

PERCEPTION DIGITAL HOLDINGS LIMITED

幻音數碼控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8248)

截至二零二零年六月三十日止六個月

中期業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。潛在投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關幻音數碼控股有限公司(「本公司」)的資料；本公司董事(「董事」)願就本公佈的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

摘要

- 截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約210,200,000港元(二零零九年：約147,700,000港元)。
- 截至二零一零年六月三十日止六個月的股東應佔虧損淨額約為2,800,000港元，而二零零九年同期為純利約3,700,000港元。
- 董事會不建議派付截至二零一零年六月三十日止六個月的任何股息。

中期業績(未經審核)

董事會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一零年六月三十日止三個月及六個月的未經審核簡明綜合財務業績，連同二零零九年同期的經審核比較數字如下：

簡明綜合收益表

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日 | | 截至六月三十日 | |
|-------------|----|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | | 止三個月 | 止六個月 | 止三個月 | 止六個月 |
| | | 二零一零年 | 二零零九年 | 二零一零年 | 二零零九年 |
| | | 港元 | 港元 | 港元 | 港元 |
| | | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (經審核) |
| 收益 | 3 | 138,763,216 | 100,303,534 | 210,184,894 | 147,737,431 |
| 銷售成本 | | (124,525,313) | (79,129,799) | (183,478,715) | (117,424,741) |
| 毛利 | | 14,237,903 | 21,173,735 | 26,706,179 | 30,312,690 |
| 其他收入 | | 82,672 | 9,950 | 271,399 | 12,092 |
| 研究及開發成本 | | (4,926,784) | (3,566,717) | (9,818,777) | (7,001,435) |
| 銷售及分銷成本 | | (2,164,436) | (2,741,068) | (5,262,761) | (5,602,580) |
| 一般及行政費用 | | (7,575,284) | (5,016,551) | (14,419,925) | (12,216,713) |
| 其他開支淨額 | | (5,349) | (400,608) | (5,349) | (431,220) |
| 融資成本 | 5 | (576,503) | (1,014,136) | (1,128,241) | (2,056,991) |
| 除稅前溢利／(虧損) | 6 | (927,781) | 8,444,605 | (3,657,475) | 3,015,843 |
| 所得稅抵免／(開支) | 7 | 580,067 | (1,560,610) | 813,566 | 669,554 |
| 期內溢利／(虧損) | | <u>(347,714)</u> | <u>6,883,995</u> | <u>(2,843,909)</u> | <u>3,685,397</u> |
| 以下各方應佔： | | | | | |
| 母公司擁有人 | | <u>(347,714)</u> | <u>6,883,995</u> | <u>(2,843,909)</u> | <u>3,685,397</u> |
| 母公司普通股股權持有人 | | | | | |
| 應佔每股盈利／(虧損) | | | | | |
| — 基本及攤薄 | 8 | <u>(0.06)港仙</u> | <u>1.53港仙</u> | <u>(0.46)港仙</u> | <u>0.82港仙</u> |

簡明綜合全面收益表

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日 止三個月 | | 截至六月三十日 止六個月 | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 二零一零年 港元 (未經審核) | 二零零九年 港元 (未經審核) | 二零一零年 港元 (未經審核) | 二零零九年 港元 (經審核) |
| 期內溢利／(虧損) | (347,714) | 6,833,995 | (2,843,909) | 3,685,397 |
| 其他全面收益／(虧損)： | | | | |
| 匯兌差額 | 126 | — | (22,657) | — |
| 期內全面收益／(虧損)總額 | <u>(347,588)</u> | <u>6,883,995</u> | <u>(2,866,566)</u> | <u>3,685,397</u> |
| 以下各方應佔： | | | | |
| 母公司擁有人 | <u>(347,588)</u> | <u>6,883,995</u> | <u>(2,866,566)</u> | <u>3,685,397</u> |

簡明綜合財務狀況表

於二零一零年六月三十日

| | | 二零一零年 六月三十日 | 二零零九年 十二月三十一日 |
|-------------------|----|--------------------|--------------------|
| | 附註 | 港元 (未經審核) | 港元 (經審核) |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 4,155,540 | 4,848,927 |
| 遞延開發成本 | | 9,187,308 | 7,691,097 |
| 購買物業、廠房及設備項目的按金 | | 325,599 | 221,119 |
| 遞延稅項資產 | | 972,350 | 211,842 |
| 非流動資產總值 | | <u>14,640,797</u> | <u>12,972,985</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 14,880,639 | 9,897,959 |
| 應收賬款及票據 | 10 | 252,766,782 | 333,640,342 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 5,202,118 | 10,276,488 |
| 已抵押存款 | | 19,858,973 | 856,650 |
| 現金及銀行結餘 | | 53,332,299 | 63,056,902 |
| 流動資產總值 | | <u>346,040,811</u> | <u>417,728,341</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 11 | 211,321,512 | 293,073,215 |
| 其他應付款項及應計款項 | | 12,311,288 | 13,133,712 |
| 計息銀行借款 | | 33,024,586 | 35,442,757 |
| 應付稅項 | | 557,502 | 557,502 |
| 撥備 | | 406,021 | 1,363,363 |
| 流動負債總額 | | <u>257,620,909</u> | <u>343,570,549</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>88,419,902</u> | <u>74,157,792</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>103,060,699</u> | <u>87,130,777</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行借款 | | 10,588,765 | 4,824,819 |
| 遞延稅項負債 | | — | 53,057 |
| 非流動負債總額 | | <u>10,588,765</u> | <u>4,877,876</u> |
| 資產淨值 | | <u>92,471,934</u> | <u>82,252,901</u> |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 12 | 62,250,000 | 60,000,000 |
| 儲備 | | 30,221,934 | 22,252,901 |
| | | <u>92,471,934</u> | <u>82,252,901</u> |

簡明綜合權益變動表

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 附註 | 已發行 股本 港元 | 股份 溢價賬 港元 | 資本儲備 港元 | 僱員 股份支付 補償儲備 港元 | 末期股息 港元 | 匯兌 波動儲備 港元 | 累計虧損 港元 | 總權益 港元 |
|--------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| 於二零零九年一月一日 (經審核) | | — | — | 50,002,346 | — | — | 768,664 | (86,704,714) | (35,933,704) |
| 期內全面收入總額 | | — | — | — | — | — | — | 3,685,397 | 3,685,397 |
| 於二零零九年六月三十日 (經審核) | | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>50,002,346</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>768,664</u> | <u>(83,019,317)</u> | <u>(32,248,307)</u> |
| 於二零一零年一月一日 (未經審核) | | 60,000,000 | 30,057,764 | 50,048,276 | — | — | 1,225,171 | (59,078,310) | 82,252,901 |
| 期內全面虧損總額 | | — | — | — | — | — | (22,657) | (2,843,909) | (2,866,566) |
| 就超額配發股份發行新股份 | 12 | 2,250,000 | 13,950,000 | — | — | — | — | — | 16,200,000 |
| 股份發行費用 | 12 | — | (517,457) | — | — | — | — | — | (517,457) |
| 股權支付購股權安排 | | — | — | — | 515,556 | — | — | — | 515,556 |
| 二零零九年末期股息 | | — | — | — | — | (3,112,500) | — | — | (3,112,500) |
| 於二零一零年六月三十日 (未經審核) | | <u>62,250,000</u> | <u>43,490,307</u> | <u>50,048,276</u> | <u>515,556</u> | <u>(3,112,500)</u> | <u>1,202,514</u> | <u>(61,922,219)</u> | <u>92,471,934</u> |

簡明綜合現金流量表

截至二零一零年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|
| | 二零一零年 港元 (未經審核) | 二零零九年 港元 (經審核) |
| 經營活動的現金流入／(流出)淨額 | (4,515,343) | 19,839,658 |
| 投資活動的現金流出淨額 | (19,974,180) | (4,144,321) |
| 融資活動的現金流入／(流出)淨額 | <u>12,164,694</u> | <u>(13,904,805)</u> |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | (12,324,829) | 1,790,532 |
| 於一月一日的現金及現金等價物 | 63,056,902 | 4,655,224 |
| 匯率變動影響淨額 | <u>(22,657)</u> | <u>—</u> |
| 期末的現金及現金等價物 | <u><u>50,709,416</u></u> | <u><u>6,445,756</u></u> |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | |
| 現金及銀行結餘 | 53,332,299 | 9,249,109 |
| 銀行透支 | <u>(2,622,883)</u> | <u>(2,803,353)</u> |
| | <u><u>50,709,416</u></u> | <u><u>6,445,756</u></u> |

簡明綜合財務報表附註

截至二零一零年六月三十日止六個月

1.1 公司資料

本公司是一家於二零零九年九月十一日於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦公地點位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團主要從事數位信號處理（「DSP」）平台的研究、設計及開發，以及提供嵌入式固件及基於消費電子器材的數位信號處理的「端對端」全程解決方案。

1.2 重組及編製基準

根據為籌備本公司普通股於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市（「上市」）而進行的集團重組（「重組」），本公司註冊成立，其權益分別由Perception Digital Technology (BVI) Ltd.（「Perception Digital BVI」）（重組前本集團所有其他附屬公司的直接／間接控股公司）及Perception Digital BVI的股權持有人持有，並成為Perception Digital BVI及其附屬公司的控股公司。重組的詳情亦載於本公司就上市日期為二零零九年十二月四日的招股章程（「招股章程」）附錄六「法定及一般資料」內「公司重組」一節。本公司的股份自二零零九年十二月十六日起在聯交所上市。

由於重組只涉及在現有集團之上加入一家新的控股實體，而並無導致經濟狀況有任何變動，本集團截至二零零九年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務報表已使用權益結合法以現有集團的延續予以呈列。因此，未經審核簡明綜合中期收益表乃假設現行集團架構自二零零九年一月一日起（非自本公司註冊成立日期起）一直存在而予以編製。

2. 編製基準及會計政策

本集團的未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、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的披露規定編製。未經審核簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本慣例編製及採用港元呈報。編製未經審核簡明綜合中期財務報表時採納的會計政策，與截至二零零九年十二月三十一日止年度本集團財務報表內所採用者一致。

附屬公司的業績由收購日期（即本集團取得其控制權當日）起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。本集團內公司間的交易所產生的所有收入、開支及未變現收益和虧損以及本集團內公司間的結餘均在綜合入賬時全面撇銷。

頒佈新訂及經修訂香港財務報告準則

| | |
|---|--|
| 香港財務報告準則第1號(經修訂) | 首次採納香港財務報告準則 |
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 — 首次採納者的額外豁免之修訂 ² |
| 香港財務報告準則第2號修訂本 | 香港財務報告準則第2號股份支付 — 集團現金結算股份支付交易之修訂 ² |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂) | 業務合併 ¹ |
| 香港會計準則第27號(經修訂) | 綜合及獨立財務報告 ¹ |
| 香港會計準則第39號修訂本 | 香港會計準則第39號財務工具 — 確認及計量 — 合資格對沖項目之修訂 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號 | 向擁有人分派非現金資產 ¹ |
| 於二零零八年十月頒佈的 香港財務報告準則的改進所載的 香港財務報告準則第5號之修訂 | 香港財務報告準則第5號持作待售非流動資產及 已終止經營業務 — 計劃出售一間附屬公司之 控股權益之修訂 ¹ |
| 香港詮釋第4號 (於二零零九年十二月修訂) | 租賃 — 釐定香港土地租賃的租期 |

採納新訂香港財務報告準則並無對如何編製及呈報本會計期間或以往會計期間的業績及財務狀況產生任何重大影響。因此，毋須對以往期間作出調整。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未於此等財務報表生效的新訂準則、修訂或詮釋。

| | |
|--------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 — 首次採納者就香港財務報告準則第7號披露的 比較資料所獲有限豁免之修訂 ² |
| 香港財務報告準則第9號 | 財務工具 ⁴ |
| 香港會計準則第24號(經修訂) | 關連人士披露 ³ |
| 香港會計準則第32號修訂本 | 香港會計準則第32號財務工具： — 呈報 — 供股分類之修訂 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號修訂本 | 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號 香港會計準則第19號 — 界定利益資產的限制、 最低資金要求及彼等的相互關係 — 最低資金要求 之預付款項之修訂 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號 | 以股本工具抵銷金融負債 ² |

¹ 於二零一零年二月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一零年七月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一一年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

除上述者外，香港會計師公會亦已頒佈香港財務報告準則2010的改進，其中載列對多項香港財務報告準則的修訂，主要目的是刪去不一致的條文及澄清措辭。該等修訂於二零一零年七月一日或二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則或詮釋均設有個別過渡性條文。

3. 收益

收益，亦即本集團的營業額，指期內扣除退貨及貿易折扣後的已售貨品的發票淨值；已提供服務的價值；及已收或應收的專利收入。

下表載列本集團收益的分析：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|-----------------------|----------------------|
| | 二零一零年 港元 (未經審核) | 二零零九年 港元 (經審核) |
| 銷售貨品 | 191,860,436 | 131,279,066 |
| 專利收入 | 4,415,674 | 9,953,940 |
| 提供服務 | 13,908,784 | 6,504,425 |
| | <u>210,184,894</u> | <u>147,737,431</u> |

4. 營運分類資料

本集團專注於數位信號處理平台的研究、設計及開發及向客戶提供彼等基於數位信號處理消費電子器材的嵌入式固件和「端對端」全面解決方案。報告予本集團的主要營運決策者以進行資源分配及評估表現的資料集中於本集團的整體營運業績，因為本集團的資源為已整合及並無分散的經營分類財務資料。因此，並無呈列經營分類資料。

地區資料

下表呈列截至二零一零年及二零零九年六月三十日止期間各地區市場來自外部客戶的收益。

| | 歐洲 港元 | 美國 港元 | 中國大陸 港元 | 香港 港元 | 其他 港元 | 總額 港元 |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 截至二零一零年 六月三十日 止六個月 | | | | | | |
| 來自外部客戶的收益 (未經審核) | <u>106,648,544</u> | <u>7,932,648</u> | <u>4,763,417</u> | <u>82,366,862</u> | <u>8,473,423</u> | <u>210,184,894</u> |
| 截至二零零九年 六月三十日 止六個月 | | | | | | |
| 來自外部客戶的收益 (經審核) | <u>54,876,996</u> | <u>16,090,882</u> | <u>20,632,427</u> | <u>54,671,134</u> | <u>1,465,992</u> | <u>147,737,431</u> |

本集團按地區劃分的收益資料乃根據付運貨品的地點而釐定，惟提供服務產生的收益及專利收入是按客戶所屬／位處的地點而釐定。

5. 融資成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 二零一零年 港元 (未經審核) | 二零零九年 港元 (經審核) |
| 須於五年內全額償還的銀行貸款及透支的利息 | 743,741 | 1,729,179 |
| 銀行手續費 | 384,500 | 327,812 |
| | <u>1,128,241</u> | <u>2,056,991</u> |

6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)已扣除以下各項：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|-----------------------|----------------------|
| | 二零一零年 港元 (未經審核) | 二零零九年 港元 (經審核) |
| 折舊 | 1,563,975 | 1,408,652 |
| 研究及開發成本： | | |
| — 已攤銷的遞延開支 | <u>2,727,132</u> | <u>776,872</u> |

7. 所得稅

由於本集團擁有可動用的稅項虧損以抵銷截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月於香港產生的應課稅溢利，故該等期間內並無作出香港利得稅撥備。其他地區的應課稅溢利乃按本集團經營所在的司法權區當時的稅率計算稅項。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|-----------------------|----------------------|
| | 二零一零年 港元 (未經審核) | 二零零九年 港元 (經審核) |
| 即期 — 其他地區： | | |
| — 本期間支出 | — | 518,746 |
| — 過往期間超額撥備 | — | (1,552,835) |
| | | <u>(1,034,089)</u> |
| 遞延 | <u>(813,566)</u> | <u>364,535</u> |
| 本期間稅項抵免總額 | <u>(813,566)</u> | <u>(669,554)</u> |

7. 所得稅 (續)

本集團於中華人民共和國(「中國」)深圳經濟特區成立及營運的附屬公司受中華人民共和國《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的影響。此通知規定，原享有稅務優惠政策的企業由二零零八年一月一日起於新稅法實施後有五年的寬限期過渡至遵守新法定稅率。原於二零零七年十二月三十一日或之前享有15%企業所得稅率的企業，其後於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年將分別須按18%、20%、22%、24%及25%的稅率繳稅。此外，本集團於中國成立的附屬公司已於二零零九年取得全國高科技企業的地位，故享有15%的較低中國企業所得稅稅率。

8. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額乃根據母公司普通股股權持有人應佔期內虧損2,800,000港元(二零零九年：溢利3,700,000港元)及已發行普通股的加權平均數617,693,370股(二零零九年：450,000,000股)計算。釐定已發行普通股的加權平均數時，根據重組及資本化發行所發行的本公司合共450,000,000股普通股被視為自二零零九年一月一日起已經發行。

由於具攤薄潛力的已發行普通股對所呈列的截至二零一零年六月三十日止六個月每股基本盈利金額具有反攤薄影響，及本集團於上一期間並無具攤薄潛力的已發行普通股，故本集團並無對截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月所呈列的每股基本盈利／(虧損)金額作出攤薄調整。

9. 股息

董事不建議派付截至二零一零年六月三十日止六個月的中期股息。

10. 應收賬款及票據

於結算日根據付款到期日分析及扣除撥備後的應收賬款及票據賬齡如下：

| | 二零一零年 六月三十日 港元 (未經審核) | 二零零九年 十二月三十一日 港元 (經審核) |
|----------|--------------------------------|---------------------------------|
| 即期 | 171,372,123 | 317,061,244 |
| 少於三十一天 | 46,861,835 | 12,849,858 |
| 三十一天至六十天 | 20,036,352 | 398,882 |
| 六十一天至九十天 | 8,296,061 | 2,568,088 |
| 超過九十天 | 6,200,411 | 762,270 |
| | <u>252,766,782</u> | <u>333,640,342</u> |

信貸期一般介乎三十天至一百二十天。

11. 應付賬款

於結算日，根據發票日期，應付賬款的賬齡分析如下：

| | 二零一零年 六月三十日 港元 (未經審核) | 二零零九年 十二月三十一日 港元 (經審核) |
|----------|--------------------------------|---------------------------------|
| 三十天內 | 126,159,154 | 166,912,980 |
| 三十一天至六十天 | 57,919,954 | 75,766,896 |
| 六十天以上 | 27,242,404 | 50,393,339 |
| | <u>211,321,512</u> | <u>293,073,215</u> |

信貸期一般介乎三十天至一百二十天。

12. 股本

| | 普通股 數目 | 已發行 股本 港元 | 股份 溢價賬 港元 | 總計 港元 |
|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 於二零一零年一月一日(未經審核) | 600,000,000 | 60,000,000 | 30,057,764 | 90,057,764 |
| 就超額配股權發行新股份(附註) | 22,500,000 | 2,250,000 | 13,950,000 | 16,200,000 |
| 股份發行費用 | — | — | (517,457) | (517,457) |
| | <u>622,500,000</u> | <u>62,250,000</u> | <u>43,490,307</u> | <u>105,740,307</u> |

附註：

於二零一零年一月八日，本公司宣佈招股章程所述的超額配股權(「超額配股權」)已獲悉數行使，涉及本公司合共22,500,000股股份。上述22,500,000股股份於二零一零年一月十三日在聯交所創業板上市和開始買賣。本集團已發行普通股的總數當時由600,000,000股增加至622,500,000股股份。

管理層討論及分析

本公司謹此呈報二零零九年十二月十六日在聯交所創業板成功上市後截至二零一零年六月三十日止六個月的首份中期業績。

業務回顧

截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團的收益由上一財務年度同期的147,700,000港元增加約42.3%至210,200,000港元。這個增幅主要來自我們新近推出的手機和個人娛樂器材的銷售額。

憑藉我們無與倫比和自行設計的供應鏈解決方案，本公司部分客戶選擇採用我們糅合了設計、製造和包裝的整套解決方案，而並非單純特許使用本公司的技術。這個情況導致我們的專利收入減少約55.6%至4,400,000港元。另一方面，本公司於二零一零年引入新的可攜式個人娛樂器材及手機，致使本公司產品的銷售額增加約46.1%至191,900,000港元。

由於二零一零年初歐洲爆發債務危機，我們的客戶面對消費者消費意欲下降的情況。因此，我們新推出的產品例如迎合多類體育運動的「Live-Lite」系列亦延遲至二零一零年下半年才告推出，所以未能彌補舊有產品毛利率下跌的情況。因此，本集團截至二零一零年六月三十日止六個月的毛利率由二零零九年同期的20.5%下跌至12.7%。

在另一方面，截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團成功於東南亞開始銷售手機。本集團秉承著獨特的設計供應鏈管理服務經營模式，並且為了履行法國一家電子消費品及通訊系統公司的特製手機產品訂單而提供增值服務。

以收益分佈而言，本公司來自銷售貨品的收益、專利費及提供服務的收入分別佔約91.3% (二零零九年：88.9%)、2.1% (二零零九年：6.7%) 及6.6% (二零零九年：4.4%)。截至二零一零年六月三十日止六個月及二零零九年同期，本公司大部分貨品銷往歐洲。隨著我們於二零一零年推出主要運往香港和其他東南亞國家的手機，我們運往香港的產品之收益已由二零零九年同期的54,700,000港元，大幅增加至截至二零一零年六月三十日止六個月的82,400,000港元。

財務回顧

本集團業績

營業額

截至二零一零年六月三十日止六個月，本集團營業額約為210,200,000港元，較二零零九年同期增加約42.3%。營業額增加主要由於產品銷售額及服務收入分別由截至二零零九年六月三十日止六個月的131,200,000港元及6,500,000港元激大增至截至二零一零年六月三十日止六個月的191,900,000港元及13,900,000港元，相當於分別上升46.1%及113.9%。

產品銷售額增加主要因為二零一零年四月我們推出了新的個人娛樂器材及二零一零年上半年開始銷售手機所致。

我們的服務收入主要來自提供項目發展及管理以及市場推廣服務。截至二零一零年六月三十日止六個月的服務收入增加，是由於我們逐步加強銷售工作所得成果。

研究及開發成本

我們的研究及開發成本由二零零九年同期的7,000,000港元增加約40.2%至截至二零一零年六月三十日止六個月的9,800,000港元，這是由於我們增加了研發專家的人數，配合本集團愈來愈多的項目數目所致。

銷售及分銷開支

截至二零一零年六月三十日止六個月的銷售及分銷開支約為5,300,000港元，與二零零九年同期所產生的金額相若。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由上一財務年度同期的12,200,000港元增加約18.0%至截至二零一零年六月三十日止六個月的14,400,000港元，主要由於上市後產生的費用增加，包括但不限於董事袍金、專業費用及與下文所述的該計劃有關的購股權開支。

融資成本

融資成本由二零零九年同期的2,000,000港元減少900,000港元或約45.2%至本回顧期間的1,100,000港元。這主要由於我們於二零零九年十二月償還了部分銀行貸款所致。

所得稅

截至二零一零年六月三十日止六個月的所得稅抵免約為814,000港元，較二零零九年同期增加約21.5%。抵免金額增加主要因為截至二零一零年六月三十日止六個月確認本集團所產生的稅項虧損作為遞延稅項資產所致。

流動資金及財務資源

於二零一零年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘約為53,300,000港元(二零零九年十二月三十一日：63,100,000港元)，其中約1,000,000港元(二零零九年十二月三十一日：400,000港元)以人民幣列值。

於二零一零年六月三十日，本集團的銀行借貸為43,600,000港元(二零零九年十二月三十一日：40,300,000港元)，其中10,600,000港元(二零零九年十二月三十一日：4,800,000港元)毋須於一年內償還。銀行借貸利率介乎3.44%至6.25%。除了於二零一零年六月三十日為數22,100,000港元的銀行借貸以美元列值外，所有銀行借貸均以港元列值。

考慮到本集團現水平的現金及銀行結餘、從業務內部產生的資金及未動用的銀行信貸融資，董事會深信本集團將有充裕資源應付其債項償還及其業務所需要的融資。

資本負債比率

| | 於二零一零年 六月三十日 港元 (未經審核) | 於二零零九年 十二月三十一日 港元 (經審核) |
|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 銀行借款總額 | 43,613,351 | 40,267,576 |
| 權益 | 92,471,934 | 82,252,091 |
| | <u>136,085,285</u> | <u>122,519,667</u> |
| 資本負債比率(銀行借貸總額除以銀行借貸總額及權益的總和) | <u>32.0%</u> | <u>32.9%</u> |

於二零一零年六月三十日，本集團於一年內、第二年及第三至第五年(首尾兩年包括在內)到期的銀行借款的到期狀況分別約為33,000,000港元(二零零九年十二月三十一日：35,400,000港元)、3,300,000港元(二零零九年十二月三十一日：1,100,000港元)及7,300,000港元(二零零九年十二月三十一日：3,700,000港元)。

資本架構

本集團的資本僅包括普通股。於二零一零年六月三十日，本集團普通股總數為622,500,000股股份。

重大投資

於報告期間末，本集團並無任何重大投資計劃。

重大收購或出售

截至二零一零年六月三十日止六個月內，本集團並無收購或出售重大附屬公司及聯屬公司。

本集團資產的抵押

於二零一零年六月三十日，本集團若干賬面值約為24,900,000港元(二零零九年十二月三十一日：7,700,000港元)的資產已作為本集團獲授的若干銀行信貸的抵押。

外匯風險

本集團的外匯風險主要來自獲得的收益或收入、產生的成本或開支，以及以本集團營運單位功能貨幣以外的貨幣列值的若干銀行及其他借款。就本集團以美元(「美元」)作為功能貨幣的營運單位而言，其外幣交易及有關單位以外幣(按功能貨幣於二零一零年六月三十日的現行匯率重新換算為外幣)列值的貨幣資產和負債主要以港元(「港元」)列值。由於美元與港元於窄幅範圍內浮動，本集團預期美元兌港元的匯率將不會有任何重大波動。因此，我們認為本集團的外匯風險頗低。

或然負債

於報告期間末，本集團並無任何重大或然負債。

承擔

(i) 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租賃其辦公室物業及若干辦公室設備，經磋商的租期介乎一年至五年。於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃將於以下期間到期的未來最低租賃付款總額如下：

| | 於二零一零年 六月三十日 港元 (未經審核) | 於二零零九年 十二月三十一日 港元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 一年內 | 1,404,115 | 767,862 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 163,306 | 200,992 |
| | <u>1,567,421</u> | <u>968,854</u> |

(ii) 資本承擔

於結算日，本集團有下列資本承擔：

| | 於二零一零年 六月三十日 港元 (未經審核) | 於二零零九年 十二月三十一日 港元 (經審核) |
|---------|---------------------------------|----------------------------------|
| 已訂約但未撥備 | <u>842,257</u> | <u>—</u> |

展望

展望將來，本公司將繼續增強我們的「Live-Lite」系列產品及引入新的功能，例如藍芽及WiFi接駁和新的用戶介面。我們首項以Android為基礎的流動互聯網裝置亦預期於二零一零年第三季度推出。

此外，本集團近期獲得非洲營運商首張WiMAX網絡電話設備的付運訂單。WiMAX是一種透過4G技術來提供固網及完全流動上網的電訊協定，特點是網絡效能偏高但基建投資成本偏低。此項舉措顯示本集團有能力提供高水平的流動通訊技術。本集團預期此項專業知識將有助我們進軍發展蓬勃的WiMAX市場及擴大我們於全球其他地區的市場佔有率。

為達致長遠增長，本集團現正加強在中國擴大其市場覆蓋和銷售網絡的工作，這是因為我們相信中國將於未來保持上升勢頭及本集團將會受惠於中國的強勁增加。

雖然本集團於截至二零一零年六月三十日止六個月產生營運虧損，但基於電子消費品市場的季節性因素會對本集團的業務造成影響，而下半年才是傳統旺季，故我們對二零一零年下半年充滿信心。根據本集團過往的資料，截至二零一零年六月三十日止六個月所得收益約為610,600,000港元(截至二零零九年六月三十日止十二個月：537,900,000港元)。

此外，於截至二零一零年六月三十日止六個月內，本集團所銷售的產品主要與二零零九年推出的產品有關，而該等產品卻受到歐洲消費意欲下降所影響。於二零一零年下半年，除推出迎合多類體育運動的新「Live-Lite」系列外，我們將繼續分散客戶基礎，包括向手機營運商及轉售商等新的市場推出新產品。我們相信，進軍新市場將為本集團帶來額外收益和較高毛利率。此外，我們以Android為基礎的流動互聯網裝置及新開發的無線視像共享裝置預期將於二零一零年第三季度推出。本集團深信於二零一零年下半年推出的該等新產品勢必令本集團的邊際利潤有所提高。

本集團於截至二零一零年六月三十日止六個月錄得的服務收入為13,900,000港元(二零零九年：6,500,000港元)。鑒於該等服務能為本集團帶來較高的邊際利潤，故本集團將於二零一零年下半年繼續積極拓展新的研發項目。

憑藉龐大的現金及銀行結餘約53,300,000港元及淨資產約92,500,000港元，以及透過本公司不斷努力創造出富創意的產品及實力雄厚的研發團隊，我們深信本集團身處能夠把握未來增長的有利位置，長遠前景十分樂觀。

股息

於二零一零年三月二十二日，董事會建議派付截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.5港仙予於二零一零年五月七日名列本公司股東名冊的股東。擬派末期股息已於二零一零年五月七日舉行的股東週年大會上獲得本公司股東批准。

董事會不建議派付截至二零一零年六月三十日止六個月的任何股息(二零零九年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零一零年六月三十日，本集團僱用合共251名僱員。截至二零一零年六月三十日止六個月，員工成本總額(包括董事酬金)約為24,100,000港元。本集團的薪酬政策參照個別僱員的表現、資歷和經驗以及本集團業績和市況釐定。本集團向其僱員提供酌情花紅、購股權、醫療保險、公積金供款、教育津貼及培訓。

業務目標及所得款項用途

業務目標與實際業務進展的比較

招股章程所列業務目標與本集團於二零一零年一月一日至二零一零年六月三十日止期間實際業務進展的比較分析載列如下：

招股章程所列由二零一零年一月一日至二零一零年六月三十日止期間的業務目標 直至二零一零年六月三十日的實際業務進展

1. 產品及技術開發

為增強和引入更多「Live-Lite」系列的功能，例如較低耗電、增強G-感應器計算；開始開發能迎合其他體育運動的「Live-Lite」系統的新應用的計算；增強以Web 2.0為本的應用程式；以及推出以開放源碼為基礎的多媒體互聯網裝置。

我們已完成開發較低耗電、增強G-感應器計算及GPS功能的「Live-Lite」系列的產品，並且已於二零一零年四月推出該等產品。

我們已完成開發「Live-Lite」系列中具備能迎合騎自行車及划船等運動的產品。預期有關產品將於二零一零年第三季度推出。

就社交網絡支援功能而開發的以Web 2.0為本的應用程式，亦已於二零一零年三月完成。

以開放源碼為基礎的多媒體互聯網裝置，預期將於二零一零年第三季度內推出。

2. 加大市場覆蓋及擴大銷售網絡

開始於中國銷售產品；參加香港及海外的貿易展及展覽會；及繼續與主流電子消費品及健身器械原設備製造商和健身機構進行磋商。

截至二零一零年六月三十日止六個月，我們已開始試運我們的模組給中國的公用事業界別進行應用，例如自動讀錶器。我們將繼續在中國建立其他國內銷售渠道。

為擴大我們的海外銷售網絡，我們已參與歐洲、美國及新加坡數個貿易展及展覽會。

截至二零一零年六月三十日止六個月，我們亦聯絡若干電子消費品及健身器械原設備製造商和健身機構探討商業合作機會，有關工作預期將於二零一零年下半年繼續進行。

3. 增強我們的研發能力

繼續增聘研發專家。

截至二零一零年六月三十日止六個月，我們已增聘24名研發專家，並會繼續擴大我們的研發團隊。

所得款項用途

自二零一零年一月一日至二零一零年六月三十日止期間內，上市時從發行新股份所得的款項淨額已用作下列用途：

| | 招股章程所列 由二零一零年一月一日至 二零一零年六月三十日 的所得款項計劃用途 | 自二零一零年一月一日至 二零一零年六月三十日 的所得款項實際用途 |
|-------------------------|--|--|
| 產品及技術開發 | 3,000,000港元 | 約2,800,000港元 |
| 加大市場覆蓋及 擴大銷售網絡 (附註1) | 3,000,000港元 | 約1,000,000港元 |
| 增強研發能力 (附註2) | 3,000,000港元 | 約1,100,000港元 |

附註：

1. 對於在中國拓展銷售網絡方面，已動用的所得款項較招股章程所列者為低。本集團預期二零一零年下半年將較側重於在中國及其他具增長潛力的地區開拓銷售渠道。
2. 由於截至二零一零年六月三十日止六個月對聘請新研發專家的部署有所押後，故用於增強研發能力的所得款項有所減少。我們將於二零一零年下半年進一步擴大我們的研發團隊來配合新產品的開發計劃。

董事及行政總裁於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一零年六月三十日，董事及本公司行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據創業板上市規則第5.46條已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

本公司普通股（「股份」）的好倉：

| 董事姓名 | 附註 | 身份／權益性質 | 擁有權益的股份數目 | 佔本公司已發行股本的百分比 |
|--------------|-----|-----------|---------------------------|----------------------|
| 廖家俊博士（「廖博士」） | (a) | 配偶的權益 | 181,316,037 | 29.13% |
| 徐成業先生（「徐先生」） | (b) | 於受控制法團的權益 | 16,666,540 | 2.68% |
| | | 實益擁有人 | 200,000 | 0.03% |
| | | | <u>16,866,540</u> | <u>2.71%</u> |
| 鄭樹坤教授（「鄭教授」） | (c) | 於受控制法團的權益 | 2,976,655 | 0.48% |
| 崔志英教授（「崔教授」） | (d) | 於受控制法團的權益 | 11,903,210 | 1.91% |
| 伍步謙博士（「伍博士」） | | 實益擁有人 | <u>1,599,142</u> | <u>0.26%</u> |
| | | | <u><u>214,661,584</u></u> | <u><u>34.49%</u></u> |

附註：

- (a) 在181,316,037股股份中，53,828,697股股份由Masteray Limited（「Masteray」）持有、125,592,340股股份由Swanland Management Limited（「Swanland」）持有及1,895,000股股份由樂家宜女士（「樂女士」）（廖博士的配偶）持有。由於Masteray及Swanland由樂女士控制，故廖博士被視為於該兩間公司持有的股份中擁有權益。
- (b) 16,666,540股股份由Glory Wood Limited（「Glory Wood」）持有，而Glory Wood由徐先生全資擁有。由於Glory Wood由徐先生控制，故徐先生被視為於Glory Wood持有的股份中擁有權益。
- (c) 2,976,655股股份由Rochdale Consultancy Limited（「Rochdale」）持有，而Rochdale由鄭教授擁有50%。由於Rochdale由鄭教授控制，故鄭教授被視為於Rochdale持有的股份中擁有權益。
- (d) 11,903,210股股份由Excel Direct Technology Limited（「Excel Direct」）持有，而Excel Direct由崔教授擁有50%。由於Excel Direct由崔教授控制，故崔教授被視為於Excel Direct持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一零年六月三十日，董事或本公司行政總裁或彼等各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有任何已登記的權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第352條記錄於登記冊內，或已根據創業板上市規則第5.46條知會本公司及聯交所。

主要股東及其他人士於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一零年六月三十日，據董事所知，下列人士(本公司董事或行政總裁除外)於本公司股份或相關股份中擁有的權益或淡倉(佔本公司已發行股本總額5%或以上)已記錄於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內：

股份的好倉：

| 主要股東 名稱／姓名 | 附註 | 身份／權益性質 | 擁有權益的 股份數目 | 佔本公司已發行 股本的百分比 |
|--|-----|-----------|--------------------|-------------------|
| Swanland | | 實益擁有人 | 125,592,340 | 20.17% |
| Masteray | (a) | 實益擁有人 | 53,828,697 | 8.65% |
| | | 於受控制法團的權益 | 125,592,340 | 20.17% |
| | | | <u>179,421,037</u> | <u>28.82%</u> |
| 樂女士 | (b) | 於受控制法團的權益 | 179,421,037 | 28.82% |
| | | 實益擁有人 | 1,895,000 | 0.31% |
| | | | <u>181,316,037</u> | <u>29.13%</u> |
| UGH Investment Holding Limited (「UGH」) | | 實益擁有人 | 140,482,433 | 22.57% |
| 梁綺莉女士(「梁女士」) | (c) | 於受控制法團的權益 | 140,482,433 | 22.57% |
| Notable Success Investments Limited (「Notable Success」) | (d) | 實益擁有人 | 54,196,943 | 8.71% |
| Successful Link Limited (「Successful Link」) | (d) | 於受控制法團的權益 | 54,196,943 | 8.71% |
| 林詩中先生(「林先生」) | | 於受控制法團的權益 | <u>54,196,943</u> | <u>8.71%</u> |

附註：

- (a) Masteray擁有Swanland 51%已發行股本的權益，故被視為於Swanland持有的所有股份中擁有權益。
- (b) 樂女士為Masteray的唯一實益擁有人，故被視為於Masteray持有的所有股份中擁有權益。
- (c) 梁女士為UGH的唯一實益擁有人，故根據證券及期貨條例被視為於UGH持有的所有股份中擁有權益。
- (d) Notable Success由Successful Link全資擁有，而Successful Link則由林先生全資擁有。因此，Successful Link被視為於Notable Success持有的所有股份中擁有權益及林先生被視為透過Notable Success於Successful Link持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一零年六月三十日，概無人士（其權益載於上文「董事及行政總裁於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節的董事除外）於本公司的股份或相關股份中擁有已登記的權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司的登記冊內。

購股權計劃

於二零一零年六月三十日，已根據本公司於二零零九年十一月二十七日採納的購股權計劃（「該計劃」）向本集團若干僱員和顧問授出可認購本公司合共15,500,000股普通股的購股權。該計劃的詳情已於本公司的二零零九年年報內披露。

於二零一零年六月三十日，根據該計劃尚未行使的購股權詳情如下：

| 參與者姓名或類別 | 於二零一零年 一月一日 | 購股權數目 | | | 於二零一零年 六月三十日 | 行使價 (港元) (附註(b)) | 授出日期 | 行使期 |
|-------------|----------------|-------------------|----------|---------------|-------------------|------------------------|-----------------|-------|
| | | 期內已授出 | 期內已行使 | 期內已註銷/失效 | | | | |
| 持續合約僱員 | — | 13,900,000 | — | 20,000 | 13,880,000 | 0.7港元 | 二零一零年 三月二十六日 | 附註(a) |
| 其他參與者 顧問 | — | 1,600,000 | — | — | 1,600,000 | 0.7港元 | 二零一零年 三月二十六日 | 附註(a) |
| | — | <u>15,500,000</u> | <u>—</u> | <u>20,000</u> | <u>15,480,000</u> | | | |

附註：

- (a) 在15,480,000份購股權中，3,870,000份購股權可於二零一一年三月二十六日至二零一二年三月二十五日期間內行使、3,870,000份購股權可於二零一二年三月二十六日至二零一三年三月二十五日期間內行使及7,740,000份購股權可於二零一三年三月二十六日至二零一四年三月二十五日期間內行使。
- (b) 緊接授出購股權前一日，本公司股份的收市價為每股0.67港元。

競爭權益

截至二零一零年六月三十日止六個月，董事並無察覺董事、本公司管理層股東或控股股東及彼等各自的聯繫人士(定義見創業板上市規則)的任何業務或權益與本集團的業務(直接或間接)競爭或可能構成競爭，亦無察覺任何該等人士與本集團具有或可能具有任何其他利益衝突。

合規顧問的權益

據本公司合規顧問華富嘉洛企業融資有限公司(「華富嘉洛」)所知會，於二零一零年六月三十日，華富嘉洛及其任何董事、僱員或聯繫人士(如創業板上市規則第6A.32條所述)概無於本公司證券中擁有任何權益，亦無任何權利認購或提名他人認購本公司的證券。根據華富嘉洛與本公司訂立日期為二零零九年十一月三十日的合規顧問協議，華富嘉洛已收取及將會收取擔任為本公司合規顧問的費用。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零一零年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治

於整個回顧期間內，除下列偏離情況外，本公司已符合創業板上市規則附錄十五內企業管治常規守則(「企管守則」)所載的守則條文：

守則條文A.2.1列明，董事會主席(「主席」)及行政總裁(「行政總裁」)的角色應予區分，不應該由同一人兼任。

於回顧期間內，廖家俊博士為主席兼行政總裁，負責董事會的管理和本集團的運作。董事會認為廖家俊博士對本集團的業務營運具有透徹的了解和專業知識，故此能讓彼適時作出符合本公司股東整體利益的合適決定。考慮到本公司目前規模和本集團的業務範疇，並無迫切需要將主席及行政總裁予以區分。然而，董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的效率，以評估是否需要區分主席和行政總裁的職務。

董事的證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條的規則，作為董事買賣本公司證券的操守守則(「規定買賣準則」)。本公司定期向其董事發出通知，提醒彼等關於業績公佈刊發前的禁售期內全面禁止買賣本公司上市證券的規定。本公司向董事作出特定查詢後，已確認全體董事已於整個回顧期間內符合規定買賣準則。

審核委員會

本公司於二零零九年十一月二十七日成立審核委員會，並備有符合創業板上市規則第5.28至5.29條的書面職權範圍。審核委員會的成員包括三名獨立非執行董事林李翹如博士、伍步謙博士及舒華東先生。舒華東先生為該委員會的主席。審核委員會的主要職務為監督本公司的內部監控政策、財務申報系統和程序；審閱本集團的財務報表和報告，以及檢討外聘核數師的聘任條款和審核工作範圍。本集團截至二零一零年六月三十日止六個月的未經審核財務報表已由審核委員會審閱。

承董事會命
幻音數碼控股有限公司
主席兼執行董事
廖家俊博士

香港，二零一零年八月六日

於本公佈日期，執行董事為廖家俊博士及徐成業先生；非執行董事為鄭樹坤教授及崔志英教授；及獨立非執行董事為林李翹如博士、伍步謙博士及舒華東先生。

本公佈將由刊登日期起計一連七日於創業板網站www.hkgem.com「最新公司公告」頁內及本公司網站www.perceptiondigital.com可供瀏覽。