

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



## SAMSON HOLDING LTD.

### 順誠控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00531)

### 截至2011年12月31日止年度之 全年業績公告

Samson Holding Ltd. 順誠控股有限公司\* (「本公司」) 董事會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至2011年12月31日止年度之全年業績，連同比較數字如下：

#### 綜合收益表

截至2011年12月31日止年度

	附註	2011年 千美元	2010年 千美元
收益	3	423,439	447,032
銷售成本		(318,031)	(313,618)
毛利		105,408	133,414
其他收入		7,961	5,968
其他收益及虧損		1,096	1,982
分銷成本		(22,670)	(24,270)
銷售及市場推廣開支		(41,718)	(40,176)
行政費用		(35,563)	(32,789)
財務費用		(1,070)	(841)
可供出售投資減值虧損		13,444	43,288
		(7,077)	—
除稅前溢利	4	6,367	43,288
稅項	5	(4,626)	(4,332)
本年度溢利		1,741	38,956
每股盈利，美仙	7		
— 基本		0.06	1.28
— 攤薄		0.06	1.28

## 綜合全面收益表

截至2011年12月31日止年度

	2011年 千美元	2010年 千美元
年內溢利	<u>1,741</u>	<u>38,956</u>
年內其他全面（開支）收入：		
換算海外業務產生之匯兌差額	8,247	6,005
可供出售投資公允值變動之虧損	(28,236)	(2,311)
可供出售投資減值時之重新分類調整	<u>7,077</u>	<u>-</u>
	<u>(12,912)</u>	<u>3,694</u>
年內全面（開支）收入總額	<u><u>(11,171)</u></u>	<u><u>42,650</u></u>

綜合財務狀況表  
於2011年12月31日

	附註	2011年 千美元	2010年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		145,520	154,153
投資物業		9,326	9,610
土地租金 — 非即期部份		11,832	10,603
商譽		11,475	11,475
其他無形資產		1,669	1,669
可供出售投資		8,882	37,118
其他投資	8	—	977
人壽保險的解約現金價值		696	689
遞延稅項資產		3,075	3,042
		<u>192,475</u>	<u>229,336</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		100,682	110,526
交易及其他應收賬款	9	88,751	85,602
土地租金 — 即期部份		331	287
可退回稅款		—	983
衍生金融工具		1,774	3,081
其他投資	8	1,000	25,000
受限制銀行存款		—	410
已質押銀行存款		2	235
銀行結餘及現金		315,213	290,941
		<u>507,753</u>	<u>517,065</u>
<b>流動負債</b>			
交易及其他應付賬款	10	53,994	54,982
應付稅項		5,939	2,715
衍生金融工具		1,552	2,630
銀行借貸		80,127	100,608
		<u>141,612</u>	<u>160,935</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>366,141</u>	<u>356,130</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>558,616</u>	<u>585,466</u>

	2011年 千美元	2010年 千美元
<b>非流動負債</b>		
遞延報酬	696	689
遞延稅項負債	<u>2,393</u>	<u>1,988</u>
	<u>3,089</u>	<u>2,677</u>
	<u><b>555,527</b></u>	<u><b>582,789</b></u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	152,180	152,410
股份溢價及儲備	<u>403,347</u>	<u>430,379</u>
	<u><b>555,527</b></u>	<u><b>582,789</b></u>

附註：

## 1. 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃根據由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，除部份融資工具以公允值計算外，綜合財務報表乃根據歷史成本準則編製，同時包括香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定需予披露之適用項目。

## 2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本集團已應用以下由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則之修訂	2010年頒佈之香港財務報告準則之改進
香港會計準則第24號（於2009年經修訂）	關連方披露
香港會計準則第32號之修訂	供股分類
香港（國際財務報告詮釋委員會）	最低資金提撥要求的預付
— 詮釋第14號之修訂	
香港（國際財務報告詮釋委員會）	以股本工具抵銷財務負債
— 詮釋第19號	

於本年度採用上述新訂及經修訂香港財務報告準則，對本集團於本年度或以往年度之財務表現及狀況及／或綜合財務報表所載列之披露並無造成重大影響。

本集團並未提早應用下列已頒佈但仍未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第7號之修訂	披露 — 轉讓財務資產 <sup>1</sup>
	披露 — 抵銷財務資產及財務負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號之修訂 及香港財務報告準則第9號	香港財務報告準則第9號之強制生效日期 及過渡性披露 <sup>3</sup>
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10號	綜合財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第13號	公允值計量 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號之修訂	呈列其他全面收入項目 <sup>5</sup>
香港會計準則第12號之修訂	遞延稅項 — 收回相關資產 <sup>4</sup>
香港會計準則第19號（於2011年經修訂）	僱員福利 <sup>2</sup>
香港會計準則第27號（於2011年經修訂）	獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號（於2011年經修訂）	於聯營公司及合營企業之投資 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號之修訂	抵銷財務資產及財務負債 <sup>6</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）	露天礦場生產期的剝除成本 <sup>2</sup>
— 詮釋第20號	

- 1 於2011年7月1日或之後開始的年度期間生效。
- 2 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 3 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 4 於2012年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 5 於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效。
- 6 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。

### **香港財務報告準則第9號金融工具**

於2009年頒佈之香港財務報告準則第9號引進有關財務資產分類及計量之新規定。於2010年修訂之香港財務報告準則第9號加入有關財務負債分類及計量以及剔除確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定載述如下：

香港財務報告準則第9號規定，香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內所有已確認財務資產，其後均按攤銷成本或公允值計量。尤其是以業務模式持有以收取合約現金流為目的之債務投資，以及純粹為支付本金及未償還本金之利息而擁有合約現金流之債務投資，一般於其後之會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後之報告期間結束時按公允值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，企業可作出不可撤回的選擇，可在其他全面收入中呈列期後股本投資（並非持作買賣者）的公允值變動，而一般只在損益中確認股息收入。

董事預期，日後採納香港財務報告準則第9號，可能影響本集團可供出售投資之分類及計量。至於對本集團其他財務資產之影響，直至完成詳盡檢討之前，並不可能就有關影響作合理的估計。

### **香港財務報告準則第13號公允值計量**

香港財務報告準則第13號確立有關公允值計量及公允值計量之披露之單一指引。該準則界定公允值、確立計量公允值之框架以及有關公允值計量之披露規定。香港財務報告準則第13號之範圍廣泛，其適用於其他香港財務報告準則規定或允許公允值計量及有關公允值計量披露之金融工具項目及非金融工具項目，惟特定情況除外。整體而言，香港財務報告準則第13號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。例如，現時僅規範香港財務報告準則第7號金融工具：披露項下之金融工具之三級公允值等級之量化及定性披露，將因香港財務報告準則第13號擴大至涵蓋該範疇內所有資產及負債。

香港財務報告準則第13號於2013年1月1日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。

董事預期，本集團將會就2013年1月1日開始之年度期間之綜合財務報表採納香港財務報告準則第13號，應用該項新準則可能會影響綜合財務報表內所呈報之金額，並且導致綜合財務報表內有更全面之披露。

本公司董事預期，應用新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團之業績及財務狀況並無重大影響。

### 3. 分部資料

為方便資源分配及評估表現，本集團之執行董事按個別品牌審閱營運業績及財務資料，重點審閱各品牌之營運業績。每一個品牌構成本集團旗下一個經營分部。鑑於各品牌之經濟特質相似、產品類同、在類似生產程序下生產以及目標客戶相近，本集團各經營分部乃集合為單一呈報分部，因此，並無編製獨立分部資料。

分部除稅前溢利41,020,000美元（2010年：68,968,000美元）乃單一呈報分部所賺取之除稅前溢利，而不包括行政費用（例如董事薪金）、其他收入、其他收益及虧損以及財務費用。

#### 其他分部資料

包括在分部溢利計量之內的金額，以及定期向主要營運決策者提供但不包括在分部溢利計量之內的金額如下：

	呈報分部 總額 千美元	未分配 千美元	總額 千美元
<b>2011年</b>			
物業、機器及設備折舊	14,028	2,767	16,795
存貨撥備	356	–	356
可供出售投資減值虧損	–	7,077	7,077
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>2010年</b>			
物業、機器及設備折舊	13,746	2,385	16,131
存貨撥備撥回	(5,065)	–	(5,065)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

上列未分配項目乃公司總部的傢俬、機器及設備之折舊支出，該支出並無包括在分部資料之內。

#### 來自主要產品之收益

本集團之收益來自製造及銷售家居傢俬。

#### 地區資料

本集團於中華人民共和國（「中國」）、大英聯合王國（「英國」）、美利堅合眾國（「美國」）（本籍國家）、孟加拉及其他地區營運。

本集團按客戶所在地劃分之來自外界客戶之收益，以及其按資產所在地區劃分之非流動資產之資料詳列如下：

	來自外界客戶之收益		非流動資產（附註）	
	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	千美元	千美元	千美元	千美元
中國，包括香港	7,435	4,520	117,382	124,225
英國	24,578	31,257	1,228	1,497
美國（本籍國家）	376,119	398,500	48,020	48,592
孟加拉	—	—	9,693	11,975
其他	15,307	12,755	3,499	1,221
	<u>423,439</u>	<u>447,032</u>	<u>179,822</u>	<u>187,510</u>

附註：非流動資產不包括可供出售投資、其他投資、壽險解約現金價值及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶之資料

兩年內概無來自任何客戶之收益佔超過本集團總銷售10%。

#### 4. 除稅前溢利

	2011年	2010年
	千美元	千美元
除稅前溢利已扣除下列各項：		
僱員成本	79,086	72,897
股份結算支付費用	27	45
退休福利計劃供款	1,456	964
僱員成本總額（包括董事薪酬）	<u>80,569</u>	<u>73,906</u>
存貨撥備	356	—
核數師酬金	695	626
已確認為費用之存貨成本	318,031	318,388
投資物業折舊	284	—
物業、機器及設備折舊	16,795	16,131
其他投資減值虧損	—	23
其他應收賬款減值虧損	103	—
交易應收賬款減值虧損	1,305	536
出售物業、機器及設備虧損（附註ii）	234	4
衍生金融工具公允值變動虧損（附註ii）	229	1,175
土地租金解除	273	247



	2011年 千美元	2010年 千美元
並已計入下列各項：		
銀行利息收入（計入其他收入內）	4,078	3,908
出售持作買賣投資之收益（附註ii）	467	319
匯兌收益淨額（附註ii）	1,092	2,864
存貨撥備撥回（計入銷售成本內）（附註i）	-	5,065
其他投資減值虧損撥回	23	-
提供安排物流服務之服務收入	72	25
	<u>4,626</u>	<u>4,332</u>

附註：

- i. 於2010年之存貨撥備撥回乃由於出售之前已作全數撥備的滯銷製成品所致。
- ii. 該等項目計入其他收益及虧損內。

## 5. 稅項

	2011年 千美元	2010年 千美元
稅項支出包括：		
即期稅項：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	700	1,300
美國所得稅		
本年度	1,311	1,559
就以往年度估計的撥備	2,234	-
英國所得稅－以往年度超額撥備	-	(178)
台灣所得稅	11	3
	<u>4,256</u>	<u>2,684</u>
遞延稅項	370	1,648
	<u>4,626</u>	<u>4,332</u>

由於本公司之香港附屬公司於兩個年度均無應課稅溢利，故並無在財務報表中作出香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法施行細則，中國附屬公司自2008年1月1日起之稅率為25%。

根據中國有關法例及規例，本公司附屬公司台升實業有限公司（「台升實業」）由首個獲利年度起計的兩年內，於抵銷累計稅項虧損後可獲豁免繳納企業所得稅，並於其後三年獲減免繳交企業所得稅50%（「稅務優惠期」）。台升實業之首個獲利年度為2007年。於本年度及以往年度，台升實業可獲減免繳交企業所得稅50%，而台升實業之適用所得稅率為12.5%。本公司其他中國附屬公司於兩個年度所適用之所得稅率為25%。

美國所得稅支出包括按稅率34%計算之聯邦所得稅，以及按本公司之美國附屬公司以多種稅率計算估計應課稅溢利之州所得稅。

於2010年，美國若干附屬公司就過往年度某些銷售安排的可課稅性與美國稅務當局有未解決之稅務質詢。於2011年5月，美國國內稅收服務局（「美國稅務局」）對該等附屬公司於2008年及2009年的聯邦所得稅報稅所作的實地審查作出總結，並評定額外稅款總額連同利息及罰款約為700萬美元。該等附屬公司對實地審查官員的調查結果及總結提出強烈抗議，並於2011年6月正式向美國稅務局上訴辦事處正式提交由該等附屬公司之法律顧問擬備之抗議書。其後於2012年1月，該等附屬公司對美國稅務局就彼等的正式抗議作出的反駁提交回應。截至本全年業績公告日期，該等稅務爭議之最終結果仍未有定案。基於稅務顧問之評估，該等附屬公司估計額外稅務負債應為1,432,000美元。此外，該等附屬公司估計有關該等附屬公司2010年聯邦所得稅的額外稅務負債應為802,000美元。因此，已於截至2011年12月31日止年度之損益中認列總金額2,234,000美元（2010年：無）。

英國所得稅支出乃按本公司之英國附屬公司Willis Gambier (UK) Limited（「Willis Gambier UK」）估計應課稅溢利以稅率26%（2010年：28%）計算。

台灣所得稅乃按本公司之台灣附屬公司Samson International Enterprises Limited之分行之被視為應課稅溢利以稅率17%計算。

由於其他司法權區內之附屬公司產生稅務虧損或並無應課稅溢利，因此其他司法權區並無產生稅項。

## 6. 股息

	2011年 千美元	2010年 千美元
年內確認分派之股息：		
中期股息－2011年每股0.020港元 (2010年：2010年每股0.020港元)	7,816	7,846
末期股息－2010年每股0.020港元 (2010年：2009年每股0.041港元)	7,840	16,094
	<u>15,656</u>	<u>23,940</u>

董事建議派發截至2011年12月31日止年度之末期股息每股0.020港元（2010年：截至2010年12月31日止年度之末期股息每股0.020港元），惟須待股東於應屆的股東周年大會上批准。

## 7. 每股盈利

本年度的每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	2011年 千美元	2010年 千美元
用以計算每股基本及攤薄盈利的本年度溢利	<u>1,741</u>	<u>38,956</u>
	2011年 股份數目	2010年 股份數目
用以計算每股基本盈利的加權平均股份數目 具攤薄潛力普通股的效應：	<b>3,047,453,625</b>	3,048,219,773
購股權	<u>2,253,687</u>	<u>2,256,001</u>
用以計算每股攤薄盈利的加權平均股份數目	<u><b>3,049,707,312</b></u>	<u>3,050,475,774</u>

## 8. 其他投資

於2011年12月31日金額為1,000,000美元（2010年：977,000美元）之其他投資，乃投資於一家金融機構發行的非上市債權證，該債權證之年息率為倫敦銀行同業拆息（「LIBOR」）加2%、保本，而到期日為2012年4月25日。

於2010年12月31日，該金額亦包括一家金融機構發行的金額為25,000,000美元之非上市票據，該票據之年息率為LIBOR加0.8%，而該金額已於2011年1月到期時全數償還。

## 9. 交易及其他應收賬款

本集團一般給予交易客戶平均60天的信貸期。

於報告期終按發票日期呈列，本集團之交易應收賬款（扣除呆賬撥備）之賬齡分析如下：

	2011年 千美元	2010年 千美元
交易應收賬款：		
0 – 30天	<b>41,252</b>	35,180
31 – 60天	<b>23,283</b>	21,765
60天以上	<u>11,150</u>	<u>9,410</u>
	<b>75,685</b>	66,355
其他應收賬款及預付款項	<u>13,066</u>	<u>19,247</u>
	<u><b>88,751</b></u>	<u>85,602</u>

## 10. 交易及其他應付賬款

於報告期終按發票日期呈列，本集團之交易應付賬款之賬齡分析如下：

	2011年 千美元	2010年 千美元
交易應付賬款：		
0 – 30天	18,501	19,213
31 – 60天	3,796	4,064
60天以上	3,737	3,884
	<hr/>	<hr/>
	26,034	27,161
其他應付賬款及應計款項	27,960	27,821
	<hr/>	<hr/>
	53,994	54,982
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 回顧及展望

### 業務回顧

2011年是充滿挑戰的一年，多項銷售成本的上漲壓力使本集團的盈利能力被削弱。儘管如此，幸好本集團的全面整合業務模式及創新的市場推廣工作，有利於本集團的高端品牌產品分部，而酒店傢俬、國際客戶及中國的業務等新業務範疇，使本集團在上述各範疇的銷售量提升。然而，本集團在原設備製造商(OEM)業務及較低端自身品牌業務分部的銷售量均告下跌，令整體銷售量受到打擊。為了努力對抗成本上升，本集團繼續致力改善成本結構，例如使用替代原料以減輕若干木材種類及主要部件價格上漲的影響、鞏固自身品牌業務以節省間接成本及開支、將部份成本增幅轉嫁予客戶，以及藉推出新產品提升銷量。上述措施有助舒緩成本上漲的影響，而長遠而言亦可提升本集團的競爭力。

### 財務回顧

2011年的銷售淨額為42,340萬美元，比較2010年的44,700萬美元減少2,360萬美元或5.3%。銷售減少的原因是美國及英國低迷之環境導致中價產品之銷量下跌。

毛利由2010年的13,340萬美元減少21.0%至10,540萬美元。毛利率則從2010年的29.8%下跌至24.9%，主要由於原料及勞工成本上漲，以及人民幣強勢所致。本集團致力提升生產力，並將上升之成本轉嫁予客戶，以抵銷成本上漲的影響。然而，本集團未能完全將成本升幅轉嫁予客戶，使毛利率受到成本上漲拖累而下跌。

2011年的總營運開支為10,000萬美元，與2010年之9,720萬美元比較有所上升，是由於本集團自身品牌產品的銷售及市場推廣開支上升，以及就新業務措施而增加的開支所致。

除稅前純利率為1.5%，而2010年則為9.7%。純利率下降是由於生產成本上升，及新設立之Lacquer Craft Hospitality及Trendex之營運開支所致。本集團於2011年錄得溢利170萬美元，而2010年之溢利則為3,890萬美元。溢利下降主要由於成本上升及可供出售投資之減值虧損710萬美元所致。

## 流動資金、財務資源及資本結構

於2011年12月31日，本集團的銀行結餘及現金由2010年12月31日的29,090萬美元增加2,430萬美元至31,520萬美元。銀行借貸由2010年12月31日的10,060萬美元減少至2011年12月31日的8,010萬美元。資本負債率（總銀行借貸除以股東權益）由2010年12月31日的17.2%下降至2011年12月31日的14.4%。本集團的現金狀況仍然強勁，而本集團具備充足現金及可動用銀行信貸以應付營運資金需求，更讓我們有信心可透過收購進行拓展。

本集團持有的現金及等同現金項目主要以美元、人民幣、英鎊及港元結算。於2011年12月31日，短期銀行借貸中的8,010萬美元（2010年：9,760萬美元）及零美元（2010年：300萬美元）分別按浮動利率及固定利率計息。所有銀行借貸均以美元結算，並須於五年內償還。

我們的流動資金來源包括現金及等同現金項目、經營所得現金及本集團取得的一般銀行信貸。本集團維持穩健及審慎之流動資金水平，以供日常營運及業務發展所需。

由於我們幾乎全部收益及絕大部份銷售成本均以美元結算，我們的營運並無產生任何重大匯兌收益或虧損。為盡量再減低人民幣升值及英鎊貶值的匯兌風險，本集團已透過訂立遠期外匯合約審慎監察有關狀況。於2011年12月31日，未平倉遠期外匯合約數額為49,000萬美元（2010年：39,710萬美元）。

本集團流動資產由2010年12月31日的51,710萬美元減少1.8%至50,780萬美元，而本集團流動負債由2010年12月31日的16,090萬美元減少12.0%至14,160萬美元。因此，流動比率（流動資產除以流動負債）由2010年12月31日的3.2倍上升至3.6倍。

## 資產抵押

於2011年12月31日，本集團存貨約2,720萬美元（2010年：2,740萬美元）、交易及其他應收賬款6,370萬美元（2010年：5,600萬美元）、物業、機器及設備約2,490萬美元（2010年：2,520萬美元）、投資物業約930萬美元（2010年：960萬美元）及已質押銀行存款約2千美元（2010年：20萬美元）抵押予銀行，作為本集團獲得一般銀行信貸的擔保。

## 資本開支

截至2011年12月31日止年度的資本開支為660萬美元，而2010年則為1,610萬美元。本集團位於孟加拉及印尼的新廠房已開始投產，亦已完成興建廠房，而機器購置亦主要於上年度進行，導致本年度之資本開支減少。

## 展望

隨著美國經濟前景好轉，於2011年第四季營商環境已見改善。自2011年第四季起，本公司的品牌業務顯著增長，表現較行業及競爭對手優勝。因此，我們於2012年農曆新年後已增加人手，以應付銷售訂單的需求。本集團在擴大美國市場佔有率的同時，亦透過特許經營方式開設品牌零售商店，繼續擴大在中國零售市場的據點。成本上漲的壓力，尤其在工資上升及人民幣升值方面，經已持續多年，但本集團一直堅持不斷創造價值及節省成本的努力，已藉過往較佳的表現證明我們的實力。

## 股息

董事會建議派發截至2011年12月31日止年度末期股息每股0.020港元（2010年：每股0.020港元），惟須待股東於應屆的股東周年大會上批准。待股東批准後，擬派發之末期股息將於2012年5月25日派付予於2012年5月18日名列本公司股東名冊之本公司股東。

## 暫停辦理過戶登記手續

為釐定股東出席2012年股東周年大會及在會上投票之資格，本公司將於2012年5月8日（星期二）至2012年5月10日（星期四）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東周年大會及在會上投票之資格，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於2012年5月7日（星期一）下午四時三十分前遞交至本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理股份過戶登記手續。

為釐定獲派擬派末期股息之資格，本公司將於2012年5月16日（星期三）至2012年5月18日（星期五）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合收取擬派發之末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須於2012年5月15日（星期二）下午四時三十分前遞交至本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，以辦理股份過戶登記手續。

## 企業管治

董事會致力維持最高水平之企業管治。本公司確認，其於截至2011年12月31日止年度內一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則內所有主要守則條文（下文所列除外）。

本公司董事會之主席及東莞台升家具有限公司及台升實業之行政總裁均由郭山輝先生擔任。本集團目前不擬分開該兩個職能，乃由於董事會及本集團之高級管理層一直因郭先生之領導、支持及經驗而獲益良多。

由於年內薪酬政策並無重大改變，薪酬委員會於2011年並無舉行會議。

此外，由於根據上市規則本公司毋須公佈季度業績，故於2011年僅舉行了兩次定期董事會會議。

## 董事之證券交易

本公司已根據上市規則之「上市公司董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）採納一套程序規管董事之證券交易。

經明確查詢後，全體董事均確認彼等於截至2011年12月31日止年度內皆有遵守標準守則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司在聯交所購回其若干股份，購回之詳情如下：

購回月份	每股面值 0.05美元 之普通股數目	每股價格		已付 總代價 千美元
		最高 美元	最低 美元	
2011年9月	866,000	0.10	0.09	85
2011年10月	2,707,000	0.10	0.09	263
2011年11月	1,037,000	0.11	0.11	114
	<u>4,610,000</u>			<u>462</u>

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會審閱

截至2011年12月31日止年度的財務業績已經由本公司審核委員會審閱。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團之核數師德勤•關黃陳方會計師行已認可本集團於本初步公告所載截至2011年12月31日止年度之綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表及有關附註之數字，與本集團本年度之經審核綜合財務報表所載列的數字相符。由於德勤•關黃陳方會計師行這方面的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱工作準則及香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此德勤•關黃陳方會計師行在本初步公告中並不作出任何保證。

## 刊發業績公告及年報

本公告同時上載於本公司之網站([www.samsonholding.com](http://www.samsonholding.com))及聯交所之網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司之年報將於稍後寄發予各股東並上載於上述網站內。

代表董事會  
**SAMSON HOLDING LTD.**  
順誠控股有限公司\*  
主席  
郭山輝

2012年3月20日

於本公告日期，本公司之執行董事為郭山輝先生（主席）、劉宜美女士及Mohamad AMINOZZAKERI先生；本公司之非執行董事為潘勝雄先生及廖元煌先生；以及本公司之獨立非執行董事為郭明鑑先生、劉紹基先生及吳綏宇先生。

\* 僅供識別