

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
截至二零一二年六月三十日止三個月及六個月

財務摘要			
<i>截至六月三十日止六個月未經審核的業績</i>			
	二零一二年 (千港元)	二零一一年 (千港元)	變動 (%)
營業額	5,093,460	4,600,031	+11%
毛利	982,380	1,014,113	-3%
毛利率(%)	19.3	22.0	-2.7%
除息稅折攤前利潤	159,823	411,337	-61%
母公司所有者應佔利潤	104,963	391,335	-73%
歸屬於母公司普通股股東的基本每股收益(港仙)	9.37	35.49	-74%
歸屬於母公司普通股股東的攤薄每股收益(港仙)	9.01	34.13	-74%

經營摘要

- 手機及其他產品總銷量為 1,860 萬台，較去年同期下跌 4%，而平均銷售價格則由二零一一年上半年的 30.4 美元上升 16%至二零一二年上半年 35.3 美元。
- 智能終端總銷量為 220 萬台，較去年同期上升 1,220%，其銷量佔本集團的總銷量比例達 11.8%。
- 二零一二年上半年營業額同比上升 11%至 50 億 9,300 萬港元，整體毛利率較二零一一年同期的 22.0%下降至 19.3%。淨利潤同比下降 74%至 1 億港元。每股基本盈利由去年同期的 35.49 港仙跌至 9.37 港仙。
- 建議派發中期股息每股普通股為 3 港仙。
- 儘管期內淨利潤較二零一一年同期倒退，本集團的整體財務狀況保持穩健。
- 通過擴展產品多元化、優化產品組合、提高市場佔有率和深化分銷網路以維持可持續增長。

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（合稱「本集團」）截至二零一二年六月三十日止三個月及六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，而該中期簡明綜合財務報告乃未經審核，惟已經審核委員會審閱：

中期綜合損益表

截至二零一二年六月三十日止三個月及六個月

	附註	截至 二零一二年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一二年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元
營業額	3	5,093,460	4,600,031	2,988,271	2,476,171
銷售成本		(4,111,080)	(3,585,918)	(2,424,578)	(1,934,978)
毛利		982,380	1,014,113	563,693	541,193
其他收入及收益	3	268,449	283,739	81,590	168,903
研究及發展支出		(247,372)	(194,210)	(107,486)	(104,635)
銷售及分銷支出		(488,639)	(389,968)	(276,119)	(223,843)
行政支出		(268,261)	(247,477)	(132,272)	(133,857)
其他營運支出		(50,418)	(5,850)	(3,913)	(1,200)
融資成本	4	(83,293)	(58,709)	(43,348)	(28,369)
分佔聯營企業之虧損		(878)	(1,010)	(356)	(518)
稅前利潤	5	111,968	400,628	81,789	217,674
所得稅項	6	(11,830)	(9,195)	(5,215)	(6,445)
本期利潤		100,138	391,433	76,574	211,229
歸屬於：					
母公司所有者		104,963	391,335	79,261	211,218
非控股權益		(4,825)	98	(2,687)	11
		100,138	391,433	76,574	211,229
歸屬於母公司普通股股東的每股收益 (港仙)	8				
基本		9.37	35.49	7.06	19.11
攤薄		9.01	34.13	6.85	18.42

本期間擬派及已宣派股息有關詳情載於財務報表附註7。

中期綜合全面損益表

截至二零一二年六月三十日止三個月及六個月

	截至 二零一二年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一二年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一一年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元
本期利潤	100,138	391,433	76,574	211,229
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	(19,897)	(50,056)	(21,168)	(9,904)
對確認為綜合損益表中的(收益)/損失之 部分重分類調整	(40,603)	12,112	(6,061)	20,243
所得稅影響	8,939	(835)	8,939	(835)
	(51,561)	(38,779)	(18,290)	9,504
外幣報表折算差額	(59,364)	76,288	(94,243)	31,969
本期稅後其他全面收益/(損失)	(110,925)	37,509	(112,533)	41,473
本期全面收益/(損失)總額	(10,787)	428,942	(35,959)	252,702
歸屬於：				
母公司所有者	(5,962)	428,844	(33,272)	252,720
非控股權益	(4,825)	98	(2,687)	(18)
	(10,787)	428,942	(35,959)	252,702

中期綜合財務狀況表

二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 六月三十日 (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		486,669	497,132
預付土地租賃費		181,618	185,444
其他無形資產		947,918	702,215
商譽		253,954	253,954
於聯營企業的投資		2,052	2,352
可供出售的投資		26,272	26,272
遞延稅項資產		132,169	105,668
非流動資產合計		<u>2,030,652</u>	<u>1,773,037</u>
流動資產			
存貨		1,322,522	981,416
應收貿易賬款	9	1,882,833	2,584,768
保理應收貿易賬款		306,079	309,960
應收票據		135,299	53,470
預付賬款、訂金和其他應收款項		1,076,656	870,488
應收關連公司款項		17,095	13,678
可退回稅項		17,006	12,261
衍生金融工具		131,095	148,693
已抵押銀行存款		4,882,892	6,092,411
現金及現金等價物		728,731	1,186,637
流動資產合計		<u>10,500,208</u>	<u>12,253,782</u>
流動負債			
計息銀行及其它貸款		5,736,478	7,222,256
應付貿易賬款及票據	10	2,211,270	1,952,129
銀行預支保理應收貿易賬款		306,079	309,960
其他應付及預提款項		1,176,165	1,431,091
衍生金融工具		68,803	71,157
保用撥備		141,426	137,574
應付關連公司款項		160,904	165,210
應付稅項		1,284	25,744
流動負債合計		<u>9,802,409</u>	<u>11,315,121</u>
淨流動資產		<u>697,799</u>	<u>938,661</u>
資產總額減流動負債		<u>2,728,451</u>	<u>2,711,698</u>

中期綜合財務狀況表 (續)

二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 六月三十日 (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>2,728,451</u>	<u>2,711,698</u>
非流動負債			
退休賠償		2,173	2,263
長期服務獎金		1,279	1,332
遞延稅項負債		53,368	35,032
應付關連公司款項		<u>116,382</u>	<u>-</u>
非流動負債合計		<u>173,202</u>	<u>38,627</u>
淨資產		<u>2,555,249</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	11	1,128,213	1,114,193
股份獎勵計劃之持有股權份額		(80,079)	(80,708)
儲備		1,468,111	1,467,753
擬派股息		<u>33,849</u>	<u>167,384</u>
		2,550,094	2,668,622
非控股權益		<u>5,155</u>	<u>4,449</u>
權益合計		<u>2,555,249</u>	<u>2,673,071</u>

附注：

1. 編製基準及會計政策

中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。編製中期財務報表時所採納之會計政策及編製基礎，與截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年財務報表所用者一致，惟對本集團產生影響及首次於現有期間之財務報表內採納之下列新增及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（亦包括香港會計準則及注釋）除外。除集團遠期合約及利率掉期部分是採用公平值核算以外，財務報告乃根據歷史成本法編制。除非特別標明，此等財務報告均以千位近似值港元為單位。

新增及經修訂香港財務報告準則和香港會計準則的影響

香港財務報告準則第1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導準則－惡性通貨膨脹及取消首次採納者之固定日期</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－抵消金融資產及金融負債</i>
香港會計準則第12號（經修訂）	修訂香港會計準則第12號 <i>所得稅項－遞延稅項：標的資產之回收</i>

香港會計準則第12號（經修訂）闡明以公平值計量之投資物業之遞延稅項的釐定。該等修訂引入可推翻推定，即以公平值計量之投資物業的遞延稅項，應以其賬面金額藉出售而可收回之基礎而釐定。此外，該等修訂納入以往在香港（常設解釋委員會）-解釋公告第21號*所得稅-重估非折舊資產的回收*，即採用香港會計準則第16號之重估價模式計量之非折舊資產之遞延稅項，應以出售該資產為基礎計量。本集團自二零一二年一月一日起採用香港會計準則第12號修正案。由於本集團無以公平值計量的投資物業，該修正案的採用對本集團並無財務影響。

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

截至二零一二年六月三十日止及二零一一年六月三十日止六個月期間，未有來自單一客戶的收入占本集團總收入的10%或以上。

附注：

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：

	截至六月三十日止六個月	
	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	5,093,460	4,600,031
其他收入及收益		
利息收入	107,297	87,088
補貼收入*	47,310	9,365
增值稅返還**	62,030	26,414
增值服務收入	4,598	3,482
匯兌收益	-	150,265
其中：衍生金融工具的匯兌損失	-	(177)
處置物業，廠房及設備之收益（附註5）	832	732
出售土地租賃權及其附屬物之收益（附註5）	43,000	-
一項可供出售的投資之股利收益	1,913	1,477
其他	1,469	4,916
	268,449	283,739

* 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。

** 截至二零一二年六月三十日止及二零一一年六月三十日止六個月期間，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：

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	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之利息	80,605	58,357
貼現票據及保理應收貿易賬款之利息*	<u>2,688</u>	<u>352</u>
	<u>83,293</u>	<u>58,709</u>

* 保理應收貿易賬款的有效利率為每月0.20% (截至二零一一年六月三十日止六個月：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：

	截至六月三十日止六個月	
	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	4,111,080	3,585,918
物業、廠房及設備折舊	51,178	34,649
預付土地租賃費之攤銷	1,701	345
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可之攤銷*	18,980	4,439
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	100,868	44,462
本期間支出	<u>146,504</u>	<u>149,748</u>
	<u>247,372</u>	<u>194,210</u>
品牌管理費/TCL品牌共同基金/阿爾卡特品牌許可費*	7,870	35,543
按經營租賃就土地及樓宇的最低租賃付款	34,702	22,652
應收貿易賬款的減值虧損(沖回)/計提	(4,539)	5,871
其他應收賬款的減值虧損	1,190	-
處置物業、廠房及設備之收益(附註3)	(832)	(732)
出售土地租賃權及其附屬物之收益(附註3)	<u>(43,000)</u>	<u>-</u>

附注：

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

	截至六月三十日止六個月	
	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	169	8,419
俄羅斯	2,461	2,079
法國	5,063	-
美國	86	-
以前年度低估/(高估)	3,008	(1,357)
	<u>10,787</u>	<u>9,141</u>
遞延稅項	<u>1,043</u>	<u>54</u>
本期間稅項支出	<u>11,830</u>	<u>9,195</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（截至二零一一年六月三十日止六個月：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（「寧波研發」）（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寧波研發適用中國企業所得稅稅率為15%。

附注：

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：

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
擬派中期股息 - 普通股每股 3.0 港仙 (截至二零一一年六月三十日止六個月：普通股每股 13.8 港仙)	33,849	153,366

8. 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：

	截至六月三十日止六個月	
	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	104,963	391,335
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	1,119,936,376	1,102,510,331
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	45,269,489	44,024,358
期內用作計算每股攤薄收益之普通股加權平均數	1,165,205,865	1,146,534,689

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：

9. 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 六月三十日 (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	1,632,547	2,063,443
四至十二個月	249,701	520,606
超過十二個月	13,891	13,289
	1,896,139	2,597,338
減值虧損	(13,306)	(12,570)
	1,882,833	2,584,768

應收貿易賬款信用期一般為一至三個月。

10. 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 六月三十日 (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	2,181,756	1,929,172
七至十二個月	15,093	10,463
超過十二個月	14,421	12,494
	2,211,270	1,952,129

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在三個月內清償。

附注：

11. 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六月三十日每股面值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*	12,816,712	12,817	29,097
新發行股份**	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
於二零一二年六月三十日	1,128,213,365	1,128,213	320,115

* 截至二零一二年六月三十日止六個月期間，12,816,712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12,816,712股普通股，並獲得26,267,000港元的現金總款項。

** 截至二零一二年六月三十日止六個月期間，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

歐洲經濟持續不穩、匯率波動、季節性因素及美國經濟復蘇緩慢，加上市場競爭激烈，已持續影響全球手機行業的經營環境。這些因素推遲了消費者購買手機及轉用智能手機的需求。全球市場研究與顧問公司 Gartner 已下調全年手機銷量的預測至 19 億台，增長僅約 5.5%，其中包括智能手機銷量為 6.5 億台，按年增長 38%。在所有地區中，非洲、亞洲及拉丁美洲將成為全球增長最快的三個地區。

功能手機仍是新興市場的主流手機，但用戶正在逐步轉用入門級智能手機。受惠於低成本晶片及科技的進步，新興市場的消費者開始負擔得起智能手機，而智能手機越來越受他們歡迎，特別是中國市場。因此，我們預期中端及入門級智能手機將錄得顯著增長，並成為未來的增長動力。據另一全球市場研究與顧問公司 IDC 的統計，中國智能手機市場已超越美國，佔全球智能手機市場的比例達 20.7%，成為二零一二年全球智能手機銷量最大的市場。

業務回顧

截至二零一二年六月三十日止六個月，手機及其他產品的銷售總量達 1,860 萬台，較二零一一年同期下跌 4%。其中，海外市場的銷售量為 1,580 萬台；中國市場的銷售量為 280 萬台，較 2011 年同期增加 67%。

智能終端銷售量為 220 萬台，較去年同期增長 1,220%，其銷量佔本集團的總銷量比例達 11.8%，其中功能手機銷售量為 1,640 萬台，較去年同期下跌 15%；平均銷售價格由二零一一年上半年的 30.4 美元增加至二零一二年上半年的 35.3 美元。

本集團的營業額上升至 50 億 9,300 萬港元，同比增長 11%。由於歐洲債務危機和全球經濟衰退持續，使手機市場需求疲弱，加上智能終端的價格不斷下降，導致功能手機的價格空間亦同時下調，整體毛利率由二零一一年上半年的 22.0% 下降至二零一二年上半年的 19.3 %。

本集團強化本身的產品研發能力，持續投入大量資金以不斷開發新技術和推出先進產品，並分配資金用於提升新產品的競爭力及加快產品的推出時間。期內，研發費用增至 2 億 4,700 萬港元，較二零一一年同期增加至 27%。

同時，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管道建設。二零一二年上半年的銷售及分銷成本較二零一一年同期增加 25% 至 4 億 8,900 萬港元。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

由於智能終端的銷售仍處於爬坡期，尚未實現規模經濟效益，加上研發、銷售及分銷方面的投入增加，導致淨利潤同比下降 74%至 1 億港元。

母公司所有者應佔利潤下跌 73%至 1 億零 500 萬港元。每股基本盈利由去年同期的 35.49 港仙跌至 9.37 港仙。董事會建議派發中期股息每股普通股為 3 港仙，派息比率佔期內母公司所有者應佔利潤的 32%。

面對行業環境不斷快速變化，本集團正經歷業內的重重大轉型。於二零一二年上半年，本集團於智能終端業務開發、供應鏈管理及認證方面取得進展，但同時亦面臨較預期嚴峻的競爭環境。

於回顧期內，本集團推出 3G Android 產品，以繼續擴大其市場覆蓋至海外新高潛力的市場，並持續獲得市場的正面迴響，這足以證明發展 Android 智能終端的策略方向是正確的。憑藉「產品技術提升」策略，本集團繼續加強於現有市場的競爭力。此外，本集團加快品牌建設工作，並把握所有機遇以鞏固其品牌形象。例如，本集團於二零一二年二月在巴塞隆拿舉行的移動通信世界大會內宣佈其 ALCATEL ONE TOUCH 品牌強化策略，並獲得海外市場的熱烈反應。於四月份，本集團連續兩年參加位於 Aria Savona 區舉行的米蘭設計週，使本集團可以向業界展示產品的獨特設計、優質用料及精巧外型，向市場推廣 ALCATEL ONE TOUCH 的獨特品牌價值-「Be Smart. Smiling design for a better life」。此外，本集團連續兩年以「ALCATEL ONE TOUCH」品牌贊助七月份舉行的環法單車賽。環法單車賽在全球電視廣播有助進一步提升本集團在全球的市場地位及品牌形象，尤其是在美洲及歐洲地區。

本集團於中國的業務發展及網路擴展計劃正在如期順利推行。於二零一二年上半年，本集團繼續深化中國市場的滲透，並推出專為當地市場度身訂製、價格實惠的智能終端，例如 TCL W939、W989、W969、E906、Hello Kitty ONE TOUCH 979 及價格實惠的 TCL S900/ONE TOUCH 986 高端智能終端，加強用戶的雲端智能體驗。本集團又與領先互聯網平台公司合力推出的新產品，成功吸引市場的關注。此外，本集團亦成功加強與中國三大電訊運營商的戰略合作，和拓展傳統零售連鎖店、本地分銷商及網上購物平台的銷售渠道。

管理層討論及分析（續）

以市場劃分的銷量分佈

截至二零一二年六月三十日止六個月之手機及其他產品銷售量（未經審核之數據）			
(千台)	二零一二年	二零一一年	變動 (%)
海外市場	15,779	17,758	-11%
中國市場	2,835	1,693	+67%
總計	18,614	19,451	-4%
其中: 智能終端	2,204	167	+1,220%

歐洲、中東及非洲市場（「EMEA」）

於二零一二年上半年，本集團在 EMEA 市場的終端銷售量達 590 萬台，較去年同期減少 18%。銷售量下降主要原因是非洲政局不穩及歐債危機帶來的影響。但受惠於產品組合的優化及整體平均銷售單價的提升，營業額錄得 5% 的升幅。

期內，本集團成功推出一系列新款 3G Android 產品，包括 ONE TOUCH 918、ONE TOUCH 995 及 ONE TOUCH 585。Vodafone 3G Android VF 860 智能終端獲得的市場反應最為熱烈，本集團預期該手機將繼續成為下半年最受歡迎的產品之一。有見智能終端產品受到市場熱捧，本集團將繼續增加智能終端的銷售及推出五款新智能終端，以進一步滲透 EMEA 地區的智能終端市場。

美洲市場

於回顧期內，由於本集團產品正處於整合期，因此美洲市場的終端銷售量同比下降 7% 至 880 萬台，而營業額下降 5%。美國經濟復蘇緩慢，減慢消費者智能終端的更換週期，拉丁美洲的消費者雖然以溫和的速度轉用智能終端，惟功能手機仍是主流。儘管如此，本集團的低成本功能手機仍錄得強勁增長，其中 ONE TOUCH 606 及 ONE TOUCH 217 為最暢銷系列，特別是在預繳零售商，如 Best Buy、Dollar Tree 及 Office Max 等。

ALCATEL ONE TOUCH 品牌目前在拉美地區排名第四，特別在哥倫比亞更排名第一，在巴西則排名第五。

本集團於二零一二年上半年通過分銷商進一步優化公開市場的分銷渠道。本集團繼續加強與美國一級運營商合作，成功擴展銷售管道。除維持與主要客戶的合作關係及售後服務外，本集團亦簽署許多新的主要客戶，包括太平洋島地區的分銷商及運營商。

本集團將計劃推出二十款新產品，包括五款智能終端，繼續加強銷售和提高於美洲市場的覆蓋。本集團將繼續於現有市場建立新的銷售管道，包括美國、太平洋島地區、墨西哥及巴西。

管理層討論及分析（續）

以市場劃分的銷量分佈（續）

亞太市場（「APAC」）

於二零一二年上半年，本集團受惠於加強拓展公開市場及提高中低端手機和數據卡的市場滲透，亞太地區的終端銷售量為 110 萬台，與去年同期維持穩定增長，而營業額錄得 22% 增長。期內，本集團在菲律賓及印度市場錄得理想的表現，而本集團的 ONE TOUCH 217D 更成為亞太地區最暢銷型號之一。

本集團繼續擴闊其分銷管道，在菲律賓及印度成功簽署多個運營商，並且將 ONE TOUCH 918N 3G Android 手機帶入老撾市場。本集團加大品牌宣傳力度，在多國舉行大型宣傳活動，並獲得市場的熱烈迴響。

於二零一二年下半年，本集團將在亞太地區推出十二款新產品，包括七款智能終端及五款中低端手機。本集團將繼續加大 Android 手機的推廣力度及加強其於運營商市場的佔有率，並計劃拓展至柬埔寨、緬甸及巴布亞新畿內亞市場。

中國市場

於二零一二年上半年，中國市場的終端銷售量達 280 萬台，同比增加 67%，同時，營業額大幅增長 136%。受惠於智能終端強勁銷售及全國分銷網路擴張，中國市場將繼續是本集團增長最快的市場。

於回顧期內，本集團共推出十二款新手機，包括十款新智慧終端及兩款功能手機，並獲得市場的正面迴響，並進一步優化本集團的品牌形象及產品組合。憑藉「產品技術提升」策略，本集團於二零一二年五月推出其旗艦雲智能終端 TCL S900，在蘇寧電器零售店以人民幣 1,999 元的實惠零售價獨家發售。該手機具備 1.5 GHz 雙核處理器，Android 4.0 平臺 (Ice Cream Sandwich)，並兼具雲端應用服務。此外，本集團首款 3.5 吋 QQ 智能終端、內置多項騰訊定制雲端應用程式的 A966，價格經濟實惠，成為中國市場最暢銷的手機。與領先的互聯網平台公司，成功地吸引消費者的關注。

除了在公開市場推出本集團的雲概念手機外，本集團進一步與國內三大電訊運營商合作，在湖北、陝西、天津、浙江、甘肅、遼寧、深圳等地區的銷售取得突破。本集團更於二零一二年上半年度推售多款智能終端，包括為中國電信設計的 TCL C995 及與中國聯通合作的手機 TCL W989。

展望未來，本集團將繼續加強於中國市場的滲透及產品組合，並推出十款擁有 4 吋螢幕和 Android 4.0 平臺的智能終端。此外，本集團亦將進一步拓展全國的分銷網路，加強與國內三大運營商及主要零售連鎖企業的戰略合作。

管理層討論及分析（續）

產品研發

於二零一二年上半年，本集團加強產品研發，推出多款新產品，包括 E906、W989、C995 及 ONE TOUCH 995。所有產品均獲得消費者的認可，其中有多款產品更成功被中國移動、中國聯通、中國電信、Orange、Telefonica 等全球主要電訊運營商選為合作型號。

本集團以 Android 為基礎的平板電腦開發亦取得良好進展。該等新平板電腦設計新穎，具有高度靈活的定制功能，成為本集團擴張平板電腦市場的重要里程碑。於二零一二年上半年，本集團成功推出合共三款新平板電腦。

本集團於回顧期內獲得多項著名行業大獎，足以證明本集團產品設計及質量已得到業內認可。例如，ONE TOUCH 916 連續第二年獲得「紅點設計獎 — 2012 年產品設計獎」，以嘉許本集團在智能終端行業的傑出設計。這些獎項展示出本集團產品的外觀及質量達到最高標準。

展望

展望未來，本集團預期歐債危機以及美國經濟復蘇緩慢，將為消費行業及全球手機市場的發展帶來影響，導致手機行業的營商環境持續疲弱及存在挑戰。二零一二年下半年在中國和海外市場的經營仍然艱巨。本集團預期整合期將會有更多智能終端加入銷售產品組合。本集團繼續利用品牌信譽度、強大研發能力、多元化產品組合和廣泛的市場覆蓋，以順利過渡此產品整合期。

縱使日趨激烈的市場競爭將繼續為本集團的利潤帶來壓力，但若每月產量增至超過 100 萬台智能終端，及推出多款具競爭力的新智能終端型號，規模經濟效益將會有所提升。

自二零一二年第三季度起，本集團將推出更多新款智能終端，包括 ONE TOUCH 997, ONE TOUCH 992D, S600 及 S500 型號。同時，本集團將繼續改善其產品，尤其是智能終端的款式、功能、質量及競爭力。本集團也正在擴大海外市場，與全球主要運營商合作，將於未來的季度推出價格具競爭力和品質優良的智能終端。希望第三季度的新款智能終端有助帶動中國智能終端產品的銷售，為本集團的未來實力和全球市場的知名度打下良好基礎。通過加強研發能力及加大品牌宣傳力度，本集團將繼續鞏固其在智能終端市場上的品牌知名度。

管理層討論及分析（續）

展望（續）

中國

憑藉中國市場對智能終端的需求不斷增長，本集團將致力加強其智能終端的研發能力，以提高產品競爭力，務求達到不同電訊運營商及市場的技術標準。本集團將繼續加強在國內的市場滲透，推出適合內地客戶的新產品，同時擴大分銷網路，以及加強與國內三大電訊運營商及主要網上購物平台的合作。本集團將加強與地區性的連鎖店及分銷商，如蘇寧及迪信通，合作推廣產品。截至二零一二年六月底，本集團已在中國建立約 6,000 個銷售點，並計劃進一步增加。品牌建設方面，本集團將繼續通過主流電視頻道、網站及雜誌作品牌宣傳廣告，並繼續贊助深圳衛視節目《年代秀》以維持品牌形象。於奧運會期間，本集團將為其產品推出更多廣告以增加曝光率。產品方面，本集團將於第三季度向公開渠道推出兩款雙核產品 S800 及 S600，希望獲得市場的正面迴響。

海外市場

為進一步滲透至中高端市場，本集團將加強推廣其 3G Android 智能終端的力度及繼續優化其功能手機的產品組合。本集團將繼續進一步擴闊其分銷渠道，促進與全球電訊運營商的戰略合作，加強其戰略聯盟和抓緊公開市場上的機遇。此外，本集團將加快向新高潛力的市場擴張，和加大滲透至新興市場。另外，本集團將在第三季度推出更多廣告及宣傳活動。本集團將繼續積極參與多個業界舉辦的領先電子交易展銷活動，如世界領先的消費電子產品和家用電器貿易展-柏林國際電子消費品展覽會、巴塞隆拿舉行的移動通信世界大會及在拉斯維加斯舉行的國際電子產品博覽會，藉此進一步提升本集團的盈利能力及建立強勁的營銷網絡。本集團現時已訂立基制監察匯率變化，應對匯率波動帶來的影響。

本集團旨在提高其產品價值鏈及研發能力的營運效率，加快新產品推入市場的時間，從而進一步加強未來的增長及盈利能力。通過與供應商充分溝通，本集團將繼續要求供應商給予足夠的產量承諾，以確保零部件能按時交付，同時也會支持供應商提高生產效率和降低成本，以提升雙方的競爭力。

鑒於經濟普遍不景，消費疲弱，影響客戶的訂單下跌，以及導致二零一二年上半年盈利大幅下跌的因素將可能持續，管理層預期截至二零一二年九月三十日止九個月及截至二零一二年十二月三十一日止全年，可能會錄得明顯較低之盈利。此外，與二零一一年同期錄得盈利相比，截至二零一二年九月三十日止三個月甚至有可能錄得虧損。然而，由於每年的第四季度乃手機行業的傳統旺季，預期二零一二年第四季度智能終端銷量將隨之上升，因此，管理層預期截至二零一二年九月三十日止三個月將錄得虧損相比，本集團情況將會改善，並預期截至二零一二年十二月三十一日止三個月將錄得盈利。

管理層討論及分析（續）

展望（續）

儘管期內淨利潤較二零一一年同期倒退，本集團的整體財務狀況保持穩健。本集團已修訂二零一二年度的營業額目標為同比增長 15%。修訂營業額是基於全球經濟環境疲弱，尤其是歐洲債務危機帶來之影響，以致功能手機之售價及毛利均有所下跌。更重要的是智能終端之銷量尚未達致規模效應，因此相關產品的毛利相對偏低。本集團將會繼續投放資源於研發，品牌推廣及建設，務求推出具競爭力的智能終端及加快新產品的上市速度，為智能終端上量打好穩固的基礎。然而，本集團仍對其業務拓展策略充滿信心，並會專注處理短期內的挑戰，同時積極為股東創造長遠的價值。

管理層討論及分析（續）

財務回顧

業績

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團之未經審核綜合收入達到 50 億 9,300 萬港元（截至二零一一年六月三十日止六個月：46 億港元），較去年同期上漲 11%。

本集團之產品毛利率由去年同期之 22.0% 下降至 19.3%。

除息稅折攤影響前利潤和母公司所有者應佔利潤分別為 1 億 6,000 萬港元（截至二零一一年六月三十日止六個月：4 億 1,100 萬港元）和 1 億零 500 萬港元（截至二零一一年六月三十日止六個月：3 億 9,100 萬港元）。每股基本收益為 9.37 港仙（截至二零一一年六月三十日止六個月：每股基本收益 35.49 港仙）。

存貨

本期內，本集團存貨（僅包括工廠存貨）周轉期為 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 68 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

截至二零一二年六月三十日止六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

截至二零一二年六月三十日止六個月，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

本集團於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。本集團於二零一二年六月三十日的現金及現金等價物結存共 7 億 2,900 萬港元，其中 24% 為人民幣（「人民幣」），52% 為美元（「美元」），6% 為歐元，及 18% 為港元及其它貨幣。於二零一二年六月三十日，本集團附息貸款總額為 61 億 5,800 萬港元，其中計息銀行及其他貸款為 57 億 3,600 萬港元，銀行預支保理應收貿易賬款為 3 億零 600 萬港元，及直接控股公司貸款為 1 億 1,600 萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，於二零一二年六月三十日歸屬於母公司所有者的權益總值為 25 億 5,000 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附息借貸總額除以資產總值。

已抵押銀行存款

存款餘額為 48 億 8,300 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 48 億 6,000 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 2,300 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

於二零一二年六月三十日，本集團資本承擔如下列示：

	二零一二年 六月三十日 (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>3,645</u>	<u>4,311</u>

於二零一二年六月三十日，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

於二零一二年六月三十日，本集團共有超過 11,000 名僱員。回顧期內的員工總成本為 5 億 8,600 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六月三十日止六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。

中期股息

董事會通過決議宣告中期期後派發中期股息每普通股 3 港仙(二零一一年上半年：中期股息 13.8 港仙)。中期股息將向二零一二年十月十五日(星期一)名列股東名冊(「股票過戶登記」)之股東派發，派發時間為二零一二年十月三十一日(星期三)或相近日期。

暫停股票過戶登記

為確定股東有權享有中期股息之權利，本公司將自二零一二年十月十二日(星期五)起至二零一二年十月十五日(星期一)(首尾兩日包括在內)暫停辦理股東登記手續。該期間不會進行股份過戶登記。為符合資格享有該中期股息，所有過戶檔(連同相關股票)須於二零一二年十月十一日(星期四)下午四時三十分前送抵本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓)。

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六月三十日止六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
二零一二年八月九日

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。