

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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
截至二零一四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>			
	二零一四年	二零一三年	變動
	(千港元)	(千港元)	(%)
營業額	19,996,475	11,860,825	69%
毛利	3,862,087	2,199,436	76%
毛利率 (%)	19.3%	18.5%	0.8%
除息稅折攤前利潤	951,131	123,620	669%
母公司所有者應佔利潤	724,941	18,825	3,751%
歸屬於母公司普通股股東的基本每股收益 (港仙)	61.11	1.66	3,581%
歸屬於母公司普通股股東的攤薄每股收益 (港仙)	58.65	1.62	3,520%

經營摘要

- 二零一四年首九個月(「回顧期內」)，手機及其他產品總銷量為 4,860 萬台，按年上升 35%。
- 回顧期內智能終端總銷量達 2,590 萬台，按年上升 162%。
- 平均銷售價格由去年同期的 42.2 美元上升至 52.7 美元。
- 回顧期內營業額為 200 億港元，其中第三季度營業額達 78 億港元，分別按年上升 69%及 43%。
- 毛利率按年上升至 19.3%，去年同期為 18.5%。
- 回顧期內淨利潤按年增加 52 倍至 7 億 4,100 萬港元；其中第三季度淨利潤為 3 億零 100 萬港元，去年同期淨利潤為 2 億 2,300 萬港元。
- 基本每股盈利由去年同期的 1.66 港仙升至 61.11 港仙。

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」）截至二零一四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，而該等簡明綜合財務報表乃未經審核，惟已經審核委員會審閱：

綜合損益表

截至九月三十日止三個月及九個月

	附註	截至 二零一四年 九月三十日 止九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一三年 九月三十日 止九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一四年 九月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一三年 九月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元
營業額	3	19,996,475	11,860,825	7,778,597	5,453,719
銷售成本		(16,134,388)	(9,661,389)	(6,297,454)	(4,383,160)
毛利		3,862,087	2,199,436	1,481,143	1,070,559
其他收入及收益	3	492,584	343,267	283,609	95,680
研究及發展支出		(861,785)	(697,021)	(344,775)	(265,208)
銷售及分銷支出		(1,645,918)	(1,054,461)	(613,265)	(398,656)
行政支出		(843,982)	(643,387)	(316,618)	(219,058)
其他營運支出		(171,406)	(73,195)	(162,294)	(42,342)
融資成本	4	(62,928)	(81,106)	(20,541)	(20,837)
分佔聯營企業之(虧損)/收益		(139)	(1,293)	269	(421)
稅前利潤/(虧損)	5	768,513	(7,760)	307,528	219,717
所得稅項	6	(27,138)	21,735	(6,782)	3,309
本期利潤		741,375	13,975	300,746	223,026
歸屬於：					
母公司所有者		724,941	18,825	294,079	225,713
非控股權益		16,434	(4,850)	6,667	(2,687)
		741,375	13,975	300,746	223,026
歸屬於母公司普通股股東的每股					
收益(港仙)	7				
基本		61.11	1.66	22.35	19.75
攤薄		58.65	1.62	21.50	19.04

綜合全面損益表

截至九月三十日止三個月及九個月

	截至 二零一四年 九月三十日 止九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一三年 九月三十日 止九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一四年 九月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一三年 九月三十日 止三個月 (未經審核) 千港元
本期利潤	<u>741,375</u>	<u>13,975</u>	<u>300,746</u>	<u>223,026</u>
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	227,743	36,755	326,660	(93,120)
對確認為綜合損益表中的收益部分 之重分類調整	(422)	(58,764)	(23,998)	(51,585)
所得稅影響	<u>17,863</u>	<u>(4,701)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>245,184</u>	<u>(26,710)</u>	<u>302,662</u>	<u>(144,705)</u>
外幣報表折算差額	<u>(118,544)</u>	<u>86,889</u>	<u>(71,342)</u>	<u>32,708</u>
本期稅後其他全面收益/(虧損)	<u>126,640</u>	<u>60,179</u>	<u>231,320</u>	<u>(111,997)</u>
本期全面收益總額	<u>868,015</u>	<u>74,154</u>	<u>532,066</u>	<u>111,029</u>
歸屬於：				
母公司所有者	851,581	79,004	525,399	113,716
非控股權益	<u>16,434</u>	<u>(4,850)</u>	<u>6,667</u>	<u>(2,687)</u>
	<u>868,015</u>	<u>74,154</u>	<u>532,066</u>	<u>111,029</u>

綜合財務狀況表

	附註	二零一四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 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		1,300,182	940,599
投資性物業		43,332	-
預付土地租賃費		116,038	128,933
其他無形資產		1,214,795	955,821
商譽		253,954	253,954
於聯營企業的投資		6,742	5,143
可供出售的投資		204,258	77,144
遞延所得稅資產		216,546	195,340
非流動資產合計		<u>3,355,847</u>	<u>2,556,934</u>
流動資產			
存貨		5,503,907	2,649,306
應收貿易賬款	8	6,417,924	5,550,714
保理應收貿易賬款		714,112	484,856
應收票據		320,542	34,244
預付賬款、訂金和其他應收款項		1,482,130	1,151,117
應收關連公司款項		46,188	48,653
可退回稅項		26,480	13,931
衍生金融工具		298,904	93,233
已抵押銀行存款		1,757,514	1,698,028
現金及現金等價物		1,044,909	142,008
流動資產合計		<u>17,612,610</u>	<u>11,866,090</u>
流動負債			
計息銀行貸款		3,798,040	2,204,923
應付貿易賬款及票據	9	6,792,405	3,874,663
銀行預支保理應收貿易賬款		714,112	484,856
其他應付及預提款項		4,603,414	3,148,245
衍生金融工具		38,232	92,396
保用撥備		472,615	306,663
計息關連公司貸款		-	763,080
應付關連公司款項		617,120	333,361
應付稅項		15,597	12,627
流動負債合計		<u>17,051,535</u>	<u>11,220,814</u>
淨流動資產		<u>561,075</u>	<u>645,276</u>
資產總額減流動負債		<u>3,916,922</u>	<u>3,202,210</u>

綜合財務狀況表 (續)

	附註	二零一四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產總額減流動負債		<u>3,916,922</u>	<u>3,202,210</u>
非流動負債			
退休賠償		5,279	5,740
長期服務獎金		2,256	2,452
計息銀行貸款		-	196,120
遞延所得稅負債		<u>93,656</u>	<u>84,844</u>
非流動負債合計		<u>101,191</u>	<u>289,156</u>
淨資產		<u>3,815,731</u>	<u>2,913,054</u>
權益			
歸屬於母公司所有者的權益			
已發行股本	10	1,215,886	1,162,460
股份獎勵計劃持有之股份		(12,739)	(65,786)
儲備		2,515,264	1,695,582
擬派股息		-	117,141
		<u>3,718,411</u>	<u>2,909,397</u>
非控股權益		<u>97,320</u>	<u>3,657</u>
權益合計		<u>3,815,731</u>	<u>2,913,054</u>

附注

1. 編製基準及會計政策

此等財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（亦包括香港財務報告準則，香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除集團遠期合約及利率掉期部分是採用公平值核算以外，財務報表乃根據歷史成本法編製。除非特別標明，此等財務報表均以千位近似值港元為單位。編制財務報表時所採納之會計政策及編制基礎，除下文所披露之新增及經修訂香港財務報告準則，與截至二零一三年十二月三十一日止之全年財務報表所用者一致。

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9號 香港財務報告準則第9號，香港 財務報告準則第7號及香港會計 準則第39號（經修訂）	<i>金融工具 對沖會計及修訂香港財務報告準則第9號， 香港財務報告準則第7號及香港會計準 則第39號</i>
香港財務報告準則第10號，香港財 務報告準則第12號及香港會計準 則第27號(二零一一年)（經修訂）	修訂香港財務報告準則第10號，香港財務 報告準則第12號及香港會計準則第27號 (二零一一年) — <i>投資實體</i>
香港會計準則第32號（經修訂）	修訂香港會計準則第32號 <i>金融工具： 呈列— 抵消金融資產及金融負債</i>
香港會計準則第39號（經修訂）	修訂香港會計準則第39號 <i>金融工具： 確認及計量— 衍生工具之更替及對沖會 計之延續</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第21號	<i>徵費</i>

採納該等經修訂及新增的香港財務報告準則對本集團的重大影響如下：

於二零零九年十一月頒佈之香港財務報告準則第9號係完全取代香港會計準則第39號 *金融工具：確認及計量* 全面計劃之第一階段第一部分。此階段針對金融資產之分類與計量。實體須根據該實體管理金融資產之業務模式及金融資產之合約現金流特性，將金融資產劃分為按攤銷成本或公平值進行後續計量，而非將金融資產分為四類，此舉旨在改善及簡化香港會計準則第39號規定之金融資產分類及計量方法。

附注（續）

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）

採納該等經修訂及新增的香港財務報告準則對本集團的重大影響如下：（續）

香港會計師公會於二零一零年十一月就金融負債頒佈香港財務報告準則第 9 號之新增規定（「新增規定」），並於香港財務報告準則第 9 號中增加了香港會計準則第 39 號中現行的關於解除確認金融工具的原則。多數新增規定與香港會計準則第 39 號一致，修訂產生之變動僅影響使用公平值選擇（「公平值選擇」）的以公平值計入損益的金融負債之計量。對於該等公平值選擇負債，由信貸風險變動而產生的負債公平值變動金額，必須於其他全面收益中呈列。除非於其他全面收益中就負債之信貸風險呈列公平值變動，會於損益中產生或擴大會計差異，否則其餘公平值變動金額於損益呈列。然而，新增規定並不涵蓋指定為按公平值計量的貸款承諾及財務擔保合約。

香港會計師公會於二零一三年十二月於香港財務報告準則第 9 號新增了相關對沖會計的規定，並相應修改了香港會計準則第 39 號和香港財務報告準則第 7 號中關於適用對沖會計的風險管理活動的相關披露。經修訂的香港財務報告準則第 9 號放鬆了關於對沖有效性評估的要求，將導致更多的風險管理策略符合對沖會計處理。該修訂本同時也允許更具彈性地選擇被對沖項目，並且允許使用認購期權以及非衍生金融工具作為對沖工具。同時，經修訂的香港財務報告準則第 9 號亦允許經濟實體就信貸風險變動而導致公平值選擇負債產生的公平值變動金額僅適用二零一零年所公佈的改進之會計處理，而無需同時適用香港財務報告準則第 9 號其他要求。

香港財務報告準則第 9 號旨在全面取代香港會計準則第 39 號。於全面取代前，香港會計準則第 39 號於金融資產之減值方面的指引繼續適用。香港會計師公會於二零一三年十二月撤銷了先前關於香港財務報告準則第 9 號的生效日期，並且新的生效日期的確定需在香港會計準則第 39 號被完全取代之後。然而，該準則目前已可以適用。當準則及所有階段最終發佈，本集團將計算連同其他階段之影響金額。

經修訂之香港財務報告準則第 10 號包含對投資實體之定義及合併豁免符合投資實體定義之實體。投資實體依據香港財務報告準則第 9 號之規定按公平值計入損益，而不必納入合併。香港財務報告準則第 12 號和香港會計準則第 27 號(二零一一年)亦作出了後續修訂，香港財務報告準則第 12 號（經修訂）亦訂有對投資實體披露之規定。由於本公司並不符合香港財務報告準則第 10 號定義之投資實體，該修正案的採用對本集團並無財務影響。

香港會計準則第 32 號（經修訂）釐清關於金融資產與金融負債互抵之「目前有法律上可執行之權利互抵權」的定義。該等修訂案闡明未發生在同一時點之總額交割機制之清算系統（例如，中央清算系統）亦符合香港會計準則第 32 號之互抵標準。該修正案自二零一四年一月一日起採用，該修正案的採用對本集團資產狀況及財務表現並無重大影響。

附注（續）

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

	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
美洲地區	10,304,618	4,797,417
歐洲、中東及非洲地區	6,860,904	4,998,856
中國地區	1,636,869	972,408
亞洲及太平洋地區	1,194,084	1,092,144
總計	19,996,475	11,860,825

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。

附注（續）

3. 收入、其他收入及收益

收入，亦即本集團營業額，指期內扣除退貨及貿易折扣後已售手機及其他產品的發票淨值。集團內公司間的所有重大交易已於綜合賬目時抵銷。

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	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
收入		
手機及其他產品的銷售額	19,996,475	11,860,825
其他收入及收益		
利息收入	49,246	90,133
補貼收入*	36,943	51,915
增值稅返還**	242,402	156,822
增值服務收入	35,231	21,979
銷售原材料	98,616	-
視同處置於聯營企業的投資之收益（附註5）	1,755	-
處置物業，廠房及設備之收益	-	2,132
出售土地租賃權及其附屬物之收益（附註5）	-	496
可供出售的投資的股息收入	4,975	179
其他	23,416	19,611
	492,584	343,267

* 補貼收入主要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確認之條件或或然事項。

** 截至二零一四年及二零一三年九月三十日止九個月期間，本公司在中國的多家被認定為軟件企業的附屬公司可獲得已支付法定增值稅率17%而實際稅率超過3%的部分的增值稅返還收益。

附注（續）

4. 融資成本

	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
須於三年內全數償還的貸款的利息	55,417	77,609
貼現票據及保理應收貿易賬款之利息*	7,511	3,497
	62,928	81,106

* 保理應收貿易賬款的有效利率為每月0.15%（截至二零一三年九月三十日止九個月：0.15%）。

5. 稅前利潤/(虧損)

本集團的稅前利潤/(虧損)已經扣除/(計入)下列各項：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	16,134,388	9,661,389
折舊	131,228	105,904
預付土地租賃費之攤銷	1,826	2,054
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可之攤銷	35,882	32,449
研究和發展支出：		
遞延支出攤銷	682,345	612,537
本期間支出	179,440	84,484
	861,785	697,021
品牌管理費/TCL品牌共同基金	6,096	6,674
按經營租賃就土地及樓宇的最低租賃付款	71,339	59,462
應收貿易賬款的減值虧損	9,618	41,370
其他應收賬款的減值虧損（撥回）/計提	(1,984)	2,075
處置物業、廠房及設備的損失/（收益）	260	(2,132)
出售土地租賃權及其附屬物之收益（附註3）	-	(496)
視同處置於聯營企業的投資之收益（附註3）	(1,755)	-

附注（續）

6. 所得稅項

本集團按預計適用於全年收益之所得稅率計算本期間之所得稅項。本期間綜合損益表中之所得稅的主要組成項目如下：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
本期間撥備：		
中國	12,385	5,590
法國	15,820	1,848
俄羅斯	-	4,223
美國	6	-
義大利	345	-
以前年度低估/(高估)	962	(849)
	<u>29,518</u>	<u>10,812</u>
遞延稅項	<u>(2,380)</u>	<u>(32,547)</u>
本期間稅項支出/(抵免)	<u>27,138</u>	<u>(21,735)</u>

附注（續）

7. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

基本及攤薄每股收益乃按下列各項計算：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
利潤		
用作計算基本及攤薄每股收益的歸屬於母公司 普通股股東應佔利潤	<u>724,941</u>	<u>18,825</u>
股份		
	股票數量	
	截至九月三十日止九個月	
	二零一四年	二零一三年
期內用作計算基本每股收益的已發行普通股加權 平均數	1,186,268,536	1,135,336,406
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
購股權	43,951,770	12,544,542
獎勵股份	<u>5,740,506</u>	<u>13,214,128</u>
	49,692,276	25,758,670
期內用作計算攤薄每股收益之普通股加權平均數	<u>1,235,960,812</u>	<u>1,161,095,076</u>

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：

	二零一四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	5,409,415	5,068,121
四個月至十二個月	1,003,967	478,147
超過十二個月	25,272	27,526
	6,438,654	5,573,794
減值虧損	(20,730)	(23,080)
	6,417,924	5,550,714

本集團給予客戶信用期。信用期一般為 30 至 180 天。每名客戶均有最高信貸額。本集團對未償還之應收賬款進行嚴格控制，及設立信貸控制部將信貸風險降至最低。高級管理人員定期檢討逾期款項。鑒於上述措施且本集團之應收賬款涉及眾多客戶，本集團並無重大信貸集中風險。本集團概未就有關結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。應收貿易賬款不計息。

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：

	二零一四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
六個月內	6,764,043	3,853,181
七個月至十二個月	19,959	9,654
超過十二個月	8,403	11,828
	6,792,405	3,874,663

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在90天內清償。

附注（續）

10. 股本

	股份數目	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元
法定：			
於二零一三年一月一日，二零一三年十二月三十一日，二零一四年一月一日及二零一四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：			
於二零一三年一月一日	1,128,290,105	1,128,290	321,330
已行使的購股權	26,916,339	26,916	82,285
股份獎勵計劃新發行之股份	7,253,783	7,254	15,531
已失效購股權之重分類	-	-	1,109
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	(2,591)
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日	1,162,460,227	1,162,460	417,664
已行使的購股權*	46,559,966	46,560	144,451
股份獎勵計劃新發行之股份**	6,866,266	6,866	14,749
已失效購股權之重分類	-	-	37
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	(8,701)
於二零一四年九月三十日	1,215,886,459	1,215,886	568,200

* 於截至二零一四年九月三十日止九個月期間，46,559,966股購股權以每股2.423港元至7.614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46,559,966股普通股，並獲得145,647,000港元的現金總款項。

** 於截至二零一四年九月三十日止九個月期間，根據本公司之股份獎勵計劃，每股面值1港元之6,866,266股普通股獲無償發行。

管理層討論及分析

行業概覽

二零一四年第三季度，環球經濟依然陰晴不定，一方面，歐元區經濟表現呆滯，更遭逢通縮；另一方面美國經濟則溫和復蘇。其中新興市場表現較佳，緩緩上揚，逐漸支撐起全球消費增長。國際貨幣基金會（IMF）指出，新興市場將繼續成爲世界經濟增長引擎，支持全球的經濟增長。

電訊市場研究公司國際數據公司（IDC）預料智能手機市場於二零一四年將仍然蓬勃。IDC 預測二零一四年全球智能手機出貨量將超過 12 億 5,000 萬台，較二零一三年的 10 億 1,000 萬台增加 23.8%。IDC 也估計新興市場於二零一四年的智能手機需求量將達 9.20 億台，佔全球總出貨量的 73.5%。另一資訊科技市場研究公司高德納諮詢公司（Gartner）則估計平板電腦銷量於二零一四年將增長 23.9%至 2 億 5,100 萬台，主要由 Android 安卓平板電腦所帶動。

業務回顧

截至二零一四年九月三十日止九個月，儘管行業競爭加劇，本集團仍持續取得平穩的業績，而本集團於各個市場對手機的需求及總銷量依然維持強勁。本集團的手機及其他產品總銷量按年上升 35%至 4,860 萬台。當中，海外市場銷量佔 4,390 萬台，中國市場銷量爲 470 萬台。

期內，本集團業務已成功進行轉型，以配合市場需求由功能手機轉向智能手機的趨勢。本集團把握市場對價格相宜且功能齊備的智能手機的需求增長，於發達和新興市場持續擴大了市場份額。智能終端銷量按年上升 162%至 2,590 萬台，佔本集團總銷量的 53%。整體平均銷售價格從去年同期的 42.2 美元上升至二零一四年首三季度的 52.7 美元，帶動本集團的整體營業額按年增長 69%至 200 億港元。其中，美洲市場爲本集團整體增長的主要動力，營業額大增 115%；而歐洲、中東及非洲地區、亞太地區及中國的營業額均取得增長，按年分別上升 37%、9%及 68%。受惠於集團積極增加銷量及優化產品組合，整體毛利率維持在健康水平，從去年同期的 18.5%提升至二零一四年首三季的 19.3%。

截至二零一四年九月三十日止三個月，本集團致力於產品創新及深化銷售渠道的工作，尤其積極加強與全球一線電訊運營商和分銷商的合作。第三季智能終端銷量按年上升 110%至 1,090 萬台，佔集團總銷量的 58%，去年同期爲 34%。整體平均銷售價格由去年同期的 45.4 美元上升至二零一四年第三季度的 53.4 美元。毛利率維持於 19.0%的健康水平，輕微低於去年第三季度的 19.6%，主要由於入門級智能手機的銷售表現優於其他產品。

於回顧期內，本集團持續加大力度推廣品牌及加強產品研發，以提升品牌知名度；提供同級別產品中性能最佳的產品以提升本集團的競爭力，促進長遠發展。故此，截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團之銷售及市場推廣開支按年增加了 56%至 16 億 5,000 萬港元，研究及開發開支亦按年增加 24%至 8 億 6,200 萬港元。憑藉成功的產品戰略和各地區的高效執行力，本集團於二零一四年九月三十日止九個月實現淨利潤 7 億 4,100 萬港元，成績令人鼓舞。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

按銷售額的區域分佈：

手機及其他產品銷售額 (港幣百萬元)	截至九月三十日止九個月			截至九月三十日止三個月		
	二零一四年	二零一三年	變動 (%)	二零一四年	二零一三年	變動 (%)
美洲市場	10,304	4,797	+115%	4,020	2,459	+63%
歐洲、中東及非洲市場	6,861	4,999	+37%	2,766	2,169	+28%
亞太市場	1,194	1,092	+9%	366	419	-13%
中國市場	1,637	973	+68%	627	407	+54%
總計	19,996	11,861	+69%	7,779	5,454	+43%
其中：智能終端	16,361	7,088	+131%	6,763	3,429	+97%

美洲市場

二零一四年首三季度，集團於美洲市場的手機及其他產品銷量按年增加 49%至 2,480 萬台，其中智能終端銷量按年上升接近 3 倍至 1,280 萬台，佔美洲市場總出貨量的 51%。受惠於產品組合改善，營業額按年上升 115%至 103 億港元，佔本集團總營業額的 52%。

憑著與電訊運營商穩固的合作關係，以及不斷提升的品牌知名度，二零一四年第三季銷量及營業額穩步增長，分別按年上升 29%及 63%。特別值得注意的是，4G 產品的需求在該市場持續升溫，繼續成為本集團最大的商機。

價格相宜的入門級智能手機持續於整個美洲地區擴大市場佔有率。當中，ALCATEL ONETOUCH 在拉丁美洲(巴西以外)和中美洲、太平洋島嶼及加勒比海地區市場的地位越見鞏固。跟據獨立的研究和諮詢公司高德納諮詢（Gartner）和公司的資料顯示，於第二季度，ALCATEL ONETOUCH 品牌於以上地區分別位列第三和第一位。憑藉與多家國際性及地區性電訊運營商在市場營銷合作上的努力，美國和哥倫比亞市場的營業額分別錄得 57%和 170%的顯著增長。

在二零一四年第四季度，本集團將繼續利用與運營商的緊密合作關係，推出新的智能手機和平板電腦，並穩固新的銷售渠道。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

歐洲、中東及非洲市場（「EMEA」）

回顧期內，歐洲、中東及非洲市場的手機及其他產品銷量按年增加 27%至 1,650 萬台，營業額則按年上升 37%至 69 億港元，佔本集團總營業額的 34%。智能手機銷量按年上升 112%至 900 萬台，佔歐洲、中東及非洲市場總銷量的 55%。

因歐元區增長持續停滯以及東歐政局長期不穩，歐洲經濟持續疲弱；儘管如此，本集團在該地區的智能終端需求依然強勁，並預期能於二零一四年餘下時間表現優於市場。本集團進一步透過公開市場及運營商渠道的提升及加強銷售，擴大了本集團在區內的業務。本集團預計，入門級 4G 智能手機將接力成爲下一波增長動力。另一方面，新推出的平板電腦於區內廣受歡迎，尤其在中東地區的需求不斷增長。

本集團正積極拓展各個新市場，並取得了長足的發展。二零一四年第三季，在非洲地區，尤其於南非、阿爾及利亞和坦桑尼亞，通過運營商渠道銷售智能手機取得強勁增長。另外，本集團透過與芬蘭的運營商合作，拓展當地的市場，並取得正面口碑。根據高德納諮詢（Gartner）和公司的數據，ALCATEL ONETOUCH 於第二季在東歐、中東及非洲地區排名第四，並於俄羅斯排名第四。

此外，ALCATEL ONETOUCH 於德國柏林的全球大型柏林消費電子貿易展（IFA）上大放異彩，並推出最新的 HERO 及 POP 系列產品，取得媒體和與會者的正面評價。

亞太市場（「APAC」）

回顧期內，亞太地區的手機及其他產品銷量爲 260 萬台，按年下跌 4%，營業額則上升 9%至 12 億港元，佔本集團總營業額 6%。智能終端銷量按年上升 19%至 150 萬台。

儘管其他中國品牌採取進取的定價策略導致競爭加劇，本集團繼續擴展及深化其於亞太地區的業務。其中，在印度、菲律賓、馬來西亞和泰國，本集團專注於入門級智能手機的銷售和市場營銷，推動銷量增長，並有助於提升品牌知名度。

二零一四年第三季的銷售渠道發展方面，本集團繼續拓展運營商和公開市場的銷售，包括於泰國與一家知名連鎖店合作，及與印度和越南的主要分銷商簽訂分銷協議。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

中國市場

截至二零一四年九月三十日止九個月，中國市場的手機及其他產品銷量按年上升 27%至 470 萬台，營業額按年增加 68%至 16 億港元，佔本集團總營業額 8%。智能終端銷量按年上升 128%至 260 萬台。

二零一四年第三季，本集團與各主要電訊運營商維持緊密及穩定的合作關係，並且充分把握中國 4G 網絡的發展機遇，推出了中國移動專屬型號 **M812**。此型號深受中國移動好評及強烈的認同，本集團於第四季度將進一步加強與中國移動的合作。

隨著 4G 產品轉型推動了整個手機市場，本集團於消費水平較高和網絡基礎設施較完善的中西部和沿海省份，如四川、貴州、江蘇和浙江等的一線和二線城市銷售理想。同時集團於期內亦開始進軍雲南和重慶市場。

為把握迅速崛起的網上銷售渠道帶來的機遇，本集團透過中國移動商城、蘇寧易購和天貓的平台銷售旗艦手機 **TCL P728M (麼麼噠 4G)**，取得空前成功，同時，本集團亦與新浪網定立了共同銷售戰略合作計劃，充份利用 O2O 的銷售模式，此舉成功成為市場熱話。在未來幾個季度，本集團將繼續加強線上線下銷售渠道，以覆蓋更全面的客戶群。

產品研發

於二零一四年第三季，本集團持續致力研發並秉承其「產品技術提升」策略，推進成為領先手機應用程式開發、整合和服務供應商的目標。透過與香港應用科技研究院建立戰略合作夥伴關係，本集團提升研發能力和產品競爭力，並於回顧期內推出一系列配備最先進功能的新產品，獲得市場歡迎。此外，本集團亦推進「雙+」策略，以把握軟件、應用程式和互聯網方面的機遇，進一步提升產品的用戶體驗。

ALCATEL ONETOUCH 於九月推出最新的 **HERO** 及 **POP** 系列產品，包括兩款旗艦智能手機及平板電腦型號，分別為 **HERO 2** 及 **HERO 8**。設計輕巧的 **HERO 2** 僅重 175 克，是目前市場上其中一部最輕的 6 吋智能手機。配備 4G 八核處理器，全貼合設計覆蓋近九成面積的手機屏幕，其全高清顯示屏展現最貼近生活的動人色彩。另一方面，配備八核處理器、設計時尚的鋁殼平板電腦 **HERO 8** 機身僅為 7.3 毫米，僅重 310 克，定位為市場其中一部最輕最薄的平板電腦。配備廣闊及舒適的 8 吋顯示屏，**HERO 8** 是觀賞電影和視頻的最佳選擇；透過已認證 Miracast 功能，用戶可直接透過平板電腦無線傳送視頻或音頻檔案至電視或顯示器，無需經路由器。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

產品研發（續）

POP 系列方面，具有五款不同尺寸屏幕的全新 POP 2 系列登場，顯示本集團開拓 4G 市場的決心。配備高通最新四核 1.2 GHz 處理器及使用雙網絡連接 — 4G 和 Wi-Fi — POP2 支援超高速數據串流、瀏覽和多重任務處理功能。配備單手指縮放應用程式，用戶可在手機應用程式未被啟動的情況下使用這些程式。

在中國市場，本集團亦推出針對中國女性市場的最新智能手機 TCL P631M。TCL P631M 採用 6 吋、720 像素的高清顯示屏，配備四核處理器，支援 4G 連線快速下載功能。其出色的外觀設計以及卓越的功能獲得很多正面的回饋。

生產基地

本集團位於廣東省惠州市的兩期配備齊全的全球生產基地已於期內投入生產，技術、自動化生產及產品質量方面均達到世界級水平。整個生產基地的最高總年產量已達 1.2 億台，以滿足市場對優質產品的持續需求。

市場推廣及品牌建設

於二零一四年第三季度，本集團繼續以「智舉」（「SMART MOVE」）的市場推廣理念，贊助活動、聘用產品代言人、以及參加主要行業展覽，從而維持品牌聲譽。這一連串的舉措吸引了市場熱烈的反應，使本集團之聲譽日隆。

ALCATEL ONETOUCH 贊助莫斯科國際音樂節，吸引了數以千計觀眾出席，有助滲透青年市場。此外，ALCATEL ONETOUCH 也於今年八月贊助在美國舉辦的「彩跑」比賽（「The Colour Run」）和在加勒比地區舉辦的世界馳名板球賽事加勒比超級冠軍聯賽（「CPL (Caribbean Premier League) Champion League」）。本集團藉著贊助體壇盛事，樹立了充滿活力的品牌形象。

九月初，ALCATEL ONETOUCH 於德國柏林的全球大型柏林消費電子貿易展（IFA）上大放異彩，並推出最新的 HERO 及 POP 系列產品，成功吸引了媒體和參加者的關注。本集團在該次盛會中展示最新產品，促進品牌與用戶之交流，消費者和傳媒皆反應熱烈。ALCATEL ONETOUCH 亦聘請了曾兩度獲得格林美提名的藝人兼著名唱片騎師 AVICII 擔任其 HERO 及 IDOL 系列的品牌大使，AVICII 首次以此身份，於今年九月在世界大型消費電子展柏林 IFA 舉行了名為 #WECREATE 的派對。在派對上，嘉賓們體現了產品創造性。

在中國，本集團推廣其第四代升級智能手機 TCL P728M（麼麼噠 4G）的活動非常成功。為彰顯該款手機的年青活力形象，本集團夥拍騰訊視頻，為《中國好聲音》第三季之網絡播放提供產品贊助。同時，本集團在曾於中國家喻戶曉真人秀電視節目《爸爸去哪兒》亮相的明星藝人的社交網絡賬戶進行推廣，成功於潛在客戶層面建立起溫馨和諧的進品牌形象。

管理層討論及分析（續）

展望

雖然手機市場競爭漸趨激烈，本集團仍會堅持行之有效的「產品技術提升」策略，憑藉強大的研發能力、穩固的銷售渠道和有效的品牌建設，本集團有信心於二零一四年第四季度繼續保持現時的增長勢頭。

隨著智能手機的發展重心轉移至新興市場，本集團將繼續受惠於入門級智能手機取代功能手機的趨勢。由於第四季度是傳統節日消費旺季，市場預期新興市場的智能手機滲透率將會持續提升。與此同時，未來電訊運營商在成熟市場將加快推出更多高數據用量的 4G 服務套餐，預料此市場機會和配備 4G 功能的新款入門級智能終端，將成為搶佔市場份額的關鍵。有見及此，集團將會以「低成本及高品質」為前提，鞏固入門級智能手機產品線，並藉旗艦產品提升品牌認知度，繼續研發及推出 4G 產品，包括配有 4G 功能的平板電腦，以滿足市場需求。

銷售旺季即將開始，本集團將採取適當措施，包括增加供應商數目和為主要零部件建立戰略儲備，以確保零部件供應充足，避免耽誤產品的上市時間。

本集團將繼續致力於「雙+」策略 — 「智能+互聯網」和「產品+服務」 — 以鞏固品牌知名度和透過線上線下平台進一步提升市場滲透率，藉此維持在行業中的領先地位。本集團亦積極分配資源開發新的服務收入來源，例如公用企業雲電腦和視像會議系統。因此，本集團於十月初夥拍 TCL 集團和全球領先網絡解決方案供應商思科合作於中國共同開發企業雲服務平台，以應對網絡解決方案需求。此合資項目對支持 TCL 集團 O2O、金融服務、智能終端用戶服務、大數據運營等項目的實施，具有非常重要的意義。

總括而言，受惠於 4G 智能手機和平板電腦的需求增長，本集團調高全年銷售額按年增長 45% 的目標至 50%。展望未來，本集團將貫徹其「產品技術提升」策略，為可持續增長建立穩固基礎，並致力為股東創造最大回報。

管理層討論及分析（續）

財務回顧

業績

截至二零一四年九月三十日止九個月，本集團之未經審核之綜合收入達到 199 億 9,600 萬港元（截至二零一三年九月三十日止九個月：118 億 6,100 萬港元），較去年同期增長 69%。

本集團之產品毛利率由去年同期之 18.5% 上升至 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 9 億 5,100 萬港元（截至二零一三年九月三十日止九個月：1 億 2,400 萬港元）和 7 億 2,500 萬港元（截至二零一三年九月三十日止九個月：1,900 萬港元）。基本每股收益為 61.11 港仙（截至二零一三年九月三十日止九個月：1.66 港仙）。

存貨

本期內，本集團存貨（僅包括工廠存貨）周轉期為 42 天（截至二零一三年十二月三十一日止全年：39 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 69 天（截至二零一三年十二月三十一日止全年：63 天）。

重大投資及收購

於二零一四年四月二十四日，惠州 TCL 移動通信有限公司（本公司之全資控股附屬公司）訂立了向惠州酷友網絡科技有限公司（一家同系附屬公司，主要從事電子商務之線上業務）投資之協議，據此注資人民幣 5,000 萬元（相當於 6,300 萬港元）認繳其 10% 的權益。該等注資已在本期內以現金全額繳付。

除上述事項外，截至二零一四年九月三十日止九個月及截至本公告日止期間，本集團並無其他重大投資及收購業務。

集資

截至二零一四年九月三十日止九個月及截至本公告日止期間，本集團並無進行集資。

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、計息銀行貸款及銀行預支保理應收貿易賬款。本集團於二零一四年九月三十日的現金及現金等價物結存共 10 億 4,500 萬港元，其中 28% 為人民幣，57% 為美元，8% 為歐元及 7% 為港元及其它貨幣。於二零一四年九月三十日，本集團計息貸款總額為 45 億 1,200 萬港元，其中計息銀行貸款為 37 億 9,800 萬港元及銀行預支保理應收貿易賬款為 7 億 1,400 萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，於二零一四年九月三十日歸屬於母公司所有者的權益總值為 37 億 1,800 萬港元（二零一三年十二月三十一日：29 億零 900 萬港元），資本負債率為 22%（二零一三年十二月三十一日：25%）。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

已抵押銀行存款餘額為 17 億 5,800 萬港元（二零一三年十二月三十一日：16 億 9,800 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 17 億 1,500 萬港元（二零一三年十二月三十一日：16 億 3,800 萬港元），保理應收貿易賬款的留存保證金為 4,300 萬港元（二零一三年十二月三十一日：6,000 萬港元）。

資本承擔及或然負債

本集團資本承擔如下列示：

	二零一四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 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	<u>16,957</u>	<u>106,946</u>

於二零一四年九月三十日，本集團並無重大或然負債（二零一三年十二月三十一日：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、巴西雷亞爾、英鎊、馬來西亞林吉、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

於二零一四年九月三十日，本集團共有大約 15,000 名僱員。回顧期內的員工總成本為 13 億零 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

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

本公司董事概不知悉任何資料將合理顯示本公司於截至二零一四年九月三十日止九個月內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D.1.4及F.1.1之原因與本公司二零一三年年度報告中之闡述一致，而偏離守則條文A.6.7及E.1.2之原因與本公司二零一四年中期報告中之闡述一致。

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《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所訂標準至少同樣嚴格的行為守則。經向本公司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採納之有關董事進行證券交易的行為守則的標準。

審核委員會

根據上市規則第3.21條及企管守則之有關守則條文成立之審核委員會已審閱本公司截至二零一四年九月三十日止三個月及九個月之未經審核綜合業績。審核委員會由四名成員組成，包括本公司獨立非執行董事劉紹基先生(主席)、陸東先生及郭海成先生，以及本公司非執行董事黃旭斌先生。

代表董事會
TCL通訊科技控股有限公司
李東生
主席

香港

二零一四年十月二十三日

於本公告刊發日期，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；非執行董事黃旭斌先生、閻曉林先生及許芳女士；以及獨立非執行董事劉紹基先生、陸東先生及郭海成先生。