

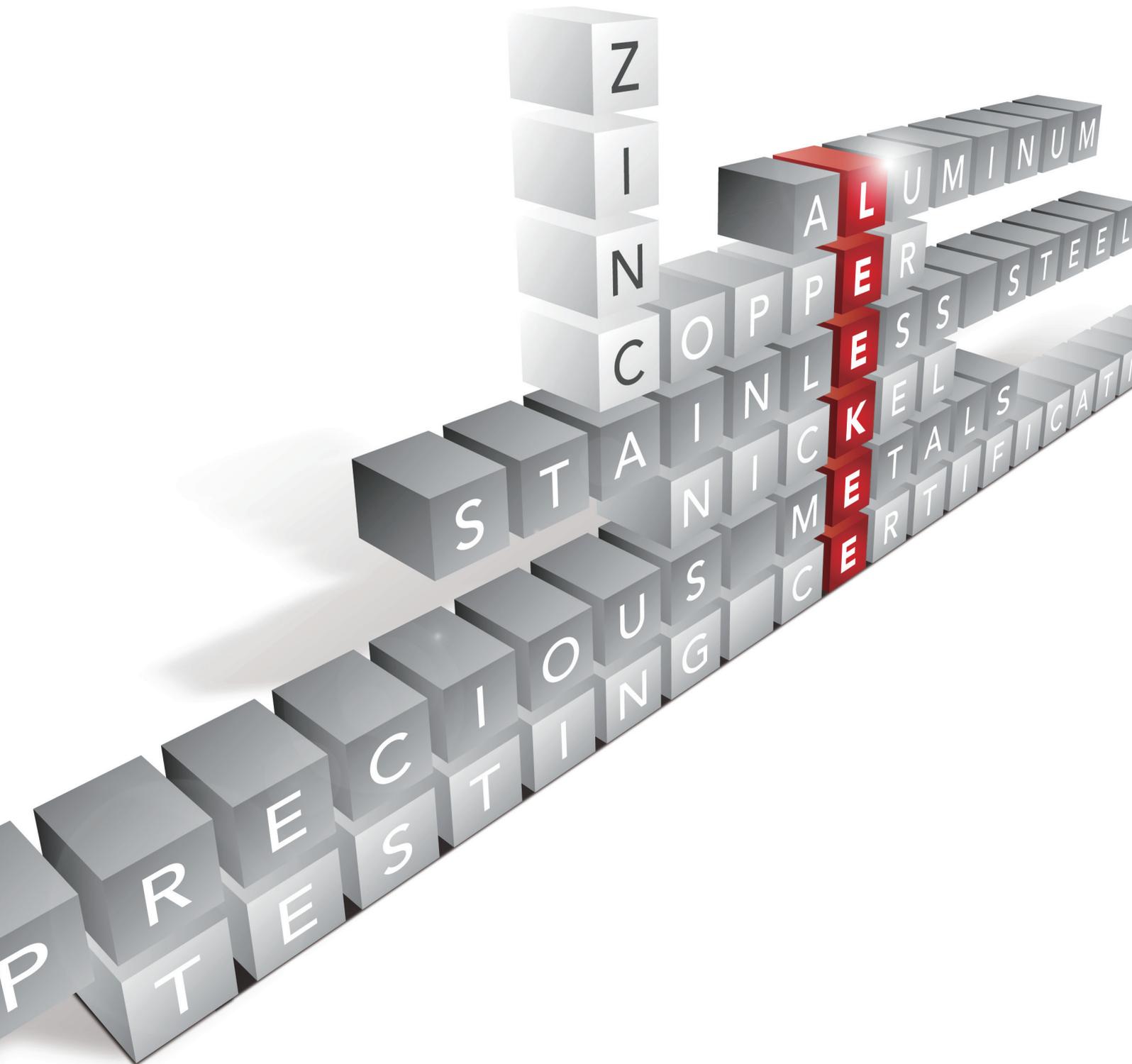


利記控股有限公司 LEE KEE HOLDINGS LIMITED

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock code 股份代號 : 637





S

P

I

R

O

T

Y

Q

U

A

L

S

F

O

U

N

D

A

T

I

O

N

S

C

E

X

P

E

R

I

E

N

C

E

X

P

E

R

S

L

E

A

D

E

R

S

H

I

C

E

S

I

T

I

O

N



憑藉專業的管理團隊及積累多年的市場經驗，利記已成為業內首屈一指的**金屬供應鏈**管理公司，為客戶提供度身訂造的優質金屬加工、採購及分銷服務，同時涉足進口及本地市場之有色及黑色金屬和電鍍化工原料。

目錄

2	公司資料	34	綜合全面收益表
3	公司架構	35	綜合財務狀況表
6	主席報告	37	財務狀況表
10	財務概要	38	綜合現金流量表
12	管理層討論及分析	39	綜合權益變動表
17	董事及高級管理層	40	綜合財務報表附註
20	企業管治報告	84	股東週年大會通告
24	董事會報告		
31	獨立核數師報告		
33	綜合收益表		

公司資料

董事

執行董事

陳伯中(董事會主席)
陳婉珊(副主席兼行政總裁)
馬笑桃

獨立非執行董事

鍾維國
梁覺強
許偉國

公司秘書

卓華鵬 (CPA (HKICPA), FCCA, ACA)

審核委員會

鍾維國(審核委員會主席)
梁覺強
許偉國

薪酬委員會

梁覺強(薪酬委員會主席)
陳伯中
鍾維國

提名委員會

陳伯中(提名委員會主席)
鍾維國
梁覺強

授權代表

陳婉珊
卓華鵬

註冊辦事處

P.O. Box 309 GT, Ugland House,
South Church Street, George Town,
Grand Cayman, Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點

香港
新界
大埔工業邨
大發街16號

公司網站

www.leekeegroup.com

主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

股份過戶登記處香港分處

卓佳證券登記有限公司
香港皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

本公司法律顧問

香港法律：
金杜律師事務所
香港
中環
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈13樓

開曼群島法律：

Maples and Calder Asia
香港
中環
港景街1號
國際金融中心一期1504室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈22樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
恒生銀行有限公司
渣打銀行(香港)有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司
中國銀行(香港)有限公司
星展銀行(香港)有限公司

股份代號

637

公司架構

(於二零一二年十二月三十一日經營公司)

 **利記控股有限公司**
LEE KEE HOLDINGS LIMITED

 **利記集團有限公司**
LEE KEE GROUP LTD.

利記五金有限公司(香港)
分銷鋅合金及鋅

利豐五金有限公司(香港)
分銷有色金屬，包括鋁合金及鋁

利昇五金有限公司(香港)
分銷鎳及其他化工原料貴金屬

利業金屬有限公司(香港)
分銷及加工不銹鋼

Toba Co., Ltd. (香港)
物業持有

德榮管理有限公司(香港)
提供管理服務

利城亞洲有限公司(香港)
物業持有

利保金屬檢測中心有限公司(香港)
金屬檢測實驗室

深圳市利昌中興貿易有限公司(中國)
分銷有色金屬

無錫利長金屬材料貿易有限公司(中國)
分銷有色金屬

廣州市利均貿易有限公司(中國)
分銷有色金屬

金利合金製造工業(寧波)有限公司*(中國)
生產鋅合金

* 擁有50%之權益





力求提升

盈利能力

憑藉利記穩健的財務狀況，本集團順利渡過多個經濟週期，為了把握需求回升的機會，本集團將繼續精簡業務、因應不斷變化的市況調整產品組合及借助增值服務提高利潤率。

年內致力

利用增值服務使產品在市場突圍而出、
開拓更多收益來源及鞏固我們在主要增
長市場的地位，從而維持市場份額。



陳伯中
主席

各位股東：

本人謹此提呈利記控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「利記」或「本集團」或「我們」）二零一二年之全年業績。

二零一二年，利記順逆參半。二零一二年上半年，基本金屬（尤其是鋅）價格下跌，加上全球經濟仍未走出困境，尤其是歐洲因進行主權債務重組及救助方案而舉步維艱，我們的業績受到嚴重拖累。美國總統大選令全局狀況更加複雜，結果我們不少客戶（主要為中國中小製造企業）的業務前景並不明朗，因此對本集團產品的整體需求減少。

二零一二年下半年，全球經濟略趨穩定，加上中國第十八屆全國代表大會繼續堅持促進經濟增長的政策，因此整體狀況有所改善，中國製造業採購經理人指數由二零一二年八月的49.2%上升至二零一二年十二月的50.6%，有利我們提高利潤率及盈利能力，抵銷我們上半年業績轉差的部分影響。

然而，上述好轉不足以扭轉形勢，整體收益及銷售噸數較二零一一年仍有所下降，本集團錄得股東應佔虧損約29,700,000港元，但較去年減少6%。

由於上述經濟因素其中不少並非我們所能控制，因此在年內致力利用增值服務使產品在市場突圍而出、開拓更多收益來源及鞏固我們在主要增長市場的地位，從而維持市場份額。

利記得以在中國及地區鋅合金行業維持主導地位（其鋅合金銷量於二零一二年佔中國總鋅合金進口量約72%）主要歸功於本集團集黑色金屬及有色金屬加工、採購及分銷於一體的「一站式」服務實力，能夠一直在眾競爭者中脫穎而出。

我們不斷擴充其他附屬公司，例如不銹鋼加工及分銷業務的全資附屬公司利業，以及本集團擁有50%權益的鋅合金製造合營企業金利寧波，藉以豐富我們的收益來源。該兩家公司不斷爭取新客戶，提高對本集團整體收益的貢獻，逐步降低我們對主營鋅合金業務的依賴。

我們亦通過在香港及中國大陸設立的營銷中心（包括在成都的銷售中心），繼續加強與現有客戶的關係及開拓新客戶。我們擁有的長期客戶關係建基於利記擁有超過65年經驗並一起經歷了多次經濟循環，故當市場好轉之時我們會更為有利。

儘管年內挑戰重重，惟我們對業務前景保持樂觀，未來仍會致力提供優質產品及專業服務。

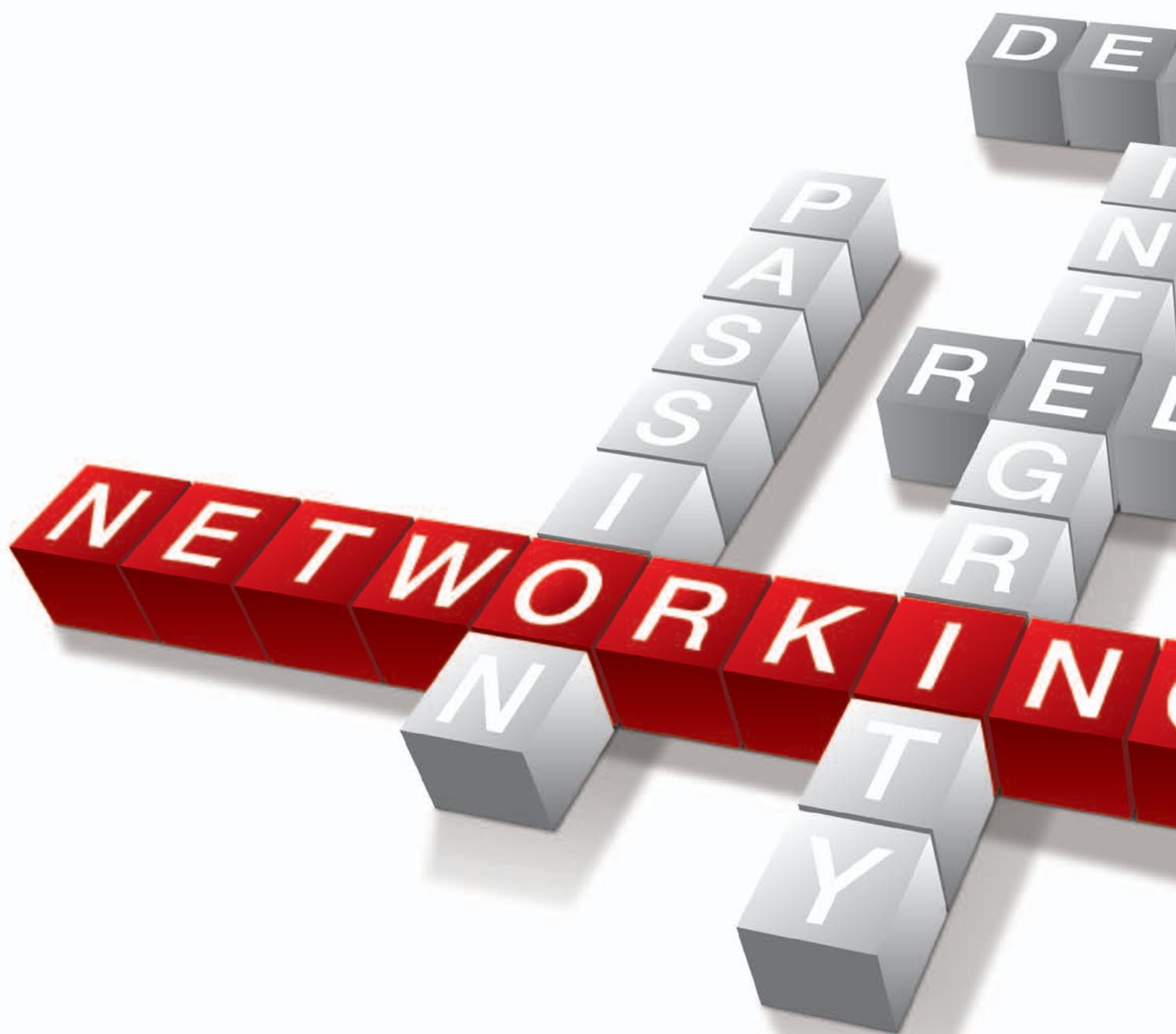
最後，本人謹藉此機會衷心感謝所有客戶長久以來的忠實支持，感謝管理層團隊、員工及業務夥伴在去年極富挑戰的時期克盡職守，全力配合。

主席
陳伯中

二零一三年三月十五日

配套業務

擴大收益來源



利記投資多種上下游業務，為客戶提供增值服務，在一眾競爭對手中脫穎而出，從而增加利潤率、擴大收益來源及保持市場份額。



財務概要

以下乃本集團過去五個財政年度之綜合業績及綜合資產與負債之概要：

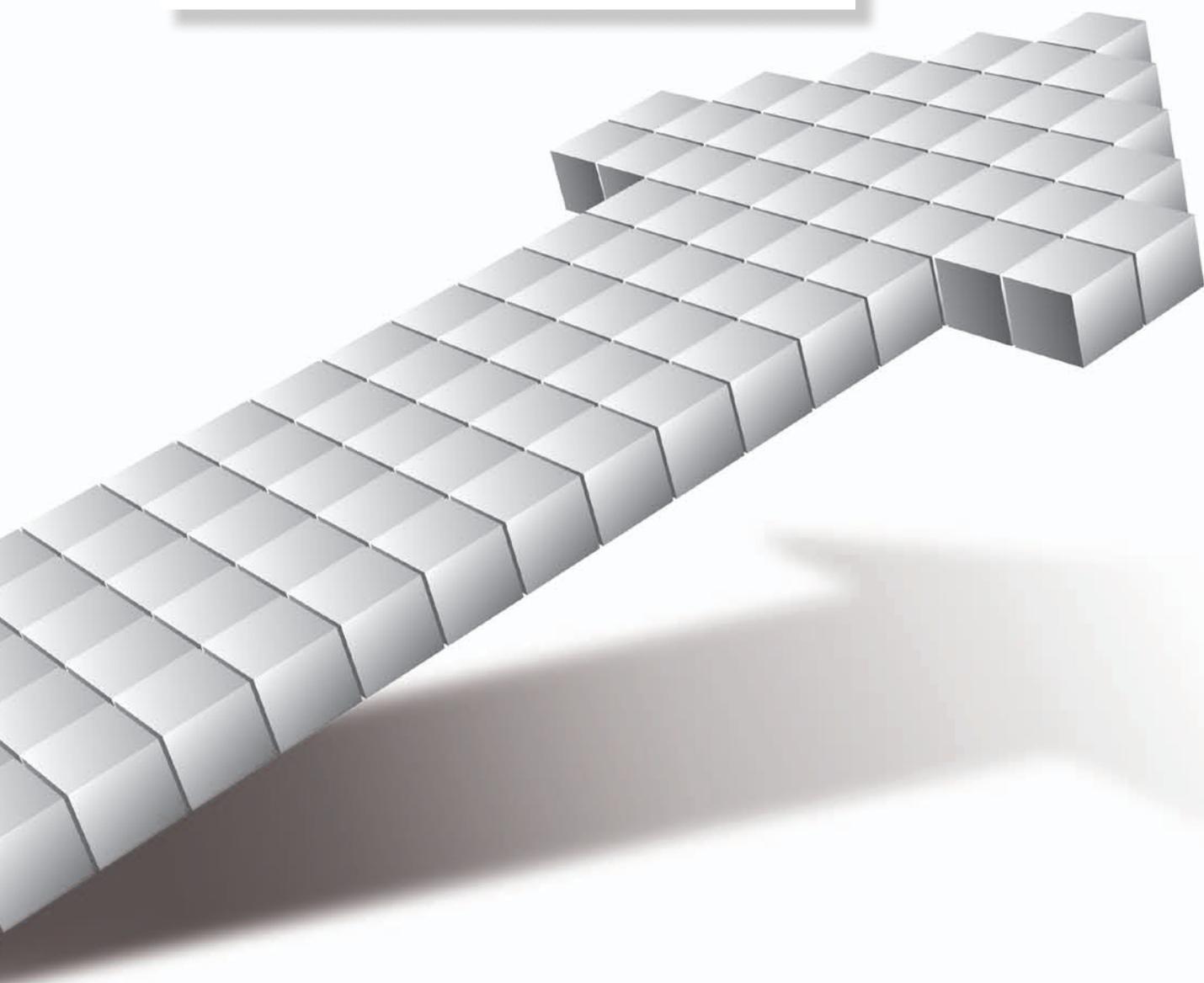
綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	2,515,730	3,519,748	3,610,302	2,433,980	4,127,696
除所得稅前(虧損)/溢利	(29,740)	(31,006)	74,038	123,201	(2,298)
所得稅抵免/(開支)	37	(254)	(12,020)	(16,178)	(3,066)
年內(虧損)/溢利	(29,703)	(31,260)	62,018	107,023	(5,364)
下列人士應佔：					
本公司股權持有人	(29,703)	(31,618)	59,472	106,940	60
非控制性權益	-	358	2,546	83	(5,424)

綜合資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
總非流動資產	93,677	98,426	115,192	131,264	128,923
總流動資產	1,139,419	1,489,542	1,618,549	1,544,137	1,227,848
總資產	1,233,096	1,587,968	1,733,741	1,675,401	1,356,771
總非流動負債	1,727	2,501	2,971	2,952	2,203
總流動負債	109,951	451,813	537,748	423,772	152,810
總負債	111,678	454,314	540,719	426,724	155,013
資產淨值	1,121,418	1,133,654	1,193,022	1,248,677	1,201,758

利記在華南及華東主要製造業樞紐佔據穩固的市場地位，有助繼續拓展及加強利記與客戶關係，確保本集團具備有利條件把握日後增長機會。





利記會持續深化客戶關係，特別是在中國東北及西部與東南亞等主要增長地區的客戶。管理層亦會審慎探索以收購等方法提高明年的盈利能力。

整體業務表現

二零一二年，歐洲主權債務危機惡化，加上美國經濟復甦緩慢，結果對中國出口及利記產品的需求下跌，全年中國出口增長由二零一一年的20.3%降至7.9%。本集團營商環境挑戰重重，尤其是上半年全球貿易疲弱導致基本金屬（特別是利記的主要產品鋅）價格波動不定。

隨著歐債危機趨於穩定，加上美國總統大選及中國領導層完成換屆後局勢更為明朗，下半年中國出口商信心提升，令中國經濟於年底回升，本集團得以減少存貨，稍為恢復盈利能力及利潤率。

二零一二年，基本金屬價格大幅波動，鋅價分別於二零一二年一月二十六日及二零一二年六月二十七日創近十二個月以來的新高每噸2,220美元及新低每噸1,745美元。二零一二年十二月三十一日本年度結束時，鋅價為每噸2,080美元，較二零一二年一月三日的每噸1,878美元上升10.8%。年內，鎳及鋁價分別下跌9.7%及0.2%，而銅價則上升1.8%。

利記（包括應佔其共同控制實體的部分）二零一二年銷量131,000噸，較二零一一年的159,000噸下降17%，主要是由於年內經濟低迷及需求減弱。收益由二零一一年的3,520,000,000港元減少29%至2,516,000,000港元，主要是由於銷量減少及基本金屬價格波動。同樣，毛利由去年的68,200,000港元下跌19%至55,200,000港元。

隨著出貨量減少，全年分銷及銷售開支為19,500,000港元，較去年減少13%，行政開支亦減少1%至74,700,000港元。二零一二年的融資成本下降48%至5,100,000港元，是由於本集團於下半年削減存貨令貿易貸款減少所致。

二零一二年，其他收益較去年增長107%至7,900,000港元，主要是由於撥回本集團於二零一一年因MF Global UK Limited（受特別破產管理）破產而計提的部分減值22,500,000港元。二零一二年十月，本集團出售無抵押債權人申索獲得淨額16,700,000港元，撥回先前減值約74%。本集團亦錄得香港聯合交易所有限公司上市股份投資減值支出12,900,000港元。

額外的收益淨額提高本集團整體業績。回顧年內，本公司錄得股東應佔虧損29,700,000港元，較去年的31,600,000港元減少6%。雖有虧損，本集團的財務狀況仍然穩健，手頭現金為440,000,000港元，負債資產比率為1.3%。

管理層討論及分析

業務回顧

中國及地區鋅合金行業的主要經營者

儘管整個行業銷量減少，惟利記在中國及地區鋅合金行業仍保持主導地位，市場佔有率更有所上升。本集團約有1,160名客戶，分佈於大中華區、越南、印尼、泰國、新加坡及馬來西亞等地。

作為金屬供應鏈管理公司的翹楚，本集團為客戶提供獨有的黑色及有色金屬(尤其鋅合金)加工、採購及分銷「一站式」綜合增值服務。

本集團超過53%的收益來自玩具、休閒用品、家庭用品(如電器及傢具)及禮品／高檔產品的製造商。

業務遍及中國所有主要及增長中的製造業地區

利記的中國營銷中心全年貢獻534,000,000港元，佔本集團收益總額21%，其餘79%來自本集團的香港總銷售物流中心。香港總銷售物流中心一直是中國進口鋅及其他有色金屬的主要渠道。

利記於深圳、廣州和無錫等華南及華東主要製造業中心設置戰略營銷中心網絡，佔據穩固的市場地位。本集團亦將業務拓展至中國西部地區，於有望成為中國下一個製造業中心的成都開設一間銷售辦事處。

儘管需求放緩，惟各中心仍不斷擴充及加強利記與客戶的關係，確保本集團更易於把握日後增長的機會。

與供應商的穩定關係

利記與全球多個有色金屬供應商保持長期良好的關係，在市場獨佔鰲頭。所有供應商必須遵守生產管理、作業流程和質量監控的嚴格規定，確保本集團的產品達至國際標準。

配套業務擴大收益來源更使本集團產品與眾不同

利記投資多種上下游業務，為客戶提供增值服務，因而在競爭對手中脫穎而出，從而增加利潤率、擴大收益來源及保持市場份額。

利業金屬有限公司(「利業」)為本集團的全資不銹鋼加工及分銷附屬公司，為本集團提供額外收益。利業以利記的香港大埔科技及物流中心為根據地，在中國及香港經營業務，年內售出約3,745噸不銹鋼(二零一一年：5,063噸)，錄得約76,000,000港元的收益(二零一一年：113,000,000港元)。

金利合金製造工業(寧波)有限公司(「金利寧波」)為本集團擁有50%權益的鋅合金製造合營企業。金利寧波為本集團提供另一鋅合金來源，協助提高本集團的利潤率。金利寧波於本年度生產約11,140噸鋅合金(二零一一年：13,680噸)，為本集團帶來約46,000,000港元的外界客戶收益(二零一一年：51,000,000港元)。

利保金屬檢測中心有限公司(「利保」)為利記的全資物料測試附屬公司，獲香港實驗所認可計劃認可。利保與本集團內部技術支援及品質保證相輔相成，提供化學測試和認證，協助本集團客戶解決生產缺陷、減低生產成本及降低產品召回和訴訟的風險，為彼等提供增值服務。儘管二零一二年利保對本集團整體收益的貢獻並不重大，但本集團旨在借助利保提高客戶群體的忠誠度。

前景

本集團預計中國經濟二零一二年底呈現的回升趨勢會持續至二零一三年。然而，風險猶在，包括歐洲若干國家因實施財政緊縮而陷入衰退及美國財政赤字爭議尚未解決。

儘管全球需求疲弱，但隨著中國經濟加速增長及生產活動復甦，短期內工業金屬價格會保持上升態勢。利記管理層有信心，尤其是在第十八屆全國代表大會堅持推進城市化及整個東南亞基礎設施升級的拉動下，利記產品的長期需求將會保持強勁。

憑藉利記穩健的財務狀況，本集團順利渡過多個經濟週期，而市場內規模較小的競爭對手則被淘汰。為了把握需求回升的機會，本集團將繼續精簡業務、因應不斷變化的市況調整產品組合及借助增值服務(例如利保提供的服務)提高利潤率。本集團亦會持續加強客戶關係，特別是在中國東北及西部與東南亞等主要增長地區的客戶。

管理層亦會審慎探索以收購等方法提高明年的盈利能力。

股息

董事不建議就二零一二年派付末期股息(二零一一年：無)。

管理層討論及分析

暫停辦理股東登記手續

本公司將自二零一三年五月二十一日(星期二)至二零一三年五月二十四日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股東登記，期間概不辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格於應屆股東週年大會上投票，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一三年五月二十日(星期一)下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處——卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)作登記。

流動資金、財務資源及商品價格風險

本集團主要透過內部資源、銀行借貸及股東注資為其營運提供資金。於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有無限制現金及銀行結餘約440,000,000港元(二零一一年：447,000,000港元)，銀行借貸則約為15,000,000港元(二零一一年：338,000,000港元)。有關借貸屬短期性質，大部分以人民幣及港元計值，按市場利率計息。於二零一二年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(借貸總額相對權益總額)為1.3%(二零一一年：29.8%)。本集團之流動比率為1,036.3%(二零一一年：329.7%)。

本公司已就若干附屬公司獲取約1,030,000,000港元之一般銀行融資，向銀行提供約1,437,000,000港元之擔保。於二零一二年十二月三十一日，該銀行融資額中已動用約2,400,000港元信託收據貸款。

本集團參考市況時常評估及監控所承擔之金屬價格風險。為了有效地控制風險及利用價格走勢，本集團管理層會採用適當的經營策略並設置相應的庫存水平。

本集團的匯兌風險主要來自港元兌美元的匯率。

僱員

於二零一二年十二月三十一日，本集團僱用約160名僱員(二零一一年：160名僱員)，且本集團擁有50%權益之合營企業金利寧波僱用約40名僱員(二零一一年：40名僱員)。該等僱員的薪酬、升遷及薪金考核乃根據其職責、工作表現、專業經驗及現行行業常規評估。本集團薪酬待遇的主要部分包括基本薪金及(如適用)其他津貼、獎勵花紅，以及本集團向強制性公積金(或國家管理退休福利計劃)作出的供款。其他福利包括根據購股權計劃已經或將要授出的購股權，以及培訓計劃。於二零一二年，僱員成本(包括董事酬金)約為48,000,000港元(二零一一年：47,000,000港元)。

執行董事

陳伯中先生，65歲，為本公司董事會主席兼執行董事以及本公司之主要附屬公司及本集團聯營公司董事。陳先生自一九六七年以來一直任職本集團，現領導及監督本公司董事會，確保董事會有效開展工作及履行職責。陳先生在集團發展及有色金屬行業擁有逾45年經驗，彼取得燕山大學材料工程碩士學位。陳先生亦為香港壓鑄及鑄造業總會永遠榮譽會長、香港工業專業評審局(機械金屬業)榮譽院士、香港五金商業總會監管副理事長、香港工業專業評審局名譽會長、香港機械金屬業聯合總會榮譽主席、香港科技協進會名譽會長。陳先生為馬笑桃女士之配偶及陳婉珊女士與陳稼晉先生之父親。

陳婉珊女士，41歲，為本公司副主席、行政總裁兼執行董事，並為本公司之主要附屬公司及本集團之合營企業董事。陳女士於一九九五年十一月加入本集團，現負責策略性方向及確保策略及政策的執行，彼亦領導本集團的業務發展及營運。陳女士在有色金屬行業擁有逾19年經驗。彼取得公開大學與加拿大卑斯省理工大學合辦的行政學學士學位。陳女士亦為第十一屆中國人民政治協商會議廣西壯族自治區委員會委員，亦取得二零零八年香港青年工業家獎。彼為香港工業貿易諮詢委員會委員、香港壓鑄及鑄造業總會副會長、香港青年工業家協會副會長及慈善機構利生慈善基金有限公司之創辦人兼主席。陳女士為陳伯中先生與馬笑桃女士的女兒及陳稼晉先生之姊姊。

馬笑桃女士，63歲，為本公司執行董事及本公司之主要附屬公司董事。馬女士於一九八五年加入本集團，現負責就企業及銷售推廣策略提供建議。馬女士從事有色金屬行業逾27年，彼取得燕山大學材料工程碩士學位。馬女士乃香港壓鑄及鑄造業總會理事及香港工業專業評審局副院士。馬女士為陳伯中先生的配偶及陳婉珊女士與陳稼晉先生之母親。

獨立非執行董事

鍾維國先生，63歲，於二零零六年九月獲委任為本公司之獨立非執行董事。鍾先生於財務顧問、稅務及管理方面擁有逾25年經驗。彼曾為羅兵咸永道會計師事務所合夥人，已於二零零五年六月退任。彼於二零零五年十月加入一家專業顧問公司貝德企業顧問有限公司，出任稅務及業務顧問總監一職。鍾先生為香港會計師公會、香港稅務學會及特許公認會計師公會(ACCA)會員。彼於二零零五/零六年度出任特許公認會計師公會香港分會主席。彼目前亦於聯交所主板上市公司奕達國際集團有限公司、福和集團控股有限公司及貿易通電子貿易有限公司及上海證券交易所上市公司中國國際貿易中心股份有限公司擔任獨立非執行董事一職。

董事及高級管理層

梁覺強先生，49歲，於二零零六年九月獲委任為本公司之獨立非執行董事，梁先生現於國聯通信控股有限公司（一家於聯交所創業板上市之公司）擔任獨立非執行董事。梁先生曾於香港一家國際會計師事務所任職12年，及逾10年於若干在聯交所主板上市之公司任職財務總監之經驗。梁先生取得香港城市理工學院（現名香港城市大學）會計學士學位及清華大學法律學士學位。梁先生為香港會計師公會資深會員、特許公認會計師公會資深會員及英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。

許偉國先生，40歲，於二零零七年五月獲委任為本公司獨立非執行董事。彼現於摩根富林明滙建（亞洲）有限公司任職執行董事，專責基建投資。於此之前，彼為國民信託投資有限公司（「國民信託」）之副總經理，該公司為一家在中國提供金融服務的公司。在加入國民信託之前，許先生為新興市場投資合伙公司之董事。彼擁有逾15年之企業融資及直接投資經驗。許先生持有香港大學經濟學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位。許先生為特許註冊金融分析師(CFA)。

高級管理層

卓華鵬先生，48歲，本公司之財務總監、合資格會計師兼公司秘書。卓先生於二零零二年十二月加入本集團，負責本集團財務事宜。在加入本集團前，卓先生曾在多間私人及上市公司任職財務總監兼公司秘書以及業務顧問。卓先生在財務、會計及核數方面擁有逾21年經驗。卓先生持有香港大學工程科學學士學位、澳洲麥加里大學應用金融碩士學位及工商管理碩士學位。卓先生為特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港會計師公會會員。

梁英偉先生，42歲，本集團之營運總監，於二零一二年三月加入本集團，負責本集團的營運管理。加入本集團前，梁先生於著名日本跨國公司索尼任職達20年，擔任索尼集團區域總經理逾11年。梁先生專為亞洲多個行業實施定制供應鏈解決方案，並開發涵蓋採購、需求規劃、生產、包裝及分銷的總包業務模式。梁先生已取得澳洲維多利亞科技大學電腦科學學士學位和香港城市大學自動化系統及管理理學碩士學位。

鄭奕騰先生，43歲，本集團之技術總監，負責本集團產品及技術服務的整體質量監控，確保本集團作為壓鑄行業原材料供應商的專業地位。鄭先生亦參與探索原材料及生產流程新技術。鄭先生於一九九八年七月加盟本集團時已有四年金屬檢測實驗室的營運經驗。鄭先生取得澳洲悉尼科技大學化學應用科學學士學位及香港城市大學材料科技及管理碩士學位。

陳稼晉先生（「陳稼晉先生」），40歲，為本公司主要附屬公司董事，於二零零六年八月加入本集團，目前負責管理不銹鋼業務及本集團的未來發展項目。陳稼晉先生在不銹鋼行業有逾7年經驗，已取得Embry-Riddle Aeronautical University航空科學理學士學位及香港大學企業管理碩士學位。彼亦為香港五金商業總會財務主任、香港汽車零部件工業協會理事、香港航空業協會理事及香港電器製造業協會副理事長。加入本集團前，陳稼晉先生為一家航空公司的飛行員。陳稼晉先生乃陳伯中先生與馬笑桃女士之子和陳婉珊之弟。

甄焯欽先生，66歲，於二零零六年九月獲委任為本公司的獨立非執行董事。彼於二零零七年二月辭任其董事之職，並自二零零七年三月開始為本集團中國部主管，負責就本集團在中國之發展及關係提出意見。彼亦為本集團之若干中國附屬公司董事。在此聘任之前，甄先生為一家鋼管公司之董事及為一家東莞金屬工廠的顧問。甄先生在中國、台灣及香港的鋼鐵業務及金屬貿易擁有逾25年經驗。

企業管治常規

本公司董事會(「董事會」)認為在本集團管理架構及內部監控程序引進良好企業管治元素乃非常重要，藉以達致有效的問責性。因此，本公司於二零一二年已實施不同措施以符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之當時的企業管治常規守則(截至二零一二年三月三十一日)及企業管治守則(二零一二年四月一日起生效)(「統稱為企業管治守則」)。

就董事所知及除此披露者外，董事認為本公司已遵守企業管治守則之原則及若干程度之建議最佳常規之原則，亦不察覺於二零一二年有任何不遵守當時之企業管治守則之守則條文。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司在向全部董事作出特定查詢後，並不察覺於二零一二年有任何董事不遵守標準守則。

董事會

董事會之組成及董事簡短個人資料已分別載於此年報內之董事會報告以及董事及高級管理層部份。

董事會直接或通過其委員會領導本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)，以向股東提供長期價值。董事會訂立企業政策、設定策略方向、確保有效的內部控制環境、並監督負責日常運作的管理層。董事會於二零零六年十二月二十日成立了執行委員會，除董事會保留如收購及出售、關聯交易等重大事宜及保留事宜之批准權力，該執行委員會可根據書面職權範圍行使董事會授予之權力。管理層在行政總裁領導下負責本公司日常管理。

本公司根據上市規則第3.13條收到全部獨立非執行董事之年度確認書，認為彼等與本集團為獨立。

除董事及高級管理層部份所載外，就董事所知，董事會不察覺董事會成員之間有任何財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

主席及行政總裁

本公司之董事會主席及行政總裁之職由兩位不同人士擔任。董事會主席陳伯中先生領導及監督董事會（包括但不限於主持全部董事會及股東大會），在彼缺席之情況下，根據本公司組織章程細則將選出另一位本公司董事主持該等會議。本公司之行政總裁陳婉珊女士負責本集團的策略性方向及確保策略及政策的執行，彼亦領導本集團之業務發展及營運。

非執行董事

全部獨立非執行董事與本公司訂立為期兩年的委任函件，其中兩封於之前任期屆滿後自二零一二年十月四日起續訂，其中一封於之前任期屆滿後自二零一一年五月十四日起續訂。

董事薪酬

本公司於二零零六年九月十五日成立薪酬委員會，並制訂其書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括審閱薪酬待遇、決定發放花紅及考慮根據購股權計劃授出購股權。薪酬委員會由陳伯中先生、鍾維國先生及梁覺強先生三位成員組成，其中兩位為獨立非執行董事。薪酬委員會主席為梁覺強先生。於二零一二年，薪酬委員會已履行其職務，審閱執行董事之薪酬待遇。

董事提名

本公司於二零零六年九月十五日成立提名委員會，並制訂其書面職權範圍。提名委員會主要負責就委任董事及管理董事會的繼任事宜，向董事會提供推薦意見。提名委員會由陳伯中先生、鍾維國先生及梁覺強先生三位成員組成，其中兩位為獨立非執行董事。提名委員會主席為陳伯中先生。於二零一二年，提名委員會履行其職責，檢討董事會之架構、規模及組成。

企業管治委員會

本公司於二零一二年三月二十三日成立企業管治委員會，並制訂其書面職權範圍。企業管治委員會主要負責檢討及監察企業管治事宜。企業管治委員會由陳伯中先生、卓華鵬先生（財務總監兼公司秘書）及李景安（合規經理）三位委員組成。企業管治委員會主席為陳伯中先生。於二零一二年，企業管治委員會已履行其職務，檢討集團政策、行為守則及董事培訓紀錄。

核數師酬金

本公司核數師提供之審核服務之酬金乃雙方就服務範圍而相互達成，二零一二年就年度審核支付之審核費用為1,315,000港元。此外，本公司之核數師亦主要就中期審閱及稅務向本集團提供非審核服務，總費用約449,000港元。

審核委員會

本公司於二零零六年九月十五日成立審核委員會，並按企業管治守則的規定制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責包括檢討及監督本集團財務申報程序以及內部監控制度。審核委員會的成員有鍾維國先生、梁覺強先生及許偉國先生，全部成員均為獨立非執行董事，並由鍾維國先生擔任主席。

於二零一二年，審核委員會已履行其職務，審閱財務事宜、財務報表及內部監控、與執行董事及本公司核數師洽談，以及向董事會作出建議。

董事及委員會成員出席率

下表概述於二零一二年個別董事及委員會成員之出席率：

董事姓名	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
陳伯中先生	8/8	—	2/2	3/3
陳婉珊女士	8/8	—	—	—
馬笑桃女士	8/8	—	—	3/3
William Tasman WISE 先生*	3/8	—	—	—
鍾維國先生	8/8	3/3	2/2	—
梁覺強先生	8/8	3/3	2/2	3/3
許偉國先生	8/8	3/3	—	—

* William Tasman WISE 先生自二零一二年五月十五日辭任本公司之董事。彼於二零一二年任期間出席了所有董事會會議。

編製財務報表

董事了解彼等編製本集團二零一二年綜合財務報表（「二零一二年財務報表」）之責任，本公司核數師就其對於二零一二年財務報表之申報責任已載於年報內之獨立核數師報告內。

內部監控

董事承認彼等審查內部監控系統之有效性之責任，並已就二零一二年財政年度外聘獨立顧問公司審查本集團之內部監控，範圍涵蓋重大財務、經營、合規及風險監控、資源充足程度、本公司會計及財務申報部門之員工學歷及資歷，以及培訓課程及預算。由於並無察覺任何重大監控不足之處，並正採取若干行動改善本集團之內部監控，故審核委員會及董事會均對結果感到滿意並斷定本集團內部監控系統有效。

股東權利及投資者關係

本公司設立股東溝通政策，隨時、公平、及時提供有關本公司的資料，使本公司股東（「股東」）在知情情況下行使彼等的權利，並允許股東積極與本公司溝通。

根據本公司組織章程細則第79條，全體股東均有權出席股東大會並於會上投票，並可召開股東特別大會。有關於股東大會上提呈決議案，股東應通過電子郵件（地址為ir@leekeegroup.com）向公司秘書遞交決議案及其細節。董事會歡迎股東提出意見與問題，股東可向公司秘書寄送郵件（地址為香港新界大埔工業邨大發街16號）或發送電子郵件（地址為ir@leekeegroup.com）隨時向董事會作出問詢。此外，本集團亦設有網站，股東可訪問網站了解本公司資料及與本公司溝通。本公司鼓勵股東提供電子郵件地址與本公司溝通。

二零一二年，本公司的組織章程大綱及細則並無顯著變化。

足夠公眾持股量

根據公開資料及就董事所知，本公司於二零一二年保持足夠之公眾持股量。

董事欣然提呈董事會報告以及利記控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司之主要業務是投資控股。附屬公司之主要業務是(i)採購及分銷有色金屬，電鍍化工原料、貴金屬及不銹鋼以及例如銀、金及銻、加工及分銷不銹鋼以及(ii)提供有關增值客戶服務。附屬公司之業務載於財務報表附註27。

業績及分派

本集團於年內之業績載於第33頁之綜合收益表內。

董事不建議就二零一二年派付末期股息(二零一一年：無)。

暫停辦理股東登記手續

本公司將自二零一三年五月二十一日(星期二)至二零一三年五月二十四日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股東登記，期間概不辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格於應屆股東週年大會上投票，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一三年五月二十日(星期一)下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處——卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)作登記。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動載於綜合財務報表附註23。

捐款

本集團於年內之慈善及其他捐款約為1,322,000港元。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註17。

股本

有關本公司之股本變動詳情載於財務報表附註22。

可供分派儲備

本公司於二零一二年十二月三十一日之可供分派儲備約為1,047,000,000港元。

優先購買權

本公司之組織章程細則概無優先購買權之條文，開曼群島法例亦無對有關權利作出任何限制，規定本公司必須按比例發售新股予現有股東。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產負債概要載於第10頁。

購買、出售或贖回證券

本公司或其附屬公司並無於二零一二年購買或出售本公司任何股份。

購股權

本公司已根據本公司股東於二零零六年九月十五日通過之書面決議案採納首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）及購股權計劃（「購股權計劃」）。

1. 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃之目的為表揚董事會認為對本集團發展及／或股份於聯交所上市作出貢獻之本集團成員公司若干董事及全職僱員。授出購股權之代價為1港元。已授出購股權之行使價為每股2.136港元，相等於本公司股份於二零零六年在聯交所上市時發售價之80%。每份購股權賦予其持有人權利認購本公司股份。首次公開發售前購股權計劃將一直有效直至其屆滿之日止。

有關首次公開發售前購股權計劃之主要條款概要載於本公司日期為二零零六年九月二十一日之招股章程內。

有關於二零一二年十二月三十一日根據首次公開發售前購股權計劃已授出但尚未行使購股權之詳情載於財務報表附註22。

於二零一二年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃並無購股權尚未獲行使。

2. 購股權計劃

設立購股權計劃之目的是為參與者提供獲得本公司專有利益之機會，並鼓勵參與者致力提升本公司及其股份之價值以為本公司及本公司股東帶來整體利益。購股權計劃之參與者包括本集團成員公司之董事及僱員、本集團成員公司之顧問、諮詢人、分銷商、承辦商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營業務夥伴及服務供應商。購股權將以代價1港元授出。購股權計劃將一直有效直至二零一六年九月十四日為止。

根據購股權計劃授出之特定購股權之股份認購價將由董事會全權釐定，惟有關價格將不得低於以下之較高者：

- (i) 股份於建議有關授出日期(須為營業日)在聯交所之每日報價表所報之收市價；
- (ii) 股份於緊接建議有關授出日期前五個交易日在聯交所之每日報價表所報之平均收市價；及
- (iii) 股份於建議有關授出日期之面值。

根據購股權計劃及本公司所採納之任何其他購股權計劃將予授出之購股權獲悉數行使時可能發行之股份數目，合共最高不得超過於上市時股份加上根據股東批准之超額配股權(「計劃授權上限」)或更新計劃授權上限發行之股份總數之10%。此外，根據購股權計劃及本公司所採納之任何其他購股權計劃已授出但尚未行使或將予行使之購股權獲行使時可能發行之股份數目，最高不得超過本公司不時已發行股本之30%。根據購股權計劃及本公司所採納之任何其他購股權計劃向各參與者已授出或將予授出之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)獲行使而於任何12個月期間已發行及將予發行之股份總數，不得超過建議授出日期已發行股份總數之1%。任何進一步授予超過1%上限之購股權必須於股東大會上獲股東批准，而有關參與者及其聯繫人士須放棄投票。

自二零零六年九月十五日採納購股權計劃之日起至二零一二年十二月三十一日止，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

董事

年內及直至本報告日期之董事如下：

執行董事

陳伯中先生

陳婉珊女士

馬笑桃女士

獨立非執行董事

鍾維國先生

梁覺強先生

許偉國先生

根據本公司之組織章程細則第130條，陳伯中先生及許偉國先生將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願膺選連任。

董事之服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內免付補償賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事之合約權益

本公司、其任何同系附屬公司或其母公司並無參與訂立於本年度報告期末或本年度任何時間內生效而本公司董事直接或間接擁有重大權益及對本集團業務而言屬重大之合約。

董事及高級管理層之簡歷

董事及高級管理層之簡歷載於本年報第17頁。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及／或淡倉

於二零一二年十二月三十一日，根據本公司依照證券及期貨條例第XV部第352條之規定存置之登記冊所載或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之規定或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則已知會本公司及聯交所者，各董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（具有證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）所賦予之涵義）之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉

董事姓名	身份	擁有權益之 股份數目	佔已發行 股份之概約 百分比
陳伯中先生(附註1)	全權信託之創立人	600,000,000	72.40
馬笑桃女士(附註2)	信託之受益人	600,000,000	72.40
陳婉珊女士(附註3)	信託之受益人	600,000,000	72.40

附註：

- 該600,000,000股股份由Gold Alliance Global Services Limited（「GAGSL」）持有，Gold Alliance International Management Limited（「GAIML」）持有該公司全部股本，而GAIML則由HSBC International Trustee Limited（「HSBC Trustee」）作為陳伯中家族信託之受託人持有。陳伯中家族信託乃由陳伯中先生作為信託創立人及HSBC Trustee作為受託人於二零零六年三月六日成立之不可撤銷全權信託，其受益對象包括馬笑桃女士及陳伯中先生其他家族成員。陳伯中先生為陳伯中家族信託之信託創立人，根據證券及期貨條例，彼被視為於GAGSL所持600,000,000股股份中擁有權益。
- 由於陳伯中先生之配偶兼執行董事馬笑桃女士為陳伯中家族信託之受益對象，根據證券及期貨條例，彼被視為於GAGSL所持600,000,000股股份中擁有權益。
- 由於陳伯中先生之女兒、執行董事兼行政總裁陳婉珊女士為陳伯中家族信託之受益對象，根據證券及期貨條例，彼被視為於GAGSL所持600,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條之規定所存置之登記冊記錄，概無董事及最高行政人員（包括彼等之配偶及未滿十八歲之子女）於本公司之股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

主要股東於本公司之股份及相關股份之權益及／或淡倉

根據證券及期貨條例第XV部第336條之規定所存置之主要股東登記冊所載，於二零一二年十二月三十一日，本公司獲知會下列主要股東之權益及淡倉，即佔本公司已發行股本5%或以上權益。此等權益並無計入上文所披露之董事及最高行政人員權益內。

於本公司股份之好倉

董事姓名	身份	擁有權益之 股份數目	佔已發行股份 之概約 百分比
Gold Alliance Global Services Limited	註冊擁有人	600,000,000	72.40
Gold Alliance International Management Limited	於受控制公司之權益	600,000,000	72.40
HSBC International Trustee Limited	受託人	600,000,000	72.40

附註：GAIML持有GAGSL全部股本，而GAIML則由HSBC Trustee作為陳伯中家族信託之受託人身份持有。陳伯中家族信託乃由陳伯中先生作為信託創立人及HSBC Trustee作為受託人於二零零六年三月六日成立之不可撤銷全權信託，其受益對象包括馬笑桃女士及陳伯中先生之其他家族成員。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，除董事及最高行政人員（包括彼等之配偶及未滿十八歲之子女）外，根據證券及期貨條例第336條之規定所存置之登記冊記錄，概無任何人士於本公司之股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

其他人士於本公司股份及相關股份之權益及／或淡倉

於二零一二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例之規定所存置之登記冊所載，概無其他人士於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

主要供應商及客戶

於年內，本集團出售少於30%之貨品予其五大客戶。

本集團主要供應商佔二零一二年之採購額百分比如下：

採購額	
— 最大供應商	29%
— 五大供應商合計	71%

管理合約

於年內本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理及行政工作簽訂或存有任何合約。

核數師

綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，羅兵咸永道會計師事務所將任滿告退，惟符合資格並願意獲續聘。

代表董事會

主席

陳伯中

香港，二零一三年三月十五日



羅兵咸永道

致利記控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第33頁至第83頁利記控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一二年十二月三十一日的綜合和公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非為對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一三年三月十五日

綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收入	5	2,515,730	3,519,748
銷售成本	7	(2,460,508)	(3,451,517)
毛利		55,222	68,231
其他收入	6	1,242	1,518
分銷及銷售開支	7	(19,452)	(22,272)
行政開支	7	(74,652)	(75,409)
其他收益·淨額	8	7,942	3,832
經營虧損		(29,698)	(24,100)
融資收入		5,128	3,048
融資成本		(5,170)	(9,954)
融資成本淨額	9	(42)	(6,906)
除所得稅前虧損		(29,740)	(31,006)
所得稅抵免／(開支)	12	37	(254)
年內虧損		(29,703)	(31,260)
以下各項應佔虧損：			
本公司股權持有人	14	(29,703)	(31,618)
非控制權益		—	358
		(29,703)	(31,260)
年內本公司股權持有人應佔虧損			
之每股虧損			
— 基本及攤薄(港仙)	13	(3.58)	(3.82)
股息	15	—	8,287

第40頁至第83頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年內虧損	(29,703)	(31,260)
年內其他全面收益／(虧損)：		
匯兌差額	1,266	2,153
可供出售金融資產重估儲備之變動	16,201	(10,643)
除稅後之年內其他全面收益／(虧損)	17,467	(8,490)
年內全面虧損總額	(12,236)	(39,750)
以下各項應佔全面虧損總額：		
本公司股權持有人	(12,236)	(40,108)
非控制權益	—	358
	(12,236)	(39,750)

第40頁至第83頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非流動資產			
租賃土地	16	15,658	16,100
物業、廠房及設備	17	42,476	53,564
遞延所得稅資產	26	2,696	1,950
可供出售金融資產	18	29,758	26,412
物業、廠房及設備之預付款項		3,089	400
		93,677	98,426
流動資產			
存貨	19	536,107	829,098
應收貨款及其他應收款項	20	158,810	202,573
應收共同控制實體合營伙伴款項	28	180	–
可退回所得稅		3,930	9,948
衍生金融工具		374	1,344
銀行結餘及現金	21	440,018	446,579
總流動資產		1,139,419	1,489,542
總資產		1,233,096	1,587,968
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
股本	22	82,875	82,875
股份溢價	23	495,293	495,293
其他儲備	23	543,250	555,486
總權益		1,121,418	1,133,654

綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非流動負債			
遞延所得稅負債	26	1,727	2,501
流動負債			
應付貨款及其他應付款項	24	94,318	111,934
應付共同控制實體合營夥伴款項	28	–	128
銀行借貸	25	15,069	338,194
應付所得稅		450	1,109
衍生金融工具		114	448
		109,951	451,813
總負債		111,678	454,314
總權益及負債		1,233,096	1,587,968
流動資產淨值		1,029,468	1,037,729
總資產減流動負債		1,123,145	1,136,155

陳伯中
董事

陳婉珊
董事

第40頁至第83頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非流動資產			
於附屬公司的權益	27	1,123,801	181,171
流動資產			
應收附屬公司款項	27	–	981,992
預付款項		172	172
銀行結餘及現金	21	6,264	6,998
		6,436	989,162
總資產		1,130,237	1,170,333
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本	22	82,875	82,875
股份溢價	23	495,293	495,293
其他儲備	23	551,902	591,750
總權益		1,130,070	1,169,918
流動負債			
其他應付款項		167	415
總權益及負債		1,130,237	1,170,333
流動資產淨值		6,269	988,747
總資產減流動負債		1,130,070	1,169,918

陳伯中
董事

陳婉珊
董事

第40頁至第83頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
經營活動			
營運所得／(所用)的現金淨額	29	311,917	(67,558)
已付利息		(5,170)	(9,954)
已退回／(已付)香港利得稅		4,097	(14,422)
已付中國大陸企業所得稅		(220)	(250)
經營活動所得／(所用)的現金淨額		310,624	(92,184)
投資活動			
已收利息		5,128	3,048
物業、廠房及設備付款		(4,090)	(7,763)
出售物業、廠房及設備的所得款項		7	3
向一名非控股股東收購一間附屬公司餘下權益		–	(4,600)
退回於可供出售金融資產之投資		–	718
投資活動所得／(所用)的現金淨額		1,045	(8,594)
融資活動			
(償還)／借入短期銀行貸款淨額		(18,269)	1,640
償還信託收據擔保貸款淨額		(304,856)	(53,879)
已付股息		–	(20,718)
融資活動所用的現金淨額		(323,125)	(72,957)
現金及現金等值項目減少		(11,456)	(173,735)
於一月一日的現金及現金等值項目		446,579	602,628
現金及現金等值項目的匯兌收益		4,895	17,686
於十二月三十一日的現金及現金等值項目		440,018	446,579

第40頁至第83頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔			非控制性 權益	總權益
	股本	股份溢價	其他儲備 (附註23)		
	千港元	千港元	千港元		
於二零一二年一月一日	82,875	495,293	555,486	–	1,133,654
年內虧損	–	–	(29,703)	–	(29,703)
其他全面收益：					
匯兌差額	–	–	1,266	–	1,266
可供出售金融資產重估 儲備之變動(附註23)	–	–	16,201	–	16,201
年內全面虧損總額	–	–	(12,236)	–	(12,236)
於二零一二年十二月三十一日	82,875	495,293	543,250	–	1,121,418
於二零一一年一月一日	82,875	495,293	613,554	–	1,193,022
年內虧損	–	–	(31,618)	358	(31,260)
其他全面收益／(虧損)：					
匯兌差額	–	–	2,153	–	2,153
可供出售金融資產重估 儲備之變動(附註23)	–	–	(10,643)	–	(10,643)
年內全面(虧損)／收益總額	–	–	(40,108)	358	(39,750)
向一名非控股股東收購一間附屬公司其他權益	–	–	2,758	(1,658)	1,100
已付股息	–	–	(20,718)	–	(20,718)
於二零一一年十二月三十一日	82,875	495,293	555,486	–	1,133,654

第40頁至第83頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

1 一般資料

本公司於二零零五年十一月十一日根據開曼群島公司法(二零零四年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為 Uglan House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。

本公司主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要業務為於香港及中國大陸買賣鋅、鋅合金、鎳、鎳相關產品、鋁、鋁合金、不銹鋼及其他電鍍化工產品。

本公司的股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

除另有註明外，該等綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，並已於二零一三年三月十五日獲董事會批准刊發。

2 重大會計政策概要

編製該等綜合財務報表時採用的重大會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策於所呈列的所有年度均已貫徹採用。

(a) 編製基準

本公司的綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(當中包括香港會計準則(「香港會計準則」))而編製。本綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，並已就按公平值列賬的可供出售金融資產及衍生金融工具而作出修訂。若干比較數字已重新分類以與本年度的呈列方式保持一致。

根據香港財務報告準則編製的財務報表需要使用若干重要會計估計。管理層於應用本集團會計政策時亦需作出判斷。涉及高度判斷或複雜性高的範疇，或對綜合財務報表屬重大假設及估計的範疇於附註4中披露。

採納現有準則之修訂本

本集團已採納下列必須於二零一二年一月一日或之後開始的會計期間採用的現有準則的修訂本。

香港財務報告準則第1號之修訂本	嚴重高通脹及剔除首次採納者之固定日期
香港財務報告準則第7號之修訂本	披露 — 金融資產轉讓
香港會計準則第12號之修訂本	遞延稅項 — 收回相關資產

採納上述修訂本對本集團業績及財務狀況並無任何重大影響。

2 重大會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

尚未採納的新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋

下列新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋已頒佈但尚未生效，亦無提早採納。本集團已開始評估該等新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋的影響，惟尚無法說明對經營業績及財務狀況有無重大影響。

香港財務報告準則第1號之修訂本	政府貸款 ¹
香港財務報告準則第7號之修訂本	披露 — 抵銷金融資產及金融負債 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ³
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ¹
香港財務報告準則第11號	合營安排 ^{1,4}
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 ¹
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ¹
香港會計準則第1號之修訂本	呈列其他全面收益項目 ¹
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 ¹
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表 ¹
香港會計準則第28號(二零一一年)	於聯營公司及合營公司的投資 ¹
香港會計準則第32號之修訂本	抵銷金融資產及金融負債 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本 ¹
香港財務報告準則第7號及 香港財務報告準則第9號(修訂本)	香港財務報告準則第9號的強制生效日期及 過渡披露 ³
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號(修訂本)	綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體的 權益：過渡指引 ¹
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(二零一一年) (修訂本)	投資實體 ²
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年至二零一一年週期之年度改進 ¹

¹ 對本集團而言於二零一三年一月一日開始的年度生效

² 對本集團而言於二零一四年一月一日開始的年度生效

³ 對本集團而言於二零一五年一月一日開始的年度生效

⁴ 香港財務報告準則第11號不再允許本集團共同控制實體按比例入賬，本集團將自二零一三年一月一日起就所持共同控制實體權益採用權益會計法入賬

(b) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司及共同控制實體截至十二月三十一日止的財務報表。

2 重大會計政策概要(續)

(b) 綜合賬目(續)

(i) 附屬公司

附屬公司指本集團可對其財務及經營政策行使控制權，控制過半數投票權的實體(包括特殊目的實體)。在評估本集團是否控制另一實體時，將考慮目前可行使或目前可轉換的潛在投票權是否存在及其影響。附屬公司自控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，並由控制權終止當日起停止綜合入賬。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有證據顯示已轉讓資產出現減值。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策一致。

本集團採用會計收購法計算業務合併。收購附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、所產生負債及本集團所發行股本權益的公平值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的總公平值。收購相關成本於產生時列為開支。於業務合併時所收購的可辨別資產及所承擔的負債及或然負債，初步按收購日的公平值計量。按逐項收購基準，本集團以公平值或非控制性權益按比例應佔被收購人資產淨值，確認被收購人非控制性權益。

所轉讓代價、被收購人的任何非控制性權益金額及任何先前於被收購人的股本權益於收購日期的公平值超出所收購之可辨別資產淨值之公平值的差額乃列作商譽。倘在廉價購入的情況下，該數額低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，則有關差額將直接在收益表內確認。

於附屬公司的投資乃以成本減減值的方法入賬。成本經調整以反映因或然代價修訂產生的代價變動。成本亦包括投資的直接應佔費用。附屬公司的業績乃由本公司根據已收股息及應收款項列賬。

(ii) 非控制性權益交易

本集團將其與非控制性權益進行的交易視為與本集團權益擁有人之間進行的交易。向非控制性權益採購，所支付的任何代價與所收購的附屬公司資產淨值賬面值相關部分的差額，於權益中入賬。向非控制性權益進行出售所產生的盈虧亦於權益入賬。

2 重大會計政策概要(續)

(b) 綜合賬目(續)

(iii) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權，其於該實體之任何保留權益於失去控制權當日按其公平值重新計量，而賬面值變動則於收益表確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產之保留權益而言，公平值指初始賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關之任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債之方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認之金額於收益表重新分類。

(iv) 共同控制實體

共同控制實體指本集團與其他方透過合營企業從事經濟活動，有關企業須受各方共同控制，參與任何一方概不對其經濟活動有單方面控制權。本集團於共同控制實體的權益乃按比例合併入賬。本集團將其應佔共同控制實體的個別收入和費用、資產和負債以及現金流量根據綜合財務報表中相類似的項目按列進行合併。本集團向共同控制實體出售資產時按其他合營方應佔的盈虧部份確認入賬。本集團不會確認本集團從共同控制實體購入資產而產生的應佔共同控制實體盈虧，除非該資產已轉售予第三方。然而，若有關交易出現虧損而該虧損又足以證明流動資產的可變現淨值減少或出現減值虧損，交易虧損則會即時確認。

(c) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體賬目內所包括的項目，均以該實體經營的主要經濟環境所使用的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元呈列，港元乃本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的匯率或項目的估值換算為功能貨幣。因結算該等交易及按年終匯率兌換以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損於收益表中的「其他收益，淨額」中確認。

以外幣為單位及被分類為可供出售證券的貨幣證券的公平值變動將在其證券攤銷成本變動衍生的匯兌差額及其他證券賬面金額變動之間予以分析。有關攤銷成本變動的匯兌差額會在收益表內確認，而其他賬面金額之變動則在其他全面收益中確認。

2 重大會計政策概要(續)

(c) 外幣換算(續)

(ii) 交易及結餘(續)

非貨幣金融資產及金融負債的匯兌差額列報為公平值收益或虧損的部分。非貨幣金融資產(如分類為可供出售的權益)的匯兌差額於計入權益中的可供出售金融資產重估儲備。

(iii) 集團公司

功能貨幣與列賬貨幣不同的所有集團實體(當中沒有惡性通脹經濟體系的貨幣)的業績及財務狀況按以下方法換算為列賬貨幣：

- 每份呈報的財務狀況表內的資產及負債按財務狀況報表日期的收市匯率換算；
- 每份收益表內的收入及開支按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期匯率之累計影響之合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期之匯率換算)；及
- 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益確認。

在綜合賬目時，換算海外實體的投資淨額，以及換算借貸及其他指定作為該等投資對沖的貨幣工具所產生之匯兌差額列入其他全面收益。當售出或銷售部份海外業務時，該等匯兌差額在收益表內確認為出售盈虧的一部份。

因收購海外實體而產生的商譽及公平值調整視作海外實體資產及負債處理，並按收市匯率換算。

(d) 物業、廠房及設備

分類為融資租賃的租賃土地權益及所有物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值虧損後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。取代部份的賬面值將被終止確認。所有其他維修及保養開支在產生的財政期間於收益表支銷。

2 重大會計政策概要(續)

(d) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備的折舊以直線法，以於估計可使用年期分攤成本減估計剩餘價值。主要年率如下：

分類為融資租賃的租賃土地權益於樓宇	租賃期內 2.5%至5%
租賃物業裝修	20%至33 1/3%
汽車及遊艇	10%至30%
機器	10%至30%
傢俬、裝置及辦公室設備	20%
電腦系統	20%至33 1/3%

在建工程指各項在建及待安裝之廠房及設備，並按成本扣除減值虧損列賬。成本包括直接建築成本、已資本化借貸成本以及在建期間被視為利息開支調整之相關借貸資金之匯兌差額。

當資產實質上可作擬定用途時，在建工程會轉入物業、廠房及設備的其他項目內。在建工程不計提折舊。

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討及在適當時作出調整。如資產賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值將即時撇減至其可收回金額(附註2(f))。

出售損益按比較所得款項與賬面值而釐定，並於收益表內的「其他收益，淨額」內確認。

(e) 租賃土地

租賃土地按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。成本指就使用多項廠房及樓宇所在土地為期20至40年的權利而已付的代價。租賃土地攤銷於租期內按直線法計算。

(f) 於附屬公司的投資及非金融資產減值

擁有無限可使用年期或尚不可得作使用的資產不可攤銷及每年作減值測試。倘出現顯示賬面值可能不能收回之事件或環境變動時，資產須就減值進行審閱。減值虧損按資產的賬面金額超出其可收回金額的部分確認。可收回金額為資產的公平值減出售成本，以及使用價值兩者中之較高者。就評估減值而言，資產乃於現金流可分開辨識(現金產生單位)之最基本層分類。出現減值的資產(商譽除外)於各報告日就可能撥回的減值進行審閱。

倘某項減值虧損其後撤回，則該項資產(現金產生單位)之賬面值會上調至重新估計之可收回金額，惟調升後之賬面值不可超過倘該資產(現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損而原應釐定之賬面值。減值虧損之撤回時即時於收益表確認。

2 重大會計政策概要(續)

(f) 於附屬公司的投資及非金融資產減值(續)

倘從於附屬公司的投資所收取的股息超過相關附屬公司於宣派股息的期間的總全面收益或倘於獨立財務報表的投資的賬面值超出於被投資公司淨資產(包括商譽)於綜合財產報表的賬面值，則須於收取股息時對該等附屬公司投資作出減值測試。

(g) 金融資產

本集團將其金融資產(不包括於附註2(l)的衍生金融工具)分類如下：貸款及應收款項以及可供出售。分類方式視乎購入金融資產的用途而定。管理層在初步確認時釐定其金融資產的分類。

(i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且並未於活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等款項包括於流動資產內，惟到期日由報告期末起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款項於綜合財務狀況表分類為「應收貸款及其他應收款項」及「銀行結餘及現金」(附註2(i)及2(j))。

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定為此類別或並無分類為貸款及應收款項之非衍生工具。除非投資到期或管理層有意於報告期末起計12個月內出售該項投資，否則此等資產列於非流動資產內。

定期購入及出售金融資產在交易日(即本集團承諾購入或出售該資產之日)確認。就並非按公平值透過損益列賬的所有金融資產而言，投資初步按公平值加交易成本確認。可供出售金融資產其後按公平值列賬。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

被分類為可供出售外幣貨幣證券的公平值變動根據有關證券攤銷成本變動所產生的匯兌差額與有關證券賬面值的其他變動予以分析。貨幣證券的匯兌差額於收益表中確認，而非貨幣證券的匯兌差額則於其他全面收益中確認。被分類為可供出售貨幣證券及被分類為可供出售非貨幣證券的公平值變動在其他全面收益中確認。

當被分類為可供出售證券被出售或減值時，在權益中確認的累計公平值調整會列入收益表作為投資證券的收益或虧損。

按實際利息法計算的可供出售證券利息在收益表中確認為「其他收入」的一部份。可供出售股權工具的股息於本集團確立收取股息的權利時於收益表中確認為「其他收入」。

2 重大會計政策概要(續)

(g) 金融資產(續)

(ii) 可供出售金融資產(續)

有報價投資的公平值根據當時的買盤價計算。倘某項金融資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團會採用估值技術設定公平值。該等技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同之其他工具、貼現現金流量分析及期權定價模式，並提高使用市場數據，而盡可能減少依賴實體之特定資料。

本集團在每個報告期間評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。就被分類為可供出售的股本證券而言，在釐定證券是否已經減值時，會考慮證券公平值有否大幅或長期跌至低於其成本值。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損 — 按收購成本與當時公平值的差額，減該金融資產以前在收益表確認的任何減值虧損計算 — 自權益中剔除並在收益表記賬。在收益表確認的股權工具減值虧損不會透過收益表撥回。應收貨款及其他應收款項的減值測試載於附註2(i)。

(h) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以先入先出法計算。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減適用的變動銷售開支。

(i) 應收貨款及其他應收款項

應收貨款及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據顯示本集團將不能根據應收款項的原訂條款收回所有到期款項，則會就應收貨款及其他應收款項計提減值撥備。撥備金額為資產賬面值與預期未來現金流量的現值兩者的差額，並按實際利率折現。資產的賬面值可透過使用撥備賬目沖減，虧損金額在收益表確認。倘被視為未能收回應收貨款，則有關應收款項須於應收款項的撥備內撇銷。其後收回之前撇銷的金額於收益表列賬。

(j) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括手頭現金及銀行通知存款。

(k) 分類為持作待售資產

倘流動資產的賬面值基本上可透過出售交易收回而該項出售被視為極可能時，分類為作出售的資產。如該等資產的賬面值將主要透過一項出售交易而非持續使用，則該等資產按賬面值與公平值減去處置費用兩者的較低者列賬。

2 重大會計政策概要(續)

(l) 衍生金融工具

衍生工具最初按其合同生效日期之公平值確認，其後在按其公平值重新計量。不符合以對沖會計處理之衍生工具之公平值變動乃即時於綜合收益表中的「其他收益 — 淨額」內確認。

(m) 股本

普通股被分類為權益。

發行新股份或購股權之增加之直接應佔成本於權益中列為所得款項之扣減項目(扣除稅項)。

(n) 應付貨款及其他應付款項

應付貨款及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按已攤銷成本計量。

(o) 借貸

借貸初步按公平值扣除所產生的交易成本後確認。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間的任何差額於借貸期間以實際利息法在收益表內確認。

除非本集團擁有無條件權利遞延償還負債至報告期末後最少12個月，否則借貸將分類為流動負債。

(p) 當期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項在收益表中確認，除非其涉及其他全面收益或直接在權益中確認之項目。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

當期所得稅支出根據本公司、其多間附屬公司及一間共同控制實體營運所在及產生應課稅收入的國家於報告期末已制定或實質制定的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表內的賬面值間的暫時差額作全數撥備。然而，倘遞延所得稅因初次確認業務合併以外交易的資產或負債而產生，而交易於當時並無影響會計或應課稅損益，則不會將遞延所得稅入賬。遞延所得稅按於報告期末前已頒佈或實質頒佈，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)計算。

2 重大會計政策概要(續)

(p) 當期及遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產乃就僅有可能有未來應課稅溢利而可用作抵銷的暫時差額而確認。

遞延所得稅就投資多間附屬公司及一間共同控制實體時所產生的暫時差額作出撥備，惟假若本集團可以控制暫時差額的回撥，並有可能在可預見將來不會回撥除外。

遞延所得稅資產及負債僅可在即期稅項資產與即期稅項負債有合法權利互相抵銷及遞延所得稅資產及負債與於同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅(有關實體擬按淨額基準支付有關結餘)相關時，方可互相抵銷。

(q) 僱員福利

(i) 退休金承擔

本集團根據強制性公積金計劃條例為其全體香港僱員參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。向強積金計劃供款是根據合資格僱員相關收入總額5%(自二零一二年六月一日起上限為1,250港元(二零一一年：1,000港元))的最低法定供款規定而作出。強積金計劃的資產由受託人管理基金獨立持有。

本集團向強積金計劃作出的供款於其產生時支銷。

本集團於中國大陸的業務的僱員須參與地方市政府運作的中央退休金計劃，相關集團實體須向中央退休金計劃供款其薪金成本指定百分比，供款於根據中央退休金計劃規則成為應付時於收益表內支銷。

(ii) 僱員應有假期

僱員可享有的年假乃於應計予僱員時確認。本集團須就僱員於截至報告期末止就提供服務可享有的年假的估計負債計提撥備。

僱員享有病假及分娩假的權利於休假時方予確認。

(iii) 花紅計劃

花紅計劃的預計成本，乃於因僱員提供服務而使本集團產生現有法定或推定責任，並能夠靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期將於十二個月內償付，並按付款時預期須予支付的金額計算。

2 重大會計政策概要(續)

(q) 僱員福利(續)

(iv) 以股份支付酬金

本集團設有兩個以股權交收的以股份支付酬金計劃。就換取授出購股權而獲得的僱員服務公平值乃確認為開支。於歸屬期內支銷的總額乃參考所授出購股權的公平值而釐定，當中不包括任何非市場歸屬條件(如盈利能力及銷售增長目標)的影響。非市場歸屬條件納入預期可歸屬的購股權數目假設內。於各報告期末，實體根據非市場歸屬條件修訂預期可歸屬購股權的估計數目，並於收益表內確認修訂原來估計數目的影響(如有)，且就權益進行相關調整。

當購股權獲行使時，所收取的款項(扣除任何直接相關的交易成本)均計入股本(面值)及股份溢價中。

(r) 撥備

當本集團因過往事件而導致法定或推定責任，並較可能有資源流出以償付責任，且已可就相關金額作出可靠估計，則會確認撥備。未來經營虧損不會被確認為撥備。

當有多項類似責任，則須考慮責任類別的整體以衡量是否需有資源流出履行有關責任的可能性。即使同一類別責任的任何一個項目資源流出的可能性極低，亦須確認撥備。

撥備以為履行義務所預計需要產生之支出之現值計量，計算此等現值使用之稅前折現率能夠反映當前市場之貨幣時間價值及該負債特有之風險。時間流逝導致撥備金額之增加，確認為利息開支。

(s) 收益及收入確認

貨品銷售收益在擁有權的風險及回報轉移時確認，一般為於貨品交付予客戶及所有權轉移之時。收益於扣除退貨及折扣及經對銷集團內收益後呈列。

利息收入使用實際利息法，以時間比例基準確認。

管理費收入乃於提供服務時確認。

股息收入在收取股息的權利確定時入賬。

2 重大會計政策概要(續)

(t) 租賃(作為經營租賃的承租人)

凡擁有權的大部分風險及回報均由出租人保留的租賃，均歸類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款經扣除出租人給予的任何優惠(包括分類為經營租賃的租賃土地的預付款項)後，在租賃期內以直線法於收益表支銷。

(u) 借貸成本

直接因收購、建造或生產須長時間以準備作擬定用途或銷售的借貸成本乃資本化為該資產的成本一部份。其他借貸成本於其產生的期間支銷。

(v) 財務擔保合約負債

財務擔保合約負債初步按公平值計量，其後按下列較高者計量：(i) 初步確認之金額減(如適用)相關負債期間於損益表確認之累計攤銷及(ii) 本集團根據財務擔保合約須向被擔保方支付的金額。

(w) 分部報告

業務分部報告與向營運總決策人呈交的內部報告一致。營運總決策人即本集團最高級行政人員，負責分配資源及評估營業分部表現，並共同審閱本集團內部報告，作出戰略決策。

(x) 股息分派

分派予本公司股東的股息分別於本公司股東批准末期股息及本公司董事批准中期股息的期間內於本集團及本公司的財務報表內確認為負債。

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團業務須承受多種財務風險：市場風險(包括外匯風險，現金流量及公平值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場無法預測的特性，以及致力將對本集團財務表現的可能不利影響減至最少。

(i) 外匯風險

外匯風險主要產生自以美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)為計算單位的已確認資產及負債，例如銀行結餘及現金、應收貨款、應付貨款及銀行借貸。

管理層定期檢討風險及對各種不同貨幣的需求，並會考慮於必要時對沖重大外幣風險。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(i) 外匯風險(續)

就美元而言，因港元及美元之間的匯率乃受香港聯繫匯率制度控制於嚴格範圍故本集團認為風險極少。

就人民幣而言，於二零一二年十二月三十一日，倘人民幣兌港元轉強／轉弱5%(二零一一年：5%)，而所有其他可變因素保持不變，年內除稅後虧損將減少／增加約12,715,000港元(二零一一年：年內除稅後虧損減少／增加約12,015,000港元)。

(ii) 現金流量及公平值利率風險

如附註25所示，本集團持有之銀行借貸以浮動利率計息，到期日少於120日，該銀行借貸令本集團須面對現金流量利率風險。

於二零一二年十二月三十一日，倘銀行借貸之利率上升／下跌50點子(在所有其他可變因素保持不變之情況下)，因銀行借貸利息開支上升／下降(二零一一年：上升／下降)所致，年內除稅後虧損將增加／減少11,000港元(二零一一年：年內除稅後虧損增加／減少146,000港元)。

本集團的銀行存款為定息存款，因此本集團受到公平值利息風險。由於本集團的所有銀行存款屬短期性質，因此任何不時變動的利率並不視作對本集團的業績產生重大影響。

(iii) 價格風險

本集團面對股權證券的價格風險，主要是由於本集團投資於香港上市之股權證券(於綜合財務狀況表分類為可供出售金融資產)所致。

於二零一二年十二月三十一日，倘上市股權證券的價格增加或減少5%，本集團之可供出售金融資產重估儲備將增加或減少約1,136,000港元(二零一一年：1,143,000港元)。

本集團亦承受其金屬產品的價格(主要受相關商品市價影響)風險。本集團密切追蹤其產品價格，以制定定價策略。

(iv) 信貸風險

信貸風險以集團為基本管理。信貸風險來自銀行及財務機構的存款及有關客戶及其他關聯方的信貸風險(包括未償付的應收貨款及其他應收款項及已承諾交易)。

包括於綜合財務報表內的銀行存款及應收貨款及其他應收款項的賬面值代表本集團所承受有關其金融資產的最大信貸風險。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(iv) 信貸風險(續)

所有銀行存款已存入信譽良好且具規模的銀行及財務機構處理，故並無重大信貸風險。

下表顯示於銀行及財務機構的存款於報告期末的穆迪信貸評級的級別。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
評級：		
A1	210,440	78,584
A2	87	100,068
A3	25,971	82
Aa1	2,438	178,358
Aa2	52,004	108
Aa3	148,516	88,622
Baa1	—	76
Baa2	39	336
	439,495	446,234

關於應收貨款及其他應收款項，本集團基於客戶及其他關聯方的財務狀況、歷史經驗及其他因素來評估其信用品質。本集團定期評估客戶及其他關聯方的信用品質，並且認為在綜合財務報表中已經計提了足額呆賬準備。管理層並不預期由於對方違約帶來進一步損失。

本集團並無過度集中信貸風險，並分散於大量客戶及其他關聯方。

(v) 流動資金風險

奉行審慎的流動資金風險管理，即意味著透過金額充裕的已承諾信貸融資維持足夠現金及可供動用資金。本集團致力保持可供動用的已承諾信貸，使資金供應靈活。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(v) 流動資金風險(續)

管理層以可動用的銀行結餘及現金以及未動用的承諾信貸額為基準監測本集團的流動資金風險。於二零一二年十二月三十一日可動用的銀行及現金結餘以及承諾信貸額載列如下：

	千港元
銀行結餘及現金	440,018
可動用的承諾信貸額	1,042,587
減：已動用的信貸額	(93,258)
	(949,329)

下表顯示本集團的非衍生財務負債及已償還衍生財務工具淨值於報告期末的餘下合約到期情況，到期情況乃以合約非貼現現金流量(包括使用合約比率或(如屬浮動)根據於報告期末的當前利率計算的利息付款)及本集團可被要求償還的最初日期為基準。

	按要求或 於一年內 千港元	賬面值 千港元
於二零一二年十二月三十一日		
應付貨款及應計支出	80,203	80,203
衍生金融工具	114	114
銀行借貸	15,370	15,069
	95,687	95,386
於二零一一年十二月三十一日		
應付貨款及應計支出	98,932	98,932
應付共同控制實體合營夥伴款項	128	128
衍生金融工具	448	448
銀行借貸	339,069	338,194
	438,577	437,702

3 財務風險管理(續)

(b) 資本管理風險

本集團的資本管理政策乃保障集團能持續營運，以為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東退還資本、發行新股、提取或償還銀行借貸。

管理層監察借貸的使用情況及確保於年內及於各報告期末完全遵守貸款契據。

與業內其他公司一樣，本集團利用資產負債比率監察其資本。此比率按總銀行借貸除以總權益總額計算。

於二零一二年，本集團履行二零一一年採納的策略，將資產負債比率維持在30%以下。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的資產負債比率如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
總銀行借貸(附註25)	15,069	338,194
總權益	1,121,418	1,133,654
資產負債比率	1.3%	29.8%

資產負債比率下降主要是由於借貸減少所致。

(c) 公平值估計

本集團的金融資產(包括銀行結餘及現金、應收貨款及其他應收款項)及金融負債(包括應付貨款及其他應付款項以及短期銀行借貸)由於還款期較短，故其賬面值與其公平值相若。並非於活躍市場買賣的金融工具的公平值乃使用估值技術釐定。

下表分析以公平值計量的金融工具。各等級的定義如下：

- 第1級(最高等級)：利用在活躍市場中相同金融工具的報價(未經調整)計算公平值。
- 第2級：利用在活躍市場中類似金融工具的報價，或所有重要輸入均直接或間接基於可觀察市場數據的估值技術，計算公平值。

3 財務風險管理(續)

(c) 公平值估計(續)

- 第3級(最低等級)：利用任何重要輸入並非基於可觀察市場數據的估值技術計算公平值。

本集團於二零一二年十二月三十一日按公平值計量的資產及負債：

	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	合計 千港元
資產				
衍生金融工具(附註)	-	374	-	374
可供出售金融資產				
— 上市證券	22,712	-	-	22,712
— 非上市投資	-	-	7,046	7,046
	22,712	374	7,046	30,132
負債				
衍生金融工具(附註)	-	114	-	114

本集團於二零一一年十二月三十一日按公平值計量的資產及負債：

	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	合計 千港元
資產				
衍生金融工具(附註)	-	1,344	-	1,344
可供出售金融資產				
— 上市證券	22,854	-	-	22,854
— 非上市投資	-	-	3,558	3,558
	22,854	1,344	3,558	27,756
負債				
衍生金融工具(附註)	-	448	-	448

附註：二零一二年十二月三十一日，本集團的未履行金屬期貨交易合同主要有關鋁、鎳及鋅交易。二零一二年十二月三十一日，該等期貨合同的名義本金額上限如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
買入	373	3,816
賣出	1,189	5,628

3 財務風險管理 (續)

(c) 公平值估計 (續)

於活躍市場買賣的金融工具公平值乃基於財務狀況表日期的市場報價計算。活躍市場指可輕易及定期從交易所、經銷商、經紀、行業集團、報價服務或規管機構取得報價之市場，而有關報價真實反映定期進行的公平市場交易。本集團所持金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具列為第1級。

並無於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)公平值乃運用估值技術釐定。該等估值技術會盡量使用現有可觀察市場數據，而盡可能避免使用特定實體估值。倘可觀察到評估工具公平值所需所有重要輸入值，則該工具列為第2級。

倘一個或以上重要輸入值並非根據可觀察市場數據得出，該工具列為第3級。

第1級與第2級公平值等級分類間並無金融資產的重大轉撥。

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，第3級公平值計量的結餘變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日	3,558	4,206
退還投資款項	-	(718)
年內可供出售金融資產公平值變動	3,488	70
於十二月三十一日	7,046	3,558

4 重要會計估計及判斷

各項估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在相關情況下對未來事件的合理預期)作持續評估。

本集團對未來作出各項估計及假設。所得出的會計估計按定義甚少與相關實際結果相同。極可能於下個財政年度引致資產及負債賬面值重大調整的估計及假設詳列如下。

(a) 物業、廠房及設備的可使用年期、殘值及折舊

本集團管理層參考本集團計劃使用物業、廠房及設備獲得日後經濟利益的估計年期釐定該等資產的估計可使用年期、殘值及相關折舊支出。此項估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期記錄而作出。倘可使用年期或殘值有別於以往估計者，則管理層將調整折舊支出，或技術性地撇銷或撇減任何已棄置或售出舊有或非策略性的資產。

實際經濟年期可能有別於估計可使用年期，而實際殘值可能有別於估計殘值。定期檢討可能導致折舊年期及殘值變動，因而影響日後期間的折舊支出。

(b) 非金融資產減值

當任何事件或環境變化顯示物業、廠房及設備和租賃土地等非金融資產賬面值可能無法收回時，則須對非金融資產進行減值測試。可收回金額基於已利用價值計算或公平值減銷售成本釐定。該等計算方法涉及主觀判斷和估計。

資產減值評估涉及管理層判斷，尤其是在估計：(i)是否已出現顯示相關資產價值可能無法收回的事件；(ii)可收回金額(公平值減銷售成本與根據業務中持續使用資產情況而估計的未來現金流淨現值之較高者)可否支持資產賬面值；(iii)選擇最合適的估值技術，例如市場法、收益法或同時使用多種方法，包括經調整淨資產法；及(iv)編製現金流預測時所用的適當主要假設，包括該等現金流預測是否按適當比率貼現。倘管理層評估減值時選用的假設(包括現金流預測的貼現率或增長率假設)有變更，則可能重大影響減值測試所用現值淨額，從而影響本公司及本集團的財務狀況及經營業績。倘表現預測及有關未來現金流預測有重大不利變動，則可能須在收益表中扣除減值開支。

(c) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為其於日常業務過程中的估計售價，扣除估計直接銷售開支。有關估計乃根據當時市況及過往出售類似產品的經驗而作出，卻可能因市況轉變而出現變動。管理層將於各報告期末重新評估該等估計。

4 重要會計估計及判斷(續)

(d) 應收貨款及其他應收款項的減值

管理層就應收貨款及其他應收款項減值計提撥備。此項估計乃按其客戶及其他關聯方的信貸記錄及當時市況而作出，並可能因客戶及其他關聯方的財務狀況有變而出現變動。管理層將於各報告期末重估有關撥備。

(e) 所得稅及遞延稅項

本集團須繳納多個司法權區之所得稅。釐定各個該等司法權區所得稅撥備時需要作出判斷。在日常業務過程中，交易項目眾多，而釐定該等最終稅項之計算方法並不能準確。倘若該等最終稅項結果與最初記錄之金額有差異時，則有關差異將會於作出確定之期間內影響所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為可能有未來應課稅利潤抵銷暫時差額或稅項虧損，則會確認有關若干暫時差額及稅項虧損的遞延稅項資產。倘預期與原先估計不同，則差額會影響估計更改期間的遞延稅項資產及所得稅費用確認。

5 收益及分部呈報

本集團主要業務為買賣鋅、鋅合金、鎳、鎳相關產品、鋁、鋁合金，不銹鋼以及其他電鍍化工產品。以下為於年內確認的收益：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益		
貨品銷售	2,515,730	3,519,748

(a) 分部資料

營運總決策人即本集團之最高級行政人員，彼等審閱本集團內部申報以評估表現、一併分配資源及制定策略決策。

營運總決策人主要從地理因素審閱本集團之表現。本集團以兩個營運分部組成，即(i)香港及(ii)中國大陸。兩個營運分部代表不同類型金屬產品之買賣。

主要營運總決策人根據每個分部除所得稅開支前之營運業績，撇除於每個營運分部業績中的其他收入、其他收益，淨額及淨融資成本之影響，作為評估營運分部之表現準則。

5 收益及分部呈報(續)

(a) 分部資料(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度申報分部之分部資料如下：

	香港 千港元	中國大陸 千港元	合計 千港元
分部收益	1,981,913	533,817	2,515,730
分部業績	(39,047)	165	(38,882)
已計入分部業績之其他分部 開支項目：			
確認為開支的存貨成本	1,945,563	515,809	2,461,372
物業、廠房及設備折舊	11,353	1,206	12,559
租賃土地攤銷	437	14	451
存貨減值(撥回)/撥備	(5,387)	842	(4,545)
應收貨款減值撥回	(20)	–	(20)
分部資產	951,517	187,528	1,139,045
分部負債	67,915	41,922	109,837

截至二零一一年十二月三十一日止年度申報分部之分部資料如下：

	香港 千港元	中國大陸 千港元	合計 千港元
分部收益	2,800,528	719,220	3,519,748
分部業績	(23,516)	(5,934)	(29,450)
已計入分部業績之其他分部 開支項目：			
確認為開支的存貨成本	2,731,256	706,704	3,437,960
物業、廠房及設備折舊	12,727	1,220	13,947
租賃土地攤銷	437	14	451
存貨減值撥備	6,787	657	7,444
應收貨款之減值撥回	–	(479)	(479)
分部資產	1,234,939	253,259	1,488,198
分部負債	402,271	49,094	451,365

分部資產及分部負債分別包括流動資產(撇除衍生金融工具)及流動負債(撇除衍生金融工具)。

5 收益及分部呈報(續)

(a) 分部資料(續)

位於香港之非流動資產(不包括金融工具、物業、廠房及設備的預付款項及遞延所得稅資產)總額約為49,231,000港元(二零一一年:60,216,000港元),及該等位於中國大陸之非流動資產總額約為8,903,000港元(二零一一年:9,448,000港元)。

(b) 分部業績、分部資產及分部負債之對賬

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分部業績		
分部業績合計	(38,882)	(29,450)
其他收入	1,242	1,518
其他收益—淨額	7,942	3,832
融資成本—淨額	(42)	(6,906)
於綜合收益表之除所得稅前虧損	(29,740)	(31,006)

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分部資產		
分部資產合計	1,139,045	1,488,198
租賃土地	15,658	16,100
物業、廠房及設備	42,476	53,564
遞延所得稅資產	2,696	1,950
可供出售金融資產	29,758	26,412
物業、廠房及設備的預付款項	3,089	400
衍生金融工具	374	1,344
於綜合財務狀況表之總資產	1,233,096	1,587,968

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
分部負債		
分部負債合計	109,837	451,365
遞延所得稅負債	1,727	2,501
衍生金融工具	114	448
於綜合財務狀況表之總負債	111,678	454,314

6 其他收入

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
扣減預繳稅之管理費	70	70
其他	1,172	1,448
	1,242	1,518

7 按性質分類的開支

列入銷售成本、分銷及銷售開支以及行政開支的開支分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
核數師酬金	1,731	1,481
物業、廠房及設備折舊	12,559	13,947
租賃土地攤銷	451	451
員工成本(包括董事酬金)(附註10)	47,848	46,842
土地及樓宇的經營租賃租金	2,564	2,372
確認為開支之存貨的成本	2,461,372	3,437,960
(撥回)/存貨減值撥備	(4,545)	7,444
應收貨款減值撥備撥回	(20)	(479)

8 其他收益，淨額

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
出售及撇除物業、廠房及設備的虧損	(45)	(14)
出售分類為持作待售資產的收益	-	675
金屬期貨買賣合約的收益	1,810	9,996
匯兌收益淨額	2,245	15,710
(撥回)/其他應收款項減值撥備(附註)	16,788	(22,535)
可供出售金融資產減值	(12,856)	-
	7,942	3,832

附註：二零一二年十一月，本集團就存放於MF Global UK Limited(「MF Global UK」)賬戶中用於金屬及期貨買賣的22,535,000港元現金存款向MF Global UK作出的申索得以解決，代價為16,788,000港元。由於截至二零一一年十二月三十一日已悉數撥備該筆現金存款，故收回金額計入截至二零一二年十二月三十一日止年度之減值撥回。

9 融資成本淨額

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
利息收入	(5,128)	(3,048)
於以下項目的利息開支		
信託收據貸款	2,842	7,419
短期銀行貸款	2,328	2,535
融資成本淨額	42	6,906

10 員工成本(包括董事酬金)

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
工資、薪金及津貼	46,767	45,784
退休金成本 — 界定供款	1,081	1,058
	47,848	46,842

11 董事及高級管理人員酬金

(a) 董事酬金

董事姓名	薪金及				總計 千港元
	袍金 千港元	其他津貼 千港元	花紅 千港元	退休金 千港元	
二零一二年					
陳伯中先生	–	4,695	–	14	4,709
陳婉珊女士(行政總裁)	–	2,040	–	14	2,054
馬笑桃女士	–	2,223	–	14	2,237
William Tasman Wise 先生 ¹	87	275	–	–	362
鍾維國先生	240	–	–	–	240
梁覺強先生	240	–	–	–	240
許偉國先生	240	–	–	–	240
	807	9,233	–	42	10,082
二零一一年					
陳伯中先生	–	4,560	–	12	4,572
陳婉珊女士(行政總裁)	–	1,920	–	12	1,932
馬笑桃女士	–	2,160	–	12	2,172
William Tasman Wise 先生 ¹	240	739	–	–	979
鍾維國先生	240	–	–	–	240
梁覺強先生	240	–	–	–	240
許偉國先生	240	–	–	–	240
	960	9,379	–	36	10,375

¹ William Tasman Wise 先生已辭任本公司執行董事職務，該辭任於二零一二年五月十五日起生效。

(b) 五名最高薪酬人士及高級管理層之酬金

年內，本集團五名最高薪人士包括三名(二零一一年：三名)董事的酬金已於上文呈列的分析內反映。年內應付五名最高薪酬人士之中其餘兩名(二零一一年：兩名)人士的酬金如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
薪金及其他津貼	3,017	2,836
花紅	105	290
退休金	28	24
	3,150	3,150

11 董事及高級管理人員酬金(續)

(b) 五名最高薪酬人士及高級管理層之酬金(續)

年內應付該等人士及高級管理層的酬金介乎以下範圍內：

	人數			
	五名最高薪酬人士		高級管理層*	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
500,001 港元至 1,000,000 港元	–	–	3	2
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1	1	1	–
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	1	1	1
	2	2	5	3

* 五名高級管理層(二零一一年：三名)中的兩名(二零一一年：一名)亦為五名最高薪人士。

年內，並無支付本公司董事或五名最高薪人士任何薪酬，作為吸引彼等加入集團或加入集團後的獎勵或離任補償(二零一一年：無)。

12 所得稅(抵免)/開支

香港利得稅按照年內的估計應課稅溢利以稅率 16.5%(二零一一年：16.5%)計算撥備。來自中國大陸業務之溢利的所得稅已按本集團實體營運所在地的現行所得稅稅率就年內估計應課稅溢利計算。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	1,156	1,815
— 中國大陸企業所得稅	222	142
遞延所得稅(附註26)	(1,520)	(1,195)
過往年度撥備不足/(超額撥備)	105	(508)
所得稅(抵免)/開支	(37)	254

本集團就除所得稅前虧損的稅項與應用香港利得稅稅率計算的理論稅額的差額如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
除所得稅前虧損	(29,740)	(31,006)
按稅率 16.5%(二零一一年：16.5%)計算	(4,907)	(5,116)
不同所得稅稅率的影響	(61)	(121)
毋須繳稅的收入	(1,761)	(2,012)
不可扣稅的開支	2,862	1,187
未確認稅務虧損	4,410	7,548
動用過往年度未確認稅務虧損	(685)	(724)
過往年度撥備不足/(超額撥備)	105	(508)
所得稅(抵免)/開支	(37)	254

13 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃按本公司股權持有人應佔虧損除以年內已發行普通股數目計算。

	二零一二年	二零一一年
本公司股權持有人應佔虧損(千港元)	(29,703)	(31,618)
已發行普通股數目(以千計)	828,750	828,750
每股基本虧損(以每股港仙計)	(3.58)	(3.82)

(b) 攤薄

每股攤薄虧損的計算方式為假設轉換所有具潛在攤薄效應的普通股以調整發行在外的普通股的數目。本公司發行一類具潛在攤薄效應的普通股，該等普通股為根據首次公開發售前購股權計劃授予本公司董事及本集團僱員的購股權。就購股權而言，為釐定可按公平值(按本公司股份的平均年度市價釐定)購入的股份數目，已根據尚未行使的購股權所附帶的認購權貨幣價值作出計算。上述計算所得的股份數目與假設行使購股權而已發行的股份數目進行比較。

由於行使尚未行使的購股權會有反攤薄影響，故截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

14 本公司股權持有人應佔虧損

於本公司財務報表之本公司股權持有人應佔虧損為39,848,000港元(二零一一年：74,472,000港元)。

15 股息

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
已派付中期股息每股普通股零港仙(二零一一年：1港仙)(附註(a))	-	8,287
	-	8,287

附註：

- (a) 於二零一一年九月十六日派付二零一一年中期股息每股普通股1港仙，股息總額為8,287,000港元。董事不建議派付二零一二年中期股息。
- (b) 董事並無分別於二零一三年三月十五日及二零一二年三月二十三日的董事會會議上建議派付二零一二年及二零一一年末期股息。

16 租賃土地

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日	16,100	16,522
匯兌差額	9	29
攤銷	(451)	(451)
於十二月三十一日	15,658	16,100

本集團於租賃土地的權益為預付經營租賃款項，其賬面淨值分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
介乎10年至50年年期的租賃		
於香港	15,114	15,550
香港以外	544	550
	15,658	16,100

17 物業、廠房及設備

	租賃土地 千港元	樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	汽車及 遊艇 千港元	機器 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	電腦系統 千港元	總計 千港元
成本								
於二零一二年一月一日	5,900	21,836	31,289	28,578	11,995	5,643	7,099	112,340
匯兌差額	-	92	1	-	72	27	19	211
添置	-	-	452	-	299	329	321	1,401
出售	-	-	-	-	(236)	(41)	-	(277)
於二零一二年十二月三十一日	5,900	21,928	31,742	28,578	12,130	5,958	7,439	113,675
累計折舊								
於二零一二年一月一日	1,490	3,414	20,014	17,163	6,531	4,105	6,059	58,776
匯兌差額	-	22	1	-	38	12	16	89
年內支出	124	644	5,308	3,852	1,567	625	439	12,559
出售	-	-	-	-	(189)	(36)	-	(225)
於二零一二年十二月三十一日	1,614	4,080	25,323	21,015	7,947	4,706	6,514	71,199
於二零一二年十二月三十一日 的賬面淨值	4,286	17,848	6,419	7,563	4,183	1,252	925	42,476

綜合財務報表附註

17 物業、廠房及設備(續)

	租賃土地 千港元	樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	汽車及 遊艇 千港元	機器 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	電腦系統 千港元	總計 千港元
成本								
於二零一一年一月一日	5,900	21,526	30,702	23,126	11,297	5,383	6,419	104,353
匯兌差額	-	310	4	3	280	41	53	691
添置	-	-	583	5,449	418	286	627	7,363
出售	-	-	-	-	-	(58)	-	(58)
扣減	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
於二零一一年十二月三十一日	5,900	21,836	31,289	28,578	11,995	5,643	7,099	112,340
累計折舊								
於二零一一年一月一日	1,365	2,724	13,594	13,474	4,549	3,461	5,514	44,681
匯兌差額	-	52	5	1	85	20	35	198
年內支出	125	638	6,415	3,688	1,897	674	510	13,947
出售	-	-	-	-	-	(42)	-	(42)
扣減	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
於二零一一年十二月三十一日	1,490	3,414	20,014	17,163	6,531	4,105	6,059	58,776
於二零一一年十二月三十一日 的賬面淨值	4,410	18,422	11,275	11,415	5,464	1,538	1,040	53,564

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
租賃土地及樓宇的賬面淨值分析如下：		
於香港持有的租賃土地及樓宇 租期介乎 10 至 50 年	17,631	18,128
於中國持有的樓宇： 租期介乎 10 至 50 年	4,503	4,704
	22,134	22,832

金額約為1,240,000港元(二零一一年：1,657,000港元)的折舊開支已列賬為「銷售成本」，而金額為11,319,000港元(二零一一年：12,290,000港元)的折舊開支則列賬為「行政開支」。

18 可供出售金融資產

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
可供出售金融資產		
— 按公平值於香港上市之股權證券	22,712	22,854
— 按公平值計量之非上市有限合夥公司	7,046	3,558
	29,758	26,412

於香港上市之股權證券以港元計值，而非上市有限合夥公司之投資則以英鎊計值。

19 存貨

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
原材料	143	620
製成品	535,964	828,478
	536,107	829,098

金額約為2,461,372,000港元(二零一一年：3,437,960,000港元)的存貨成本確認為開支，並列賬為「銷售成本」。

20 應收貨款及其他應收款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
扣減撥備之應收貨款(附註(a))	120,876	150,930
向供應商支付的預付款項	8,675	6,842
按金	1,324	950
其他應收款項(附註(b))	27,935	43,851
	158,810	202,573

本集團的應收貨款及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

20 應收貨款及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 本集團給予其客戶的信貸期由貨到付款至90日不等。應收貨款按發票日期的賬齡如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0至30日	85,699	106,331
31至60日	22,575	26,708
61至90日	4,868	6,677
90日以上	7,734	11,214
	120,876	150,930

應收貨款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	18,912	30,676
美元	67,338	78,253
人民幣	34,626	42,001
	120,876	150,930

於二零一二年十二月三十一日，約78,131,000港元(二零一一年：107,142,000港元)的應收貨款為已到期但未減值。該等應收貨款與沒有近期拖欠記錄的若干獨立客戶有關。該等應收款項按到期日的賬齡如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
1至30日	59,669	85,466
31至60日	9,734	12,649
61至90日	2,893	2,832
90日以上	5,835	6,195
	78,131	107,142

於二零一二年十二月三十一日，本集團就應收貨款減值約220,000港元(二零一一年：3,719,000港元)作出悉數撥備。

應收貨款減值撥備變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日	3,719	4,470
應收貨款減值撥備撥回	(20)	(479)
年內視為不可收回的應收款項撇銷	(3,479)	(272)
於十二月三十一日	220	3,719

20 應收貨款及其他應收款項 (續)

附註：(續)

(b) 於二零一二年十二月三十一日，其他應收款項約1,480,870港元(二零一一年：15,924,000港元)已過期但未減值。該等款項與出售中國大陸若干租賃土地所得款項及退還中國大陸若干租賃土地預付款有關。有關款項已於二零一三年一月悉數結清。

年內，本集團解決就存放於MF Global UK賬戶中用於金屬及期貨買賣的22,535,000港元現金存款向MF Global UK提出的申索，代價為16,788,000港元。22,535,000港元的存款已於二零一一年十二月三十一日悉數減值。本集團已於二零一二年十一月悉數收取16,788,000港元的款項。

新增及解除已減值應收款項撥備已於收益表列賬。計入撥備賬的款項一般於預期概無可收回額外現金時撇銷。其他類別的應收貨款及其他應收款項並無已減值資產。

21 銀行結餘及現金

	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
銀行存款及手頭現金	256,836	314,912	6,264	6,998
短期銀行存款	183,182	131,667	—	—
	440,018	446,579	6,264	6,998

本集團及本公司的短期銀行存款加權平均實際利率如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
短期銀行存款	2.8%	2.3%	—	—

銀行現金按銀行每日存款利率的浮動利率計息。

銀行結餘及現金的賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	31,484	51,683	175	917
美元	85,368	77,736	6,089	6,081
人民幣	322,947	316,950	—	—
其他	219	210	—	—
	440,018	446,579	6,264	6,998

22 股本

(a) 法定及已發行股本

	股份數目	面值 千港元
法定：		
於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日 及二零一二年十二月三十一日	8,000,000,000	800,000
已發行及繳足—每股面值0.1港元的普通股：		
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年十二月三十一日	828,750,000	82,875

(b) 購股權計劃

根據本公司當時唯一股東於二零零六年九月十五日通過的書面決議案，本公司批准及採納兩項購股權計劃，分別為首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃。

(i) 首次公開發售前購股權計劃

於二零零六年，本公司根據首次公開發售前購股權計劃向本公司若干董事及本集團僱員授出購股權，賦予彼等權利按認購價每股2.136港元認購合共21,960,180股股份，購股權可按以下方式行使：

可行使購股權的最高百分比	行使購股權有關百分比的期間
任何承授人獲授的購股權總數的33%	由上市日期二零零六年十月四日(「上市日期」)起計首周年屆滿直至上市日期第四周年的最後一日(包括首尾兩日)
任何承授人獲授的購股權總數的33%	由上市日期起計第二周年屆滿直至上市日期第五周年的最後一日(包括首尾兩日)
任何承授人獲授的購股權總數的34%	由上市日期起計第三周年屆滿直至上市日期第六周年的最後一日(包括首尾兩日)

於二零一二年十二月三十一日，根據首次公開發售前購股權計劃發行的零份購股權可按上述規則予行使(二零一一年：7,026,556份)。

年內根據首次公開發售前購股權計劃授出的7,026,556份購股權(二零一一年：6,898,654份購股權)已失效。年內根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權概無獲行使。

22 股本 (續)

(b) 購股權計劃 (續)

(i) 首次公開發售前購股權計劃 (續)

於二零零六年授出的購股權公平值採用二項式購股權定價模型釐定約為31,000,000港元，模型所用的主要參數為於授出日股價每股2.67港元、上述行使價、股份波幅65%、預期購股權年期3年、預期股息回報率4.48%及每年零風險利率3.97%。預期股價回報標準差的波幅乃按於聯交所上市及從事金屬貿易業務的公司過去五年的股價回報波幅記錄計算。

(ii) 購股權計劃

概無根據購股權計劃授出購股權。

23 股份溢價及其他儲備

本集團

	其他儲備									
	股份溢價 千港元	合併儲備 (附註(b)) 千港元	購回 資本儲備 千港元	儲備基金 (附註(a)) 千港元	可供出售 金融資產 重估儲備 千港元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	小計 千港元	總計 千港元
於二零一二年一月一日	495,293	(17,830)	125	490	(7,246)	9,957	6,668	563,322	555,486	1,050,779
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(29,703)	(29,703)	(29,703)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	1,266	-	1,266	1,266
可供出售金融資產減值	-	-	-	-	12,856	-	-	-	12,856	12,856
可供出售金融資產公平值變動	-	-	-	-	3,345	-	-	-	3,345	3,345
首次公開發售前購股權計劃 — 購股權失效	-	-	-	-	-	(9,957)	-	9,957	-	-
於二零一二年十二月三十一日	495,293	(17,830)	125	490	8,955	-	7,934	543,576	543,250	1,038,543

23 股份溢價及其他儲備(續)

本集團

	股份溢價 千港元	合併儲備 (附註(b)) 千港元	購回 資本儲備 千港元	儲備基金 (附註(a)) 千港元	其他儲備				小計 千港元	總計 千港元
					可供出售 金融資產 重估儲備 千港元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元		
於二零一一年一月一日	495,293	(17,830)	125	490	3,397	19,732	4,515	603,125	613,554	1,108,847
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(31,618)	(31,618)	(31,618)
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	2,153	-	2,153	2,153
向一名非控股股東收購一間附屬公司										
剩餘權益(附註(c))	-	-	-	-	-	-	-	2,758	2,758	2,758
可供出售金融資產公平值變動	-	-	-	-	(10,643)	-	-	-	(10,643)	(10,643)
首次公開發售前購股權計劃										
一 購股權失效	-	-	-	-	-	(9,775)	-	9,775	-	-
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(20,718)	(20,718)	(20,718)
於二零一一年十二月三十一日	495,293	(17,830)	125	490	(7,246)	9,957	6,668	563,322	555,486	1,050,779

附註：

- 根據有關規章及法規，本集團於中國內地註冊的實體須將其扣除所得稅後的部份溢利轉撥至儲備基金。轉撥須待該等實體的董事會批准，方可按其組織章程細則進行。
- 合併儲備乃來自於二零零七年十二月三十一日作出調整以使用合併會計法對銷本集團應佔當時一間非全資附屬公司的股本及本集團於該附屬公司的投資成本。
- 於二零一一年九月二十一日，本公司全資附屬公司 Lee Yip Metal Products Company (BVI) Limited (「Lee Yip (BVI)」) 與一名非控股股東訂立買賣協議，以總代價 4,600,000 港元收購 Lee Yip (BVI) 的非全資附屬公司其餘 30% 的權益以及股東貸款。於此項交易完成後，該非全資附屬公司成為本公司的全資附屬公司。

23 股份溢價及其他儲備(續)

本公司

	其他儲備						總計 千港元
	股份溢價 千港元	繳入盈餘 (附註) 千港元	贖回 股本儲備 千港元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 千港元	累計虧損 千港元	小計 千港元	
於二零一二年一月一日	495,293	640,631	125	9,957	(58,963)	591,750	1,087,043
年內虧損	-	-	-	-	(39,848)	(39,848)	(39,848)
首次公開發售前購股權計劃 — 購股權失效	-	-	-	(9,957)	9,957	-	-
於二零一二年十二月三十一日	495,293	640,631	125	-	(88,854)	551,902	1,047,195
於二零一一年一月一日	495,293	640,631	125	19,732	26,452	686,940	1,182,233
年內虧損	-	-	-	-	(74,472)	(74,472)	(74,472)
首次公開發售前購股權計劃 — 購股權失效	-	-	-	(9,775)	9,775	-	-
已付股息	-	-	-	-	(20,718)	(20,718)	(20,718)
於二零一一年十二月三十一日	495,293	640,631	125	9,957	(58,963)	591,750	1,087,043

附註：本公司繳入盈餘指以將陳伯中先生(「陳先生」)持有的利記集團有限公司的普通股轉換成無投票權遞延股份作代價，按陳先生指示及根據陳先生與本公司訂立的餽贈契據以溢價約640,631,000港元向本公司配發及發行的 Lee Kee Group (BVI) Limited 一股股份的價值。

24 應付貨款及其他應付款項

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應付第三方貨款	70,028	88,516
向客戶收取之預收款項	14,115	13,002
應計開支	10,175	10,416
	94,318	111,934

按發票日期的應付貨款的賬齡如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
0至30日	26,338	81,234
31至60日	43,248	6,996
60日以上	442	286
	70,028	88,516

24 應付貨款及其他應付款項(續)

本集團的應付貨款及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

應付貨款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	14,668	763
美元	43,048	80,892
人民幣	12,312	6,803
其他	-	58
	70,028	88,516

25 銀行借貸

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
短期銀行貸款 — 無抵押	12,683	30,952
信託收據貸款 — 無抵押	2,386	307,242
	15,069	338,194

銀行借貸的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
港元	2,386	307,242
人民幣	12,683	30,952
	15,069	338,194

於各報告期末的實際利率如下：

	二零一二年	二零一一年
短期銀行借貸	8.06%	8.37%
信託收據貸款	2.13%	1.57%

全部銀行借貸之合約利息重新計價日均為報告期末後六個月內。

26 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就臨時差額按主要所得稅稅率 16.5% (二零一一年：16.5%) 作全數撥備。

倘可依法行使權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅資產與同一財政機關相關時，遞延稅項資產與負債互相抵銷。綜合財務狀況表所呈列金額(經適當抵銷後釐定)如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
遞延稅項資產	(2,696)	(1,950)
遞延稅項負債	1,727	2,501
	(969)	551

遞延所得稅項賬目的淨變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日	551	1,746
於收益表列賬(附註12)	(1,520)	(1,195)
於十二月三十一日	(969)	551

遞延所得稅資產及負債(不計及相同稅務司法權區內的結餘抵銷)於年內的變動如下：

	遞延所得稅項資產				遞延所得稅項負債	
	存貨未變現溢利		加速會計折舊		加速稅項折舊	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
於一月一日	-	-	1,950	1,225	(2,501)	(2,971)
於收益表列賬的遞延所得稅	370	-	376	725	774	470
於十二月三十一日	370	-	2,326	1,950	(1,727)	(2,501)

遞延所得稅資產乃以相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現而就所結轉之稅務虧損確認入賬。本集團並未就可結轉以抵銷未來應課稅收入虧損約 118,751,000 港元(二零一一年：96,000,000 港元)而確認約 22,457,000 港元(二零一一年：18,708,000 港元)遞延所得稅資產。香港產生的稅務虧損約為 85,070,000 港元(二零一一年：62,256,000 港元)，該金額並無屆滿日期，而其餘稅務虧損約 33,681,000 港元(二零一一年：33,744,000 港元)將於五年內屆滿。

27 於附屬公司的權益

	本公司	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
非上市股份，按成本計	264,171	264,171
向附屬公司借出的貸款(附註(a))	982,125	–
	1,246,296	264,171
減：減值撥備	(122,495)	(83,000)
	1,123,801	181,171

附註：

- (a) 給予附屬公司的貸款無抵押亦不計息，無指定還款期，視為對附屬公司的股本注資。
- (b) 其他附屬公司欠款以港元定值，無抵押、免息而當要求時償還。

下表載列二零一二年十二月三十一日的主要附屬公司：

公司名稱	註冊成立 地點及法律 實體類別	已發行資本／ 已繳足資本	本公司所佔 股權百分比	主要業務及 經營地點
# Lee Kee Group (BVI) Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	2股每股面值 1港元的股份	100%	於英屬處女群島投資 控股
利城亞洲有限公司	香港，有限責任公司	10,000股每股面值 1港元的股份	100%	於香港持有物業
利豐五金有限公司	香港，有限責任公司	100,000股每股面值 1港元的股份	100%	於香港買賣有色金屬
利記集團有限公司	香港，有限責任公司	1,000股每股面值 1港元的股份	100%	於香港投資控股
利記五金有限公司	香港，有限責任公司	500,000股每股面值 10港元的股份	100%	於香港買賣鋅及鋅合金
利昇五金有限公司	香港，有限責任公司	100,000股每股面值 1港元的股份	100%	於香港買賣化學產品
利業金屬有限公司	香港，有限責任公司	1,000,000股每股面值 1港元的股份	100%	於香港買賣不銹鋼
德榮管理有限公司	香港，有限責任公司	10,000股每股面值 1港元的股份	100%	於香港提供管理服務

27 於附屬公司的權益(續)

公司名稱	註冊成立地點及法律實體類別	已發行資本／已繳足資本	本公司所佔股權百分比	主要業務及經營地點
Toba Company Limited	香港，有限責任公司	10,000股每股面值1港元的股份	100%	於香港持有物業
深圳市利昌中興貿易有限公司	中華人民共和國，有限責任公司	人民幣18,400,000元	100%	於中國大陸分銷有色金屬
廣州市利均貿易有限公司	中華人民共和國，有限責任公司	人民幣2,500,000元	100%	於中國大陸分銷有色金屬
無錫利長金屬材料貿易有限公司	中華人民共和國，有限責任公司	1,920,000美元	100%	於中國大陸分銷有色金屬
#	本公司直接持有			

28 於共同控制實體的投資

本集團於共同控制實體德榮(英屬維爾京群島)有限公司(「GRTL」)擁有50%權益。GRTL連同其全資附屬公司金利合金有限公司及金利合金製造工業(寧波)有限公司(統稱為「金利集團」)在中國大陸從事製造及買賣合金產品業務。以下為共同控制實體於二零一二年十二月三十一日的詳情：

公司名稱	註冊成立地點	已發行資本	本集團所佔股權百分比	主要業務
德榮(英屬維爾京群島)有限公司	英屬處女群島	2,100,000股每股面值1美元的股份	50%	投資控股

28 於共同控制實體的投資(續)

下列金額相當於本集團所佔50%的金利集團於二零一二年十二月三十一日的綜合資產及負債，及截至該日期止年度金利集團的收益及業績。以上各項已計入本集團綜合財務狀況表及綜合收益表：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
資產		
非流動資產	8,349	8,887
流動資產	26,689	16,772
	35,038	25,659
負債		
流動負債	17,700	33,284
資產/(負債)淨值	17,338	(7,625)
收益	96,704	131,110
開支	(98,873)	(132,658)
除稅後虧損	(2,169)	(1,548)

概無有關本集團所持共同控制實體權益的或然負債，共同控制實體本身亦無或然負債。

共同控制實體合營夥伴的餘額以美元計值，無抵押，免息及無固定還款期。

29 綜合現金流量表附註

扣除所得稅前虧損與營運產生／(所用)的現金淨額的對賬

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
扣除所得稅前虧損	(29,740)	(31,006)
物業、廠房及設備折舊	12,559	13,947
租賃土地攤銷	451	451
利息收入	(5,128)	(3,048)
利息開支	5,170	9,954
出售物業、廠房及設備的虧損	45	14
出售分類為持作待售資產的收益	–	(675)
衍生金融工具未變現虧損／(收益)	636	(896)
可供出售金融資產減值	12,856	–
經營活動外匯收益	(3,762)	(16,878)
未計營運資金變動前的經營現金流出	(6,913)	(28,137)
營運資金變動：		
存貨	292,991	(12,737)
應收貨款及其他應收款項	43,763	(1,787)
應付貨款及其他應付款項	(17,616)	(24,629)
共同控制實體的合營夥伴結餘	(308)	(268)
營運所得／(所用)現金淨額	311,917	(67,558)

30 承擔 — 本集團

(a) 經營租賃承擔 — 作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃，就土地及樓宇未來應付的最低租金開支總額如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
一年內	1,034	1,310
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	790
	1,034	2,100

(b) 資本承擔

本集團於報告期末已訂約但未產生的資本開支如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
已訂約但未撥備： 物業、廠房及設備	3,361	6,473

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，共同控制實體並無任何重大資本承擔。

31 關連方交易

(a) 與關連方進行交易

年內所進行的關連方交易如下：

	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收入			
金利合金製造工業(寧波)有限公司 (「金利寧波」)的管理費	(i)	140	156
開支			
本集團自金利寧波購入貨品	(ii)	103,075	160,706
已向Sonic Gold Limited支付的租金	(iii)	480	480

附註：

- (i) 本集團根據與關連公司訂立的管理服務協議的條款，就本集團所提供的營運支援服務按固定服務月費向金利寧波(本集團共同控制實體的全資附屬公司)收取管理費。
- (ii) 本集團向金利寧波購買貨品，所付價格乃雙方按每單交易協定。
- (iii) 本集團就董事宿舍向Sonic Gold Limited(由本公司董事陳婉珊女士控制之公司)支付由雙方協定的固定租賃費用。

(b) 主要管理人員酬金

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
薪金及其他短期僱員福利	19,350	19,693
退休福利 — 退休金	234	216
	19,584	19,909

(c) 關連方結餘

除附註27所披露者外，本集團與其關連方並無重大結餘。

(d) 其他

二零一二年十二月三十一日，本公司就金額為約1,437,000,000港元(二零一一年：1,482,000,000港元)之若干附屬公司的銀行融資作出公司擔保，其中約93,000,000港元(二零一一年：362,000,000港元)的信貸額已動用。

32 最終及直接控股公司

董事視Gold Alliance International Management Limited及Gold Alliance Global Services Limited(均於英屬處女群島註冊成立的公司)分別為本公司的最終及直接控股公司。

股東週年大會通告

茲通告利記控股有限公司(「本公司」)謹定於二零一三年五月二十四日星期五下午二時三十分假座香港九龍彌敦道380號香港逸東「智」酒店地庫1樓鑽石廳8號舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

1. 省覽及採納本公司及其附屬公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及董事會與核數師報告。
2. 考慮重選行將退任之董事並授權董事會釐定董事酬金。
3. 考慮續聘本公司核數師並授權董事會釐定其酬金。
4. 以特別事項方式，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在本決議案下文(c)段之規限下，及按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，一般及無條件批准本公司董事會於有關期間(定義見本決議案下文)內行使本公司之一切權力，以配發、發行和處理本公司任何股份(「股份」)及作出或授出須行使該等權力之要約、協議及購股權(包括可認購或收取股份之任何認股權證、契約、票據、證券或債券之權利)；
- (b) 在本決議案上述(a)段所述之批准下，將授權本公司董事於有關期間(定義見本決議案下文)內作出或授出要約、協議及購股權(包括可認購或收取股份之任何認股權證、契約、票據、證券或債券之權利)，而有關作出或授出可能涉及於有關期間(定義見本決議案下文)屆滿後方行使該等權力配發、發行和處理額外股份；
- (c) 除因(i)配售新股(定義見本決議案下文)；或(ii)任何根據本公司組織章程細則之股份配發及發行以替代全部或部分股息之以股代息計劃或類似安排；或(iii)於股東大會授出之任何本公司股東特定授權外，本公司董事會根據本決議案上述(a)段所述之批准而配發或發行或有條件或無條件同意配發及發行(無論因購股權或其他而進行者)之股份總面值不得超過(aa)於通過本決議案當日本公司已發行股本面值總額之20%及(bb)待決議案第4項及第5項通過，本公司根據決議案第4項授予董事之授權而購回本公司股本(如有)之總面值，而根據本決議案上述(a)及(b)段所授出之批准須受此限制；

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案通過當日起至下列三者中最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之時；或
- (ii) 任何適用法律或本公司之組織章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之時；或
- (iii) 在股東於股東大會通過普通決議案撤銷、修訂或延續本決議案授予本公司董事之權力之時；

「配售新股」指本公司董事在一段期間內，向於指定記錄日期名列本公司股東名冊內之股份持有人(及(如適用)享有接受要約權利的本公司其他證券持有人)，按彼等當時持有有關股份(或(如適用)有關其他證券)的比例，向彼等發售股份或發行購股權、認股權證或附有權利認購股份的其他證券(惟本公司董事就零碎股權或適用於本公司的任何地區的法律、監管機構或證券交易所規定的限制或責任而作出彼等認為必須或適宜之剔除或其他安排者(必須遵守上市規則的相關規定)除外)；及

(e) 本決議案授予之權力將取代所有先前授予本公司董事之權力，惟其必須不損及和不影響本公司董事行使彼等根據本決議案日期前所獲授權配發本公司額外股份之批准之權力。」

5. 以特別事項方式，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

「動議：

- (a) 在本決議案下文(b)段之規限下，一般及無條件批准本公司董事會在有關期間(定義見本決議案下文)內行使本公司一切權力，按照所有適用法律及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則或任何其他證券交易所不時修訂之有關規定或規則，在聯交所或本公司股份可能在任何證券及期貨事務監察委員會及聯交所在此方面認可之其他證券交易所上市之證券交易所購買本公司股份(「股份」)；
- (b) 本公司根據本決議案上文(a)段之授權於有關期間(定義見本決議案下文)可購買之股份面值總額，不得超過於本決議案通過當日本公司已發行股本面值總額之10%，而上述本決議案(a)段之授權須受此限制；及

股東週年大會通告

(c) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案通過當日起至下列三者中最早日期止之期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束之時；或
- (ii) 任何適用法律或本公司之組織章程細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之時；或
- (iii) 在股東於股東大會通過普通決議案撤銷、修訂或延續本決議案授予本公司董事之權力之時。」

6. 待通過本通告之第4項及第5項決議案後，以特別事項方式，考慮並酌情通過下列決議案為普通決議案：

「**動議**待本通告所載第4項及第5項決議案獲通過後，根據上述第4項決議案授予本公司董事且當時有效以行使本公司權力配發、發行及處理本公司任何未發行之股份（「股份」）之一般授權予以擴大，方式為增加本公司董事根據此一般授權可配發及發行或有條件或無條件同意配發及發行之本公司股本面值總額，增加額相等於本公司根據第5項決議案之授權購回本公司股本中之股份面值總額，惟此數額不得超過本決議案通過當日本公司已發行股本面值總額之10%。」

承董事會命
公司秘書
卓華鵬

香港，二零一三年四月十九日

香港總辦事處及主要營業地點：

香港
新界
大埔工業邨
大發街16號

附註：

1. 凡有權出席大會並於會上投票之股東，均可委派一位或以上代表出席大會，並於表決時代其投票。受委派代表無須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同授權簽署該表格之授權書或其他授權文件(如有)(或經由公證人簽署證明之授權文件副本)，須於大會(或其任何續會)之指定舉行時間最少48小時前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。
3. 送交代表委任表格後，股東仍可親自出席大會並於會上投票；在此情況下，則代表委任表格將被視為作廢。

© 2012 Lee Kee Holdings Limited. All rights reserved © 2012 利記控股有限公司 版權所有

Design, Production and Printing: REF Financial Press Limited
設計、製作及印刷：緯豐財經印刷有限公司

Innovating from a Solid Foundation
創 新 源 自 穩 固 根 基



www.leekeegroup.com

