



2019

中 期 報 告

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)
股票代號: 356



公司資料

董事會

執行董事

梁景裕先生

梁治維先生

陳令紘先生

非執行董事

陳佩君女士(主席)

李鵬女士

獨立非執行董事

陳仰德先生

(於二零一九年七月十九日獲委任)

阮智先生(於二零一九年七月十九日獲委任)

夏旭衛先生

郭明輝先生(於二零一九年七月十九日辭任)

勞志明先生(於二零一九年七月十九日辭任)

審核委員會

陳仰德先生

(審核委員會主席)

(於二零一九年七月十九日獲委任)

阮智先生(於二零一九年七月十九日獲委任)

夏旭衛先生

郭明輝先生(於二零一九年七月十九日辭任)

勞志明先生(於二零一九年七月十九日辭任)

薪酬委員會

陳仰德先生

(薪酬委員會主席)

(於二零一九年七月十九日獲委任)

阮智先生(於二零一九年七月十九日獲委任)

夏旭衛先生

梁景裕先生

郭明輝先生(於二零一九年七月十九日辭任)

勞志明先生(於二零一九年七月十九日辭任)

提名委員會

阮智先生

(提名委員會主席)

(於二零一九年七月十九日獲委任)

陳仰德先生

(於二零一九年七月十九日獲委任)

梁景裕先生

夏旭衛先生

郭明輝先生(於二零一九年七月十九日辭任)

勞志明先生(於二零一九年七月十九日辭任)

公司秘書

何劍鋒先生

(於二零一九年五月十六日獲委任)

李德成先生(於二零一九年五月十六日辭任)

法定代表

陳佩君女士

李德成先生



公司資料(續)

核數師

李湯陳會計師事務所

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

澳門國際銀行股份有限公司

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive, P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

總辦事處及主要營業地點

香港

德輔道中 288 號

易通商業大廈 6 樓 D 室

股份過戶登記總處

SMP Partners (Cayman) Limited

Royal Bank House, 3rd Floor

24 Shedden Road

P.O. Box 1586

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東 183 號

合和中心

54 樓

股份代號

356



中期報告及簡明帳目

鼎立資本有限公司(「本公司」)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中期報告及未經審核簡明綜合帳目。中期報告已經由本公司審核委員會審閱並經由董事會批准。

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。有關所得款項的處理及託管而尚未使用該等款項的原因之更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年八月二十六日之公佈。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。

附屬公司之重大收購及出售

本集團於截至二零一九年六月三十日止期間並無進行任何附屬公司之重大收購或出售。

財務承擔、資本承擔及或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團有財務承擔4,000,000港元，且並無重大資本承擔及並無或然負債。

購股權

本公司概無採納任何購股權計劃。



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。

董事之證券權益

於二零一九年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司及任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括本公司董事及主要行政人員根據證券及期貨條例該等條文之規定被當作或視為擁



有之權益及淡倉)，或須要並已記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市規則所載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之權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉

董事姓名	股份數目					佔已發行股本之百分比
	個人權益	家族權益 (配偶權益)	公司權益	其他權益 (於受控制公司之權益)	總計	
陳佩君(附註1)	—	—	—	254,500,000 (附註2)	254,500,000	11.16%

附註：

1. Fame Image Limited由陳佩君女士及吳偉鴻分別實益及最終擁有70%及30%。

於二零一九年六月三十日，陳佩君女士於Fame Image Limited股本之70%中擁有權益，而Fame Image Limited則擁有Sharp Years Limited(持有本公司254,500,000股股份)股本之50%。因此，彼被視為於本公司254,500,000股股份中擁有權益，相當於本公司全部已發行股本約11.16%。陳佩君女士已獲委任為董事，自二零一四年七月七日起生效。

於二零一九年六月三十日，除上文所披露者外，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、股本衍生工具之相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊或根據標準守則已知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



主要股東之證券權益

於二零一九年六月三十日，以下人士或法團(除上文就董事所披露權益外)於本公司股份及相關股份中擁有5%或以上且已知會本公司及記錄於根據證券及期貨條例第XV部第336條須存置之主要股東股份權益及淡倉登記冊內之權益：

於本公司股份之好倉

股東名稱	所持已發行 普通股數目	佔全部已發行 普通股之 概約百分比
P.B. Global Asset Management Limited	504,410,000	22.13%
Vibrant Noble Limited (附註1)	379,900,000	16.67%
Sharp Years Limited (附註2)	254,500,000	11.16%
Long Surplus International Limited (附註2)	254,500,000	11.16%
Fame Image Limited (附註2)	254,500,000	11.16%
何凱兒(附註2)	254,500,000	11.16%
黎翠霞(附註2)	254,500,000	11.16%
吳偉鴻(附註2)	254,500,000	11.16%

附註：

1. Vibrant Noble Limited 由錢軍先生全資擁有。
2. Sharp Years Limited 分別由 Long Surplus International Limited 及 Fame Image Limited 擁有 50%。Long Surplus International Limited 由何凱兒女士及黎翠霞女士分別實益及最終擁有 66.67% 及 33.33%。Fame Image Limited 由非執行董事陳佩君女士及吳偉鴻先生分別實益及最終擁有 70% 及 30%。



於二零一九年六月三十日，除上文所披露者外，董事概不知悉有任何其他人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、股本衍生工具之相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露之權益或淡倉。

公眾持股量

根據本公司可公開取得之資料及就其董事所知，於本報告日期，本公司具備超過上市規則所規定本公司已發行股本之25%之足夠公眾持股量。

董事於交易、安排、合約及競爭業務之權益

董事會認為，除財務報表附註16所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無簽訂於期內任何時間仍然生效、涉及本集團之業務，而本公司董事直接或間接在當中擁有重大權益之重要合約。

概無董事於與本集團業務競爭或可能競爭(不論直接或間接)之任何業務(本集團之權益除外)中擁有權益。

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

於本報告日期，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。



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

		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
	附註		
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, 19	(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)	—
除稅前虧損	8, 19	(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		(10,304,182)	(12,287,602)
每股虧損	10	(0.45) 仙	0.54 仙
中期股息	11	無	無

第 15 頁至第 36 頁的附註構成本中期報告一部分。



簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	附註	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
非流動資產			
物業、機器及設備		55,653	80,620
使用權資產租賃		203,887	—
		259,540	80,620
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	12	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
		173,725,211	184,386,983
流動負債			
其他應付款項及應計負債	13	127,469	511,453
租賃負債		205,314	—
		332,783	511,453
流動資產淨值		173,392,428	183,875,530
非流動負債			
遞延稅項	9	1,554,832	1,554,832
資產淨值		172,097,136	182,401,318
資本及儲備			
股本	14	22,794,000	22,794,000
儲備		149,303,136	159,607,318
股東資金		172,097,136	182,401,318

第 15 頁至第 36 頁的附註構成本中期報告一部分。



簡明綜合權益變動表

截至二零一九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)					
	股本 港元	股份溢價 港元	投資估值 儲備 (轉撥) 港元	累計虧損 港元	總計 港元
於二零一七年十二月三十一日之結餘	22,794,000	262,926,160	15,780,167	(85,409,921)	216,090,406
首次應用香港財務報告準則第9號之影響	—	—	(15,780,167)	27,291,257	11,511,090
於二零一八年一月一日之經調整結餘	22,794,000	262,926,160	—	(58,118,664)	227,601,496
本公司權益持有人應佔虧損及全面虧損總額	—	—	—	(12,287,602)	(12,287,602)
於二零一八年六月三十日	22,794,000	262,926,160	—	(70,406,266)	215,313,894
截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)					
	股本 港元	股份溢價 港元	累計虧損 港元	總計 港元	
於二零一九年一月一日之結餘	22,794,000	262,926,160	(103,318,842)	182,401,318	
本公司權益持有人應佔虧損及全面虧損總額	—	—	(10,304,182)	(10,304,182)	
於二零一九年六月三十日	22,794,000	262,926,160	(113,623,024)	172,097,136	

第15頁至第36頁的附註構成本中期報告一部分。



簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	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
經營業務(所用)/產生之現金淨額	(3,691,112)	18,962,545
現金及現金等值項目(減少)/增加淨額	(3,691,112)	18,962,545
於期初之現金及現金等值項目	46,994,381	41,589,932
於期末之現金及現金等值項目	43,303,269	60,552,477
現金及現金等值項目結餘之分析		
銀行及手頭現金	38,234,726	50,388,241
銀行存款	5,068,543	10,164,236
財務狀況表及現金流量表之現金及現金等值項目	43,303,269	60,552,477

第 15 頁至第 36 頁的附註構成本中期報告一部分。



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。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 會計政策之變動(續)

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。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 會計政策之變動(續)

採納香港財務報告準則第16號(續)

(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	(13,762)
資產總值增加	326,049
負債	
租賃負債增加	326,049
負債總額增加	326,049



3. 會計政策之變動(續)

採納香港財務報告準則第 16 號(續)

(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	326,049
於二零一九年一月一日之租賃負債	326,049



3. 會計政策之變動(續)

採納香港財務報告準則第 16 號(續)

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。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

3. 會計政策之變動(續)

採納香港財務報告準則第16號(續)

使用權資產(續)

租賃負債(續)

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	171,025	522,066
	171,025	522,066

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。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

4. 收入(續)

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	106,460	599,378
	106,460	599,378

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)
	(7,364,297)	(11,641,712)	1,195,114	(10,446,598)
	(7,103,378)	(10,439,983)	1,195,114	(9,244,869)

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鄭文記集團有限公司(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。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

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	7,245	—

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)	1,516,601	1,444,180

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。

於過往年度，本公司申報稅項虧損約30,000,000港元。香港稅務局不同意上述稅項虧損。本公司已就稅務局之評稅提出反對。董事有信心此申報將會得直。若反對不成功，本公司及本集團將有額外應付稅項最多1,252,000港元。董事認為，該等稅項負債不大可能變現，因而於截至二零一九年六月三十日止六個月之綜合財務報表內並無作出撥備。

已確認之遞延稅項負債分析如下：

	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
稅項虧損	(482,382)	(482,382)
按公平值於損益列賬之財務資產之未變現收益	2,037,214	2,037,214
遞延稅項	1,554,832	1,554,832



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

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. 股息

董事不建議派發兩個期間之任何中期股息(二零一八年：零港元)。

12. 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

12. 按公平值於損益列賬之財務資產(續)

a) 按公平值於損益列賬之財務資產之詳情

	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
獲投資方名稱		
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

b) 按公平值於損益列賬之主要財務資產之詳情

非上市債務證券

Star League Investments Limited (「Star League」)

Star League 於英屬處女群島註冊成立，期內主要從事投資控股業務。

於二零一五年四月二十七日，本集團與 Star League 訂立認購協議，據此，本集團同意認購二零一九年四月到期之 6.5 厘票息非上市債券。



12. 按公平值於損益列賬之財務資產(續)

b) 按公平值於損益列賬之主要財務資產之詳情(續)

非上市股本證券

廣州市金洋水產養殖有限公司(「金洋水產」)

金洋水產於中華人民共和國註冊成立，期內主要從事水產養殖及生產飼料業務。

本集團持有金洋水產之1.6%權益。自二零一九年一月起，並無收取股息。

Diamond Motto Limited (「Diamond Motto」)

Diamond Motto於英屬處女群島註冊成立，期內主要從事投資控股業務。

本集團持有Diamond Motto 50股股份，佔Diamond Motto已發行股本之16.67%權益。自二零一九年一月起，並無收取股息。

13. 其他應付款項及應計負債

其他應付款項及應計負債中包括有關未清償投資管理費之應付投資經理款項0港元(二零一八年十二月三十一日：252,638港元)。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

14. 股本

	每股面值 0.01 港元之 普通股數目	港元
法定：		
於二零一八年一月一日(未經審核)、		
二零一八年十二月三十一日(經審核)、		
二零一九年一月一日(未經審核)及		
二零一九年六月三十日(未經審核)	4,000,000,000	40,000,000
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日(未經審核)、		
二零一八年十二月三十一日(經審核)、		
二零一九年一月一日(未經審核)及		
二零一九年六月三十日(未經審核)	2,279,400,000	22,794,000

15. 經營租賃承擔

於二零一九年六月三十日，本集團根據有關其辦公室物業之不可撤銷經營租賃之未來最低租金付款承擔之屆滿日期如下：

	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
一年內	—	255,960
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	46,100
	—	302,060



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

15. 經營租賃承擔(續)

上述租賃協議由本集團與業主訂立，為期兩年，租金固定兩年。

16. 關連及關連方交易

	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
支付予華禹投資管理有限公司之投資管理費 (附註1)	147,637	1,546,052
	147,637	1,546,052

所有交易均符合上市規則第14A章有關該關連交易之規定。

附註：

1. 華禹投資管理有限公司作為投資經理，本公司董事梁治維先生亦為投資經理之董事兼股東。



17. 財務工具之公平值計量

i) 公平值架構

下表呈列本集團財務工具於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日按經常性基準計量之公平值，並按三級公平值架構(定義見香港財務報告準則第13號「公平值計量」)進行分類。劃分公平值計量級別時，乃參照估值技術所用輸入值之可觀察程度及重要性釐定如下：

- 級別一估值：公平值僅利用級別一輸入值(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場上之未經調整報價)計量。
- 級別二估值：公平值利用級別二輸入值(即未能符合級別一之可觀察輸入值，而不利用重大不可觀察輸入值)計量。不可觀察輸入值為缺乏市場數據之輸入值。
- 級別三估值：公平值利用重大不可觀察輸入值計量。

17. 財務工具之公平值計量(續)

i) 公平值架構(續)

	於二零一九年六月三十日之 公平值計量劃分為以下級別			於二零一九年 六月三十日 之公平值 港元 (未經審核)
	級別一 港元	級別二 港元 (未經審核)	級別三 港元	
按公平值於損益列 賬之財務資產				
— 上市股本證券	101,144,863	—	—	101,144,863
— 非上市股本 證券	—	—	5,458,800	5,458,800
— 附帶認沽期權 之非上市股 本證券	—	—	11,563,000	11,563,000
— 擁有提早贖回 期權之非上 市債務證券	—	—	—	—
	101,144,863	—	17,021,800	118,166,663

17. 財務工具之公平值計量(續)

i) 公平值架構(續)

	於二零一八年十二月三十一日之 公平值計量劃分為以下級別			於二零一八年 十二月三十一日
	級別一 港元	級別二 港元 (經審核)	級別三 港元	之公平值 港元 (經審核)
按公平值於損益列				
賬之財務資產				
— 上市股本證券	115,379,762	—	—	115,379,762
— 非上市股本 證券	—	—	4,097,000	4,097,000
— 附帶認沽期權 之非上市股 本證券	—	—	11,667,000	11,667,000
— 擁有提早贖回 期權之非上 市債務證券	—	—	909,000	909,000
	115,379,762	—	16,673,000	132,052,762



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

17. 財務工具之公平值計量(續)

i) 公平值架構(續)

於活躍市場買賣財務工具之公平值，乃以同類工具於報告期末之市場報價為基準。如可隨時及定期取得報價，而有關價格表示實際定期出現且按公平基準進行之市場交易，即被視為活躍市場。有關工具已列入級別一。本集團採納香港財務報告準則第13號，並使用收市價為上市股本投資之估值基準。

非上市股本及債務證券按公平值列賬，乃參考按公認估值法得出之估值而得出。

級別三公平值計量所用的估值技術及輸入參數如下：

財務資產	二零一九年	二零一八年	公平值 等級	估值技術及 主要輸入參數	重大不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數與 公平值的關係
	六月	十二月				
	三十日 (未經審核)	三十一日 (經審核)				
	港元	港元				
非上市股本 證券	5,458,800	4,097,000	級別三	市場法	— 若干可資比較公司的市盈率	市盈率越高則公平值越高
					— 若干可資比較公司的企業價值 與銷售額比率	該比率越高則公平值越高
					— 就缺乏市場流通性折讓調整的 風險	折讓率越高則公平值越低



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

17. 財務工具之公平值計量(續)

i) 公平值架構(續)

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	公平值 等級	估值技術及 主要輸入參數	重大不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數與 公平值的關係
附帶認沽期權 的非上市 股本證券	11,563,000	11,667,000	級別三	市場法	— 若干可資比較公司的市盈率	市盈率越高則公平值越高
					— 若干可資比較公司的企業價值 與除利息、稅項、折舊及攤銷 前的盈利的比率	該比率越高則公平值越高
					— 就缺乏市場流通性折讓調整的 風險	折讓率越高則公平值越低
				二項式定價 模式	— 被投資人的股價波動	波動越大則公平值越高
擁有提早贖 回期權的 非上市債 務證券	—	909,000	級別三	收入法	— 折讓率	折讓率越高則公平值越低
					— 就估計信貸評級及違約風險調 整的折扣率	折讓率越高則公平值越低
				二項式定價 模式	— 期權的年期	年期越長則公平值越高
					— 折讓率	折讓率越高則公平值越低

截至二零一九年六月三十日止六個月及截至二零一八年十二月三十一日止年度，
級別一與級別二之間並無轉換公平值計量。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

17. 財務工具之公平值計量(續)

i) 公平值架構(續)

截至二零一九年六月三十日止六個月，概無轉入或轉出第三級。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，透過損益按公平值列賬之財務資產之公平值計量轉換至第三級。第三級公平值計量之變動如下：

	港元
於二零一八年一月一日(未經審核)	5,250,000
首次應用香港財務報告準則第9號後重新分類	23,397,000
添置	7,000,000
贖回非上市債務證券	(5,250,000)
非上市股本及債務證券之未變現虧損	(13,724,000)
於二零一八年十二月三十一日(經審核)及 二零一九年一月一日(未經審核)	16,673,000
非上市股本及債務證券之未變現收益	348,800
於二零一九年六月三十日(未經審核)	17,021,800

ii) 於公平值以外價值列賬之財務工具之公平值

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團按成本列賬之其他財務工具之賬面金額與其公平值並無重大差別。



簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一九年六月三十日止六個月

18. 承擔

於二零一九年六月三十日，本集團有財務承擔4,000,000港元，且並無重大資本承擔及並無或然負債。

19. 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。