

## 歷史及發展

陳伯中先生的祖父陳澤康先生於一九四七年成立利記，作為一家金屬廢料貿易公司。於一九五零年代，本集團在香港旺角開設首家門市，店內設有熔煉設施生產鋅合金。本集團的創辦人以「利記」品牌獨資經營業務。

於一九六零年代，本集團在香港新界藍地建設生產廠房，將其金屬生產業務由鋅合金擴展至鉛錫合金及相關產品。本集團亦開始進口鋅錠，在藍地廠房生產鋅合金，供應香港市場。本集團亦在香港旺角開設第二家門市，採購及分銷鉛條、鋅及銅等有色金屬。

於一九七零年代，本集團注意到壓鑄業對海外金屬的需求。因此，本集團開始採購及分銷進口有色金屬。自一九七五年起，本集團開始向Electrolytic Zinc Company of Australasia Limited (已改名為Pasma Limited，鋅及鋅合金的澳洲製造商Zinifex曾收購該公司若干資產) 進口EZDA\*系列鋅合金。自一九七六年起，本集團一直向Zinifex採購鋅及鋅合金，特別是壓鑄鋅合金，並將該等金屬分銷至中國、香港及台灣。於二零零四年六月，本集團訂立鋅協議，據此，本集團同意向Zinifex採購若干鋅產品，期限由二零零四年二月起計。有鑑於本集團已訂立鋅協議，Zinifex作出承諾，彼不會向中國、香港及台灣任何其他客戶銷售根據有關協議向本集團銷售的相關壓鑄鋅合金。Zinifex目前為本集團最大的鋅合金供應商之一。

利記五金於一九八七年註冊成立，從事分銷鋅合金產品。

於一九九零年代，本集團開發電腦化網絡，藉此提供即時報價及協助本集團客戶取得有色金屬價格的市場資訊。本集團相信，採用該電腦系統讓本集團成為香港首批為客戶提供最新市場資訊的有色金屬採購及分銷公司之一。本集團亦為其中一家公司率先為客戶引進技術支援服務，並提供多項金屬的技術及化學分析、技術意見、模具設計及諮詢服務。

於一九九三年，本集團在香港荃灣開設另一家門市。荃灣店已獲香港消防處發出第四類牌照(儲存危險品)，獲准儲存氰化鈉、氰化鉀及氰化銅。

於一九九八年，本集團開始向Korea Zinc進口鋅合金，增加本集團的產品類別。而於二零零五年，利記同意成為Korea Zinc的獨家分銷商，在香港及廣東地區分銷Korea Zinc的鋅合金。

於一九八零年至二零零零年，本集團通過成立利記五金、利昇五金、利豐五金及利泰(貴金屬)等多家附屬公司擴展其業務。有關本集團各家附屬公司的詳情，請參閱本招股章程「經擴大集團的歷史及重組－股權及企業架構」一節。於一九九七年，為進一步精簡本集

\* EZDA為Zinifex註冊的品牌

團架構，本集團成立一家控股公司利記集團，以持有(其中包括)利記五金、利昇五金及利豐五金及利泰(貴金屬)。

於二零零零年，本集團向一名獨立第三方購置一個位於香港沙頭角，地盤面積超過53,895平方呎的貨倉，代價為9,300,000港元。該貨倉有助本集團將產品分銷予大中華區的客戶。

陳伯中先生於二零零零年成立寧波金利，成立目的主要為製造鋅合金。於二零零一年，Pasminco Limited收購GRTL 42.5%股權成為其策略夥伴，並於二零零三年將其股權增持至50%。於二零零四年，Zinifex收購Pasminco Limited於GRTL的權益。GRTL持有金利合金的全部已發行股本，而金利合金則持有寧波金利全部權益。寧波金利專門生產鋅合金，以長江三角洲地區的客戶為目標。截至二零零五年十二月三十一日止年度，經擴大集團目前擁有50%權益所應佔的金利集團虧損淨額為405,000港元。虧損淨額主要是由於進行重建及地基加固以提升廠房營運能力而暫停營運所致。金利集團所得溢利已於二零零三年與原來投資額達至平衡。

於二零零五年，本集團在香港及中國註冊其商號「利記」。

於二零零五年十一月十一日，本集團在開曼群島註冊成立為一家有限公司，於重組完成後，本公司成為利記集團的控股公司。

### 重組、股權及企業架構

#### 重組

於二零零六年四月，作為重組的一部分，本集團將其於利成有限公司的全部權益出售予陳伯中先生，代價總額為59,487,679.19港元(相等於利成有限公司於二零零六年三月三十一日的未經審核資產淨值欠負陳伯中先生的加股東貸款金額)。利成有限公司為一家投資控股公司，用以持有香港多項物業權益，但此並非本集團核心業務。本集團於二零零六年四月向陳伯中先生出售利成有限公司的全部權益時，利成有限公司持有十二項投資物業，公平市值總額為63,320,000港元。

本集團亦於二零零六年四月向陳伯中先生出售樺新金屬壓鑄廠有限公司的全部權益。自樺新金屬壓鑄廠有限公司註冊成立日期起直至本集團將其出售予陳伯中先生的日期止，該公司並無經營業務及並無繼續進行任何業務。樺新金屬壓鑄廠有限公司現正申請自願清盤。

作為本集團成為一家綜合金屬供應鏈公司策略及重組的一部分，本集團通過於二零零六年九月向陳伯中先生收購GRTL的50%權益，將其業務進一步擴展至供應鏈的上游部分。

GRTL為一家於二零零一年二月十二日在英屬處女群島註冊成立的公司。GRTL持有金利合金全部已發行股本，而金利合金則持有寧波金利全部權益。於本集團進行收購前，

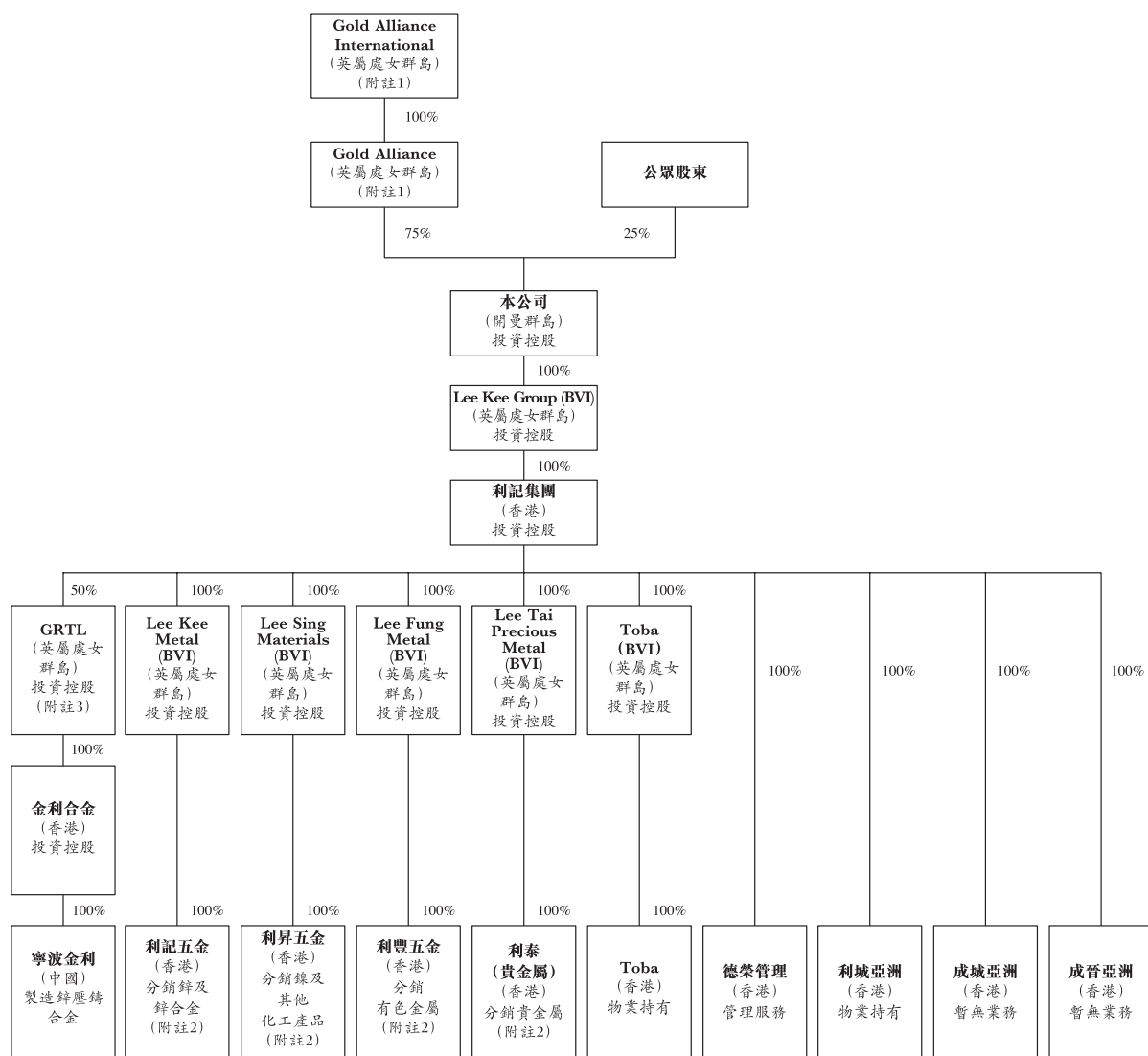
# 經擴大集團的歷史及重組

GRTL分別由利富控股有限公司及Zinifex International各自擁有50%權益。利富控股有限公司為一家由陳伯中先生全資擁有的投資控股公司。於二零零六年九月，本集團向利富控股有限公司收購50% GRTL已發行股本及欠負利富控股有限公司的股東貸款(相等於其於金利集團的全部權益)，代價總額為9,347,752港元(相等於GRTL於二零零六年六月三十日資產淨值的50%加欠負利富控股有限公司的股東貸款的金額)。

本公司於二零零五年十一月十一日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。為籌備股份在聯交所上市，經擴大集團的成員公司已進行重組。有關重組的詳情載於本招股章程附錄五「公司重組」一段。

## 股權及企業架構

下圖所示為緊隨上市後經擴大集團的主要營運成員公司，以及該等成員公司各自的主要業務活動：



附註1：Gold Alliance的全部股本均由Gold Alliance International持有，而Gold Alliance International則由擔任P.C. Chan家族信託受託人的滙豐受託人全資擁有。P.C. Chan家族信託是陳伯中先生(作為創立人)及滙豐受託人(作為受託人)於二零零六年三月六日成立的不可撤回全權信託。P.C. Chan家族信託的受益人包括馬笑桃女士及陳伯中先生的其他家族成員。根據證券及期貨條例第XV部，緊隨全球發售及資本化發行完成後，陳伯中先生及馬笑桃女士均被當作於Gold Alliance所持的600,000,000股股份中擁有權益。

附註2：利記五金於一九八七年四月成立，從事分銷鋅合金產品。利昇五金於一九九三年五月成立，主要分銷鎳及鎳化工原料作電鍍用途。本集團於一九九五年四月成立利豐五金，從事分銷鋁產品及其他有色金屬，包括鋁錠、鋁合金、鎂合金、白鐵金屬及錫鐵合金，致力成為「一站式」金屬供應商及增加本集團的產品種類(特別是壓鑄過程方面)。於二零零零年一月，本集團進一步成立利泰(貴金屬)，將其產品種類擴展至包括銷售貴金屬及供電鍍業使用的其他化工原料。

附註3：GRTL的其他股東為Zinifex International。