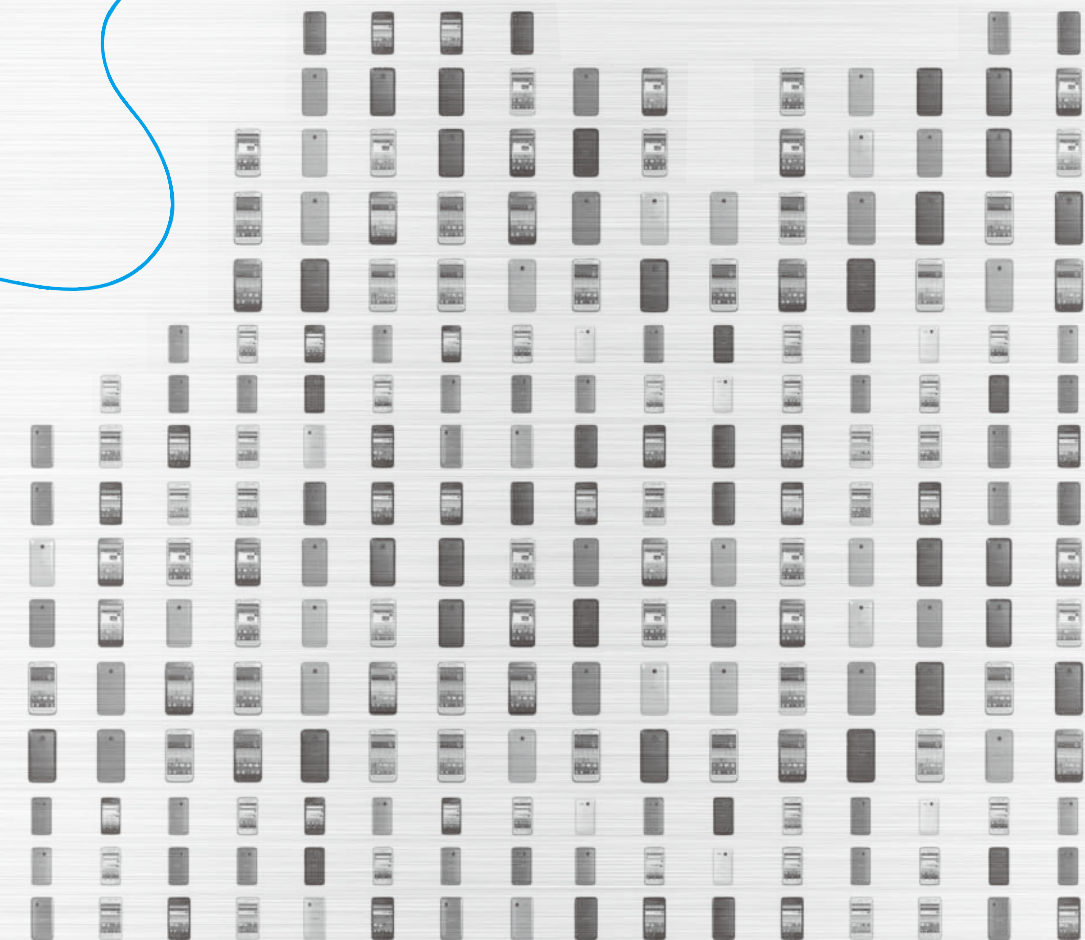


中期報告 2013

TCL 通訊科技控股有限公司
中期報告 2013





目錄

公司資料	2
中期業績	4
管理層討論及分析	46
其他資料	56



公司資料

董事會

執行董事

李東生先生(主席)

郭愛平先生

王激揚先生

非執行董事

薄連明先生

(於二零一三年四月二十二日退任)

黃旭斌先生

閻曉林先生

(於二零一三年四月二十四日獲委任)

許芳女士

獨立非執行董事

劉紹基先生

陸東先生

郭海成先生

審核委員會

劉紹基先生(主席)

陸東先生

郭海成先生

黃旭斌先生

薪酬委員會

劉紹基先生(主席)

陸東先生

郭海成先生

許芳女士

提名委員會

郭海成先生(主席)

劉紹基先生

陸東先生

許芳女士

公司秘書

彭小燕女士

獲授權代表

郭愛平先生

彭小燕女士

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

香港

中環

皇后大道中1號

滙豐銀行總行大廈9樓

渣打銀行(香港)有限公司

香港

中環

德輔道中4至4A號

渣打銀行大廈13樓

法國興業銀行有限公司

香港

皇后大道東1號

太古廣場第三期38樓

律師

張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行

香港

港灣道30號

新鴻基中心

5樓501室

公司資料

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust Company
(Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處

香港
九龍尖沙咀
廣東道33號
中港城
第3座19樓1910-12A室

投資者及傳媒關係

iPR奧美公關
香港
中環
皇后大道中99號
中環中心20樓2008至12室

股票代號

香港聯合交易所有限公司掛牌
股份代號02618

網站

<http://tclcom.tcl.com>

中期業績

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（合稱「本集團」）截至二零一三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，而該等簡明中期綜合財務報表乃未經審核，唯已經審核委員會審閱：

中期綜合損益表

截至二零一三年六月三十日止三個月及六個月

		截至 二零一三年 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 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一三年 六月三十日 止三個月 (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
	附註				
營業額	3	6,407,106	5,093,460	3,958,331	2,988,271
銷售成本		(5,278,229)	(4,111,080)	(3,231,791)	(2,424,578)
毛利		1,128,877	982,380	726,540	563,693
其他收入及收益	3	247,587	268,449	149,554	101,590
研究及發展支出		(431,813)	(247,372)	(208,030)	(107,486)
銷售及分銷支出		(655,805)	(488,639)	(366,929)	(276,119)
行政支出		(424,329)	(268,261)	(236,617)	(152,272)
其他營運支出		(30,853)	(50,418)	(25,719)	(3,913)
融資成本	4	(60,269)	(83,293)	(24,450)	(43,348)
分佔聯營企業之虧損		(872)	(878)	(416)	(356)
稅前(虧損)/利潤	5	(227,477)	111,968	13,933	81,789
所得稅項	6	18,426	(11,830)	24,478	(5,215)
本期(虧損)/利潤		(209,051)	100,138	38,411	76,574

中期業績

中期綜合損益表(續)

截至二零一三年六月三十日止三個月及六個月

	截至 二零一三年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 附註 千港元	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 二零一三年 六月三十日 止三個月 (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
歸屬於：				
母公司所有者	(206,888)	104,963	39,345	79,261
非控股權益	(2,163)	(4,825)	(934)	(2,687)
	(209,051)	100,138	38,411	76,574
歸屬於母公司普通股股東的 每股(虧損)/收益(港仙) 8				
基本	(18.29)	9.37	3.47	7.06
攤薄	(18.29)	9.01	3.38	6.85

中期業績

中期綜合全面損益表

截至二零一三年六月三十日止三個月及六個月

	截至 二零一三年 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 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一三年 六月三十日 止三個月 (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
本期(虧損)/利潤	(209,051)	100,138	38,411	76,574
其他全面收益/(虧損)				
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 收益部分之重分類調整 所得稅影響	129,875 (7,179) (4,701)	(19,897) (40,603) 8,939	33,095 (29,703) (4,701)	(21,168) (6,061) 8,939
外幣報表折算差額	117,995	(51,561)	(1,309)	(18,290)
本期稅後其他全面收益/(虧損)	54,181	(59,364)	49,706	(94,243)
本期稅後其他全面收益/(虧損)	172,176	(110,925)	48,397	(112,533)
本期全面(虧損)/收益總額	(36,875)	(10,787)	86,808	(35,959)
歸屬於：				
母公司所有者	(34,712)	(5,962)	87,742	(33,272)
非控股權益	(2,163)	(4,825)	(934)	(2,687)
	(36,875)	(10,787)	86,808	(35,959)

中期業績

中期綜合財務狀況表

二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 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		715,970	597,287
預付土地租賃費		127,976	176,656
其他無形資產		951,095	920,536
商譽		253,954	253,954
於一間聯營企業的權益		2,683	3,502
可供出售的投資		26,272	26,272
遞延所得稅資產		164,939	130,659
非流動資產合計		2,242,889	2,108,866
流動資產			
存貨		2,076,909	1,263,038
應收貿易賬款	9	2,709,597	2,842,494
保理應收貿易賬款		395,293	432,334
應收票據		85,021	39,220
預付賬款、訂金和其他應收款項		1,177,220	1,246,325
應收關連公司款項	18(d)	103,777	29,512
可退回稅項		14,734	22,236
衍生金融工具		225,473	145,894
已抵押銀行存款	10	2,300,363	4,221,125
現金及現金等價物	10	1,277,504	969,789
流動資產合計		10,365,891	11,211,967
流動負債			
計息銀行及其他貸款	11	3,780,781	5,726,390
計息關連公司貸款	11,18(d)	232,893	-
應付貿易賬款及票據	12	2,924,457	2,428,661
銀行預支保理應收貿易賬款		395,293	432,334
其他應付及預提款項		1,885,713	1,620,401
衍生金融工具		60,928	96,282
保用撥備		255,244	187,975
應付關連公司款項	18(d)	240,380	112,826
應付稅項		7,448	738
流動負債合計		9,783,137	10,605,607
淨流動資產		582,754	606,360
資產總額減流動負債		2,825,643	2,715,226

中期業績

中期綜合財務狀況表(續)

二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產總額減流動負債		2,825,643	2,715,226
非流動負債			
退休賠償		3,695	3,738
長期服務獎金		1,790	1,840
計息銀行及其他貸款	11	390,709	193,790
計息關連公司貸款	11,18(d)	-	116,274
遞延所得稅負債		83,323	76,958
非流動負債合計		479,517	392,600
淨資產		2,346,126	2,322,626
權益			
歸屬於母公司所有者的權益			
已發行股本	13	1,142,377	1,128,290
股份獎勵計劃持有之股權份額		(66,684)	(77,870)
儲備		1,271,081	1,270,691
		2,346,774	2,321,111
非控股權益		(648)	1,515
權益合計		2,346,126	2,322,626

中期業績

中期綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	歸屬於母公司所有者														非控股	
	股權獎勵						匯兌變動									
	已發行	股本溢	計劃持有之	獎勵股份	購股權	對沖儲備	其他儲備	法定儲備	其他儲備	儲備	撥派股息	保留溢利	合計	權益	總權益	
	股本	價	股權份額	儲備	儲備											
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一二年一月一日 (經審核)	1,114,193	282,886	(80,708)	9,960	70,012	58,022	232,555	220,922	(130,232)	221,311	167,384	502,317	2,668,622	4,449	2,673,071	
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104,963	104,963	(4,825)	100,138	
本期其他全面損失：																
現金流量對沖，稅後	-	-	-	-	-	(51,561)	-	-	-	-	-	-	(51,561)	-	(51,561)	
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59,364)	-	-	(59,364)	-	(59,364)	
本期全面損失總額	-	-	-	-	-	(51,561)	-	-	-	(59,364)	-	104,963	(5,962)	(4,825)	(10,787)	
非控股權益之增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,531	5,531	
行使購股權	12,817	29,097	-	-	(15,648)	-	-	-	-	-	-	-	26,266	-	26,266	
股份獎勵計畫發行之新股	1,203	(1,203)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
失效購股權之重分類	-	1,914	-	-	(1,914)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
以股權支付的購股權安排	-	-	-	-	17,315	-	-	-	-	-	-	-	17,315	-	17,315	
股份獎勵計畫安排	-	-	-	12,268	-	-	-	-	-	-	-	-	12,268	-	12,268	
已歸屬股份之重分類	-	7,421	629	(8,050)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
宣派二零一一年期末股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(167,384)	(1,031)	(168,415)	-	(168,415)	
撥派二零一二年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,849	(33,849)	-	-	-	
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	1,128,213	320,115*	(80,079)	14,178*	69,765*	6,461*	232,555*	220,922*	(130,232)*	161,947*	33,849	572,400*	2,550,094	5,155	2,555,249	

中期業績

中期綜合權益變動表(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

	歸屬於母公司所有者															
	股權獎勵										匯兌變動		保留溢利/		非控股	
	已發行	股本溢	計劃持有之	獎勵股份	購股權				儲備	累計虧損						
	股本	價	股權份額	儲備	儲備	對沖儲備	實繳盈餘	法定儲備	其它儲備	儲備	儲備	儲備	儲備	儲備	儲備	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一三年一月一日(經審核)	1,128,290	321,300	(77,870)	37,513	94,642	15,250	232,555	275,525	(130,232)	219,114	204,994	2,321,111	1,515	2,322,626		
本期虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(206,888)	(206,888)	(2,163)	(209,051)		
本期其他全面收益：																
現金流量對沖，稅後	-	-	-	-	-	117,995	-	-	-	-	-	117,995	-	117,995		
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,181	-	54,181	-	54,181		
本期全面損失總額	-	-	-	-	-	117,995	-	-	-	54,181	(206,888)	(34,712)	(2,163)	(36,875)		
行使購股權	6,833	18,491	-	-	(7,427)	-	-	-	-	-	-	17,897	-	17,897		
股份獎勵計畫發行之新股	7,254	(7,254)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
失效購股權之重分類	-	972	-	-	(972)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
以派權支付的購股權安排	-	-	-	-	20,265	-	-	-	-	-	-	20,265	-	20,265		
股份獎勵計畫安排	-	-	-	22,213	-	-	-	-	-	-	-	22,213	-	22,213		
已歸屬股份之重分類	-	19,949	11,186	(31,135)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
於保留溢利中撥轉	-	-	-	-	-	-	-	2,685	-	-	(2,685)	-	-	-		
於二零一三年六月三十日(未經審核)	1,142,377	353,488*	(66,684)	28,591*	106,508*	133,245*	232,555*	278,210*	(130,232)*	273,295*	(4,579)*	2,346,774	(648)	2,346,126		

* 該儲備賬包括在綜合財務狀況表中的綜合儲備1,271,081,000港元(二零一二年六月三十日：1,468,111,000港元)。

中期業績

簡明中期綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審計) 千港元	二零一二年 (未經審計) 千港元
經營活動產生的淨現金流入	539,418	321,253
用於投資活動的淨現金流出	(503,533)	(439,940)
融資活動產生／(支出)的淨現金流量	269,441	(301,395)
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額	305,326	(420,082)
期初的現金及現金等價物	969,789	1,186,637
匯率變動影響，淨額	2,389	(37,824)
期末的現金及現金等價物	1,277,504	728,731
現金及現金等價物結餘分析：		
呈列於綜合財務狀況表的現金及現金等價物	1,277,504	728,731

中期業績

簡明中期綜合財務報告附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

1. 編製基準及會計政策

簡明中期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，與截至二零一二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7號（經修訂）

修訂香港財務報告準則第7號金融工具：

披露一抵消金融資產及金融負債

於其它實體之投資的披露

香港財務報告準則第12號

修訂香港財務報告準則第10號，香港財務

報告準則第11號及香港財務報告準則第12號（經修訂）

報告準則第11號及香港財務報告準則

第12號—過渡指引

香港財務報告準則第13號

公平值計量

香港會計準則第1號（經修訂）

修訂香港會計準則第1號財務報表呈列

—其它全面收益項目之呈列

香港會計準則第19號（二零一一年）

僱員福利

香港會計準則第27號（二零一一年）

獨立財務報表

香港會計準則第28號（二零一一年）

於聯營公司及合營公司的投資

二零零九年至二零一一年週期之年度
改進

於二零一二年六月頒佈對若干香港財務
報告準則作出之修訂

香港財務報告準則第7號（經修訂）規定企業應披露互抵權及相關協議之資訊（例如，附屬擔保協議）。該披露可提供使用者評價互抵安排於企業財務狀況表影響之資訊。新修訂應披露依香港會計準則第32號金融工具：呈列。該披露也應包括受可執行淨額總約定或類似協議約束下之已認列金融工具，無論是否依香港會計準則第32號抵消。

中期業績

1. 編製基準及會計政策(續)

新增及經修訂香港財務報告準則和香港會計準則的影響(續)

香港財務報告準則第12號涵蓋了對附屬公司，合營安排，聯營公司，以及結構化實體的披露規定，該等披露規定都以往包括在香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表，香港會計準則第31號於合營公司之權益，以及香港會計準則第28號對聯營公司的投資。該準則亦引入了對於該等實體的多項新披露規定。

於二零一二年七月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(經修訂)，闡明對香港財務報告準則第10號的過渡性指引，亦對上述準則以前各期間提供額外放寬之規定。該等修定案闡明予首次適用香港財務報告準則第10號之年度報告期間開始日，僅當受本集團控制之實體納入合併之結論在香港財務報告準則第10號與香港會計準則第27號或香港(常設解釋委員會)一解釋公告第12號不同，企業需追溯調整前期比較數。該等修定案除須於首次適用香港財務報告準則第12號之年度以前期間，就未合併結構型實體披露比較資訊之規定。

由於香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(經修訂)的頒佈，香港財務報告準則第27號及香港財務報告準則第28號隨之修訂。

香港財務報告準則第13號提供了公平值的精確定義，公平值計量方法的單一來源，以及於香港財務報告準則範圍內使用的披露規定。該準則雖未改變本集團使用公平值的條件，但提供了在其他香港財務報告準則已規定或允許使用公平值之情況下，應如何運用公平值的指引。

香港會計準則第1號修正案修改了於其他全面收益中呈列的項目分組。後續期間可能分類至損益之項目(例如，投資套期淨收益、外幣報表折算差額、現金流量套期變動及可供出售金融資產淨損益)將與不得重分類之項目(例如，確定福利計劃之精算損益及土地建築物之重估損益)分別呈列。採用該修正案僅影響披露，對本集團的資產狀況及財務表現並無影響。

香港會計準則第19號(二零一一年)包括從基本改變以至簡要闡明及重新措辭之多項修訂。修訂的準則對確定福利計劃引入重大變動，包括取消遞延確認精算損益之選項。其他變動包括離職福利確認時間之修改，短期雇員福利之分類，及確定福利計劃之披露。

中期業績

1. 編製基準及會計政策(續)

新增及經修訂香港財務報告準則和香港會計準則的影響(續)

於二零一二年六月頒佈之香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進對若干香港財務報告準則作出修訂。每個準則都有單獨的過渡條款。儘管採用該等修訂案可能導致改變會計政策，但是採用該等修訂案預期對本集團並無重大財務影響。預期對本集團會計政策有重大影響之修訂案如下：

- (a) 香港會計準則第1號*財務報表呈列*：釐清自願列報額外比較資訊和最低要求比較資訊的區別。一般情況下，最低要求比較資訊期間為前期會計期間。當自願列報的比較資訊早於前期會計期間，會計主體必須在財務報表相關附註中列報其對比資訊。額外比較資訊無須揭露其一整套財務報表。

另外，該修正案還闡明當會計主體變更其會計政策、作出追溯重述或重分類，而該等改變對企業的財務狀況表構成重大響時，則須呈列上個期間開始時的期初財務狀況表。但是，上個期間開始時的期初財務狀況表之相關附註毋須披露。

- (b) 香港會計準則第32號*金融工具：呈列*：闡明向權益持有人分配產生之所得稅應依照香港會計準則第12號*所得稅*之規定處理。該修訂移除香港會計準則第32號已有之所得稅規定，而要求實體按照香港會計準則第12號之要求處理向權益持有人分配產生之所得稅。

下列準則的修訂對本集團之會計政策、財務狀況或業績無任何影響：

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號首次採用

香港財務報導準則—政府貸款

香港財務報告準則第10號

綜合財務報表

香港財務報告準則第11號

合營安排

香港(國際財務報告詮釋委員會)

露天礦生產階段的剝采成本

— 詮釋第20號

中期業績

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。本集團所有產品屬於同類性質，且風險及回報亦大致相若。

地理分類資訊

(a) 來自外部客戶的收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
歐洲、中東及非洲地區	2,829,502	1,650,482
美洲地區	2,338,686	2,300,356
亞洲及太平洋地區	672,609	297,001
中國地區	566,309	845,621
總計	6,407,106	5,093,460

以上來自持續經營業務的收入資料乃根據客戶所在地區得出。

(b) 非流動資產

由於本集團大部分的非流動資產及資本開支都位於／產生於中國，因此並無呈列非流動資產相關的地理分類資訊。

主要客戶資料

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止，未有來自單一客戶的收入佔本集團總收入的10%或以上。

中期業績

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。

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	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
收入		
手機及其他產品的銷售額	6,407,106	5,093,460
其他收入及收益		
利息收入	70,799	107,297
補貼收入*	45,254	47,310
增值稅返還**	98,190	62,030
增值服務收入	13,109	4,598
處置物業、廠房及設備之收益(附註5)	—	832
出售土地租賃權及其附屬物之收益(附註5)	496	43,000
一項可供出售的投資之股利收益	—	1,913
其他	19,739	1,469
	247,587	268,449

中期業績

3. 收入、其他收入及收益(續)

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

** 截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月期間，被認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」)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。

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (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之利息	59,090	80,605
貼現票據及保理應收貿易賬款之利息*	1,179	2,688
	60,269	83,293

* 保理應收貿易賬款的有效利率為每月0.15%(截至二零一二年六月三十日止六個月: 0.20%)。

中期業績

5. 稅前(虧損)/利潤

本集團的稅前(虧損)/利潤已經扣除/(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	5,278,229	4,111,080
物業、廠房及設備折舊	70,666	51,178
預付土地租賃費之攤銷	1,469	1,701
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可之攤銷	21,410	18,980
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	377,990	100,868
本期間支出	53,823	146,504
	431,813	247,372
品牌管理費/TCL品牌共同基金	4,175	7,870
按經營租賃就土地及樓宇的最低租賃付款	38,661	34,702
應收貿易賬款的減值虧損計提/(沖回)	39,917	(4,539)
其他應收賬款的減值虧損	2,066	1,190
處置物業、廠房及設備之收益(附註3)	-	(832)
出售土地租賃權及其附屬物之收益(附註3)	(496)	(43,000)

中期業績

6. 所得稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
本期間		
撥備：		
中國	7,137	169
法國	1,233	5,063
俄羅斯	6,229	2,461
美國	-	86
以前年度(高估)/低估	(391)	3,008
	14,208	10,787
遞延稅項	(32,634)	1,043
	(18,426)	11,830

於本期間，本集團沒有計提香港利得稅(截至二零一二年六月三十日止六個月：無)，因為期內沒有源自香港之估計應課稅利潤。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(「惠州TCL」)(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，於二零一三年及二零一二年其適用15%的企業所得稅稅率。

捷開深圳(本公司在中國的附屬公司)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，於二零一三年及二零一二年其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，於二零一三年及二零一二年其適用中國企業所得稅稅率為15%。

中期業績

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。

除上述提及的中國大陸附屬公司外，本公司其它在中國大陸成立的附屬公司於二零一三年及二零一二年適用25%的企業所得稅稅率。

於二零一三年及二零一二年，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。根據於二零一二年十二月三十日發佈的二零一三年法國財務法案(於截至二零一二年十二月三十一日止或以後之財務年度生效)，企業可從未來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50%(如適用)。

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和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。於二零一三年及二零一二年，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。於二零一三年及二零一二年，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。

“TMC Rus” Limited Liability Company(本公司在俄羅斯的附屬公司)於二零一三年及二零一二年的企業所得稅稅率為20%。

於二零一三年及二零一二年，TCT Mobile, Inc.及TCT Mobile (US) Inc.(本公司在美國的附屬公司)，適用34%的美國聯邦稅率以及8.84%的加利福尼亞州稅率。

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。

中期業績

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
擬派中期股息—無(截至二零一二年六月三十日止六個月：普通股每股3.0港仙)	-	33,849

本公司不計劃宣派截至二零一三年六月三十日止六個月的中期股息。

8. 歸屬於母公司普通股股東的每股(虧損)/收益

基本及攤薄每股(虧損)/收益乃按下列各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
(虧損)/利潤		
用作計算基本及攤薄每股(虧損)/收益的歸屬於母公司普通股股東應佔(虧損)/利潤	(206,888)	104,963

中期業績

8. 歸屬於母公司普通股股東的每股(虧損)/收益(續)

	股票數量	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
股份		
期內用作計算基本每股(虧損)/收益的已發行普通股加權平均數	1,131,430,784	1,119,936,376
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
期內用作計算攤薄每股(虧損)/收益之普通股加權平均數	1,131,430,784	1,165,205,865

基本每股(虧損)/收益乃根據歸屬於母公司普通股股東應佔(虧損)/利潤及期內已發行普通股加權平均數計算。

攤薄每股(虧損)/收益乃根據期內歸屬於母公司普通股股東應佔(虧損)/利潤計算。計算所用之普通股加權平均數乃為用於計算基本每股(虧損)/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加權平均數。本期內，由於假設行使購股權以及配發和發行獎勵股份而增加的普通股會減少每股虧損，故該等潛在普通股未對本公司產生攤薄影響。

中期業績

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：

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	2,281,793	2,413,735
四個月至十二個月	444,072	414,531
超過十二個月	42,484	33,138
	2,768,349	2,861,404
減值虧損	(58,752)	(18,910)
	2,709,597	2,842,494

應收貿易賬款信用期一般為30至180天。

於二零一三年六月三十日，499,095,000港元(二零一二年十二月三十一日：568,591,000港元)出口發票用於本集團計息銀行貸款之抵押。

10. 已抵押銀行存款、現金及現金等價物

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
現金及銀行存款	1,277,504	969,789
已抵押銀行存款	2,300,363	4,221,125
	3,577,867	5,190,914
減：關於以下各項的已抵押銀行存款		
— 保理應收貿易賬款	44,578	33,566
— 計息銀行貸款及銀行授信	2,255,785	4,187,559
現金及現金等價物	1,277,504	969,789

中期業績

10. 已抵押銀行存款、現金及現金等價物(續)

於二零一三年六月三十日，本集團以人民幣(「人民幣」)列值的現金、銀行存款及已抵押銀行存款金額為1,846,721,000港元(二零一二年十二月三十一日：2,074,775,000港元)。人民幣並不可與其他貨幣自由兌換。根據中國大陸的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准可透過獲授權進行外匯兌換業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

存在銀行的現金按照以銀行每日存款利率為基礎的浮動利率賺取利息。銀行存款及抵押存款均在有信譽聲譽的銀行結存，該等銀行近期並沒有拖欠記錄。

本集團之現金及銀行存款包括存放於TCL集團財務公司(一間獲中國人民銀行批准之金融機構)之存款348,872,000港元(二零一二年十二月三十一日：74,478,000港元)。該等存款之有效合同年利率為0.15% - 1.27%(二零一二年：0.10% - 1.31%)(為中國人民銀行所報之儲蓄利率)。

11. 計息銀行及其他貸款和關連公司貸款

	二零一三年六月三十日		二零一二年十二月三十一日	
	到期日 (年份)	千港元 (未經審核)	到期日 (年份)	千港元 (經審核)
流動				
無抵押銀行貸款	2013	145,364	2013	218,360
已抵押銀行貸款*	2013-2014	3,635,417	2013	5,508,030
關連公司貸款**	2013	232,893		-
		4,013,674		5,726,390
非流動				
已抵押銀行貸款*	2014-2015	390,709	2014-2015	193,790
關連公司貸款**		-	2015	116,274
		390,709		310,064
		4,404,383		6,036,454

中期業績

11. 計息銀行及其他貸款和關連公司貸款(續)

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
分析為：		
應償付的銀行貸款：		
一年之內或應要求	3,780,781	5,726,390
第二年內	261,322	96,856
第三年至第五年內，包括首尾兩年	129,387	96,934
	4,171,490	5,920,180
應付償付的其它貸款：		
一年之內或應要求	232,893	-
第二年內	-	-
第三年至第五年內，包括首尾兩年	-	116,274
	232,893	116,274
	4,404,383	6,036,454

* 本集團的抵押計息銀行貸款為銀行墊款，包括(i)2,146,465,000港元的貸款(二零一二年十二月三十一日：4,055,271,000港元)以本集團2,255,785,000港元(二零一二年十二月三十一日：4,187,559,000港元)之定期存款作抵押；(ii)1,448,445,000港元的貸款(二零一二年十二月三十一日：1,134,817,000港元)由最終控股公司作擔保；(iii) 428,357,000港元的貸款(二零一二年十二月三十一日：511,732,000港元)由面值499,095,000港元(二零一二年十二月三十一日：568,591,000港元)之出口發票作抵押；(iv) 2,859,000港元的貸款(二零一二年十二月三十一日：無)由本集團淨值為3,645,000港元(二零一二年十二月三十一日：無)之機器設備作抵押。

** 關連公司貸款為來自直接控股公司之無抵押，有效合同年利率為1.46%(二零一二年：5.00%)且還款期限為一年內(二零一二年十二月三十一日：三年)之計息貸款。

中期業績

11. 計息銀行及其他貸款和關連公司貸款(續)

抵押銀行貸款有效合同年利率為0.80% - 6.00% (二零一二年十二月三十一日：0.74% - 5.48%)。

抵押銀行貸款中人民幣貸款為2,859,000港元(二零一二年十二月三十一日：324,975,000港元)，
歐元貸款為40,744,000港元(二零一二年十二月三十一日：41,228,000港元)，其餘為美元貸款。

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之賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
六個月內	2,896,969	2,410,050
七個月至十二個月	14,623	6,578
超過十二個月	12,865	12,033
	2,924,457	2,428,661

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在90天內清償。

中期業績

13. 股本

	股份數目	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元
法定：			
於二零一二年一月一日，二零一二年十二月三十一日， 二零一三年一月一日及二零一三年六月三十日			
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	29,284
股權獎勵計劃新發行之股份	1,203,280	1,203	5,435
已失效購股權之重分類	-	-	2,498
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	1,227
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	1,128,290,105	1,128,290	321,330
已行使的購股權*	6,832,913	6,833	18,491
股權獎勵計劃新發行之股份**	7,253,783	7,254	(7,254)
已失效購股權之重分類	-	-	972
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	19,949
於二零一三年六月三十日	1,142,376,801	1,142,377	353,488

* 於截至二零一三年六月三十日止六個月期間，6,832,913股購股權以每股2.423港元至3.462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6,832,913股普通股，並獲得17,897,000港元的現金總款項。

** 於截至二零一三年六月三十日止六個月期間，根據本公司之股份獎勵計劃，7,253,783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7,253,783股普通股。

中期業績

14. 購股權計劃

本公司採納購股權計劃，旨在肯定合資格參與者為本集團業務成功所作出的貢獻，向彼等提供獎勵及回饋。購股權計劃的合資格參與者包括本集團僱員（包括執行董事、非執行董事和獨立非執行董事）、諮詢、顧問、代理人、承判商、客戶、供應商及任何其他因董事會全權判斷認為其為本集團做出貢獻或可能做出貢獻之人士。購股權計劃已於二零零四年九月十三日生效（「購股權計劃」），除非以其他方式取消或修訂，否則購股權計劃自該日起計十年內有效。除此購股權計劃外，本公司概無已生效之購股權計劃。

根據經二零一三年四月二十二日獲股東於股東週年大會批准更新之購股權計劃，目前准許授出未行使購股權涉及的股份數目上限，相等於購股權獲行使時本公司在二零一三年四月二十二日已發行股份的10%（即是最多112,843,845股）。每名合資格參與者於任何十二個月期間內根據購股權計劃獲授購股權的可予發行股份數目上限，以本公司在任何時間的已發行股份的1%為限。本公司進一步授出超過此限額的購股權，均須在股東大會上取得股東批准。

授予本公司董事、最高行政人員或主要股東、或任何彼等的聯繫人購股權須先獲獨立非執行董事的批准。此外，若於任何12個月期間授予本公司主要股東或獨立非執行董事、或任何彼等各自的聯繫人之任何購股權多於本公司任何時間之已發行股份0.1%及總值（根據授出當日本公司股份之收市價計算）多於5,000,000港元，亦須事先獲股東於股東大會上批准。

董事可釐定購股權的行使價，惟不得低於下述之較高者：(i)本公司股份於授出購股權當日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的收市價；(ii)本公司股份於截至授出當日前五個交易日在聯交所的平均收市價；及(iii)股份面值。

購股權並無賦予持有人權利可以收取股息或在股東大會上投票。

於二零一三年六月三十日，本公司根據購股權計劃尚未行使之購股權為102,568,745股。有關該購股權計劃之進一步詳情如下：

中期業績

14. 購股權計劃(續)

14.1 於報告期內，根據本公司之購股權計劃項下尚未行使之購股權如下：

授出日期	購股權數目					於 二零一三年 六月三十日	行使期間 (首尾兩日包括在內) (附註a及b)	每股 行使價 (港元)
	於 二零一三年 一月一日	期內授出	期內行權	期內失效	期內到期			
2007-07-05	17,734,997	-	(3,995,247)	(92,038)	-	13,647,712	2008-04-05至2014-07-04	2.423
2010-03-11	17,256,336	-	(1,445,000)	(227,000)	-	15,584,336	2010-12-11至2016-03-10	3.020
2010-05-25	12,730,000	-	(50,000)	-	-	12,680,000	2011-02-25至2016-05-24	3.462
2010-09-20	400,000	-	-	-	-	400,000	2011-06-20至2016-09-19	4.580
2011-05-03	8,181,099	-	-	(319,006)	-	7,862,093	2012-02-03至2017-05-02	7.614
2011-08-09	5,317,937	-	-	-	-	5,317,937	2012-05-09至2017-08-08	6.472
2012-06-04	48,692,000	-	(1,342,666)	(272,667)	-	47,076,667	2013-03-04至2018-06-03	2.740
總計	110,312,369	-	(6,832,913)	(910,711)	-	102,568,745		

中期業績

14. 購股權計劃(續)

14.2 於報告期內，本公司董事、雇員及對本集團有貢獻或可能有貢獻之人士尚未行使之購股權如下：

	購股權數目						授出日期	行使期間 (首尾兩日包括在內) (附註a及b)	每股 行使價 (港元)
	於					於			
	二零一三年 一月一日	期內授出	期內行權	期內失效	期內到期	重分類 二零一三年 六月三十日			
執行董事									
李東生先生	1,414,252	-	-	-	-	-	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	5,000,000	-	-	-	-	-	2010-05-25	2011-02-25至2016-05-24	3.462
	1,547,368	-	-	-	-	-	2011-05-03	2012-02-03至2017-05-02	7.614
	4,454,545	-	-	-	-	-	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	12,416,165	-	-	-	-	-			
郭愛平先生	1,234,258	-	(1,234,000)	-	-	-	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	1,980,000	-	(680,000)	-	-	-	2010-03-11	2010-12-11至2016-03-10	3.020
	3,094,737	-	-	-	-	-	2011-05-03	2012-02-03至2017-05-02	7.614
	8,909,091	-	(969,000)	-	-	-	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	15,218,086	-	(2,883,000)	-	-	-			
王濠權先生	1,320,000	-	-	-	-	-	2010-03-11	2010-12-11至2016-03-10	3.020
	7,256,498	-	-	-	-	-	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	8,576,498	-	-	-	-	-			

中期業績

14. 購股權計劃(續)

14.2 於報告期內，本公司董事、雇員及對本集團有貢獻或可能有貢獻之人士尚未行使之購股權如下：(續)

	購股權數目						授出日期	行使期間 (首尾兩日包括在內) (附註a及b)	每股 行使價 (港元)	
	於 二零一三年 一月一日		於 二零一三年 六月三十日							
	期內授出	期內行權	期內失效	期內到期	重分類					
非執行董事										
薄連明先生 (附註c)	719,987	-	-	-	-	(719,987)	-	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	1,000,000	-	-	-	-	(1,000,000)	-	2010-05-25	2011-02-25至2016-05-24	3.462
	669,000	-	-	-	-	(669,000)	-	2011-08-09	2012-05-09至2017-08-08	6.472
	1,000,000	-	-	-	-	(1,000,000)	-	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	3,388,987	-	-	-	-	(3,388,987)	-			
黃旭斌先生	349,806	-	-	-	-	349,806	-	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	2010-05-25	2011-02-25至2016-05-24	3.462
	418,100	-	-	-	-	418,100	-	2011-08-09	2012-05-09至2017-08-08	6.472
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	2,767,906	-	-	-	-	2,767,906	-			
簡曉林先生 (附註d)	-	-	-	-	-	45,000	45,000	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	-	-	-	-	-	167,200	167,200	2011-08-09	2012-05-09至2017-08-08	6.472
	-	-	-	-	-	212,200	212,200			
許芳女士	93,367	-	-	-	-	93,367	-	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	2010-05-25	2011-02-25至2016-05-24	3.462
	418,100	-	-	-	-	418,100	-	2011-08-09	2012-05-09至2017-08-08	6.472
	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000	-	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	2,511,467	-	-	-	-	2,511,467	-			

中期業績

14. 購股權計劃(續)

14.2 於報告期內，本公司董事、僱員及對本集團有貢獻或可能有貢獻之人士尚未行使之購股權如下：(續)

	購股權數目						於 二零一三年 六月三十日	授出日期	行使期間 (首尾兩日包括在內) (附註a及b)	每股 行使價 (港元)
	於 二零一三年 一月一日	期內授出	期內行權	期內失效	期內到期	重分類				
獨立非執行董事										
劉紹基先生	300,000	-	-	-	-	-	300,000	2010-05-25	2011-02-25至2016-05-24	3.462
	200,000	-	-	-	-	-	200,000	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	500,000	-	-	-	-	-	500,000			
陸東先生	400,000	-	-	-	-	-	400,000	2010-09-20	2011-06-20至2016-09-19	4.580
	200,000	-	-	-	-	-	200,000	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	600,000	-	-	-	-	-	600,000			
郭海成先生	300,000	-	-	-	-	-	300,000	2011-08-09	2012-05-09至2017-08-08	6.472
	200,000	-	-	-	-	-	200,000	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
	500,000	-	-	-	-	-	500,000			
董事	3,811,670	-	(1,234,000)	-	-	(674,987)	1,902,683	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	3,300,000	-	(680,000)	-	-	-	2,620,000	2010-03-11	2010-12-11至2016-03-10	3.020
	8,300,000	-	-	-	-	(1,000,000)	7,300,000	2010-05-25	2011-02-25至2016-05-24	3.462
	400,000	-	-	-	-	-	400,000	2010-09-20	2011-06-20至2016-09-19	4.580
	4,642,105	-	-	-	-	-	4,642,105	2011-05-03	2012-02-03至2017-05-02	7.614
	1,805,200	-	-	-	-	(501,800)	1,303,400	2011-08-09	2012-05-09至2017-08-08	6.472
	24,220,134	-	(969,000)	-	-	(1,000,000)	22,251,134	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
小計	46,479,109	-	(2,883,000)	-	-	(3,176,787)	40,419,322			

中期業績

14. 購股權計劃(續)

14.2 於報告期內，本公司董事、僱員及對本集團有貢獻或可能有貢獻之人士尚未行使之購股權如下(續)：

	購股權數目						授出日期	行使期間 (首尾兩日包括在內) (附註a及b)	每股 行使價 (港元)
	於 二零一三年 一月一日		於 二零一三年 六月三十日		重分類				
	期內授出	期內行權	期內失效	期內到期					
僱員及對本集團 有貢獻或可能 有貢獻之人士	13,923,327	- (2,761,247)	(92,038)	-	674,987	11,745,029	2007-07-05	2008-04-05至2014-07-04	2.423
	13,956,336	- (765,000)	(227,000)	-	-	12,964,336	2010-03-11	2010-12-11至2016-03-10	3.020
	4,430,000	- (50,000)	-	-	1,000,000	5,380,000	2010-05-25	2011-02-25至2016-05-24	3.462
	3,538,994	- -	(319,006)	-	-	3,219,988	2011-05-03	2012-02-03至2017-05-02	7.614
	3,512,737	- -	-	-	501,800	4,014,537	2011-08-09	2012-05-09至2017-08-08	6.472
	24,471,866	- (373,666)	(272,667)	-	1,000,000	24,825,533	2012-06-04	2013-03-04至2018-06-03	2.740
小計	63,833,260	- (3,949,913)	(910,711)	-	3,176,787	62,149,423			
總計	110,312,369	- (6,832,913)	(910,711)	-	-	102,568,745			

中期業績

14. 購股權計劃(續)

附註：

a. 於報告期內，根據本公司之購股權計劃項下仍有效之購股權如下：

授出日期	每股行使價 (港元)	行使期間	備註
(i) 二零零七年 七月五日	2.423	2008-04-05至2014-07-04；該購股權的三分之一可於授出當日起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出當日起計十八個月屆滿後行使；而餘下三分之一則可於授出當日起計二十七個月屆滿後行使。	於報告期內，本公司董事決議延長本公司於二零零七年七月五日授予之尚未行使購股權之有效期至購股權授予日起七年。因此，該購股權之有效期已被延長，新的到期日為二零一四年七月四日。
(ii) 二零一零年 三月十一日	3.020	2010-12-11至2016-03-10；該購股權的三分之一可於授出當日起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出當日起計十八個月屆滿後行使；而餘下三分之一則可於授出當日起計二十七個月屆滿後行使。	
(iii) 二零一零年 五月二十五日	3.462	2011-02-25至2016-05-24；該購股權的三分之一可於授出當日起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出當日起計十八個月屆滿後行使；而餘下三分之一則可於授出當日起計二十七個月屆滿後行使。	
(iv) 二零一零年 九月二十日	4.580	2011-06-20至2016-09-19；該購股權的三分之一可於授出當日起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出當日起計十八個月屆滿後行使；而餘下三分之一則可於授出當日起計二十七個月屆滿後行使。	

中期業績

14. 購股權計劃(續)

附註：(續)

a. 於報告期內，根據本公司之購股權計劃項下仍有效之購股權如下：(續)

	授出日期	每股行使價 (港元)	行使期間	備註
(v)	二零一一年 五月三日	7.614	2012-02-03至2017-05-02；該購股權的三分之一可於授出當日起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出當日起計十八個月屆滿後行使；而餘下三分之一則可於授出當日起計二十七個月屆滿後行使。	
(vi)	二零一一年 八月九日	6.472	2012-05-09至2017-08-08；該購股權的三分之一可於授出當日起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出當日起計十八個月屆滿後行使；而餘下三分之一則可於授出當日起計二十七個月屆滿後行使。	
(vii)	於二零一二年 六月四日	2.740	2013-03-04至2018-06-03；該購股權的三分之一可於授出當日起計九個月屆滿後行使；另外三分之一可於授出當日起計十八個月屆滿後行使；而餘下三分之一則可於授出當日起計二十七個月屆滿後行使。	本公司根據購股權計劃提供最高限額為75,000,000股購股權當中，承授人可選擇購股權或獎勵股份二者之一或兩者兼有(如適用)。合共49,000,000股購股權獲承授人接納並授予承授人，其中，合共24,220,134股購股權獲授予給本公司董事。該購股權進一步詳情載於本公司於二零一二年六月四日發表之公告內。

中期業績

14. 購股權計劃(續)

附註：(續)

- b. 於報告期內，於行使日已行使購股權之加權平均股價為每股3.97港元(二零一二年十二月三十一日止年度：3.33港元)。
- c. 於二零一三年四月二十二日，薄連明先生退任本公司非執行董事一職，其於購股權項下之購股權重新歸類為「雇員及對本集團有貢獻或可能有貢獻之人士」。
- d. 於二零一三年四月二十四日，閻曉林先生獲委任為本公司非執行董事，其於購股權項下之購股權重新歸類為「非執行董事」。

截至二零一三年六月三十日，本公司根據購股權計劃項下之未行使之購股權合共102,568,745股購股權。基於本公司現時的股本結構，若該等未行使之購股權獲全數行使，本公司因此可能額外發行102,568,745股普通股份。因行使該等未行使之購股權所得資金總額為349,133,000港元，其中已發行股本額外增加102,569,000港元，股本溢賬額外增加246,564,000港元(不包括發行費用)。

15. 股份獎勵計劃

本公司於二零零七年七月三日通過股份獎勵A計劃，其已於二零零九年十月二十三日終止，而董事會於二零零八年三月十一日批准通過另一個股份獎勵計劃，即股份獎勵B計劃。股份獎勵B計劃旨在提供激勵及挽留和鼓勵彼等僱員為本集團的持續運營及發展作出貢獻。根據該計劃，受託人可於市場上以本集團授出之現金購入現有股份，並以股份獎勵計劃信託形式代相關經甄選僱員持有，直至該等股份按股份獎勵B計劃之條文歸屬該相關經甄選僱員為止。於二零一一年三月十七日，本集團對該股份獎勵B計劃進行修訂，根據修訂後的計劃，作為於市場上購買股份以根據股份獎勵B計劃授出任何獎勵之其他選擇，董事會亦可配發及發行股份作為獎勵股份，並可酌情決定將購買或是認購獎勵股份。

受託人於截至二零零八年十二月三十一日止年度，以總成本33,469,000港元(包含相關交易費用)購入本公司共105,898,000股股份；於截至二零一一年十二月三十一日止年度，以總成本71,256,000港元(包括相關交易費用)購入本公司共15,778,000股股份。

中期業績

15. 股份獎勵計劃(續)

根據本公司之股份獎勵B計劃，歸屬後，獲授予員工將以無償形式獲得由受託人轉讓或通過配發及發行股份方式獲得本公司股份。於報告期內，根據股份獎勵B計劃項下授予股份之歸屬，受託人將合共9,984,872股股份轉讓予受獎人，而合共7,253,783股股份亦發行並配發予受獎人。有關的歸屬股份成本總額為11,186,000港元。於二零一三年六月三十日，股份獎勵計劃持有之股權份額的賬面金額為66,684,000港元(二零一二年十二月三十一日：77,870,000港元)。

15.1 於報告期內，根據本公司之股份獎勵B計劃項尚未歸屬之獎勵股份如下：

授出日期	獎勵股份數目				於 二零一三年 六月三十日	剩餘歸屬期間 (包括首尾兩日) (附註b)	每股公平值 (港元)
	於 二零一三年 一月一日	於期內授出	於期內歸屬 (附註a)	於期內失效			
二零一一年 五月三日	1,129,005	-	(547,812)	(35,669)	545,524	二零一三年七月一日至 二零一四年五月三日	7.10
二零一一年 八月九日	397,653	-	-	-	397,653	二零一三年七月一日至 二零一四年八月九日	5.75
二零一一年 八月二十九日	1,476,699	-	(738,301)	(9,334)	729,064	二零一三年七月一日至 二零一四年五月一日	4.62
二零一二年 六月四日	26,622,000	-	(8,698,759)	(561,669)	17,361,572	二零一三年七月一日至 二零一五年六月四日	2.74
總計	29,625,357	-	(9,984,872)	(606,672)	19,033,813		

中期業績

15. 股份獎勵計劃(續)

15.2 於報告期內，本公司董事、僱員及對本集團有貢獻或可能有貢獻之人士尚未歸屬之獎勵股份如下：

	獎勵股份數目				於 二零一三年 六月三十日	授出日期	剩餘歸屬期間 (包括首尾兩日) (附註b)	每股公平值 (港元)
	於 二零一三年 一月一日	於期內授出	於期內歸屬 (附註a)	於期內失效				
董事								
執行董事								
王激揚先生	397,653	-	-	-	397,653	二零一一年八月九日	二零一三年七月一日至 二零一四年八月九日	5.75
小計	397,653	-	-	-	397,653			
僱員及對本集團 有貢獻或可能 有貢獻之人士								
	1,129,005	-	(547,812)	(35,669)	545,524	二零一一年五月三日	二零一三年七月一日至 二零一四年五月三日	7.10
	1,476,699	-	(738,301)	(9,334)	729,064	二零一一年八月二十九日	二零一三年七月一日至 二零一四年五月一日	4.62
	26,622,000	-	(8,698,759)	(561,669)	17,361,572	二零一二年六月四日	二零一三年七月一日至 二零一五年六月四日	2.74
小計	29,227,704	-	(9,984,872)	(606,672)	18,636,160			
總計	29,625,357	-	(9,984,872)	(606,672)	19,033,813			

附註：

- a. 於報告期內，合共9,984,872股獎勵股份獲歸屬，其中合共7,253,783股獎勵股份通過發行新股方式獲歸屬，餘下合共2,731,089股獎勵股份通過受託人於市場上購入之股份獲歸屬。

中期業績

15. 股份獎勵計劃(續)

附註：(續)

b. 於報告期內，根據本公司之股份獎勵計劃B項下仍有效之獎勵股份如下：

授出日期	授出獎勵股份數目	歸屬期間	備註
二零一一年 五月三日	最高限額為11,500,000股獎勵股份獲 董事會提供給特定員工，其中合共 1,962,482股獎勵股份獲受獎人接納。	2012-05-03至2014-05-03；該獎勵股 份的三分之一可於授出當日起計一年 屆滿後獲歸屬；另外三分之一可於授 出當日起計兩年屆滿後獲歸屬；而餘 下三分之一則可於授出當日起計三年 屆滿後獲歸屬。	授予獎勵股份之進一步詳情載於本公司 於二零一一年五月三日及二零一一年八 月四日發表之公告內。
二零一一年 八月九日	596,479股獎勵股份獲董事會准予授 予給一位董事。	2012-08-09至2014-08-09；該獎勵股 份的三分之一可於授出當日起計一年 屆滿後獲歸屬；另外二分之一可於授 出當日起計兩年屆滿後獲歸屬；而餘 下三分之一則可於授出當日起計三年 屆滿後獲歸屬。	授予獎勵股份之進一步詳情載於本公司 於二零一一年八月九日發表之公告內。
二零一一年 八月二十九日	2,305,000股獎勵股份獲董事會准予授 予給特定員工。	2012-05-01至2014-05-01；該獎勵股 份的三分之一可於授出當日起計八個 月屆滿後獲歸屬；另外三分之一可於 授出當日起計二十個月屆滿後獲歸屬； 而餘下三分之一則可於授出當日起計 三十二個月屆滿後獲歸屬。	
二零一二年 六月四日	最高限額為40,000,000股獎勵股份 獲董事會提供給特定員工，其中合共 27,000,000股獎勵股份獲受獎人接納。	2013-06-04至2015-06-04；該獎勵股 份的三分之一可於授出當日起計一年 屆滿後獲歸屬；另外三分之一可於授 出當日起計兩年屆滿後獲歸屬；而餘 下三分之一則可於授出當日起計三年 屆滿後獲歸屬。	授予獎勵股份之進一步詳情載於本公司 於二零一二年六月四日發表之公告內。

中期業績

16. 或然負債

於報告期末，本集團並無重大或然負債（二零一二年十二月三十一日：無）。

17. 資本承擔

於二零一三年六月三十日，本集團資本承擔如下列示：

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
物業、廠房及設備： 已訂約但未撥備	288,741	106,885

中期業績

18. 關連人士交易

(a) 關連人士交易

除於財務報表其他部分已披露者外，本集團亦於本期內與關連人士進行下列交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
與最終控股公司訂立之交易		
品牌管理費／TCL品牌共同基金*	4,175	7,870
購買原材料**	38,683	509,919
購買原材料之管理費支出**	214	2,202
技術服務費	282	129
銷售產品**	-	14
租金開支**	1	-
與直接控股公司訂立之交易		
已獲得之貸款***	232,893	116,382
利息費用***	663	890
與同系附屬公司訂立之交易		
購買原材料**	338,424	253,930
利息收入	689	2,200
租金開支**	11,815	11,978
手續費及傭金	420	-
銷售原材料**	1,170	15
銷售產品及備件**	11,516	2,176
購買產品**	1,426	25
運輸費	-	1,064
服務費**	8,021	75

* 品牌管理費／TCL品牌共同基金乃基於TCL品牌產品銷售收入之一定比例支付。計算比例乃經雙方認可後確定。

中期業績

18. 關連人士交易(續)

(a) 關連人士交易(續)

** 向關連人士之銷售、購買、購買原材料之管理費支出，租賃交易及服務費之價格乃經雙方公平磋商認可之價格，是按照一般商務條款，或不遜於獨立第三方向本集團可取得或提供(視屬何種情況而定)的條款而進行的。

*** 向直接控股公司取得之貸款為無抵押，有效合同年利率為1.46%(二零一二年：5.00%)且還款期限為一年內(截至二零一二年六月三十日止六個月：三年)之計息貸款。

(b) 關連人士其他交易

i. 於本報告期末，本公司之最終控股公司為本集團部分銀行貸款合計1,448,445,000港元(附註11)(二零一二年十二月三十一日：1,134,817,000港元)提供擔保。

ii. 於二零一三年六月二十六日，惠州TCL與兩家同系附屬公司，TCL王牌電器(惠州)有限公司(「TCL王牌」)及TCL通力電子(惠州)有限公司(「TCL通力」)，分別訂立轉讓協議，轉讓一幅土地及其附屬建築物。轉讓之總代價合計人民幣72,918,000元(相等於90,761,000港元)，其中TCL王牌將支付人民幣42,175,000元(相等於52,495,000港元)，TCL通力將支付人民幣30,743,000元(相等於38,266,000港元)。

中期業績

18. 關連人士交易(續)

(c) 關連人士承擔

- i. 於二零一二年八月九日，二零一二年十二月十七日及二零一三年三月二十六日，惠州TCL與一家同系附屬公司，惠州TCL房地產開發有限公司(「TCL房地產」)，訂立建築管理協議，期限分別至二零一四年四月，二零一四年十月及二零一五年十二月。據此，惠州TCL委聘TCL房地產為其兩個基建工程提供建築管理服務。截至二零一三年六月三十日止六個月期間，建築管理協議下的相關服務費金額為人民幣4,810,000元(相當於5,987,000港元)。未來期間，建築管理協議下的相關服務費總額預期將不多於人民幣32,990,000元(相當於41,063,000港元)。服務費乃按正常商業條款並經公平磋商後釐定。
- ii. 於二零一三年六月二十六日，本公司與TCL集團公司訂立戰略合作框架協定，該協定於二零一三年七月一日至二零一五年十二月三十一日止有效，據此，TCL集團公司向本公司提供研發服務。截至二零一三年六月三十日止六個月期間，該協定下無研發費用產生。預期於該協定下研發費用於二零一三年不超過人民幣29,000,000元(相當於36,096,000港元)，於二零一四年不超過人民幣62,000,000元(相當於77,171,000港元)，於二零一五年不超過人民幣93,000,000元(相當於115,757,000港元)。服務費乃按正常商業條款並經公平磋商後厘定。

中期業績

18. 關連人士交易(續)

(c) 關連人士承擔(續)

- iii. 本集團若干子公司與關連方簽訂了多份租賃協議，租賃了若干物業供本集團經營之用。與該等租賃承諾相關之租賃協定詳情如下：

合同簽署日期	租賃方	合同終止日期	一年內 千港元
2013年1月1日	深圳TCL工業研究院有限公司	2013年12月31日	11,656
2013年1月1日	TCL房地產	2013年12月30日	140
2013年1月1日	TCL光電科技(惠州)有限公司	2014年1月1日	13
2013年1月1日	TTE Technology, Inc.	2013年12月31日	50
			11,859

(d) 涉及關連人士之未償還款項

	應收關連公司款項		應付關連公司款項	
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
流動：				
最終控股股東	222	14,599	20,269	9,008
同系附屬公司	103,555	14,913	220,111	103,818
直接控股公司	-	-	232,893	-
	103,777	29,512	473,273	112,826
非流動：				
直接控股公司	-	-	-	116,274
	103,777	29,512	473,273	229,100

中期業績

18. 關連人士交易(續)

(d) 涉及關連人士之未償還款項(續)

結餘主要為貿易結餘，該等款項為無抵押、免息及無固定還款期，惟從直接控股公司取得之貸款232,893,000港元(二零一二年十二月三十一日：116,274,000港元)為無抵押，有效合同年利率為1.46%(二零一二年：5.00%)且還款期限為一年內(二零一二年十二月三十一日：三年)之計息貸款。

(e) 本集團主要管理人員之報酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一二年 (未經審核) 千港元
短期僱員福利	6,057	6,304
受僱後福利	880	1,201
以股份支付的購股權及股權獎勵計劃費用	10,091	8,295
向主要管理人員支付之報酬總額	17,028	15,800

上述本集團與關聯人士進行的交易構成香港上市規則第14A定義的持續關聯交易或關聯交易。

19. 比較金額

若干比較金額已於報告期間內作出調整，以符合本期間之呈列方式。

20. 批准中期財務報告

簡明中期綜合財務報告已於二零一三年八月十五日經董事會批准及授權刊發。

管理層討論及分析

經營摘要

- 成功於二零一三年第二季扭轉早前連續三季虧損的局面。二零一三年第二季錄得淨利潤3,800萬港元。
- 手機及其他產品總銷量為2,060萬台，較去年同期上升11%，而平均銷售價格則由二零一二年上半年的35美元上升14%至二零一三年上半年的40美元。
- 智能終端總銷量按年激升113%至470萬台，其銷量佔本集團的總銷量比例達22.8%。
- 二零一三年上半年營業額為64億港元，同比上升26%。
- 雖然二零一三年上半年毛利率較去年同期輕微下降1.7%至17.6%，但二零一三年第二季毛利率從去年第四季的15.6%以及今年第一季的16.4%，回升至第二季的18.4%。
- 二零一三年上半年淨虧損為2億零900萬港元；二零一三年上半年基本每股虧損為18.29港仙，而二零一二年上半年基本每股收益則為9.37港仙。

管理層討論及分析

行業概覽

二零一三年上半年，隨著歐元區債務危機、美國財政政策調整以及部份大型發展中國家經濟放緩等短期風險雖然有緩解跡象，但市場風險仍然揮之不去。因此，全球手機市場於上半年僅錄得溫和增長。根據國際數據公司（「IDC」）統計，二零一三年第一季度之全球手機出貨量同比上升4.0%至4億1,860萬台。

儘管如此，二零一三年第一季度的全球智能手機出貨量卻錄得同比增長41.6%至2億1,620萬台，其出貨量更首次超越功能手機。隨著全球智能手機出貨量增加，智能手機的需求已從成熟市場迅速擴展至新興市場。然而，由於智能手機供應增加導致二零一三年智能手機的平均銷售價格下降，為手機生產商及部件供應商帶來挑戰。

IDC預期，二零一三年智能手機總出貨量將達到9億5,880萬台，較去年的7億2,250萬台增長32.7%，並佔全球手機出貨量的52.2%。

業務回顧

截至二零一三年六月三十日止六個月，儘管環球經濟疲弱，本集團的手機及其他產品總銷量達到2,060萬台，較二零一二年同期上升11%。當中，海外市場及中國市場的銷量分別為1,820萬台及240萬台。本集團努力不懈地推動「產品技術提升」策略，並且於二零一三年第二季度成功在全球推出多款新型號中端智能手機，令智能終端的銷量同比急升113%至470萬台，佔本集團總出貨量的22.8%。整體平均售價亦從二零一二年上半年度的35美元上升至今年同期的40美元，帶動本集團的整體營業額按年增長26%至64億港元。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團整體毛利率為17.6%，較去年同期的19.3%有所下降。然而，隨著本集團於全球市場推出第一波具競爭力的中端智能手機，本集團於二零一三年第二季重拾升軌，其整體毛利率錄得環比增長，由二零一二年第四季的15.6%以及二零一三年第一季的16.4%，回升至二零一三年第二季的18.4%。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

為加強本集團產品組合之競爭力及維持其手機業務的長遠發展，並為客戶提供一流的優質產品，本集團持續投資產品研發。二零一三年上半年，本集團成功推出中端智能手機產品，獲市場一致好評；同時，本集團亦乘勢加大品牌形象推廣和市場知名度。故此，今年上半年本集團的研發開支按年增加75%至4億3,200萬港元，而銷售及營銷費用則按年增加34%至6億5,600萬港元。

雖然整體經營情況有所改善，但受累於今年第一季度虧損，本集團於二零一三年上半年仍錄得虧損2億零900萬港元。儘管如此，本集團成功扭轉早前連續三季虧損的局面，於今年第二季錄得淨利潤3,800萬港元，成績令人鼓舞。

二零一三年上半年，本集團於市場推出25款新產品，包括12款智能手機及13款功能手機。新產品涵蓋多款中端智能手機型號，如全球最薄、機身厚度僅6.45毫米的ALCATEL ONE TOUCH IDOL ULTRA/TCL S850、全球最輕的大屏幕手機ALCATEL ONE TOUCH IDOL/TCL S820、以及擁有5吋高清屏幕的四核手機ALCATEL ONE TOUCH SCRIBE HD/TCL Y900。該等產品優質時尚、設計獨特，並且於推出市場後廣受消費者歡迎，大幅推動了本集團的智能手機銷售。

按銷售額的區域分佈

(港幣百萬元)	手機及其他產品銷售額		
	截至六月三十日止六個月(未經審核之數據)		
	二零一三年	二零一二年	變動(%)
歐洲、中東及非洲市場	2,830	1,650	+72%
美洲市場	2,338	2,300	+2%
亞太市場	673	297	+127%
中國市場	566	846	-33%
總計	6,407	5,093	+26%
其中：智能終端	3,659	1,758	+108%

管理層討論及分析

業務回顧(續)

按銷售額的區域分佈(續)

歐洲、中東及非洲市場(「EMEA」)

本集團於EMEA市場的手機及其他產品出貨量同比增加21%至720萬台，收入同比上升72%至28億港元。EMEA市場的智能手機出貨量同比增加211%至210萬台，而該市場之智能終端收入則佔本集團整體智能終端收入的51%。

二零一三年上半年，本集團積極舉辦各種不同的市場營銷活動，以推動新一波智能手機產品的銷售。二零一三年二月，本集團參與在巴塞隆拿舉行的二零一三年世界移動手機通訊展(「MWC 2013」)，外界對本集團新產品的反應十分理想，而ALCATEL ONE TOUCH品牌認知度更大幅提升。這些成功的市場推廣活動亦帶動了銷售表現。本集團在義大利及俄羅斯市場均取得顯著進步，銷量分別同比增加85%及39%。

本集團對拓展其經銷網絡不遺餘力，尤其是在公開管道，而且更有多個新客戶希望與本集團合作，令ALCATEL ONE TOUCH品牌成為EMEA市場增長最迅速的品牌之一。EMEA市場的增長趨勢可望於二零一三年餘下時間延續。其中，中端智能手機業務的增長將尤其顯著。

美洲市場

二零一三年上半年，美洲市場的手機及其他產品出貨量按年增加7%至930萬台，收入則按年上升2%至23億港元。

在拉丁美洲，由於外匯及進口的法規收緊影響了阿根廷、委內瑞拉及厄瓜多爾的手機市場，而競爭對手的定價策略進取亦導致本集團在該等市場銷售的表現疲弱。然而，憑藉不懈的努力，本集團在美國及墨西哥市場的銷售錄得顯著增長，出貨量分別同比上升45%及69%。

本集團增加廣告及市場推廣預算，以進一步刺激該地區的智能手機銷售和提升品牌形象。本集團參與了兩個在拉斯維加斯舉行的重大電子展，包括於一月份參加二零一三年度國際消費電子展(「CES 2013」)，以及美國無線通信和互聯網協會展覽(「CTIA」)。此外，本集團亦於荷裡活著名電影《鐵甲奇俠3》進行產品植入廣告以提升品牌知名度和宣傳其智能手機。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

按銷售額的區域分佈(續)

美洲市場(續)

二零一三年上半年，本集團積極開拓新客戶群，包括與北美及南美地區電訊運營商及經銷商合作，預期將於下半年體現成效。

亞太市場(「APAC」)

回顧期內，亞太市場的手機及其他產品出貨量按年增加50%至170萬台，收入按年增長127%至6億7,300萬港元。

二零一三年上半年，本集團繼續加強與主要電訊運營商的合作關係，以加快智能手機的銷售增長。本集團憑藉與當地運營商的良好關係，成功與馬來西亞政府合作推廣智能手機。回顧期內，馬來西亞、菲律賓及印度為本集團在亞太地區中增長最快的智能手機市場。

中國市場

二零一三年上半年，中國市場的手機及其他產品出貨量同比下降15%至240萬台，收入則同比下降33%至5億6,600萬港元。

由於中國市場競爭激烈，集團銷售成績未如理想。為了加強競爭力，本集團重組其銷售管道和銷售隊伍，為智能手機銷售作好部署。此外，本集團與中國最大的企業對消費者(B2C)電子商貿公司360 Buy進行戰略合作，以推廣搭載5吋全高清螢幕的旗艦產品TCL IDOL X。

儘管銷售表現疲弱，本集團與中國運營商的合作仍取得突破，多款產品亦獲三大電訊運營商青睞，包括中國聯通的TCL J310、中國電信的TCL J210C及J320C、以及中國移動的TCL J305T及TCL P606T。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

產品開發

本集團繼續專注研發，在二零一三年上半年推出一系列具備卓越性能的新產品，包括全球最薄的智能手機ONE TOUCH IDOL ULTRA/TCL S850、全球最輕的雙卡雙待大螢幕手機ONE TOUCH IDOL/TCL S820、擁有5吋高清螢幕及四核雙卡的ONE TOUCH SCRIBE HD/TCL Y900、以及擁有5吋全高清顯示屏及1,310萬像素拍攝鏡頭的四核智能手機TCL IDOL X。TCL IDOL X擁有市場目前最窄螢幕邊框，設計獲得市場熱烈反應。該等先進的產品有助本集團滿足消費者對創新智能手機產品與日俱增的要求。

除了市場上成功推出的智能手機產品外，本集團亦投入資源研發其他移動通訊產品。根據Gartner的預測，二零一三年全球平板電腦出貨量將增長67.9%至2億零200萬台。有見及此，本集團繼續推出新移動通訊產品，包括機身更薄、運作更快、並配有可自行升級的3G/4G模組的平板電腦ONE TOUCH EVO7 HD。

市場推廣及品牌建設

回顧期內，本集團繼續透過有針對性的贊助活動、參與各種電子產品展覽會和舉辦品牌推廣活動，以提升其於海外及中國市場的地位及競爭力。

在海外，本集團在CES 2013、MWC 2013及CTIA 2013等多個業內重要展覽會中推出新一波產品，市場反應熱烈。二零一三年上半年，本集團與TCL集團聯合贊助《鐵甲奇俠3》，以產品植入的方式將ONE TOUCH IDOL通過銀幕展現於全球觀眾的眼前。此外，在EMEA地區，本集團連續第三年贊助世界著名單車賽事環法單車賽，今年更是第一百屆賽事。該賽事在全球超過190個國家轉播和共約35億觀眾收看，進一步提升ALCATEL ONE TOUCH在國際市場，特別在美洲及歐洲的市場覆蓋及品牌形象。

在中國，本集團聯同TCL集團及TCL多媒體科技控股有限公司於今年春季舉行「真的不一樣」發佈會。此外，本集團亦在公眾假期間於不同經銷渠道進行一系列宣傳活動和產品推廣。受惠於《鐵甲奇俠3》的空前成功，TCL智能手機在中國市場上的品牌知名度亦隨之大幅攀升。

管理層討論及分析

展望

雖然經過過去兩年的顯著下行後，全球經濟環境可望於二零一三年下半年慢慢重拾增長動力，但其仍然受到諸多因素而不穩定，例如美國聯儲局可能減少刺激方案加上國內收緊銀根，有機會影響我們致力開拓的新興市場的經濟，構成當地貨幣匯率動盪、消費力衰退現象。除經濟因素外，本集團於2013年下半年仍將面臨多樣行業挑戰：一些關鍵零部件，如記憶體、玻璃和顯示屏等有可能於接下來的兩個季度面臨緊缺；一線智能手機製造商將推出中低階型號，為該部分產品帶來價格壓力。本集團於2013年第三季度進行新廠房搬遷，可能為生產帶來磨合期。

有見及此，面對目前的市場形勢，本集團將繼續堅定執行行之有效的「產品技術提升」策略。隨著中低價位智能手機日漸普及，本集團將繼續投資於中端智能手機的產品開發，以緊貼日新月異的市場趨勢和技術發展。作為第一波智能手機產品的延伸，第二波產品將從今年第三季起於全球推出。下半年將推出更多具備全高清螢幕及LTE制式的先進產品，包括擁有5吋全高清螢幕的四核智能手機ONE TOUCH IDOL X、擁有6吋全高清螢幕的四核產品ONE TOUCH SCRIBE PRO、以及超快超薄的LTE智能手機ONE TOUCH IDOLS。憑藉優越而豐富的產品組合，本集團有信心把智能手機業務逐步提升至最佳的生產經濟規模，而其智能手機的拓展策略更會帶領本集團邁向更理想的業務前景。

本集團已成功將產品組合從入門級智能手機伸延至中端產品，下一項挑戰將會是提升ALCATEL ONE TOUCH和TCL的品牌價值，藉以支持中端智能手機業務的發展。因此，本集團於下半年將繼續致力提升品牌形象和市場知名度。

由於下半年通常是手機行業的旺季，本集團的智能手機，尤其是中端智能手機，預期在下半年將繼續增長，所以管理層重申營業額按年增加25%的目標。本集團在敲定研發與品牌建設計劃的同時，亦將採取嚴格控制成本的措施，力求減少費用，令二零一三年運營費用增幅遠低於銷售額增幅，二零一三年下半年的財務狀況將較上半年改善。

管理層討論及分析

展望(續)

本集團將憑藉其雄厚的產品開發實力、TCL及ALCATEL ONE TOUCH品牌的知名度和強大的營銷能力，繼續執行「產品技術提升」策略，積極審慎地克服業務上的種種困難，長遠為股東創造更理想的價值。

財務回顧

業績

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團之未經審核之綜合收入達到64億零700萬港元(截至二零一二年六月三十日止六個月：50億9,300萬港元)，較去年同期增長26%。

本集團之產品毛利率由去年同期之19.3%下降至17.6%。

除息稅折攤影響前虧損和母公司所有者應佔虧損分別為1億4,400萬港元(截至二零一二年六月三十日止六個月：除息稅折攤影響前利潤為1億6,000萬港元)和2億零700萬港元(截至二零一二年六月三十日止六個月：母公司所有者應佔利潤為1億零500萬港元)。基本每股虧損為18.29港仙(截至二零一二年六月三十日止六個月：基本每股收益為9.37港仙)。

存貨

本期內，本集團存貨(僅包括工廠存貨)周轉期為44天(截至二零一二年十二月三十一日止全年：30天)。

應收貿易賬款

平均應收貿易賬款的信用期限為30至180天，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79天(截至二零一二年十二月三十一日止全年：87天)。

重大投資及收購

截至二零一三年六月三十日止六個月及截至本中期報告批准之日，本集團並無重大投資及收購業務。

集資

截至二零一三年六月三十日止六個月及截至本中期報告批准之日，本集團並無進行集資。

管理層討論及分析

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、計息關連公司貸款及銀行預支保理應收貿易賬款。本集團於二零一三年六月三十日的現金及現金等價物結存共12億7,800萬港元，其中25%為人民幣，48%為美元，11%為歐元，及16%為港元及其它貨幣。於二零一三年六月三十日，本集團計息貸款總額為48億港元，其中計息銀行及其他貸款為41億7,200萬港元，銀行預支保理應收貿易賬款為3億9,500萬港元，及計息關連公司貸款為2億3,300萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，於二零一三年六月三十日歸屬於母公司所有者的權益總值為23億4,700萬港元(二零一二年十二月三十一日：23億2,100萬港元)，資本負債率為38%(二零一二年十二月三十一日：49%)。資本負債率乃根據本集團的計息貸款總額除以資產總值計算。

已抵押銀行存款

存款餘額為23億港元(二零一二年十二月三十一日：42億2,100萬港元)，其中關於計息銀行貸款及銀行授信的已抵押銀行存款為22億5,600萬港元(二零一二年十二月三十一日：41億8,800萬港元)。保理應收貿易賬款的留存保證金為4,400萬港元(二零一二年十二月三十一日：3,300萬港元)。

資本承擔及或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團資本承擔如下列示：

	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一二年 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	288,741	106,885

於二零一三年六月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一二年十二月三十一日：無)。

管理層討論及分析

財務回顧(續)

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，而其收入以歐元，巴西雷亞爾，俄羅斯盧布，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

於二零一三年六月三十日，本集團共有超過11,000名僱員。回顧期內的員工總成本為6億4,500萬港元。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。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部的涵義）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊內的權益或淡倉；或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載之有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

（甲）於本公司之權益－好倉

董事姓名	所持普通股數目		根據權益 衍生工具所持		總計	佔本公司 已發行股本之 概約百分比
	個人權益	家族權益	其他權益 (附註1)	相關股份數目 (附註2)		
李東生	38,356,756	1,920,000	-	12,416,165	52,692,921	4.61%
郭愛平	2,213,293	-	-	12,335,086	14,548,379	1.27%
王激揚	2,989,291	-	397,653	8,576,498	11,963,442	1.05%
黃旭斌	-	-	-	2,767,906	2,767,906	0.24%
閻曉林	-	-	-	212,200	212,200	0.02%
許芳	-	-	-	2,511,467	2,511,467	0.22%
劉紹基	144,177	-	-	500,000	644,177	0.06%
陸東	-	-	-	600,000	600,000	0.05%
郭海成	-	-	-	500,000	500,000	0.04%

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

(乙) 於本公司相聯法團之權益—好倉

TCL集團(附註3)

董事姓名	所持普通股數目		根據權益 衍生工具所持 相關股份數目 (附註4)		總計	佔TCL集團 已發行股本之 概約百分比
	個人權益	家族權益				
李東生	511,570,300	-	-	-	511,570,300	6.02%
王激揚	-	-	1,590,400	-	1,590,400	0.02%
黃旭斌	1,933,360	-	2,900,040	-	4,833,400	0.06%
閻曉林	531,500	-	4,310,400	-	4,841,900	0.06%
許芳	-	40,000	3,383,400	-	3,423,400	0.04%

(丙) 於本公司相聯法團之權益—好倉

TCL多媒體(附註5)

董事姓名	所持普通股數目			根據權益 衍生工具所持 相關股份數目 (附註6)		總計	佔TCL多媒體 已發行股本之 概約百分比
	個人權益	家族權益	其他權益				
李東生	32,067,888	2,538,000	1,100,932	3,977,200	-	39,684,020	2.98%
黃旭斌	43,257	-	17,303	708,711	-	769,271	0.06%
閻曉林	-	-	34,600	283,467	-	318,067	0.02%
許芳	77,686	-	31,074	1,134,900	-	1,243,660	0.09%

附註：

- 截止至二零一三年六月三十日，該等股份為根據本公司之股份獎勵B計劃授予王激揚先生的尚未歸屬的獎勵股份。於回顧期內有關獎勵股份之進一步詳情，請參閱財務報告附註15。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(續)

附註：(續)

2. 該權益衍生工具為根據本公司之購股權計劃授予董事之購股權。有關回顧期內購股權之進一步詳情，請參閱財務報告附註14。
3. TCL集團股份有限公司(「TCL集團」)，一間於中華人民共和國註冊成立之公司，其股份於深圳證券交易所上市(股票代號：000100)，為本公司的最終控股股東。
4. 於二零一三年一月八日，TCL集團根據其股票期權激勵計劃新授予董事購股權。
5. TCL多媒體科技控股有限公司(「TCL多媒體」)，一間於開曼群島成立之公司，其股份於聯交所上市(股票代號：01070)，為TCL集團所控制，是TCL集團的附屬公司。
6. 截止至二零一三年六月三十日，該等股份為TCL多媒體根據其限制股份獎勵計劃授予董事的尚未歸屬的獎勵股份。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，概無本公司及其相聯法團董事及最高行政人員及其聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份及債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文被當作或被視為擁有之權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所指之登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益

於二零一三年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條規定本公司須予置存的權益登記冊所記錄，本公司董事或最高行政人員以外之人士擁有本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

姓名／名稱	權益類別	所持股份及 相關股份權益	佔本公司 已發行股本的 概約百分比	附註
TCL集團	受控法團的權益	572,933,000	50.15%	1
王道源先生	實益擁有人／ 配偶權益／ 與其配偶共同 擁有之權益／ 受控法團的權益	68,888,925	6.03%	2
梁麗冰女士	實益擁有人／ 配偶權益／ 與其配偶共同 擁有之權益／ 受控法團的權益	68,888,925	6.03%	2

附註：

- 根據證券及期貨條例，於二零一三年六月三十日，TCL集團被視為擁有其直接全資附屬公司T.C.L.實業控股(香港)有限公司持有之572,933,000股本公司股份之權益。
- 於二零一三年六月三十日，王道源先生及其配偶梁麗冰女士被視為分別持有68,888,925股本公司股份，包括(a)由梁女士持有之27,020,000股股份；(b)由王先生及梁女士共同持有之11,129,188股股份；(c)王先生及梁女士最終控股之Top Scale Co. Ltd.持有之19,995,000股股份；以及(d)王先生所持有之可認購10,744,737股本公司股份之購股權。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益(續)

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，本公司之董事或最高行政人員並不知悉有任何人士(並非本公司之董事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第336條規定須予以記錄之權益或淡倉。

購買、出售或回購證券

於回顧期內，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

董事概不知悉任何資料將合理顯示本公司於截至二零一三年六月三十日止六個月任何時間並無完全遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告(「企管守則」)所載之守則條文(「守則條文」)，惟偏離守則條文A.6.7、D.1.4、E.1.2及F.1.1之情況除外。偏離守則條文F.1.1之原因與本公司二零一二年年度報告中之闡述一致。

- 1) 守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東大會，以均衡了解股東意見。

由於部分董事必須處理事先安排的有關業務，薄連明先生、黃旭斌先生及許芳女士(均為非執行董事)並未出席本公司於二零一三年一月二十五日舉行的股東特別大會及二零一三年四月二十二日舉行的股東週年大會。

- 2) 守則條文第D.1.4條規定，所有董事應清楚瞭解彼等既定的權力轉授安排，且本公司須出具正式的董事委聘函件，列明彼等委聘的主要條款及條件。

除閔曉林先生外，本公司董事並無正式的委任書，因大部分董事均已服務本公司一段相當長的時間，本公司及董事之間均清晰瞭解委任條款及條件，因此並無有關安排的書面記錄。在任何情況下，所有董事(包括無委任書及以特定年期委任者)均應根據本公司章程細則所述的方式輪席告退；而於重選退任董事時，應給予股東足夠資料，使其等可就相關董事的重選作出知情決定。

其他資料

企業管治常規守則(續)

3) 守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。

由於主席李東生先生必須處理其他事先安排的業務，故其並未出席本公司於二零一三年四月二十二日舉行的股東週年大會。然而，本公司之執行董事兼首席執行官郭愛平先生出席了該股東週年大會，並根據組織章程細則獲膺選為股東週年大會主席，以確保於股東週年大會上與股東保持有效溝通。

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，於回顧期內，董事進行證券交易時已遵守標準守則及本公司董事進行證券交易的行為守則的標準。

審核委員會

本公司設立審核委員會(「審核委員會」)之目的是對本集團財務報告流程及內部控制進行審閱並進行監督。本公司已遵守上市規則第3.21條規定以及上市規則附錄十四所載的企管守則之相關守則條文成立審核委員會，而審核委員會已審閱中期業績。

審核委員會由四位成員組成，包括本公司獨立非執行董事劉紹基先生(主席)、陸東先生和郭海成先生，以及本公司非執行董事黃旭斌先生。

其他資料

董事資料之變更

下述之董事資料已變更並需根據上市規則第13.51B(1)條披露：

生效日期	變更
二零一三年四月二十二日	薄連明先生退任本公司之非執行董事，並獲調任為TCL多媒體之非執行董事。
二零一三年四月二十四日	閻曉林先生獲委任為本公司之非執行董事，亦獲委任為TCL多媒體之非執行董事。
二零一三年四月二十四日	本公司之非執行董事許芳女士辭任TCL多媒體之執行董事。
二零一三年五月二十四日	本公司之執行董事李東生先生獲委任為羅格朗* (Legrand，其股份於紐約泛歐證券交易所上市)之獨立董事。
二零一三年五月三十日	由本公司之獨立非執行董事劉紹基先生擔任獨立非執行董事之富士康國際控股有限公司*(其為一間聯交所上市公司)已將其英文名稱由「Foxconn International Holdings Limited」更改為「FIH Mobile Limited」，並採納「富智康集團有限公司」為其正式中文名稱。
二零一三年七月十二日	本公司之非執行董事黃旭斌先生獲選為TCL集團之董事。
二零一三年八月十三日	本公司之非執行董事閻曉林先生已調任為TCL多媒體之執行董事，並獲委任為其執行委員會成員。

* 公司名稱僅供識別

代表董事會
李東生
主席

香港
二零一三年八月十五日