



# 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



## Creating Value

Interim Report  
中期報告

# 2016

## 董事

### 執行董事

陳伯中 (董事會主席)  
陳婉珊 (董事會副主席兼行政總裁)  
馬笑桃

### 獨立非執行董事

鍾維國  
許偉國  
何貴清

### 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)  
許偉國  
何貴清

### 薪酬委員會

何貴清 (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  
許偉國

## 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

## 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183號  
合和中心22樓

## 本公司法律顧問

香港法例：  
郭葉陳律師事務所  
香港  
皇后大道中9號  
21樓2103-05室

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

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈8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  
中國銀行(香港)有限公司

## 公司網站

[www.leekeegroup.com](http://www.leekeegroup.com)

## 股份代號

637

利記控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此呈列本公司及其附屬公司（統稱「利記」或「本集團」）截至二零一六年九月三十日止六個月（「中期」或「六個月期間」）之未經審核中期財務報告，連同截至二零一五年九月三十日止六個月（「比較期間」）之比較數字如下：

## 綜合損益表

截至二零一六年九月三十日止六個月一未經審核  
（除另有註明外，均以港元列示）

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	4	<b>981,355</b>	1,272,548
銷售成本		<b>(915,888)</b>	(1,304,885)
毛利／（毛損）		<b>65,467</b>	(32,337)
其他收入		<b>2,088</b>	1,356
分銷及銷售開支		<b>(10,816)</b>	(13,087)
行政開支		<b>(40,451)</b>	(39,967)
其他虧損淨額		<b>(2,363)</b>	(5,462)
經營溢利／（虧損）		<b>13,925</b>	(89,497)
融資收入		<b>129</b>	225
融資成本		<b>(1,276)</b>	(3,200)
融資成本淨額	5(a)	<b>(1,147)</b>	(2,975)
除稅前溢利／（虧損）	5	<b>12,778</b>	(92,472)
所得稅	6	<b>(1,104)</b>	(1,668)
期內本公司權益股東應佔溢利／（虧損）		<b>11,674</b>	(94,140)
每股盈利／（虧損）			
基本及攤薄（港仙）	8	<b>1.41</b>	(11.36)

第8頁至第23頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年九月三十日止六個月－未經審核  
(除另有註明外，均以港元列示)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
期內溢利／(虧損)	11,674	(94,140)
期內其他全面收益：		
其後可能重新分類至損益的項目，扣除稅項零元：		
換算香港以外附屬公司的財務報表產生之匯兌差額	(5,024)	(3,985)
可供出售金融資產公平值之變動	5,340	(1,432)
期內其他全面收益	316	(5,417)
本公司權益股東應佔期內全面收益總額	11,990	(99,557)

第8頁至第23頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零一六年九月三十日－未經審核

(除另有註明外，均以港元列示)

	附註	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>			
根據經營租賃持作自用的租賃土地權益		<b>19,391</b>	19,712
物業、廠房及設備	9	<b>94,374</b>	96,885
可供出售金融資產	10	<b>29,747</b>	24,407
遞延稅項資產		<b>2,857</b>	2,627
		<b>146,369</b>	143,631
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>707,341</b>	728,367
應收貨款及其他應收款項	11	<b>182,705</b>	130,036
可收回稅項		<b>564</b>	564
衍生金融工具		<b>-</b>	125
代客戶持有之現金		<b>1,540</b>	1,620
現金及現金等價物	12	<b>184,617</b>	162,278
		<b>1,076,767</b>	1,022,990
<b>流動負債</b>			
應付貨款及其他應付款項	13	<b>71,986</b>	44,803
銀行借貸	14	<b>109,613</b>	92,719
應繳稅項		<b>845</b>	583
衍生金融工具		<b>859</b>	182
		<b>183,303</b>	138,287
<b>流動資產淨值</b>		<b>893,464</b>	884,703
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,039,833</b>	1,028,334

## 綜合財務狀況表（續）

於二零一六年九月三十日－未經審核  
（除另有註明外，均以港元列示）

	附註	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸	14	<b>16,013</b>	16,566
僱員退休福利責任		<b>2,305</b>	2,305
遞延稅項負債		<b>2,132</b>	2,070
		<b>20,450</b>	20,941
<b>資產淨值</b>			
		<b>1,019,383</b>	1,007,393
<b>股本及儲備</b>			
股本	15	<b>82,875</b>	82,875
儲備		<b>936,508</b>	924,518
<b>總權益</b>		<b>1,019,383</b>	1,007,393

第8頁至第23頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止六個月－未經審核

(除另有註明外，均以港元列示)

	附註	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	股本贖回 儲備 千港元	儲備基金 千港元	可供出售 金融資產 重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零一五年四月一日之結餘		82,875	478,717	(17,830)	125	1,090	14,835	8,299	574,025	1,142,136
截至二零一五年九月三十日止六個月之 權益變動：										
期內虧損		-	-	-	-	-	-	-	(94,140)	(94,140)
其他全面收益		-	-	-	-	-	(1,432)	(3,985)	-	(5,417)
全面收益總額		-	-	-	-	-	(1,432)	(3,985)	(94,140)	(99,557)
就上一個年度批准之股息	7	-	(8,288)	-	-	-	-	-	-	(8,288)
於二零一五年九月三十日之結餘		82,875	470,429	(17,830)	125	1,090	13,403	4,314	479,885	1,034,291
於二零一六年四月一日之結餘		82,875	470,429	(17,830)	125	1,358	11,332	2,324	456,780	1,007,393
截至二零一六年九月三十日止六個月之 權益變動：										
期內溢利		-	-	-	-	-	-	-	11,674	11,674
其他全面收益		-	-	-	-	-	5,340	(5,024)	-	316
全面收益總額		-	-	-	-	-	5,340	(5,024)	11,674	11,990
於二零一六年九月三十日之結餘		82,875	470,429	(17,830)	125	1,358	16,672	(2,700)	468,454	1,019,383

第8頁至第23頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一六年九月三十日止六個月－未經審核

(除另有註明外，均以港元列示)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>經營活動</b>		
營運所得現金	13,054	209,762
已付其他銀行借貸利息	(1,103)	(3,031)
已付中國大陸企業所得稅	(1,010)	(805)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>10,941</b>	205,926
<b>投資活動</b>		
已收利息	129	226
出售物業、廠房及設備所得款項	235	104
出售可供出售金融資產所得款項	–	10,435
收購物業、廠房及設備	(3,019)	(2,126)
收購投資物業	–	(37,390)
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(2,655)</b>	(28,751)
<b>融資活動</b>		
已付股息	–	(8,288)
新銀行借貸所得款項	377,232	657,253
償還銀行借貸	(360,891)	(804,826)
已付按揭貸款利息	(173)	(169)
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>16,168</b>	(156,030)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>24,454</b>	21,145
期初的現金及現金等價物	162,278	131,058
外匯匯率變動之影響	(2,115)	(2,197)
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>184,617</b>	150,006

第8頁至第23頁的附註構成本中期財務報告的一部分。



# 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，均以港元列示)

## 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(統稱「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。

## 2 編製基準

本中期財務報告已遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製，包括遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號，「*中期財務報告*」。其已於二零一六年十一月二十五日獲授權刊發。

中期財務報告已遵照二零一五年／一六年年末財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期於二零一六年／一七年年末財務報表反映的會計政策變動則除外。任何會計政策變動的詳情載於附註3。

遵從香港會計準則第34號規定編製中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響政策的應用，以及按本年度至今基準計算的資產及負債、收入及開支的報告金額。實際結果可能有異於該等估計。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表及選取的解釋附註。該等附註包括對理解本集團的財務狀況及表現自二零一五年／一六年年末財務報表以來的變化具有重要意義的事項及交易的說明。簡明綜合中期財務報表及附註並不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製完整財務報表所需的所有資料。

中期財務報告乃未經審核，惟畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「*獨立核數師對中期財務信息的審閱*」作出審閱。畢馬威會計師事務所致董事會之獨立審閱報告乃刊載於第24頁。

中期財務報告中有關截至二零一六年三月三十一日止財政年度之財務資料乃比較資料，並不屬於本公司於該財政年度之年度綜合財務報表，惟該等資料乃摘錄自該等財務報表。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 3 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈對於本集團而言於本會計期間首次生效的香港財務報告準則的多項修訂。其中以下修訂乃與本集團有關:

- 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
- 香港會計準則第1號(修訂本), 財務報表之呈列: 披露計劃

該等變動並未對本集團編製或呈列本期間或過往期間的業績及財務狀況的方式產生重大影響。

本集團並無採用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

### 4 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、不銹鋼以及其他電鍍化工產品。以下為於期內確認的收益:

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益		
貨品銷售	981,355	1,272,548

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，均以港元列示)

### 4 分部報告(續)

營運總決策人即本集團之最高級行政人員(包括執行董事、行政總裁、首席營運官及財務總監)，彼等共同審閱本集團內部申報以評估表現、分配資源及制定策略決策。

營運總決策人主要按反映本集團實體之主要營運地點之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。

#### (a) 分部收益及業績

營運總決策人根據每個分部扣除所得稅前之營運業績，撇除其他收入、其他虧損淨額及融資成本淨額之影響，作為評估營運分部之表現準則。

	截至九月三十日止六個月			
	二零一六年		二零一五年	
	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	636,637	7,149	896,607	(91,422)
中國大陸	344,718	7,051	375,941	6,031
	981,355	14,200	1,272,548	(85,391)

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 4 分部報告(續)

#### (a) 分部收益及業績(續)

本集團按申報分部劃分之分部資產及分部負債的分析載列如下:

	於二零一六年九月三十日		
	香港 千港元	中國大陸 千港元	總計 千港元
分部資產	1,008,772	214,364	1,223,136
分部負債	140,306	63,447	203,753

	於二零一六年三月三十一日		
	香港 千港元	中國大陸 千港元	總計 千港元
分部資產	951,779	214,842	1,166,621
分部負債	94,486	64,742	159,228

#### (b) 可報告分部損益之對賬

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
分部業績總額	14,200	(85,391)
其他收入	2,088	1,356
其他虧損淨額	(2,363)	(5,462)
融資成本淨額	(1,147)	(2,975)
除稅前溢利/(虧損)	12,778	(92,472)

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，均以港元列示)

### 5 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>(a) 融資成本淨額</b>		
利息收入	(129)	(225)
短期銀行借款的利息	1,103	3,031
按揭貸款利息	173	169
	<b>1,147</b>	<b>2,975</b>
<b>(b) 其他項目</b>		
物業、廠房及設備折舊	4,819	4,539
租賃土地攤銷	285	285
經營租賃費用：最低租賃付款－物業租金	1,381	1,496
出售存貨成本	933,562	1,254,094
出售可供出售金融資產的收益	—	(6,393)
出售物業、廠房及設備的收益	(48)	(100)
金屬期貨買賣合約的已變現虧損	826	11,496
金屬期貨買賣合約的未變現虧損／(收益)	928	(1,944)
員工成本(包括董事酬金)	28,543	28,394
(撥回)／撤減存貨	(17,674)	50,791
匯兌虧損淨額	568	2,877

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 6 所得稅

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期稅項—香港利得稅	158	54
即期稅項—中國大陸企業所得稅	1,159	1,214
遞延稅項	(213)	400
	1,104	1,668

截至二零一六年九月三十日止六個月,香港利得稅撥備採用估計年度實際稅率16.5%(截至二零一五年九月三十日止六個月:16.5%)計算。截至二零一六年九月三十日止六個月,中國大陸附屬公司的稅項同樣採用估計年度實際稅率25%(截至二零一五年九月三十日止六個月:25%)計算。

### 7 股息

截至二零一五年三月三十一日止年度之末期股息合共8,288,000港元(每股普通股0.01港元)已於截至二零一五年九月三十日止六個月批准及派付。董事並無於截至二零一六年九月三十日止六個月建議就截至二零一六年三月三十一日止年度派付末期股息。

董事會不建議就截至二零一六年九月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一五年九月三十日止六個月:無)。

### 8 每股盈利/(虧損)

#### (a) 每股基本盈利/(虧損)

每股基本盈利/(虧損)乃按本公司普通股權持有人應佔溢利11,674,000港元(截至二零一五年九月三十日止六個月:虧損94,140,000港元)及中期已發行普通股加權平均數828,750,000股(截至二零一五年九月三十日止六個月:828,750,000股)計算。

#### (b) 每股攤薄盈利/(虧損)

由於中期並無發行在外的具有潛在攤薄影響之普通股,故每股攤薄盈利/(虧損)與每股基本盈利/(虧損)相同。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，均以港元列示)

### 9 物業、廠房及設備

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於期初的賬面淨值	<b>96,885</b>	52,283
匯兌差額	<b>(428)</b>	(342)
添置	<b>3,019</b>	3,187
出售	<b>(283)</b>	(4)
折舊	<b>(4,819)</b>	(4,539)
於期末的賬面淨值	<b>94,374</b>	50,585

### 10 可供出售金融資產

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 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	<b>29,747</b>	24,407
— 按公平值計量之非上市有限合夥公司	—	—
	<b>29,747</b>	24,407

於香港上市之股權證券之投資以港元計值，而於非上市有限合夥公司之投資則以英磅計值。

於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日，於非上市有限合夥公司之投資7,046,000港元已於過往年度作出全數減值，原因是管理層評估該金額因被投資公司經歷財政困難而預期無法收回。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 11 應收貨款及其他應收款項

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
扣減呆壞賬撥備後之應收貨款	<b>132,508</b>	94,159
向供應商支付之預付款項	<b>32,616</b>	15,663
按金	<b>3,308</b>	2,907
其他應收款項	<b>14,273</b>	17,307
	<b>182,705</b>	130,036

本集團給予客戶的信貸期由貨到付款至90日不等。截至報告期末,應收貨款按發票日期及扣減呆壞賬撥備後的賬齡如下:

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
1個月內	<b>82,955</b>	72,693
超過1個月但少於2個月	<b>36,457</b>	17,213
超過2個月但少於3個月	<b>8,253</b>	3,763
超過3個月	<b>4,843</b>	490
	<b>132,508</b>	94,159



## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，均以港元列示)

### 12 現金及現金等價物

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
銀行存款	-	17,054
銀行及手頭現金	<b>184,617</b>	145,224
	<b>184,617</b>	162,278

### 13 應付貨款及其他應付款項

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
應付貨款	<b>54,844</b>	23,437
向客戶收取之預收款項	<b>6,819</b>	10,423
應計支出及其他應付款項	<b>10,278</b>	10,860
應付關連公司之其他款項	<b>45</b>	83
	<b>71,986</b>	44,803

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 13 應付貨款及其他應付款項(續)

截至報告期末,應付貨款按發票日期的賬齡分析如下:

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
1個月內	47,769	23,417
超過1個月但少於3個月	4,811	-
超過3個月	2,264	20
	<b>54,844</b>	23,437

### 14 銀行借貸

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
<b>非流動負債</b>		
按揭貸款	16,013	16,566
<b>流動負債</b>		
短期銀行借貸	108,507	91,620
按揭貸款	1,106	1,099
	<b>109,613</b>	92,719
	<b>125,626</b>	109,285

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 14 銀行借貸(續)

於二零一六年九月三十日,銀行貸款還款期如下:

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
一年內或按要求償還	<b>109,613</b>	92,719
一年後但於兩年內	<b>1,224</b>	1,121
兩年後但於五年內	<b>3,431</b>	3,498
五年後	<b>11,358</b>	11,947
	<b>16,013</b>	16,566
	<b>125,626</b>	109,285

於二零一六年九月三十日,按揭貸款17,119,000港元(二零一六年三月三十一日:17,665,000港元)乃以賬面值49,136,000港元(二零一六年三月三十一日:49,634,000港元)之物業、廠房及設備作抵押。

於報告期末的實際利率如下:

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
短期銀行借貸	<b>2.30%</b>	1.72%
按揭貸款	<b>2.03%</b>	1.90%

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 15 股本

	普通股數目	面值 千港元
<b>法定:</b>		
每股面值0.1港元的普通股		
於二零一六年三月三十一日、二零一六年四月一日及 二零一六年九月三十日	8,000,000,000	800,000
<b>已發行及繳足:</b>		
每股面值0.1港元的普通股		
於二零一六年三月三十一日、二零一六年四月一日及 二零一六年九月三十日	828,750,000	82,875

### 16 金融工具之公平值計量

#### (a) 按公平值計量的金融資產及負債

##### (i) 公平值層級

下表列示本集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具公平值,且分類為香港財務報告準則第13號「公平值計量」界定的三級公平值層級。本集團參照以下估值方法所採用的輸入值的可觀察程度及重要性,釐定公平值計量所應被分類的層級:

- 第1級估值:僅使用第1級輸入值(即在計量日於活躍市場內相同資產或負債的未經調整報價)計量的公平值
- 第2級估值:使用第2級輸入值(即未達第1級的可觀察輸入值),並未能採用重大不可觀察輸入值計量的公平值。不可觀察輸入值是指欠缺市場數據的輸入值
- 第3級估值:使用重大不可觀察輸入值計量的公平值

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，均以港元列示)

### 16 金融工具之公平值計量(續)

#### (a) 按公平值計量的金融資產及負債(續)

##### (i) 公平值層級(續)

	二零一六年 九月三十日的 公平值 千港元	於二零一六年九月三十日分類為以下層級之 公平值計量		
		第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元
<b>經常性公平值計量</b>				
金融資產：				
可供出售金融資產				
—於香港上市之股權證券	29,747	29,747	-	-
金融負債：				
衍生金融工具	859	-	859	-

	二零一六年 三月三十一日的 公平值 千港元	於二零一六年三月三十一日分類為以下層級之 公平值計量		
		第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元
<b>經常性公平值計量</b>				
金融資產：				
可供出售金融資產				
—於香港上市之股權證券	24,407	24,407	-	-
衍生金融工具	125	-	125	-
金融負債：				
衍生金融工具	182	-	182	-

於截至二零一六年九月三十日止六個月，第1級與第2級之間並無轉撥，亦無轉撥入第3級或自第3級轉出(截至二零一五年九月三十日止六個月：無)。本集團之政策為於發生轉換之報告期末確認公平值層級間之轉換。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 16 金融工具之公平值計量(續)

#### (a) 按公平值計量的金融資產及負債(續)

##### (ii) 第2級公平值計量所用的估值方法及輸入數據

並無於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)公平值乃運用估值方法釐定。此等估值方法盡量利用可得的可觀察市場數據,盡量少依賴實體的特定估計。倘計算一工具的公平值所需的所有重大輸入值為可觀察數據,則該工具將列入第2級。

#### (b) 並非以公平值列賬之金融資產及負債的公平值

於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日,本集團按成本或攤銷成本列賬之金融工具的賬面值與其公平值並無重大差異。

### 17 經營租賃承擔

於報告期末,本集團根據不可撤銷經營租賃於未來應付的最低租金付款總額如下:

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
一年內	1,643	994
一年後但於五年內	1,537	-
	3,180	994

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，均以港元列示)

### 18 重大關連方交易

#### (a) 主要管理人員薪酬

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
短期僱員福利	8,656	9,051
退休福利	53	63
	<b>8,709</b>	9,114

#### (b) 與關連公司進行交易

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
支付予Sonic Gold Limited的租金開支(附註)	270	270

附註：本集團就董事宿舍向Sonic Gold Limited(由本公司執行董事陳婉珊女士控制的公司)支付由雙方協定的固定金額的租金開支。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外,均以港元列示)

### 18 重大關連方交易(續)

#### (c) 與關連公司的結餘

	於二零一六年 九月三十日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元
應付關連公司的其他款項		
利成有限公司(附註)	-	38
Sonic Gold Limited	45	45

附註: 利成有限公司(「MWL」)為受本公司執行董事陳伯中先生控制之公司。二零一六年三月三十一日的餘額指由MWL代表本集團支付之報銷開支。

應付關連公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。



# 獨立審閱報告



## 致利記控股有限公司董事會之審閱報告

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 引言

吾等已審閱列載於第2頁至第23頁的中期財務報告，此中期財務報告包括利記控股有限公司於二零一六年九月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月的相關綜合損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表及簡明綜合現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務報告須符合以上規則的相關條文及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列中期財務報告。

吾等的責任是根據吾等的審閱對中期財務報告作出結論，並按照所協定的委聘條款僅向全體董事會報告，除此以外，本報告並無其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括向主要負責財務和會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審計範圍為小，故不能保證吾等會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此吾等不會發表審計意見。

### 結論

根據吾等的審閱工作，吾等並無發現任何事項，令吾等相信於二零一六年九月三十日的中期財務報告在所有重大方面並無根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一六年十一月二十五日

## 整體業務表現

### 財務表現

利記於中期經歷了複雜的經營環境，特別在與比較期間金屬市場價格異常下挫比較，全球鋅（利記的主要產品）及鎳市場價格止跌回升帶動本集團利潤。另一方面，工業產能過剩與中國製造業發展放緩影響對本集團金屬產品的需求。

本集團於中期的收益為981,000,000港元，較去年比較期間減少22.9%。於中期的銷售噸數較比較期間減少15.8%至55,370噸。

然而，本集團於六個月期間錄得毛利65,500,000港元及毛利率6.67%，而比較期間的毛損為32,300,000港元及毛損率為2.54%。本集團於中期錄得本公司股權持有人應佔溢利11,700,000港元，而比較期間則錄得虧損94,100,000港元。

盈利提升主要由於金屬（特別是鋅）價格在中期上揚，因而與比較期間金屬市場極為不利的狀況有所不同。

鋅及鎳的全球價格於中期分別上漲32%及27%。鋅於倫敦金屬交易所的價格於整個中期穩步上漲，由每噸1,792美元上漲至中期末的每噸2,354美元。這與去年比較期間的全球鋅市場的表現形成鮮明對比，去年比較期間的價格波動較大—從二零一五年四月至二零一五年五月初上漲16.2%，隨後從二零一五年五月初至二零一五年九月底累積下跌31.1%。

相比而言，鎳於倫敦金屬交易所的價格於中期更不穩定，從二零一六年四月初的每噸8,280美元上漲至二零一六年五月初的每噸9,555美元，隨後下跌至二零一六年六月初的每噸8,325美元。菲律賓新政府推出針對鎳礦山的環境行動推動價格，最高為二零一六年八月初的每噸10,900美元，隨後價格大幅波動，二零一六年九月三十日的每噸價格為10,530美元。

## 管理層討論及分析（續）

於六個月期間，分銷及銷售開支為10,800,000港元，較去年比較期間下降17.4%。下降主要由於中期銷售噸數較比較期間有所減少所致。

本集團於六個月期間的行政開支較去年比較期間增加1.2%至40,400,000港元。本集團確認其他收入2,090,000港元，較去年比較期間增加54.0%。這主要來自本集團全資擁有之金屬檢測附屬公司利保金屬檢測有限公司（「利保」）所得的收入增加。

本集團於中期亦產生其他虧損淨額2,360,000港元，較比較期間5,460,000港元的虧損有所減少，此乃在本集團於比較期間決定出售一間上市公司之股份之部分權益並無產生一次性收益6,390,000港元的情況下取得。虧損有所減少主要由於本集團透過削減金屬期貨合約及貨幣貶值所帶來的虧損所致。

由於本集團所持銀行貸款水平因採用去庫存化策略而降低，本集團於六個月期間的融資成本下跌60.1%至1,280,000港元。

本集團的財務狀況維持穩健，於二零一六年九月三十日擁有現金及銀行結餘185,000,000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

利記為金屬行業提供解決方案的頂尖企業，致力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，憑藉質量、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。

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5類準交易會員的公司，躋身知名的金屬企業之列。加入此地位尊崇的行業機構為本集團持續實踐為金屬終端用戶「創造價值」策略的里程碑。二零一六年初利記旗下從事金屬檢測的附屬公司利保成為獲倫敦金屬交易所認可為核准採樣及檢測商，在提升利保的國際形象的同時亦體現此策略的回報。

## 管理層討論及分析（續）

本集團從中期的全球鋅和鎳價格反彈中受益，亦透過進一步擴大其技術和顧問服務的範圍以及其品牌金屬產品供應以維持長期競爭力。此舉有助利記更有效地滿足來自大中華及東盟地區20多個產業的顧客需求。

### 不斷提升增值服務之貢獻

利保及本集團全資擁有之期貨經紀附屬公司利宏商品及期貨有限公司（「利宏」）皆於中期整體收入中有所貢獻。

利保高效及可靠的金屬檢測服務快速發展，尤其是建築行業。其經驗豐富的團隊提供專業顧問服務，為客戶在材料工程、生產力升級、流程優化、可持續發展設計、品質監控及缺陷分析等領域提供度身定制的解決方案。

利宏提供全球指數期貨、倫敦金屬交易所及美國上市金屬期貨、農產品期貨、能源期貨、外匯期貨和利率期貨之經紀服務—使利記成為少數提供實體金屬服務及金融服務的金屬公司之一，為客戶提供更具靈活性及緊貼市場的服務。

利保及利宏與日俱增的貢獻體現了利記透過向客戶提供不斷提升的增值金屬解決方案及服務從而向價值鏈上游移動的長期策略。隨著越來越多的金屬終端用戶尋求能提供綜合解決方案的供應商，以助他們應對日益複雜的金屬市場及出口市場，此策略乃維護本集團競爭力及市場份額的關鍵。

### 不斷擴大優質金屬產品的種類

本集團繼續擴大優質金屬及特製合金產品的種類，此乃利記拓展新市場及為不同市場領域創造價值的策略。「綠色」金屬及合金是當中重點發展的範疇，有助終端客戶符合對金屬質量及環保標準不斷收緊的監管要求，同時達至各項產品應用的特定性能要求。

### 提升服務價值

於整個中期，利記繼續提升向客戶生產過程中各階段提供之服務的價值。該等服務包括市場資訊、技術諮詢、合金訂製、品質支援及供應鏈管理，以鞏固本集團作為品牌持有人、生產商、壓鑄商及其他金屬終端用戶最佳夥伴的地位。

## 管理層討論及分析（續）

### 前景

#### 政府政策及供應商推動金屬市場的決定

全球鋅市場是本年度表現最佳的商品市場之一，其價格由若干主要生產商（如Glencore）決定減產後出現的近期供應短缺所驅動。由於價格受追捧可能鼓勵該等生產商重新啟動閒置礦產業務而對價格造成壓力，鋅的牛市能否持續仍有待觀察。

倫敦金屬交易所倉庫系統以外所持有的金屬積存量乃未知數，亦令未來供應形勢難以預測。

緊隨政府近期主導的環保措施，鎳的全球價格可能繼續受菲律賓近期關閉礦山所支持。這個主要生產國的出口減少可能加重印度尼西亞對原材料出口的緊縮禁令的持續影響。

本集團將繼續密切監察全球鋅及鎳市場，並將相應地改變其業務策略。

#### 中國製造業停滯不前繼續影響對金屬的需求

全球經濟環境疲軟、產能過剩及來自其他生產地點的價格競爭繼續對中國的製造業活動產生負面影響。本集團部分客戶可能需要時間調整其營運及策略，對本集團金屬產品於短至中期內的需求可能會有所影響。

#### 繼續致力於增值及提供創新解決方案

本集團將繼續創新以迎合客戶需要的日益複雜的金屬服務及定製要求。本集團已擴大其「綠色」產品及服務範疇以配合產品安全、金屬質量及環境標準的嚴緊監管，同時吸引新客戶以增加市場份額。

客戶面對的其他挑戰包括如何提升營運效率及妥善管理金屬價格波動，皆是本集團附屬公司利保及利宏可帶來重大價值的範疇。本集團亦將致力在增長型市場，如東南亞及台灣發展其業務，在拓展市場領域之餘，更能繼續向把生產轉移至中國境外的客戶提供優質金屬。

#### 嚴格控制成本及採購

鑒於全球經濟環境的不確定性，本集團將繼續採取措施精簡其營運及金屬採購協定，以控制成本及保障利潤。

於顧問團隊的協助下，本集團管理層將審慎發掘潛力優厚的投資機會及新的業務流，以增強利記的市場地位、把握更多增長機遇，並為股東帶來長期回報。

### 中期股息

董事會並不建議就中期派付中期股息。

### 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及銀行借貸為其營運提供資金。於二零一六年九月三十日，本集團擁有無限制現金及銀行結餘約185,000,000港元（於二零一六年三月三十一日為162,000,000港元），銀行借貸則約為126,000,000港元（於二零一六年三月三十一日為109,000,000港元）。於二零一五年三月，本集團取得以港元計值之按揭貸款達18,700,000港元，按一個月香港銀行同業拆息率（「香港銀行同業拆息率」）加1.75%與港元最優惠利率減3.1%之較低者按年計息。於二零一六年九月三十日，該融資之尚未償還借款為17,100,000港元（於二零一六年三月三十一日為17,700,000港元）。

其餘借貸均屬短期性質，大部分以美元及港元計值，按市場利率計息。於二零一六年九月三十日，本集團的資本負債比率（借貸總額相對權益總額）為12.3%（於二零一六年三月三十一日為10.9%）。於二零一六年九月三十日，本集團之流動比率為587%（於二零一六年三月三十一日為740%）。

本公司已就若干附屬公司獲取約785,000,000港元之一般銀行融資，向銀行提供約810,000,000港元之擔保。於二零一六年九月三十日，該銀行融資額中已動用約126,000,000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兌美元及人民幣之間的匯率波動。

### 僱員

於二零一六年九月三十日，本集團僱用約190名僱員（比較期間：200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會授出的購股權以及培訓計劃。於中期內，僱員成本（包括董事酬金）約為28,500,000港元（比較期間為28,400,000港元）。

# 權益披露

## 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

於二零一六年九月三十日，根據本公司依照證券及期貨條例第XV部第352條之規定須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須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%
何貴清先生（附註4）	配偶持有權益	50,000	0.006%

附註：

- 該600,000,000股股份由Gold Alliance Global Services Limited（「GAGSL」）持有，而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之一，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陳婉珊女士（執行董事兼行政總裁）為陳伯中家族信託之受益對象之一，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。
- 何貴清先生被視為於其配偶所持50,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一六年九月三十日，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）於本公司及其相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉而根據證券及期貨條例須予披露。

## 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條之規定須存置之主要股東登記冊所載，於二零一六年九月三十日，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。

股東姓名	身份	擁有權益之 普通股數目	佔已發行股份之 概約百分比
Gold Alliance Global Service 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、陳婉珊女士及陳伯中先生之其他家族成員。

除上文披露者外，於二零一六年九月三十日，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條之規定須存置之登記冊記錄，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。

## 購股權

本公司於二零零六年九月十五日採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃（「購股權計劃」）（已失效）。自採納日期二零零六年九月十五日直至二零一六年九月三十日，概無根據該購股權計劃授出任何購股權。



## 權益披露 (續)

### 購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司於中期內概無購買、出售或贖回本公司股份。

### 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」）所載之守則條文規定，並不知悉於中期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中期不遵守標準守則之情況。

代表董事會

主席  
陳伯中

香港，二零一六年十一月二十五日

We Create Value Solutions for Metals  
引領金屬發展 共創增值方案



[www.leekeegroup.com](http://www.leekeegroup.com)

