

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  
 截至二零一二年三月三十一日止三個月

<b>財務摘要</b>			
<b>截至三月三十一日止三個月未經審核的業績</b>			
	二零一二年 (千港元)	二零一一年 (千港元)	變動 (%)
營業額	<b>2,105,189</b>	2,123,860	-1%
毛利	<b>418,687</b>	472,920	-11%
毛利率(%)	<b>20</b>	22	-2%
除息稅折攤前利潤	<b>50,342</b>	188,185	-73%
母公司所有者應佔利潤	<b>25,702</b>	180,117	-86%
歸屬於母公司普通股股東的基本每股收益(港仙)	<b>2.30</b>	16.38	-86%
歸屬於母公司普通股股東的攤薄每股收益(港仙)	<b>2.27</b>	15.67	-86%

**經營摘要**

- 二零一二年第一季度的手機及配件總銷售量達 780 萬台，較去年同期下降 10%。同時二零一二年第一季度平均銷售價格為 34.6 美元，較二零一一年第一季度的 31.3 美元增長 11%。
- 於二零一二年第一季度，營業額為 21 億港元，較去年同期輕微下降 1%，淨利潤較去年下降 87%，為二千四百萬港元，基本每股收益由去年同期 16.4 港仙降至 2.3 港仙。
- 於 2012 年第一季度功能手機的銷售疲弱時，及時調整產品結構，使公司產品持續保持競爭力。
- 智能手機在通過運營商的技術方面取得了重大突破，使多款智能手機從第二季度開始出貨。
- 中國區智能手機銷售繼續取得良好成績，銷售量逐月增加。

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」）截至二零一二年三月三十一日止三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，而該等簡明綜合財務報表乃未經審核，惟已經本公司審核委員會審閱：

### 綜合損益表

	附註	截至三月三十一日止三個月	
		二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
營業額	3	<b>2,105,189</b>	2,123,860
銷售成本		<b>(1,686,502)</b>	(1,650,940)
毛利		<b>418,687</b>	472,920
其他收入及收益	3	<b>186,859</b>	114,836
研究及發展支出		<b>(139,886)</b>	(89,575)
銷售及分銷支出		<b>(212,520)</b>	(166,125)
行政支出		<b>(135,989)</b>	(113,620)
其他營運支出		<b>(46,505)</b>	(4,650)
融資成本	4	<b>(39,945)</b>	(30,340)
分佔聯營企業之虧損		<b>(522)</b>	(492)
稅前利潤	5	<b>30,179</b>	182,954
所得稅項	6	<b>(6,615)</b>	(2,750)
本期利潤		<b>23,564</b>	180,204
歸屬於：			
母公司所有者		<b>25,702</b>	180,117
非控股權益		<b>(2,138)</b>	87
		<b>23,564</b>	180,204
歸屬於母公司普通股股東的每股收益（港仙）	7		
基本		<b>2.30</b>	16.38
攤薄		<b>2.27</b>	15.67

## 綜合全面損益表

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
本期利潤	<u>23,564</u>	<u>180,204</u>
其他全面收益		
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	1,271	(40,152)
對確認為綜合損益表中的收益之部分重分類調整	<u>(34,542)</u>	<u>(8,131)</u>
	<u>(33,271)</u>	<u>(48,283)</u>
外幣報表折算差額	<u>34,879</u>	<u>44,319</u>
本期稅後其他全面收益	<u>1,608</u>	<u>(3,964)</u>
本期全面收益總額	<u>25,172</u>	<u>176,240</u>
歸屬於：		
母公司所有者	27,310	176,124
非控股權益	<u>(2,138)</u>	<u>116</u>
	<u>25,172</u>	<u>176,240</u>

## 綜合財務狀況表

	二零一二年 三月三十一日 (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
附註		
非流動資產		
物業、廠房及設備	473,491	497,132
預付土地租賃費	183,591	185,444
其他無形資產	804,340	702,215
商譽	253,954	253,954
於聯營企業的投資	1,826	2,352
可供出售的投資	26,272	26,272
遞延所得稅資產	106,819	105,668
非流動資產合計	<u>1,850,293</u>	<u>1,773,037</u>
流動資產		
存貨	1,262,181	981,416
應收貿易賬款	8 1,716,238	2,584,768
保理應收貿易賬款	301,031	309,960
應收票據	67,454	53,470
預付賬款、訂金和其他應收款項	932,295	870,488
應收關連公司款項	14,558	13,678
可退回稅項	13,364	12,261
衍生金融工具	108,068	148,693
已抵押銀行存款	5,069,208	6,092,411
現金及現金等價物	1,168,644	1,186,637
流動資產合計	<u>10,653,041</u>	<u>12,253,782</u>
流動負債		
計息銀行及其他貸款	6,017,367	7,222,256
應付貿易賬款及票據	9 1,798,941	1,952,129
銀行預支保理應收貿易賬款	301,031	309,960
其他應付及預提款項	1,268,829	1,431,091
衍生金融工具	60,193	71,157
保用撥備	126,861	137,574
應付關連公司款項	143,990	165,210
應付稅項	15,440	25,744
流動負債合計	<u>9,732,652</u>	<u>11,315,121</u>
淨流動資產	<u>920,389</u>	<u>938,661</u>
資產總額減流動負債	<u>2,770,682</u>	<u>2,711,698</u>

綜合財務狀況表 (續)

	附註	二零一二年 三月三十一日 (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>2,770,682</u>	<u>2,711,698</u>
非流動負債			
退休賠償		2,327	2,263
長期服務獎金		1,370	1,332
遞延所得稅負債		<u>35,036</u>	<u>35,032</u>
非流動負債合計		<u>38,733</u>	<u>38,627</u>
淨資產		<u>2,731,949</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	1,121,381	1,114,193
股份獎勵計劃持有之股權份額		(80,708)	(80,708)
儲備		1,516,051	1,467,753
擬派期末股息		<u>167,384</u>	<u>167,384</u>
		2,724,108	2,668,622
非控股權益		<u>7,841</u>	<u>4,449</u>
權益合計		<u>2,731,949</u>	<u>2,673,071</u>

## 附註

### 1. 編製基準

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惟一分類。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

截至二零一二年三月三十一日止三個月期間，未有來自單一客戶的收入占本集團總收入的10%或以上。

截至二零一一年三月三十一日止三個月期間，235,060,000港元的收入來自單一客戶，約占本集團總收入的 11%。

## 附註 (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：

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
<b>收入</b>		
手機及其他產品的營業額	<b>2,105,189</b>	<b>2,123,860</b>
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	<b>53,440</b>	42,922
補貼收入*	<b>43,072</b>	539
增值稅(「增值稅」)返還**	<b>23,762</b>	9,190
增值服務收入	<b>2,605</b>	495
出售專利權之收益	<b>20,000</b>	-
匯兌收益淨額	-	60,087
其中：衍生金融工具的匯兌收益	-	8,959
處置物業，廠房及設備之收益(附註5)	<b>167</b>	-
出售土地租賃權及其附屬物之收益(附註5)	<b>43,000</b>	78
其他	<b>813</b>	1,525
	<b>186,859</b>	<b>114,836</b>

\* 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(「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。

附註（續）

4. 融資成本

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
須於一年內全數償還的銀行貸款及其他貸款的利息	38,815	30,285
貼現票據及保理應收貿易賬款的利息*	1,130	55
融資成本總額	<u>39,945</u>	<u>30,340</u>

\* 保理應收貿易賬款的實際利率為每月0.22%（截至二零一一年三月三十一日止三個月期間：0.18%）。

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已經扣除／（計入）下列各項：

	截至三月三十一日止三個月	
	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	1,686,502	1,650,940
物業、廠房及設備之折舊	24,273	15,773
確認之預付土地租賃費	776	173
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可之攤銷*	8,609	2,039
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	41,842	19,331
本期支出	98,044	70,244
	<u>139,886</u>	<u>89,575</u>
品牌管理費/TCL品牌共同基金/阿爾卡特品牌許可費*	10,115	16,659
按經營租賃就土地及樓宇的最低租金付款	17,790	9,750
應收貿易賬款的減值虧損（沖回）/計提	(1,007)	427
處置物業、廠房及設備之收益（附註3）	(167)	-
出售土地租賃權及其附屬物之收益（附註3）	<u>(43,000)</u>	<u>(78)</u>



## 附註（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。阿爾卡特品牌許可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

	截至三月三十一日止三個月	
	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：		
中國大陸	397	2,288
法國	2,010	-
俄羅斯	3,654	1,746
美國	11	73
以前年度低估/（高估）	543	(1,357)
本期間稅項支出	<u>6,615</u>	<u>2,750</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（截至二零一一年三月三十一日止三個月：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」）（本公司在中國大陸的附屬公司）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，從二零一一年至二零一三年可享有15%的企業所得稅優惠稅率。於本期間及二零一一年同期，TCL移動因在中國大陸無應課稅利潤，故無須計提利得稅。

根據中國大陸企業所得稅法，於本期間，TCL移動通信（呼和浩特）有限公司（「TCL移動呼和浩特」）（本公司在中國大陸的附屬公司）按所得稅稅率25%納稅。於本期間及二零一一年同期，TCL移動呼和浩特因在中國大陸無應課稅利潤，故無須計提利得稅。

## 附註（續）

### 6. 所得稅項（續）

捷開深圳（本公司在中國大陸的附屬公司）獲得高新技術企業認證，有效期從二零零八年十一月至二零一一年十一月，並更新該認證至二零一四年十一月。根據中國大陸關於高新技術軟件企業的所得稅法，於本期間及二零一一年同期，捷開深圳適用中國企業所得稅稅率為15%。於本期間及二零一一年同期，捷開深圳於中國大陸有應課稅利潤，故須計提利得稅。

根據中國大陸關於新建立的高新技術軟件企業的所得稅法，捷開上海（本公司在中國大陸的附屬公司），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。於本期間及二零一一年同期，捷開上海無預計利得稅。

“TMC Rus” Limited Liability Company（本公司在俄羅斯成立的附屬公司）於本期間及二零一一年同期的企業所得稅稅率為20%。於本期間及二零一一年同期，俄羅斯附屬公司有應課稅利潤，故須計提利得稅。

於本期間及二零一一年同期，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%。根據法國於二零一一年適用的新稅務法規，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。於本期間，TCT SAS有應課稅利潤，故須計提利得稅（截至二零一一年三月三十一日止三個月：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／扣減額計算得出。於二零一二年及二零一一年，所得稅率為30%。惟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。於本期間及二零一一年同期，墨西哥附屬公司因無應課稅利潤，故未計提單一稅率稅或企業所得稅。

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%企業所得稅和9%社會保險稅。於本期間及二零一一年同期，巴西附屬公司因無應課稅利潤，故無須計提利得稅。

於本期間及二零一一年同期，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%。於本期間及二零一一年同期，TCT Mobile, Inc. 有應課稅利潤，故須計提利得稅。

附註（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：

	截至三月三十一日止三個月	
	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>25,702</u>	<u>180,117</u>
股份		
	股票數量	
	二零一二年	二零一一年
期內用作計算每股基本收益的已發行普通股加權平均數	1,117,039,448	1,099,588,924
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>17,646,018</u>	<u>49,873,353</u>
用作計算每股攤薄收益之期內已發行普通股加權平均數	<u>1,134,685,466</u>	<u>1,149,462,277</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。

附註（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 三月三十一日 (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	1,482,594	2,063,443
四至十二個月	232,113	520,606
超過十二個月	12,496	13,289
	<u>1,727,203</u>	<u>2,597,338</u>
減值虧損	(10,965)	(12,570)
	<u>1,716,238</u>	<u>2,584,768</u>

應收貿易賬款信用期一般為30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：

	二零一二年 三月三十一日 (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	1,781,749	1,929,172
七至十二個月	4,689	10,463
超過十二個月	12,503	12,494
	<u>1,798,941</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。

附註（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三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
已歸屬股份之重分類	-	-	(70)
股份獎勵計劃而購入的股份	-	-	7,615
購回股份	(973,000)	(973)	(3,165)
宣派二零一零年期末股息	-	-	(630)
	<u>1,114,193,373</u>	<u>1,114,193</u>	<u>282,886</u>
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*	<u>7,187,604</u>	<u>7,188</u>	<u>8,874</u>
	<u>1,121,380,977</u>	<u>1,121,381</u>	<u>291,760</u>
於二零一二年三月三十一日	1,121,380,977	1,121,381	291,760

\* 於截至二零一二年三月三十一日止三個月期間，7,187,604 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 7,187,604 股普通股，並收取 16,062,000 港元的現金總款項。

11. 報告期末日後事項

報告期末後及截至本公告日止期間，無重大事項發生。

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

由於新興市場對手機的需求強勁，加上運營商及手機製造商透過積極的市場推廣加快手機的更換週期，因此，儘管宏觀經濟環境仍欠明朗，預期二零一二年全球手機市場將會繼續增長。據全球市場研究與諮詢機構 Strategy Analytics 的統計，預期手機銷售量於二零一二年達 18 億台，而亞洲、非洲及拉丁美洲將會是全球三個增長最快的手機市場。

智能手機將繼續成為行業的主要增長動力。由於終端用戶需求強勁，加上電訊運營商及智能手機供應商所提供的智能手機選擇範圍更為廣泛，同時手機售價日漸下跌，預期未來一年的銷售將繼續錄得大幅增長。中高端智能手機持續在成熟市場取得較大的市場份額，而中低端智能手機亦由於晶片價格下跌及競爭加劇而變得價格低廉，將會在新興市場維持顯著增長。另一方面，雖然功能手機的銷售在去年首現下跌跡象，但在二零一一年仍售出超過 10 億台功能手機，數量更是智能手機銷售量的兩倍。基於功能手機價格實惠而且容易使用，預期將繼續受到消費者歡迎，尤其是在新興市場。

中國於二零一一年度的手機總銷售量達 11.3 億台，成為全球最大的手機市場。二零一一年下半年，中國的智能手機銷售量已超越美國，預期智能手機銷售量的增長勢頭將持續至二零一二年及以後。預期中國於二零一二年將超過目前作為行業領先者的美國，並成為主要的智能手機銷售國。

### 業務回顧

於二零一二年第一季度，手機及其他產品的銷售總量達 780 萬台，較二零一一年同期減少 10%。其中，海外市場的銷售總量達 650 萬台，中國市場的銷售量為 130 萬台，同比增加 211%。

儘管功能手機的需求減弱，但隨著本集團產品組合不斷強化，本集團仍然保持可持續的競爭力。因此，整體平均售價由 31.3 美元上升至 34.6 美元，而總收入只由去年同期的 21.24 億港元下跌 1% 至 21.05 億港元。由於市場需求疲弱以及手機行業的競爭激烈，整體毛利率由二零一一年第一季度的 22% 輕微下跌至二零一二年第一季度的 20%。

二零一二年第一季度，本集團已投放更多資源進行研發，於智能手機測試方面亦取得重大突破，使多款智能手機能從二零一一年第二季度開始出貨。由於廣告及推廣活動增加，尤其是在中國，中國市場增長持續，智能手機銷量亦按月增長。然而，二零一二年第一季度仍是智能手機的爬坡期；隨著智能手機新產品於第二季度開始陸續推出，預期智能手機業務之增長勢頭將逐漸加快。因此，二零一二年第一季度淨利潤大幅減少 87% 至 2,400 萬港元，每股基本收益由去年同期的 16.4 港仙下跌至 2.3 港仙。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

於回顧期內，本集團繼續擴張至新高潛力市場，透過執行「產品技術提升」策略鞏固其市場地位，並繼續加強品牌建設。本集團繼續拓展分銷管道，並鞏固與全球的主要電訊營運商的戰略合作關係，把業務擴展至新西蘭及緬甸市場。此外，本集團亦進一步加深於高潛力的新興市場的滲透率，包括俄羅斯、哥倫比亞、印尼及越南。

爲了加深中高端市場的滲透率，本集團加強 3G Android 智能手機的宣傳，同時繼續優化其功能手機的產品組合，並推出專爲當地市場度身定製的新款手機。本集團繼續提升其產品的研發能力，尤其是智能手機，以加強其產品的競爭力。因此，於過去幾個月，本集團的智能手機銷售穩步上升，目前，智能手機佔本集團總銷售量的 10%。此外，於回顧期內，本集團推出多款新智能手機，所有新產品均獲得市場的熱烈反應，並取得全球主要電訊運營商的合作。其中，繼本集團產品 TCL W989 入選中國聯通的 4.0 吋千元手機名單之後，TCL E906 智能手機亦成功入圍了中國移動 2012 年首次 G3 智能終端機集中採購名單。本集團在達到不同電訊運營商的智能手機技術標準方面，取得重大突破，並計劃自第二季度起推出更多智能手機新產品。

於中國，本集團繼續加強與國內三大電訊運營商的合作，以及與搜狐、新浪、網易及騰訊等電子商務服務供應商的戰略合作。本集團亦在京東商城、天貓、蘇寧易購建立網上銷售管道。有見中國的智能手機需求不斷增加，本集團於回顧季度內推出多款 3G Android 新產品，並加強品牌宣傳力度。爲了進一步推動中國的智能手機的銷售，本集團將於二零一二年三月至五月期間，分別在廣東、山東、四川、福建、陝西、江蘇、浙江、雲南等全國 15 個省，與各省市的核心經銷商、核心零售商、電訊運營商等結成戰略聯盟，共同推廣 TCL 智能雲手機產品。

### 以市場劃分的銷量分佈

截至三月三十一日止三個月之手機及其他產品銷售量			
(千台)	二零一二年	二零一一年	變動(%)
海外市場	6,570	8,304	-21%
中國市場	1,279	411	211%
總計	7,849	8,715	-10%
其中：智能手機	746	24	+3,008%

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 歐洲、中東及非洲市場（“EMEA”）

於回顧期內，由於受到非洲政局不穩及歐洲債務危機的影響，本集團在歐洲、中東及非洲（「EMEA」）市場的手機銷售量同比減少 26% 至 250 萬台。然而，由於 Orange 在法國及西班牙銷售低成本的功能手機「Bic」手機（ONE TOUCH 204）大受歡迎，本集團於此地區的銷量仍然錄得強勁的銷售增長。此外，本集團於公開市場維持具吸引力的銷售組合。

於未來一個季度，本集團將繼續加強其智能手機的銷售，並推出五款新智能手機，以進一步加強滲透智能手機市場。此外，本集團將繼續鞏固其市場領導地位，並計劃於二零一二年第二季度在北歐國家開拓包括瑞典等新市場。

#### 美洲市場

於二零一二年第一季度，由於處於產品過渡期，美洲市場的銷售量同比下跌 21% 至 340 萬台。由於入門級智能手機的銷售強勁，加上本集團於公開市場推出雙卡雙待(dual-SIM)產品，以及公開市場的強勁銷售及向分銷商直接銷售，於回顧期內，本集團於哥倫比亞、智利及多明尼加共和國錄得大幅銷售增長。在美國，低成本功能手機於預付市場廣受歡迎，本集團並與當地的運營商繼續保持緊密的合作關係。本集團亦與許多新的主要客戶達成合作，包括巴西的多家運營商。

在本集團眾多產品之中，低成本功能手機 ONE TOUCH 217A 因其功能吸引及價格實惠，成為美洲市場的最暢銷型號。同時，本集團的 ONE TOUCH 918 獲智利、秘魯、哥倫比亞及加勒比海地區的多家運營商選為旗艦入門級智能手機。

於未來一個季度，本集團將繼續加強其 3G 手機及智能手機的銷售，並透過優化產品組合提高市場份額。本集團推出十多款新功能手機、智能手機及專為長者而設的手機，以及三卡三待的新產品。此外，本集團亦將加強其於美洲市場的品牌建設，並舉行多項市場推廣活動及體育活動贊助。

#### 亞太市場（“APAC”）

於二零一二年第一季度，本集團於亞太地區的銷售量達 60 萬台，較二零一一年第一季度增長 10%。本集團多元化及均衡的產品組合涵蓋入門級手機及 3G Android 手機，有助本集團滲透不同市場。本集團於印尼、越南及以色列市場錄得亮麗的業績，而本集團的低端攝影手機 ONE TOUCH 318D 成為亞太地區最暢銷的一款。

於回顧期內，本集團繼續擴闊其分銷管道，並於泰國及印度獲得許多新客戶，例如泰國經銷商 TG phone 和 D Plus 以及印度的運營商 TATA 和 Reliance。本集團亦加大品牌宣傳力度，於印度及菲律賓等不同國家舉行大型促銷活動，這些活動均獲得熱烈迴響。



## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 亞太市場（“APAC”）（續）

於二零一二年第二季度，本集團將在亞太市場推出四款新產品，包括 ONE TOUCH 995 及 ONE TOUCH 985 兩款智能手機，以及 ONE TOUCH 720 及 ONE TOUCH 595 兩款中端手機。本集團將繼續鞏固其客戶基礎及銷售管道，並計劃擴展市場銷售至老撾及緬甸市場。

#### 中國

於二零一二年第一季度，中國市場的手機銷售量達 130 萬台，較去年同期增加 211%，是增長最快的地區。理想的業績主要是由於智能手機銷售強勁，加上本集團擴大的銷售網絡，具競爭力的價格，以及新穎的設計及功能，令本集團的產品廣受歡迎。

有見智能手機需求增加，本集團於回顧期內共推出五款智能手機，並獲得市場熱烈的反應。其中，本集團首款 QQ 智能手機、內置多項騰訊定制雲端應用程式的 A966，是本集團眾多產品中最暢銷的一款。此外，本集團的 TCL W989 入選中國聯通的新款 4.0 吋系列手機名單；A996 亦獲中國領先的家電零售商蘇寧電器選為主要智能手機產品之一，而本集團的雲端概念手機翔雲 A919 亦獲得市場熱烈的支持。

於回顧期內，本集團繼續加強與國內三大電訊運營商的合作，並擴大其銷售管道。本集團於山西、天津、浙江、甘肅、遼寧、深圳等公開市場取得突破，並在重點地區擴大其於三、四級市場的分銷管道。此外，本集團亦加強與搜狐、新浪、網易、騰訊等電子商務夥伴的合作，並於京東商城、天貓、蘇寧易購建立網上銷售管道。

有見智能手機需求不斷增加，截至二零一二年三月三十一日，本集團已建立 4,200 個核心售點，組成約 3,000 人營銷團隊，建成約 800 家開放式體驗終端店，並開設 15 家 TCL 智能雲手機品牌專賣店。這個工程的時間表將由本集團制定，並獲得本集團的部份支持，而本集團的分銷商及管道合作夥伴將會共同執行，預期將大為增強本集團於中國的銷售網絡，從而鞏固本集團的市場領先地位。

於二零一二年第二季度，本集團將豐富其產品組合，推出更多款新智能手機，尤其是 3.2 至 4.3 吋屏手機。為了維持增長，本集團亦會繼續擴大於全國的銷售網絡，並加強與蘇寧電器、迪信通及中域商城等中國主要連鎖零售商的合作。

### 產品研發

於二零一二年第一季度，本集團繼續透過卓越的產品研發能力脫穎而出。於回顧期內，本集團推出多款新產品，包括多款 3G Android 產品如 E906、W989、C995 及 ONE TOUCH 995。所有產品均獲得市場熱捧，並取得中國移動、中國聯通、中國電信、Orange、Telefonica 等全球主要電訊運營商的合作。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 產品研發（續）

繼本集團產品 TCL W989 於二零一一年十二月入選中國聯通的 4.0 吋系列手機名單之後，TCL E906 智能機亦於二零一二年一月成功入圍了中國移動 2012 年首次 G3 智能終端機集中採購名單。擁有 4.3 吋屏、1.4GHz 主頻的 ONE TOUCH 995 ULTRA，憑藉其時尚的設計及創新的功能，於二零一二年國際消費電子展(CES)上成爲全場焦點。於二月，本集團推出首款 3.5 吋 QQ 智能手機、內置多項騰訊定制雲端應用程式的 A966，以及內置多款搜狐應用程式的 TCL A998 智能手機。TCL A966 及 TCL A998 充份體現了本集團與搜狐、騰訊、新浪及網易等戰略夥伴的緊密合作。此外，本集團亦於二零一二年第一季度，在中國推出新平板電腦 T50，該平板電腦擁有 7 吋顯示屏，並支援 3G 及 Wi-Fi，獲得客戶的熱烈迴響。

於回顧期內，本集團產品獲得客戶及行業廣泛認同。二零一二年三月，本集團的智能手機 ONE TOUCH 916 榮獲二零一二年德國「紅點設計獎 — 產品設計獎」，這是繼去年本集團憑藉 ONE TOUCH 818 及 ONE TOUCH 355 PLAY 獲獎後，連續第二年獲得這項國際性嘉許獎項，意味著本集團產品的外觀及質感同時獲得最具權威的「品質保證」。

#### 展望

展望二零一二年，本集團預計中國及海外市場的行業環境仍具挑戰，主要是由於行業競爭越趨激烈，而全球經濟動盪亦令消費氣氛低迷。然而，在過去幾年已實現的強勁業績基礎上，本集團將繼往開來，憑藉其著名的品牌、強大的研發能力、多元化的產品組合及廣泛的市場覆蓋，本集團有信心於第二季度開始重拾銷售增長勢頭。

本集團相信，中國業務及智能手機的銷售量將是二零一二年的主要增長動力。雖然二零一二年第一季度仍是智能手機的爬坡期，但本集團有信心智能手機的增長勢頭將於第二季度起持續。自二零一二年第二季度起，本集團將推出一系列新款智能手機，包括成功入圍中國聯通(TCL W939 及 TCL W969)及中國移動(TCL E906)合作行列的 3G Android 手機，並繼續改進其產品，尤其是智能手機的款式、功能、質量及競爭力。通過加強研發能力及加大品牌宣傳力度，本集團將繼續鞏固 TCL 及 ALCATEL 作爲其智能手機主打品牌的地位。本集團預期新產品將獲得市場的熱烈反應，智能手機的銷售將於二零一二年取得另一突破，從而提升未來的整體平均售價。

於中國市場，本集團將繼續加強市場滲透，並推出適合內地客戶的新產品，同時擴大分銷網絡，以及加強與國內三大電訊運營商及主要網絡媒體企業的合作。本集團已於中國建立 4,200 個銷售點，並將於二零一二年第二季增至 6,000 個。

## 管理層討論及分析（續）

### 展望（續）

海外市場方面，本集團將繼續鞏固其於全球手機市場的領先地位，推出更多新產品及擴大全球市場的覆蓋。本集團將繼續拓展至新高潛力市場，加強滲透中國及新興市場。憑藉其卓越的研發及設計能力，本集團將鞏固其於低端手機市場的領先地位及進一步擴大中、高端市場的市場份額。同時，本集團亦會加強與全球主要電訊營運商的戰略聯盟，緊握公開市場的商機。

本集團預期，集團的銷售將由第二季度起逐漸改善，並重申全年銷售收入增長 30%的目標。此外，本集團亦將改善其產品價值鏈的經營效率、供應鏈效率及其項目研發效果，以鞏固其行業領先地位，為未來的長期增長打下基礎。

### 財務回顧

#### 業績

截至二零一二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二十一億零伍佰萬港元（截至二零一一年三月三十一日止三個月：二十一億二千四百萬港元），較去年同期下降 1%。

本集團之產品毛利率由去年同期之 22%下降至 20%。

除息稅折攤影響前利潤和歸屬於母公司所有者應佔利潤分別為五千萬港元（截至二零一一年三月三十一日止三個月：一億八千八百萬港元）和二千六百萬港元（截至二零一一年三月三十一日止三個月：一億八千萬港元）。每股基本收益為 2.30 港仙（截至二零一一年三月三十一日止三個月：16.38 港仙）。

#### 存貨

本期內，本集團存貨（僅包括工廠原材料及庫存商品）週轉期為 47 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 30 至 90 天，本期內應收貿易賬款（不包括保理應收貿易賬款）的週轉期為 75 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

截至二零一二年三月三十一日止三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

截至二零一二年三月三十一日止三個月期間，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

本集團於本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和銀行預支保理應收貿易賬款。本集團於二零一二年三月三十一日的現金及現金等價物結存共十一億六千九百萬港元，其中 37% 為人民幣，46% 為美元，6% 為歐元，及 11% 為港元及其它貨幣。於二零一二年三月三十一日，本集團附息貸款總額為六十三億一千八百萬港元，其中計息銀行及其他貸款為六十億壹仟七百萬港元及銀行預支保理應收貿易賬款為三億零一百萬港元。本集團於本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二十七億二千四百萬港元（二零一一年十二月三十一日：二十六億六千九百萬港元），資本負債率為 51%（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附息貸款總額除以資產總值計算。

#### 已抵押銀行存款

存款餘額五十億六千九百萬港元（二零一一年十二月三十一日：六十億九千二百萬港元），其中關於計息銀行貸款，銀行授信及其他金融工具的已抵押銀行存款為五十億四千八百萬港元（二零一一年十二月三十一日：六十億七千萬港元）。保理應收貿易賬款的留存保證金為二千一百萬港元（二零一一年十二月三十一日：二千二百萬港元）。

#### 資本承擔及或然負債

於二零一二年三月三十一日，資本承擔如下列示：

	本集團	
	二零一二年 三月三十一日 (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
固定資產合同：		
已訂約但未撥備	3,821	4,311

於二零一二年三月三十一日，本集團無或然負債（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的貨幣進行銷售或採購，而其收入以歐元，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

於二零一二年三月三十一日，本集團共有超過一萬零四百名僱員。回顧期內的員工總成本為三億一千五百萬港元。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

本公司或其任何附屬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三月三十一日止三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」）。

### **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，彼等確認，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二零一二年三月三十一日止三個月之未經審核之綜合業績。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。

代表董事會  
TCL通訊科技控股有限公司  
主席  
李東生

香港

二零一二年四月二十六日

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。