

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：637)

## 截至二零一四年三月三十一日止十五個月期間 全年業績公佈

利記控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「利記」或「本集團」)截至二零一四年三月三十一日止十五個月期間(「十五個月期間」)之經審核綜合業績，連同截至二零一二年十二月三十一日止年度(「過去十二個月期間」)之比較數字如下：

### 綜合收益表

截至二零一四年三月三十一日止十五個月期間

	附註	截至 二零一四年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) (附註3) 千港元
收益	5	2,886,467	2,470,562
銷售成本		<u>(2,768,798)</u>	<u>(2,418,599)</u>
毛利		117,669	51,963
其他收入		1,009	951
分銷及銷售開支		(24,400)	(18,548)
行政開支		(94,928)	(72,183)
其他收益，淨額		<u>293</u>	<u>8,043</u>
經營虧損	6	<u>(357)</u>	<u>(29,774)</u>
融資收入		6,479	5,045
融資成本		<u>(1,811)</u>	<u>(2,842)</u>
融資收入，淨額	7	<u>4,668</u>	<u>2,203</u>
應佔合營企業溢利／(虧損)		<u>945</u>	<u>(2,169)</u>

		截至 二零一四年 三月三十一日 止十五個月	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) (附註3)
	附註	千港元	千港元
除所得稅前溢利／(虧損)		5,256	(29,740)
所得稅(開支)／抵免	8	<u>(1,388)</u>	<u>37</u>
期／年內溢利／(虧損)		<u>3,868</u>	<u>(29,703)</u>
以下人士應佔溢利／(虧損)：			
本公司股權持有人		<u>3,868</u>	<u>(29,703)</u>
期／年內本公司股權持有人應佔 溢利／(虧損)的每股盈利／(虧損)			
— 基本及攤薄(港仙)	9	<u>0.47</u>	<u>(3.58)</u>

期內溢利應佔應付本公司權益持有人之股息之詳情載列於附註10。

## 綜合全面收益表

截至二零一四年三月三十一日止十五個月期間

	截至 二零一四年 三月三十一日 止十五個月  千港元	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) (附註3)  千港元
期／年內溢利／(虧損)	<u>3,868</u>	<u>(29,703)</u>
其他全面收益／(虧損)		
已重新分類或其後可能重新分類至收益表的項目		
匯兌差額	403	934
分佔合營企業其他全面收益	49	332
可供出售金融資產重估儲備之變動	<u>(4,241)</u>	<u>16,201</u>
期／年內其他全面(虧損)／收益	<u>(3,789)</u>	<u>17,467</u>
期／年內全面收益／(虧損)總額	<u>79</u>	<u>(12,236)</u>
以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：		
本公司股權持有人	<u>79</u>	<u>(12,236)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一四年三月三十一日

		於二零一四年 三月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列) (附註3)	於二零一二年 一月一日 (經重列) (附註3)
	附註	千港元	千港元	千港元
<b>非流動資產</b>				
租賃土地	11	14,567	15,113	15,549
物業、廠房及設備	12	35,336	34,671	45,228
於合營企業的權益		19,137	18,143	—
遞延所得稅資產		2,856	2,696	1,950
可供出售金融資產	13	21,855	29,758	26,412
物業、廠房及設備 預付款項		—	3,089	400
		<u>93,751</u>	<u>103,470</u>	<u>89,539</u>
<b>流動資產</b>				
存貨		852,505	532,746	826,514
應收貨款及其他應收款項	14	198,534	156,639	199,106
應收關連公司款項		1,493	1,313	1,156
可收回所得稅		517	3,930	9,948
衍生金融工具		1,972	374	1,344
銀行結餘及現金		241,445	421,816	435,858
		<u>1,296,466</u>	<u>1,116,818</u>	<u>1,473,926</u>
<b>總流動資產</b>		<u>1,296,466</u>	<u>1,116,818</u>	<u>1,473,926</u>
<b>總資產</b>		<u>1,390,217</u>	<u>1,220,288</u>	<u>1,563,465</u>
<b>本公司股權持有人應佔股本 及儲備</b>				
股本		82,875	82,875	82,875
股份溢價		495,293	495,293	495,293
其他儲備		543,329	543,250	555,486
		<u>1,121,497</u>	<u>1,121,418</u>	<u>1,133,654</u>
<b>總權益</b>		<u>1,121,497</u>	<u>1,121,418</u>	<u>1,133,654</u>

		於二零一四年 三月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列) (附註3)	於二零一二年 一月一日 (經重列) (附註3)
	附註	千港元	千港元	千港元
<b>非流動負債</b>				
遞延所得稅負債		<b>1,617</b>	1,727	2,501
其他非流動負債		<b>1,299</b>	2,657	2,629
		<b>2,916</b>	4,384	5,130
<b>流動負債</b>				
應付貨款及其他應付款項	15	<b>80,732</b>	91,430	108,556
應付合營企業款項		—	—	7,325
借貸	16	<b>184,995</b>	2,492	307,243
應繳所得稅		<b>77</b>	450	1,109
衍生金融工具		—	114	448
		<b>265,804</b>	94,486	424,681
<b>總負債</b>		<b>268,720</b>	98,870	429,811
<b>總權益及負債</b>		<b>1,390,217</b>	1,220,288	1,563,465
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,030,662</b>	1,022,332	1,049,245
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,124,413</b>	1,125,802	1,138,784

附註：

## 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Ugland 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」)主板上市。

除另有註明外，本綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，並已於二零一四年六月十二日獲董事會批准刊發。

根據日期為二零一三年十月二十四日的董事會決議案，為更佳地分配本集團資源，本公司財政年度結算日已由十二月三十一日更改為三月三十一日。因此，該等綜合財務報表由二零一三年一月一日起至二零一四年三月三十一日止，合共涵蓋十五個月，比較財政期間則涵蓋十二個月，自二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日止。

## 2 編製基準

本公司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」)(包括香港會計準則(「香港會計準則」))編製。本綜合財務報表乃按照歷史成本慣例編製，並就按公平值計量的可供出售金融資產及衍生金融工具作出修訂。若干比較數字已重新分類以與本期間的呈列方式保持一致。

## 3 會計政策

(i) 以下與本集團有關的新準則已於二零一三年一月一日起的財政期間由本集團首次採納。

香港財務報告準則第11號「合營安排」。根據香港財務報告準則第11號，於合營安排的投資乃視乎各投資者所擁有的合約權利及義務而非合營安排的法定結構分為合作經營或合營企業。本集團已評核其合營安排的性質，斷定其屬合營企業。

於二零一三年一月一日前，本集團於其合營企業的權益已按比例綜合入賬。香港財務報告準則第11號並不允許將合營企業按比例綜合入賬，並需要權益會計。本集團已根據香港財務報告準則第11號的過渡條文就於二零一二年一月一日或以後產生的於合營企業的權益採用新政策。本集團於最早呈報期間開始時(二零一二年一月一日)按先前已由本集團按比例綜合入賬的資產及負債的總賬面值確認其於合營企業的權益。此乃本集團應用權益會計法處理於合營企業的權益的認定成本。

根據權益會計法，於合營企業的權益乃按成本初步確認，其後經調整以確認本集團應佔收購後的損益及於其他全面收入的變動。當本集團應佔合營企業的虧損相等於或超出其於該合營企業的權益（包括任何長期權益，而該長期權益實質上構成本集團於該合營企業的投資淨額之一部分），則本集團不會確認進一步虧損，除非其已產生責任或代表該合營企業作出付款。

本集團與其合營企業之間的交易產生的未變現收益，按本集團於合營企業的權益抵銷。除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值，否則未變現虧損亦被抵銷。合營企業的會計政策已在需要時作出改變，以確保與本集團採納的政策一致。會計政策的變動已自二零一二年一月一日起採納，並無對呈報期間的資產淨值造成影響。

會計政策變動對綜合財務報表的影響載於下表載列。會計政策的變動對每股盈利並無影響。

### 對綜合收益表的影響

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	先前呈報 千港元	採納香港 財務報告準則 第11號的影響 千港元	經重列 千港元
收益	2,515,730	(45,168)	2,470,562
銷售成本	2,460,508	(41,909)	2,418,599
其他收入	1,242	(291)	951
分銷及銷售開支	19,452	(904)	18,548
行政開支	74,652	(2,469)	72,183
其他收益，淨額	7,942	101	8,043
融資(成本)／收入，淨額	(42)	2,245	2,203
應佔合營企業虧損	—	2,169	2,169
所得稅抵免	37	—	37
本公司股權持有人應佔虧損	<u>29,703</u>	<u>—</u>	<u>29,703</u>

對綜合財務狀況表的影響  
於二零一二年十二月三十一日

	先前呈報 千港元	採納香港 財務報告準則 第11號的影響 千港元	經重列 千港元
租賃土地	15,658	(545)	15,113
物業、廠房及設備	42,476	(7,805)	34,671
於合營企業的權益	—	18,143	18,143
遞延所得稅資產	2,696	—	2,696
可供出售金融資產	29,758	—	29,758
物業、廠房及設備預付款項	3,089	—	3,089
存貨	536,107	(3,361)	532,746
應收貨款及其他應收款項	158,810	(2,171)	156,639
應收合營企業合營伙伴款項	180	(180)	—
應收關連公司款項	—	1,313	1,313
可收回所得稅	3,930	—	3,930
衍生金融工具	374	—	374
銀行結餘及現金	440,018	(18,202)	421,816
遞延所得稅負債	1,727	—	1,727
其他非流動負債	2,657	—	2,657
應付貨款及其他應付款項	91,661	(231)	91,430
銀行借貸	15,069	(12,577)	2,492
應繳所得稅	450	—	450
衍生金融工具	114	—	114
股本	82,875	—	82,875
股份溢價	495,293	—	495,293
其他儲備	543,250	—	543,250

對綜合財務狀況表的影響  
於二零一二年一月一日

	先前呈報 千港元	採納香港 財務報告準則 第11號的影響 千港元	經重列 千港元
租賃土地	16,100	(551)	15,549
物業、廠房及設備	53,564	(8,336)	45,228
遞延所得稅資產	1,950	—	1,950
可供出售金融資	26,412	—	26,412
物業、廠房及設備預付款項	400	—	400
存貨	829,098	(2,584)	826,514
應收貨款及其他應收款項	202,573	(3,467)	199,106
應收關連公司款項	—	1,156	1,156
可收回所得稅	9,948	—	9,948
衍生金融工具	1,344	—	1,344
銀行結餘及現金	446,579	(10,721)	435,858
遞延所得稅負債	2,501	—	2,501
其他非流動負債	2,629	—	2,629
應付貨款及其他應付款項	109,305	(749)	108,556
應付合營企業合營夥伴款項	128	(128)	—
應付合營企業款項	—	7,325	7,325
銀行借貸	338,194	(30,951)	307,243
應繳所得稅	1,109	—	1,109
衍生金融工具	448	—	448
股本	82,875	—	82,875
股份溢價	495,293	—	495,293
其他儲備	555,486	—	555,486

對綜合全面收益表的影響

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 千港元
增加／(減少)	
匯兌差額	(332)
分佔一間合營企業之其他全面收入	<u>332</u>

對綜合現金流量表的影響

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 千港元
增加／(減少)	
經營活動所得現金流量	2,036
投資活動所得現金流量	(27,156)
融資活動所得現金流量	18,374
現金及現金等值項目減少淨額	<u>(6,746)</u>

- (ii) 下列新準則、準則之修訂及詮釋亦須於二零一三年一月一日或之後開始之本集團財政期間強制執行。採納此等新準則、準則之修訂及詮釋並無對本集團業績及財務狀況造成重大影響，惟擴大若干披露除外。

香港財務報告準則第1號之修訂本	政府貸款
香港財務報告準則第1號之修訂本	二零一三年之年度改進—首次採納
香港財務報告準則第7號之修訂本	披露一抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益
香港財務報告準則第13號	公平值計量
香港財務報告準則第10號、	綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體的
香港財務報告準則第11號及	權益：過渡指引
香港財務報告準則第12號之修訂	
香港財務報告準則第13號之修訂	二零一二年之年度改進—公平值計量
香港會計準則第1號之修訂本	財務報表之呈列
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(二零一一年)	於聯營公司及合營企業之投資
香港(國際財務報告詮釋委員會)	露天礦場生產階段之剝採成本
一詮釋第20號	
香港財務報告準則之修訂本	二零零九年至二零一一年週期之年度改進

(iii) 下列新準則、準則之修訂及詮釋已頒佈，但於二零一三年一月一日開始之財政期間仍未生效，且並無獲本集團提早採納：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第9號之新增規定	金融工具—金融負債 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>4</sup>
香港會計準則第19號之修訂本	界定福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號之修訂本	抵銷金融資產和金融負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第36號之修訂本	非金融資產之可收回金額披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號之修訂本	衍生工具之更替及對沖會計法之延續 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號之修訂	香港財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡性披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(二零一一年)之修訂	投資實體 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號	徵稅 <sup>1</sup>
香港財務報告準則之修訂本	二零一零年至二零一二年週期之年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則之修訂本	二零一一年至二零一三年週期之年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定

<sup>4</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

管理層正在評估該等變動的潛在影響，惟仍未能就其會否對本集團的主要會計政策及／或其財務報表的呈列產生重大影響而達致結論。

#### 4 估計

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與過往年度一致。

## 5 收益及分部報告

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

	截至二零一四年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) 千港元
收益		
貨品銷售	<u>2,886,467</u>	<u>2,470,562</u>

### (a) 分部資料

於及截至二零一四年三月三十一日止十五個月之申報分部的分部資料如下：

	香港 千港元	中國大陸 千港元	總計 千港元
分部收益	<u>2,272,408</u>	<u>614,059</u>	<u>2,886,467</u>
分部業績	<u>(4,734)</u>	<u>3,075</u>	<u>(1,659)</u>

已計入分部業績的其他分部開支項目如下：

確認為開支的存貨成本	2,178,817	590,792	2,769,609
物業、廠房及設備折舊	12,231	236	12,467
租賃土地攤銷	546	—	546
存貨減值撥備／(撥回)	320	(1,131)	(811)
應收貨款減值撥備	<u>584</u>	<u>295</u>	<u>879</u>
分部資產	<u>1,178,008</u>	<u>212,209</u>	<u>1,390,217</u>
分部負債	<u>160,848</u>	<u>107,872</u>	<u>268,720</u>

於及截至二零一二年十二月三十一日止年度(經重列)之申報分部的分部資料如下：

	香港 千港元	中國大陸 千港元	總計 千港元
分部收益	<u>1,989,009</u>	<u>481,553</u>	<u>2,470,562</u>
分部業績	<u>(39,047)</u>	<u>279</u>	<u>(38,768)</u>
已計入分部業績的其他分部開支項目如下：			
確認為開支的存貨成本	1,956,070	467,074	2,423,144
物業、廠房及設備折舊	11,477	244	11,721
租賃土地攤銷	436	—	436
存貨減值(撥回)／撥備	(5,387)	842	(4,545)
應收貨款減值撥回	<u>(20)</u>	<u>—</u>	<u>(20)</u>
分部資產	<u>1,036,664</u>	<u>183,624</u>	<u>1,220,288</u>
分部負債	<u>69,757</u>	<u>29,113</u>	<u>98,870</u>

(b) 分部業績之對賬

	截至二零一四年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) 千港元
分部業績		
分部業績合計	(1,659)	(38,768)
其他收入	1,009	951
其他收益，淨額	293	8,043
融資收入，淨額	4,668	2,203
分佔合營企業溢利／(虧損)	<u>945</u>	<u>(2,169)</u>
於綜合收益表之除所得稅前溢利／(虧損)	<u>5,256</u>	<u>(29,740)</u>

## 6 經營虧損

下列各項已於期內於經營虧損中扣除／(計入)：

	截至二零一四年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) 千港元
物業、廠房及設備折舊	12,467	11,721
租賃土地攤銷	546	436
確認為開支的存貨成本	2,769,609	2,423,144
員工成本，包括董事酬金	58,835	42,029
存貨減值撥備撥回	(811)	(4,545)
應收貨款減值撥備／(撥回)	879	(20)
出售物業、廠房及設備的收益	187	—
金屬期貨買賣合約的未變現收益	1,972	260
金屬期貨買賣合約的已變現收益	695	1,549
匯兌收益淨額	1,101	2,302
其他應收款項減值撥回	—	16,788
可供出售金融資產減值	3,662	12,856
應付廠房的額外費用(附註)	3,419	—

附註：

期內，由於完成若干必要資本投資有所延誤，本集團獲要求就其大埔廠房物業向科學園公司(「科學園」)支付額外費用。本集團預期將於二零一五年三月前完成該項必要投資(亦見附註17(b))。

## 7 融資收入，淨額

	截至二零一四年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) 千港元
利息收入	6,479	5,045
銀行借貸的利息開支	(1,811)	(2,842)
融資收入，淨額	4,668	2,203

## 8 所得稅開支／（抵免）

香港利得稅按照期／年內估計應課稅溢利以稅率16.5%（二零一二年：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期／年內估計應課稅溢利計算。

	截至二零一四年 三月三十一日 止十五個月 千港元	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度 (經重列) 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	1,033	1,156
— 中國大陸企業所得稅	398	222
遞延所得稅	(270)	(1,520)
過往年度撥備不足	227	105
所得稅開支／（抵免）	<u>1,388</u>	<u>(37)</u>

## 9 每股盈利／（虧損）

### (a) 基本

每股基本盈利／（虧損）乃按本公司股權持有人應佔溢利／（虧損）除以期／年內已發行普通股數目計算。

	截至二零一四年 三月三十一日 止十五個月	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溢利／（虧損）(千港元)	<u>3,868</u>	<u>(29,703)</u>
已發行普通股數目(以千計)	<u>828,750</u>	<u>828,750</u>
每股基本盈利／（虧損）(以每股港仙計)	<u>0.47</u>	<u>(3.58)</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利／（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，該類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。所有購股權已於二零一二年十二月三十一日前失效。

由於期內並無發行在外之具有潛在攤薄影響之普通股,故截至二零一四年三月三十一日止十五個月之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 10 股息

董事會於二零一四年六月十二日建議截至二零一四年三月三十一日止期間之末期股息每股1港仙,並將於應屆股東週年大會上由股東批准。此項建議末期股息達8,288,000港元,並未於財務報表內反映為應付股息,但將於截至二零一五年三月三十一日止年度自股份溢價賬作出分派。

董事於二零一三年三月十五日之董事會會議上不建議派付截至二零一二年十二月三十一日止年度之末期股息。

## 11 租賃土地

截至二零一四年三月三十一日止十五個月	千港元
於二零一三年一月一日的期初賬面淨值(經重列)	15,113
攤銷	<u>(546)</u>
於二零一四年三月三十一日的期末賬面淨值	<u>14,567</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度(經重列)	千港元
於二零一二年一月一日的期初賬面淨值(經重列)	15,549
攤銷	<u>(436)</u>
於二零一二年十二月三十一日的期末賬面淨值(經重列)	<u>15,113</u>

本集團於租賃土地的權益為預付經營租賃款項。

## 12 物業、廠房及設備

截至二零一四年三月三十一日止十五個月	千港元
於二零一三年一月一日的期初賬面淨值(經重列)	34,671
匯兌差額	4
添置	13,128
出售	—
折舊	<u>(12,467)</u>
於二零一四年三月三十一日的期末賬面淨值	<u>35,336</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度(經重列)	千港元
於二零一二年一月一日的期初賬面淨值(經重列)	45,228
匯兌差額	2
添置	1,162
折舊	<u>(11,721)</u>
於二零一二年十二月三十一日的期末賬面淨值(經重列)	<u>34,671</u>

## 13 可供出售金融資產

	於二零一四年 三月三十一日 千港元	於二零一二年 十二月三十一日 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	21,855	22,712
— 按公平值計量之非上市有限合夥公司	<u>—</u>	<u>7,046</u>
	<u>21,855</u>	<u>29,758</u>

於香港上市之股權證券以港元計值，而於非上市有限合夥公司之投資則以英鎊計值。

截至二零一四年三月三十一日止期間，由於管理層評估金額因被投資公司經歷財務困難而無法收回，故非上市有限合夥公司之7,046,000港元全數減值。因此，相關可供出售金融資產重估儲備3,384,000港元自權益解除，並於綜合收益表作出減值開支3,662,000港元。

## 14 應收貨款及其他應收款項

	於二零一四年 三月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列)
	千港元	千港元
扣減撥備後之應收貨款(附註)	<b>136,333</b>	119,408
向供應商支付之預付款項	<b>34,799</b>	8,675
按金	<b>1,158</b>	1,324
其他應收款項	<b>26,244</b>	27,232
	<b><u>198,534</u></b>	<b><u>156,639</u></b>

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。

附註：

本集團給予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：

	於二零一四年 三月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列)
	千港元	千港元
0至30日	<b>115,187</b>	84,231
31至60日	<b>13,389</b>	22,576
61至90日	<b>2,888</b>	4,868
90日以上	<b>4,869</b>	7,733
	<b><u>136,333</u></b>	<b><u>119,408</u></b>

## 15 應付貨款及其他應付款項

	於二零一四年 三月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列)
	千港元	千港元
應付貨款		
— 應付第三方	45,172	67,233
— 應付關連公司	13,875	5,551
向客戶收取之預收款項	10,394	12,002
應計支出	<u>11,291</u>	<u>6,644</u>
	<u>80,732</u>	<u>91,430</u>

按發票日期的應付貨款的賬齡如下：

	於二零一四年 三月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列)
	千港元	千港元
0至30日	54,415	29,094
31至60日	83	43,248
60日以上	<u>4,549</u>	<u>442</u>
	<u>59,047</u>	<u>72,784</u>

## 16 銀行借貸

	於二零一四年 三月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列)
	千港元	千港元
短期銀行貸款	<u>184,995</u>	<u>2,492</u>

本集團所有借貸均須於一年內償還。由於折讓影響並不重大，短期貸款的賬面值與其公平值相若。

銀行借貸的賬面值以下列貨幣計值：

	於二零一四年 三月三十一日 千港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經重列) 千港元
港元	—	2,492
美元	<u>184,995</u>	<u>—</u>
	<u><b>184,995</b></u>	<u><b>2,492</b></u>

## 17 承擔

### (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：

	於二零一四年 三月三十一日 千港元	於二零一二年 十二月三十一日 千港元
一年內	<b>1,091</b>	1,034
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>600</u>	<u>—</u>
	<u><b>1,691</b></u>	<u><b>1,034</b></u>

### (b) 資本承擔

本集團於報告期末就物業、廠房及設備未產生的資本承擔如下：

	於二零一四年 三月三十一日 千港元	於二零一二年 十二月三十一日 千港元
已授權但未訂約(附註)	<u><b>11,364</b></u>	<u>—</u>
已訂約但未撥備(附註)	<u><b>636</b></u>	<u><b>3,361</b></u>

附註：

根據本集團與科學園訂立之協議，於二零一四年三月三十一日，本集團承諾在二零一五年三月底前投資約12,000,000港元在機器及設備上。若未能履行上述承諾，則科學園因此會根據延遲之時期向本集團徵收額外收費(亦見附註6)。

## 行政總裁訊息

二零一三年及二零一四年對利記來說具有重大意義。在這兩年間，我們在業務擴張、推動業務增長，以及創造金屬增值解決方案方面，為領先市場而奠定穩固基礎。當中涉及大幅擴展利記的訂製金屬產品及增值解決方案範圍，務求更切合客戶的需求，並將收益來源擴大至涵蓋製造過程中的所有層面。

利記在提供優質金屬產品及增值解決方案方面獨佔鰲頭，整個製造業內約有1,100名客戶採用利記的訂製金屬產品、金屬解決方案及專業知識，協助彼等改善供應鏈和生產過程以及克服種種技術困難。我們專門從事多種金屬、金屬合金(包括鋅及鎳(兩者佔利記收益約85%))、鋁及不銹鋼銷售。

近期全球鋅及鎳市場呈現反彈，我們目前與未來的表現將會因而顯著受惠。

所有主要經濟體的鋅消耗量均有所上升，與製造商恢復信心以及大中華及其他新興市場中產階級增加令優質產品(主要原材料為鋅)的需求日益上升的趨勢相符。與此同時，據國際鉛鋅研究小組表示，加拿大、澳洲及其他國家預定關閉若干主要鋅礦，將對市場供應造成壓力，可能導致二零一四年年底前出現供應短缺。

由於印尼禁止鎳礦石出口及對俄羅斯的貿易制裁可能擴大，全球鎳供應鏈亦可能在未來數年出現龐大赤字。印尼及俄羅斯均為全球三大鎳生產商之一。

我們正採取行動以確保我們從有關價格上升趨勢中獲益，同時亦加強我們在金屬價格疲軟時降低下行風險的能力。

本年度，利記成為香港首名倫敦金屬交易所第5類準交易會員，與金屬行業的巨頭並駕齊驅。此項會員資格大幅提高我們的解決方案為客戶帶來的附加價值，亦提高了利記的品牌信譽，支持我們拓展新市場。

在提高價值方面，我們亦設有經驗豐富的顧問團隊，協助利記物色及善用新的增長機會，在採購策略、鑄造合金的專業知識及技術知識等領域的成效尤為顯著。

我們亦投資於最新的實驗室設備，改善並擴大利記的顧問和金屬檢測服務範圍，讓我們提供最佳的服務，進駐高潛力行業。汽車及環保製造為其中兩個高潛力行業，而在我們的環

境管理系統取得ISO14001:2004質量認證及取得汽車行業ISO/TS 16949:2009質量認證後，已成功擴大利記在該兩個行業的市場佔有率。

利記的未來增長前景樂觀，我們將繼續竭力將上述商機轉化為可持續回報，並冀望沿途繼續有您的支持。

副主席兼行政總裁  
陳婉珊

## 整體業務表現

### 財務表現

截至二零一四年三月三十一日止十五個月（「十五個月期間」或「十五個月回顧期間」），利記的財務表現大幅改善。此乃由於全球經濟基本要素增強，帶動市場對利記日趨豐富的金屬產品、增值服務及解決方案的需求，以及本集團自波動的金屬價格中獲利的能力，有助其轉虧為盈。

於十五個月期間，利記主要產品鋅及鎳的全球價格波動，鋅及鎳於倫敦金屬交易所的三個月價格整體分別下跌約7%及10%。有關波動的特點為價格於二零一三年一月及二月上漲，其後於二零一三年五月前後停止急劇下降，並在本期間餘下時間開始逐步回升。

收益由截至二零一二年十二月三十一日止十二個月（「過去十二個月期間」）2,471,000,000港元上升至十五個月期間的2,887,000,000港元。本集團銷售噸數由過去十二個月期間128,382噸上升至十五個月期間的153,830噸，其中十五個月期間涵蓋兩個中國農曆新年節日（屬本集團的傳統淡季）。

毛利由過去十二個月期間51,900,000港元上升至十五個月期間的118,000,000港元。十五個月回顧期間的毛利率為4.07%，而過去十二個月期間則為2.10%。本集團於十五個月回顧期間錄得本公司股權持有人應佔溢利3,870,000港元，而過去十二個月期間則錄得虧損29,700,000港元。毛利及本公司股權持有人應佔溢利增長主要是由於美國及歐洲市場復甦，可靠增值服務增加及本集團自波動的金屬價格中獲利的能力所致。

由於整體銷售噸數上升，以及中國銷售噸數比例較高，而中國的銷售及分銷開支較香港為高，導致銷售及分銷開支有所增加。

於十五個月回顧期間，利記行政開支為94,900,000港元，而過去十二個月期間則為72,200,000港元。增加主要是由於回顧期間較長所致。

於十五個月期間，本集團亦錄得其他收益290,000港元，而過去十二個月期間則錄得收益淨額8,000,000港元，其中包括金融資產減值撥回16,700,000港元及與其投資於一間於香港聯合交易所有限公司上市的公司有關的減值費用12,900,000港元。

本集團於十五個月回顧期間的融資收入淨額上升至4,670,000港元，而過去十二個月期間則為2,200,000港元。

本集團的資產負債表維持穩健，於二零一四年三月三十一日擁有手頭現金241,000,000港元。

## **業務回顧**

### **佔據市場領導地位，為客戶提供金屬解決方案**

利記為就金屬行業提供解決方案的頂尖企業，專注為客戶提供優質金屬材料及增值解決方案。自成立逾六十年以來，憑藉創新、專業精神及覆蓋全球金屬行業的強大網絡建立良好信譽。

於十五個月回顧期間，利記一直主要專注於「添注增長動力」，見證本集團開展多項有關人力及新增服務的高潛力投資，提升其於香港及中國市場的領導地位，在東盟取得更有利位置，把握區內日益增長的需求。

於十五個月期間，本集團作為約1,100名客戶的可靠夥伴，這些客戶覆蓋20多個行業，業務分佈於大中華區及東盟。

大中華區及東盟是本集團尤為重要的增長來源。此增長乃來自利記位於香港、深圳、廣州、無錫及成都等工業連繫據點的銷售及分銷中心，此等中心不斷擴充的產能並持續投資。

### **利記成為倫敦金屬交易所會員，躋身全球頂尖金屬企業之列**

二零一四年一月，利記成為香港首間獲接納為倫敦金屬交易所（「倫敦金屬交易所」）第五類準交易會員的公司，躋身享譽國際的金屬企業之列。

作為全球首屈一指的金屬企業的業務夥伴，利記實際上及聲譽上均享有多項優勢，例如提高利用全球金屬市場即時資訊的能力。此舉令利記向其客戶提供的解決方案大幅升值，同時擴闊了其全球金屬交易平台的版圖。榮膺全球領先金屬交易平台的成員，亦提升了利記於市場既有的強大知名度及信譽，並將推動本集團未來收益增長及拓展新市場。

### **擴大創新解決方案種類為未來增長定位**

利記一直致力於生產過程各個階段（由金屬供應到供應鏈管理、由技術顧問至強化生產過程）中擔當各金屬公司的最佳夥伴。正因為此，更多的全球主要礦商、壓鑄商、金屬模具

商及電鍍企業向利記尋求增值解決方案，包括金屬採購及生產、供應鏈及物流管理、市場資訊、技術支援及諮詢服務、技術開發及金屬定制、金屬檢測服務及買家管理。

- *滿足高端客戶需求的訂製產品及先進的技術能力*

利記提供優質金屬產品及特種合金並可訂製配合客戶獨特需求的能力，繼續支持利記於十五個月回顧期間持續拓展新市場及獨特市場。

本集團透過投資新科技擴大利記技術服務範圍，進一步發展技術團隊能力。這包括引入「3D流」模擬技術，該項技術可協助客戶識別及解決有關模具設計及生產的問題，從而幫助客戶縮減生產成本及提高生產效率。

- *擴大金屬檢測能力*

利記的全資金屬檢測附屬公司利保金屬檢測中心有限公司(「利保」)為香港首間香港實驗所認可計劃的實驗室。該公司提供一系列化學測試及驗證服務，幫助客戶達到質量監控和認證規定及確保其金屬產品符合國際標準。利保獨特的專業知識使利記在其他提供解決方案的企業中脫穎而出，並加強利記與客戶的關係。

於十五個月回顧期間，利記繼續投資於新科技及機器以進一步擴大利保檢測服務的範圍。利保最近就其碳鋼實驗室測試服務取得香港實驗所認可計劃認證，使其可捕捉香港建造業為遵守香港有關在鋼筋混凝土中使用鋼材的新訂建造標準規定(CS2：二零一二年)所帶來的強勁需求。此為利保透過提供增值服務協助利記提升至價值鏈的更高位置並保持領導地位的其中一個有力例子。

- *上下游業務不斷增長的貢獻*

由於越來越多客戶利用上下游業務所提供的增值解決方案帶來的優勢，於十五個月回顧期間，利記上下游業務的生產力及收益貢獻出現迅速增長。

利業金屬有限公司(「利業」)為利記的全資不銹鋼加工及分銷附屬公司，以本集團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。

作為本集團專注「添注增長動力」的一環，利業投資於新機器及物流能力，以滿足其客戶商業模式和市場變化趨勢。利業與數間建築及家具企業建立業務關係，此等投資已開始獲得回報，令其表現顯著提高。利業於十五個月回顧期間售出約5,700噸不銹鋼，錄得收益約106,000,000港元（過去十二個月期間：售出3,740噸及錄得收益76,000,000港元）。

金利合金製造工業（寧波）有限公司（「金利寧波」）為本集團與Nyrstar的鋅合金製造合營企業，由本集團擁有50%權益，以中國寧波為根據地。金利寧波為中國首間外資鋅合金生產商，並旋即贏得有色金屬行業最可靠的優質鋅合金生產商之一的美譽。

全球鋅市場近期向好，以及中國新興中產階級對優質產品的需求不斷增長，均有助金利寧波於十五個月回顧期間的迅速增長，該公司生產約16,200噸鋅合金（過去十二個月期間：生產11,140噸）。金利寧波於十五個月期間的收益為289,000,000港元（過去十二個月期間：193,000,000港元）。

### **新環境及汽車質量認證支持可持續增長**

利記的環境管理系統最近獲授ISO14001:2004認證，肯定了本集團對維持盈利能力及減少對環境造成影響之間取得的平衡和所作的承諾與能力。該環境管理系統最近亦因符合質量標準並作為整個供應鏈中信譽良好的供應商而獲頒授崇高的汽車行業標準ISO/TS16949:2009認證。

該等新環境及汽車質量認證使利記的產品得以推廣至更多客戶，並推動本集團可持續增長。

### **委聘專家顧問以物色策略增長機會**

利記已委聘經驗豐富的顧問團隊，持續推行本集團的增長策略。顧問帶來其於採購策略、冶煉及合金化及投資方面的經驗和專業知識。顧問將協助利記物色及利用新市場、高潛力業務範疇及其他新興市場業務機會，推動日後的業務增長。

## 前景

### **成為倫敦金屬交易所會員，帶來更多增長機遇**

利記將繼續憑藉作為香港首名倫敦金屬交易所第5類準交易會員的獨特地位，將公司推廣至該等市場以至東盟各地，並進一步提高其提供的解決方案的價值。利記亦將利用倫敦金屬交易所平台在全球的影響力，開拓新的增長機會及途徑。

### **改善經濟狀況，穩佔市場領導地位**

利記穩健的資產負債表及市場領導份額意味著本集團已準備就緒，受惠於大中華區及東盟的新興中產階級，這些中產階級預期將推動對優質金屬及高檔產品的需求，而利記的金屬為有關金屬及產品的主要組成部分。

美國及歐洲經濟穩步回升，以及中國政府近期出台支持國家主要出口及製造業活動的刺激經濟措施，亦為利記產品及服務的需求提供支持。

由於加拿大及澳洲最近及即將關閉礦山、在印尼等市場實施的礦產出口限制政策及對俄羅斯的貿易制裁可能擴大，本集團審慎預計未來期間鋅價及鎳價受有限全球供應所支持。

### **創造更多增值解決方案**

利記將繼續投入資源拓展其技術及金屬檢測服務，透過滿足不斷變化的特定需求，為更廣泛的客戶基礎提供額外價值，這方面的持續投資將確保利記可進一步提升至價值鏈上更高的位置，並保持作為金屬公司及製造商首選合作夥伴的地位。

利記亦將繼續為其上下游業務(即利業及金利寧波)投入資源，以進一步擴大其規模及提高其盈利能力，確保穩定的優質不銹鋼及鋅合金產品供應。

### **投資知識管理系統，為客戶提供更佳服務**

利記即將引入知識管理系統，以把握、開發及分享本集團的集體知識及經驗。該系統將有助利記保留及盡量發揮員工的專業知識及技巧，壯大其已建立的強大行業網絡，同時減少在開發訂製產品及解決方案方面所需的時間。本集團預期知識管理系統一經推行，運營效率將會大幅提升，並能提供更優質服務予廣大客戶。

## **利用質量認證擴大產品範圍並吸引更多客戶**

利記將利用最近獲授的ISO14001:2004及ISO/TS16949:2009質量認證，擴大其訂製金屬產品及服務的範圍，以及增加其於汽車及環保業的市場份額。利記亦將評估獲得其他行業的質量認證以開拓新商機的可行性。

## **與專家顧問合作以把握更多商機**

利記將與其顧問保持密切聯繫，藉由新增長來源及新出現的商機(尤其是原材料採購及度身訂製金屬合金等範疇)配合新的工業用途。

## **審慎的財務管理及投資機會評估**

利記將繼續採取措施精簡其業務及控制成本，以提升其在未來幾年的盈利能力並盡量提高本集團對股東的長期回報。

管理層亦將於未來期間審慎發掘包括選定收購在內的高潛力投資機會，以鞏固利記的市場份額、擴大其產品範圍並開拓更多增長機會。

## **股息**

經考慮本集團之發展、本公司之財務業績及狀況後，董事建議向於二零一四年八月二十二日名列本公司股東名冊之股東從本公司可供分派儲備派付十五個月期間之末期股息每股1港仙(過去十二個月期間：無)，總額為8,287,500港元(過去十二個月期間：無)。待於本公司應屆股東週年大會上獲批准後，預計股息將於二零一四年九月五日或前後支付。

## **股東週年大會**

本公司將於二零一四年八月十五日舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。股東週年大會通告將於適當時間刊發及向股東寄發。

## **暫停辦理股東登記手續**

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將自二零一四年八月十二日(星期二)至二零一四年八月十五日(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，必須於二零一四年八月十一日(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一卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)作登記。

為確定股東收取建議末期股息的權利，本公司將自二零一四年八月二十一日(星期四)至二零一四年八月二十二日(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。為確立收取建議末期股息的權利，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一四年八月二十日(星期三)下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處一卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22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。於二零一四年三月三十一日，本集團擁有無限制現金及銀行結餘約241,000,000港元(二零一二年十二月三十一日：422,000,000港元)，銀行借貸則約為185,000,000港元(二零一二年十二月三十一日：2,490,000港元)。有關借貸屬短期性質，大部分以美元及港元計值，按市場利率計息。於二零一四年三月三十一日，本集團的資本負債比率(借貸總額相對權益總額)為16.5%(二零一二年十二月三十一日：0.22%)。於二零一四年三月三十一日，本集團之流動比率為488%(二零一二年十二月三十一日：1,182%)。

本公司已就若干附屬公司獲取約695,000,000港元之一般銀行融資，向銀行提供約1,216,000,000港元之擔保。於二零一四年三月三十一日，該銀行融資額中已動用約217,000,000港元。

本集團不時參考市況以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，本集團管理層將會採用適當的經營策略及設定相應的存貨水平。

本集團的匯兌風險主要來自港元與人民幣之間的匯率波動。

## 僱員

於二零一四年三月三十一日，本集團僱用約150名僱員(比較期間：160名僱員)，而金利寧波(本集團擁有50%權益的合營企業)僱用約40名僱員(過去十二個月：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。於十五個月期間，僱員成本(包括董事酬金)約為59,000,000港元(過去十二個月期間：42,000,000港元)。

## 購買、出售或贖回股份

本公司或其附屬公司於十五個月期間概無購買或出售任何本公司股份。

## 企業管治

就董事所知及所信，本公司一直遵守聯交所證券上市規則附錄十四企業管治守則（「企業管治守則」）所載的守則條文。董事並不知悉於十五個月期間有任何不遵守企業管治守則之守則條文之情況。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經對全體董事作出具體查詢後，本公司並不知悉有董事於十五個月期間不遵守標準守則之情況。

## 審閱綜合財務報表及羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

財務報表已經本公司之審核委員會審閱。有關本集團截至二零一四年三月三十一日止十五個月期間的業績的初步公佈所列數字，已經獲得本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，該等數字乃本集團於十五個月期間之綜合財務報表所列之數額。羅兵咸永道會計師事務所在此方面履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱應聘服務準則或香港保證應聘服務準則所進行的保證應聘服務，因此羅兵咸永道會計師事務所概不會就初步公佈發表任何保證。

承董事會命  
主席  
陳伯中

香港，二零一四年六月十二日

於本公佈日期，本公司董事為陳伯中先生、陳婉珊女士、馬笑桃女士、鍾維國先生\*、梁覺強先生\*及許偉國先生\*。

\* 獨立非執行董事