

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

中期報告

2020

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
阮智先生
夏旭衛先生

審核委員會

陳仰德先生 (審核委員會主席)
阮智先生
夏旭衛先生

薪酬委員會

陳仰德先生 (薪酬委員會主席)
阮智先生
夏旭衛先生
梁景裕先生

提名委員會

阮智先生 (提名委員會主席)
陳仰德先生
梁景裕先生
夏旭衛先生

公司秘書

何劍鋒先生

法定代表

陳佩君女士
李德成先生

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

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

公司資料 (續)

總辦事處及主要營業地點

香港

中環

皇后大道中99號

中環中心67樓6703室

股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company
(Cayman) Limited

4th Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road

George Town

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(「董事」)會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零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

截至二零二零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30,321,308港元(二零一九年：10,304,182港元)，每股虧損為1.33港仙(二零一九年：0.45港仙)。

中期股息

董事會議決不宣派及派發截至二零二零年六月三十日止期間之任何中期股息(二零一九年：零)。

管理層討論及分析

業務回顧

與去年同期比較，虧損淨額增加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至約23,730,000港元(二零一九年：未變現虧損7,360,000港元)所致。

自二零二零年一月起概無新投資計劃。

二零二零年上半年股市波動不斷，導致本集團上市證券未變現公平值虧損約22,110,000港元(二零一九年：7,710,000港元)及上市證券已變現虧損約490,000港元(二零一九年：收益260,000港元)。

投資表現受下列主要因素所影響：

經濟及政治—經濟及政治因素影響並導致股市波動，如中美貿易戰、「新冠病毒」及香港「國家安全法」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。

本集團之策略為於二零二零年保留高現金結餘以為股市波動作準備。本集團並無新投資計劃並於二零二零年上半年出售一個項目。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平衡投資，以提高股東之回報。

誠如本公司二零一九年十二月十三日之公佈所披露，自二零一七年十二月二十八日之配售獲得之所得款項約35,000,000港元已變更其用途。董事會將採取審慎方針研究投資機會，並預期約5,000,000港元之所得款項淨額將於二零二零年用於新投資。就餘下所得款項淨額而言，董事會估計其中約17,500,000港元將逐步用作本公司之一般營運資金以撥付其於截至二零二一年十二月三十一日止年度過程中之營運開支，而餘下約12,500,000港元將用於合適之投資機會。董事會將密切監察市場經濟及金融狀況，並將積極尋求合適投資機會，旨在更為有效地使用本公司之可用資金。雖然配售資金自二零一七年十二月二十八日已經籌得，但風險管理是將要進行新投資時的首要考慮因素。

展望

儘管自二零二零年年初全球經濟表現波動，本集團對新冠病毒疫情帶來的影響保持審慎態度。

新冠病毒疫情令致全球人力成本高漲，所採取之必要疾病防控措施嚴重影響經濟活動。受疫情影響，預計全球經濟於二零二零年將急劇收縮-3%，遠低於二零零八年至零九年金融危機期間的水平。於最基本之情況下，假設疫情將在二零二零年下半年逐步消退，各項遏制防控措施將分階段取消，在政策支持下，隨著經濟活動回復正常，二零二一年全球經濟增長有望達到5.8%。

美國經濟二零二零年四月份增速為創歷史新低，一度有95%美國人受到居家防疫指令影響。然而財政及貨幣應對措施也不同於以往。美聯儲將利率降至零，宣佈實行無限量化寬鬆政策並承諾購買投資級別債券及高收益公司債券。財政刺激計劃包括予以小型企業可免除貸款及向失業中層階級發放等同於薪金收入的失業福利。

歐洲因缺少政策支持而勉力應對新冠病毒疫情危機。歐洲中央銀行政策利率已為負數，增加債務仍受到嚴格規則規限，意大利等高負債之國家面臨再次滑入二零一二年債務危機之風險。

作為最先捲入新冠病毒疫情危機之國家，中國已逐步從停工中恢復。中國經濟於二零二零年第二季度持續復甦，服務業開始趕上製造業之進度。中國政府已宣佈實施進一步刺激措施，包括發放優惠券鼓勵消費，中國人民銀行正制定更為適宜之貨幣政策。然而，刺激措施與二零一五年／一六年或二零零七年至零八年金融危機所實施者有別，政府擔心債務水平過高。地緣政治風險攀升，鑒於中美兩國目前階段之狀況，第一階段貿易協議短期內不大可能解決。

於香港，新冠病毒疫情於二零二零年持續影響香港投資環境。

謹記上述，我們將繼續尋求長遠的投資機會，以豐富我們的投資組合。我們將一直實行務實之方針，為股東帶來最大利益的同時，將損失降至最低。

財務回顧

財務資源及流動資金

於二零二零年六月三十日，本集團維持現金狀況、銀行結存及現金約為42,120,000港元（二零一九年十二月三十一日：35,650,000港元）。

於二零二零年六月三十日，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3,980,000港元（二零一九年十二月三十一日：5,710,000港元）。

於二零二零年六月三十日，本集團之資本負債率約為3.15%（二零一九年十二月三十一日：3.65%）。

於二零二零年六月三十日，本集團之財務資產投資淨額合共約為81,120,000港元（二零一九年十二月三十一日：105,660,000港元）。

資本架構

自二零二零年一月一日起，本公司之資本架構並無變動。

附屬公司之重大收購及出售

本集團於截至二零二零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

於二零二零年六月三十日，本集團有財務承擔4,080,000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

於二零二零年六月三十日，本集團共聘用六名僱員（二零一九年：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業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1,767,875港元（二零一九年：1,516,601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。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

於二零二零年六月三十日，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	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%。

於二零二零年六月三十日，陳佩君女士於Fame Image Limited之70%股本中擁有權益，而Fame Image Limited則擁有Sharp Years Limited（持有本公司254,500,000股股份）之50%股本。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。

於二零二零年六月三十日，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

於二零二零年六月三十日，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／姓名	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
倍搏環球資產管理有限公司（附註1）	504,410,000	22.13%
Vibrant Noble Limited（附註2）	379,900,000	16.67%
Sharp Years Limited（附註3）	254,500,000	11.16%
Long Surplus International Limited（附註3）	254,500,000	11.16%
Fame Image Limited（附註3）	254,500,000	11.16%
何凱兒（附註3）	254,500,000	11.16%
黎翠霞（附註3）	254,500,000	11.16%
吳偉鴻（附註3）	254,500,000	11.16%

附註：

1. 信博環球資產管理有限公司為投資經理。信博資本盈進基金SPC – P.B. Capital Advanced Fund 2 Segregated Portfolio 實益擁有該等股份。
2. Vibrant Noble Limited 由錢軍先生全資擁有。
3. 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%。

於二零二零年六月三十日，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

根據本公司公開可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，除簡明綜合財務報表附註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。於截至二零二零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二零二零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，二零二零年八月二十五日

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

截至二零二零年六月三十日止六個月

		截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
	附註		
收入	4	148,389	171,025
其他收入	5	227,083	106,460
按公平值於損益列賬之財務資產之公平值虧損	6	(24,217,183)	(7,103,378)
行政及其他營運開支		(7,145,337)	(3,471,044)
財務成本	7	(120,142)	(7,245)
除稅前虧損	8	(31,107,190)	(10,304,182)
稅項	9	785,882	—
本公司權益持有人應佔本期間虧損及 全面虧損總額		(30,321,308)	(10,304,182)
每股虧損	10	(1.33) 仙	(0.45) 仙
中期股息	11	無	無

第17頁至第33頁的附註構成本中期報告一部分。

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年六月三十日

		二零二零年 六月三十日 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	港元	港元
非流動資產			
物業、機器及設備		204,629	264,097
使用權資產		4,479,696	6,589,024
於一間聯營公司之權益		-	7
按金		1,029,194	1,029,194
應收一名投資對象款項		2,120,135	2,230,000
		7,833,654	10,112,322
流動資產			
按公平值於損益列賬之財務資產	12	81,124,394	105,655,428
預付款項、按金及其他應收款項		1,166,703	13,658,467
銀行結存及現金		42,117,052	35,653,786
		124,408,149	154,967,681
流動負債			
其他應付款項及應計負債		499,120	519,364
租賃負債	15	3,181,811	3,129,070
		3,680,931	3,648,434
流動資產淨值		120,727,218	151,319,247

簡明綜合財務狀況表（續）
於二零二零年六月三十日

		二零二零年 六月三十日 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	港元	港元
非流動負債			
其他應付款項及應計負債	13	1,715,865	1,715,865
租賃負債	15	298,543	2,062,050
遞延稅項	9	275,491	1,061,373
		2,289,899	4,839,288
資產淨值		126,270,973	156,592,281
資本及儲備			
股本	14	22,794,000	22,794,000
儲備		103,476,973	133,798,281
股東資金		126,270,973	156,592,281

第17頁至第33頁的附註構成本中期報告一部分。

簡明綜合權益變動表

截至二零二零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)			
	股本	股份溢價	累計虧損	總計
	港元	港元	港元	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

	截至二零二零年六月三十日止六個月 (未經審核)			
	股本	股份溢價	累計虧損	總計
	港元	港元	港元	港元
於二零二零年一月一日之結餘	22,794,000	262,926,160	(129,127,879)	156,592,281
本公司權益持有人應佔虧損及 全面虧損總額	-	-	(30,321,308)	(30,321,308)
於二零二零年六月三十日	22,794,000	262,926,160	(159,449,187)	126,270,973

第17頁至第33頁的附註構成本中期報告一部分。

簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
經營業務所用之現金淨額	(4,525,842)	(3,563,114)
投資活動之現金流量		
出售一間附屬公司之所得款項淨額	12,820,016	-
投資活動產生之現金淨額	12,820,016	-
融資活動之現金流量		
租賃負債本金部分之付款	(1,710,766)	(120,753)
已付利息	(120,142)	(7,245)
融資活動所用之現金淨額	(1,830,908)	(127,998)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	6,463,266	(3,691,112)
於期初之現金及現金等值項目	35,653,786	46,994,381
於期末之現金及現金等值項目	42,117,052	43,303,269
現金及現金等值項目結餘之分析		
銀行及手頭現金	42,117,052	43,303,269

第17頁至第33頁的附註構成本中期報告一部分。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二零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除外。

截至二零二零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二零一九年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者相同，惟預期於二零二零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

除於二零二零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二零一九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3號（修訂）	業務之定義
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂）	重大之定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號（修訂）	利率基準改革

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。

4. 收入

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 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	148,389	171,025
	148,389	171,025

本集團之主要業務為投資於具增長及資本增值潛力之香港聯合交易所有限公司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。

5. 其他收入

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
其他收入		
利息收入	42,567	106,460
香港特別行政區一保就業計劃補貼	184,500	—
出售一間附屬公司的收益	16	—
	227,083	106,460

6. 按公平值於損益列賬之財務資產之公平值虧損

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 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 公平值(虧損)/收益		
已變現		
—產生自香港上市股份	(487,797)	260,919
未變現		
—產生自香港上市股份	(22,110,846)	(7,713,097)
—產生自非上市投資		
Diamond Motto Limited	664,000	(104,000)
廣州市金洋水產養殖有限公司	(2,282,540)	1,361,800
Star League Investments Limited	—	(909,000)
	(23,729,386)	(7,364,297)
	(24,217,183)	(7,103,378)

7. 財務成本

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元
租賃負債之利息	120,142	7,245

8. 除稅前虧損

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 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：		
物業、廠房及設備折舊	31,323	24,967
使用權資產折舊	2,109,328	135,924
應收一名投資對象款項之減值虧損	109,865	-
投資管理費	-	147,637
員工成本(包括董事酬金)		
—薪金、獎金及津貼	1,714,100	1,466,534
—強制性公積金計劃界定供款	53,775	50,067

9. 稅項

由於往年結轉之稅項虧損超過本集團於截至二零一九年六月三十日及二零二零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。

已確認之遞延稅項負債分析如下：

	稅項虧損 港元	按公平值 於損益列賬之 財務資產之 未變現收益 港元	總計 港元
於二零一九年十二月三十一日	(482,382)	1,543,755	1,061,373
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	(482,382)	1,543,755	1,061,373
本期開支／(抵免)	482,382	(1,268,264)	(785,882)
於二零二零年六月三十日	-	275,491	275,491

10. 每股虧損

截至二零二零年六月三十日止六個月之每股虧損乃根據本公司權益持有人應佔本集團虧損30,321,308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。截至二零一九年六月三十日止六個月之每股虧損乃根據本公司權益持有人應佔本集團虧損10,304,182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(二零一九年:零港元)

12. 按公平值於損益列賬之財務資產

	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市股本證券, 按公平值	12,166,300	13,784,840
在香港上市之股本證券, 按公平值	68,958,094	91,870,588
	81,124,394	105,655,428

a) 按公平值於損益列賬之財務資產之詳情

	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一九年 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	9,318,000	8,654,000
廣州市金洋水產養殖有限公司	2,848,300	5,130,840
	12,166,300	13,784,840

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(續)

	二零二零年六月三十日 (未經審核)		二零一九年十二月三十一日 (經審核)	
	持有股份	港元	持有股份	港元
開明投資有限公司	10,308,000	309,240	10,308,000	546,324
美健集團有限公司	33,816,000	30,434,400	33,816,000	34,492,320
中國銀行股份有限公司	180,000	516,600	180,000	599,400
澳至尊國際控股有限公司	6,520,000	1,956,000	6,520,000	2,803,600
彭順國際有限公司	7,387,250	6,722,397	7,387,250	11,450,237
鄭文記集團有限公司	29,961,000	7,130,718	29,961,000	14,980,500
德普科技發展有限公司	-	-	15,000,000	510,000
電訊盈科有限公司	220,000	972,400	220,000	1,014,200
國泰航空有限公司	30,000	225,000	30,000	345,600
超智能控股有限公司	26,700,000	9,745,500	27,430,000	10,423,400
交通銀行股份有限公司	380,000	1,816,400	380,000	2,105,200
鷹君集團有限公司	20,000	390,000	20,000	525,000
電能實業有限公司	38,000	1,601,700	38,000	2,166,000
益華控股有限公司	20,000,000	2,880,000	20,000,000	4,900,000
香港鐵路有限公司	91,991	3,693,439	91,991	4,236,186
香港交易及結算所有限公司	-	-	217	54,901
冠忠巴士集團有限公司	84,000	193,200	84,000	235,200
華能國際電力股份有限公司	96,000	279,360	96,000	378,240
雅居投資控股有限公司	660,000	91,740	660,000	104,280
總計		68,958,094		91,870,588

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(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1.6%之權益。自二零二零年一月起，本集團並無收到股息。

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50股Diamond Motto股份，佔Diamond Motto已發行股本權益之16.67%。自二零二零年一月起，本集團並無收到股息。

13. 其他應付款項及應計負債

於二零二零年六月三十日，非流動負債下其他應付款項及應計負債為就本集團所租賃辦公室物業的復原撥備1,715,865港元(二零一九年十二月三十一日：1,715,865港元)。

14. 股本

	每股面值 0.01港元之 普通股數目	港元
法定：		
於二零一九年一月一日(未經審核)、		
二零一九年十二月三十一日(經審核)、		
二零二零年一月一日(未經審核)及		
二零二零年六月三十日(未經審核)	4,000,000,000	40,000,000
已發行及繳足：		
於二零一九年一月一日(未經審核)、		
二零一九年十二月三十一日(經審核)、		
二零二零年一月一日(未經審核)及		
二零二零年六月三十日(未經審核)	2,279,400,000	22,794,000

15. 租賃

於二零二零年六月三十日，未來租賃付款的現值分析為：

	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 港元
流動負債	3,181,811	3,129,070
非流動負債	298,543	2,062,050
	3,480,354	5,191,120

16. 關連及關連方交易

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 港元	截至 二零一九年 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
	-	147,637

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二零二零年六月三十日及二零一九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)

	於二零二零年六月三十日之 公平值計量劃分為以下級別			於二零二零年 六月三十日之
	級別一 港元	級別二 港元 (未經審核)	級別三 港元	公平值 港元 (未經審核)
按公平值於損益列賬之 財務資產				
—上市股本證券	68,958,094	—	—	68,958,094
—非上市股本證券	—	—	2,848,300	2,848,300
—附帶認沽期權之 非上市股本證券	—	—	9,318,000	9,318,000
	68,958,094	—	12,166,300	81,124,394

17. 財務工具之公平值計量(續)

i) 公平值架構(續)

	於二零一九年十二月三十一日之 公平值計量劃分為以下級別			於二零一九年 十二月 三十一日之 公平值
	級別一 港元	級別二 港元 (經審核)	級別三 港元	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	91,870,588	—	—	91,870,588
— 非上市股本證券	—	—	5,130,840	5,130,840
— 附帶認沽期權之 非上市股本證券	—	—	8,654,000	8,654,000
	91,870,588	—	13,784,840	105,655,428

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及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，乃參考一般按公認估值法得出之估值而釐定。

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	二零二零年	二零一九年	公平值 等級	估值技術及 主要輸入參數	於二零二零年之重大 不可觀察輸入參數	於二零一九年之重大 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 三十日 (未經審核) 港元	十二月 三十一日 (經審核) 港元					
非上市股本證券	2,848,300	5,130,840	級別三	市場法	市盈率(「市盈率」): 19.29倍	市盈率:24.55倍	市盈率越高則公平值 越高
					企業價值與銷售額比率 (「企業價值與銷售額 比率」):1.42倍	企業價值與銷售額 比率:0.84倍	該比率越高則公平值 越高
					缺乏市場流通性折讓 (「缺乏市場流通性 折讓」):31%	缺乏市場流通性 折讓:31%	折讓率越高則公平值 越低

17. 財務工具之公平值計量(續)

i) 公平值架構(續)

財務資產	二零二零年	二零一九年	公平值 等級	估值技術及 主要輸入參數	於二零二零年之重大	於二零一九年之重大	不可觀察輸入參數與 公平值的關係
	六月 三十日 (未經審核) 港元	十二月 三十一日 (經審核) 港元			不可觀察輸入參數	不可觀察輸入參數	
附帶認沽期權的 非上市股本 證券	9,318,000	8,654,000	級別三	市場法	市盈率:不適用	市盈率:13.75倍	市盈率越高則公平值 越高
					企業價值與除利息、稅項、 折舊及攤銷前的盈利的 比率:不適用	企業價值與除利息、 稅項、折舊及攤銷前 的盈利的比率:6.55倍	該比率越高則公平值 越高
					企業價值與銷售額 比率:0.84倍	企業價值與銷售額 比率:0.55倍	該比率越高則公平值 越高
					缺乏市場流通性折讓: 31%	缺乏市場流通性折讓: 31%	折讓率越高則公平值 越低
				二項式定價模式	無風險利率:0.32% 波動:75%	無風險利率:1.75% 波動:57%	利率越高則公平值越低 波動越高則公平值越高

截至二零二零年六月三十日止六個月及截至二零一九年十二月三十一日止年度，
公平值架構之間並無轉換公平值計量。

17. 財務工具之公平值計量(續)

ii) 於公平值以外價值列賬之財務工具之公平值

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，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。

18. 承擔

於二零二零年六月三十日，本集團有財務承擔4,080,000港元(二零一九年十二月三十一日：4,080,000港元)，且並無重大資本承擔及並無或然負債。

19. 報告日後事項

本公司已於二零二零年八月十八日簽訂一份買賣Diamond Motto Limited已發行股份及所結欠應收賬款之有條件協議，將產生出售虧損約7,810,000港元。於本報告日期，出售虧損尚未完成。