

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分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

截至二零一五年九月三十日止三個月及九個月

財務摘要			
截至九月三十日止九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	<b>20,282,602</b>	19,996,475	1%
毛利	<b>4,091,784</b>	3,862,087	6%
毛利率(%)	<b>20.2%</b>	19.3%	0.9%
除息稅折攤前利潤	<b>1,110,675</b>	951,131	17%
母公司所有者應佔利潤	<b>768,883</b>	724,941	6%
歸屬於母公司普通股股東的基本每股收益(港仙)	<b>61.76</b>	61.11	1%
歸屬於母公司普通股股東的攤薄每股收益(港仙)	<b>60.93</b>	58.65	4%

#### 經營摘要

- 二零一五年首九個月，本集團的手機及其它產品總銷量達 5,540 萬台，按年上升 14%。
- 二零一五年首九個月，智能終端總銷量按年上升 20%至 3,110 萬台。
- 整體平均銷售價格由二零一四年同期的 52.7 美元下降 10%至二零一五年首九個月的 47.2 美元。
- 二零一五年首九個月，營業額按年增長 1%至 203 億港元。
- 毛利率按年輕微上升至 20.2%，去年同期為 19.3%。
- 二零一五年首九個月實現淨利潤 7 億 7,200 萬港元，相比去年同期增長了 4%。
- 基本每股收益由去年同期的 61.11 港仙輕微增加至 61.76 港仙。

TCL 通訊科技控股有限公司（「本公司」）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 二零一五年 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 九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一五年 九月三十日止 三個月 (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
營業額	3	<b>20,282,602</b>	19,996,475	<b>7,055,679</b>	7,778,597
銷售成本		<b>(16,190,818)</b>	(16,134,388)	<b>(5,518,563)</b>	(6,297,454)
毛利		<b>4,091,784</b>	3,862,087	<b>1,537,116</b>	1,481,143
其他收入及收益	3	<b>589,513</b>	393,968	<b>207,867</b>	184,993
研究及發展支出		<b>(1,154,940)</b>	(861,785)	<b>(342,196)</b>	(344,775)
銷售及分銷支出		<b>(1,454,700)</b>	(1,645,918)	<b>(557,536)</b>	(613,265)
行政支出		<b>(1,030,011)</b>	(843,982)	<b>(408,938)</b>	(316,618)
其他營運支出		<b>(107,226)</b>	(72,790)	<b>(40,458)</b>	(63,678)
融資成本	4	<b>(105,217)</b>	(62,928)	<b>(36,382)</b>	(20,541)
分佔聯營企業之（虧損）/收益		<b>(6,054)</b>	(139)	<b>(4,263)</b>	269
分佔合營企業之虧損		<b>(5,280)</b>	-	<b>(4,644)</b>	-
稅前利潤	5	<b>817,869</b>	768,513	<b>350,566</b>	307,528
所得稅費用	6	<b>(45,582)</b>	(27,138)	<b>(31,864)</b>	(6,782)
本期利潤		<b>772,287</b>	741,375	<b>318,702</b>	300,746
歸屬於：					
母公司所有者		<b>768,883</b>	724,941	<b>316,216</b>	294,079
非控股權益		<b>3,404</b>	16,434	<b>2,486</b>	6,667
		<b>772,287</b>	741,375	<b>318,702</b>	300,746
歸屬於母公司普通股股東的每股 收益	7				
基本		<b>61.76港仙</b>	61.11港仙	<b>25.11港仙</b>	24.30港仙
攤薄		<b>60.93港仙</b>	58.65港仙	<b>24.84港仙</b>	23.30港仙

## 綜合全面損益表

截至九月三十日止三個月及九個月

	截至 二零一五年 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 九個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一五年 九月三十日止 三個月 (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
本期利潤	<b>772,287</b>	741,375	<b>318,702</b>	300,746
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：				
分佔合營企業權益之變動	<b>25</b>	-	<b>25</b>	-
可供出售的投資之公平值變動	<b>(3,993)</b>	-	<b>(8,951)</b>	-
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	<b>45,069</b>	227,743	<b>(112,084)</b>	326,660
對確認為綜合損益表中的 收益部分之重分類調整	<b>(327,161)</b>	(422)	<b>(18,282)</b>	(23,998)
所得稅影響	<b>(22,588)</b>	17,863	-	-
	<b>(304,680)</b>	245,184	<b>(130,366)</b>	302,662
外幣報表折算差額	<b>(438,932)</b>	(118,544)	<b>(377,269)</b>	(71,342)
其後可能重分類至損益之其他全面 （虧損）/收益淨值	<b>(747,580)</b>	126,640	<b>(516,561)</b>	231,320
本期稅後其他全面（虧損）/收益	<b>(747,580)</b>	126,640	<b>(516,561)</b>	231,320
本期全面收益/（虧損）總額	<b>24,707</b>	868,015	<b>(197,859)</b>	532,066
歸屬於：				
母公司所有者	<b>21,303</b>	851,581	<b>(200,345)</b>	525,399
非控股權益	<b>3,404</b>	16,434	<b>2,486</b>	6,667
	<b>24,707</b>	868,015	<b>(197,859)</b>	532,066

## 綜合財務狀況表

	附註	二零一五年 九月三十日 (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
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,796,160	1,439,029
投資物業		49,021	43,117
預付土地租賃費		109,058	116,086
其他無形資產		1,665,450	1,260,093
商譽		253,954	253,954
於聯營企業的投资		46,179	52,925
於合營企業的投资		9,895	-
可供出售的投资		223,734	227,738
遞延所得稅資產		289,308	297,641
其他非流動資產		14,580	-
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,457,339</b>	<b>3,690,583</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,207,447	3,293,292
應收貿易賬款	8	6,958,051	7,872,681
保理應收貿易賬款		230,633	371,380
應收票據		15,598	95,546
預付賬款、訂金和其他應收款項		1,867,645	1,492,170
應收關連公司款項		615,063	62,382
可退回稅項		17,035	11,111
衍生金融工具		121,990	419,240
已抵押銀行存款		1,234,542	1,914,380
現金及現金等價物		419,581	473,391
<b>流動資產合計</b>		<b>14,687,585</b>	<b>16,005,573</b>
<b>流動負債</b>			
計息銀行貸款		2,708,593	3,940,791
應付貿易賬款及票據	9	6,276,207	5,166,744
銀行預支保理應收貿易賬款		230,633	371,380
其他應付及預提款項		4,126,584	4,953,416
衍生金融工具		209,931	49,391
保用撥備		402,274	462,500
應付關連公司款項		445,028	416,086
應付稅項		21,195	47,717
<b>流動負債合計</b>		<b>14,420,445</b>	<b>15,408,025</b>
<b>淨流動資產</b>		<b>267,140</b>	<b>597,548</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>4,724,479</b>	<b>4,288,131</b>

綜合財務狀況表 (續)

	附註	二零一五年 九月三十日 (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>4,724,479</u>	<u>4,288,131</u>
非流動負債			
退休賠償		4,458	4,827
長期服務獎金		1,860	2,017
計息銀行貸款		193,753	-
應付關連公司款項		86,659	-
遞延所得稅負債		124,226	102,205
其他非流動負債		<u>406,269</u>	<u>-</u>
非流動負債合計		<u>817,225</u>	<u>109,049</u>
淨資產		<u>3,907,254</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	10	1,259,594	1,220,766
股份獎勵計劃持有之股份		(796)	(9,629)
儲備		2,559,536	2,559,353
擬派股息		-	318,358
		<u>3,818,334</u>	<u>4,088,848</u>
非控股權益		<u>88,920</u>	<u>90,234</u>
權益合計		<u>3,907,254</u>	<u>4,179,082</u>

## 附註

### 1. 編製基準及會計政策

簡明綜合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（亦包括香港財務報告準則，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期間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，編制此等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）

*界定福利計劃：僱員供款*

採納上述經修訂的準則對此等財務報表沒有重大影響。

## 附註（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。本集團所有產品或服務均屬於同類性質，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	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
拉丁美洲地區	6,031,682	6,593,742
歐洲地區	4,999,377	4,891,428
北美洲地區	4,828,794	3,710,876
中東及非洲地區	2,222,253	1,969,476
中國地區	1,536,622	1,636,869
亞太地區	663,874	1,194,084
	<b>20,282,602</b>	<b>19,996,475</b>

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。

附註 (續)

3. 收入、其他收入及收益

收入，亦即本集團營業額，指期內扣除退貨及貿易折扣後已售手機和其他產品及已提供之服務的發票淨值。

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、其他產品及提供服務之收入	<b>20,282,602</b>	<b>19,996,475</b>
其他收入及收益		
利息收入	<b>53,038</b>	49,246
租賃收入總額	<b>10,545</b>	7,648
補貼收入*	<b>65,134</b>	36,943
增值稅返還**	<b>227,039</b>	242,402
加工收入	<b>3,687</b>	35,231
匯兌淨收益	<b>205,228</b>	-
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	<b>2,262</b>	-
可供出售的投資的股息收入	<b>731</b>	4,975
其他	<b>21,849</b>	15,768
	<b>589,513</b>	<b>393,968</b>

\* 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。



附註（續）

4. 融資成本

	截至九月三十日止九個月	
	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	91,856	55,417
貼現票據及保理應收貿易賬款之利息*	13,361	7,511
	<u>105,217</u>	<u>62,928</u>

\* 保理應收貿易賬款的有效利率為每月0.16%（截至二零一四年九月三十日止九個月：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：

	截至九月三十日止九個月	
	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	16,190,818	16,134,388
物業、廠房及設備之折舊	186,658	130,195
投資物業之折舊	1,442	1,257
預付土地租賃費之攤銷	1,558	1,603
電腦軟件、知識產權及阿爾卡特品牌許可之攤銷	50,969	35,882
研究及發展支出：		
遞延支出攤銷	817,817	682,345
本期間支出	337,123	179,440
	<u>1,154,940</u>	<u>861,785</u>
品牌管理費/TCL品牌共同基金	691	6,096
按經營租賃就土地及樓宇的最低租賃付款	120,547	71,339
應收貿易賬款的減值虧損計提	1,326	9,618
其他應收賬款的減值虧損撥回	-	(1,984)
處置物業、廠房及設備之（收益）/虧損	(2,262)	260
視同處置於一間聯營企業的投資之收益（附註3）	-	(1,755)

附註（續）

6. 所得稅費用

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	23,880	12,385
法國	12,174	15,820
義大利	1,258	345
俄羅斯	3,964	-
美國	6,072	6
墨西哥	5,615	-
以前年度（高估）/低估	<u>(4,052)</u>	<u>962</u>
	48,911	29,518
遞延稅項	<u>(3,329)</u>	<u>(2,380)</u>
本期間稅項支出	<u><u>45,582</u></u>	<u><u>27,138</u></u>

附註（續）

7. 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1,244,911,816股（截至二零一四年九月三十日止九個月：1,186,268,536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：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
<u>利潤</u>		
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>768,883</u>	<u>724,941</u>
		<u>股份數目</u>
		截至九月三十日止九個月
		二零一五年                  二零一四年
<u>股份</u>		
期內用作計算基本每股收益的已發行普通股加權 平均數	<b>1,244,911,816</b>	1,186,268,536
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
購股權	<b>16,547,727</b>	43,951,770
獎勵股份	<b>426,055</b>	5,740,506
	<b>16,973,782</b>	49,692,276
	<b>1,261,885,598</b>	1,235,960,812

附註（續）

8. 應收貿易賬款

於報告期末，按發票日期列出的本集團應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一五年 九月三十日 (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	5,947,229	6,497,374
四個月至十二個月	918,852	1,360,026
超過十二個月	113,485	35,640
	<b>6,979,566</b>	7,893,040
減值虧損	<b>(21,515)</b>	(20,359)
	<b>6,958,051</b>	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貿易賬款進行嚴格控制，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：

	二零一五年 九月三十日 (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	6,186,783	5,130,897
七個月至十二個月	51,939	20,721
超過十二個月	37,485	15,126
	<b>6,276,207</b>	5,166,744

應付貿易賬款及票據不計息，並通常在90天內清償。

附註（續）

10. 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：			
於二零一四年一月一日	1,162,460,227	1,162,460	417,664
行使購股權	51,439,915	51,440	173,433
股份獎勵計劃發行之新股份	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
行使購股權*	33,226,813	33,227	137,402
股份獎勵計劃發行之新股份**	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)
宣派二零一五年中期股息	-	-	(161,218)
於二零一五年九月三十日	1,259,594,379	1,259,594	522,250

\* 於截至二零一五年九月三十日止九個月期間，33,226,813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，因此發行了每股面值1港元之33,226,813股普通股，並獲得123,613,000港元的現金總款項。

\*\* 於截至二零一五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5,601,158股普通股獲無償發行。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零一五年九月三十日止九個月，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，不斷推出多款全新智能終端產品及可穿戴設備；亦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，以創建智能生態圈為目標，推出一系列創新產品及生活增值服務。同時發揮本集團集研產銷於一身的工業優勢，為客戶提供從硬件產品到軟件解決方案的全鏈條一站式多元化服務。

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九月三十日止九個月實現營業額203億港元，同比增長1%；淨利潤為7億7,200萬港元，同比增長4%。受到環球經濟增長放緩、貨幣匯率持續波動等因素影響，二零一五年首季度的整體平均銷售價格由二零一四年同期的52.7美元下降10%至47.2美元，但本集團通過嚴謹的成本控制和存貨管理，整體毛利率依然穩健，略提升至20.2%。每股收益由去年同期的61.11港仙輕微增加至61.76港仙。

### 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。截至二零一五年九月三十日止九個月，本集團研發開支和銷售及行銷費用分別為 11 億 5,500 萬港元及 14 億 5,500 萬港元。本集團於二零一五年首三季度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，智能終端總銷量按年上升 20%至 3,110 萬台，佔本集團總銷量的 56%。本集團的手機及其它產品總銷量按年上升 14%至 5,540 萬台。其中，海外市場銷售 5,050 萬台，中國市場銷量約為 490 萬台。

#### 1) 手機業務

回顧二零一五年首三季度，儘管市場火熱程度明顯降溫，本集團手機整體銷量依然表現出色，並把握了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Gartner及公司數據，本集團在二零一五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，ALCATEL ONETOUCH 品牌旗艦產品 IDOL 3 繼登陸北美洲、歐洲、中東及非洲市場外，於第三季搶佔拉丁美洲、亞太及中國市場，為本集團向中端市場邁進奠定堅實的基礎。本集團於德國柏林國際電子消費品展覽會上發佈了專門針對年輕消費群的，擁有 IP67 防護等級的防震、防水及防塵功能的 GO PLAY「三防」手機；首款為公開市場渠道定制的智能手機 POP STAR 憑藉其高性價比配置以及多款風格時尚新穎的底蓋設計，亦於會上榮獲知名消費電子產品網站 *androidcentral.com* 授予的「Top Picks from IFA 2015 熱門推薦產品」稱號。

## 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，本集團推出全新移動終端品類——移動大屏，第一代產品 **Xess** 配備 17.3 英寸屏幕，專為優質的智能家庭生活打造。該產品的成功推出進一步延伸了本集團的智能終端產品線，為構築智能生態圈添磚加瓦。根據 Gartner 及公司數據，本集團在二零一五年第二季全球平板電腦品牌中位列第六。報告期內，憑著北美洲、中東及非洲市場的出色表現，平板電腦整體銷量同比增長超過兩倍。

此外，本集團亦於第三季度推出的第二款能兼容安卓和 iOS 系統的「三防」智能手錶——**GO WATCH**，不僅擁有主流智能手錶的運動監測和提醒功能，還能通過傳感器感應用戶情緒，帶給用戶全面的智能體驗。

##### 3) 移動互聯網業務

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。升級版的**幸福醫生 2.0**於 TCL 秋季發佈會上推出，新增與科天公司合作推出的視頻問診功能，還專為醫生搭建了「醫生圈」，方便醫生之間的實時交流，提升其專業能力。此外，本集團與 TCL 集團及思科公司聯合創立的商用雲服務平台「科天雲」，於第三季發佈其首款產品**科天雲 WebEx** 商用雲服務，為國內用戶提供更加穩定、安全、高質的高清視頻通訊協作服務。

在業務表現方面，移動互聯網應用平台於截至二零一五年九月三十日止已累積達 1,810 萬激活用戶。另外，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），於二零一五年首三季度結算金額達 26 億港元。

#### 各區域業務表現

報告期內，儘管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，北美洲的手機總銷量同比增長近一倍；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 35%。

來季，本集團在維持現有業務表現的基礎上，將繼續針對六大區域採取相應市場投放策略，包括深耕與運營商關係、推出更多入門級4G智能手機、平板電腦及可穿戴設備，並會加強公開市場渠道及電子商務平台，為聖誕節等傳統節日旺季作好準備。

## 管理層討論及分析 (續)

### 業務回顧 (續)

#### 各區域業務表現 (續)

手機及其它產品營業額 (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		
	二零一五年	二零一四年	變動(%)	二零一五年	二零一四年	變動(%)
北美洲市場	<b>4,829</b>	3,711	+30%	<b>1,607</b>	1,112	+45%
拉丁美洲市場	<b>6,032</b>	6,593	-9%	<b>2,032</b>	2,908	-30%
歐洲市場	<b>4,999</b>	4,891	+2%	<b>2,024</b>	1,832	+10%
中東及非洲市場	<b>2,222</b>	1,970	+13%	<b>719</b>	934	-23%
亞太市場	<b>664</b>	1,194	-44%	<b>297</b>	366	-19%
中國市場	<b>1,537</b>	1,637	-6%	<b>377</b>	627	-40%
總計	<b>20,283</b>	19,996	+1%	<b>7,056</b>	7,779	-9%
包括：智能終端	<b>18,059</b>	16,361	+10%	<b>6,183</b>	6,763	-9%

#### 1) 北美洲市場

回顧期內，區內業務保持穩定，整體營業額按年上升 30%至 48 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近一倍至 1,060 萬台，其中智能終端銷量按年上升 25%至 460 萬台，佔本集團北美洲市場總銷量的 43%，其中平板電腦銷售表現可人。來季，本集團將積極於區內尋求公開市場和運營商渠道的突破，以鞏固入門至中端智能手機市場。

#### 2) 拉丁美洲市場

由於地區經濟放緩及貨幣貶值情況持續，拉丁美洲市場的手機及其它產品銷量按年減少 10%至 1,760 萬台，首三季度營業額按年下降 9%至 60 億港元。儘管如此，本集團全力維護良好的運營商關係，在不懈開拓市場，並持續執行優化產品組合策略的努力下，仍能於部分地區取得突破，如於墨西哥地區銷量躍升至當地手機品牌第二位(根據 IDC 及公司數據)。入門級智能手機用戶仍然是區內主要的增長動力，其中，智能終端銷量按年上升 17%至 1,070 萬台，佔本集團於拉丁美洲市場總銷量的 61%。來季，本集團將嚴格執行成本及信貸政策，同時加強推廣中端產品。



## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 各區域業務表現（續）

##### 3) 歐洲市場

回顧期內，雖然主要受到歐洲地區經濟放緩及貨幣貶值影響，本集團營業額仍按年上升 2%至 50 億港元。區內個別市場如匈牙利及塞爾維亞等受入門級智能手機市場帶動，業務表現較為理想。本集團於歐洲市場的手機及其它產品銷量按年增加 31%至 1,350 萬台，其中智能終端銷量則按年上升 31%至 750 萬台，佔本集團於歐洲市場總銷量的 56%。來季，預料一系列新品的穩定上市將拉動歐洲市場的銷售。

##### 4) 中東及非洲市場 ("MEA")

期內，儘管中東及非洲市場的競爭同樣激烈，但市場對入門級智能手機和平板電腦的需求持續上升，帶動平板電腦銷售漸入佳境。本集團把握機遇，於區內多個市場取得不俗的進展，並成功進軍沙特阿拉伯及尼日利亞等新市場。營業額按年上升 13%至 22 億港元。中東及非洲市場的手機及其它產品銷量按年增加 17%至 720 萬台，其中智能終端銷量則按年上升 35%至 440 萬台，佔本集團於中東及非洲市場總銷量的 61%。

##### 5) 亞太市場 ("APAC")

回顧期內，由於大量中國品牌的產品以低價湧入，區內市場爆發激烈的價格戰，加之貨幣貶值因素影響，亞太地區營業額按年減少 44%至 7 億港元。手機及其它產品銷量為 160 萬台，按年減少 37%，其中智能終端銷量按年減少 29%至 110 萬台。在電商業務方面，本集團取得不錯進展，其中菲律賓、印尼及越南市場均錄得增長。來季，本集團將繼續全力發展電商業務，尋求嶄新突破。

##### 6) 中國市場

國內仍處於由3G向4G的換機潮時期，市場對於4G產品仍有一定需求。首三季度，本集團繼續深耕運營商渠道以鞏固銷售動力，手機及其它產品銷量按年上升5%至490萬台，其中智能終端銷量按年上升8%至280萬台，佔本集團於中國市場總銷量的57%。但因競爭激烈，營業額按年減少6%至16億港元。雖然中國區智能手機銷量增長放緩，但本集團將積極投入研發及創新，隨著第四季和明年新產品於公開市場的推出，預計銷量將保持穩定。

#### 品牌及市場推廣

TCL秋季新品發佈會於期內成功舉辦，本集團全線智能終端產品悉數亮相。在拓展海外市場方面，繼與多倫多足球俱樂部（*Toronto FC*）達成合作夥伴協議後，ALCATEL ONETOUCH再下一城，正式宣佈成為洛杉磯銀河足球俱樂部（*LA Galaxy*）的官方智能手機及平板電腦合作夥伴。雙方將在足球賽事、球迷活動、電子平台推廣、廣告促銷等多方面展開合作。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 「雙+」轉型戰略

本集團在「雙+」轉型和國際化之雙輪驅動的戰略指導下，進展越發突出，多項新款智能產品於二零一五年首三季度逐一亮相。在實踐「產品+服務」的過程中，通過文化重塑和人才革新，以技術創新作為企業發展動力，加強為消費者提供內容服務能力，持續深化「雙+」轉型戰略的推進。

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）相繼推出 **TCL 智能雲**、**TCL 智能模塊及智趣家 APP**。創新大屏業務中心，致力於構建新型家庭生活模式，推出首款移動大屏。未來，本集團將繼續圍繞智能家居平台和智能社區平台進行跨企業、跨行業、廣覆蓋的深度佈局。通過智能單品、智能家居系統、智能社區平台和生活增值服務四大板塊進行多層次深耕，為用戶打造真正的智能生活體驗。

本集團持續開發各類創新應用，並且於期內成功推出基於圖片與視頻社交的食譜類應用——**廚娘秀**，以及基於雲相冊的照片、視頻編輯與分享類應用——**美麗故事**。此外，無論是移動健康服務業務中心還是與 TCL 集團及思科公司投資建設的商用雲服務平台的各項業務亦在不斷創新中穩步發展。

#### 業務展望

回顧期內，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應對能力，不斷採用積極有效的信貸調控及匯率對沖政策以減低匯率及信貸風險。來季，本集團將繼續釋放核心競爭力，逐步搭建平台，並順應「互聯網+」發展趨勢，把握機遇，集本集團設計、研發、生產以至銷售於一身的優勢，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。位於深圳西麗新建成的辦公樓 TCL 通訊科技大廈也於第三季度正式投入使用，這是本集團第一棟自有辦公樓，它的建成是本集團發展歷史上的重要一步。

在「雙+」轉型戰略的部署下，本集團在首三季度已推出了多項立足於「智能+互聯網」的創新產品。面對互聯網引發的變革時代，本集團將進一步加強研發力度，以互聯網思維為出發點，搶先於同行推出具體的服務方案，致力建立獨有且基於「智能終端+雲平台+互聯網服務」的開放式智能生態圈。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務展望（續）

展望未來，憑藉在國際化及「雙+」轉型戰略的雙輪驅動下，本集團獨特的「製造企業+互聯網」商業模式的優勢將逐步顯現。不過，美元強勢令歐洲及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，故管理層維持全年銷售額增長目標為 10%。

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。

### 財務回顧

#### 業績

截至二零一五年九月三十日止九個月，本集團之未經審核之綜合營業額達到 202 億 8,300 萬港元（截至二零一四年九月三十日止九個月：199 億 9,600 萬港元），較去年同期增長 1%。

本集團之產品毛利率由去年同期之 19.3% 輕微上升至 20.2%。

除息稅折攤影響前利潤和母公司所有者應佔利潤分別為 11 億 1,100 萬港元（截至二零一四年九月三十日止九個月：9 億 5,100 萬港元）和 7 億 6,900 萬港元（截至二零一四年九月三十日止九個月：7 億 2,500 萬港元）。基本每股收益為 61.76 港仙（截至二零一四年九月三十日止九個月：61.11 港仙）。

#### 存貨

本期內，本集團存貨（僅包括工廠存貨）周轉期為 29 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

應收貿易賬款的平均信用期限為 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 80 天（截至二零一四年十二月三十一日止全年：72 天）。

## 管理層討論及分析（續）

### 財務回顧（續）

#### 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」，一家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 356,880,000 港元）向深圳 TCL 光電收購俱樂部會籍權益。期內，深圳 TCL 雲創於俱樂部會籍收購協議下已支付金額為人民幣 142,263,000 元（相當於 178,440,000 港元）。剩餘代價人民幣 142,263,000 元（相當於 178,440,000 港元）將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

截至二零一五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。

#### 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。本集團於二零一五年九月三十日的現金及現金等價物結存共 4 億 2,000 萬港元，其中 44% 為人民幣，27% 為美元，12% 為歐元及 17% 為港元及其它貨幣。於二零一五年九月三十日，本集團計息貸款總額為 31 億 3,300 萬港元，其中計息銀行貸款為 29 億零 200 萬港元及銀行預支保理應收貿易賬款為 2 億 3,100 萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，於二零一五年九月三十日歸屬於母公司所有者的權益總值為 38 億 1,800 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 12 億 3,500 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 11 億 9,200 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 4,300 萬港元（二零一四年十二月三十一日：5,600 萬港元）。

## 管理層討論及分析（續）

### 財務回顧（續）

#### 資本承擔及或然負債

於二零一五年九月三十日，本集團資本承擔如下列示：

	二零一五年 九月三十日 (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	2,666	7,103
對聯營企業之資本承擔	77,501	123,217
對合營企業之資本承擔	29,239	-
	<b>109,406</b>	<b>130,320</b>

於二零一五年九月三十日，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的貨幣進行銷售或採購。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

於二零一五年九月三十日，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17億零200萬港元。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條之情況除外，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(「守則條文」)規定。

### 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函(惟閔曉林先生(已於二零一五年七月十五日辭任)、廖騫先生及Nicolas Daniel Bernard ZIBELL先生除外)。因大部分董事均已於本公司服務了一段頗長時間，本公司與董事之間對彼等委任之條款及條件均有清晰的瞭解，因此本公司並無安排有關的書面記錄。惟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被委派的聯絡人傳遞予彭女士，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，本公司深信由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其條文不寬鬆於上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所訂的標準之行為守則。就本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，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。

## 審核委員會

本公司截至二零一五年九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，二零一五年十月二十日

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。