

# 幻音數碼控股有限公司

The background of the page is a complex, abstract graphic design. It features a variety of colorful lines and shapes in shades of blue, orange, purple, and yellow. There are several thick, wavy lines that flow across the page, some forming loops. In the upper right, there are several small, L-shaped corner brackets in different colors. The overall aesthetic is modern and digital, suggesting a focus on technology or data.

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1822

2011 年中期報告

# 01

幻音數碼控股有限公司

---

## 摘要

- 截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約215,500,000港元（二零一零年：約210,200,000港元）。
- 截至二零一一年六月三十日止六個月的股東應佔虧損淨額約為2,000,000港元，而二零一零年同期為虧損淨額約2,800,000港元。
- 於二零一一年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物以及已抵押存款約為59,500,000港元（二零一零年十二月三十一日：約48,700,000港元）。

## 中期業績（未經審核）

董事會（「董事會」）謹此呈報本集團截至二零一一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，連同二零一零年同期的未經審核比較數字如下：

### 簡明綜合收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月

| 附註          | 截至六月三十日止三個月           |                       | 截至六月三十日止六個月           |                       |               |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
|             | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) |               |
| 收益          | 3                     | 129,928,486           | 138,763,216           | 215,516,877           | 210,184,894   |
| 銷售成本        |                       | (112,750,417)         | (124,525,313)         | (186,735,195)         | (183,478,715) |
| 毛利          |                       | 17,178,069            | 14,237,903            | 28,781,682            | 26,706,179    |
| 其他收入        |                       | 1,450,001             | 82,672                | 1,709,012             | 271,399       |
| 研究及開發成本     |                       | (1,762,915)           | (4,926,784)           | (4,063,635)           | (9,818,777)   |
| 銷售及分銷成本     |                       | (3,392,119)           | (2,164,436)           | (6,598,264)           | (5,262,761)   |
| 一般及行政費用     |                       | (10,981,372)          | (7,575,284)           | (19,395,695)          | (14,419,925)  |
| 其他開支淨額      |                       | -                     | (5,349)               | -                     | (5,349)       |
| 融資成本        | 5                     | (1,341,794)           | (576,503)             | (2,107,810)           | (1,128,241)   |
| 除稅前溢利／（虧損）  | 6                     | 1,149,870             | (927,781)             | (1,674,710)           | (3,657,475)   |
| 所得稅（開支）／抵免  | 7                     | (654,601)             | 580,067               | (311,903)             | 813,566       |
| 期內溢利／（虧損）   |                       | 495,269               | (347,714)             | (1,986,613)           | (2,843,909)   |
| 以下各方應佔：     |                       |                       |                       |                       |               |
| 母公司擁有人      |                       | 495,269               | (347,714)             | (1,986,613)           | (2,843,909)   |
| 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                     | 0.08港仙                | (0.06)港仙              | (0.32)港仙              | (0.46)港仙      |

## 簡明綜合全面收益表

截至二零一一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           |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|               | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) |
| 期內溢利／(虧損)     | 495,269               | (347,714)             | (1,986,613)           | (2,843,909)           |
| 其他全面收益／(開支)：  |                       |                       |                       |                       |
| 匯兌差額          | 164,761               | 126                   | 380,428               | (22,657)              |
| 期內全面收益／(開支)總額 | 660,030               | (347,588)             | (1,606,185)           | (2,866,566)           |
| 以下各方應佔：       |                       |                       |                       |                       |
| 母公司擁有人        | 660,030               | (347,588)             | (1,606,185)           | (2,866,566)           |

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一一年六月三十日

|                 | 附註 | 二零一一年<br>六月三十日<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>十二月三十一日<br>港元<br>(經審核) |
|-----------------|----|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                                |                                 |
| 物業、廠房及設備        |    | <b>7,054,534</b>               | 4,651,187                       |
| 遞延開發成本          |    | <b>30,789,939</b>              | 22,190,769                      |
| 購買物業、廠房及設備項目的按金 |    | <b>411,959</b>                 | 566,458                         |
| 遞延稅項資產          |    | <b>242,450</b>                 | 139,734                         |
| 非流動資產總值         |    | <b>38,498,882</b>              | 27,548,148                      |
| <b>流動資產</b>     |    |                                |                                 |
| 存貨              |    | <b>33,436,852</b>              | 36,491,318                      |
| 應收賬款及票據         | 10 | <b>104,107,447</b>             | 188,382,008                     |
| 預付款項、按金及其他應收款項  |    | <b>30,047,703</b>              | 14,520,493                      |
| 已抵押存款           |    | <b>21,914,822</b>              | 9,183,376                       |
| 現金及現金等價物        |    | <b>37,574,452</b>              | 39,497,771                      |
| 流動資產總值          |    | <b>227,081,276</b>             | 288,074,966                     |
| <b>流動負債</b>     |    |                                |                                 |
| 應付賬款            | 11 | <b>78,800,420</b>              | 125,287,874                     |
| 其他應付款項及應計款項     |    | <b>9,661,434</b>               | 10,010,218                      |
| 計息銀行借貸          |    | <b>49,655,340</b>              | 47,616,385                      |
| 應付稅項            |    | <b>2,030,999</b>               | 2,030,352                       |
| 撥備              |    | <b>765,285</b>                 | 891,142                         |
| 流動負債總額          |    | <b>140,913,478</b>             | 185,835,971                     |
| 流動資產淨值          |    | <b>86,167,798</b>              | 102,238,995                     |
| 總資產減流動負債        |    | <b>124,666,680</b>             | 129,787,143                     |
| <b>非流動負債</b>    |    |                                |                                 |
| 計息銀行借貸          |    | <b>6,589,047</b>               | 7,766,604                       |
| 遞延稅項負債          |    | <b>2,504,563</b>               | 2,424,120                       |
| 非流動負債總額         |    | <b>9,093,610</b>               | 10,190,724                      |
| 資產淨值            |    | <b>115,573,070</b>             | 119,596,419                     |
| <b>權益</b>       |    |                                |                                 |
| 母公司擁有人應佔權益      |    |                                |                                 |
| 已發行股本           | 12 | <b>62,250,000</b>              | 62,250,000                      |
| 儲備              |    | <b>53,323,070</b>              | 57,346,419                      |
|                 |    | <b>115,573,070</b>             | 119,596,419                     |

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一一年六月三十日止六個月

|               | 附註 | 已發行<br>股本<br>港元 | 股份<br>溢價賬<br>港元 | 資本儲備<br>港元  | 購股權<br>儲備<br>港元 | 匯兌波動<br>儲備<br>港元 | 累計虧損<br>港元   | 總權益<br>港元   |
|---------------|----|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|------------------|--------------|-------------|
| 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  |
| 期內全面開支總額      |    | -               | -               | -           | -               | (22,657)         | (2,843,909)  | (2,866,566) |
| 行使超額配股權時發行新股份 | 12 | 2,250,000       | 13,950,000      | -           | -               | -                | -            | 16,200,000  |
| 股份發行費用        | 12 | -               | (517,457)       | -           | -               | -                | -            | (517,457)   |
| 股權結算購股權安排     |    | -               | -               | -           | 515,556         | -                | -            | 515,556     |
| 宣派股息          |    | -               | -               | (3,112,500) | -               | -                | -            | (3,112,500) |
| 於二零一零年六月三十日   |    | 62,250,000      | 43,490,307      | 46,935,776  | 515,556         | 1,202,514        | (61,922,219) | 92,471,934  |
| 於二零一一年一月一日    |    |                 |                 |             |                 |                  |              |             |
| (未經審核)        |    | 62,250,000      | 43,490,307      | 46,935,776  | 1,434,295       | 1,540,394        | (36,054,353) | 119,596,419 |
| 期內全面開支總額      |    | -               | -               | -           | -               | 380,428          | (1,986,613)  | (1,606,185) |
| 股權結算購股權安排     |    | -               | -               | -           | 689,198         | -                | 6,138        | 695,336     |
| 宣派股息          |    | -               | -               | (3,112,500) | -               | -                | -            | (3,112,500) |
| 於二零一一年六月三十日   |    | 62,250,000      | 43,490,307      | 43,823,276  | 2,123,493       | 1,920,822        | (38,034,828) | 115,573,070 |

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

|                  | 截至六月三十日止六個月           |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
|                  | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) |
| 經營活動的現金流入／(流出)淨額 | <b>19,123,228</b>     | (4,515,343)           |
| 投資活動的現金流出淨額      | <b>(16,957,008)</b>   | (19,974,180)          |
| 融資活動的現金流入／(流出)淨額 | <b>(4,876,857)</b>    | 12,164,694            |
| 現金及現金等價物減少淨額     | <b>(2,710,637)</b>    | (12,324,829)          |
| 於一月一日的現金及現金等價物   | <b>39,497,771</b>     | 63,056,902            |
| 匯率變動影響淨額         | <b>269,373</b>        | (22,657)              |
| 期末的現金及現金等價物      | <b>37,056,507</b>     | 50,709,416            |
| 現金及現金等價物結餘分析     |                       |                       |
| 現金及銀行結餘          | <b>37,574,452</b>     | 53,332,299            |
| 銀行透支             | <b>(517,945)</b>      | (2,622,883)           |
|                  | <b>37,056,507</b>     | 50,709,416            |

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一一年六月三十日止六個月

### 1. 公司資料

幻音數碼控股有限公司（「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。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司（統稱「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。

### 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，與截至二零一零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 |
| 香港會計準則第24號(經修訂)           | 關連人士披露  |
| 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                                 |
| 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號最低資金要求之預付款項之修訂                      |
| 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   |
| 二零一零年香港財務報告準則之改進          | 於二零一零年五月頒佈之若干香港財務報告準則之修訂                                  |

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號香港財務報告準則的首次採納者—嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期之修訂 <sup>1</sup> |
| 香港財務報告準則第7號修訂本        | 香港財務報告準則第7號財務工具：披露—金融資產的轉讓之修訂 <sup>1</sup>                   |
| 香港財務報告準則第9號           | 財務工具 <sup>3</sup>  |
| 香港財務報告準則第10號          | 綜合財務報表 <sup>3</sup>  |
| 香港財務報告準則第11號          | 共同安排 <sup>3</sup>  |
| 香港財務報告準則第12號          | 披露於其他實體的權益 <sup>3</sup>                                      |
| 香港財務報告準則第13號          | 公平值計量 <sup>3</sup>   |
| 香港會計準則第1號(經修訂)        | 財務報表的呈列 <sup>3</sup>   |
| 香港會計準則第12號修訂本         | 香港會計準則第12號所得稅—遞延稅項：收回相關資產之修訂 <sup>2</sup>                    |
| 香港會計準則第19號<br>(二零一一年) | 僱員福利 <sup>3</sup>  |
| 香港會計準則第27號<br>(二零一一年) | 獨立財務報表 <sup>3</sup>  |
| 香港會計準則第28號<br>(二零一一年) | 於聯營公司及合營企業的投資 <sup>3</sup>                                   |

<sup>1</sup> 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

### 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；及已收及應收的專利收入。

下表載列本集團收益的分析：

|      | 截至六月三十日止六個月           |                       |
|------|-----------------------|-----------------------|
|      | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) |
| 銷售貨品 | <b>199,584,098</b>    | 191,860,436           |
| 專利收入 | <b>2,759,236</b>      | 4,415,674             |
| 提供服務 | <b>13,173,543</b>     | 13,908,784            |
|      | <b>215,516,877</b>    | 210,184,894           |

### 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**

下表呈列截至二零一一年及二零一零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<br>港元    | 美國<br>港元  | 中國大陸<br>港元 | 香港<br>港元    | 其他<br>港元   | 總額<br>港元    |
|---------------------|-------------|-----------|------------|-------------|------------|-------------|
| <b>截至二零一一年六月三十日</b> |             |           |            |             |            |             |
| 止六個月                |             |           |            |             |            |             |
| 來自外部客戶的收益<br>(未經審核) | 56,753,922  | 6,857,819 | 8,898,116  | 108,358,631 | 34,648,389 | 215,516,877 |
| <b>截至二零一零年六月三十日</b> |             |           |            |             |            |             |
| 止六個月                |             |           |            |             |            |             |
| 來自外部客戶的收益<br>(未經審核) | 106,648,544 | 7,932,648 | 4,763,417  | 82,366,862  | 8,473,423  | 210,184,894 |

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           |                       |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) |
| 須於五年內全額償還的銀行貸款及透支的利息 | <b>1,402,079</b>      | 743,741               |
| 銀行手續費                | <b>705,731</b>        | 384,500               |
|                      | <b>2,107,810</b>      | 1,128,241             |

## 6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除以下各項：

|            | 截至六月三十日止六個月           |                       |
|------------|-----------------------|-----------------------|
|            | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) |
| 折舊         | 1,570,644             | 1,563,975             |
| 研究及開發成本：   |                       |                       |
| — 已攤銷的遞延開支 | 2,779,002             | 2,727,132             |

## 7. 所得稅

香港利得稅乃按截至二零一一年六月三十日止六個月於香港產生的估計應課稅溢利以16.5%的稅率計提。由於本集團擁有從截至二零一零年六月三十日止六個月產生的可用稅項虧損以抵銷該期間內於香港產生的應課稅溢利，故去年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           |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                | 二零一一年<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>港元<br>(未經審核) |
| 即期—香港：         |                       |                       |
| — 本期間支出        | 380,231               | —                     |
| 遞延             | (68,328)              | (813,566)             |
| 本期間稅項開支／(抵免)總額 | 311,903               | (813,566)             |

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虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通股股權持有人應佔期內虧損2,000,000港元（二零一零年：2,800,000港元）及已發行普通股的加權平均數622,500,000股（二零一零年：617,693,370股）計算。

由於具攤薄潛力的已發行普通股對所呈列的截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故本集團並無對截至二零一一年及二零一零年六月三十日止六個月所呈列的每股基本虧損金額作出攤薄調整。

#### 9. 股息

董事不建議派付截至二零一一年六月三十日止六個月的中期股息（二零一零年：無）。

## 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：

|          | 二零一一年<br>六月三十日<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>十二月三十一日<br>港元<br>(經審核) |
|----------|--------------------------------|---------------------------------|
| 即期       | <b>79,044,942</b>              | 136,826,460                     |
| 少於三十一天   | <b>2,387,993</b>               | 43,715,039                      |
| 三十一天至六十天 | <b>2,762,189</b>               | 855,418                         |
| 六十一天至九十天 | <b>927,992</b>                 | 478,681                         |
| 超過九十天    | <b>18,984,331</b>              | 6,506,410                       |
|          | <b>104,107,447</b>             | 188,382,008                     |

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：

|          | 二零一一年<br>六月三十日<br>港元<br>(未經審核) | 二零一零年<br>十二月三十一日<br>港元<br>(經審核) |
|----------|--------------------------------|---------------------------------|
| 三十天內     | <b>47,422,629</b>              | 92,199,704                      |
| 三十一天至六十天 | <b>20,028,160</b>              | 21,911,203                      |
| 六十天以上    | <b>11,349,631</b>              | 11,176,967                      |
|          | <b>78,800,420</b>              | 125,287,874                     |

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<br>港元 | 股份溢價賬<br>港元 | 總計<br>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)   |
| 於二零一零年六月三十日及<br>二零一一年六月三十日<br>(未經審核) | 622,500,000 | 62,250,000  | 43,490,307  | 105,740,307 |

附註：

於二零一零年一月八日，本公司宣佈日期為二零零九年十二月四日的招股章程（「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（「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

本公司謹此呈報截至二零一一年六月三十日止六個月（「回顧期間」）的中期業績。

### 業務回顧

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團的收益由上一財政年度同期的210,200,000港元增加約2.5%至215,500,000港元。這個增幅主要來自我們新近推出的4.3吋顯示屏幕Android手機於二零一一年第二季付運，以及付運首款無地域限制多媒體串流設備Vulkano（於二零一零年年底推出），令本回顧期間的產品銷售額增加4.0%所致。於回顧期間，本集團的毛利為28,800,000港元，較截至二零一零年六月三十日止六個月錄得的毛利26,700,000港元增加7.8%。於回顧期間，本集團的毛利率約為13.4%，較截至二零一零年六月三十日止六個月的毛利率增加0.7個百分點。

截至二零一一年六月三十日止六個月，除稅前虧損由截至二零一零年六月三十日止六個月的3,700,000港元大幅減少54.2%至1,700,000港元，主要因為本集團的業績由截至二零一零年六月三十日止三個月的除稅前虧損900,000港元扭轉為截至二零一一年六月三十日止三個月的除稅前溢利1,100,000港元。鑒於本集團的稅務狀況由截至二零一零年六月三十日止六個月的稅務抵免813,566港元扭轉為回顧期間的稅務開支311,903港元（主要因為截至二零一一年六月三十日止六個月本公司其中一家香港附屬公司產生應課稅溢利所致），故本集團於回顧期間錄得的虧損淨額減少30.1%至2,000,000港元，而去年同期產生的虧損淨額為2,800,000港元。

以收益分佈而言，本公司於回顧期間來自銷售貨品的收益、專利費及提供服務的收入分別佔約92.6%（二零一零年：91.3%）、1.3%（二零一零年：2.1%）及6.1%（二零一零年：6.6%）。截至二零一一年六月三十日止六個月，由於須回應客戶的要求，我們運往香港產品的收益增加約26,000,000港元至108,400,000港元，佔總收益的50.3%（二零一零年：39.2%）。此外，運往其他東南亞國家產品的收益由8,500,000港元增加超過三倍至回顧期間的34,600,000港元，主要關於二零一零年年底推出的以Android為基礎的流動互聯網裝置。

於二零一一年六月三日，本公司的股份成功由聯交所創業板轉往主板上市。



## 財務回顧

### 本集團業績

#### 營業額

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團錄得收益215,500,000港元，較上一財政年度同期錄得的210,200,000港元增加2.5%。收益增加主要由於產品銷售額由截至二零一零年六月三十日止六個月的191,900,000港元增加至本期間的199,600,000港元。

於回顧期間，本集團繼續分配更多資源至毛利較高的提供項目發展和管理服務。於本期間，本集團的服務費收入為13,200,000港元，與去年同期確認的服務費收入相若。

#### 研究及開發成本

本集團的研究及開發成本由上一財政年度同期的9,800,000港元減少約58.6%至回顧期間的4,100,000港元，主要由於資本化的新產品開發成本增加所致。預期該等新產品將於往後年度為本集團貢獻可觀收益。

#### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由截至二零一零年六月三十日止六個月的5,300,000港元增加約25.4%至回顧期間的6,600,000港元，主要由於我們為宣傳新產品而擴大銷售及市場推廣團隊，令致員工薪酬增加所致。

#### 一般及行政費用

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團的一般及行政費用由截至二零一零年六月三十日止六個月所錄得的14,400,000港元增加約34.5%至19,400,000港元。一般及行政費用增加主要由於員工薪酬、辦公室租金開支及與二零一零年三月二十六日授出的購股權計劃有關的購股權開支均有所增加所致。

### 融資成本

截至二零一一年六月三十日止六個月的融資成本為2,100,000港元，較去年同期的1,100,000港元增加約86.8%。融資成本增加主要由於截至二零一一年六月三十日止六個月的銀行借貸增加所致。有關借款用於採購我們例如Vulkano及Android手機等新產品的物料。

### 所得稅

本集團的所得稅由截至二零一零年六月三十日止六個月的稅務抵免約814,000港元扭轉為截至二零一一年六月三十日止六個月的稅務開支約312,000港元，乃由於截至二零一一年六月三十日止六個月本公司其中一家附屬公司錄得應課稅收入所致。

### 流動資金及財務資源

於二零一一年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為37,600,000港元（二零一零年十二月三十一日：39,500,000港元），其中約200,000港元（二零一零年十二月三十一日：1,000,000港元）以人民幣列值。

於二零一一年六月三十日，本集團的銀行借貸為56,200,000港元（二零一零年十二月三十一日：55,400,000港元），其中6,600,000港元（二零一零年十二月三十一日：7,800,000港元）毋須於一年內償還。銀行借貸利率介乎3.6%至6.3%。除了於二零一一年六月三十日為數29,600,000港元的銀行借貸（二零一零年十二月三十一日：23,100,000港元）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

|                              | 於二零一一年<br>六月三十日<br>港元<br>(未經審核) | 於二零一零年<br>十二月三十一日<br>港元<br>(經審核) |
|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 銀行借貸總額                       | <b>56,244,387</b>               | 55,382,989                       |
| 權益                           | <b>115,573,070</b>              | 119,596,419                      |
|                              | <b>171,817,457</b>              | 174,979,408                      |
| 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) | <b>32.7%</b>                    | 31.7%                            |

於二零一一年六月三十日，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)到期的銀行借貸的到期狀況分別為49,700,000港元(二零一零年十二月三十一日：46,400,000港元)、2,500,000港元(二零一零年十二月三十一日：3,400,000港元)及4,000,000港元(二零一零年十二月三十一日：5,600,000港元)。

## 資本架構

本集團的資本僅包括普通股。於二零一一年六月三十日，本集團普通股總數為622,500,000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。

## 重大收購及出售

截至二零一一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

於二零一一年六月三十日，本集團並無資產已予以抵押作為本集團獲授的若干銀行信貸的抵押(二零一零年十二月三十一日：無)。

## 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（按功能貨幣於二零一一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列值。由於美元（「美元」）與港元（「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。於報告期間末，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<br>二零一一年<br>六月三十日<br>港元<br>(未經審核) | 於<br>二零一零年<br>十二月三十一日<br>港元<br>(經審核) |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 一年內             | <b>6,961,176</b>                    | 574,112                              |
| 第二年至第五年（包括首尾兩年） | <b>10,404,589</b>                   | 125,620                              |
|                 | <b>17,365,765</b>                   | 699,732                              |

**(ii) 資本承擔**

於結算日，本集團有下列資本承擔：

|         | 於<br>二零一一年<br>六月三十日<br>港元<br>(未經審核) | 於<br>二零一零年<br>十二月三十一日<br>港元<br>(經審核) |
|---------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 已訂約但未撥備 | <b>1,221,099</b>                    | 718,522                              |

**展望**

自二零一零年年底推出我們首部無地域限制多媒體串流設備Vulkano及於二零一一年年初推出4.3吋顯示屏幕的Android手機以來，本集團不斷調配較多資源於全球多個國家和地區宣傳新的產品，並獲得理想反應及可觀數量的客戶訂單。本集團預期這個勢頭將於二零一一年下半年持續，而該等新產品將會成為二零一一年度其中一個主要收益源頭。在香港，本集團已為該等新產品辦理本身「3Bays」品牌的註冊工作，近日更委任一家全球性的貿易和推廣服務集團Jebsen & Co Ltd.為其獨家分銷商，以於香港和澳門宣傳Vulkano及以Android為基礎的數碼媒體接收器Xtra TV。預期Xtra TV將於二零一一年第三季推出，讓用戶以家居電視觀看圖像、電影、視像及享用其他互聯網服務。

此外，本集團亦專注開發其「Live-Lite」系列。繼二零一零年推出設有紅外線心跳監測器耳塞的耳機後，新款的藍芽耳機亦已接近開發完成，該款耳機同樣採用了同一先進技術，讓用戶使用藍芽耳機的時候，只需按下一個按鈕便能量度心跳。本集團已於二零一一年年初與美國一名國際品牌客戶訂立分銷合約。憑藉其遍佈全球的銷售網絡，本集團相信該項產品將於可見未來成為其中一個主要收益來源。預期該項產品將於二零一一年第三季推出市場。

為擴大本集團於中國的銷售網絡，本集團已於二零一一年第二季在位於中國西南部的成都設立一個分處，主要擔當銷售及市場推廣以及研發。為配合將於二零一一年第三季在中國推出的Xtra TV，本集團正審慎地評估在中國設立更多分處，以擴大其銷售渠道及提升其競爭優勢。本集團亦計劃在中國物色專門從事智能手機設計的策略夥伴，以擴大其產品線及收益來源。

隨著本公司股份成功由創業板轉往主板上市，本公司的知名度得到提升，其股份的交投量亦告增加，再加上我們實事求是的研發團隊、重要兼且價值連城的專利權基礎、技術創新意念、獨特的設計能力和無可匹敵的供應鏈服務，我們深信本集團身處能夠把握未來增長的有利位置。

## 股息

於二零一一年三月十七日，董事會建議派付截至二零一零年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.5港仙予於二零一一年五月六日名列本公司股東名冊的股東。擬派末期股息已於二零一一年五月六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二零一一年六月三十日止六個月的任何股息（二零一零年：無）。

## 僱員及薪酬政策

於二零一一年六月三十日，本集團僱用合共265名僱員。截至二零一一年六月三十日止六個月，員工成本總額（包括董事酬金）約為27,800,000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二零一一年一月一日至二零一一年六月三十日止期間實際業務進展的比較分析載列如下：

招股章程所列由二零一一年一月一日至  
二零一一年六月三十日止期間的業務目標

直至二零一一年六月三十日  
的實際業務進展

#### 1. 產品及技術開發

繼續增強和引入更多「Live-Lite」系列的功能，例如脂肪檢測儀、葡萄糖及血壓測量；繼續開發能迎合其他體育運動的「Live-Lite」系列的新應用的計算；增強以Web 2.0為本的應用程式；以及繼續開發開放源碼的多媒體互聯網裝置的新功能。

設有紅外線心跳監測器的新款藍芽耳機的開發已處於最終階段。該項產品預期將於二零一一年第三季推出。

我們以Android為基礎的數碼媒體接收器Xtra TV正處於最終開發階段，預期於二零一一年第三季推出。

#### 2. 加大市場覆蓋及擴大銷售網絡

於中國建立銷售渠道；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。

本集團已於二零一一年第二季在成都設立分處，以於中國擴大其銷售渠道。由於預期於二零一一年第三季推出Xtrav TV，本集團正審慎評估於來年在中國設立其他分處。

招股章程所列由二零一一年一月一日至二零一一年六月三十日止期間的業務目標

直至二零一一年六月三十日的實際業務進展

### 3. 增強我們的研發能力

繼續增聘研發專家。

截至二零一一年六月三十日止六個月，我們已增聘35名研發專家，並會繼續擴大我們的研發團隊。

### 所得款項用途

自二零一一年一月一日至二零一一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<br>自二零一一年<br>一月一日至<br>二零一一年<br>六月三十日的<br>所得款項計劃用途 | 自二零一一年<br>一月一日至<br>二零一一年<br>六月三十日的<br>所得款項實際用途 |
|---------------|--|--|
| 產品及技術開發       | 3,000,000港元  | 約2,500,000港元                                   |
| 加大市場覆蓋及擴大銷售網絡 | 3,000,000港元  | 約2,100,000港元                                   |
| 增強研發能力        | 2,000,000港元  | 約1,300,000港元                                   |



## 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

於二零一一年六月三十日，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本公司所採納的上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）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%        |
| 陶康明先生（「陶先生」） |     | 實益擁有人     | 300,000     | 0.05%         |
|              |     | 購股權       | 1,000,000   | 0.16%         |
|              |     |           | 1,300,000   | 0.21%         |
| 鄭樹坤教授（「鄭教授」） | (b) | 於受控制法團的權益 | 2,976,655   | 0.48%         |
| 崔志英教授（「崔教授」） | (c) | 於受控制法團的權益 | 11,903,210  | 1.91%         |
|              |     |           | 197,495,902 | 31.73%        |

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。Masteray由Sea Progress Limited（「Sea Progress」）擁有100%，而Sea Progress透過一個全權信託由Credit Suisse Trust Limited（「Credit Suisse」）全資擁有。樂女士為一個由Credit Suisse持有179,421,037股股份的全權信託的創辦人，故樂女士被視為於181,316,037股股份中擁有權益。廖博士被視為於樂女士持有的所有股份中擁有權益。
- (b) 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。
- (c) 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，於二零一一年六月三十日，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，或已根據本公司所採納的標準守則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

於二零一一年六月三十日，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%        |
|                                  |     |           | 179,421,037 | 28.82%        |
| Sea Progress                     | (b) | 實益擁有人     | 179,421,037 | 28.82%        |
| 樂女士                              | (c) | 於受控制法團的權益 | 179,421,037 | 28.82%        |
|                                  |     | 實益擁有人     | 1,895,000   | 0.31%         |
|                                  |     |           | 181,316,037 | 29.13%        |
| Manyi Holdings Limited (「Manyi」) | (d) | 實益擁有人     | 140,482,433 | 22.57%        |
| 伍步謙博士(「伍博士」)                     | (d) | 於受控制法團的權益 | 140,482,433 | 22.57%        |
|                                  |     | 實益擁有人     | 1,599,142   | 0.25%         |
|                                  |     |           | 142,081,575 | 22.82%        |

| 主要股東名稱／姓名  | 附註  | 身份／權益性質   | 擁有權益的<br>股份數目 | 佔本公司<br>已發行股本的<br>百分比 |
|--|-----|-----------|---------------|-----------------------|
| Notable Success Investments Limited<br>〔「Notable Success」〕 | (e) | 實益擁有人     | 54,196,943    | 8.71%                 |
| Successful Link Limited<br>〔「Successful Link」〕             | (e) | 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 | 54,196,943    | 8.71%                 |

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) Masteray擁有Sea Progress 100%，而Sea Progress透過一個全權信託由Credit Suisse全資擁有。
- (c) 樂女士為一個由Credit Suisse持有179,421,037股股份的全權信託的創辦人，故被視為於其持有的所有股份中擁有權益。
- (d) 伍博士為Manyi的唯一實益擁有人，故被視為於Manyi持有的所有股份中擁有權益。
- (e) 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，於二零一一年六月三十日，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。

## 董事購買證券的權利

除上文「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」一節所披露者外，於期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事或行政總裁可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲益，且董事或彼等的配偶或彼等未滿18歲的子女概無擁有任何認購本公司證券的權利或已行使任何該等權利。

## 購股權計劃

於二零一一年六月三十一日，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14,540,000股普通股的購股權。該計劃的詳情已於本公司的二零一零年年報內披露。

於二零一一年六月三十日，根據該計劃尚未行使的購股權詳情如下：

| 參與者姓名<br>或類別  | 購股權數目              |       |       |              | 於<br>二零一一年<br>六月三十日 | 行使價<br>(港元) | 授出日期            | 行使期 |
|---------------|--------------------|-------|-------|--------------|---------------------|-------------|-----------------|-----|
|               | 於<br>二零一一年<br>一月一日 | 期內已授出 | 期內已行使 | 期內已註銷<br>/失效 |                     |             |                 |     |
| <b>董事</b>     |                    |       |       |              |                     |             |                 |     |
| 陶先生           | 1,000,000          | -     | -     | -            | 1,000,000           | 0.7港元       | 二零一零年<br>三月二十六日 | (a) |
| <b>持續合約僱員</b> |                    |       |       |              |                     |             |                 |     |
| 持續合約僱員        | 12,280,000         | -     | -     | 340,000      | 11,940,000          | 0.7港元       | 二零一零年<br>三月二十六日 | (a) |
| <b>其他參與者</b>  |                    |       |       |              |                     |             |                 |     |
| 顧問            | 1,600,000          | -     | -     | -            | 1,600,000           | 0.7港元       | 二零一零年<br>三月二十六日 | (a) |
|               | 14,880,000         | -     | -     | 340,000      | 14,540,000          |             |                 |     |

附註：

- (a) 在14,540,000份購股權中，3,635,000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，3,635,000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7,270,000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。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其本身的董事進行本公司證券交易的守則。經向全體董事進行具體查詢後，本公司確認全體董事已於截至二零一一年六月三十日止六個月內遵守標準守則內所載的標準。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零一一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，本公司已符合上市規則附錄十四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。

## 審核委員會

本公司按照上市規則成立審核委員會。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、錢大康教授及舒華東先生。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。本集團截至二零一一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，二零一一年八月五日

於本報告日期，執行董事為廖家俊博士及陶康明先生；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、錢大康教授及舒華東先生。