

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## 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：1822)

#### 截至二零一四年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

##### 財務摘要

- 截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約222,300,000港元(二零一三年：200,000,000港元)。
- 截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團母公司擁有人應佔虧損淨額約為49,600,000港元(二零一三年：65,200,000港元)。
- 董事會並不建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零一三年：無)。

##### 全年業績

董事會(「**董事會**」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同二零一三年同期的比較數字。

## 綜合損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 港元	二零一三年 港元
收益	5	222,255,924	200,022,317
銷售成本		<u>(205,345,437)</u>	<u>(179,396,792)</u>
毛利		16,910,487	20,625,525
其他收入及收益	5	8,008,214	1,067,008
研究及開發成本	7	(2,618,224)	(5,125,959)
銷售及分銷開支		(14,613,513)	(12,729,657)
一般及行政費用		(25,413,974)	(19,385,288)
其他開支淨額		(26,033,043)	(42,893,891)
融資成本	6	(118,608)	(6,853,092)
分佔合營公司虧損		<u>(2,154,466)</u>	<u>—</u>
<b>除稅前虧損</b>	7	<b>(46,033,127)</b>	<b>(65,295,354)</b>
所得稅抵免／(開支)	8	<u>(3,551,925)</u>	<u>64,217</u>
<b>年內虧損</b>		<b><u>(49,585,052)</u></b>	<b><u>(65,231,137)</u></b>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		<u>(49,585,052)</u>	<u>(65,231,137)</u>
<b>母公司普通股股權持有人應佔每股虧損</b>	9		
基本及攤薄		<u>(1.8)港仙</u>	<u>(4.8)港仙</u>

## 綜合全面收入表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
年內虧損	<u>(49,585,052)</u>	<u>(65,231,137)</u>
其他全面收入		
往後期間將重列為損益的其他全面收入：		
換算境外業務的匯兌差額	<u>80,397</u>	<u>235,504</u>
年內全面虧損總額	<u>(49,504,655)</u>	<u>(64,995,633)</u>
以下各方應佔：		
母公司擁有人	<u>(49,504,655)</u>	<u>(64,995,633)</u>

# 綜合財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 港元	二零一三年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		32,684,920	3,835,136
商譽		72,383,420	—
投資於合營公司		7,845,534	—
遞延開發成本		2,498,264	18,123,387
長期按金		6,166,396	172,228
遞延稅項資產		—	2,406,665
非流動資產總值		<u>121,578,534</u>	<u>24,537,416</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,479,162	4,188,240
應收賬款	10	212,973,874	85,489,602
預付款項、按金及其他應收款項		79,312,367	8,599,496
應收合營公司款項		5,842,767	—
可供銷售投資		1,260,000	—
已抵押銀行存款		—	6,018,550
現金及現金等價物		8,090,982	26,139,149
流動資產總值		<u>309,959,152</u>	<u>130,435,037</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	11	34,801,378	85,274,587
其他應付款項及應計款項		78,488,115	10,846,371
計息其他借貸		8,386,341	31,330,795
應付稅項		2,609,609	868,537
撥備		—	672,700
流動負債總額		<u>124,285,443</u>	<u>128,992,990</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>185,673,709</u>	<u>1,442,047</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>307,252,243</u>	<u>25,979,463</u>
<b>非流動負債</b>			
計息其他借貸		5,311,104	12,300,000
資產淨值		<u>301,941,139</u>	<u>13,679,463</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本		40,813,750	112,050,000
儲備		261,127,389	(98,370,537)
權益總額		<u>301,941,139</u>	<u>13,679,463</u>

## **附註：**

### **1. 公司資料**

幻音數碼控股有限公司(「本公司」)是一間於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處的地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司在香港的主要營業地點位於香港灣仔告士打道108號大新金融中心31樓3101-3105室。

年內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事提供汽車租賃服務；買賣電子零件／材料；基於數位信號處理(「DSP」)的消費電子器材／平台(包括嵌入式固件)的研究、設計、開發及銷售；以及向客戶提供彼等基於DSP的消費電子器材／平台的解決方案／服務。

### **2. 編製基準**

本財務報告乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(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)及香港公認會計原則之披露規定而編製。本財務報告亦符合香港公司條例與編製財務報告有關的適用披露要求(按載列於香港公司條例(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，本財政年度及比較期間之財務報告繼續根據適用的前香港公司條例(第32章)而作出披露)。除可供出售投資按公平值計算外，本財務報告乃根據歷史成本法編製。本財務報告以港元呈列。

### 3.1 會計政策及披露之變動

本集團財務報告已於本年度首次採納以下經修訂準則及一項新詮釋：

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號 (二零一一年)修訂	投資實體
香港會計準則第32號修訂	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第36號修訂	披露非金融資產之可收回金額
香港會計準則第39號修訂	衍生工具的更替及對沖會計的延續
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵費
香港財務報告準則第2號修訂包括於 二零一零年至二零一二年週期之年度改進	歸屬條件的定義 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號修訂包括於 二零一零年至二零一二年週期之年度改進	業務合併中或然代價的會計處理 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第13號修訂包括於 二零一零年至二零一二年週期之年度改進	短期應收及應付款項
香港財務報告準則第1號修訂包括於 二零一一年至二零一三年週期之年度改進	有效香港財務報告準則之涵義

<sup>1</sup> 二零一四年七月一日起生效

採納上述經修訂準則及詮釋對本年度之財務報告並無重大財務影響。

### 3.2 尚未予採納之新訂及經修訂香港財務報告準則以及香港公司條例下之新披露規定

本集團並無於本年度之財務報告內應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號 (二零一一年)修訂	投資實體：實行綜合入賬之例外規定 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)修訂	投資者與其聯營及合營公司之間資產出售或贈送 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第11號修訂	收購共同經營權益的入賬之修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合同之收入 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號修訂	披露計劃 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂	澄清折舊及攤銷的可接受之方法 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂	農業：結果植物 <sup>2</sup>
香港會計準則第19號修訂	界定福利計劃：僱員供款 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年)修訂	個別財務報表內之權益法 <sup>2</sup>
二零一零年至二零一二年週期之年度改進	若干香港財務報告準則之修訂 <sup>1*</sup>
二零一一年至二零一三年週期之年度改進	若干香港財務報告準則之修訂 <sup>1*</sup>
二零一二年至二零一四年週期之年度改進	若干香港財務報告準則之修訂 <sup>2</sup>

- <sup>1</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>2</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>3</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>4</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效
- <sup>5</sup> 於該實體在二零一六年一月一日或之後開始之年度財務報告中首次採納香港財務報告準則時生效，故此不適用於本集團

\* 上文附註3.1所詳述之修訂除外。

本集團正評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟現時未能表明該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團經營業績及財務狀況有重大影響。

此外，香港公司條例(第622章)將影響截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報告的若干資料之呈列及披露。本集團正在評估此等變動之影響。

#### 4. 經營分類資料

就管理目的，本集團按產品及服務組成業務單位，有以下三個須予申報業務分類：

- (a) 汽車租賃分類 — 主要從事提供汽車租賃服務；
- (b) 電子零件／材料分類 — 主要從事電子零件／材料之買賣；及
- (c) 消費電子器材／平台及相關解決方案／服務分類 — 主要從事研究、設計、開發及銷售建基於DSP的消費電子器材／平台(包括嵌入式固件)，並向客戶就彼等建基於DSP的消費類電子器材／平台提供解決方案／服務。

為作出資源分配決策及評估表現，管理層個別監察本集團經營分類之業績。分類表現乃按須予申報分類溢利／(虧損)評估，即計量經調整除稅前溢利／(虧損)。經調整除稅前溢利／(虧損)持續按本集團除稅前虧損計量，惟在計量時不包括不分類利息收入、不分類其他收入及收益、不分類融資成本，以及企業及其他不分類開支。

分類資產不包括遞延稅項資產、現金及現金等價物、可供出售投資及其他不分類總公司及企業資產，因為上述資產均以集團為單位管理。

分類負債不包括某些計息其他借貸、應付稅項及其他不分類總公司及企業負債，因為上述負債均以集團為單位管理。

	汽車租賃		電子零件/材料		銷售消費電子器材/平台 及相關解決方案/服務		總計	
	二零一四年 港元	二零一三年 港元	二零一四年 港元	二零一三年 港元	二零一四年 港元	二零一三年 港元	二零一四年 港元	二零一三年 港元
<b>分類收益：</b>								
銷售貨品	-	-	193,475,798	1,978,094	11,590,373	191,535,660	205,066,171	193,513,754
提供服務	-	-	-	-	16,525,272	6,508,563	16,525,272	6,508,563
汽車租賃收入	664,481	-	-	-	-	-	664,481	-
	664,481	-	193,475,798	1,978,094	28,115,645	198,044,223	222,255,924	200,022,317
<b>分類業績</b>	95,426	-	6,745,745	(2,909,789)	(37,527,861)	(57,607,334)	(30,686,690)	(60,517,123)
<b>對賬：</b>								
不分類利息收入							272,972	213,154
不分類其他收入及收益							6,432,614	-
企業及其他不分類開支							(19,804,125)	(1,899,054)
不分類融資成本							(93,432)	(3,092,331)
分佔合營公司之虧損							(2,154,466)	-
除稅前虧損							(46,033,127)	(65,295,354)
<b>分類資產</b>	107,531,740	-	193,195,912	297,191	30,367,915	126,115,499	331,095,567	126,412,690
<b>對賬：</b>								
企業及其他不分類資產							100,442,119	28,559,763
資產總值							431,537,686	154,972,453
<b>分類負債</b>	88,231,869	-	11,429	-	36,739,853	95,058,834	124,983,151	95,058,834
<b>對賬：</b>								
企業及其他不分類負債							4,613,396	46,234,156
負債總額							129,596,547	141,292,990
<b>其他分類資料：</b>								
利息收入	-	-	-	-	-	39,451	-	39,451
融資成本	25,176	-	-	-	-	3,760,761	25,176	3,760,761
物業、廠房及設備之減值/撇銷	-	-	-	-	-	149,250	-	149,250
遞延開發成本減值/撇銷	-	-	-	-	4,883,863	3,081,449	4,883,863	3,081,449
應收賬款減值/撇銷	-	-	-	-	11,869,599	18,495,805	11,869,599	18,495,805
其他應收款項減值/撇銷	-	-	-	-	5,426,590	20,184,795	5,426,590	20,184,795
將存貨撇減至可實現淨值，淨額	-	-	-	3,008,334	1,871,685	10,349,944	1,871,685	13,358,278
折舊	263,014	-	-	-	2,262,258	3,165,029	2,525,272	3,165,029
攤銷遞延開發成本	-	-	-	-	10,681,435	19,096,012	10,681,435	19,096,012
資本性開支*	27,369,319	-	-	-	-	240,790	27,369,319	240,790

\* 資本性開支包括添置物業、廠房及設備(包括藉收購附屬公司添置之物業、廠房及設備)。



## 地區資料

下表呈列按地區劃份截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度來自外部客戶的收益，以及於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日若干非流動資產的資料。

	美利堅合					總計
	歐洲聯盟	眾國	中國內地	香港	其他	
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
<b>截至二零一四年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
來自外部客戶之收益	<u>173,044</u>	<u>8,924,261</u>	<u>205,532,768</u>	<u>6,009,410</u>	<u>1,616,441</u>	<u>222,255,924</u>
<b>截至二零一三年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
來自外部客戶之收益	<u>97,314,968</u>	<u>44,880,321</u>	<u>16,670,866</u>	<u>15,952,279</u>	<u>25,203,883</u>	<u>200,022,317</u>
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>						
非流動資產(不包括遞延稅項資產)	–	–	104,976,585	16,601,949	–	121,578,534
非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>100,541,133</u>	<u>14,881,505</u>	<u>–</u>	<u>115,422,638</u>
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>						
非流動資產						
(不包括遞延稅項資產)	–	–	8,172,125	13,958,626	–	22,130,751
非流動資產						
(不包括金融工具及遞延稅項資產)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>8,172,125</u>	<u>13,796,898</u>	<u>–</u>	<u>21,969,023</u>

本集團按地區劃分的收益資料乃根據提供貨品的地點而釐定，惟提供服務產生的收益是按客戶所屬／位處的地點而釐定。本集團按地區劃分的非流動資產資料是根據資產位處地點而釐定。

## 關於主要客戶的資料

截至二零一四年十二月三十一日止年度之收益 132,400,000 港元及 60,800,000 港元乃源自兩名電子零件／材料分類之客戶，其個別金額佔本集團年內總收益的 10% 或以上。截至二零一三年十二月三十一日止年度之收益 148,500,000 港元乃源自一名消費電子器材／平台及相關解決方案／服務分類之客戶，其個別金額佔本集團上一年度總收益的 10% 或以上。

## 5. 收益、其他收入及收益

收益，亦即本集團的營業額，指年內扣除退貨及貿易折扣後的已售貨品的發票淨值；及已提供汽車租賃及其他服務之價值。

收益、其他收入及收益分析如下：

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
<b>收益</b>		
銷售貨品	205,066,171	193,513,754
提供服務	16,525,272	6,508,563
汽車租賃收入	664,481	—
	<u>222,255,924</u>	<u>200,022,317</u>
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	272,972	252,605
政府補助金	5,040	3,786
出售物業、廠房及設備項目之收益，淨額	107,040	—
分租安排之租金收入總額	733,138	577,826
有關若干採購／信貸安排之收入	4,549,078	—
放棄其他借貸之利息	1,883,536	—
其他	457,410	232,791
	<u>8,008,214</u>	<u>1,067,008</u>

## 6. 融資成本

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
須於五年內全額償還的銀行借貸、透支及其他貸款的利息	25,176	5,260,127
銀行手續費	93,432	653,590
保理應收賬款的其他融資成本：		
銀行利息	—	636,643
銀行手續費	—	302,732
	<u>118,608</u>	<u>6,853,092</u>

## 7. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
出售存貨及提供服務成本	205,345,437	179,396,792
折舊	3,351,508	3,165,029
研究及開發成本：		
已攤銷遞延開支	10,681,435	19,096,012
本年度開支	2,618,224	5,125,959
	<u>13,299,659</u>	<u>24,221,971</u>
物業、廠房及設備項目減值／撇銷	—	149,250
遞延開發成本減值／撇銷	4,883,863	3,081,449
應收賬款減值／撇銷	11,869,599	18,495,805
其他應收款項減值／撇銷	5,426,590	20,184,795
提早償還一項其他借貸的虧損	3,852,740	895,449
撇減存貨至可變現淨值，淨額	1,871,685	13,358,278
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)淨額	(107,040)	116,344
保理應收賬款產生之轉讓收益	—	(29,201)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

## 8. 所得稅

香港利得稅乃就於香港產生之估計應課稅溢利按16.5%稅率計提。由於本集團過往年度並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無於該年度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。

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
即期 – 香港		
本年度支出	1,121,404	—
即期 – 其他地區	23,856	—
遞延	2,406,665	(64,217)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
本年度稅項抵免／(開支)總額	<u>3,551,925</u>	<u>(64,217)</u>

## 9. 母公司普通股股權持有人應佔每股虧損

每股基本及攤薄虧損的計算乃根據：

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
<b>虧損</b>		
母公司普通股股權持有人應佔年內虧損	<u>(49,585,052)</u>	<u>(65,231,137)</u>
	<b>股份數目</b>	
	二零一四年	二零一三年
<b>股份</b>		
年內已發行普通股的加權平均數	<u>2,816,780,831</u>	<u>1,368,342,571</u>

每股基本虧損金額乃根據母公司普通股股權持有人應佔年內虧損49,585,052港元(二零一三年：65,231,137港元)及年內已發行普通股的加權平均數2,816,780,831股(二零一三年：1,368,342,571股)計算。截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的每股基本虧損金額已予調整，以反映於相關報告期間內所進行本公司股份的若干發售事項之紅股元素。

由於截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度及／或相關報告期間完結後(視何者適用)已發行的認股權證及購股權之影響，故並無對相關報告期間內所呈列的每股基本虧損金額作出攤薄調整。

## 10. 應收賬款

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
應收賬款	257,308,005	118,890,159
減值	<u>(44,334,131)</u>	<u>(33,400,557)</u>
	<u>212,973,874</u>	<u>85,489,602</u>

本集團與其客戶主要按信貸方式訂立貿易條款。信貸期一般介乎三十天至九十天或月結單後九十天或於若干情況為更長期間。本集團致力嚴格控制其未獲償還的應收款項。高級管理人員會定期審閱逾期的結餘。

於報告期末，根據發票日期及扣除撥備後，應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
三十天內	86,010,534	3,910,733
三十一天至六十天	61,306,096	20,635,405
六十一天至九十天	51,551,781	21,436,571
九十天以上	14,105,463	39,506,893
	<u>212,973,874</u>	<u>85,489,602</u>

## 11. 應付賬款

於報告期末，根據發票日期，應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
三十天內	426,012	27,732,890
三十一天至六十天	265,909	15,703,220
六十天以上	34,109,457	41,838,477
	<u>34,801,378</u>	<u>85,274,587</u>

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

為改善日益嚴重的交通擁堵及空氣污染，中國內地多個大城市(包括北京、上海、廣州、天津、杭州、貴陽及深圳)已就頒發新車牌、不同車輛擁有人之間轉讓舊車牌及非當地車牌車輛進入市區等施加限制，預料部份其他大城市亦將在近期實施類似限制。受限牌影響，購車出行的成本越來越高。反之，汽車租賃擁有跨省通行的特點，殘值風險低，同時毋須辦理保險和安排檢修，並可隨意更換車型，成本控制也靈活，因此逐漸受到企業及個人用戶的青睞，令中國內地汽車租賃行業迎來高速發展，並成為新興的朝陽產業。目前，中國內地的汽車租賃業務主要包括長期租賃、短租自駕，以及互聯網租車平台三種模式。長期租賃泛指租賃期限在90天或以上的業務，業務模式並可細分為自駕和代駕。國內厲行打貪，加上企業輕資產化的推廣，長期租賃業務增長迅速，廣受公務及商務客戶的青睞。短租自駕泛指租賃期限在90天以下的業務，正為旅遊風氣日盛的中國旅客提供最佳的選擇。互聯網租車平台則主要為客戶提供汽車租賃的網上終端平台。

目前，中國內地汽車租賃行業正處於發展初期。宏觀來看，中國內地汽車租賃市場的發展及滲透率仍遠低於其他國家。二零一三年，前五大汽車租賃集團合共佔中國整體市場約14%，而美國、德國及巴西則已分別達到95%、91%及58%。行業格局上，中國內地擁有上萬家汽車租賃公司，然而每家擁有的車隊規模卻平均少於50輛，市場極為分散。由此可見，行業的發展及成長空間都極為龐大。根據獨立行業顧問羅蘭貝格的統計資料顯示，中國內地的汽車租賃市場規模由二零零八年的約人民幣90億元大幅增長至二零一三年的約人民幣340億元，年複合增長率高達29%；而總車隊規模則由二零零八年的約10萬輛增長至二零一三年的約36.9萬輛，年複合增長率也高達30%。

此外，中央政府推出的利好政策也是促進行業快速發展的催化劑。根據二零一一年發佈的《關於促進汽車租賃業健康發展的通知》，交通運輸部將加強對汽車租賃業的管理以促進其規

範發展。此政策也可解讀為政府將加大行業支持力度，並推動其健康發展的風向標。同時，發展和改革委員會也於年內發佈《關於全面推進公務用車制度改革的指導意見》和《中央和國家機關公務用車制度改革方案》等一系列的車改方案，加上制堵和企業輕資產化等各種因素，將對中國內地汽車租賃行業產生正面的推動力。無論是從中國宏觀經濟的走向趨勢還是微觀的社會基礎來看，中國內地的汽車租賃行業都有著光明的發展前途。

## 業務回顧

### 汽車租賃業務

為抓住市場先機，本集團於年內積極進行戰略重組，致力尋找最合適的發展板塊，並轉型踏入汽車租賃市場。二零一四年十月十五日，本集團訂立認購協議，投資500萬美元(約3,900萬港元)認購傑盛創投有限公司(「傑盛」)約10%的股權，先行進入互聯網商務用車租車的服務領域。傑盛旗下的線上租車應用程式 — 「AA租車」創立於二零一三年，是一款基於移動互聯網的全國性智慧化汽車租賃平台，致力於為用戶提供一種全新和貼身的出行服務，包括隨時用車、預定用車以及商務用車等專業服務。「AA租車」總部設在北京，服務範圍涵蓋全國多個城市，包括北京、廣州、深圳、上海、大連，以及石家莊等，透過整合汽車租賃公司及代駕服務公司，共同為約車人提供貼身的出行服務。本集團看好互聯網汽車租賃行業的發展，收購「AA租車」部份股權顯示本集團決心進入汽車租賃行業的決心，並致力將租賃網絡擴展至全國。

此外，本集團於二零一四年十一月二十八日再以人民幣6,500萬元(約8,100萬港元)全面收購鴻智有限公司(「鴻智」)。鴻智擁有從事汽車租賃業務的北京途安汽車租賃有限責任公司(「北京途安」)。北京途安的總部設於北京，主要以長期汽車租賃服務業務為主，並已在當地建立龐大的業務網絡，實力堅定。北京途安供租賃的車輛種類齊全，並具有一系列品牌車輛，可根據客戶需求提供各類不同檔次的優質車輛服務。收購完成後，預期將進一步加強本集團在長期汽車租賃業務的軟硬營運實力。



## 電子零件／材料業務

本集團在二零一三年開始實行削減成本措施，據此，本集團精簡若干運作流程、減少人手及收緊成本監控措施。有鑑於此，本集團集中於電子零件／材料買賣，以提升本集團之營運表現，因為該業務可提供穩定收入，而所需資源較少。本集團買賣電子零件／材料分類之收益由二零一三年約2,000,000港元明顯上升至本年度193,500,000港元。本集團錄得該分類之毛利及毛利率分別約為8,300,000港元及4.3%。

## 消費電子器材／平台及相關解決方案／服務業務

本集團消費電子器材／平台分類的收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度約198,000,000港元減少約86%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約28,100,000港元。收益明顯下跌，主要由於我們於二零一三年十二月停止與其最大客戶之一的傳統影音產品業務。相應地，我們落實轉變產品組合，由銷量相對較高但利潤率較低的傳統影音產品轉向銷量相對較低但利潤率遠遠較高的高爾夫揮桿分析儀(「3BaysGSA」)。雖然收益及毛利減少，但此分類的毛利率由二零一三年11.9%上升至本年度的30.0%。我們亦在本年度分配更多資源提供項目管理服務，在本年度貢獻16,500,000港元收益，相比二零一三年之6,500,000港元，升幅約154%。

## 未來展望

根據獨立行業顧問羅蘭貝格的統計資料顯示，中國內地汽車租賃市場規模預計將於二零一八年進一步提升至約人民幣650億元，而總車隊規模則預計將會提升至約77.9萬輛，發展空間非常龐大。未來幾年，隨著市場經濟的進一步完善，以及電子商務等科技手段的不斷投入，中國內地汽車租賃行業將步入一個快速發展階段。

本集團正積極研究汽車租賃行業發展，並考慮進軍具不同發展潛力的範疇，包括境外租賃、互聯網租賃以至自建品牌等。本集團認為此類具發展潛力的業務將有助本集團進一步開拓收入來源，為本集團灌注新推動力。本集團會在二零一五年繼續推行多項市場定位研究及戰略



部署，盡快落實汽車租賃業務相關的營運方案，包括就收購的汽車租賃業務進行資產優化及深度整合，藉其團隊的豐富經驗，優化現有的品牌和管理，結合上市公司的實際情況以制定相關的發展計劃。

本集團將會保持開放及審慎嚴謹的態度，透過健全的財務結構、豐富的行政和管理經驗，繼續妥善管理內部資源分配，審慎評估現有業務的營運風險及狀況，在應對未來充滿挑戰的市場環境的同時，積極對外尋找機遇，掌握收購和整合汽車租賃行業的發展商機。

## **財務回顧**

### **本集團業績**

#### **收益**

本集團營業額由截至二零一三年十二月三十一日止年度約200,000,000港元上升11.1%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約222,300,000港元。錄得升幅主要由於產品銷售及租賃服務較去年分別上升11,600,000港元及10,000,000港元所致。

#### **銷售成本**

本集團的銷售成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度的約179,400,000港元增加約14%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的約205,300,000港元。錄得升幅主要由於年內電子零件／材料銷售收入有所增加。

#### **毛利及毛利率**

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約16,900,000港元，較去年錄得的毛利下跌約18%。然而，毛利率由去年的10.3%下跌約2.7個百分點至本回顧年度的7.6%。有關增幅是由於電子零件／材料銷售收入有所增加，而邊際利潤低於消費電子器材之銷售額所致。

#### **其他收入及收益**

本集團的其他收入及收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的約1,100,000港元增加651%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的約8,000,000港元。有關升幅主要由於本年度確認若干有關採購及信貸安排之收入以及放棄一項其他借貸之利息所致。

## **研究及開發成本**

研究及開發成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度的約5,100,000港元減少約49%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的約2,600,000港元，主要由於本年度實行成本減省措施後，研發項目數量有所減少所致。

## **銷售及分銷開支**

銷售及分銷開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度的約12,700,000港元上升約15%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的約14,600,000港元，主要由於着力於產品銷售之推廣較去年增加所致。

## **一般及行政費用**

一般及行政費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的約19,400,000港元增加約31%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的約25,400,000港元，主要由於本年度法律及專業費用增加引致。

## **其他開支淨額**

截至二零一四年十二月三十一日止年度的其他開支淨額約為26,000,000港元，較上一財政年度的約42,900,000港元下跌約39%，主要由於應收賬款及其他應收款項的減值／撇銷於年內減少所致。

## **融資成本**

融資成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度的約6,900,000港元大幅減少約99%至截至二零一四年十二月三十一日止年度約100,000港元，主要由於二零一四年上半年償還全部銀行借貸所致。

## **所得稅(抵免)／開支**

所得稅開支約3,600,000港元於截至二零一四年十二月三十一日止年度產生，相比截至二零一三年十二月三十一日止年度則確認所得稅抵免64,000港元，乃因為年內撥回遞延稅項資產及貨品銷售產生溢利所致。

## 流動資金及財務資源

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
流動資產	309,959,152	130,435,037
流動負債	124,285,443	128,992,990
流動比率	<u>2.49</u>	<u>1.01</u>

於二零一四年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為8,100,000港元(二零一三年：26,100,000港元)。

考慮到本集團現有現金及現金等價物的水平、從業務內部產生以及公開發售、認購股份及配售事項所得的資金，董事會深信本集團於可見將來將有充裕財務資源應付其債項償還及其業務的融資需要。

## 資本負債比率

	二零一四年 港元	二零一三年 港元
計息其他借貸總額	13,697,445	43,630,795
權益	<u>301,941,139</u>	<u>13,679,463</u>
	<u>315,638,584</u>	<u>57,310,258</u>
資本負債比率	<u>4.3%</u>	<u>76.1%</u>

於二零一四年十二月三十一日，資本負債比率為4.3%(二零一三年：76.1%)。於二零一四年十二月三十一日，本集團於一年內及第二年到期的計息其他借貸分別約為8,400,000港元(二零一三年：31,300,000港元)及5,300,000港元(二零一三年：12,300,000港元)。

## 資本架構

本公司的資本僅包括普通股。於二零一四年十二月三十一日，本公司普通股總數為4,081,375,000股股份。本公司普通股總數於年內之變動如下：

	普通股數目
二零一四年一月一日	1,120,500,000
加：(I) 公開發售	1,344,600,000
加：(II) 根據二零一四年四月二十六日訂立之認購協議發行之認購股份	616,275,000
加：(III) 配售事項	1,000,000,000
二零一四年十二月三十一日	4,081,375,000

(I) 於二零一四年一月，1,344,600,000股發售股份已以公開發售方式發行。根據公開發售擬進行之全部交易的普通決議案已於二零一三年十二月十九日舉行之股東特別大會上以一股一票方式獲正式通過。有關上述公開發售之詳情已載於本公司日期為二零一三年十二月十九日及二零一四年一月二十四日之公佈，及本公司日期為二零一三年十二月三日之通函。

(II) 於二零一四年四月二十六日，本公司已與邦強醫藥有限公司（「邦強」）訂立認購協議（「**認購協議**」），據此，本公司同意發行而邦強同意於每股股價0.168港元以現金認購本公司616,275,000股股份（「**股份認購事項**」）。同日，邦強與當時本公司四名股東（「**賣方**」）訂立買賣協議（「**買賣協議**」），據此，邦強同意以每股0.168港元買入而賣方同意賣出合共1,010,438,121股本公司股份（「**股份購買事項**」）。

根據認購協議擬進行之所有交易的普通決議案已於二零一四年七月二日舉行之股東特別大會上以一股一票方式獲正式通過。

於二零一四年七月九日，本公司與邦強共同宣佈，認購協議及買賣協議之先決條件已經達成，認購協議及買賣協議已於二零一四年七月九日完成。緊隨股份購買事項及股份認購事項後，邦強與其一致行動人士擁有1,626,713,121股之權益，相當於本公司全部已發

行股本之52.79%，建銀國際金融有限公司已代表邦強作出無條件強制性現金要約（「**現金要約**」），以要約價0.168港元收購全數1,454,661,879股股份（「**無利害關係股份**」）。本公司之股東已於二零一四年七月十六日獲寄發一份要約文件，文件包含（其中包括）現金要約條款之詳情。同日，本公司與邦強共同宣佈，委任(i)鄧淑芬女士、戴昱敏先生、劉江湏女士及桂檳先生為執行董事；(ii)王永彬先生為非執行董事及(iii)方俊先生、趙憲明先生及黃耀傑先生為獨立非執行董事，於二零一四年七月十六日起生效。

於二零一四年七月三十日，本公司與邦強共同宣佈，根據收購守則第8.4條，本公司須於刊發要約文件後十四日內（即二零一四年七月三十日或之前）寄發受要約人董事會通函（「**回應文件**」），當中載有（其中包括）董事會函件、獨立董事委員會就現金要約致無利害關係股份持有人及購股權持有人之推薦建議以及獨立財務顧問致獨立董事委員會、無利害關係股份持有人及購股權持有人之意見及推薦建議。然而，由於需要更多時間編製及確定將載入回應文件之相關資料，預期回應文件之寄發日期將為二零一四年八月十五日或之前，因此，現金要約將維持可供接納至寄發回應文件後十四日或二零一四年八月二十九日或之前（以較早者為準）。

載有（其中包括）董事會函件、獨立董事委員會就要約致獨立股東及購股權持有人之推薦建議以及獨立財務顧問就要約致獨立董事委員會、獨立股東及購股權持有人之意見及推薦建議之回應文件，已於二零一四年八月十五日根據收購守則寄發予股東及購股權持有人。

於二零一四年八月二十九日，本公司與邦強聯合公佈由建銀國際金融有限公司代表邦強提出以收購本公司之全部已發行股份及註銷其所有尚未行使購股權（邦強及與其一致行動人士已擁有或同意將予收購者除外）之無條件強制性現金要約（「**要約**」）截止。要約截止時，邦強接獲合共634,760,768股股份之有效接納，相當於本公司於同日之全部已發行股本約20.60%（假設購股權並無獲行使），而邦強概無接獲任何購股權接納。因此，於同日，邦強及與其一致行動人士於合共2,261,473,889股股份中擁有權益，相當於本公司全部已發行股本及可於本公司股東大會上行使之投票權之約73.39%。

有關上述交易之進一步詳情已載於本公司日期為二零一四年五月八日、二零一四年七月九日、二零一四年七月十六日、二零一四年七月三十日、二零一四年八月十五日及二零一四年八月二十九日之公佈中。

(III) 於二零一四年九月十五日(交易時段後)，本公司與配售代理訂立有條件配售協議(「配售協議」)，據此，本公司有條件同意透過建銀國際金融有限公司(「配售代理」)理按盡力基準以每股配售股份0.175港元之價格配售最多1,000,000,000股配售股份予不少於六名獨立承配人。最多數目之1,000,000,000股配售股份已獲成功配售，配售事項之所得款項總額約為175,000,000港元，而配售事項之所得款項淨額(經扣除金額約為2,500,000港元之有關開支後)約為172,500,000港元，其擬由本集團動用如下：

- (a) 用作業務擴展(透過尋求合適收購及／或投資機會，包括但不限於本公司日期為二零一四年九月十二日之公佈所披露之本集團可能透過認購潛在目標之股份而投資於中國之在線租車服務業務)之資金；及
- (b) 倘以上文(a)所述之所得款項淨額並未用作收購及／或投資用途，則用作本集團之一般營運資金。

於完成配售事項後，每股配售股份所集資之所得款項淨額約為每股配售股份0.173港元。

配售代理將於配售事項完成日期或之前促使各承配人向本公司書面承諾，有關承配人將不會於配售協議日期至配售事項完成日期後六(6)個月當日期間之任何時間出售、轉讓、銷售或另行處置，或訂立任何協議以銷售、轉讓或另行處置任何配發及發行予有關承配人之配售股份或當中之任何權益，或同意授出任何購股權、認股權證或其他附帶權利可收購任何配售股份之其他權利或訂立向另一名人士全部或部份轉讓任何配售股份擁有權之經濟後果之任何掉期、衍生工具或其他安排。

根據配售協議擬進行的全部交易已於二零一四年十一月七日舉行之股東特別大會中，以一股一票形式獲正式通過。

有關上述交易之進一步詳情已載於本公司日期為二零一四年九月十五日及二零一四年十一月二十日之公佈，及本公司日期為二零一四年十月二十一日之通函中。



## 重大投資

於二零一四年十月十五日(交易時段後)，東瑛有限公司(「東瑛」，本公司全資附屬公司)、傑盛及傑盛之現有股東就認購傑盛約10%股權訂立認購協議(「認購協議」)。根據認購協議，傑盛有條件同意配發及發行，而東瑛有條件同意認購傑盛111,111股新普通股，總代價為5,000,000美元(約39,000,000港元)。傑盛透過其將在中國成立的外商獨資企業訂立若干合約安排，將有權控制及享有一間於中國成立之從事在線租車服務業務的公司之經濟權益及利益。

有關上述交易之進一步詳情已載於本公司日期為二零一四年十月十五日之公佈中。

## 重大收購

於二零一四年十一月二十八日(交易時段後)，頂王有限公司(「頂王」，本公司全資附屬公司)與迅穎有限公司(「迅穎」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此，頂王已有條件同意購買而迅穎已有條件同意出售鴻智100%股權，總代價為人民幣65,000,000元(約81,000,000港元)。

由於根據上市規則第14章有關收購事項之若干適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但少於25%，根據上市規則第14章，買賣協議項下擬進行之收購事項構成本公司一項須予披露交易，故須遵守上市規則第14章項下之通知及公佈規定，惟獲豁免取得股東批准。

有關上述交易之進一步詳情已載於本公司日期為二零一四年十一月二十八日之通告中。

## 外匯風險

本集團的外匯風險主要來自獲得的收益或收入、產生的成本及開支，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貸。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(按功能貨幣於二零一四年十二月三十一日的現行匯率換算為外幣)列值的貨幣資產和負債主要以港元(「港元」)列值。由於港元與美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**

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## **股息**

董事會不建議就截至二零一四年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零一三年：無)。

## **股東週年大會**

本公司擬於二零一五年六月二十六日舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。股東週年大會通告將於適當時間寄發予股東及在本公司網站及聯交所網頁內可供取閱。

## **暫停辦理股東名冊登記**

本公司的股東名冊將由二零一五年六月二十四日至二零一五年六月二十六日(首尾兩日包括在內)暫停辦理登記，期內概不會辦理股份的過戶登記手續。如欲符合資格出席應屆股東週年大會，所有股份過戶文件連同相關股票和過戶表格必須於二零一五年六月二十三日下午四時正之前送呈本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。

## **僱員及薪酬政策**

於二零一四年十二月三十一日，本集團僱用合共53名(二零一三年：27名)僱員。於回顧年度，員工成本總額(包括董事酬金)約為14,000,000港元(二零一三年：約為19,900,000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、醫療保險、公積金、進修津貼及培訓。

## **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

於回顧期間內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。



## **遵守上市規則附錄十所載的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司定期向董事發出通知，提醒彼等於刊發業績公佈前的禁制期內全面禁止買賣本公司的上市證券。經向董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事已於回顧期間遵守標準守則。

## **企業管治**

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則所載之守則條文。

## **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。截至二零一四年十二月三十一日，審核委員會的成員包括三名獨立非執行董事方俊先生、趙憲明先生及黃耀傑先生。趙憲明先生為審核委員會的主席。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委聘條款和審核工作的範圍。審核委員會已審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

本公司審核委員會曾與本公司之外部核數師安永會計師事務所會面，亦曾審閱本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之業績。

## 發佈二零一四年全年業績及年報

本業績公佈已於本公司網站 ([www.perceptiondigital.com](http://www.perceptiondigital.com)) 及聯交所網頁 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 上刊登。二零一四年年報內載有上市規則所規定之全部資料，將於適當時間寄發予本公司股東及在本公司網站及聯交所網頁內可供取閱。

承董事會命  
**幻音數碼控股有限公司**  
主席兼執行董事  
**鄧淑芬**

香港，二零一五年三月二十日

於本公佈日期，董事會成員如下：

執行董事：

鄧淑芬女士(主席)

戴昱敏先生

劉江媛女士

桂檳先生

非執行董事：

王永彬先生

獨立非執行董事：

方俊先生

趙憲明先生

黃耀傑先生