集團將繼續努力提升營運效率，加強成本控制和風險管理，爲本集團的業務持續發展奠下鞏固的基礎。

## 財務回顧

### 業績

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司之經審核綜合收入達到四十三億六千一百萬港元（二零零八年：四十五億三千八百萬港元），較去年同期減少 4%。

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 18% 增至 22%。

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約為一億六千三百萬港元和二億三千三百萬港元（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九千一百萬港元和二千八百萬港元）。可換股債券影響<sup>1</sup>前利潤為八千八百萬港元（二零零八年：四十萬港元）。每股基本收益為 2.51 港仙（二零零八年（重列）：每股基本收益 3.11 港仙）。

### 存貨

回顧期內，本集團存貨（僅指產成品）周轉期為 18 天（二零零八年：19 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 81 天（二零零八年（重列）：85 天）。

### 重大投資及收購

於二零零九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

於二零零九年十二月三十一日止年度，除前述供股股份外，本集團並無進行其他集資。

### 流動資金及財務資源

本集團在回顧期內之流動資金保持穩健狀況。本集團之主要財務工具包括現金及現金等價物、計息銀行及其他貸款、銀行預支保理應收貿易賬款。本集團在二零零九年十二月三十一日的現金及現金等價物結存共十一億七千萬港元，其中 32% 為人民幣，26% 為美元，10% 為歐元，及 32% 為港元及其它貨幣。於二零零九年十二月三十一日，本集團附息借貸總額為十六億八千六百萬港元，其中計息銀行及其他貸款為十四億零六千二百萬港元（包括人民幣外匯理財交易產生的附息借貸總額十億三千五百萬港元）及銀行預支保理應收貿易賬款為二億二千四百萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，資產總值為六十七億六千六百萬港元，資本負債率為 25%（二零零八年十二月三十一日（重列）：47%）。資本負債率乃根據本集團的附息借貸總額除以資產總值。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 11%（二零零八年十二月三十一日（重列）：20%）。

附注：

1

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

存款餘額約十一億八千七百萬港元（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十一億一千四百萬港元。保理應收帳款的留存保證金約為七千三百萬港元。

### 資本承擔及或然負債

於二零零九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（二零零八年十二月三十一日：無）。

於報告期末，未在財務報表反映的或然負債如下列示：

	本集團		本公司	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
授予附屬公司的銀行擔保	-	-	455,098	250,000
	-	-	455,098	250,000

於二零零九年十二月三十一日，附屬公司通過本集團提供擔保而被銀行授予之信用額度，已佔用約302,583,000 港元（二零零八年：41,580,000 港元）。

### 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

於二零零九年十二月三十一日，本集團共有四千七百名僱員。回顧期內的員工總成本約為三億九千六百萬港元。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二零零九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）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  
主席  
李東生

香港

二零一零年三月十日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事李東生先生及郭愛平先生；非執行董事薄連明先生、黃旭斌先生、許芳女士及楊興平先生；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。