

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的有限公司)

(股份代號：637)

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度 年度業績公佈

利記控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「利記」或「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合業績，連同截至二零零七年十二月三十一日止相對年度之比較數字如下：

#### 綜合收益表

		截至十二月三十一日 止年度	
	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收益	3	4,127,696	6,437,335
銷售成本		(4,027,405)	(6,315,442)
毛利		100,291	121,893
其他收入	4	16,642	30,552
分銷及銷售開支		(21,357)	(20,485)
行政開支		(86,184)	(83,701)
其他收益／(虧損)，淨額		355	(58,103)
經營溢利／(虧損)		9,747	(9,844)
融資成本	5	(12,045)	(18,721)
除所得稅前虧損	6	(2,298)	(28,565)
所得稅開支	7	(3,066)	(6,585)
年內虧損		(5,364)	(35,150)
下列人士應佔：			
本公司股權持有人		60	(37,281)
少數股東權益		(5,424)	2,131
		(5,364)	(35,150)
年內本公司股權持有人應佔溢利／(虧損) 的每股盈利／(虧損)	8		
—基本(港仙)		0.01	(4.49)
—攤薄(港仙)		0.01	不適用
股息	9	66,300	8,300

## 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
租賃土地		45,071	35,205
物業、廠房及設備		73,695	39,056
遞延所得稅資產		192	127
可供出售金融資產		6,581	4,852
租賃土地預付款項		3,063	—
物業、廠房及設備之預付款項		321	—
		<u>128,923</u>	<u>79,240</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		221,615	596,870
應收貨款及其他應收款項	10	131,288	260,499
可收回所得稅		10,798	9,675
按公平值透過損益列賬的金融資產		—	7,853
銀行結餘及現金		864,147	648,740
		<u>1,227,848</u>	<u>1,523,637</u>
<b>總資產</b>		<u><b>1,356,771</b></u>	<u><b>1,602,877</b></u>
<b>本公司股權持有人應佔股本及儲備</b>			
股本		82,875	82,875
股份溢價		495,293	495,293
其他儲備		541,010	600,136
擬派股息		58,013	—
		<u>1,177,191</u>	<u>1,178,304</u>
少數股東權益		<u>24,567</u>	<u>6,970</u>
<b>總權益</b>		<u><b>1,201,758</b></u>	<u><b>1,185,274</b></u>

綜合資產負債表(續)

		於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年
	附註	千港元	千港元
非流動負債			
遞延所得稅負債		<u>2,203</u>	<u>2,019</u>
流動負債			
應付貨款及其他應付款項	11	72,607	153,066
應付共同控制實體合營 夥伴款項		292	392
銀行借貸		74,206	253,255
應繳所得稅		5	3,171
應付少數股東權益款項		<u>5,700</u>	<u>5,700</u>
		<u>152,810</u>	<u>415,584</u>
總負債		<u>155,013</u>	<u>417,603</u>
總權益及負債		<u>1,356,771</u>	<u>1,602,877</u>
流動資產淨值		<u>1,075,038</u>	<u>1,108,053</u>
資產總值減流動負債		<u>1,203,961</u>	<u>1,187,293</u>

## 附註

### 1. 編製基準

於二零零八年十二月三十一日之綜合資產負債表及截至該日止年度之綜合收益表以及相關附註1至11節錄自本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「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。除非另行說明，否則該等政策已於兩個呈報年度內獲得貫徹應用。綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，並已就可供出售金融資產及按公平值透過損益列賬的金融資產及金融負債(包括衍生工具)之重估而作出修訂。

### 2. 於二零零八年生效之修訂及詮釋

以下對現有準則作出之修訂及新詮釋與本集團營運有關，且必須於截至二零零八年十二月三十一日止年度採用。採納該等香港財務報告準則對本集團之綜合財務報表並不構成任何影響。

香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融資產重新分類
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－ 集團及庫存股份交易

以下已頒佈準則的詮釋必須於截至二零零八年十二月三十一日止年度採用，惟現時與本集團的營運無關。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第12號	服務特許權的安排
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第14號	香港會計準則第19號－福利資產限額及最低 資金要求的限制以及兩者相互關係

本集團並無提早採納該等由香港會計師公會頒佈但尚未於截至二零零八年十二月三十一日止年度生效之新準則、修訂及詮釋，且現正評估該等新準則、修訂及詮釋對未來會計期間之影響。

### 3. 收益及分部報告

本集團主要業務為主要買賣鋅、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。以下為於年內確認的收益：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收益		
貨品銷售	<b>4,127,696</b>	<b>6,437,335</b>

#### (a) 主要呈報方式－業務分部：

本集團於本年度之收益及貿易業績主要來自買賣不同種類之金屬產品。由於該等業務互為關連且受近乎相同的風險及回報所限，故董事認為，此等活動屬單一業務分部。因此，並無按業務分部呈列分部資料。

#### (b) 次要呈報方式－地區分部：

本集團按地區分部之分部資料分析載列如下：

##### (i) 按收益及分部業績之分析

	二零零八年		二零零七年	
	收益 千港元	分部業績 千港元	收益 千港元	分部業績 千港元
香港	<b>3,725,755</b>	<b>9,695</b>	6,111,473	27,781
中國大陸	<b>401,941</b>	<b>(16,945)</b>	325,862	(10,074)
	<b>4,127,696</b>	<b>(7,250)</b>	<b>6,437,335</b>	<b>17,707</b>

##### (ii) 按分部資產及資本開支之分析

	二零零八年		二零零七年	
	分部資產 千港元	資本開支 千港元	分部資產 千港元	資本開支 千港元
香港	<b>1,167,747</b>	<b>23,660</b>	1,486,963	43,060
中國大陸	<b>171,453</b>	<b>31,036</b>	101,260	14,411
	<b>1,339,200</b>	<b>54,696</b>	<b>1,588,223</b>	<b>57,471</b>

#### 4. 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
利息收入	15,654	29,902
管理費(扣除預繳稅)	70	70
其他	918	580
	<u>16,642</u>	<u>30,552</u>

#### 5. 融資成本

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於以下項目的利息		
銀行透支	46	4
信託收據貸款	8,513	18,683
短期銀行貸款	3,486	34
	<u>12,045</u>	<u>18,721</u>

#### 6. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除/(計入)下列各項：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
物業、廠房及設備折舊	10,046	3,703
租賃土地攤銷	938	536
已售存貨成本	4,047,349	6,253,954
按公平值於損益列賬之金融資產公平淨值 (收益)/虧損	(95)	56,056
	<u>          </u>	<u>          </u>

#### 7. 所得稅開支

香港利得稅按照年內的估計應課稅溢利以稅率16.5%(二零零七年：17.5%)計算撥備。來自中國大陸業務之溢利的稅項已按中國大陸(本集團的實體於此營運)的稅率就年內估計應課稅溢利計算。

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期所得稅		
—香港利得稅	2,070	6,645
—中國大陸企業所得稅	165	—
遞延所得稅	119	(58)
過往年度撥備不足/(超額撥備)	712	(2)
	<u>3,066</u>	<u>6,585</u>

## 8. 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)除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

	二零零八年	二零零七年
本公司股權持有人應佔溢利／(虧損)(千港元)	<u>60</u>	<u>(37,281)</u>
已發行普通股加權平均數(以千計)	<u>828,750</u>	<u>829,817</u>
每股基本盈利／(虧損)(以每股港仙計)	<u>0.01</u>	<u>(4.49)</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已發行普通股的加權平均數。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招股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，已根據已授出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。

	二零零八年	二零零七年
本公司股權持有人應佔溢利／(虧損)(千港元)	<u>60</u>	<u>(37,281)</u>
已發行普通股加權平均數(以千計)	<u>828,750</u>	<u>829,817</u>
就購股權作出的調整(以千計)	<u>—</u>	<u>2,029</u>
計算每股攤薄盈利／(虧損)的普通股加權平均數(以千計)	<u>828,750</u>	<u>831,846</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(以每股港仙計)	<u>0.01</u>	<u>不適用</u>

由於截至二零零八年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄股份，故截至二零零八年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

由於於二零零七年尚未行使的購股權對於截至二零零七年十二月三十一日止年度之每股基本虧損具有反攤薄作用，故並無披露截至二零零七年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

## 9. 股息

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
中期股息每股普通股1港仙(二零零七年：1港仙)(附註(a))	8,287	8,300
擬派末期股息每股普通股7港仙(二零零七年：無)(附註(b))	58,013	—
	<u>66,300</u>	<u>8,300</u>

附註：

- (a) 於二零零八年十月十五日就二零零八年派付中期股息每股普通股1港仙(二零零七年：1港仙)，股息總額為8,287,500港元(二零零七年：8,300,000港元)。
- (b) 於股東週年大會上建議批准就二零零八年宣派末期股息每股普通股7港仙(二零零七年：無)，股息總額為58,012,500港元(二零零七年：無)。財務報表並無反映此應付股息。

## 10. 應收貨款及其他應收款項

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
扣減撥備之應收貨款	108,831	237,069
向供應商支付的預付款項	7,191	2,069
按金	1,857	5,288
其他應收款項	13,409	16,073
	<u>131,288</u>	<u>260,499</u>

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分析如下：

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
0至30日	57,503	194,201
31至60日	20,504	31,857
61至90日	15,648	6,806
90日以上	15,176	4,205
	<u>108,831</u>	<u>237,069</u>

## 11. 應付貨款及其他應付款項

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
應付貨款		
— 第三方	43,173	112,684
— 一間關連公司	1,300	—
	<u>44,473</u>	<u>112,684</u>
已收按金	19,105	27,631
應計款項	9,029	12,751
	<u>72,607</u>	<u>153,066</u>

應付貨款的賬齡分析如下：

	二 零 零 八 年 千 港 元	二 零 零 七 年 千 港 元
0至30日	43,634	111,414
31至60日	622	964
61至90日	—	—
90日以上	217	306
	<u>44,473</u>	<u>112,684</u>

## 整體業務表現

二零零八年對全球商界極具挑戰。經濟於第四季急劇衰退所帶來的影響波及全球。市場受到衝擊，遭受消費開支下降及製造訂單數量大幅減少等連串影響。

隨著商品價格大幅下跌，金屬業成為最受影響的行業之一，猶幸利記憑藉於過往數十年建立之多元化市場及廣闊客戶網絡，令本集團得以在回顧年度將銷售跌幅減至最少。

事實上，利記持續開拓多元化市場，並透過提供全面的增值服務及強化經已擴大的分銷基礎設施，使本集團於眾多競爭對手中突圍而出。就此，我們已將目光集中於為客戶提供服務及爭取市場佔有率。

於二零零八年，本集團出售166,000噸鋅及鋁合金，較二零零七年輕微下跌6.3%。由於二零零八年經營環境困窘及金屬價格大跌，故年內收益及毛利分別約為4,128,000,000港元及100,000,000港元，去年則約為6,437,000,000港元及122,000,000港元。來自銷售鋅合金及特高級純鋅之收益按年下跌41.5%達至約2,718,000,000港元，佔本集團總收益65.8%。鎳及鎳相關產品的收益按年下跌31.4%達至約800,000,000港元，佔本集團總收益19.4%。鋁合金及純鋁錠的收益按年上升47.3%達至約356,000,000港元，佔本集團總收益8.6%。不銹鋼的收益則按年下跌23%達至約181,000,000港元，佔本集團總收益4.4%。

透過採取嚴格的成本控制及因應市場環境而作出變動之多項物流安排，包括維持存貨於策略性水平及審慎管理供應鏈，本集團錄得本公司股權持有人應佔溢利約60,000港元，而二零零七年本公司股權持有人應佔虧損約為37,280,000港元，並成功將本集團虧損由二零零七年之35,150,000港元大幅減少至約5,360,000港元。虧損主要於二零零八年下半年錄得，當時全球經濟受金融海嘯所威脅。

## 業務回顧

利記作為具領導地位之有色金屬供應鏈管理集團，利記專注經營金屬熔煉、採購及分銷業務。本集團採購及分銷壓鑄鋅合金及特高級純鋅，以及鎳及鎳相關產品、壓鑄鋁合金及鋁錠，以及電鍍化工原料(包括銀、金及銻等貴金屬化學製品)及不銹鋼。二零零八年年初，利記之銷售及市場推廣、船運及運輸，以及倉庫管理及物流等營運達至國際標準，獲頒發ISO 9001:2000認證。

利記之重要市場中華人民共和國(「中國」)於二零零八年之營商環境十分險峻，主要由於美國經濟收縮導致製造業及出口市場疲弱所致。此外，中國內地於二零零八年上半年遭遇史無前例的大地震及暴風雪，更於下半年面對信貸緊縮及金融海嘯。

於去年，儘管利記之總收益下降35.9%，金融風暴對其造成的衝擊較其競爭對手輕微，就進口至中國之鋅合金而言，本集團得以保持市場領導地位。事實上，利記於回顧年度之鋅合金銷量佔中國總鋅合金進口量之82%。

利記與一眾優秀而可靠的供應商緊密聯繫，於大中華地區以至越南、印尼、泰國、新加坡及馬來西亞為超過1,350名客戶服務。該等公司客戶大部分為位於珠江三角洲地區之外商投資企業，主要集中製造商業產品，例如浴室設備、家居五金器具、玩具、家居電器、時裝配飾及汽車零件等。

為超越競爭對手，利記建立市場推廣及服務網絡，以保持及爭取市場佔有率。對此，本集團位於無錫及廣州之營銷中心於二零零八年取得所有所需之政府批文，並已開始全面投入商業活動。

於二零零八年，本集團繼續拓展其上下游供應鏈業務。舉例而言，擴充金利合金製造工業(寧波)有限公司(「金利寧波」)(本集團佔50%權益之鋅合金製造合營企業)令廠房之產能於二零零八年年底達到每年68,000噸的新高。年內，金利寧波生產約22,000噸鋅合金，為本集團帶來約179,000,000港元收益。本集團一直與金利寧波另一股東合作，藉以整頓其營運及優化其財政架構。

擁有及經營南海鋁合金加工工廠之佛山市南海區利采隆有色金屬有限公司(「利采隆」)(本集團佔60%權益之新附屬公司)一直順利營運，業績令人滿意，而本集團亦已完成向其注資。於初期成立階段，利采隆自二零零八年五月起計八個月期間生產約5,900噸鋁合金，為本集團帶來約94,000,000港元收益。由於經濟環境的不明朗因素，本集團已暫緩於肇慶興建鋁合金加工廠房之原計劃，並正研究替代方案。

利業金屬有限公司(「利業」)(本集團佔70%權益之附屬公司)從事不銹鋼加工及分銷業務，於二零零八年出售約5,800噸不銹鋼，於年內為本集團帶來約181,000,000港元收益。本集團深信仍有機會進一步提升利記與利業間交叉銷售之能力。隨著利業於二零零八年下半年遷入本集團之大埔科技及物流中心，本集團可於同一基地為利業之營運提供更有效率及效能的支援，進一步整合其營運，並提升利業因應市場需求之物流安排。此物流安排已於二零零八年波動的營商環境中證明其重要性。

本集團之大埔科技及物流中心於二零零八年全面營運，成為本集團供應鏈之重要一環，並為客戶提供更有效之物流支援及一站式增值服務。該設施亦有助集團本身精簡營運及達致更有效的成本控制。

## 展望

二零零九年對大部分行業而言將仍屬艱難時期，惟利記已作好充分準備迎接更多的轉變及其因而帶來之挑戰。本集團業務由訓練有素的隊伍所帶領，且財政架構穩健，故本集團對未來的業務發展充滿信心。然而，利記將繼續以審慎周詳的政策鞏固本集團多方的優勢。

利記之大埔科技及物流中心將為客戶提供更優質及更廣泛的服務，並有助於此艱難時期控制成本。而位於深圳、無錫及廣州之營銷中心將增強利記於珠江及長江三角洲鄰近地區拓展其銷售網絡之能力。

儘管市況不穩，利記將繼續發展固有優勢，並承諾會提供優質產品及不斷改進，以符合本集團之ISO 9001:2000認證。

利記將繼續其與利業之整合計劃，確保利業全面整合至本集團以提高成本效益。利采隆於初期成立階段後將能夠按其發展計劃繼續於日後全球經濟復甦時爭取商機。

展望未來，利記計劃以完善的客戶服務在市場中脫穎而出。同時，本集團將以審慎策略處理上下游業務發展，為股東帶來令人滿意的回報增長。

## 股息

於二零零八年九月二十二日，董事宣派中期股息每股1港仙(二零零七年：每股1港仙)，於二零零八年十月十五日派付的股息總額為8,287,500港元(二零零七年：8,300,000港元)。

於考慮投資及經營環境以及從手頭現金與資金需要方面審視本集團之財務狀況後，董事建議向於二零零九年五月二十二日名列本公司股東名冊的股東派付本年度末期股息每股7港仙(二零零七年：無)。待股東批准後，股息將於二零零九年六月五日或前後派付。二零零八年的股息總額為每股8港仙(二零零七年：每股1港仙)，合共約為66,300,000港元(二零零七年：8,300,000港元)。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司將自二零零九年五月十八日星期一至二零零九年五月二十二日星期五(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。為符合資格獲派末期股息，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零零九年五月十五日下午四時三十分前，送交本公司的股份過戶登記處作登記(附註)。

附註：本公司的股份過戶登記處將於二零零九年五月一日起予以更改，有關詳情載於本公司日期為二零零九年三月三十一日的公佈。就於二零零九年五月一日之前所作的登記而言，過戶文件連同有關股票須送交本公司現有的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。就於二零零九年五月一日起所作的登記而言，所有過戶文件連同有關股票須送交本公司的新股份過戶登記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。

## 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。於二零零八年十二月三十一日，本集團擁有無限制現金及銀行結餘約864,000,000港元(二零零七年：649,000,000港元)，銀行借貸則約為74,000,000港元(二零零七年：253,000,000港元)。有關借貸屬短期性質，大部分以人民幣及美元計值，按市場利率計息。於二零零八年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(借貸總額相對權益總額)為6.2%(二零零七年：21.4%)。本集團之流動比率為804%(二零零七年：367%)。

本公司已就其若干附屬公司及一間共同控制實體獲取約1,742,000,000港元之一般銀行融資，向銀行提供約1,920,000,000港元之擔保。於二零零八年十二月三十一日，該銀行融資額中已動用約74,000,000港元(二零零七年：253,000,000港元)。

本集團不斷評估及監控就金屬價格承擔之風險。本集團已於年內採納全新的存貨定價機制，能有效縮短釐定產品購買價(購入價)與銷售價(售出價)之間相距時間，以加強本集團將其所面對金屬價格波動風險控制在可承受水平的能力。本集團亦盡量於接獲客戶訂單後與供應商作背對背訂購及考慮運用各類金融工具。

本集團的匯兌風險主要來自港元與美元／人民幣間換算。本集團並無運用任何工具對沖外匯風險。

## 僱員

於二零零八年十二月三十一日，本集團僱用約240名僱員，另本集團擁有50%權益之合營企業金利寧波僱用約50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作出評估。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供款。其他福利包括根據購股權計劃授出或將予授出的購股權，以及培訓計劃。於二零零八年，僱員成本(包括董事酬金)約為50,000,000港元(二零零七年：53,000,000港元)。

## 購買、出售或贖回股份

本公司或其附屬公司並無於二零零八年購買或出售本公司任何股份。

## 企業管治

就董事所知，彼等認為本公司已採納聯交所證券上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則(「企業管治守則」)之原則及在若干程度上採納其建議最佳常規之原則，且並不知悉於二零零八年有任何不遵守企業管治守則之守則條文情況。

## 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。有關本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度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本年度綜合財務報表所列數額。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。

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、*William Tasman WISE*先生、鍾維國先生\*、梁覺強先生\*及許偉國先生\*。

承董事會命  
主席  
陳伯中

香港，二零零九年三月三十一日

\* 獨立非執行董事