

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。

DT CAPITAL



DT CAPITAL LIMITED

鼎立資本有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：356)

截至二零一八年六月三十日止六個月之
中期業績公佈

中期報告及簡明綜合帳目

鼎立資本有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合帳目。中期業績已經由本公司審核委員會審閱並經由董事會批准。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

		截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
出售證券之所得款項總額		<u>37,370,903</u>	<u>19,493,122</u>
收入	4	(9,917,917)	13,024,960
其他收入	5	599,378	5,005,581
行政及其他營運開支		(4,265,083)	(3,184,253)
分佔聯營公司業績		<u>100,906</u>	<u>(549,907)</u>
除稅前(虧損)/溢利	7	(13,482,716)	14,296,381
稅項	8	—	—
本公司權益持有人應佔本期間(虧損)/溢利		(13,482,716)	14,296,381

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
附註		
本期間其他全面收益／(虧損)		
隨後可重新分類至損益之項目：		
可供出售財務資產之公平值變動 — 投資	—	541,148
估值儲備淨變動(轉撥)		
重新分類調整轉入損益		
— 出售可銷售財務資產時解除	—	(829,600)
	—	(288,452)
隨後不會重新分類至損益之項目：		
按公平值於其他全面收益列賬之股本投資 — 投資估值		
儲備淨變動(非轉撥)	<u>762,283</u>	—
本公司權益持有人應佔本期間全面(虧損)／		
收入總額	<u>(12,720,433)</u>	<u>14,007,929</u>
每股(虧損)／溢利	9 <u>(0.59) 仙</u>	<u>0.75 仙</u>
中期股息	<u>無</u>	<u>無</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	二零一八年 六月 三十日 附註 (未經審核) 港元	二零一七年 十二月 三十一日 (經審核) 港元
非流動資產		
物業、機器及設備	105,587	130,554
於聯營公司之權益	10,431,373	10,448,102
可銷售財務資產	10 —	31,378,487
按公平值於其他全面收益列賬之財務資產	10 17,410,028	—
	<u>27,946,988</u>	<u>41,957,143</u>
流動資產		
可銷售財務資產	10 —	8,000,000
按公平值於損益列賬之財務資產	11 114,264,913	86,700,030
預付款項、按金及其他應收款項	1,097,046	40,468,809
銀行結存及現金	60,552,477	41,589,932
	<u>175,914,436</u>	<u>176,758,771</u>
流動負債		
其他應付款項及應計負債	904,540	2,625,508
	<u>904,540</u>	<u>2,625,508</u>
流動資產淨值	<u>175,009,896</u>	<u>174,133,263</u>
資產淨值	<u>202,956,884</u>	<u>216,090,406</u>
資本及儲備		
股本	22,794,000	22,794,000
儲備	180,162,884	193,296,406
股東資金	<u>202,956,884</u>	<u>216,090,406</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

1. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟按公平值於損益列賬之財務資產及按公平值於其他全面收益列賬之財務資產乃按公平值計量，及按攤銷成本計量之財務資產乃按攤銷成本計量（如適用）除外。

截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者相同，惟預期於二零一八年年度財務報表中反映之會計政策變動除外。任何會計政策變動之詳情載列於附註3。

3. 會計政策之變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團之本會計期間首次生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。其中，本集團受香港財務報告準則第9號有關財務資產分類及計量之影響。會計政策變動之詳情闡述如下。

本集團並未應用任何於本會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關財務資產及財務負債之確認、分類及計量，取消確認財務工具及財務資產之減值之條文。

本集團已根據過渡規定對於二零一八年一月一日存在之項目追溯應用香港財務報告準則第9號。本集團已確認首次應用之累計效應作為對二零一八年一月一日權益期初結餘之調整。故比較資料繼續根據香港會計準則第39號予以呈報。

分類及計量

於二零一八年一月一日，本集團管理層將其財務工具分類為香港財務報告準則第9號之適當類別。對選定分類為按攤銷成本及按公平值於其他全面收益列賬（「按公平值於其他全面收益列賬」）之可銷售（「可銷售」）財務資產（之前按公平值列賬）之分類及計量並無重大影響。然而，出售按公平值於其他全面收益列賬之財務資產所變現之收益或虧損將不再轉撥至出售之損益，而是自投資估值儲備（非轉撥）重新分類至保留溢利。分類為可銷售及先前按成本列賬之股本投資選定分類為按公平值於其他全面收益列賬及按公平值重新計量。就本集團重新分類為按公平值於損益列賬（「按公平值於損益列賬」）之財務資產而言，任何公平值之變動於出現時於損益中確認。

重新分類及重新計量所產生之主要影響如下：

財務資產 — 二零一八年一月一日

	附註	可銷售 港元 (未經審核)	攤銷成本 港元 (未經審核)	按公平值 於損益列賬 港元 (未經審核)	按公平值 於其他全面 收益列賬 港元 (未經審核)
於二零一八年一月一日之期初結餘 — 香港會計準則第39號		39,378,487	—	86,700,030	—
將上市股本由可銷售重新分類至按公 平值於損益列賬	(a)	(14,317,652)	—	14,317,652	—
將非買賣上市股本由可銷售重新分類 至按公平值於其他全面收益列賬	(b)	(8,174,925)	—	—	8,174,925
將非買賣非上市股本由可銷售重新分 類至按公平值於其他全面收益列賬 及重新計量	(b)	(8,885,910)	—	—	8,472,821
將非上市債務證券由可銷售重新分類 至攤銷成本	(c)	(5,000,000)	5,000,000	—	—
將非上市債務證券由可銷售重新分類 至按公平值於損益列賬	(d)	(3,000,000)	—	3,000,000	—
於二零一八年一月一日之期初結餘 — 香港財務報告準則第9號		—	5,000,000	104,017,682	16,647,746

該等變動對本集團股本之影響如下：

	附註	對投資估值 儲備(轉撥) 之影響 港元 (未經審核)	對投資估值 儲備(非轉撥) 之影響 港元 (未經審核)	對累計虧損 之影響 港元 (未經審核)
於二零一八年一月一日之期初結餘 —				
香港會計準則第39號		15,780,167	—	(85,409,921)
將上市股本由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬	(a)	(11,036,692)	—	11,036,692
將非買賣上市股本由可銷售重新分類至按公平值				
於其他全面收益列賬	(b)	(4,743,475)	4,743,475	—
對非上市股本重新估值及將其由可銷售重新分類至				
按公平值於其他全面收益列賬	(b)	—	(413,089)	—
於二零一八年一月一日之期初結餘 — 香港財務報告				
準則第9號		—	4,330,386	(74,373,229)

附註：

(a) 由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬的上市股本投資

本集團之若干上市股份投資由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬(於二零一八年一月一日，14,317,652港元)。該上市股份根據業務模式分類為買賣上市股份。於二零一八年一月一日，該公平值為14,317,652港元之上市股份由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬及相關公平值收益11,036,692港元由投資估值儲備(轉撥)重新分類至累計虧損。

(b) 過往分類為可銷售之剩餘股本投資

本集團選擇於其他全面收益呈列其全部過往分類為可銷售之剩餘股本投資之公平值變動，原因是該等投資乃持有作為長期策略性投資及預期中短期內不會出售。因此，於二零一八年一月一日，公平值為8,174,925港元之上市股本投資由可銷售重新分類至按公平值於其他全面收益列賬，而公平值收益總額4,743,475港元由投資估值儲備(轉撥)重新分類至投資估值儲備(非轉撥)。

成本為8,885,910港元之非上市股本投資由可銷售重新分類至按公平值於其他全面收益列賬及按公平值重新計量為8,472,821港元，公平值虧損413,089港元調整至投資估值儲備(非轉撥)。

(c) 由可銷售重新分類至攤銷成本

所持非上市債務證券用作收回合約現金流(僅指本金及利息付款)。按成本計量為5,000,000港元之債務證券由可銷售重新分類至攤銷成本。

(d) 過往分類為可銷售之剩餘債務證券

本集團於另一項非上市債務證券之投資由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬(於二零一八年一月一日，3,000,000 港元)。該投資並不符合被分類為按公平值於其他全面收益列賬或按攤銷成本列賬之標準。該公平值為 3,000,000 港元之非上市債務證券由可銷售重新分類至按公平值於損益列賬，並無公平值收益／虧損。

財務資產減值

本集團須根據香港財務報告準則第9號就其各類資產修訂其減值方法。該等財務資產之呆賬撥備乃基於對違約風險及預期虧損率之假設而作出。基於本集團之過往記錄、現有市場狀況以及前瞻性估計，本集團於各報告期末作出該等假設及選擇計算減值之輸入數據時會作出判斷。

4. 收入

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
按公平值於損益列賬之財務資產之 變現及未變現(虧損)／收益淨額	(10,439,983)	12,992,890
來自上市股本證券之股息收入	<u>522,066</u>	<u>32,070</u>
	<u>(9,917,917)</u>	<u>13,024,960</u>

本集團之主要業務為投資於具增長及資本增值潛力之聯交所上市證券及非上市證券。

本集團並無提供其按主要業務及地域市場劃分之本期間及過往期間收入及營運溢利貢獻分析。此乃由於本集團僅擁有一個單一業務分部(即投資控股)，且本集團所有綜合收入及綜合業績均取決於香港市場之表現所致。

5. 其他收入

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
其他收入		
可銷售之變現收益淨額	—	1,063,635
利息收入	599,378	3,813,336
其他收入	—	128,610
	<u>599,378</u>	<u>5,005,581</u>

6. 財務成本

截至二零一七年六月三十日及二零一八年六月三十日止六個月並無利息開支。

7. 除稅前(虧損)/溢利

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
除稅前(虧損)/溢利已扣除下列各項：		
折舊	24,967	24,967
投資管理費	1,546,052	1,292,154
租賃物業之經營租賃之租金支出	104,446	116,335
員工成本(包括董事酬金)	1,444,180	1,269,120

8. 稅項

由於往年結轉之稅項虧損超過本集團於截至二零一七年六月三十日及二零一八年六月三十日止期間之估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

9. 每股(虧損)/溢利

截至二零一八年六月三十日止六個月之每股虧損乃根據權益持有人應佔本集團虧損13,482,716港元及按期內已發行普通股之加權平均數2,279,400,000股計算。截至二零一七年六月三十日止六個月之每股溢利乃根據權益持有人應佔本集團溢利14,296,381港元及以往期間內已發行普通股之加權平均數1,899,500,000股計算。

由於本集團於兩個呈列期間內並無發行任何具有潛在攤薄影響之普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

10. 按公平值於其他全面收益列賬之財務資產／可銷售財務資產

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
指定按公平值於其他全面收益列賬之 股本證券		
— 非上市股本證券	7,247,715	—
— 香港上市股本證券	8,752,950	—
— 注資	3,409,363	—
	<u>19,410,028</u>	<u>—</u>
可銷售財務資產		
— 注資，按成本	—	4,219,243
— 非上市股本證券，按成本	—	6,666,667
— 非上市債務證券，按成本	—	8,000,000
— 香港上市股本證券，按公平值	—	22,492,577
	<u>—</u>	<u>41,378,487</u>
	19,410,028	41,378,487
減：減值虧損撥備	(2,000,000)	(2,000,000)
	<u>17,410,028</u>	<u>39,378,487</u>
減：於12個月內未到期之金額	(17,410,028)	(31,378,487)
	<u>—</u>	<u>8,000,000</u>
計入流動資產之金額	<u>—</u>	<u>8,000,000</u>

11. 按公平值於損益列賬之財務資產

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市可換股債務證券，按公平值	—	5,250,000
非上市債務證券，按公平值	3,000,000	—
在香港上市之股本證券，按公平值	111,264,913	81,450,030
	<u>114,264,913</u>	<u>86,700,030</u>

報告回顧

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔虧損淨額為13,482,716港元(二零一七年：溢利14,296,381港元)，每股虧損為0.59港仙(二零一七年：每股溢利0.75港仙)。

中期股息

董事會議決不派發截至二零一八年六月三十日止期間之任何中期股息(二零一七年：零港元)。

管理層討論及分析

業務回顧

與去年同期比較，虧損淨額主要由於按公平值於損益列賬之財務資產之未變現虧損增加約11,640,000港元(二零一七年：未變現收益11,900,000港元)所致。

股市自二零一八年二月起出現波動，致使本公司產生未變現虧損，但由於其僅佔本公司資產淨值約5.7%，且有關虧損尚未變現及有關投資將因股市波動而不時出現變動，故不會對本公司產生任何重大影響。董事會及投資經理將密切關注股市情況及本公司之業務。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司並無新投資計劃及自二零一八年一月，本公司已全數出售兩個投資項目。

展望

儘管自二零一八年年年初全球經濟表現波動，但由於經濟發展不均及地緣政治緊張局勢，本集團對潛在衰退風險仍保持審慎態度。

美國新稅法很可能推動國內生產總值增長，但美國向中國、歐盟及其他國家發動貿易戰且美元近月強勢，令美國經濟之不確定性增加，使其變得更加脆弱及波動。

英國脫歐及歐盟與美國之貿易戰導致歐盟前景愈加不明朗化。此對歐洲經濟之整體影響會於市場上維持一段長時間。

而對於中國，美國向中國發動貿易戰，令中國經濟所受壓力增加。中國人民幣於近月貶值，我們預期人民幣於短期內仍然受壓。中國經濟增長很可能於本年度下半年溫和放緩，此乃由於金融市場風險更為明顯及預期需求減少所致。

根據國際貨幣基金組織發佈之最新「世界經濟展望預測」，全球經濟活動增長率預計將於二零一八年及二零一九年達到3.9%，但增長變得更加不平均，且前景面臨之風險日增。

基於上述因素，本集團將繼續尋求有長遠前景之投資機會，以豐富我們的投資組合。我們亦將一如既往維持務實之方法，為股東帶來更好回報及減少虧損。

財務回顧

財務資源及流動資金

於二零一八年六月三十日，本集團維持現金狀況、銀行結存及現金約為60,550,000港元(二零一七年十二月三十一日：41,590,000港元)。

於二零一八年六月三十日，本集團之借貸總額包括其他應付款項及應計負債約為900,000港元(二零一七年十二月三十一日：2,620,000港元)。

於二零一八年六月三十日，本集團之資本負債率約為0.45%(二零一七年十二月三十一日：1.22%)。

於二零一八年六月三十日，本集團之財務資產投資淨額及於聯營公司之權益合共約為142,110,000港元(二零一七年十二月三十一日：136,530,000港元)。

資本架構

自二零一八年一月一日起，本公司之資本架構並無變動。

僱員及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團共聘用六名僱員(二零一七年：五名)(包括本公司之執行董事)。薪津組合包括基本薪金、強制性公積金、醫療保險及其他合適之福利。薪津組合一般參照市場條款、個人資歷及表現而制訂，並會按照僱員之個人功績及其他市場因素而定期檢討。

員工成本

本集團於回顧期間之總員工成本為1,444,180港元(二零一七年：1,269,120港元)。

匯率波動風險及相關對沖

本集團之資產及負債大部分以港元為單位。外幣匯率風險乃源自本集團之海外投資(單位為泰銖)。本集團現時並無訂立任何合約以對沖其外匯風險。

購買、出售或贖回證券

於回顧期間內，本公司並無贖回本身之任何證券，而本公司及其任何附屬公司亦無購買或出售本公司任何證券。

企業管治

董事會已制訂企業管治程序，以遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之規定。董事會已就採納企業管治守則作為本公司企業管治常規守則作出檢討及採取措施。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司已遵守企業管治守則之守則條文。

審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條成立審核委員會，以檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控。本公司之審核委員會已審閱截至二零一八年六月三十日止期間之中期業績。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已遵守有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與標準守則所載之交易必守準則同樣嚴謹。向全體董事作出特定查詢後，彼等已確定彼等已遵守標準守則所載之必守準則及本公司所採納有關董事進行證券交易之行為守則。

刊載中期報告

本中期業績刊載於「披露易」網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.dt-capitalhk.com。本公司之二零一七／一八年中中期報告將於聯交所網站登載，並將於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命
主席
陳佩君

香港，二零一八年八月二十四日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事梁景裕先生、梁治維先生及陳令紘先生；非執行董事陳佩君女士及李鵬女士；獨立非執行董事郭明輝先生、勞志明先生及夏旭衛先生。