

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之有限公司)

(股份代號：2618)

業績公佈

截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月

財務摘要			
截至六月三十日止六個月未經審核的業績			
	二零一五年 (千港元)	二零一四年 (千港元)	變動 (%)
營業額	13,226,923	12,217,878	8%
毛利	2,554,668	2,380,944	7%
毛利率(%)	19.3%	19.5%	-0.2%
除息稅折攤前利潤	655,809	581,850	13%
母公司所有者應佔利潤	452,667	430,862	5%
歸屬於母公司普通股股東的基本每股收益(港仙)	36.58	36.70	-
歸屬於母公司普通股股東的攤薄每股收益(港仙)	36.01	35.06	3%
擬派中期普通股每股股息(港仙)	12.80	12.80	-

經營摘要

- 二零一五年上半年度，本集團的手機及其它產品總銷量達 3,370 萬台，按年上升 13%。
- 二零一五年上半年度，智能終端總銷量按年上升 31%至 1,970 萬台。
- 整體平均銷售價格由二零一四年上半年度的 52.3 美元下降至二零一五年上半年度的 50.7 美元。
- 二零一五年上半年度營業額按年增長 8%至 132 億港元。
- 毛利率由二零一四年上半年度的 19.5%輕微下調至二零一五年上半年度的 19.3%。
- 二零一五年上半年度實現淨利潤 4 億 5,400 萬港元，相比去年同期增長了 3%。基本每股收益由去年同期的 36.70 港仙輕微減少至 36.58 港仙。
- 建議派發中期股息每股普通股 12.80 港仙，派息比率為 35%。

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」）截至二零一五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，而該等中期簡明綜合財務報表乃未經審核，惟已經審核委員會審閱：

中期綜合損益表

截至六月三十日止三個月及六個月

		截至 二零一五年 六月三十日止 六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一四年 六月三十日止 六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一五年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一四年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 千港元
營業額	3	13,226,923	12,217,878	6,537,390	6,677,223
銷售成本		(10,672,255)	(9,836,934)	(5,260,892)	(5,383,253)
毛利		2,554,668	2,380,944	1,276,498	1,293,970
其他收入及收益	3	381,646	208,975	226,790	112,168
研究及發展支出		(812,744)	(517,010)	(392,713)	(261,957)
銷售及分銷支出		(897,164)	(1,032,653)	(446,072)	(567,112)
行政支出		(621,073)	(527,364)	(306,359)	(292,586)
其他營運支出		(66,768)	(9,112)	(43,980)	6,687
融資成本	4	(68,835)	(42,387)	(33,684)	(17,942)
分佔聯營企業之（虧損）/收益		(1,791)	(408)	(750)	39
分佔合營企業之虧損		(636)	-	(636)	-
稅前利潤	5	467,303	460,985	279,094	273,267
所得稅項	6	(13,718)	(20,356)	(10,936)	(12,871)
本期利潤		453,585	440,629	268,158	260,396
歸屬於：					
母公司所有者		452,667	430,862	267,706	254,217
非控股權益		918	9,767	452	6,179
		453,585	440,629	268,158	260,396
歸屬於母公司普通股股東的每股收益	8				
基本		36.58港仙	36.70港仙	21.41港仙	21.40港仙
攤薄		36.01港仙	35.06港仙	21.06港仙	20.46港仙

中期綜合全面損益表

截至六月三十日止三個月及六個月

	截至 二零一五年 六月三十日止 六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一四年 六月三十日止 六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一五年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一四年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 千港元
本期利潤	<u>453,585</u>	<u>440,629</u>	<u>268,158</u>	<u>260,396</u>
其他全面（虧損）/收益				
其後可能重分類至損益之其他全面 （虧損）/收益：				
可供出售的投資：				
公平值變動	<u>4,958</u>	<u>-</u>	<u>2,106</u>	<u>-</u>
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	<u>157,153</u>	<u>(98,917)</u>	<u>(52,190)</u>	<u>(17,537)</u>
對確認為綜合損益表中的 （收益）/虧損部分之重分類調整	<u>(308,879)</u>	<u>23,576</u>	<u>(141,891)</u>	<u>37,346</u>
所得稅影響	<u>(22,588)</u>	<u>17,863</u>	<u>(22,588)</u>	<u>17,863</u>
	<u>(174,314)</u>	<u>(57,478)</u>	<u>(216,669)</u>	<u>37,672</u>
外幣報表折算差額	<u>(61,663)</u>	<u>(47,202)</u>	<u>40,270</u>	<u>11,198</u>
其後可能重分類至損益之其他全面 （虧損）/收益淨值	<u>(231,019)</u>	<u>(104,680)</u>	<u>(174,293)</u>	<u>48,870</u>
本期稅後其他全面（虧損）/收益	<u>(231,019)</u>	<u>(104,680)</u>	<u>(174,293)</u>	<u>48,870</u>
本期全面收益總額	<u>222,566</u>	<u>335,949</u>	<u>93,865</u>	<u>309,266</u>
歸屬於：				
母公司所有者	<u>221,648</u>	<u>326,182</u>	<u>93,413</u>	<u>303,087</u>
非控股權益	<u>918</u>	<u>9,767</u>	<u>452</u>	<u>6,179</u>
	<u>222,566</u>	<u>335,949</u>	<u>93,865</u>	<u>309,266</u>

中期綜合財務狀況表

	附註	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 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		1,456,197	1,439,029
投資物業		51,506	43,117
預付土地租賃費		114,032	116,086
其他無形資產		1,518,411	1,260,093
商譽		253,954	253,954
於聯營企業的投資		50,616	52,925
於合營企業的投資		14,539	-
可供出售的投資		232,694	227,738
遞延所得稅資產		293,165	297,641
其他非流動資產		14,580	-
非流動資產合計		3,999,694	3,690,583
流動資產			
存貨		2,912,298	3,293,292
應收貿易賬款	9	7,215,426	7,872,681
保理應收貿易賬款		235,033	371,380
應收票據		26,074	95,546
預付賬款、訂金和其他應收款項		1,682,448	1,492,170
應收關連公司款項		102,296	62,382
可退回稅項		28,899	11,111
衍生金融工具		234,149	419,240
已抵押銀行存款		1,555,399	1,914,380
現金及現金等價物		493,288	473,391
流動資產合計		14,485,310	16,005,573
流動負債			
計息銀行貸款		2,532,789	3,940,791
應付貿易賬款及票據	10	5,780,029	5,166,744
銀行預支保理應收貿易賬款		235,033	371,380
其他應付及預提款項		4,558,593	4,953,416
衍生金融工具		113,933	49,391
保用撥備		400,797	462,500
應付關連公司款項		308,638	416,086
應付稅項		9,997	47,717
流動負債合計		13,939,809	15,408,025
淨流動資產		545,501	597,548
資產總額減流動負債		4,545,195	4,288,131

中期綜合財務狀況表 (續)

	附註	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產總額減流動負債		<u>4,545,195</u>	<u>4,288,131</u>
非流動負債			
退休賠償		4,437	4,827
長期服務獎金		1,854	2,017
計息銀行貸款		193,803	-
遞延所得稅負債		<u>124,774</u>	<u>102,205</u>
非流動負債合計		<u>324,868</u>	<u>109,049</u>
淨資產		<u>4,220,327</u>	<u>4,179,082</u>
權益			
歸屬於母公司所有者的權益			
已發行股本	11	1,259,188	1,220,766
股份獎勵計劃持有之股份		(796)	(9,629)
儲備		2,714,304	2,559,353
擬派股息		<u>161,197</u>	<u>318,358</u>
		4,133,893	4,088,848
非控股權益		<u>86,434</u>	<u>90,234</u>
權益合計		<u>4,220,327</u>	<u>4,179,082</u>

附注

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師公會（「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）及香港公認會計原則而編製。該等財務報表亦符合香港公司條例有關編製財務報表的適用規定（按載列香港公司條例（香港法例第622章）附表11第76至87條條文內有關第9部「賬目及審計」的過渡性及保留安排的規定，該等財務報表於本財政年度及比較期間繼續根據前公司條例（香港法例第32章）的規定而作出披露）。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經修訂香港會計準則除外，編制中期財務報表時所採納之會計政策及編制基礎，與截至二零一四年十二月三十一日止之全年財務報表所用者一致。除遠期合約、利率掉期及一項上市權益投資是採用公平值核算以外，財務報表乃根據歷史成本法編製。除另有說明者外，此等財務報表以港元（「港元」）呈列，所有價值均已湊整至最接近千位。

經修訂香港會計準則的影響

香港會計準則第19號（經修訂）

界定福利計畫：雇員供款

採納該經修訂的準則對此等財務報表沒有重大影響。

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，而認為研發、製造和銷售手機和其他產品及提供服務為本集團業務唯一分類。本集團所有產品及服務屬於同類性質，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	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
南美洲地區	3,999,841	3,685,279
北美洲地區	3,222,079	2,598,871
歐洲地區	2,974,939	3,059,089
中東及非洲地區	1,503,040	1,036,296
中國地區	1,160,203	1,009,947
亞太地區	366,821	828,396
	<hr/>	<hr/>
總計	13,226,923	12,217,878

以上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、其他產品及提供服務的發票淨值。本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	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
收入		
銷售手機及其他產品、提供服務之收入	13,226,923	12,217,878
其他收入及收益		
利息收入	40,246	29,878
租賃收入總額	5,777	4,833
補貼收入*	49,932	12,374
增值稅返還**	126,317	133,515
加工收入	3,947	19,896
匯兌淨收益	131,281	1,531
視同處置於一間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	2,202	-
可供出售的投資的股息收入	731	589
其他	21,213	4,604
	381,646	208,975

* 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確認之條件或或然事項。

** 截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月期間，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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
須於三年內全數償還的貸款的利息	59,015	37,618
貼現票據及保理應收貿易賬款的利息*	9,820	4,769
	68,835	42,387

* 保理應收貿易賬款的有效利率為每月 0.13%（截至二零一四年六月三十日止六個月：0.15%）。

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已經扣除/（抵免）下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	10,672,255	9,836,934
物業、廠房及設備之折舊	121,816	83,611
投資物業之折舊	969	-
預付土地租賃費之攤銷	1,048	1,202
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可之攤銷	36,083	23,543
研究及發展支出：		
遞延支出攤銷	615,243	442,761
本期間支出	197,501	74,249
	812,744	517,010
品牌管理費/TCL品牌共同基金	1,071	4,064
按經營租賃就土地及樓宇的最低租賃付款	67,238	45,659
應收貿易賬款的減值虧損（撥回）/計提	(1,076)	1,106
處置物業、廠房及設備之（收益）/虧損	(2,202)	115
視同處置於一間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。中期綜合損益表中之所得稅的主要組成項目如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
本期間撥備：		
中國	8,904	8,327
法國	9,342	10,662
義大利	35	-
俄羅斯	2,168	1,823
美國	69	-
以前年度（高估）/低估	<u>(3,471)</u>	<u>1,924</u>
	17,047	22,736
遞延稅項	<u>(3,329)</u>	<u>(2,380)</u>
本期間稅項支出	<u>13,718</u>	<u>20,356</u>

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
擬派中期股息 - 普通股每股 12.80 港仙 (截至二零一四年六月三十日止六個月：12.80 港仙)	<u>161,197</u>	<u>154,961</u>

附注（續）

8. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

基本每股收益乃根據本期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 1,237,628,651 股（截至二零一四年六月三十日止六個月：1,174,048,697 股）計算。

攤薄每股收益乃根據本期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基本每股收益時所用之期內已發行普通股加權平均數，以及假設行使或轉換所有潛在攤薄股份為普通股而無償發行之普通股加權平均數。

基本及攤薄每股收益乃按下列各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (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>452,667</u>	<u>430,862</u>
		股份數量
		截至六月三十日止六個月
		二零一五年 二零一四年
股份		
期內用作計算基本每股收益的已發行普通股加權 平均數	1,237,628,651	1,174,048,697
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
購股權	18,459,817	48,992,302
獎勵股份	874,533	5,783,512
	19,334,350	54,775,814
期內用作計算攤薄每股收益之普通股加權平均數	<u>1,256,963,001</u>	<u>1,228,824,511</u>

附注（續）

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：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月內	5,749,669	6,497,374
四個月至十二個月	1,406,679	1,360,026
超過十二個月	78,284	35,640
	7,234,632	7,893,040
減值撥備	(19,206)	(20,359)
	7,215,426	7,872,681

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。

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：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
六個月內	5,696,904	5,130,897
七個月至十二個月	52,014	20,721
超過十二個月	31,111	15,126
	5,780,029	5,166,744

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在90天內清償。

附注（續）

11. 股本

	股份數目	已發行股本 千港元	股本溢價賬 千港元
法定：			
於二零一四年一月一日，二零一四年十二月三十一日，二零一五年一月一日及二零一五年六月三十日每股面值 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：			
於二零一四年一月一日	1,162,460,227	1,162,460	417,664
已行使的購股權	51,439,915	51,440	173,433
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	-	-	636
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	24,494
擬派二零一四年期末股息	-	-	(84,704)
於二零一四年十二月三十一日及二零一五年一月一日	1,220,766,408	1,220,766	546,272
已行使的購股權*	32,820,147	32,821	136,616
股份獎勵計劃新發行之股份**	5,601,158	5,601	9,746
已失效購股權之重分類	-	-	285
已歸屬獎勵股份之重分類	-	-	(3,474)
宣派二零一四年期末股息	-	-	(6,763)
擬派二零一五年中期股息	-	-	(161,197)
於二零一五年六月三十日	<u>1,259,187,713</u>	<u>1,259,188</u>	<u>521,485</u>

* 於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，32,820,147股購股權以每股2.740港元至7.614港元不等的行使價格獲行使，因此本公司發行了每股面值1港元之32,820,147股普通股，並獲得122,421,000港元的現金總款項。

** 於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，根據本公司之股份獎勵計劃，每股面值1港元之5,601,158股普通股獲無償發行。

管理層討論及分析

截至二零一五年上半年，在手機市場的激烈競爭中，本集團致力於產品組合的轉型與升級，成功把握行業趨勢，推出智能手錶及手機旗艦新品。並借移動互聯網發展勢頭迅猛之勢，以「雙+」轉型戰略為基石，整合現有產品資源，推出多項移動互聯網應用及雲服務。

業務回顧

報告期內，受益於智能終端銷售的持續增長及各項業務戰略的高效執行，本集團於二零一五年上半年度實現營業額 132 億港元，同比增長 8%；淨利潤為 4 億 5,400 萬港元，同比增長 3%。受到環球經濟增長放緩、貨幣持續疲弱等因素影響，整體平均銷售價格同比下降 3%至 50.7 美元，但本集團通過積極優化產品組合，使整體毛利率維持於 19.3%此穩健水平。基本每股收益由去年同期的 36.70 港仙輕微減少至 36.58 港仙。董事會建議派發中期股息每股普通股 12.80 港仙，派息比率為 35%。

各產品業務表現

回顧期內，為優化產品組合並增強品牌在各個區域的認知度，本集團持續加大研發及市場推廣投入，截至二零一五年上半年，本集團研發開支和銷售及行銷費用分別為 8 億 1,300 萬港元及 8 億 9,700 萬港元。二零一五年上半年本集團成功推出一系列配備最新技術和功能的智能終端產品，並獲得全球主要運營商和分銷商的認可。報告期內，本集團的手機及其它產品總銷量按年上升 13%至 3,370 萬台。其中，海外市場銷售 3,000 萬台，中國市場銷量約為 370 萬台。智能終端總銷量按年上升 31%至 1,970 萬台，佔本集團總銷量的 58%。

1) 手機業務

回顧二零一五年上半年，儘管市場火熱程度明顯降溫，本集團手機總體銷量依然取得出色表現，並把握住市場對高性價比且多功能的智能手機需求增長的趨勢，繼續擴大全球市場份額。根據 IDC 及公司數據的最新預測，本集團在 2015 年第二季全球十大手機品牌中位列第 5 位，市場份額達 4%。

智能手機方面，本集團在 2015 世界移動通訊大會（MWC）上首度展出了全球年度手機旗艦新品 **ALCATEL ONETOUCH IDOL 3**。該款產品不僅具備眼紋識別，其自由轉向設計還可以使用戶即使反轉手機也能自由接聽電話。除此之外，本集團也聯合 **中國電信** 及 **聯發科技** 共同發佈高性價比的 4G 「樂玩」手機——**TCL P588L**。此款手機，是首批採用 **聯發科技** 開發整合 CDMA2000 技術的 4G 64 位 SOC 全模芯片的產品，憑藉其超薄機身、多彩外型及全方位視聽體驗搶攻年輕人市場。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

各產品業務表現（續）

2) 平板電腦及可穿戴設備業務

平板電腦方面，高性價比的 POP 系列推出超輕平板 **ALCATEL ONETOUCH POP 10**，採用 10.1 英寸 IPS 屏幕，超窄邊框設計，具備極高的性價比。報告期內，平板電腦銷量同比增長超過 3 倍。智能手錶 **ALCATEL ONETOUCH WATCH** 是全球首款可兼容安卓系統和 iOS 的智能可穿戴設備，於 2015 國際消費電子展（CES）首度展出後，獲發多個獎項，包括由 *Tom's Guide* 評選的「Top Pick of CES」，*GSMArena* 評選的「Best Smartwatches of CES 2015」，與及知名的創新產品設計獎「iF Design Award」。

3) 移動互聯網業務

全球手機行業競爭加劇，國務院在《中國製造 2025》中也提出製造業要向數字化、網絡化、智能化發展的目標。本集團堅持「雙+」轉型戰略，大力開拓移動互聯網應用及智能雲服務市場。二零一五年上半年，本集團參與全球規模最大的行業博覽會——漢諾威消費電子、信息及通信博覽會（*CeBIT 2015*），並展示了兩項全新的互聯網應用及服務：TCL 智能家庭系統及基於商用雲平台的高清視頻通訊解決方案。

在業務表現方面，本集團於二零一四年設立移動互聯網業務中心，二零一五年上半年移動互聯網應用平台已累積達 1,310 萬激活用戶。本集團和母公司合力發展的互聯網金融服務平台（第三方移動支付），於二零一五年上半年結算金額已達 13 億元人民幣。

下半年，本集團將與新的夥伴合作，開發更多各垂直領域內的創新應用，以提升用戶體驗並增加服務收入；同時進一步發展智能雲平台建設。

各區域業務表現

於報告期內，行業競爭繼續趨於白熱化，本集團在海外市場通過深化與運營商合作和拓展線上渠道的方式，繼續提升市場份額。其中，北美洲的手機銷量同比增長達 86%；中東及非洲是公司另一表現突出的市場，智能終端銷量同比增長高達 68%。

下半年，本集團在維持現有業務表現的基礎上，將針對六大區域採取相應市場投放策略：在北美洲市場引入更多 4G 智能手機，提升美國市場的品牌知名度；在南美洲、中東及非洲市場則推出多款入門級的智能手機，進一步完善產品組合。另外，開拓公開市場和線上銷售渠道，將是歐洲和中國市場的重點推廣策略。隨著新產品的推出，預料各區下半年的業務將保持穩定發展。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

按銷售額的區域分佈

手機及其它產品營業額及提供服務之收入 截至六月三十日止六個月			
(港幣百萬元)	二零一五年	二零一四年	變動 (%)
北美洲市場	3,222	2,599	+24%
南美洲市場	4,000	3,685	+9%
歐洲市場	2,975	3,059	-3%
中東及非洲市場	1,503	1,036	+45%
亞太市場	367	829	-56%
中國市場	1,160	1,010	+15%
總計	13,227	12,218	+8%
包括：智能終端	11,876	9,655	+23%

北美洲市場

回顧期內，得益於入門至中端4G智能手機的持續增長，區內業務保持穩定，營業額按年上升24%至32億港元。本集團於北美洲市場的手機及其它產品銷量按年增加86%至690萬台，其中智能終端銷量按年上升27%至310萬台，佔本集團北美洲市場總銷量的46%。平板電腦銷售也於上半年取得重大突破。

南美洲市場

由於地區經濟放緩及貨幣貶值情況持續，南美洲市場的手機及其它產品銷量按年減少9%至1,060萬台，但在本集團持續優化產品組合的策略下，使上半年營業額按年上升9%至40億港元。受益於智能手機滲透率的提升，入門級智能手機用戶上升仍然是區內主要的增長動力，其中期內智能終端銷量按年上升36%至660萬台，佔本集團於南美洲市場總銷量的62%。

歐洲市場

回顧期內，本集團營業額按年減少3%至30億港元，但當中很大程度受到貨幣貶值的影響，若撇除滙兌影響及以當地貨幣計算，營業額實際是有所增長。區內個別市場如西班牙等，亦取得業務上突破，另外，部分運營商加強推動3G智能手機取代2G功能手機的潮流，也帶來了持續商機。回顧期內，歐洲市場的手機及其它產品銷量按年增加19%至760萬台，其中智能終端銷量則按年上升21%至450萬台，佔本集團於歐洲市場總銷量的59%。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

按銷售額的區域分佈（續）

中東及非洲市場 ("MEA")

儘管中東及非洲市場的競爭同樣激烈，本集團於區內多個市場仍取得不俗的進展，營業額按年上升 45% 至 15 億港元。中東及非洲市場的手機及其它產品銷量按年增加 16% 至 400 萬台，其中智能終端銷量則按年上升 68% 至 260 萬台，佔本集團於中東及非洲市場總銷量的 66%。

在南非，市場對入門級智能手機和平板電腦的需求持續上升；在中東，本集團於多個國家如卡塔爾、伊朗和巴勒斯坦等，均加入了新的分銷商，擴大銷售網絡，為未來的增長作好準備。

亞太市場 ("APAC")

回顧期內，亞太地區營業額按年減少 56% 至 4 億港元。手機及其它產品銷量為 90 萬台，按年減少 52%，其中智能終端銷量按年減少 41% 至 60 萬台。

中國市場

上半年，本集團主要銷售動力來自於市場對於 4G 產品的旺盛需求，營業額按年增加 15% 至 11 億港元。手機及其它產品銷量按年上升 32% 至 370 萬台，其中智能終端銷量按年上升 56% 至 230 萬台。

「雙+」轉型戰略

本集團自二零一四年起積極實踐「智能+互聯網」和「產品+服務」的「雙+」轉型戰略，重點致力於將產品導向轉移至以客戶為本，提升移動互聯網應用和智能雲服務的能力。

為推進落實「智能+互聯網」轉型戰略，TCL 智能家庭公司（為 TCL 集團、本集團與 TCL 多媒體科技控股有限公司的合營企業）在推出 **TCL 智能雲** 及 **TCL 智能模塊** 後，再度推出新產品——**智趣家 APP**。旨在幫助消費者瞭解智能家庭行業資訊，發現新奇產品，建立一個有趣、實用的智能家庭移動社區。

推行移動健康服務，也是「雙+」戰略轉型中的重要一環。國內「互聯網+」益民服務重點行動已經開展，行動建議發展基於互聯網的醫療衛生服務。本集團在 2015 年年初推出健康醫療自助應用——**幸福醫生**。新發布的 TV 版，保證用戶無論在手機或是電視端都可與家庭常用醫療設備連接，隨時檢測和記錄體徵信息。該應用即將推出 2.0 版本，將與科天合作率先在業內實現視頻問診功能，增加醫生線上問診和一對一家庭醫生服務。此外還增加了醫生圈，致力打造全新的醫生社交服務平台。

管理層討論及分析（續）

業務回顧（續）

「雙+」轉型戰略（續）

本集團亦與 TCL 集團及思科公司攜手投資建設商用雲服務平台，推出基於雲端的視頻通訊和協同辦公系統。這款可支持 25 方高清視頻同時接入的科天視頻雲服務平台，還可廣泛應用於在線教育、遠程客服支持、遠程醫療等領域。

業務展望

2015年上半年，在不明朗的環球經濟及複雜多變的行業競爭格局下，本集團保持對全球市場環境的高度敏感性和反應能力，不斷採用積極有效的信貸調控及匯率對沖政策面對匯率及信貸風險。下半年，本集團將釋放九大核心競爭力，逐步搭建平台，並順應「互聯網+」發展趨勢，把握機遇，向全球化的智能產品製造及互聯網應用服務企業集團轉型。

在「雙+」轉型戰略的部署下，本集團繼續於智能家庭、移動健康醫療和商用雲平台等領域投入資源，以建立獨有的基於「智能終端+雲平台+互聯網服務」的開放式智能生態圈為方向，逐步建立起多種基於互聯網的業務能力。對於以「產品+服務」為商業模式的轉型項目，本集團將進一步加強研發力度，以互聯網思維為出發點，深化轉型中項目的具體業務拓展，打開企業價值增長的新局面。

在經營方面，本集團將繼續執行降本增效策略，打造精簡高效的企業架構以及時應對市場變化。同時，本集團將繼續嚴守行之有效的「產品技術提升」策略，為產品質量和技術創新奠定堅實的基礎，著力打造移動互聯網領先企業，為股東創造最大的價值。

展望未來，相信憑藉在國際化及「雙+」轉型戰略的雙輪驅動下，製造企業+互聯網的優勢將逐步顯現。不過，美元強勢令新興市場貨幣持續疲弱，加上大部份國家的經濟環境走弱，影響市場的購買力，將為手機銷售價格、毛利率和需求帶來負面影響，故管理層將全年銷售額增長目標調低至10%。

管理層討論及分析（續）

財務回顧

業績

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團未經審核之綜合營業額達到 132 億 2,700 萬港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：122 億 1,800 萬港元），較去年同期增長 8%。

本集團之產品毛利率由去年同期之 19.5% 輕微下降至 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 6 億 5,600 萬港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：5 億 8,200 萬港元）和 4 億 5,300 萬港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：4 億 3,100 萬港元）。基本每股收益為 36.58 港仙（截至二零一四年六月三十日止六個月：36.70 港仙）。

存貨

本期內，本集團存貨（僅包括工廠存貨）周轉期為 32 天（截至二零一四年十二月三十一日止全年：37 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（截至二零一四年十二月三十一日止全年：72 天）。

重大投資及收購

於二零一五年五月二十一日，深圳市 TCL 雲創科技有限公司（「深圳 TCL 雲創」，本公司之全資控股附屬公司）與深圳 TCL 光電科技有限公司（「深圳 TCL 光電」，一家本集團之同系附屬公司）訂立俱樂部會籍收購協議，據此，深圳 TCL 雲創以總代價人民幣 284,526,000 元（相當於 359,925,000 港元）向深圳 TCL 光電收購俱樂部會籍權益。期內，俱樂部會籍收購協議下已支付金額為人民幣 20,000,000 元（相當於 25,300,000 港元）。剩餘代價人民幣 122,263,000 元（相當於 154,662,000 港元）和 人民幣 142,263,000 元（相當於 179,963,000 港元）將分別於二零一五年九月三十日前和於二零一五年十月至二零一七年九月之 24 個月內分期以現金繳付。

除上述事項外，截至二零一五年六月三十日止六個月及截至本公告日止期間，本集團並無其他重大投資及收購業務。

資本集資

截至二零一五年六月三十日止六個月及截至本公告日止期間，本集團並無進行資本集資。

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、計息銀行貸款和銀行預支保理應收貿易賬款。本集團於二零一五年六月三十日的現金及現金等價物結存共 4 億 9,300 萬港元，其中 34% 為人民幣，37% 為美元，9% 為歐元及 20% 為港元及其它貨幣。於二零一五年六月三十日，本集團計息貸款總額為 29 億 6,200 萬港元，其中計息銀行貸款為 27 億 2,700 萬港元，銀行預支保理應收貿易賬款為 2 億 3,500 萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，於二零一五年六月三十日歸屬於母公司所有者的權益總值為 41 億 3,400 萬港元（二零一四年十二月三十一日：40 億 8,900 萬港元），資本負債率為 16%（二零一四年十二月三十一日：22%）。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 15 億 5,500 萬港元（二零一四年十二月三十一日：19 億 1,400 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 15 億 1,800 萬港元（二零一四年十二月三十一日：18 億 5,800 萬港元），保理應收貿易賬款的留存保證金為 3,700 萬港元（二零一四年十二月三十一日：5,600 萬港元）。

資本承擔及或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團資本承擔如下列示：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已訂約，但未撥備：		
物業、廠房及設備	338,444	7,103
對聯營企業之資本承擔	77,521	123,217
對合營企業之資本承擔	30,432	-
	<u>446,397</u>	<u>130,320</u>

於二零一五年六月三十日，本集團並無重大或然負債（二零一四年十二月三十一日：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。

管理層討論及分析（續）

財務回顧（續）

僱員及酬金政策

於二零一五年六月三十日，本集團共有超過1萬4,000名僱員。回顧期內的員工總成本為9億6,500萬港元。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。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

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

企業管治守則

於回顧期內，除下文說明的守則條文第A.6.7條、第D.1.4條及第F.1.1條之情況外，本公司已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《企業管治守則》所載之守則條文規定（「守則條文」）。

守則條文第 A.6.7 條

就此項守則條文而言，由於部分董事必須處理事先安排的有關業務，本公司非執行董事黃旭斌先生、閔曉林先生（已於二零一五年七月十五日辭任）及許芳女士（已於二零一五年五月二十一日辭任）並未出席本公司於二零一五年四月二十八日舉行的股東週年大會。然而，本公司獨立非執行董事劉紹基先生、陸東先生及郭海成先生均出席了該股東週年大會，以確保於股東週年大會上與股東保持有效溝通。

守則條文第 D.1.4 條

就此項守則條文而言，本公司並無與所有董事簽署正式的委任書（閔曉林先生（已於二零一五年七月十五日辭任）及廖騫先生（於二零一五年五月二十一日獲委任）除外），因彼等作為董事均已於本公司服務了一段頗長的時間，本公司與董事之間均瞭解委任條款及條件，因此本公司並無安排有關的書面記錄。惟所就此項守則條文而言所有董事須根據本公司之組織章程大綱及細則及守則條文第A.4.2條的規定，至少每三年輪值退任一次。

守則條文第 F.1.1 條

就此項守則條文而言，本公司之公司秘書彭小燕女士（「彭女士」）為本公司法律顧問張秀儀 唐滙棟 羅凱栢 律師行之合夥人。彭女士自二零零四年起獲委任為本公司之公司秘書。本公司亦已指派本公司的全球財務管控中心總經理及投資者關係副總裁王培先生作為彭女士的聯絡人。有關本集團表現、財務狀況及其他主要發展的資料會盡快通過委派的聯絡人送交予彭女士，使彭女士可即時掌握本集團的發展而不會出現重大延誤，加上彼所擁有之專業知識及經驗，本公司深信彭女士擔任公司秘書，將有利於本集團遵守相關董事會程序、適用法律、規則及規例。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套準則不低於上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所訂的標準。全體董事已就本公司作出特定查詢後確認，於回顧期內，各董事已遵守標準守則及本公司所訂有關董事進行證券交易的行為守則。

中期股息

董事會建議派發截至二零一五年六月三十日止六個月期間之現金中期股息每股普通股12.80港仙（截至二零一四年六月三十日止六個月：12.80港仙）。建議中期股息將於二零一五年九月十七日（星期四）或相近日子向二零一五年九月一日（星期二）名列本公司股東名冊（「股東名冊」）之股東派發。

暫停股票過戶登記

為釐定本公司股東有權享有建議中期股息之權利，本公司將於二零一五年九月一日（星期二）暫停辦理股東登記手續，於當日不會進行本公司股份過戶登記。為符合資格享有該建議中期股息，所有過戶文件（連同有關股票）須於二零一五年八月三十一日（星期一）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）。

審核委員會

本公司截至二零一五年六月三十日止期間之未經審核綜合業績已經由本公司審核委員會審核，該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，二零一五年八月十二日

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、王激揚先生及 Nicolas Daniel Bernard ZIBELL 先生；非執行董事黃旭斌先生及廖騫先生；以及獨立非執行董事劉紹基先生、陸東先生及郭海成先生。