

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分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)

### 截至二零一六年十二月三十一日止年度 經審核業績公佈

鼎立資本有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同其截至二零一五年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

#### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                         | 附註 | 二零一六年<br>港元       | 二零一五年<br>港元  |
|-------------------------|----|-------------------|--------------|
| <b>收益</b>               | 5  | <b>61,934,594</b> | 41,095,485   |
| 出售上市證券之成本               |    | (27,616,032)      | (10,852,555) |
| 贖回非上市債務證券之成本            |    | (30,000,000)      | (30,000,000) |
| 其他收益                    | 6  | 3,500,943         | 2,095,133    |
| 其他收入                    | 6  | 9,373,340         | 6,678,462    |
| 議價收購附屬公司之收益             |    | —                 | 985,562      |
| 分佔聯營公司業績                |    | 122,622           | 815,866      |
| 可銷售財務資產減值虧損             |    | (2,000,000)       | —            |
| 行政及其他營運開支               |    | (10,108,465)      | (9,235,289)  |
| <b>除稅前溢利</b>            | 7  | <b>5,207,002</b>  | 1,582,664    |
| 所得稅開支                   | 8  | —                 | —            |
| <b>本公司權益持有人應佔本年度溢利</b>  |    | <b>5,207,002</b>  | 1,582,664    |
| <b>其他全面收益</b>           |    |                   |              |
| 其後可能重新分類至損益賬之項目：        |    |                   |              |
| 可銷售財務資產之公平值變動           |    | 9,801,462         | —            |
| <b>本公司權益持有人應佔全面收益總額</b> |    | <b>15,008,464</b> | 1,582,664    |
| <b>每股盈利</b>             |    |                   |              |
| 基本及攤薄                   | 9  | 0.0027            | 0.0008       |
| <b>股息</b>               |    | <b>無</b>          | <b>無</b>     |

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

|                 | 附註 | 二零一六年<br>港元               | 二零一五年<br>港元               |
|-----------------|----|---------------------------|---------------------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                           |                           |
| 物業、機器及設備        |    | 180,488                   | 358,132                   |
| 於聯營公司之權益        | 10 | 10,470,265                | 10,477,978                |
| 可銷售財務資產         | 11 | <u>26,107,755</u>         | <u>36,431,450</u>         |
|                 |    | <b>36,758,508</b>         | <b>47,267,560</b>         |
| <b>流動資產</b>     |    |                           |                           |
| 其他應收款項、按金及預付款項  | 12 | 6,505,210                 | 6,675,143                 |
| 可銷售財務資產         | 11 | 28,000,000                | —                         |
| 按公平值於損益賬列賬之財務資產 | 13 | 85,573,176                | 29,335,528                |
| 現金及銀行結存         |    | <u>13,164,109</u>         | <u>69,291,017</u>         |
|                 |    | <b>133,242,495</b>        | <b>105,301,688</b>        |
| <b>流動負債</b>     |    |                           |                           |
| 其他應付款項及應計負債     | 14 | <u>3,634,983</u>          | <u>1,211,692</u>          |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <b><u>129,607,512</u></b> | <b><u>104,089,996</u></b> |
| <b>資產淨值</b>     |    | <b><u>166,366,020</u></b> | <b><u>151,357,556</u></b> |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                           |                           |
| 股本              |    | 18,995,000                | 18,995,000                |
| 儲備              |    | <u>147,371,020</u>        | <u>132,362,556</u>        |
| <b>權益總額</b>     |    | <b><u>166,366,020</u></b> | <b><u>151,357,556</u></b> |
| <b>每股資產淨值</b>   | 15 | <b><u>0.09</u></b>        | <b><u>0.08</u></b>        |

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

鼎立資本有限公司(「本公司」)乃一間於開曼群島註冊成立之有限責任公眾公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其註冊辦事處之地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之香港主要營業地點為香港德輔道中288號易通商業大廈6樓D室。

本公司及其附屬公司(「本集團」)之業務為投資控股及證券買賣。

綜合財務報表以港元呈列，而港元為本集團之功能貨幣。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則

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香港財務報告準則之修訂。該等修訂對本集團於當前或過往期間之業績及財務狀況之編製或呈列方式概無重大影響。

本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

## 3. 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

直至批准該等綜合財務報表日期為止，香港會計師公會已頒佈以下修訂及新訂或經修訂準則，惟於截至二零一六年十二月三十一日止會計期間尚未生效及尚未於該等綜合財務報表中提早採納：

|                                 |                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號                     | 財務工具 <sup>2</sup>                    |
| 香港財務報告準則第15號                    | 來自客戶合約之收入 <sup>2</sup>               |
| 香港財務報告準則第16號                    | 租賃 <sup>3</sup>                      |
| 香港會計準則第7號(修訂)                   | 披露計劃 <sup>1</sup>                    |
| 香港會計準則第12號(修訂)                  | 就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>          |
| 香港財務報告準則第2號(修訂)                 | 以股份為基礎支付交易之分類及計量 <sup>2</sup>        |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(修訂) | 投資者與其聯營公司或合營公司之間銷售或貢獻資產 <sup>4</sup> |

<sup>1</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於待定日期或之後開始之年度期間生效

本集團正在評估該等新訂或經修訂準則及修訂本之影響，惟仍未能確定該等新訂或經修訂準則及修訂本會否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

#### 4. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(此詞包括香港會計師公會頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。綜合財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟按公平值於損益賬列賬之財務資產及可銷售財務資產乃按公平值列賬。

#### 5. 收益

|                                 | 二零一六年<br>港元       | 二零一五年<br>港元       |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 銷售可銷售財務資產之所得款項 — 上市股本證券         | 2,500,898         | —                 |
| 提早贖回可銷售財務資產之所得款項 — 非上市債務證券      | 30,000,000        | 30,000,000        |
| 出售按公平值於損益賬列賬之財務資產之所得款項 — 上市股本證券 | 28,352,650        | 10,466,737        |
| 來自上市股本證券之股息收入                   | 1,081,046         | 628,748           |
|                                 | <u>61,934,594</u> | <u>41,095,485</u> |

本公司並無提供其按主要業務及地域市場劃分之本年度及過往年度收益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益及綜合業績均取決於香港市場之表現所致。

由於本集團絕大部份收入源自本集團之上市股本證券及非上市債務證券投資，而披露客戶之資料不具意義，故並無披露主要客戶之資料。

## 6. 其他收入及收益

|                       | 二零一六年<br>港元      | 二零一五年<br>港元      |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 其他收入                  |                  |                  |
| 利息收入                  | 8,914,109        | 6,359,962        |
| 債券設立費收入               | 300,000          | 300,000          |
| 雜項收入                  | 120,701          | 18,500           |
| 匯兌收益                  | 38,530           | —                |
|                       | <u>9,373,340</u> | <u>6,678,462</u> |
| 其他收益                  |                  |                  |
| 按公平值於損益賬列賬之財務資產之未變現收益 | 3,500,943        | 1,647,531        |
| 出售附屬公司之收益             | —                | 447,602          |
|                       | <u>3,500,943</u> | <u>2,095,133</u> |

## 7. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：

|  | 二零一六年<br>港元    | 二零一五年<br>港元 |
|--|----------------|-------------|
| 核數師酬金  | 220,000        | 220,000     |
| 折舊   | 61,726         | 92,975      |
| 支付予投資經理之投資管理費  | 2,376,664      | 2,269,722   |
| 支付予投資經理之績效花紅   | 2,648,553      | 279,294     |
| 支付予投資經理之財務顧問費  | 360,000        | 360,000     |
| 員工成本(包括界定供款強制性公積金計劃之界定供款94,504港元<br>(二零一五年：114,483港元)) | 2,429,840      | 2,271,442   |
| 經營租賃下物業之最低租金支出   | 306,000        | 930,725     |
| 匯率虧損   | —              | 823,522     |
| 撇銷物業、機器及設備   | 261,588        | —           |
|  | <u>261,588</u> | <u>—</u>    |

## 8. 所得稅開支

由於往年結轉之稅項虧損超過本集團於截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利，故並無於該等綜合財務報表中作出香港利得稅撥備。

## 9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔本集團溢利5,207,002港元(二零一五年：1,582,664港元)及年內已發行普通股加權平均數1,899,500,000股(二零一五年：1,899,500,000股)計算。

本公司並無具潛在攤薄影響之普通股。

## 10. 聯營公司權益

|                | 二零一六年<br>港元              | 二零一五年<br>港元              |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 非上市投資(按成本)     | 5                        | 5                        |
| 應佔收購後溢利，扣除已收股息 | <u>1,875,484</u>         | <u>1,922,409</u>         |
|                | <b>1,875,489</b>         | 1,922,414                |
| 應收一家聯營公司款項     | <u>8,594,776</u>         | <u>8,555,564</u>         |
|                | <b><u>10,470,265</u></b> | <b><u>10,477,978</u></b> |

## 11. 可銷售財務資產

|                | 二零一六年<br>港元              | 二零一五年<br>港元         |
|----------------|--------------------------|---------------------|
| 注資，按成本         | 4,219,243                | —                   |
| 非上市股本證券(按成本)   | 6,750,000                | 8,431,450           |
| 非上市債務證券(按成本)   | <u>28,000,000</u>        | <u>28,000,000</u>   |
|                | <b>38,969,243</b>        | 36,431,450          |
| 減：減值虧損撥備       | <u>(2,000,000)</u>       | —                   |
|                | <b>36,969,243</b>        | 36,431,450          |
| 香港上市股本證券       | <u>17,138,512</u>        | —                   |
|                | <b>54,107,755</b>        | 36,431,450          |
| 減：於12個月內未到期之金額 | <u>(26,107,755)</u>      | <u>(36,431,450)</u> |
|                | <b>28,000,000</b>        | —                   |
| 計入流動資產之金額      | <b><u>28,000,000</u></b> | <b><u>—</u></b>     |
| 上市股本證券之市值      | <b><u>17,138,512</u></b> | <b><u>—</u></b>     |

於報告期末，所有可銷售財務資產以公平值列賬，惟非上市股本及債務證券無法可靠地計量公平值除外。董事認為，該等非上市股本及債務證券之成本與其公平值並無重大差異。上市股本證券之公平值乃經參考實際市場已發佈之報價而釐定。

## 12. 其他應收款項、按金及預付款項

|        | 二零一六年<br>港元      | 二零一五年<br>港元      |
|--------|------------------|------------------|
| 按金     | 65,765           | 186,860          |
| 預付款項   | 253,007          | 339,459          |
| 其他應收款項 | 6,186,438        | 6,148,824        |
|        | <u>6,505,210</u> | <u>6,675,143</u> |

鑑於其他應收款項主要包括非上市債務證券之應計利息收入及存放於股票經紀賬戶之存款，故並無披露其他應收款項之賬齡分析。

## 13. 按公平值於損益賬列賬之財務資產

|                    | 二零一六年<br>港元       | 二零一五年<br>港元       |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 指定按公平值於損益賬列賬之財務資產： |                   |                   |
| 非上市可換股債務證券，按公平值    | 35,250,000        | 5,250,000         |
| 持作買賣之財務資產：         |                   |                   |
| 在香港上市之股本證券，按公平值    | 50,323,176        | 24,085,528        |
|                    | <u>85,573,176</u> | <u>29,335,528</u> |
| 上市股本證券之公平值         | <u>50,323,176</u> | <u>24,085,528</u> |
| 非上市債務證券之公平值        | <u>35,250,000</u> | <u>5,250,000</u>  |

## 14. 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636,425港元、績效花紅2,648,553港元及財務顧問費90,000港元(二零一五年：558,895港元、279,294港元及90,000港元)。

由於並無應付賬款，故並無披露賬齡分析。

## 15. 每股資產淨值

每股資產淨值乃按於二零一六年十二月三十一日之資產淨值166,366,020港元(二零一五年：151,357,556港元)及已發行普通股1,899,500,000股(二零一五年：1,899,500,000股)計算。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零一六年十二月三十一日止年度，鼎立資本有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）錄得權益持有人應佔溢利約5,200,000港元（二零一五年：1,600,000港元）。每股盈利為0.0027港元（二零一五年：0.0008港元）。二零一六年錄得溢利增加，主要由於與二零一五年比較，買賣上市證券產生之溢利增加約3,600,000港元及利息收入增加約2,500,000港元所致。此外，二零一六年及二零一五年概無利息開支。收入增加主要由於與二零一五年比較，二零一六年出售上市證券之收益增加約20,000,000港元。

按照本公司之投資經理華禹投資管理有限公司（「華禹」）之意見，本集團於二零一六年成功完成四項投資計劃，涵蓋企業債券、長期股權投資及可換股債券。

### 展望

二零一六年經濟增長乏力。全球股票以多年來最差之情況開局，原因為一月份中國貨幣對美元貶值後，全球投資者憂慮其經濟增長速度較預期大幅放緩，因而拋售股票所致。在發達經濟體中，出口仍然未達應有水平，其中又以歐元區最為嚴重。然而，美國經濟活動於二零一六年上半年疲弱，惟其後反彈強勁，其經濟正接近全民就業。此外，第三季度之初步增長數據較若干經濟體（如西班牙及英國）先前所預期為強，其本地需求於經歷脫歐投票後回穩。過往增長修訂顯示於二零一六年及過往數年，日本之增長率高於先前所估計。

展望二零一七年，我們認為全球經濟將由先前之低谷復甦過來。根據國際貨幣基金組織所撰之「世界經濟展望」，發達經濟體及新興經濟體（新興市場及發展中經濟體）之經濟活動預期將於二零一七年及二零一八年加速發展。二零一六年估計全球增長為3.1%，而二零一七年之全球增長於發達經濟體及新興經濟體分別約為3.4%及3.6%。然而，鑑於最近發生不可預見之地緣政治事件，二零一七年全球經濟將存在相當程度之不確定因素。由於美國新政府之政策立場未見清晰，而政治上之不滿促成英國及美國等國家出現反建制勢力，新問題湧現可能使全球貿易動盪不安。

歐洲於二零一七年面臨多重挑戰，區內經濟體將繼續面臨歐元危機之後續影響。歐洲中央銀行稱其將盡可能支撐經濟，利率有效地處於零利率，顯示跟隨美國聯儲局則將其貨幣政策「正常化」之可能性甚小。與此同時，希臘仍然努力從多重危機中復甦，預計該國在實施改革



方案上將可能出現新一輪緊張局面。此外，英國脫歐進程帶來下行風險，持續為英國及歐盟其他成員國蒙上陰霾。

另一方面，中國經濟正在發生前所未有的深層變化。雖然全球經濟於二零一六年放緩，中國經濟仍然繼續增長。於二零一六年首三季度，中國經濟同比增長6.7%，人均可支配收入增長6.3%。在本年度首11個月，中國在城鎮創造了12,490,000個新職位，超過10,000,000人得以脫貧。近年內，中國基建已取得顯著發展，如鐵路已延伸到青藏高原、全國建設綜合高速公路網、三峽大壩工程及多個港口令通過海路連接其他國家更為便利。此外，習近平主席提出「創新、協調、綠色、開放、共享」之發展理念，顯示未來數年國家之進一步發展。就全球因素而言，中美關係不斷變化，未來數年將毫無疑問對能源以至科技行業造成影響。政治事件如特朗普當選及中國即將召開之十九大亦將對中國經濟帶來影響。

過去一年，我們目睹香港股市在二零一六年初因「熔断」政策而跟隨A股下挫。其後，我們目睹由二月開始持續七個月之集會。期間，恆指及國企指數分別突破24,000及10,000水平。雖然深港通於2016年年底推出無助振興本地市場情緒，惟香港股市受到中國對積極進取之保險公司實施緊縮監管所影響。另一方面，美國各項主要指數於特朗普當選後升至歷史高位，而聯儲局則於十二月提高聯邦基金利率。在多項不可預測因素下，我們相信成功關鍵為通過業務多元化及盡職審查成功管理風險。於二零一七年，我們將繼續以創新審慎之方式進行新投資及投資組合管理 — 我們將探索新潛在投資領域，同時在必要時謹慎行事。

除證券交易外，管理層將繼續與華禹合作，通過探索各個行業及地區增加股東回報，旨在尋找被低估但能產生可持續收入流之額外投資良機。

## **財務回顧**

### **財務資源及流動資金**

於二零一六年十二月三十一日，本集團之權益總額約為166,370,000港元(二零一五年十二月三十一日：151,360,000港元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團維持現金狀況、銀行結存及現金於約13,160,000港元(二零一五年十二月三十一日：69,290,000港元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團之財務資產投資淨額約為150,150,000港元(二零一五年十二月三十一日：76,240,000港元)。

### **資本負債率**

於二零一六年十二月三十一日，本集團之總借貸(包括應付賬款及應計負債)為數約3,630,000港元(二零一五年十二月三十一日：1,210,000港元)。

本集團之資本負債率按總借貸除以本公司股東權益計算，於二零一六年十二月三十一日約為2.18%(二零一五年十二月三十一日：0.8%)。

### **末期股息**

董事會議決不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一五年：無)。

### **資本架構**

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之資本架構並無變動。

於二零一五年，法定股本由20,000,000港元(分為2,000,000,000股每股面值0.01港元之股份)增加至40,000,000港元(分為4,000,000,000股每股面值0.01港元之股份)，此事已於二零一五年六月十九日舉行之股東週年大會上獲得本公司股東批准。

### **資本承擔及或然負債**

於二零一六年十二月三十一日，本集團於長期股權投資之資本承擔約為10,000,000港元(二零一五年：4,200,000港元)，並無或然負債。

### **匯率波動風險及相關對沖**

本集團之資產及負債主要以港元為單位。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。

### **購股權**

本公司並無採納任何購股權計劃。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團共聘用五名僱員(二零一五年：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、醫療保險及其他被視為合適之福利。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。

## 購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市股份。

## 遵守企業管治守則

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會已應用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)中之原則，並已遵守企業管治守則之守則條文，惟下列各項除外：

守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對股東的意見有公正的了解。兩名獨立非執行董事因需處理本人的其他業務，而未能出席本公司於二零一六年六月十七日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)。

除如上文所述偏離守則條文外，董事會認為已採取足夠措施，確保本公司之企業管治常規不遜於守則條文所載者。本公司將不時檢討及更新企業管治常規，以符合上市規則之規定。

## 審核委員會

本公司已根據香港會計師公會出版之《審核委員會有效運作指引》成立審核委員會。審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務匯報程序及內部監控系統。審核委員會亦已聯同本公司之外聘核數師審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度業績。

本集團之核數師李湯陳會計師事務所已就本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度業績之初步公佈所載數字與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載之金額核對一致。由於李

湯陳會計師事務所就此進行之工作並非根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則而進行之核證聘用，因此，李湯陳會計師事務所並無對初步公佈發出任何保證。

## **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。經本公司查詢後，本公司全體董事確認彼等於期內已遵守標準守則所載之必守準則。

## **足夠公眾持股量**

根據本公司可公開取得之資料及就董事會所知，公眾人士所持本公司股份所佔百分比超過本公司已發行股份總數25%。

## **登載年終業績及年報**

業績公佈登載於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.dt-capitalhk.com>)「年報／中期報告」及「公告」兩節。二零一六年年報將於適當時候寄發予股東，並將於聯交所及本公司網站登載。

## **鳴謝**

本人謹藉此機會，代表董事會就本集團員工及管理團隊於二零一六年作出貢獻致謝，同時衷心感謝股東一直鼎力支持。

承董事會命  
**DT Capital Limited**  
**鼎立資本有限公司**  
主席  
**陳佩君**

香港，二零一七年三月二十四日

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馬進輝先生；獨立非執行董事郭明輝先生、勞志明先生及夏旭衛先生。