

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
TCL 通訊科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號: 02618)

業績公佈
截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月

財務摘要			
截至九月三十日止九個月未經審核的業績			
	二零一二年 (千港元)	二零一一年 (千港元)	變動 (%)
營業額	8,146,260	7,461,976	9%
毛利	1,492,408	1,611,075	-7%
毛利率 (%)	18%	22%	-4%
除息稅折攤前利潤	107,005	646,727	-83%
母公司所有者應佔利潤	17,871	606,225	-97%
歸屬於母公司普通股股東的每股基本收益 (港仙)	1.59	54.84	-97%
歸屬於母公司普通股股東的每股攤薄收益 (港仙)	1.55	52.94	-97%

營運摘要

- 於二零一二年首九個月，本集團手機及其他產品總銷量達 2,920 萬台，較去年同期減少 4%，整體平均銷售價格較去年同期的 31.4 美元上升至 35.8 美元。
- 於二零一二年首九個月，智能終端的銷量達 420 萬台，同比上升 5 倍，佔本集團總銷量由去年同期的 2% 躍升至 14%。
- 於二零一二年首九個月的營業額為 81 億 4,600 萬港元，其中第三季度的營業額為 30 億 5,300 萬港元，同比分別增加 9% 及 7%。
- 每股基本收益由去年同期的 54.84 港仙減至 1.59 港仙。
- 於二零一二年首九個月，本集團的智能手機銷量錄得理想升幅，但仍將致力提升至更具競爭力的規模。
- 本集團預期新一批產品將於二零一三年首季及次季陸續推出市場，為消費者提供更具競爭力的產品。

TCL 通訊科技控股有限公司（「TCT」或「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」）截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月未經審核的簡明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：

綜合損益表

截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月

	附註	截至 二零一二年 九月三十日 九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 九月三十日 九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一二年 九月三十日 三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 九月三十日 三個月 (未經審核) 千港元
營業額	3	8,146,260	7,461,976	3,052,800	2,861,945
銷售成本		(6,653,852)	(5,850,901)	(2,542,772)	(2,264,983)
毛利		1,492,408	1,611,075	510,028	596,962
其他收入及收益	3	407,681	366,988	139,232	83,249
研究及發展支出		(428,909)	(280,318)	(181,537)	(86,108)
銷售及分銷支出		(790,966)	(571,955)	(302,327)	(181,987)
行政支出		(441,716)	(376,391)	(173,455)	(128,914)
其他營運支出		(77,590)	(25,726)	(27,172)	(19,876)
融資成本	4	(128,264)	(97,286)	(44,971)	(38,577)
分佔聯營企業之虧損		(1,334)	(1,491)	(456)	(481)
稅前利潤/(虧損)	5	31,310	624,896	(80,658)	224,268
所得稅項	6	(22,020)	(18,626)	(10,190)	(9,431)
本期利潤/(虧損)		9,290	606,270	(90,848)	214,837
歸屬於：					
母公司所有者		17,871	606,225	(87,092)	214,890
非控股權益		(8,581)	45	(3,756)	(53)
		9,290	606,270	(90,848)	214,837
歸屬於母公司普通股股東的					
每股收益/(虧損) (港仙)	7				
基本		1.59	54.84	(7.72)	19.34
攤薄		1.55	52.94	(7.54)	18.79

綜合全面損益表

截至二零一二年九月三十日止三個月及九個月

	截至 二零一二年 九月三十日止 九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 九月三十日止 九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一二年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 千港元
本期利潤/(虧損)	9,290	606,270	(90,848)	214,837
其他全面收益/(損失)				
現金流量對沖：				
本期現金流量對沖之公 平值變動的有效部分 對確認為綜合損益表中 的(收益)/損失之部分 重分類調整	(54,086)	(37,230)	(34,189)	12,826
所得稅影響	8,939	4,924	-	5,759
	(107,283)	(25,670)	(55,722)	13,109
外幣報表折算差額	(45,421)	112,712	13,943	36,424
本期稅後其他全面(損失)/ 收益	(152,704)	87,042	(41,779)	49,533
本期全面(損失)/收益總額	(143,414)	693,312	(132,627)	264,370
歸屬於：				
母公司所有者	(134,833)	693,267	(128,871)	264,423
非控股權益	(8,581)	45	(3,756)	(53)
	(143,414)	693,312	(132,627)	264,370

綜合財務狀況表

二零一二年九月三十日

	附註	二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		515,965	497,132
預付土地租賃費		180,428	185,444
其他無形資產		1,012,176	702,215
商譽		253,954	253,954
於聯營企業的投資		3,888	2,352
可供出售的投資		26,272	26,272
遞延所得稅資產		132,771	105,668
非流動資產合計		<u>2,125,454</u>	<u>1,773,037</u>
流動資產			
存貨		1,551,750	981,416
應收貿易賬款	8	2,296,924	2,584,768
保理應收貿易賬款		357,518	309,960
應收票據		106,577	53,470
預付賬款、訂金和其他應收款項		1,118,854	870,488
應收關連公司款項		17,063	13,678
可退回稅項		14,081	12,261
衍生金融工具		84,849	148,693
已抵押銀行存款		4,491,839	6,092,411
現金及現金等價物		1,150,375	1,186,637
流動資產合計		<u>11,189,830</u>	<u>12,253,782</u>
流動負債			
計息銀行及其它貸款		5,917,123	7,222,256
應付貿易賬款及票據	9	2,485,183	1,952,129
銀行預支保理應收貿易賬款		357,518	309,960
其他應付及預提款項		1,304,217	1,431,091
衍生金融工具		114,257	71,157
保用撥備		149,664	137,574
應付關連公司款項		160,780	165,210
應付稅項		5,020	25,744
流動負債合計		<u>10,493,762</u>	<u>11,315,121</u>
淨流動資產		<u>696,068</u>	<u>938,661</u>
資產總額減流動負債		<u>2,821,522</u>	<u>2,711,698</u>

綜合財務狀況表 (續)

二零一二年九月三十日

	附註	二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產總額減流動負債		<u>2,821,522</u>	<u>2,711,698</u>
非流動負債			
退休賠償		2,253	2,263
長期服務獎金		1,326	1,332
遞延所得稅負債		53,354	35,032
計息銀行貸款		193,843	-
應付關連公司款項		<u>116,306</u>	<u>-</u>
非流動負債合計		<u>367,082</u>	<u>38,627</u>
淨資產		<u>2,454,440</u>	<u>2,673,071</u>
權益			
歸屬於母公司所有者的權益			
已發行股本	10	1,128,290	1,114,193
股份獎勵計劃持有之股權份額		(80,079)	(80,708)
儲備		1,367,294	1,467,753
擬派股息		<u>33,849</u>	<u>167,384</u>
		2,449,354	2,668,622
非控股權益		<u>5,086</u>	<u>4,449</u>
權益合計		<u>2,454,440</u>	<u>2,673,071</u>

附注

1. 編製基準及會計政策

此等財務報表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。除集團遠期合約及利率掉期部分是採用公平值核算以外，財務報表乃根據歷史成本法編製。除非特別標明，此等財務報表均以千位近似值港元為單位。編制財務報表時所採納之會計政策及編制基礎，與截至二零一一年十二月三十一日止之全年財務報表所用者一致。

2. 經營分類資料

基於管理之目的，管理層並不單獨復核中國及海外業務之表現，而認為手機及其他產品的研發、製造和銷售業務為本集團業務唯一分類。去年同期比較數字已按該等變更重列。本集團所有產品屬於同類性質，且風險及回報亦大致相若。

由於本集團大部分的營業額來自海外且大部分非流動資產及資本開支都位於/產生於中國，因此並無呈列地理分類資訊。

主要客戶資料

截至二零一二年及二零一一年九月三十日止九個月期間，未有來自單一客戶的收入佔本集團總收入的10%或以上。

附注（續）

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其他產品的發票淨值。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：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
收入		
手機及其他產品的銷售額	8,146,260	7,461,976
其他收入及收益		
利息收入	164,537	146,049
補貼收入*	50,739	11,136
增值稅返還**	117,080	55,577
增值服務收入	7,472	7,751
匯兌收益	-	126,266
其中：衍生金融工具的匯兌損失	-	(2,494)
處置物業，廠房及設備之收益（附註5）	930	9,259
出售土地租賃權及其附屬物之收益（附註5）	56,102	-
可供出售的投資之股利收益	1,996	1,477
其他	8,825	9,473
	407,681	366,988

* 補貼收入為本集團收取的各類中國政府補助金，該等補助金並無不符合確認之條件或或然事項。

** 截至二零一二年及二零一一年九月三十日止九個月期間，被認定為軟件企業的捷開通訊（深圳）有限公司（「捷開深圳」）及捷開通訊科技（上海）有限公司（「捷開上海」）（二零一一年十二月新獲認定為軟件企業）可獲得已支付法定增值稅率 17% 而實際稅率超過 3% 的部分的增值稅返還收益。

附注（續）

4. 融資成本

	截至九月三十日止九個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
須於三年內全數償還的銀行貸款及其他貸款的利息	124,389	95,809
貼現票據及保理應收貿易賬款的利息*	<u>3,875</u>	<u>1,477</u>
	<u>128,264</u>	<u>97,286</u>

* 保理應收貿易賬款的有效利率為每月0.19%（截至二零一一年九月三十日止九個月：0.17%）。

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已經扣除/(計入)下列各項：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	6,653,852	5,850,901
物業、廠房及設備之折舊	79,743	57,820
預付土地租賃費之攤銷	2,699	487
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可之攤銷*	29,526	12,774
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	200,347	82,724
本期間支出	<u>228,562</u>	<u>197,594</u>
	<u>428,909</u>	<u>280,318</u>
品牌管理費/TCL品牌共同基金/阿爾卡特品牌許可費*	13,575	38,687
按經營租賃就土地及樓宇的最低租賃付款	53,369	36,837
應收貿易賬款的減值虧損計提	488	2,572
其他應收賬款的減值虧損計提/(沖回)	1,190	(7,396)
處置物業、廠房及設備之收益（附註3）	(930)	(9,259)
出售土地租賃權及其附屬物之收益（附註3）	<u>(56,102)</u>	<u>-</u>

附注（續）

5. 稅前利潤（續）

* 於二零一一年九月十九日，本集團與阿爾卡特朗訊（許可人）訂立經修訂授權合約，以對價 40,000,000 美元（相等於約 312,000,000 港元）的現金支付其於二零一一年七月一日至二零一四年十二月三十一日止期間於特定產品上使用「ALCATEL」品牌之特許權使用費。阿爾卡特品牌許可之攤銷指根據經修訂授權合約下對價 40,000,000 美元（相等於約 312,000,000 港元）所計算的攤銷費用，而阿爾卡特品牌許可費則代表原授權合約下使用「ALCATEL」品牌的費用。

6. 所得稅項

	截至九月三十日止九個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
本期間撥備		
中國	3,882	19,927
俄羅斯	6,262	-
法國	7,483	-
美國	94	2
以前年度低估/(高估)	<u>3,256</u>	<u>(1,357)</u>
	20,977	18,572
遞延稅項	<u>1,043</u>	<u>54</u>
本期間稅項支出	<u><u>22,020</u></u>	<u><u>18,626</u></u>

於本期間，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（截至二零一一年九月三十日止九個月：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（本公司在中國的附屬公司）已獲得二零一一年至二零一三年的高新技術企業認定資格，因此，於二零一二年及二零一一年適用15%的中國企業所得稅稅率。

捷開深圳（本公司在中國的附屬公司）獲得高新技術企業認定資格，有效期從二零零八年至二零一一年，並已延長其資格至二零一四年。因此，二零一二年及二零一一年捷開深圳適用中國企業所得稅稅率為15%。

TCL通訊（寧波）有限公司（本公司於二零一一年五月二十五日收購之附屬公司）獲得高新技術企業認定資格，有效期從二零零八年十二月至二零一一年十二月，並已延長其資格至二零一四年十一月。因此，二零一二年及二零一一年適用中國企業所得稅稅率為15%。

附注（續）

6. 所得稅項（續）

根據中國關於新建立的高新技術軟件企業的所得稅法，捷開上海（本公司在中國的附屬公司），從首個獲利年度起作為新建立的高新技術軟件企業有權享有「兩免三減半」的中國企業所得稅優惠。

除上述提及的附屬公司外，本公司其它在中國境內成立的附屬公司於二零一二年及二零一一年適用25%的中國企業所得稅稅率。

“TMC Rus” Limited Liability Company（本公司在俄羅斯的附屬公司）二零一二年及二零一一年的企業所得稅稅率為20%。

於二零一二年及二零一一年，TCT Mobile Europe SAS（本公司在法國的附屬公司）企業所得稅率為33.33%。根據法國二零一一年頒佈的新稅務法規，即使公司有未彌補之稅務虧損，該公司仍需繳納企業所得稅。根據於二零一一年九月十九日發佈的二零一一年補充預算(“loi de finances rectificative pour 2011”)中的第2款，企業可從未來期間的利潤中抵扣之虧損金額上限為1,000,000歐元加上超過1,000,000歐元之利潤金額的60%（如適用）。

於二零一二年及二零一一年，TCT Mobile, Inc.（本公司在美國的附屬公司），適用美國聯邦稅率為35%以及加利福尼亞州稅率為8.84%。

TCT Mobile SA DE CV（本公司在墨西哥的附屬公司）適用商業單一稅率稅（「單一稅率稅」）和所得稅（「所得稅」）。單一稅率稅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，應付的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。於二零一二年及二零一一年，單一稅率稅的稅率為17.5%。所得稅按照應課稅利潤的一定比例計算。應課稅利潤由所有收入扣除按所得稅法的規定的可抵扣費用計算得出。於二零一二年及二零一一年，所得稅率為30%，且該稅率將於二零一三年保持不變。唯有在應交的單一稅率稅額超過所得稅的情況下，該附屬公司需繳納超出部分的單一稅率稅。

根據巴西所得稅法規之11.727號法律中第17款和3.000號法令中第228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）須計提25%的企業所得稅和9%的社會保險稅。

附注（續）

7. 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：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
利潤		
用作計算每股基本及攤薄收益的歸屬於母公司普通股股東應佔利潤	<u>17,871</u>	<u>606,225</u>
		股票數量
		截至九月三十日止九個月
股份		
期內用作計算每股基本收益的已發行普通股加權平均數	1,122,740,437	1,105,451,398
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
假設股份期權獲行使及以配發和發行股份方式新授出獎勵股份	<u>30,851,515</u>	<u>39,673,818</u>
用作計算每股攤薄收益之普通股加權平均數	<u>1,153,591,952</u>	<u>1,145,125,216</u>

每股基本收益乃根據期內歸屬於母公司普通股股東應佔利潤及期內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄收益乃根據期內歸屬於母公司普通股股東應佔利潤計算。計算所用之普通股加權平均數乃為用於計算每股基本收益時所用之期內已發行普通股數目，以及假設行使或轉換所有潛在攤薄普通股為股份而無償發行之普通股之加權平均數。

附注（續）

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：

	二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	1,956,607	2,063,443
四個月至十二個月	322,589	520,606
超過十二個月	36,179	13,289
	<u>2,315,375</u>	<u>2,597,338</u>
減值虧損	(18,451)	(12,570)
	<u>2,296,924</u>	<u>2,584,768</u>

應收貿易賬款信用期一般為一至三個月。

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：

	二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
六個月內	2,463,407	1,929,172
七個月至十二個月	5,035	10,463
超過十二個月	16,741	12,494
	<u>2,485,183</u>	<u>1,952,129</u>

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在三個月內清償。

附注（續）

10. 股本

	股份數目	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元
法定：			
於二零一一年一月一日，二零一一年十二月三十一日，二零一二年一月一日及二零一二年九月三十日每股面值1港元之普通股	2,000,000,000	2,000,000	
已發行及繳足或入賬列作繳足：			
於二零一一年一月一日	1,097,527,996	1,097,528	232,602
已行使的購股權	17,638,377	17,638	46,418
已失效購股權之重分類	-	-	116
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	(70)
股份獎勵計劃而購入之股份	-	-	7,615
購回股份	(973,000)	(973)	(3,165)
宣派二零一零年期末股息	-	-	(630)
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	1,114,193,373	1,114,193	282,886
已行使的購股權*	12,893,452	12,894	29,207
股份獎勵計劃新發行之股份**	1,203,280	1,203	(1,203)
已失效購股權之重分類	-	-	1,914
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	7,421
於二零一二年九月三十日	1,128,290,105	1,128,290	320,225

* 截至二零一二年九月三十日止九個月期間，12,893,452股購股權以每股1.648港元至3.020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12,893,452股普通股，並獲得26,453,000港元的現金總款項。

** 截至二零一二年九月三十日止九個月期間，根據本公司之股份獎勵計劃，1,203,280股獎勵股份通過發行新股方式獲歸屬，因此無償發行了每股面值1港元之1,203,280股普通股。

管理層討論及分析

行業概覽

全球經濟於二零一二年第三季繼續受歐債危機及美國經濟復甦緩慢困擾。儘管歐元區及美國於二零一二年第三季度末推出新一輪量化寬鬆貨幣措施，其效用仍屬未知之數。持續不利的宏觀經濟因素繼續抑制全球手機市場的增長，為全球手機製造商帶來挑戰，而市場競爭加劇，亦對銷售價格和利潤造成巨大壓力。

在新興市場，越多超低端手機用戶轉向使用價格日趨實惠的功能手機，而要求較高的功能手機用戶則逐漸購買入門級智能手機。

整體而言，全球智能手機市場繼續逐漸地增長，但因宏觀經濟不明朗，增長速度有所放緩。

據全球市場研究與顧問公司 IDC 的最新統計，二零一二年中國佔全球智能手機出貨量的比例將為 26.5%，而美國則佔 17.8%。在較成熟的市場，入門級用戶仍佔市場一個重要比例，而升級用戶將成為市場的另一增長來源。

業務回顧

於二零一二年首九個月，本集團手機及其他產品總銷量達 2,920 萬台，較去年同期減少 4%。中國市場手機及其他產品的銷量為 440 萬台，同比增加 48%，而海外市場的銷量為 2,480 萬台。

於二零一二年首九個月，智能終端的銷量達 420 萬台，同比上升 5 倍，佔本集團總銷量由去年同期的 2% 躍升至 14%，而功能手機銷量則下跌至 2,500 萬台，同比減少 16%。整體平均銷售價格較去年同期的 31.4 美元上升至 35.8 美元。

本集團於二零一二年首九個月的營業額為 81 億 4,600 萬港元，其中第三季度的營業額為 30 億 5,300 萬港元，同比分別增加 9% 及 7%。於二零一二年第三季，智能終端的營業額首度超越功能手機及其他產品。但隨著智能手機市場快速發展，更多價格優惠的智能手機推出市面，功能手機的銷售價格及毛利率均面對巨大壓力。縱使智能手機市場繼續擴大，但本集團的智能手機銷量尚未達到經濟規模，令智能手機的利潤率受壓。因此，本集團的整體毛利率由去年同期的 22% 下降至 18%。

在智能手機時代，快速的平台與技術更替將會持續，所需的研發資源增多。本集團為了加快技術先進的新產品的推出時間，同樣要加強研發的投入。於二零一二年首九個月，研發費用同比增加 53% 至 4 億 2,900 萬港元。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

同時，銷售及分銷成本同比上升 30%至 7 億 9,100 萬港元，主要由於本集團繼續加大廣告及宣傳活動的力度，以加強中國及海外市場的品牌及渠道建設。

隨著收入增長放緩及利潤率下降，加上研發、銷售及分銷成本上升，淨利潤同比下降 99%至 900 萬港元。每股基本收益由去年同期的 54.84 港仙減至 1.59 港仙。

於回顧期內，全球手機市場受到經濟不穩及行業競爭激烈的影響。在充滿挑戰的經營環境下，本集團成功把市場擴展至更多市場，並透過「產品技術提升」策略及持續的品牌推廣，鞏固其市場地位。本集團以用戶體驗為首要考慮，不斷加強研發能力，以推出配備高科技的新產品。儘管市場競爭較預期激烈，本集團在產品開發過程及供應鏈管理方面仍努力取得進展。

於科技界三大國際權威研究機構— Gartner、iSuppli 及 IDC 的二零一二年第二季全球手機銷售量排名榜上，TCL 通訊均躍升至全球第七位。而 TCL 通訊的智能手機入選全球一線的營運商的採購名單，鞏固集團作為真正全球智能手機供應商的地位。

本集團繼續積極參與多個業界舉辦的領先電子交易展銷活動，同時透過不同的品牌宣傳活動，以提高在海外市場的地位及品牌知名度。

本集團於二零一二年七月在巴西的 Eletrolar Show 上展示了約 20 款最新 ALCATEL ONE TOUCH 產品，而於二零一二年九月，本集團亦參加了全球領先的國際消費電子產品和家用電器貿易展 — 「2012 德國柏林國際電子消費品展 (IFA)」，於展覽上展示了其旗艦產品— ALCATEL ONE TOUCH 997D。本集團產品的創新設計及功能獲得國際媒體及買家的一致贊嘆，不但進一步鞏固「ALCATEL ONE TOUCH」背後「Be Simple, Be Smart」簡約睿智的品牌理念，而且亦有助擴大本集團在歐洲及南美洲的分銷網絡。在業務穩步發展的同時，本集團亦沒有忽略對社會的承諾。於九月份，本集團與電訊營運商 Orange 的企業社會責任部門 — Orange 基金會攜手捐贈超過 4,600 個背包、筆記簿和其他學習用品給多米尼加的孤兒和貧困學童。是次慈善活動不但加強本集團與 Orange 的合作關係，同時亦為本集團提供一個極具意義的機會，以幫助有需要人士。

在中國方面，本集團繼續擴大其全國性分銷網絡，拓展主要零售連鎖店、本地分銷商及網上購物平臺的銷售渠道。此外，本集團亦成功加強了與中國三間電訊營運商，以及搜狐、新浪、網易、百度、天翼等主要互聯網企業的合作。

此外，本集團亦抓緊智能手機需求上升所帶來的機遇，推出多款入門級智能終端。這些新產品廣受市場歡迎，有助本集團提升在中國的市場佔有率及加強「TCL」品牌知名度。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

以地區劃分的銷量分佈

截至二零一二年九月三十日止首九個月之手機及其他產品銷售量			
(百萬台)	二零一二年	二零一一年	變動(%)
歐洲、中東及非洲市場	9.8	11.5	-15%
美洲市場	13.2	14.2	-7%
亞太市場	1.8	1.7	+6%
中國市場	4.4	3.0	+48%
總計	29.2	30.4	-4%
其中：智能終端	4.2	0.7	+540%

歐洲、中東及非洲市場(「EMEA」)

於二零一二年首九個月，本集團在歐洲、中東及非洲市場的手機及其他產品銷量合共 980 萬台，同比下降 15%，主要由於政局不穩及歐債危機導致市場需求減少。受惠於更優化的產品組合，銷售額同比上升 7%至 28 億港元。本集團繼續加強滲透智能手機市場，智能手機佔歐洲、中東及非洲市場的總銷量約 15%。智能手機的銷售數量，在整個歐洲、中東及非洲市場，特別是俄羅斯及法國，持續上升。而智能手機，尤以 ONE TOUCH 995, ONE TOUCH 991 及 VF 860 於市場得到迴響。此外，本集團對公開市場及各營運商維持具吸引力的銷售策略，亦將市場擴展到安哥拉、肯亞及羅馬利亞。

繼贊助「環法單車賽 2012」後，本集團於九月份再贊助另一個在西班牙舉行的國際著名單車賽事—「2012 西班牙巡迴單車賽」(La Vuelta 2012)，同時亦參加了「2012 德國柏林國際電子消費品展 (IFA)」。這些活動成功提高了本集團在 EMEA 地區的品牌知名度，並擴大分銷網絡。

於二零一二年第四季度，本集團將繼續加強智能手機及功能手機的銷售，並將於年底前推出五款新產品，包括三款智能手機及兩款功能手機。

美洲市場

於二零一二年首九個月，美洲市場的手機及其他產品的銷量同比下降 7%至 1,320 萬台，而營業額則減少至 35 億港元。銷售表現較弱主要由於認證檢查延誤、競爭激烈及經濟低迷。但本集團的功能手機在美洲市場仍然受到一定的歡迎，而入門級智能手機市場亦取得強勁增長，其中 ONE TOUCH 960 成爲最暢銷的智能手機產品之一。

目前，ALCATEL ONE TOUCH 品牌在中美洲及加勒比地區排名第一，在哥倫比亞排名第二。本集團成功把市場擴展至太平洋地區的所羅門群島，以及在古巴、哥倫比亞及委內瑞拉等。此外，本集團已開始直接發貨到美國一線營運商 AT&T。

本集團將在二零一二年年底前推出超過 15 款產品，藉此進一步提高於美洲市場的覆蓋。集團亦會繼續提升品牌知名度，以增加其於各營運商銷售點的曝光率。

管理層討論及分析（續）

以地區劃分的銷量分佈（續）

亞太市場（「APAC」）

於二零一二年首九個月，本集團在亞太地區的手機及其他產品銷量達 180 萬台，同比上升 6%，而營業額同比大幅上升 26%至 5 億港元。本集團繼續保持增長勢頭，主要由於本集團智能手機市場佔有率不斷提升，目前已佔亞太地區總銷量 20%及總營業額 63%。於一眾產品之中，ONE TOUCH 918 智能手機為最暢銷的產品。

本集團於現有的市場如菲律賓(同比增長 627%)、印度(同比增長 324%)，錄得理想的銷售，並繼續擴闊其在馬來西亞、越南及緬甸的分銷渠道。全賴本集團多元化的產品組合，以及極具吸引力產品功能及定價，本集團於營運商市場的銷量因而提升。通過擴展與菲律賓領先營運商之間的合作，智能手機銷量顯著增加，目前在當地智能手機市場排名第 5 位。

本集團將於二零一二年第四季度在亞太地區推出共 16 款新產品，包括 11 款智能手機及 5 款中低端功能手機。為擴大市場佔有率，本集團將加強推廣 Android 智能手機及繼續拓展營運商市場。本集團計劃在柬埔寨、巴布亞新畿內亞、緬甸和印尼建立新的銷售渠道，並加強滲透印度、菲律賓、越南、以色列等主要市場。

中國市場

於二零一二年首九個月，中國市場的手機及其他產品銷量同比上升 48%至 440 萬台，而營業額上升了 104%至 13 億港元，繼續成為本集團增長最快的市場。中國市場表現理想，全賴智能終端銷售暢旺，加上本集團成功推出新的雙核產品，以及不斷擴張全國分銷網絡。

本集團推出了六款新的智能手機型號，當中包括在二零一二年八月推出的兩款雙卡雙待智能手機 TCL S800 及 TCL S600。在四川、廣東、山東、湖北、湖南等地大力宣傳這兩款智能手機，並錄得亮麗的銷售成績。這兩款手機同樣採用 Aridion™ 抗液納米塗層技術，配備逾四吋大屏幕，內置智能語音助手，Android 4.0-ICS 作業系統以及 1.0 GHz 雙核 A9 處理器。

本集團亦在二零一二年九月與百度攜手合作推出定制手機 TCL S710，提供雲應用與雲分享的完美結合，為用戶營造全方位的雲服務，滿足用戶對移動互聯網的需求。此外，配備 3.2 吋觸摸屏及 Android 2.3 操作系統的 TCL A939 雙卡雙待智能手機成為中國市場的最暢銷產品。

除推出新產品外，本集團亦深化與國內三間電訊營運商的合作。中國聯通及中國電信均已選定本集團一系列的新產品於來季發售，當中包括 TCL S500 及 TCL D662。

同時，本集團在擴大分銷網絡方面取得重大進展，已擁有 8,400 個銷售點。智能手機需求不斷增加的中國市場，造就了不少的商機，本集團計劃推出更多高性價比的產品，把握機會以深化市場滲透，爭取更多市場份額。

本集團將於二零一二年第四季度推出六款新的智能手機型號，包括本集團的首款 Windows 手機 TCL S606。其他新產品則配備 Android 4.0 操作系統及雙核處理器等先進規格。

管理層討論及分析（續）

產品研發

本集團繼續專注研發並推出更多新產品，包括 TCL S600、S800、S900、S500、S710 及 D662。該等產品廣受市場熱捧，並獲全球主要電訊營運商選用。

本集團在開發 Android 平板電腦方面亦取得突破。在二零一二年第三季度，本集團推出預載 Google Play 的低端七吋 Android 平板電腦 T10，並將於第四季度推出另一款重點平板電腦 EVO7。於二零一二年第三季度，集團在 EMEA、亞太區及南美洲發售首批 ALCATEL 品牌的 Android 平板電腦，標誌著本集團在平板電腦市場的擴張，取得良好的開始。

展望

在二零一二年首九個月，本集團的智能手機銷量錄得理想升幅。然而，不景氣的手機市場及疲弱的消費者需求，使經營環境艱難。

中國

為了提升二零一二年第四季度的銷售，本集團將推出設計時尚及功能先進的新智能手機，部份將配有雙核技術，並增加銷售點數目，增強銷售網絡。

二零一二年最後一個季度將是 TCL 品牌在中國市場的重要時刻。本集團將開展一個全新的品牌策略，為消費者帶來世界級的獨特用戶體驗。本集團將陸續推出以新策略制訂的品牌及市場推廣計劃，以提升市場知名度及吸引市場關注。本集團亦會繼續加大廣告及宣傳活動力度，以加強在中國的品牌知名度。

此外，本集團亦將於二零一二年第四季度積極推行分銷計劃，以鞏固在中國的銷售渠道。截至二零一二年九月底，本集團在中國擁有 8,400 個銷售點，並將在第四季度繼續擴展。透過這些銷售渠道，本集團將致力維持具競爭力的分銷商利潤率，以推動銷量增長。另外，本集團已制定培訓計劃，以加強銷售隊伍的產品知識及提升銷售成效。本集團將透過與電訊營運商、主要網絡零售企業、地區連鎖店及分銷商的緊密合作，以深化市場滲透。

海外

本集團的海外市場業務策略仍將是專注提高銷量，以取得更大的規模效益。二零一二年第四季度，本集團將於美洲、亞太及歐洲、中東及非洲(EMEA)地區分別推出至少 15、16 及 5 款新產品，以擴大市場佔有率。利潤率較高的智能手機將繼續是主要的收入來源。

在渠道擴張和建立方面，本集團將投入更多資源於市場推廣，並進一步加強與現有營運商的合作關係，同時物色與新營運商合作的機會，以提高在營運商銷售點的曝光率。本集團將投放更多資源，以提升智能手機市場的品牌知名度，同時維持功能手機的高市場佔有率。本集團將繼續參加由業界及營運商舉辦的國內及國際性大型展覽會，爭取市場曝光率。

管理層討論及分析（續）

展望（續）

展望未來，隨著全球經濟不明朗，以及經營環境普遍欠佳，本集團預期手機行業在二零一二年餘下時間仍然艱巨。隨著智能手機更受歡迎，越來越多價格優惠的智能手機推出市面，功能手機的銷售價格及毛利率均面對巨大壓力。本集團需要進一步發展，以提升至更具競爭力的規模。在這個智能手機的時代，手機平臺及技術不斷提升，以致需要在研發方面投放更多資源。因此，本集團將加強研發能力，以加快新產品的上市時間及提升產品的競爭力。於二零一二年中期業績時，本集團已把二零一二年全年營業額增長目標修訂至同比增長 15%。

功能手機的銷售價格及利潤率仍有壓力，智能終端因全球經濟不明朗而以緩慢速度增長。第四季度是手機銷售的傳統旺季，本集團將全力以赴完成營業額增長目標。

憑藉有效的「產品技術提升」策略，本集團的智能手機銷量取得穩步增長。此外，本集團仍處於整合期，產品組合裡將會有更多針對不同細分市場的智能手機，包括為新興市場設計的入門級產品，及以成熟市場而設的升級產品。維持廣泛的產品組合有助滿足不同用戶群體的需求，同時，本集團亦將繼續加大產品研發力度，推出更多先進科技、功能及質量俱佳的新款智能手機，並開拓其他操作系統的智能手機市場。

為加快新產品的上市時間，本集團從產品設計階段開始，致力改善產品的開發週期。本集團繼續優化產品結構及研發流程，改善供應鏈，提高產品的競爭力，及更迅速就市場的變化作出應對。

本集團將繼續提升品牌知名度，以增加銷量的增長。此外，本集團亦將致力透過加強與營運商合作及擴展公開市場分銷渠道，以擴大分銷網絡。憑藉現有的推廣活動及渠道建立工作，本集團得以在海外營運商市場不斷擴張。本集團的最終目標是進一步提升銷量，以實現更大的規模效益，從而達致利潤率持續增長。本集團朝著正確的方向實現其目標，每月智能終端銷量錄得顯著增長。全賴本集團不斷提升品牌知名度，加強市場推廣及產品開發，致力完善供應鏈，以及成功執行「產品技術提升」策略，本集團每月的智能終端銷量理想，並穩步實現銷售目標。本集團的「產品技術提升」策略強化本集團在手機市場的地位，有助紓緩本集團利潤率的壓力。

鑒於經濟環境欠佳，消費者的需求疲弱，以及激烈的競爭對市場造成壓力，銷售增長出現放緩。更甚的是於二零一二年首九個月導致虧損的因素或將持續。本集團預計在截至二零一二年十二月三十一日止三個月及全年之利潤將較二零一一年同期顯著減少，甚至出現虧損。然而，管理層預計在 2013 年上半年推出新產品時，智能終端的銷量將會增加，屆時業務狀況將得以改善。

本集團預期功能手機市場仍然嚴峻。受到價格競爭激烈及市場萎縮影響，功能手機銷量和利潤將持續受壓，功能手機市場仍將持續委縮。然而，智能手機銷量的穩步增長，相信足以抵銷功能手機銷量下跌的影響。

管理層討論及分析（續）

展望（續）

智能手機業務方面，預期快速的手機平臺及技術更替將會持續，本集團將繼續加強研發的投入，保持產品的競爭力。而本集團於智能手機的生產方面仍未達到具競爭力的規模，使毛利受壓。

爲了應付這些挑戰，本集團已著力優化產品的結構及研發流程，透過提升研發效率及加強與主要零部件供應商的合作，本集團將致力改善其供應鏈，以加快推出產品上市時間。

總括而言，隨著致力執行「產品技術提升」策略，以及提高規模效益，本集團有信心其利潤率將有理想的增長。本集團預期新一批產品將於二零一三年首季及次季將陸續推出，爲市場提供更具競爭力的產品。

管理層討論及分析（續）

財務回顧

業績

截至二零一二年九月三十日止九個月，本集團之未經審核綜合收入達到 81 億 4,600 萬港元（截至二零一一年九月三十日止九個月：74 億 6,200 萬港元），較去年同期上升 9%。

本集團之產品毛利率由去年同期之 22% 下降至 18%。

除息稅折攤前利潤和母公司所有者應佔利潤分別為 1 億 700 萬港元（截至二零一一年九月三十日止九個月：6 億 4,700 萬港元）和 1,800 萬港元（截至二零一一年九月三十日止九個月：6 億零 600 萬港元）。每股基本收益為 1.59 港仙（截至二零一一年九月三十日止九個月：54.84 港仙）。

存貨

本期內，本集團存貨（僅包括工廠存貨）周轉期為 48 天（截至二零一一年十二月三十一日止全年：25 天）。

應收貿易賬款

平均應收賬款的信用期限為一至三個月，本期內應收貿易賬款（不包括保理應收貿易賬款）的周轉期為 78 天（截至二零一一年十二月三十一日止全年：89 天）。

重大投資及收購

截至二零一二年九月三十日止九個月及截至本公告日止期間，本集團並無重大投資及收購業務。

集資

截至二零一二年九月三十日止九個月，本集團並無進行集資。

管理層討論及分析（續）

財務回顧（續）

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、已抵押銀行存款、計息銀行及其他貸款、銀行預支保理應收貿易賬款。本集團在二零一二年九月三十日的現金及現金等價物結存共：11 億 5,000 萬港元，其中 22% 為人民幣（「人民幣」），62% 為美元（「美元」），8% 為歐元，及 8% 為港元及其他貨幣。於二零一二年九月三十日，本集團付息借貸總額為 65 億 8,500 萬港元，其中計息銀行及其他貸款為 62 億 2,700 萬港元，銀行預支保理應收貿易賬款為 3 億 5,800 萬港元。本集團於二零一二年九月三十日的財務狀況仍然穩健，歸屬於母公司所有者的權益總值為 24 億 4,900 萬港元（二零一一年十二月三十一日：26 億 6,900 萬港元），資本負債率為 49%（二零一一年十二月三十一日：54%）。資本負債率乃根據本集團的付息借貸總額除以資產總值。

已抵押銀行存款

已抵押銀行存款餘額為 44 億 9,200 萬港元（二零一一年十二月三十一日：60 億 9,200 萬港元），其中關於計息貸款、銀行理財產品及其它金融工具的已抵押銀行存款為 44 億 6,300 萬港元（二零一一年十二月三十一日：60 億 7,000 萬港元）。保理應收貿易賬款的留存保證金為 2,900 萬港元（二零一一年十二月三十一日：2,200 萬港元）。

資本承擔及或然負債

於二零一二年九月三十日，本集團資本承擔如下列示：

	二零一二年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
物業、廠房及設備		
合同已訂約但未撥備	<u>81,491</u>	<u>4,311</u>

於二零一二年九月三十日，本集團並無重大或然負債（二零一一年十二月三十一日：無）。

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滾動預測，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

於二零一二年九月三十日，本集團共有逾 12,000 名僱員。回顧期內的員工總成本為 8 億 9,400 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二零一二年九月三十日止九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」)附錄十四所載的企業管治常規守則(「企管守則」)之守則條文(「守則條文」)，惟偏離守則條文 D.1.4 及 F.1.1 之情況除外。該等偏離之原因已於本公司二零一二年中期報告中予以闡述。

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，於回顧期內，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二零一二年九月三十日止三個月及九個月之未經審核綜合業績。審核委員會由四名成員組成，包括本公司獨立非執行董事劉紹基先生(主席)、陸東先生及郭海成先生，以及本公司非執行董事黃旭斌先生。

代表董事會
TCL通訊科技控股有限公司
主席
李東生

香港

二零一二年十月二十六日

於本公佈刊發日期，董事會成員包括執行董事李東生先生、郭愛平先生及王激揚先生；非執行董事薄連明先生、黃旭斌先生及許芳女士；以及獨立非執行董事劉紹基先生、陸東先生及郭海成先生。