

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
截至二零一一年九月三十日止三個月及九個月

財務摘要			
<i>截至九月三十日止九個月未經審核的業績</i>			
	二零一一年	二零一零年	變動
	(千港元)	(千港元)	(%)
營業額	7,461,976	5,607,433	33%
毛利	1,611,075	1,246,729	29%
毛利率 (%)	22%	22%	-
除息稅折攤前利潤	646,727	534,487	21%
母公司所有者應佔利潤	606,225	451,786	34%
基本每股收益 (港仙)	54.84	41.91	31%
攤薄每股收益 (港仙)	52.94	40.62	30%

經營摘要

- 二零一一年第三季度及首九個月的收入分別為 28.62 億港元及 74.62 億港元，同樣較二零一零年同期增長 33%。
- 二零一一年首九個月的毛利率保持穩定為 22%。
- 二零一一年第三季度及首九個月的淨利潤較去年同期分別增加 7%及 34%至 2.15 億港元及 6.06 億港元。
- 手機及其他產品的銷量於二零一一年第三季度及首九個月分別同比增長 16%及 28%至約 1,100 萬台及 3,050 萬台。
- 主要增長原因為持續性地域擴張、「產品技術提升」策略及公開市場的品牌建設。
- 二零一一年首九個月基本每股收益較去年同期的 41.91 港仙增長 31%至 54.84 港仙。
- 對中國市場的滲透取得重大成果。二零一一年首九個月手機及其他產品的銷量按年上升 71%至 300 萬台。
- 智慧手機銷量比重不斷增加，從二零一一年第一季度和第二季度的 0.3%和 1.3%，增長至第三季度的 4.4%，令第三季度的平均銷售單價亦提升至 33.4 美元。

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」）截至二零一一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：

中期綜合損益表

截至二零一一年九月三十日止三個月及九個月

	附註	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 二零一零年 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 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一零年 九月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元
營業額	3	7,461,976	5,607,433	2,861,945	2,155,669
銷售成本		(5,850,901)	(4,360,704)	(2,264,983)	(1,633,274)
毛利		1,611,075	1,246,729	596,962	522,395
其他收入及收益	3	411,548	176,746	127,809	32,872
研究及發展支出		(280,318)	(212,171)	(86,108)	(70,914)
銷售及分銷支出		(608,262)	(359,491)	(218,294)	(123,550)
行政支出		(384,644)	(306,344)	(137,167)	(119,845)
其他營運支出		(25,726)	(3,926)	(19,876)	(1,979)
融資成本	4	(97,286)	(46,165)	(38,577)	(21,948)
分佔聯營企業之虧損		(1,491)	(1,036)	(481)	(403)
分佔共同控制企業之利潤		-	1,130	-	-
稅前利潤	5	624,896	495,472	224,268	216,628
所得稅項	6	(18,626)	(43,764)	(9,431)	(15,092)
本期利潤		606,270	451,708	214,837	201,536
歸屬於：					
母公司所有者		606,225	451,786	214,890	201,614
非控股權益		45	(78)	(53)	(78)
		606,270	451,708	214,837	201,536
歸屬於母公司普通股股東的每股收益 (港仙)	7				
基本		54.84	41.91	19.34	18.70
攤薄		52.94	40.62	18.79	18.13

簡明綜合全面損益表

截至二零一一年九月三十日止三個月及九個月

	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 二零一零年 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 三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一零年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 千港元
本期利潤	606,270	451,708	214,837	201,536
其他全面收益				
現金流量對沖：				
本期現金流量對沖之公 允值變動的有效部分 對確認為綜合損益表中 的收益之部分重分類 調整	(37,230)	45,741	12,826	(27,022)
所得稅影響	6,636	(31,477)	(5,476)	(16,381)
	4,924	-	5,759	-
	(25,670)	14,264	13,109	(43,403)
外幣報表折算差額	112,712	10,510	36,424	47,828
本期稅後其他全面收益	87,042	24,774	49,533	4,425
本期全面收益總額	693,312	476,482	264,370	205,961
歸屬於：				
母公司所有者	693,267	476,520	264,423	205,999
非控股權益	45	(38)	(53)	(38)
	693,312	476,482	264,370	205,961

簡明綜合財務狀況表

二零一一年九月三十日

	附註	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一零年 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		484,768	309,116
預付土地租賃費		11,741	13,149
預付土地租賃費押金		46,803	-
無形資產		620,666	106,120
遞延稅項資產		45,131	31,689
商譽		384,186	146,927
於聯營企業的投資		2,031	7,323
可供出售的投資		26,272	20,245
其他非流動資產		19,485	-
非流動資產合計		1,641,083	634,569
流動資產			
存貨		1,512,188	779,846
應收貿易賬款	8	2,141,244	2,535,372
保理應收貿易賬款		448,773	31,198
應收票據		41,585	7,091
預付賬款、訂金和其他應收款項		846,319	533,823
應收關連公司款項		12,729	14,042
可退回稅項		15,239	23
衍生金融工具		175,571	171,405
已抵押銀行存款		7,303,809	6,200,996
現金及現金等價物		1,498,992	1,345,283
流動資產合計		13,996,449	11,619,079
流動負債			
計息銀行及其它貸款		8,423,098	6,487,946
應付貿易賬款及票據	9	2,276,010	1,843,495
銀行預支保理應收貿易賬款		448,773	31,198
衍生金融工具		115,770	129,104
應付稅項		15,583	11,315
其他應付及預提款項		1,458,364	1,214,315
保用撥備		154,882	127,547
應付關連公司款項		143,570	169,041
流動負債合計		13,036,050	10,013,961
淨流動資產		960,399	1,605,118
資產總額減流動負債		2,601,482	2,239,687

中期綜合財務狀況表 (續)

二零一一年九月三十日

	附註	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產總額減流動負債		<u>2,601,482</u>	<u>2,239,687</u>
非流動負債			
退休賠償		2,401	2,351
長期服務獎金		1,284	1,275
遞延所得稅負債		<u>21,965</u>	<u>13,877</u>
非流動負債合計		<u>25,650</u>	<u>17,503</u>
淨資產		<u>2,575,832</u>	<u>2,222,184</u>
權益			
歸屬於母公司所有者的權益			
已發行股本	10	1,112,457	1,097,528
股份獎勵計劃之持有股權份額		(82,288)	(11,032)
儲備		1,541,880	947,145
擬派期末股息		-	184,805
		<u>2,572,049</u>	<u>2,218,446</u>
非控股權益		<u>3,783</u>	<u>3,738</u>
權益合計		<u>2,575,832</u>	<u>2,222,184</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，期貨期權及利率掉期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。編制財務報表時所採納之會計政策及編制基礎，與截至二零一零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

管理層考慮中國及海外分類業務之表現。呈報之經營分類收入來自手機及其他產品的研發、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。

因為其他產品之收入及溢利對本集團無重大影響，管理層未按產品分類對業務進行管理。因此，管理層不按產品呈報經營分類。

管理層分別獨立監察本集團之經營業績，以為資源分配及表現評核方面作出決定。分類表現根據經營溢利而評估，即經調整的稅前溢利。除研究及發展支出外，調整的稅前溢利一貫基於集團經營利潤核算。

內類銷售及轉移之交易參考銷售給協力廠商的市場售價進行。

由於所需資訊難以獲取且獲取成本較高，本集團不擬披露非流動資產的地理分類資訊。

附注(續):

2. 經營分類資料(續)

截至二零一一年九月三十日止九個月

	海外 千港元	中國 千港元	綜合 千港元
分類營業額:			
對外部客戶的銷售	6,726,501	735,475	7,461,976
內部銷售	-	4,889,154	4,889,154
	6,726,501	5,624,629	12,351,130
調整:			
內部銷售抵銷			(4,889,154)
經營收入			7,461,976
分類業績	863,085	42,129	905,214
調整:			
研究及發展支出			(280,318)
稅前利潤			624,896
其他分類資料:			
分佔虧損:			
聯營企業	-	(1,491)	(1,491)
損益表內計提的應收貿易賬款減值損失	2,351	221	2,572
損益表內沖回的其他應收款項減值損失	(6,457)	(939)	(7,396)
物業、廠房及設備之折舊	50,224	7,596	57,820
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可費之攤銷	12,182	592	12,774
確認之預付土地租賃費	425	62	487
其他非現金支付的費用*	29,552	-	29,552
資本開支**	506,194	35,123	541,317
聯營企業的投資	-	2,031	2,031

附注(續):

2. 經營分類資料(續)

截至二零一零年九月三十日止九個月(重列)

	海外 千港元	中國 千港元	綜合 千港元
分類營業額:			
對外部客戶的銷售	5,249,120	358,313	5,607,433
內部銷售	-	4,586,275	4,586,275
	<u>5,249,120</u>	<u>4,944,588</u>	<u>10,193,708</u>
調整:			
內部銷售抵銷			<u>(4,586,275)</u>
經營收入			<u>5,607,433</u>
分類業績	691,514	16,129	707,643
調整:			
研究及發展支出			<u>(212,171)</u>
稅前利潤			<u>495,472</u>
其他分類資料:			
分佔利潤及虧損:			
聯營企業	(12)	(1,024)	(1,036)
共同控制企業	-	1,130	1,130
損益表內沖回的應收貿易賬款減值損失	(933)	-	(933)
損益表內沖回的其他應收款項減值損失	(49)	-	(49)
物業、廠房及設備之折舊	39,040	2,824	41,864
電腦軟件和知識產權之攤銷	2,151	43	2,194
確認之預付土地租賃費	515	34	549
其他非現金支付的費用*	40,627	-	40,627
資本開支**	95,785	8,897	104,682
聯營企業的投資	-	7,720	7,720

* 其他非現金支付的費用包括購股權計劃和股份獎勵計劃費用。

** 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及購買子公司和一項新業務所獲得之資產。

截至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分類收入佔總收入的 10%或以上。

截至二零一零年九月三十日至九個月期間，約 641,550,000 港元的海外收入來自單一客戶，約佔總收入的 11%。

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：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元
收入		
手機及其他產品的銷售額	7,461,976	5,607,433
其他收入及收益		
利息收入	146,049	51,207
補貼收入	11,136	10,809
增值稅(「增值稅」)返還*	55,577	43,434
增值服務收入	7,751	697
匯兌收益	126,266	66,557
其中：衍生金融工具的匯兌損失	(2,494)	(8,487)
處置物業，廠房及設備之收益	9,259	360
出售土地租賃權之收益	36,307	-
可供出售的投資之股利收益	1,477	-
其他	17,726	3,682
	411,548	176,746

* 截至二零一一年及二零一零年九月三十日止九個月期間，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(二零一一年新獲認定為軟件企業)將已支付法定增值稅率 17%而實際稅率超過 3%的部分確認為增值稅退稅收益。

附注(續):

4. 融資成本

	截至九月三十日止九個月	
	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元
須於一年內全數償還的銀行貸款及其他貸款的利息	95,809	44,947
貼現票據及保理應收貿易賬款的利息*	<u>1,477</u>	<u>1,218</u>
融資成本總額	<u>97,286</u>	<u>46,165</u>

* 保理應收貿易賬款的有效利率為每月0.17% (截至二零一零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	
	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備之折舊	57,820	41,864
確認之預付土地租賃費	487	549
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可費之攤銷*	12,774	2,194
研究和發展支出:		
遞延支出攤銷	82,724	49,347
本期間支出	<u>197,594</u>	<u>162,824</u>
	<u>280,318</u>	<u>212,171</u>
品牌管理費/TCL品牌共同基金/阿爾卡特品牌許可費*	38,687	7,186
按經營租賃就土地及樓宇的最低租賃付款	36,837	20,677
計提/(沖回)應收貿易賬款的減值損失	2,572	(933)
沖回其他應收款項的減值損失	(7,396)	(49)
處置物業、廠房及設備之收益	(9,259)	(360)
出售土地租賃權之收益	<u>(36,307)</u>	<u>-</u>

附注(續):

5. 稅前利潤(續)

* 於二零一一年九月十九日,本公司與阿爾卡特朗訊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。阿爾卡特品牌許可費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)於二零一一年七月一日至二零一一年九月三十日止所計算的攤銷費用,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. 所得稅稅項

	截至九月三十日止九個月	
	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (未經審核) 千港元 (重列)
本期間撥備		
中國	19,927	13,363
俄羅斯	-	665
美國	2	-
以前年度(高估)/低估	(1,357)	24,437
	<u>18,572</u>	<u>38,465</u>
遞延稅項	54	5,299
本期間稅項支出	<u>18,626</u>	<u>43,764</u>

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(截至二零一零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(「TCL移動」)(本公司在中國的附屬公司)已在二零零八年至二零一零年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可享有15%的企業所得稅優惠稅率。TCL移動於本期內正申請更新高新技術企業認定資格,經相關審批部門核准後,仍可享有15%的企業所得稅優惠稅率。本期內,TCL移動在中國大陸有應課稅利潤,故須計提中國企業所得稅(截至二零一零年九月三十日止九個月:無)。

根據中國企業所得稅法,於二零一一年及二零一零年,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)按所得稅稅率25%納稅。本期內,移動(呼和浩特)在中國大陸並無應課稅利潤,故無須計提企業所得稅(截至二零一零年九月三十日止九個月:無)。

附注（續）：

6. 所得稅稅項（續）

根據中國關於新建立的高新技術軟件企業的所得稅法，捷開深圳（本公司在中國的附屬公司），從首個獲利年度二零零六年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，該等稅收優惠已於二零一零年終止。同時，捷開深圳獲得高新技術企業認定資格，有效期從二零零八年十一月至二零一一年十一月。本期捷開深圳適用中國企業所得稅稅率為15%（截至二零一零年九月三十日止九個月：11%）。本期及去年同期內，捷開深圳於中國大陸有應課稅利潤，故須計提企業所得稅。

TMC Rus Limited Liability Company（本公司在俄羅斯成立的附屬公司）二零一一年及二零一零年的企業所得稅稅率為20%。本期內俄羅斯附屬公司因無應課稅利潤，故無須計提企業所得稅。

於二零一一年及二零一零年，TCT Mobile, Inc.（本公司在美國成立的附屬公司），適用美國聯邦稅率為35%，加利福尼亞州稅率為8.84%，以及紐約州稅率為6.50%。本期內，TCT Mobile, Inc.因無應課稅利潤，故無須計提企業所得稅（截至二零一零年九月三十日止九個月：無）。

於二零一一年及二零一零年，TCT Mobile Europe SAS（本公司在法國的附屬公司）企業所得稅率為33.33%。本期間，TCT Mobile Europe SAS於法國實現的應課稅收入被以前年度累計虧損所抵消，故無須計提所得稅（截至二零一零年九月三十日止九個月：無）。

從二零零八年起，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。從二零一零年起，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。於二零一一年，所得稅率為30%（二零一零年：30%），且該稅率將於二零一二年和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。本期內，該附屬公司因無應課稅利潤，因此無須計提所得稅或單一稅率稅（截至二零一零年九月三十日止九個月：無）。

根據巴西所得稅法規之11.72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%企業所得稅和9%社會保險稅。本期內，巴西附屬公司因無應課稅利潤，故無須計提企業所得稅（截至二零一零年九月三十日止九個月：無）。

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	
	二零一一年 (未經審核) 千港元	二零一零年 (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	606,225	451,786
		股票數量
股份	二零一一年	二零一零年
期內用作計算每股基本收益的已發行普通股加權平均數	1,105,451,398	1,078,021,219
攤薄影響—普通股之加權平均數:		
假設股份期權獲行使及配發和發行股份方式新授出之獎勵股份	39,673,818	34,162,056
用作計算每股攤薄收益之普通股加權平均數	1,145,125,216	1,112,183,275

在計算截至二零一一年及二零一零年九月三十日止九個月的每股攤薄收益時，已考慮本期間未行使購股權以及通過無償配發及發行股份方式新授出之獎勵股份。由於本期間及二零一零年同期若干行權價低於普通股的公平市價，故本期間及二零一零年同期之未行使購股權對本公司產生攤薄影響。由於通過無償配發及發行股份方式新授出獎勵股份之授出日公平值低於普通股的公平市價，本期間上述新授出之獎勵股份對本公司產生攤薄影響。

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：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	1,761,873	2,191,030
四至十二個月	379,855	348,874
超過十二個月	25,447	19,120
	<u>2,167,175</u>	<u>2,559,024</u>
減值虧損	(25,931)	(23,652)
	<u>2,141,244</u>	<u>2,535,372</u>

應收貿易賬款信用期一般為60至90天。

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：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
六個月內	2,252,192	1,828,660
七至十二個月	8,674	4,868
超過十二個月	15,144	9,967
	<u>2,276,010</u>	<u>1,843,495</u>

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在三個月內清償。

於二零一一年九月三十日，無應付賬款及票據以銀行存款作為抵押(二零一零年十二月三十一日：5,627,000港元)。

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:			
於二零一零年一月一日,二零一零年十二月三十一日及二零一一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:			
於二零一零年一月一日	715,623,870	715,624	1,551,001
已行使的購股權	24,092,191	24,092	57,629
根據完成供股股份而配發及發行股份	357,811,935	357,812	(4,323)
失效的購股權之重分類	-	-	1,236
已歸屬股份之重分類	-	-	(746)
轉撥股本溢價賬至累計虧損	-	-	(1,100,000)
宣派二零零九年期末股息	-	-	(405)
宣派二零一零年特別股息	-	-	(86,985)
擬派二零一零年期末股息	-	-	(184,805)
於二零一零年十二月三十一日及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*	15,902,240	15,902	37,671
失效的購股權之重分類	-	-	108
宣派二零一零年期末股息	-	-	(630)
宣派二零一一年中期股息	-	-	(153,341)
股份獎勵計劃而購入的股份	-	-	4,147
購回股份**	(973,000)	(973)	(3,165)
於二零一一年九月三十日	1,112,457,236	1,112,457	117,392

* 於本期間內, 15,902,240 股購股權以每股1.648港元至4.580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15,902,240普通股, 並獲得40,807,000港元的現金總款項。

** 於本期間內, 本公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回其股份, 該股份在購回後隨即予以註銷, 且已發行股本亦相應減少相當於此等股份的面值等額之973,000港元。購回總代價(未計交易成本前) 約為4,128,000港元, 購回股份所付溢價3,155,000港元及購回股份開支約為10,000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	
二零一一年八月二十二日	973,000	4.32	4.21	4,128

管理層討論及分析

行業概覽

於二零一一年第三季度，全球經濟動盪及歐洲債務危機影響了部分國家的消費者購買力，在一定程度上對全球手機的需求造成影響。展望未來，隨著手機的更換週期縮短以及智慧手機日益備受重視，整體市場將繼續錄得強勁增長。

智慧手機繼續於成熟市場獲得巨大市場份額及消費者青睞，驅使更多的製造商將其重點投向高端產品以提升盈利能力。另一方面，中低端功能手機在拉丁美洲、中東及非洲等新興市場的需求仍然強勁，特別是擁有社交網絡功能的手機，為製造商帶來又一商機。

中國方面，隨著 3G 服務推出令手機上網用量增加，加上市場上不斷推出具有多元化功能及應用程式的實惠產品，智能手機及 3G 手機銷量持續增長。由於手機功能符合商務及娛樂的需求，智慧手機亦廣受年輕人歡迎。

業務回顧

於回顧期內，本集團繼續採取積極的策略拓展新高潛力市場，加上本集團成功的「產品技術提升」策略及加強品牌建設，得以在全球經濟動盪以及業內競爭激烈的環境下保持強勁的增長勢頭。

本集團的手機及其他產品的銷售量持續增長，於二零一一年第三季度及首九個月分別同比增長 16% 及 28% 至約 1,100 萬台及 3,050 萬台。於今年首九個月，海外市場的銷售量同比增加 25% 至約 2,750 萬台，而中國市場的銷售量則同比增加 71% 至 300 萬台。

本集團於二零一一年第三季度及首九個月的收入分別為 28.62 億港元及 74.62 億港元，較二零一零年同期增長 33%。今年首九個月的平均銷售單價較去年同期的 30 美元輕微上升至 31 美元。此外，本集團通過加強成本控制及優化產品組合來提高經營效率，二零一一年第三季度的毛利率保持穩定為 22%。

因此，二零一一年第三季度及首九個月母公司擁有人應佔利潤分別增加 7% 及 34% 至 2.15 億港元及 6.06 億港元。二零一一年首九個月基本每股盈利由去年同期的 41.91 港仙增至 54.84 港仙。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

於回顧期內，本集團繼續加強滲透海外市場，尤其是巴西及非洲等新興市場。本集團亦專注於建立 ALGATEL ONE TOUCH 品牌，拓展分銷管道及加強與全球主要電訊營運商的合作。為了進一步滲透中高端市場，本集團亦加強其 3G Android 及 Facebook 手機的市場推廣，同時繼續推出專為當地市場而設兼具有特別功能的新型號手機。此外，由本集團贊助「2011 年環法單車賽」獲得客戶的熱烈回響，從而鞏固 ALGATEL ONE TOUCH 品牌於全球的品牌形象。

於中國市場，本集團繼續加強與中國三大主要電訊營運商合作，以及強化與京東商城及淘寶等電子商貿服務商的戰略合作關係。本集團亦透過加強市場推廣工作以提升 ALGATEL ONE TOUCH 的品牌聲譽，並拓展於全國的分銷網絡及推出更多實惠的優質產品。因此，本集團的銷售量繼續於不同地區取得突破，包括廣東、江蘇及上海。此外，於回顧期內，本集團在廣西及新疆等地的新市場亦開始錄得銷售。

為了進一步加強本集團於低端至中端市場的領導地位，並進一步滲透高端市場，本集團透過實施其行之有效的「產品技術提升」策略，繼續加強其產品的研發及設計能力。於二零一一年七月，本集團成為全球首款內置 Facebook 功能的預繳費用手機 Vodafone 555 Blue 的獨家手機製造商。憑著其具吸引力的設計、創新的功能及具競爭力的售價，本集團有信心 Vodafone 555 Blue 將佔據全球 Vodafone 客戶及 Facebook 用戶群。於同一個月，本集團首款平板電腦 TCL Pad16 / ALGATEL ONE TOUCH T60 隆重推出。憑藉其靈活高效的定制功能，這款平板電腦為全球客戶提供各項貼心的功能，以滿足全球不同客戶的需要。

為把握智能手機的增長需求，本集團於回顧期內加強推廣其智能手機產品，從而促進本集團智能手機的銷售量持續增長。由於本集團持續優化產品組合及發展較高利潤兼具先進功能的智慧手機，預期整體產品的銷售量及平均銷售單價將進一步提升。本集團有信心二零一二年的智能手機銷售量將更有突破。

於九月份，本集團已就使用阿爾卡特朗訊擁有之特定商標訂立延續牌照費用協議。本集團將向阿爾卡特朗訊支付 4,000 萬美元（約為 3.12 億港元）作為特許權使用費，讓本集團特定產品能夠使用「ALGATEL」作為品牌，由二零一一年七月一日起生效，直至二零二四年十二月三十一日。本集團管理層相信，隨著未來業務繼續保持增長並推出更多新產品，這項有利於本集團的安排將令集團節省開支，而產品範疇將會超出現有涵蓋的手機產品，亦將包括智慧手機、平板電腦、流動寬頻調節器及無線移動網絡應用設備。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

以地區劃分之銷售量

截至二零一一年九月三十日止九個月之手機及其他產品銷售量			
(千台)	2011	2010	變化 (%)
海外市場	27,464	21,981	25%
中國市場	2,994	1,751	71%
總銷售量	30,458	23,732	28%

歐洲、中東及非洲市場(「EMEA」)

於二零一一年首九個月，本集團在 EMEA 市場的手機銷售量同比增加 42%至 1,160 萬台。銷售量大為提升，主要來自 Vodafone 555 Blue 的強勁銷量。這款手機是全球首款內置 Facebook 功能的預繳費用手機，並由本集團獨家製造；與此同時，ONE TOUCH 355 及 ONE TOUCH 602 亦十分暢銷。此外，本集團首款平板電腦 ALCATEL ONE TOUCH T60 亦獲得歐洲客戶的熱烈迴響。由於 EMEA 市場的智慧手機需求增加，本集團的 3G Android 產品 ONE TOUCH 990 得到營運商及客戶的青睞。

於二零一一年第三季度，本集團來自開放市場及營運商的銷售組合維持理想。於眾多的營運商中，Vodafone 及 Orange 是主要的合作夥伴。本集團贊助「2011 年環法單車賽」進一步提升 ALCATEL ONE TOUCH 的全球品牌形象，並獲得客戶的熱烈迴響，從而提升本集團的銷售量。

由於智能手機及 Facebook 手機於歐洲市場漸受歡迎，為了把握這個市場機遇，本集團將於下一個季度繼續推出更多新產品，並加強對智慧手機及 Facebook 手機的市場推廣。本集團計劃於二零一二年第一季度於非洲南部開拓新市場，進一步加強其市場領先地位。

美洲市場

於二零一一年首九個月，美洲市場的銷售量同比增長 14%至 1,430 萬台。強勁的銷售量表現，主要受惠於專為當地市場而設並擁有特別功能的手機銷量顯著增長。本集團多元化及均衡的產品組合涵蓋入門級及 3G Android 手機，亦有助本集團進一步滲透不同市場。本集團繼續拓展其分銷管道，於不同地區的銷售量均取得突破，例如巴西、阿根廷及智利。於回顧期內，本集團亦成功拓展太平洋島市場，包括薩摩亞及湯加，以及北美、巴西及加勒比海等新市場。

於第四季度，本集團將繼續透過舉辦各種推廣活動以鞏固 ALCATEL ONE TOUCH 品牌的知名度。為了保持增長，本集團將加強其智能手機及 Facebook 手機的推廣，同時亦繼續拓展太平洋地區的新市場。

管理層討論及分析（續）

以地區劃分之銷售量（續）

亞太市場

於 2011 年首九個月，本集團於亞太市場的銷售量上升 22% 至 160 萬台。持續的增長勢頭源自本集團對公開市場的拓展，以及與當地主要分銷商及零售商的密切合作。憑藉多元化的產品組合，當中包括不少功能及價格均極具吸引力的產品，本集團能夠透過發展高端市場，同時進一步滲透低端及中端市場來拓闊其客戶基礎。於第三季度，本集團成功拓展了印尼新市場。為了加強對現有市場的滲透，本集團亦加強於菲律賓及印度等多個市場的推廣。

於二零一一年第四季度，本集團將繼續鞏固其客戶基礎及銷售管道，同時加強 ALCATEL ONE TOUCH 品牌的推廣力度。此外，本集團將推出具有特別功能的新產品，例如 Google Chrome 瀏覽器以及無線網絡熱點 (Wi-fi hot spot)。

中國

於二零一一年首九個月，中國市場的手機銷售量達 300 萬台，較去年同期增長 71%。隨著中國的人均收入上升及對智慧手機的需求增加，本集團於中國市場的智能手機及 3G 產品銷售量實現重大突破，這是本集團過去幾年致力發展這個市場的成果。本集團多款 3G 及智慧手機產品，包括 A990、A890、S188 及 TD100 均獲得市場熱捧。因此，中高端產品的銷售額佔比大幅提高。

憑藉本集團與國內三大電訊營運商的緊密合作，本集團在廣東、江蘇及上海等地的銷售量均取得突破。同時，於回顧期內，本集團在廣西及新疆等新市場亦開始錄得銷售。本集團亦進一步深化與淘寶、京東商城及卓越網等電子商貿市場合作之間的夥伴合作關係，令未來的電子商務銷售邁向新里程。

回顧期內，本集團加強其市場推廣及銷售力度。本集團於七月份在上海舉辦「ALCATEL ONE TOUCH 品牌移動體驗店」全國巡展活動後，隨即於八月在北京為 ALCATEL ONE TOUCH 智慧手機舉辦了一場規模龐大的產品發佈會，這些活動有效地提升 ALCATEL ONE TOUCH 的品牌聲譽。此外，在新款智慧手機 A990 推出時，本集團舉行了一系列的推廣活動。

隨著中國市場湧現更多商機，尤其是智慧手機方面，本集團計劃推出更多價格吸引的優質產品，以加深市場滲透。此外，本集團亦將加強市場推廣力度，並繼續拓展其分銷網路及擴展全國的銷售管道，以維持增長勢頭。

管理層討論及分析（續）

產品研發

於二零一一年第三季度，本集團繼續加強產品研發，推出共 22 款新品，包括 3G Android 產品 ONE TOUCH 910、ONE TOUCH 908 等等。這些新產品均獲得客戶的熱烈迴響，並與 Orange、Vodafone、Telefonica 及 America Movil 等全球主要電訊營運商取得合作。

於七月份，Vodafone 與 Facebook 合作推出全球首款內置 Facebook 功能的預繳費用手機 Vodafone 555 Blue，本集團成為 Vodafone 555 Blue 的獨家手機製造商。憑藉其獨特創新的 Facebook 功能，Vodafone 將於全球 20 個國家推出 Vodafone 555 Blue，預期本集團的銷售量及收入將進一步提升。同時，本集團亦推出其首款平板電腦 TCL Pad16 / ALCATEL ONE TOUCH T60，該款產品於七月通過 Google 的認證。憑藉其高度靈活的定制功能，ALCATEL ONE TOUCH T60 廣獲客戶的信任以及熱捧，更獲得來自歐洲客戶的其他訂單。這標誌著本集團拓展至平板電腦市場的重要里程碑。

憑藉本集團卓越的設計能力及其於中國電訊業發展中所起的推動作用，本集團獲得多個行業大獎，印證了市場的認可。於九月份，本集團於「2011 中國通信工業高峰論壇」獲得「中國通信工業領袖企業」獎。此外，3G Android 智能手機 TCL A990 亦榮獲「二零一一年中國智能手機新秀獎」，足見本集團產品獲得客戶的廣泛認可。

於未來一季，本集團將迎合來自全球客戶的增長需求，繼續推出更多 3G 智慧手機產品。為了加強市場滲透，本集團將進一步加快對 3G Android 智慧手機及平板電腦的研發。本集團有信心於未來一年的智能手機銷售量將更有突破。

管理層討論及分析（續）

展望

由於全球經濟放緩及近期部分新興市場貨幣波動，延遲部分客戶的訂單，加上本集團預留產能予智能手機業務，本集團對二零一一年的全年銷售目標有所調整。

憑藉本集團於二零一一年首九個月取得的理想業績，本集團有信心將可繼續保持增長勢頭，其中，中國業務及智慧手機的銷售量將成為主要增長動力之一。全賴本集團加強中國市場的滲透，推出更多適合本地客戶的產品，擴展分銷網路及加強與中國三大主要電訊營運商的合作，本集團於中國市場的銷售量及毛利均取得重大突破。此外，智能手機的銷售量持續增長，於九月份的銷售量按月增加 38%。透過持續優化產品組合及發展較高利潤兼具先進功能的智慧手機，本集團預期產品的整體銷售量及平均銷售單價均會上升。本集團相信，未來一年的智能手機銷售量將實現突破。

此外，本集團未來將在中國市場推出更多新款產品，尤其是智慧手機。本集團將繼續為新款智能手機舉行更多的市場推廣活動，並加強營運商及開放市場的銷售管道。透過提高智慧手機的銷售佔比，預期未來整體產品的平均售價將會上升。

此外，本集團將加強市場擴展力度。本集團將繼續擴展至新、高潛力市場，並繼續加強對中國及新興市場的滲透。憑藉其卓越的產品研發及設計能力，本集團有優勢鞏固其於低端手機市場的領先地位，並進一步擴充中高端市場。同時，本集團將加強與全球主要電訊營運商的戰略合作，繼續捕捉來自公開市場的商機。

產品研發方面，本集團將繼續致力實施其行之有效的「產品技術提升」策略，以配合全球話音、視像和數據科技融合的大趨勢。為了拓展中低端和高端市場的市場份額，本集團將繼續致力推出更多具有競爭力的產品組合。於二零一一年第四季度，本集團計劃推出超過 20 款新產品，包括 3G Android 智慧手機及平板電腦。隨著市場對「融合產品」、「跨界產品」及「一站式服務」的需求上升，本集團亦計劃加強其設計及製造能力，發展無線電訊設備業務。

管理層討論及分析（續）

財務回顧

業績

截至二零一一年九月三十日止九個月，本公司之未經審核綜合收入達到七十四億六千二百萬港元（截至二零一零年九月三十日止九個月：五十六億零七百萬港元），較去年同期上升 33%。

本集團之產品毛利率與去年同期均為 22%。

除息稅折攤影響前利潤和歸屬於母公司所有者應佔溢利分別為六億四千七百萬港元和六億零六百萬港元（截至二零一零年九月三十日止九個月：除息稅折攤影響前利潤和歸屬於母公司所有者應佔溢利分別為五億三千四百萬港元和四億五千二百萬港元）。基本每股收益為 54.84 港仙（截至二零一零年九月三十日止九個月：41.91 港仙）。

存貨

本期內，本集團存貨周轉期為 56 天（截至二零一零年九月三十日止九個月：50 天）。

應收貿易賬款

平均應收賬款的信用期限為 60 至 90 天，本期內應收貿易賬款(包括應收貿易賬款及保理應收貿易賬款)的周轉期為 78 天（截至二零一零年九月三十日止九個月：68 天）。

重大投資及收購

於二零一一年四月一日，本公司以對價一億二千萬人民幣（相等於約一億四千四百萬港元）的現金收購 TCL 通訊設備（惠州）有限公司之固定電話業務。

於二零一一年五月二十五日，本公司以對價一千一百萬歐元（相等於約一億二千三百萬港元）的現金收購寧波移動電話研發（香港）有限公司及其全資附屬公司薩基姆移動電話研發（寧波）有限公司。

於二零一一年九月十九日，本公司與阿爾卡特朗訊訂立經修訂授權合約，以對價四千萬美元（相等於約三億一千二百萬港元）的現金其於二零一一年七月一日至二零二四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。

除該等投資及收購事項外，截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團並無進行其他重大投資及收購。

集資

截至二零一一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。本集團在二零一一年九月三十日的現金及現金等價物結存共十四億九千九百萬港元，其中 35% 為人民幣（「人民幣」），40% 為美元（「美元」），4% 為歐元，及 21% 為港元及其他貨幣。於二零一一年九月三十日，本集團付息借貸總額為八十八億七千二百萬港元，其中計息銀行及其他貸款為八十四億二千三百萬港元及銀行預支保理應收貿易賬款為四億四千九百萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，歸屬於母公司所有者的權益總值為二十五億七千二百萬港元（二零一零年十二月三十一日：二十二億一千八百萬港元），資本負債率為 57%（二零一零年十二月三十一日：53%）。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

存款餘額為七十三億零四百萬港元（二零一零年十二月三十一日：六十二億零一百萬港元），其中關於計息銀行貸款、銀行理財產品及其它金融工具的已抵押銀行存款為七十二億八千四百萬港元（二零一零年十二月三十一日：六十一億七千六百萬港元）。保理應收賬款的留存保證金為二千萬港元（二零一零年十二月三十一日：二千五百萬港元）。

資本承擔及或然負債

於二零一一年九月三十日，資本承擔如下列示：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一零年 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	256	4,177

於報告期末，本集團並無重大或然負債（二零一零年十二月三十一日：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

於二零一一年九月三十日，本集團共有約 10,100 名僱員。回顧期內的員工總成本約為六億三千七百萬港元。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

於回顧期內，本公司於聯交所購回 973,000 股股份，累計總價約為 4,128,000 港元，該等股份在購回後隨即予以註銷。該等購回事宜反映管理層對本集團未來業務發展之信心。除上文所披露者外，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二零一一年九月三十日止九個月任何時間並無完全遵守聯交所證券上市規則(「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二零一一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，以及非執行董事黃旭斌先生(於二零一一年十月二十四日獲委任)。非執行董事薄連明先生已辭任審核委員會委員，自二零一一年十月二十四日起生效。

代表董事會
TCL通訊科技控股有限公司
主席
李東生

香港

二零一一年十月二十六日

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。