

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2016年6月30日止3個月及6個月

財務摘要			
截至6月30日止6個月未經審核的業績			
	2016年 (千港元)	2015年 (千港元)	變動 (%)
營業額	<b>10,931,795</b>	13,226,923	-17%
毛利	<b>2,227,269</b>	2,554,668	-13%
毛利率(%)	<b>20.4%</b>	19.3%	+1.1%
除息稅折攤前利潤	<b>220,018</b>	655,809	-66%
母公司所有者應佔利潤	<b>22,360</b>	452,667	-95%
淨利潤	<b>11,338</b>	453,585	-98%
歸屬於母公司普通股股東的基本每股收益(港仙)	<b>1.76</b>	36.58	-95%
歸屬於母公司普通股股東的攤薄每股收益(港仙)	<b>1.74</b>	36.01	-95%

#### 經營摘要

- 2016年上半年度，本集團的手機及其他產品總銷售量3,310萬台，同比下降2%。
- 2016年上半年度，智能終端總銷售量1,740萬台，同比下降12%。
- 整體平均銷售價格由2015年上半年度的50.7美元下降至2016年上半年度的42.6美元。
- 2016年上半年度營業額109億港元，同比下降17%。
- 毛利率由2015年上半年度的19.3%輕微上升至2016年上半年度的20.4%。
- 本集團於2016年上半年度實現淨利潤1,100萬港元，同比下降98%。
- 基本每股收益為1.76港仙，同比下降95%。

TCL 通訊科技控股有限公司（「TCT」或「本公司」）董事會公佈本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）截至 2016 年 6 月 30 日止 3 個月及 6 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，惟已經審核委員會審閱：

### 中期綜合損益表

截至 6 月 30 日止 3 個月及 6 個月

	附註	截至 2016年 6月30日止 6個月 (未經審核) 千港元	截至 2015年 6月30日止 6個月 (未經審核) 千港元	截至 2016年 6月30日止 3個月 (未經審核) 千港元	截至 2015年 6月30日止 3個月 (未經審核) 千港元
營業額	3	<b>10,931,795</b>	13,226,923	<b>5,377,726</b>	6,537,390
銷售成本		<b>(8,704,526)</b>	(10,672,255)	<b>(4,225,618)</b>	(5,260,892)
毛利		<b>2,227,269</b>	2,554,668	<b>1,152,108</b>	1,276,498
其他收入及收益	3	<b>490,629</b>	381,646	<b>217,209</b>	226,790
研究及發展支出		<b>(778,180)</b>	(812,744)	<b>(420,971)</b>	(392,713)
銷售及分銷支出		<b>(915,240)</b>	(897,164)	<b>(437,714)</b>	(446,072)
行政支出		<b>(904,635)</b>	(621,073)	<b>(462,363)</b>	(306,359)
其他支出		<b>(24,210)</b>	(66,768)	<b>(13,167)</b>	(43,980)
融資成本	4	<b>(58,085)</b>	(68,835)	<b>(21,602)</b>	(33,684)
分佔聯營企業之損益		<b>(6,060)</b>	(1,791)	<b>(5,319)</b>	(750)
分佔合營企業之虧損		<b>(18,065)</b>	(636)	<b>(10,308)</b>	(636)
稅前利潤/(虧損)	5	<b>13,423</b>	467,303	<b>(2,127)</b>	279,094
所得稅費用	6	<b>(2,085)</b>	(13,718)	<b>4,189</b>	(10,936)
本期利潤		<b>11,338</b>	453,585	<b>2,062</b>	268,158
歸屬於：					
母公司所有者		<b>22,360</b>	452,667	<b>8,115</b>	267,706
非控股權益		<b>(11,022)</b>	918	<b>(6,053)</b>	452
		<b>11,338</b>	453,585	<b>2,062</b>	268,158
歸屬於母公司普通股股東的每股收益	7				
基本		<b>1.76港仙</b>	36.58港仙	<b>0.64港仙</b>	21.41港仙
攤薄		<b>1.74港仙</b>	36.01港仙	<b>0.63港仙</b>	21.06港仙

## 中期綜合全面損益表

截至 6 月 30 日止 3 個月及 6 個月

	截至 2016年 6月30日止 6個月 (未經審核) 千港元	截至 2015年 6月30日止 6個月 (未經審核) 千港元	截至 2016年 6月30日止 3個月 (未經審核) 千港元	截至 2015年 6月30日止 3個月 (未經審核) 千港元
本期利潤	<b>11,338</b>	453,585	<b>2,062</b>	268,158
其他全面虧損				
其後可能重分類至損益之其他全面 收益/(虧損)：				
分佔聯營企業之其他全面收益	<b>2,124</b>	-	<b>2,124</b>	-
可供出售的投資之公平值變動，稅後	<b>110,829</b>	4,958	<b>57,927</b>	2,106
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>(68,771)</b>	157,153	<b>(96,249)</b>	(52,190)
對確認為綜合損益表中的 虧損/(收益)部分之重分類調整 所得稅影響	<b>105,773</b> -	(308,879) (22,588)	<b>85,206</b> -	(141,891) (22,588)
	<b>37,002</b>	(174,314)	<b>(11,043)</b>	(216,669)
外幣報表折算差額	<b>(203,291)</b>	(61,663)	<b>(262,896)</b>	40,270
其後可能重分類至損益之其他全面	<b>(53,336)</b>	(231,019)	<b>(213,888)</b>	(174,293)
本期稅後其他全面虧損	<b>(53,336)</b>	(231,019)	<b>(213,888)</b>	(174,293)
本期全面(虧損)/收益總額	<b>(41,998)</b>	222,566	<b>(211,826)</b>	93,865
歸屬於：				
母公司所有者	<b>(30,976)</b>	221,648	<b>(205,773)</b>	93,413
非控股權益	<b>(11,022)</b>	918	<b>(6,053)</b>	452
	<b>(41,998)</b>	222,566	<b>(211,826)</b>	93,865

## 中期綜合財務狀況表

		2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,643,237	1,724,658
投資物業		100,431	104,114
預付土地租賃費		103,327	106,353
其他無形資產		1,498,906	1,463,537
商譽		253,954	253,954
於聯營企業的投資		33,318	35,813
於合營企業的投資		22,532	26,321
可供出售的投資		463,962	352,591
遞延所得稅資產		288,226	276,479
其他非流動資產		36,546	20,446
非流動資產合計		<u>4,444,439</u>	<u>4,364,266</u>
流動資產			
存貨		3,385,771	2,541,199
應收貿易賬款	8	5,081,619	5,824,206
保理應收貿易賬款		195,574	271,167
應收票據		13,393	17,492
預付賬款、訂金和其他應收款項		1,167,303	1,600,323
應收關連公司款項		515,506	296,680
可退回稅項		17,083	3,734
衍生金融工具		67,184	93,873
已抵押銀行存款		695,883	1,028,340
現金及現金等價物		586,645	565,707
流動資產合計		<u>11,725,961</u>	<u>12,242,721</u>
流動負債			
計息銀行貸款		2,303,271	2,803,213
應付貿易賬款及票據	9	4,820,203	4,789,906
銀行預支保理應收貿易賬款		195,574	271,167
其他應付及預提款項		3,447,926	3,283,900
衍生金融工具		208,983	269,776
保用撥備		358,859	422,912
應付關連公司款項		298,827	143,978
應付稅項		7,655	32,833
流動負債合計		<u>11,641,298</u>	<u>12,017,685</u>
淨流動資產		<u>84,663</u>	<u>225,036</u>
資產總額減流動負債		<u>4,529,102</u>	<u>4,589,302</u>

中期綜合財務狀況表 (續)

	附註	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
資產總額減流動負債		<u>4,529,102</u>	<u>4,589,302</u>
非流動負債			
退休賠償		5,290	5,197
長期服務獎金		2,081	2,044
計息銀行貸款		155,172	178,268
應付關連公司款項		20,806	63,677
遞延所得稅負債		18,612	18,096
其他非流動負債		<u>276,152</u>	<u>283,683</u>
非流動負債合計		<u>478,113</u>	<u>550,965</u>
淨資產		<u>4,050,989</u>	<u>4,038,337</u>
權益			
歸屬於母公司所有者的權益			
股本	10	1,275,545	1,267,799
股份獎勵計劃持有之股份		(5,105)	(6,512)
儲備		<u>2,705,733</u>	<u>2,691,327</u>
		3,976,173	3,952,614
非控股權益		<u>74,816</u>	<u>85,723</u>
權益合計		<u>4,050,989</u>	<u>4,038,337</u>

## 附註

### 1. 編製基準及會計政策

此等簡明中期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）、香港普遍採納的會計原則以及香港公司條例的披露要求而編製。除遠期貨幣合約、利率掉期及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。惟首次於現有期間之財務報表內採納之下列經修訂香港財務報告準則及香港會計準則除外，編制財務報表時所採納之會計政策及編制基礎，與截至2015年12月31日止之全年財務報表所用者一致。

#### 經修訂香港財務報告準則及香港會計準則的影響

香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第28號（2011年）（經修訂）	<i>投資實體：應用綜合豁免</i>
香港財務報告準則第11號（經修訂）	<i>收購共同經營權益的會計處理</i>
香港會計準則第1號（經修訂）	<i>披露措施</i>
香港會計準則第16號及第38號（經修訂）	<i>可接受的折舊及攤銷方式的釐清</i>
香港會計準則第27號（2011年）（經修訂）	<i>獨立財務報表中的權益法</i>
2012年至2014週期之年度改進	<i>多項香港財務報告準則修訂</i>

各項修訂的性質及影響說明如下：

- (a) 香港財務報告準則第11號（經修訂）規定共同經營（其中共同經營的活動構成一項業務）權益的收購方必須應用香港財務報告準則第3號內業務合併的相關原則。該等修訂亦釐清於共同經營中先前所持有的權益於收購相同共同經營中的額外權益而共同控制權獲保留時不得重新計量。此外，香港財務報告準則第11號已增加一項範圍豁免，訂明當共享共同控制權的各方（包括呈報實體）處於同一最終控制方的共同控制之下時，該等修訂不適用。該等修訂適用於收購共同經營的初始權益以及收購相同共同經營中的任何額外權益。該修正案的採用對本集團的財務狀況和業績並無影響。

## 附註（續）

### 1. 編製基準（續）

- (b) 香港會計準則第1號（經修訂）載有對財務報表的呈報及披露範疇內具針對性的改善。該等修訂釐清：
- (i) 香港會計準則第1號內的重重大性規定；
  - (ii) 損益表及財務狀況表內之特定項目可予細分；
  - (iii) 實體就彼等呈列財務報表附註的順序擁有靈活性；及
  - (iv) 使用權益法入賬的分佔聯營企業及合營企業的其他全面收益必須作為單獨項目匯總呈列，並且在將會或不會於其後重新分類至損益的該等項目間進行歸類。

此外，該等修訂釐清於財務狀況表及損益表內呈列額外小計時適用的規定。該修正案的採用對本集團並無重大財務影響。

- (c) 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號（經修訂）釐清香港會計準則第16號及香港會計準則第38號中的原則，即收益反映自經營業務（該資產為其一部分）產生的經濟利益而非通過使用資產消耗的經濟利益的模式。因此，收益法不得用於折舊物業、廠房及設備，並且僅在非常有限的情況下可用於攤銷無形資產。該等修訂預期應用。該修正案的採用沒有對本集團的財務狀況或表現產生任何影響，因為本集團並未使用收益法計算其非流動資產的折舊或攤銷。

## 附註 (續)

### 2. 經營分類資料

基於管理之目的，管理層認為手機和其他產品的研發、製造和銷售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6月30日止6個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (未經審核) 千港元
北美洲	3,425,755	3,222,032
拉丁美洲	2,939,966	3,999,963
歐洲	2,772,617	3,202,708
中東及非洲	892,701	1,275,202
亞太	544,344	366,815
中國	356,412	1,160,203
總計	<u>10,931,795</u>	<u>13,226,923</u>

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6月30日止6個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (未經審核) 千港元
<b>收入</b>		
銷售手機、其他產品及提供服務之收入	<b>10,931,795</b>	<b>13,226,923</b>
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	15,722	40,246
租賃收入總額	9,788	5,777
補貼收入*	55,671	49,932
增值稅返還**	168,734	126,317
加工收入	-	3,947
匯兌淨收益	210,894	131,281
可供出售的投資的股息收入	3,421	731
其他	26,399	23,415
	<b>490,629</b>	<b>381,646</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2016年及2015年6月30日止6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

融資成本分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (未經審核) 千港元
貸款利息	50,471	59,015
貼現票據及保理應收貿易賬款之利息	7,614	9,820
	<u>58,085</u>	<u>68,835</u>

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6月30日止6個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	8,704,526	10,672,255
物業、廠房及設備之折舊	133,116	121,816
投資物業之折舊	1,650	969
確認之預付土地租賃費	937	1,048
電腦軟件、知識產權及ALCATEL品牌許可之攤銷	28,529	36,083
研究及發展支出：		
遞延支出攤銷	626,115	615,243
本期間支出	152,065	197,501
	<u>778,180</u>	<u>812,744</u>
經營租賃之最低租金付款	80,559	67,238
確認/(撥回)應收貿易賬款的減值虧損	38,173	(1,076)
其他應收賬款的減值虧損	5,813	-
處置物業、廠房及設備之淨虧損/(收益)	559	(2,202)
視同處置於一間附屬公司的投資之虧損	6,729	-

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。中期綜合損益表中之所得稅的主要組成項目如下：

	截至6月30日止6個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015年 (未經審核) 千港元
本期間撥備：		
中國	9,631	8,904
法國	3,894	9,342
俄羅斯	1,772	2,168
義大利	1,703	35
美國	21	69
墨西哥	109	-
韓國	623	-
以前年度高估	<u>(2,138)</u>	<u>(3,471)</u>
	15,615	17,047
遞延稅項	<u>(13,530)</u>	<u>(3,329)</u>
本期間稅項扣除	<u>2,085</u>	<u>13,718</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1,268,646,378股（截至2015年6月30日止6個月：1,237,628,651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6月30日止6個月	
	2016年 (未經審核) 千港元	2015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>22,360</u>	<u>452,667</u>
	股份數量	
	截至6月30日止6個月	
	2016年	2015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>1,268,646,378</b>	1,237,628,651
攤薄影響－普通股之加權平均數：		
購股權	<b>9,677,321</b>	18,459,817
獎勵股份	<b>5,296,933</b>	874,533
	<u>14,974,254</u>	<u>19,334,350</u>
	<b><u>1,283,620,632</u></b>	<b><u>1,256,963,001</u></b>

## 附註 (續)

### 8. 應收貿易賬款

於報告期末，基於發票日期的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
3個月內	4,197,088	5,025,842
4個月至12個月	867,128	792,822
超過12個月	102,696	63,155
	<b>5,166,912</b>	5,881,819
減值撥備	<b>(85,293)</b>	(57,613)
	<b>5,081,619</b>	5,824,206

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貿易賬款涉及眾多客戶，本集團並無重大信貸集中風險。本集團概未就有關應收貿易賬款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，基於發票日期的應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
6個月內	4,766,063	4,732,916
7個月至12個月	11,936	23,730
超過12個月	42,204	33,260
	<b>4,820,203</b>	4,789,906

應付貿易賬款不計息，並通常在90天內清償。

附註（續）

10. 股本

	已發行股份數目	已發行股本 千港元	股本溢價賬 千港元
法定：			
於 2015 年 1 月 1 日，2015 年 12 月 31 日， 2016 年 1 月 1 日及 2016 年 6 月 30 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 2015 年 1 月 1 日	1,220,766,408	1,220,766	630,976
行使購股權	37,867,818	37,869	157,675
獎勵股份之歸屬	9,164,290	9,164	23,981
已失效購股權之重分類	-	-	165
2014 年期末股息	-	-	(91,467)
2015 年中期股息	-	-	(161,218)
於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 1 月 1 日	<u>1,267,798,516</u>	<u>1,267,799</u>	<u>560,112</u>
行使購股權*	7,331,071	7,331	29,889
獎勵股份之歸屬**	415,495	415	1,960
已失效購股權之重分類	-	-	679
於 2016 年 6 月 30 日	<u><u>1,275,545,082</u></u>	<u><u>1,275,545</u></u>	<u><u>592,640</u></u>

\* 於截至2016年6月30日止6個月期間，7,331,071股購股權以每股2.74港元至5.80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7,331,071股普通股，並獲得大約26,791,000港元的現金總款項。

\*\* 於截至2016年6月30日止6個月期間，根據本公司的股份獎勵計劃，每股面值1港元之415,495股普通股獲無償發行。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

2016 年上半年，全球經濟增長遲緩，新興市場國家匯率持續震蕩，影響消費者消費能力和信心。根據市場調研公司 IDC 及本集團數據顯示，2016 年第一季度全球手機及智能手機出貨量都出現了不同程度的下滑，其中全球手機出貨量下跌 3%。報告期（截至 2016 年 6 月 30 日止六個月，下同）內，本集團手機及其他產品總銷量 3,310 萬台，同比下降 2%。受行業下行及公司業務重組等因素影響，本集團的智能手機銷售持續放緩，報告期內，智能終端的總銷量 1,740 萬台，同比下降 12%。報告期內，本集團實現營業額 109 億港元，同比下降 17%。

國內手機廠商積極向海外擴張，加上各地本土品牌在消費市場的崛起，均令全球智能手機市場的競爭形勢進一步加劇。本集團上半年平均銷售價格由 2015 年同期的 50.7 美元下跌至 42.6 美元；但憑藉不斷優化產品組合，開發貼合市場需求的產品，同時專注於高毛利業務領域，本集團成功保持了穩健的毛利率達 20.4%。另一方面，虛擬現實（Virtual Reality，VR）產品處於硬件發展啟動階段，本集團把握行業熱點，繼續加強投入產品研發和品牌建設。報告期內，本集團的營運開支（包括研究及發展支出、銷售及分銷支出及行政支出）為 25 億 9,800 萬港元。淨利潤為 1,100 萬港元。報告期內基本每股收益由去年 36.58 港仙減少至 1.76 港仙。

### 產品業務表現

本集團持續優化產品組合，推出一系列配備最新技術和功能的智能終端產品，廣受市場認可。

#### 1. 產品業務

##### 1.1. 手機業務

智能手機方面，本集團一直致力提升用戶體驗並於技術創新上實現突破。報告期內，年度旗艦產品 **Alcatel IDOL 4** 系列已於全球陸續上市。該系列窺準虛擬現實的發展潛力，其中擁有 5.5 吋 2K AMOLED 顯示屏的 **Alcatel IDOL 4S**，配備可化身 VR 手機盒子的包裝盒，為用戶帶來嶄新的 360° 視覺及遊戲效果。

**TCL 750 初現** 手機是本集團中國區在架構重組後發佈的首款產品，以唯美纖薄詮釋了「宛如生活」的品牌理念。該產品內置「Pose 美姿」功能，可以優化用戶的拍攝體驗，另有指紋及社交賬戶雙開等個性化功能，方便用戶靈活區隔生活和工作事務。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 產品業務表現（續）

##### 1. 產品業務（續）

##### 1.2. 平板電腦、移動大屏及可穿戴設備業務

平板電腦方面，本集團推出首款搭載 Windows 10 操作系統的二合一平板電腦 **Alcatel PLUS 10**。該平板電腦配備具 Wi-Fi 熱點功能的可拆卸式 4G 鍵盤，提供多個不同制式的端口，支持三種工作模式，滿足用戶於移動辦公及娛樂功能上的多種需求，受到多家國際知名媒體青睞，獲得三項認可。

**Xess** 系列是本集團專為家庭場景定制的移動大屏設備，致力於打造新形態場景化、娛樂化的家庭生活模式，構建內容平台。**Xess** 系列於報告期內正式登陸北美市場，與尼可兒童國際頻道（Nickelodeon）達成合作，為全球用戶在媒體內容上提供更多選擇。

可穿戴設備業務方面，本集團第三款智能手錶，**Alcatel MOVE TIME TRACK&TALK WATCH** 內置全球定位系統（GPS）能實時監護兒童安全，預存快捷撥號功能更可幫助父母及孩子隨時隨地溝通無礙。

##### 1.3. 研究及開發

本集團不斷加大 VR 技術及設備開發方面的資源投入，報告期內 **Alcatel** 品牌成為首批承諾支援谷歌 Daydream 平台的國際手機品牌之一，目前本集團正與谷歌方面密切合作，以提升音樂、遊戲和娛樂等媒體內容之音效和畫質。本集團未來將會從硬件、內容和使用者的體驗著手，豐富 VR 生態圈，藉以向消費者提供最新的 VR 技術以滿足他們的個性化需求。

## 2. 服務業務

為推進「智能+互聯網」戰略轉型及建立「產品+服務」的商業模式，本集團基於智能移動終端的硬件平台，以創新突破、開放合作、重組整合為原則，培育有競爭力的垂直應用業務，搭建互聯網生態，構建基於各種智能終端的海量用戶平台。

### 2.1. 雲服務

本集團、母公司 TCL 集團（「TCL 集團」）與思科公司合作，通過廣州科天智慧雲信息科技有限公司（「科天智慧雲」），為中國企業和行業用戶提供基於雲端、支援多種終端接入的多場景視頻通訊和協同辦公系統。同時，本集團、TCL 集團與第三方投資財團攜手共同投資建設公有商用雲服務平台（「科天雲」），為雲服務提供堅碩的後台。作為「雙+」轉型戰略的重要組成部分，商用雲將與家庭雲、個人雲共同構建「移動場景、家庭場景和商用場景」無縫銜接的統一雲服務平台，在提供基礎資源服務之餘，也為本集團及 TCL 集團的互聯網應用及服務平台、O2O 平台、金融服務平台及大數據運營等增值業務的開展提供後台支持、應用場景和聚合數據。



## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 產品業務表現（續）

#### 2. 服務業務（續）

##### 2.1. 雲服務（續）

「科天雲」的數據中心、計費系統和客戶系統都已於 2015 年上線，首款產品「科天雲 WebEx」在正式商用後，也與全國多家知名企業展開了合作。報告期內，科天智慧雲還引入了思科協作雲服務（HCS）系統，豐富了協作服務品類。

##### 2.2. 移動互聯網應用平台

截至 2016 年 6 月 30 日止，移動互聯網應用平台累積激活用戶 3,450 萬，同比增長近兩倍，應用下載量累積近 4 億次。2016 年是移動互聯網應用平台投入基礎建設的一年。報告期內，本集團完成了移動互聯網三年業務規劃，重整了現有產品線布局，逐步夯實基礎，著力提升產品核心能力及基礎移動互聯網運營能力。

移動互聯網應用平台將依託公司硬件入口優勢，以雲平台和大數據為基礎，圍繞系統應用、系統安全、優化清理及流量分發等加強應用開發，整合自有及第三方的服務與內容，構建移動互聯網生態圈；加強移動互聯網用戶運營能力，逐步建立基於廣告、遊戲聯運等應用服務的變現渠道。

##### 2.3. 互聯網金融服務平台（第三方移動支付）

截至 2016 年 6 月 30 日止，本集團和 TCL 集團合力發展的互聯網金融服務平台（第三方移動支付）結算金額達 73 億港元，同比增長超過三倍，接入互聯網商戶近 460 家。

本集團將繼續以第三方移動支付平台整合「硬件+支付」的創新行業模式，透過大數據和金融支付的高度融合，聚焦在移動支付、互聯網支付、銷售終端（POS）收單等範圍，為如數碼娛樂、移動電商、商旅、手游、O2O 應用等不同領域的商戶打造定制化縱深拓展策略；同時積極在金融業務上推出具競爭力的創新支付產品和金融服務，促進 TCL 集團產業金融的發展。

##### 2.4. TCL 智能家居

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（本公司之同系附屬公司）的合營企業）致力為 TCL 集團全線產品提供家居智能化解決方案。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 產品業務表現（續）

#### 2. 服務業務（續）

##### 2.4. TCL智能家居（續）

報告期內，智能家居業務已完成基礎平台的搭建，並推出全新「智控中心」。作為智能家居系統方案的核心支撐點，「智控中心」具有兩個重要組成部分：取名為 **Uki** 的網關及**智趣家 APP 2.0**。它們分別承擔連接核心及智能生活管家的責任，不僅能幫助用戶統一控制和管理家庭智能設備還能滿足用戶生活服務需求，為用戶提供最全面的智能家庭綜合管理服務。此外，TCL 智能家居也在積極打造智能家居解決方案+智慧社區平台，具體試點工作已在青島、廈門、深圳等城市率先展開。

#### 區域業務表現

為及時應對市場變化，本集團利用精簡及高效的組織架構，力求實現健康運營，並保持穩健盈利。

手機及其他產品營業額			
截至 6 月 30 日止六個月			
(港幣百萬元)	2016 年	2015 年	變動 (%)
北美洲	3,426	3,222	+6%
拉丁美洲	2,940	4,000	-27%
歐洲	2,773	3,203	-13%
中東及非洲	893	1,275	-30%
亞太	544	367	+48%
中國	356	1,160	-69%
總計	10,932	13,227	-17%
其中：智能終端	9,279	11,876	-22%

#### 1) 北美洲

報告期內，本集團於北美洲區內錄得營業額 34 億港元，同比增加 6%；手機及其它產品銷量達 710 萬台，同比增長 4%，其中智能終端銷量 430 萬台，同比增長 37%。憑藉與主要運營商長期緊密的關係，區內的平板電腦業務取得持續增長。本集團將積極把握 VR 熱潮帶來的機遇，繼續加強推動 4G 產品的更新換代，刺激銷售。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 區域業務表現（續）

##### 2) 拉丁美洲

受到拉丁美洲貨幣匯率持續波動及各地本土品牌崛起的影響，區內業務受到打擊。報告期內，本集團於拉丁美洲區內錄得營業額 29 億港元，同比減少 27%；手機及其它產品銷量 990 萬台同比下降 7%，其中智能終端銷量 550 萬台，同比下降 16%。本集團將繼續密切留意信貸及匯率風險，並在有需要時採取適當的抵禦措施。同時捍衛入門級智能手機的領導性市場份額。

##### 3) 歐洲

歐洲區業務主要由北歐及德國推動，彌補了在俄羅斯及南歐因匯率而造成的衝擊。報告期內，本集團於歐洲區內錄得營業額 28 億港元，同比減少 13%；手機及其它產品銷量 870 萬台，同比上升 14%，其中智能終端銷量 420 萬台，同比減少 7%。本集團將致力深耕公開市場及線上渠道。

##### 4) 中東及非洲

報告期內，本集團於中東及非洲區內錄得營業額 9 億港元，同比減少 30%；手機及其它產品銷量 390 萬台，同比下降 1%，其中智能終端銷量 190 萬台，同比下降 28%。區內本土品牌的增多，讓市場競爭更趨激烈。下一季度，本集團將繼續專注入門級產品，捍衛現有市場份額。

##### 5) 亞太

報告期內，本集團於亞太區內錄得營業額 5 億港元，同比增加 48%；手機及其它產品銷量 170 萬台，同比增長 83%，其中智能終端銷量 90 萬台，同比增長 46%。雖然區內受貨幣匯率貶值影響，但基於長期在公開市場及電商渠道的投入，區內業績得以繼續改善，本集團將乘勢進一步加強拓展線上渠道。

##### 6) 中國

中國手機市場漸趨飽和，對新設備的需求增速放緩。報告期內，本集團於中國區內錄得營業額 4 億港元，同比減少 69%；手機及其它產品銷量 180 萬台，同比下降 52%，其中智能終端銷量 60 萬台，同比下降 71%。本集團在報告期內完成了區內戰略調整及業務重組，未來將實行運營商、公開市場與電商三軌並行發展，積極增加渠道覆蓋，嘗試在預裝、推廣及聯合營銷等方面尋求更多合作夥伴；同時在新品牌理念的引導下，專注實施「精品戰略」，改善品牌形象，銳意提升產品價格。

## 管理層討論及分析（續）

### 業務回顧（續）

#### 品牌及市場推廣

2016 年是本集團品牌重塑的一年。一月份，本集團公佈了中國區的全新品牌理念，象徵著 **TCL+V**（勝利）寓意的「**Tout Comme La Vie** 宛如生活」。根據此定位，本集團將在中國市場分別針對 **T** 務實、**C** 年輕、**L** 時尚、**V** 商務等四大不同消費群體推出差異化產品，以具備獨特美學、意蘊的產品服務中國消費者。六月份，首款詮釋「宛如生活」品牌理念的智能手機，**TCL 750** 初現手機於北京舉辦發佈會，並在全國發售。在 2016 年世界移動通信大會（**MWC 2016**）上，「**ALCATEL ONETOUCH**」品牌正式簡化為「**Alcatel**」，新品牌以平易近人的創新功能，滿足當下年輕人「快樂每一日」的追求。

報告期內，本集團參加全球多個大型行業展覽，如美國拉斯維加斯 2016 年國際消費電子展（**CES 2016**）、西班牙巴塞隆拿 2016 年世界移動通信大會（**MWC 2016**）等，藉此鞏固市場地位，樹立品牌形象。在各展會中，本集團發佈的多款新產品，均分別贏得來自國際頂尖媒體的多項認可。例如平板電腦 **PIXI 3 (8)** 和移動大屏 **Xess** 分別得到 *Windows Central* 及 *Android Authority* 授予的「2016 CES Top Pick」和「Best of CES 2016」認可；**IDOL 4** 系列及二合一平板電腦 **PLUS 10** 更是接連得到由國際知名媒體包括：*Android Central*，*PhoneArena*，*Tom's Guide*，*Windows Central* 等所授予的共十七項認可。

於報告期內，本集團也獲得由美國國際數據集團（**IDG**）授予的「2015-2016 年度全球智能手機領先品牌十強」及「2015-2016 年度全球智能互聯網設備領先品牌十五強」兩項稱號。以上所有認可不僅展現了本集團的創意成果，更充分證明本集團作為全球領先智能終端製造商的綜合實力。

#### 業務展望

展望未來，全球移動通訊終端行業增速還將放緩，國際經濟大環境仍存在不穩定因素，嚴峻的外部環境帶來了巨大的挑戰，增加了營運和信貸風險。美元持續走強將進一步削弱新興市場消費力，與此同時，行業競爭也更趨激烈，海外市場除要應對積極出海的國內手機廠商外，各地本土品牌的威脅也日益加深。

本集團將繼續實行積極有效的信貸調控及匯率對沖政策，以維持穩健的財務狀況；加強企業的核心能力建設，不斷提高產品技術創新能力和國際化經營能力，藉此搶佔先機，擴大市場份額；積極擴張區域市場，鞏固和強化海外市場的優勢地位；進一步優化管理能力，提高內部溝通和協作效率；持續推進「智能+互聯網」和「產品+服務」的「雙+」業務轉型，提升智能及互聯網應用服務能力，把握機會發展戰略新興業務，培育新的業務增長點，為股東創造更高價值。

## 管理層討論及分析（續）

### 財務回顧

#### 業績

截至2016年6月30日止6個月，本集團未經審核之綜合營業額達到109億3,200萬港元（截至2015年6月30日止6個月：132億2,700萬港元），較去年同期下降17%。

本集團之產品毛利率由去年同期之 19.3%上漲至 20.4%。

除息稅折攤影響前利潤和母公司所有者應佔利潤分別為2億2,000萬港元（截至2015年6月30日止6個月：6億5,600萬港元）和2,200萬港元（截至2015年6月30日止6個月：4億5,300萬港元）。基本每股收益為1.76港仙（截至2015年6月30日止6個月：36.58港仙）。

#### 存貨

回顧期內，本集團存貨（僅包括工廠存貨）周轉期為28天（截至2015年12月31日止全年：26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81天（截至2015年12月31日止全年：89天）。

#### 重大投資及收購

截至2016年6月30日止6個月及截至於公告日止期間，本集團無重大投資。

#### 資本集資

截至2016年6月30日止6個月及截至本公告日止期間，本集團並無進行資本集資。

#### 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、計息銀行貸款和銀行預支保理應收貿易賬款。本集團於2016年6月30日的現金及現金等價物結存共5億8,700萬港元，其中50%為人民幣，22%為美元，9%為歐元及19%為港元及其它貨幣。於2016年6月30日，本集團計息貸款總額為26億5,400萬港元，其中計息銀行貸款為24億5,800萬港元，銀行預支保理應收貿易賬款為1億9,600萬港元。本集團於回顧期內的財務狀況仍然穩健，於2016年6月30日歸屬於母公司所有者的權益總值為39億7,600萬港元（2015年12月31日：39億5,300萬港元），資本負債率為16%（2015年12月31日：20%）。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。

## 管理層討論及分析（續）

### 財務回顧（續）

#### 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款餘額為6億9,600萬港元（2015年12月31日：10億2,800萬港元），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6億6,500萬港元（2015年12月31日：9億9,500萬港元），保理應收貿易賬款的留存保證金為3,100萬港元（2015年12月31日：3,300萬港元）。

#### 資本承擔及或然負債

本集團資本承擔如下列示：

	2016年 6月30日 (未經審核) 千港元	2015年 12月31日 (經審核) 千港元
已訂約，但未撥備：		
物業、廠房及設備	-	4,528
對聯營企業之資本承擔	77,586	77,508
對合營企業之資本承擔	14,040	28,646
	<hr/>	<hr/>
	<b>91,626</b>	110,682

於2016年6月30日，本集團並無重大或然負債（2015年12月31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。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2016年6月30日，本集團共有約1萬3,000名僱員。回顧期內的員工總成本為11億2,400萬港元。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、第E.1.2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，由於本公司非執行董事黃旭斌先生及廖騫先生必須處理事先安排的有關業務，並未出席本公司於2016年5月18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，本公司並無與所有本公司董事（「董事」）簽署正式的委任函，惟李東生先生、Nicolas Daniel Bernard ZIBELL先生、廖騫先生及劉紹基先生除外。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E.1.2條

就此項守則條文而言，由於必須處理事先安排的有關業務，本公司董事會主席李東生先生並未出席本公司於2016年5月18日舉行的股東週年大會。然而，本公司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，並根據本公司組織章程大綱及細則獲選為會議主席，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F.1.1條

就此項守則條文而言，本公司之公司秘書（「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2004年起獲委任為公司秘書。本公司亦已指派本公司的代理首席財務官王培先生（於2016年7月23日辭任）及宋宇先生（於2016年7月23日獲委任）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

董事會議決截至2016年6月30日止6個月不宜派任何中期股息（截至2015年6月30日止6個月：12.80港仙）。

## 審核委員會

本公司截至2016年6月30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，2016年8月12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 *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。