

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 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)

**截至二零一九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」)截至二零一九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

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
收入	4	171,025	522,066
其他收入	5	106,460	599,378
按公平值於損益列賬之財務資產之公平值虧損	6、12	(7,103,378)	(9,244,869)
行政及其他營運開支		(3,471,044)	(4,265,083)
分佔一間聯營公司業績		—	100,906
財務成本	7	(7,245)	—

	附註	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
除稅前虧損	8	(10,304,182)	(12,287,602)
稅項	9	—	—
本公司權益持有人應佔本期間虧損及 全面虧損總額	12	<u>(10,304,182)</u>	<u>(12,287,602)</u>
每股虧損	10	<u>(0.45) 仙</u>	<u>(0.54) 仙</u>
中期股息		<u>無</u>	<u>無</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	二零一九年 六月 三十日 (未經審核) 港元	二零一八年 十二月 三十一日 (經審核) 港元
	附註	
非流動資產		
物業、機器及設備	55,653	80,620
使用權資產租賃	203,887	—
	<u>259,540</u>	<u>80,620</u>
流動資產		
應收一名投資對象款項	2,590,000	2,590,000
按公平值於損益列賬之財務資產	11 118,166,663	132,052,762
預付款項、按金及其他應收款項	9,665,279	2,749,840
銀行結存及現金	43,303,269	46,994,381
	<u>173,725,211</u>	<u>184,386,983</u>
流動負債		
其他應付款項及應計負債	127,469	511,453
租賃負債	205,314	—
	<u>332,783</u>	<u>511,453</u>
流動資產淨值	<u>173,392,428</u>	<u>183,875,530</u>
非流動負債		
遞延稅項	1,554,832	1,554,832
資產淨值	<u>172,097,136</u>	<u>182,401,318</u>
資本及儲備		
股本	22,794,000	22,794,000
儲備	149,303,136	159,607,318
股東資金	<u>172,097,136</u>	<u>182,401,318</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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。

截至二零一九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二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者相同，惟預期於二零一九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

除以下於二零一九年一月一日生效之新訂準則獲採納外，編製簡明綜合財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所依循者相符。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
二零一五年至二零一七年週期之 年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則 第12號及香港會計準則第23號(修訂)
香港財務報告準則第9號 (修訂)	具反向補償特性的預付款項
香港會計準則第19號(修訂)	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號(修訂)	於聯營公司及合營企業之長期權益

除下文披露有關香港財務報告準則第16號租賃之影響外，新訂及經修訂準則與編製本集團中期簡明綜合財務資料無關。

採納香港財務報告準則第16號

過渡影響

於二零一九年一月一日之租賃負債乃按餘下租賃付款之現值確認，於二零一九年一月一日使用遞增借貸利率貼現，並計入租賃負債。使用權資產乃按租賃負債之金額計量，按任何有關緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認之租賃之任何預付或應計租賃付款作出調整。所有該等資產於當日根據香港會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

(a) 於二零一九年一月一日採納香港財務報告第16號所產生之影響如下：

	增加／(減少) (未經審核)
資產	
使用權資產增加	339,811
預付款項、按金及其他應收款項減少	<u>(13,762)</u>
資產總值增加	<u>326,049</u>
負債	
租賃負債增加	<u>326,049</u>
負債總額增加	<u>326,049</u>

(b) 採納香港財務報告準則第16號影響之性質

於二零一九年一月一日之租賃負債與於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔之對賬如下：

(未經審核)

於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔	
於二零一九年一月一日之加權平均遞增借貸利率	5.25%
於二零一九年一月一日之已貼現經營租賃承擔	<u>326,049</u>
於二零一九年一月一日之租賃負債	<u>326,049</u>

新會計政策概要

截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所披露之租賃會計政策為自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號後之以下新會計政策所取代：

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付之租賃付款減已收取之任何租賃優惠。除非本集團合理確定於租期終止時取得租賃資產之所有權，否則已確認使用權資產於估計使用年期及租期(以較短者為準)內以直線法折舊。

租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，並倘租期反映了本集團行使終止選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團則於租賃開始日期使用遞增借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額增加，以反映利息增加及就所付之租賃付款減少。此外，倘出現修改、指數或比率變動所產生之未來租賃付款變動、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估更改，租賃負債之賬面值將重新計量。

4. 收入

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
來自上市股本證券之股息收入	<u>171,025</u>	<u>522,066</u>
	<u>171,025</u>	<u>522,066</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虧損貢獻分析。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 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
其他收入		
利息收入	<u>106,460</u>	<u>599,378</u>
	<u><u>106,460</u></u>	<u><u>599,378</u></u>

6. 按公平值於損益列賬之財務資產之公平值虧損

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	(重新分類 及經重列) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核 及經重列) 港元
按公平值於損益列賬之財務資產之公平值 (虧損)/收益				
已變現				
— 產生自香港上市股份	260,919	1,201,729		1,201,729
未變現				
— 產生自香港上市股份	(7,713,097)	(11,641,712)		(11,641,712)
— 鄭文記集團有限公司			578,025	578,025
— 產生自非上市投資				
Diamond Motto Limited	(104,000)	—	3,494,010	3,494,010
廣州市金洋水產養殖有限公司	1,361,800	—	(1,212,780)	(1,212,780)
Star League Investments Limited	(909,000)	—	(1,664,141)	(1,664,141)
	<u>(7,364,297)</u>	<u>(11,641,712)</u>	<u>1,195,114</u>	<u>(10,446,598)</u>
	<u><u>(7,103,378)</u></u>	<u><u>(10,439,983)</u></u>	<u><u>1,195,114</u></u>	<u><u>(9,244,869)</u></u>

本集團管理層已應用香港財務報告準則第9號並於二零一八年一月一日重新分類其財務工具，而該影響已於二零一八年中中期反映。然而，本集團已於二零一八年年報重新分類。因此，Diamond Motto Limited、廣州市金洋水產養殖有限公司及鄺文記集團有限公司(上市股份)已於二零一八年年報中由可銷售財務資產重新分類為按公平值於損益列賬之財務資產。於二零一八年年報，本集團於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日對所有非上市投資進行重新估值，因此本集團已於二零一八年六月三十日採納一致方式重列所有非上市投資。

7. 財務成本

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
租賃負債之利息	<u>7,245</u>	<u>—</u>

8. 除稅前虧損

	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
除稅前虧損已扣除下列各項：		
折舊 — 擁有之物業、廠房及設備	24,967	24,967
折舊 — 使用權資產	135,924	—
投資管理費	147,637	1,546,052
租賃物業之經營租賃之租金支出	—	104,446
員工成本(包括董事酬金)	<u>1,516,601</u>	<u>1,444,180</u>

9. 稅項

由於往年結轉之稅項虧損超過本集團於截至二零一八年六月三十日及二零一九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。

10. 每股虧損

截至二零一九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10,304,182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12,287,602港元及以往期間內已發行普通股之加權平均數2,279,400,000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。

11. 按公平值於損益列賬之財務資產

	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市股本證券，按公平值	17,021,800	15,764,000
非上市債務證券，按公平值	—	909,000
在香港上市之股本證券，按公平值	101,144,863	115,379,762
	118,166,663	132,052,762

a) 按公平值於損益列賬之財務資產之詳情

獲投資方名稱	二零一九年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一八年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市股本證券，按公平值		
Diamond Motto Limited	11,563,000	11,667,000
廣州市金洋水產養殖有限公司	5,458,800	4,097,000
非上市債務證券，按公平值		
Star League Investments Limited	—	909,000
	17,021,800	16,673,000

12. 比較數字

下列二零一八年六月之財務資產比較數字乃根據年度報告作出，並已經重列。

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	每股虧損 截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
除稅前虧損	(13,482,716)	(0.59) 仙
重新分類及經重列按公平值於損益列賬之財務資產之公平值收益 (附註6)	1,195,114	
除稅前虧損(經重列)	(12,287,602)	(0.54) 仙

該調整是由於如上文附註6所解釋將投資重新分類所致。

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12,287,602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。

由於本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月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。

報告回顧

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔虧損淨額約為10,304,182港元(二零一八年：12,287,602港元)，每股虧損為0.45港仙(二零一八年：0.54港仙)。

中期股息

董事會議決不宣派及派發截至二零一九年六月三十日止期間之任何中期股息(二零一八年：零港元)。

管理層討論及分析

業務回顧

與去年同期比較，虧損淨額減少主要由於按公平值於損益列賬之財務資產之未變現虧損減少約7,360,000港元(二零一八年：未變現虧損10,450,000港元)所致。

自二零一九年一月起概無新投資計劃。

二零一九年股市波動不斷，使本集團上市證券未變現公平值虧損約為7,710,000港元(二零一八年：虧損11,060,000港元)及上市證券已變現收益約為300,000港元(二零一八年：1,200,000港元)。

投資表現受下列主要因素所影響：

經濟及政治 — 經濟及政治影響並導致市場波動，如中美貿易戰、英國「脫歐」懸而未決及香港修改「逃犯條例」事件。

資金流動性 — 資金流動性影響到本集團在投資上市及非上市證券及維持現金狀況之間平衡之短期策略。

本集團之策略為於二零一九年保留高現金結餘以為面對市場波動作準備。故此，於二零一九年，本集團並無新投資計劃。於二零一七年十二月二十八日完成之配售中，淨額約35,070,000港元原擬投資中國或與科技行業有關之潛在項目，惟尚未動用並存入本公司之銀行賬戶內。本集團之短期策略不時變更以反映市場及經濟狀況，而長期策略則為在上市及非上市證券之間取得平衡，以提高股東之回報。

展望

儘管自二零一九年年初全球經濟表現波動，但由於經濟增長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。

美國向中國、歐盟及其他國家發動貿易戰且美元近月出現波動，故經濟之不確定性增加，使美國經濟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。此將會對歐洲經濟之整體影響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，令中國經濟所受降價壓力增加。人民幣於近月貶值，並預期人民幣於短期內仍然受壓。中國經濟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。

香港修改「逃犯條例」事件近月持續影響香港投資環境。

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二零一九年達到3.3%，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

於二零一九年六月三十日，本集團維持現金狀況、銀行結存及現金約為43,300,000港元(二零一八年十二月三十一日：46,990,000港元)。

於二零一九年六月三十日，本集團之借貸總額包括其他應付款項及應計負債及租賃負債約為330,000港元(二零一八年十二月三十一日：510,000港元)。

於二零一九年六月三十日，本集團之資本負債率約為0.19%(二零一八年十二月三十一日：0.28%)。

於二零一九年六月三十日，本集團之財務資產投資淨額合共約為118,170,000港元(二零一八年十二月三十一日：132,050,000港元)。

資本架構

自二零一九年一月一日起，本公司之資本架構並無變動。

僱員及薪酬政策

於二零一九年六月三十日，本集團共聘用六名僱員(二零一八年：六名)(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1,516,601港元(二零一八年：1,444,180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。於截至二零一九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二零一九年六月三十日止期間之中期報告。

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

本中期報告刊載於「披露易」網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.dt-capitalhk.com。

承董事會命
主席
陳佩君

香港，二零一九年八月二十九日

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；獨立非執行董事陳仰德先生、阮智先生及夏旭衛先生。