

2022  
年 報



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: 531.hk)



UNIVERSAL  
EXPLORE HOME™

LEGACY  
CLASSIC | MODERN

CRAFTMASTER  
FURNITURE

MIRANDA KERR  
HOME



LEGACY  
KIDS | TEENS

Baker  
McGUIRE



\* 僅供識別

## 目錄

集團簡介	1
公司資料	2
財務要點	3
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理人員簡歷	10
企業管治報告	15
環境、社會及管治報告	25
董事會報告	57
獨立核數師報告	65
綜合損益表	69
綜合全面收益表	70
綜合財務狀況表	71
綜合權益變動表	73
綜合現金流量表	74
財務報表附註	76
五年財務摘要	144

## 集團簡介

自1995年成立以來，順誠集團（包括Samson Holding Ltd. 順誠控股有限公司\*（「本公司」）及其附屬公司）（統稱「本集團」）現已成為全垂直整合傢俬公司，是美利堅合眾國（「美國」）十大傢俬批發商之一。我們目前透過多個品牌（包括Universal Furniture、Legacy Classic Furniture、Legacy Classic Kids、Craftmaster Furniture、Baker、Milling Road、McGuire、LacquerCraft Hospitality、Universal Furniture China及Athome）擁有各類傢俬產品，亦獲美國Paula Deen、Rachael Ray、Miranda Kerr、Nina Magon及Coastal Living授予許可經營權。

於2016年5月，我們成功收購Grand Manor Furniture Inc.，該公司成立於1960年代，是位於美國North Carolina Lenoir專營酒店座椅設計與製造的製造商。其主要客戶群包括（但不限於）Marriott、Hilton、Grand Hyatt及Western連鎖酒店。於2017年2月，我們成功收購Baker Interiors Group, LTD.（前稱Kohler Interiors Group, LTD.）及其附屬公司（統稱為「BIG」），該公司擁有三間全球奢侈家居傢俬品牌，即「Baker」、「Milling Road」及「McGuire」，該等品牌皆具領先設計、質量及工藝歷史。BIG透過北美、英國及法國的陳列室，以及橫跨美國、歐洲、亞洲及中東的傢俬營業據點銷售自家產品。BIG與室內設計師維持合作關係，該等設計師將產品推薦給全世界的消費者。

本集團團隊擁有經驗豐富的管理人員、員工及銷售人員，彼等熟悉美國市場，結合越南及中華人民共和國（「中國」）生產專業知識，創建一個全球綜合產品及服務物流平台，以有效的經營模式為本集團客戶及股東創造最大利益。



## 執行董事

郭山輝先生(主席)  
劉宜美女士(副主席)  
Mohamad AMINOZZAKERI先生

## 非執行董事

潘勝雄先生

## 獨立非執行董事

郭明鑑先生  
劉紹基先生  
吳綏宇先生

## 審核委員會

劉紹基先生(主席)  
潘勝雄先生  
吳綏宇先生

## 薪酬委員會

郭明鑑先生(主席)  
潘勝雄先生  
吳綏宇先生

## 提名委員會

郭山輝先生(主席)  
郭明鑑先生  
吳綏宇先生

## 公司秘書

商光祖先生

## 授權代表

劉宜美女士  
商光祖先生

## 註冊辦事處

Grand Pavilion  
Hibiscus Way  
802 West Bay Road  
P.O. Box 31119, KY1-1205  
Cayman Islands

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司：531

## 網址

<http://www.samsonholding.com/>  
<http://www.universalfurniture.com/>  
<http://www.legacyclassic.com/>  
<http://www.legacyclassickids.com/>  
<http://www.cmfurniture.com/>  
<http://www.lacquercrafthospitality.com/>  
<https://www.bakerfurniture.com/>

## 主要營業地點

### 越南：

越南同奈省邊和市  
三福社三福工業區第6號路

### 中國：

中國浙江省嘉善縣台升大道2號  
中國木業城發展區314100

香港中環租庇利街1號  
喜訊大廈10樓1007室

### 美國：

2575 Penny Road  
High Point, NC 27265  
U.S.A.

221 Craftmaster Road  
Hiddenite, NC 28636  
U.S.A.

1 Baker Way  
Connelly Springs, NC 28612  
U.S.A.

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

## 法律顧問

黃錦華律師事務所

## 主要往來銀行

中國信託商業銀行  
UBP Bank  
永豐商業銀行  
華美銀行

## 股份過戶登記處

### 主要：

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4<sup>th</sup> Floor, Royal Bank House  
24 Shedden Road, George Town  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 香港分處：

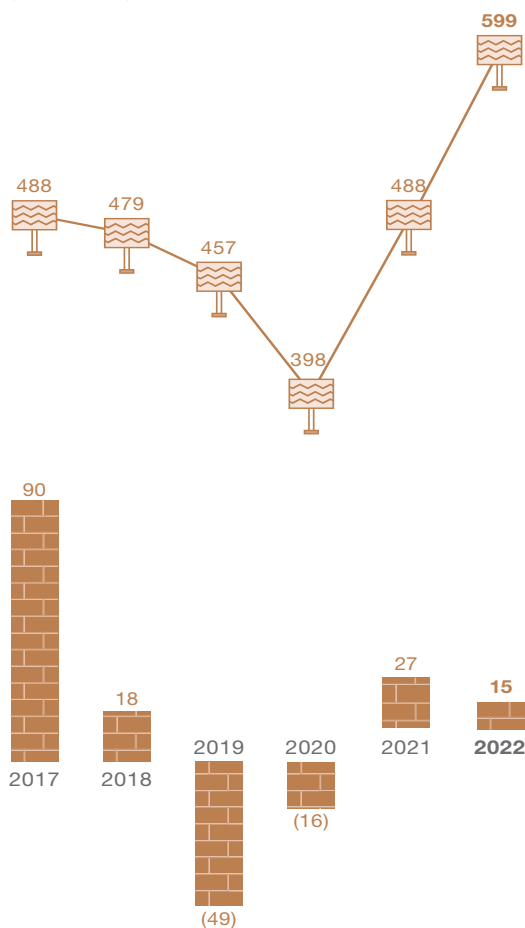
香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-16號舖

## 財務要點

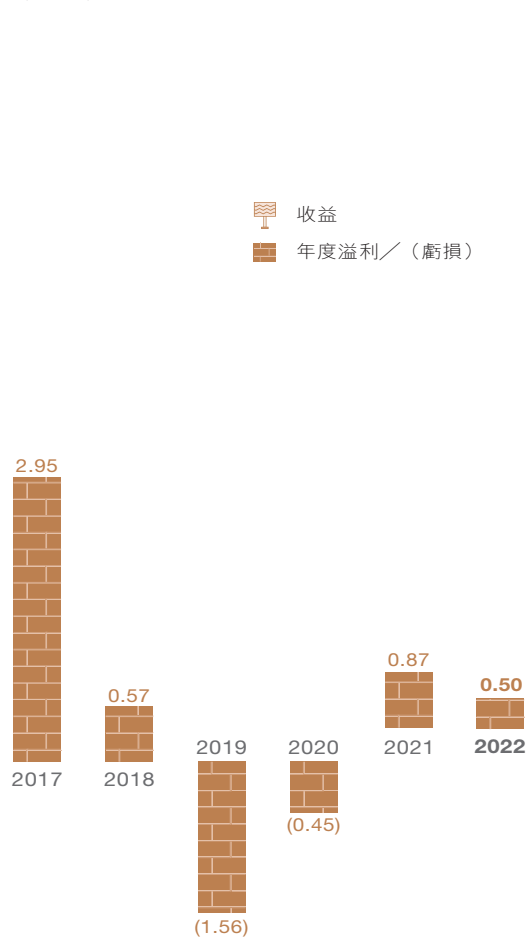
	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元*	2021年 千美元*
<b>營運業績</b>				
收益	<b>598,850</b>	488,109	<b>4,671,030</b>	3,807,250
除利息及稅前盈利	<b>27,357</b>	32,220	<b>213,385</b>	251,316
年度溢利	<b>15,125</b>	27,158	<b>117,975</b>	211,832
母公司普通股本持有人應佔每股盈利 (美仙/港仙)	<b>0.50</b>	0.87	<b>3.90</b>	6.79
<b>財務狀況</b>				
資產總值	<b>616,376</b>	600,535	<b>4,807,733</b>	4,684,173
流動資產淨值	<b>162,768</b>	148,706	<b>1,269,590</b>	1,159,907
股東權益	<b>315,367</b>	323,624	<b>2,459,863</b>	2,524,267

\* 匯率：1美元兌7.8港元（僅供參考）

收益及年度溢利／（虧損）  
(百萬美元)



母公司普通股本持有人應佔每股盈利／（虧損）  
(美仙)



## 「保持並鞏固我們作為美國家居傢俬市場批發翹楚的地位，繼而鞏固作為世界傢俬行業的領導地位」

本人謹代表本公司董事（「董事」）會（「董事會」），欣然向本公司各股東（「股東」）提呈本公司及其附屬公司截至2022年12月31日止年度的年度業績。

### 業績

本集團於2022年的營業額為59,890萬美元，較2021年增加22.7%。於2022年的毛利率為25.5%，而毛利為15,250萬美元，2021年為12,860萬美元；而本集團本年度溢利為1,510萬美元，2021年的溢利為2,720萬美元。

### 業務發展及展望

2022年，在美聯儲持續大幅升息抑制通貨膨脹的背景下，美國房地產市場疲弱，傢俬市場的整體需求銳減。在此情況下，順誠的酒店傢俬業務分部表現突出，2022年訂單大幅增長。該增長的主要推動因素之一為COVID後商務旅行需求強勁，促使旅遊業快速復甦。我們預期該業務分部的強勁表現得到有力支持的情況將持續至2024年。與此同時，我們預期美國傢俬市場的總體需求將於2023年下半年逐漸恢復。

儘管上述外部環境波動導致多種困難，本公司於2022年仍實現了顯著的銷售淨額同比增長。通過綜合評估市場供需狀況、積極外拓傳統及非傳統銷售渠道以及採取及時措施調升價格和進一步推動成本優化，我們嚴格控制存貨水平並持續發展高回報及優勢項目。尤其是本公司堅持的多品牌戰略優勢明顯。在2022年充滿挑戰的市場環境下，我們的多元化業務組成在市場波動中表現出了韌性。

我們的主要策略進度如下：

#### 1. 堅持及優化多品牌戰略

基於成功的品牌收購戰略和市場推廣活動，順誠已從純粹的委託製造商（「OEM」）發展成為品牌導向型企業。本公司已在中高價檔次的傢俬市場中將自身打造成為具競爭力的批發品牌，產品涵蓋實木傢俬、沙發、室內外傢俬及酒店傢俬。2022年，順誠持續加強品牌建設和為現有品牌注入活力。例如，BIG產品線不再著重於舊式傢俬風格，而是專注於在新產品線開發和推出廣受市場歡迎的簡約現代風格傢俬。受惠於我們多年的品牌建設戰略，全品牌銷售額錄得雙位數增長。

#### 2. 專注存貨和成本控制

2022年上半年，本公司克服了海運成本高的困難，持續補足存貨滿足市場需求。2022年下半年，隨著美聯儲升息以及整體經濟和市場需求的放緩，本公司專注於存貨管控以避免不必要的產品積壓。於開支方面，本公司於2022年嚴格管控成本並取得顯著成效。我們越南工廠接近完工的自動化倉庫通過自動化倉儲設備有效降低了人力的仰賴。此外，順誠已與數家航運服務提供商合作，以確保貨櫃供應充足並降低成本。通過這些工作，2022年下半年本公司的海運成本已大幅下降。

### 3. 進一步有效利用多元化銷售渠道

自順誠採納多元化銷售渠道戰略以來，電子商務、設計師渠道、陳列室及酒店已成為主要增長及收益貢獻來源。由於本集團包含多個中高端品牌，市場戰略會因品牌不同而存在差異且會根據市場狀況調整。面對市場需求放緩的影響，本公司將積極拓展傳統及非傳統銷售渠道並注重吸引主要客戶群體。2022年，Universal Furniture在新客戶方面著重於設計師業務或電子商務平台，例如，本公司一直與Wayfair緊密合作，而我們的另一間附屬公司Legacy一直致力開發新客戶並專注引入區域性的關鍵力量。

### 4. 提升效率及調整資本開支計劃

順誠已建立全球化的供應鏈，實現了成本效率最大化且具備強大的全球採購能力。順誠在越南、美國、孟加拉及印尼均有工廠，能夠提高生產能力和改善成本控制以應對地緣政治不穩定性。我們亦已加大力度投資生產程序的標準化及自動化，以提升整體產能。鑑於我們目前的產能預期足以滿足市場需求，在越南設立新工廠的計劃將暫時推遲。

### 5. 股東價值及企業管治

順誠管理層以股東最佳利益為優先，致力為股東創造價值。順誠將持續專注於品質和效率提升，更高水平的自動化，同時拓寬客戶基礎並加強市場滲透。我們將在現今的營商環境下謀求發展，力求實現穩健增長及可持續利潤。此外，我們將繼續與董事會和外聘顧問通力合作，在本集團內提升透明度和加強企業管治。

## 致謝

展望2023年，管理層及本人期待順誠的全球業務能夠繼續取得長遠發展。以經驗豐富的團隊和全面整合的能力作為基石，我們有能力長期創造可持續的股東價值。本人謹此代表順誠，對各董事、管理層人員和各員工為本集團成功作出的熱誠及勤奮努力致以衷心謝意。此外，本人衷心感謝各利益相關方一直以來對順誠的支持和信任。

郭山輝

主席

2023年3月22日

### 業務回顧

於過去十年，順誠已從一家OEM成功轉型為一家具強勁品牌導向型業務的領先傢俬批發商。透過2017年策略性收購奢侈傢俬品牌BIG，本集團已進一步增強其多元化品牌組合，範圍涵蓋中價至高價檔次市場。我們透過全球化供應鏈擴大產能，以應對地緣政治不穩定性並改善成本控制。藉由往年的工廠投資及收購，本集團在越南及孟加拉等亞洲地區的產能得到提升，其將進一步增進整體的產品交付效率。基於有效的策略，順誠於本年度錄得獲利，並取得卓越的財務業績。

2022年是美國通貨膨脹嚴重的一年。多年來由於貨幣政策導致的超低利率及全球供應鏈的瓶頸是背後的主要原因。消費者物價指數於2022年上漲約7%，創下40年來的最高水平。為抑制通貨膨脹，美聯儲多次上調基準利率以恢復物價穩定，導致樓市需求降溫。於2022年初庫存到貨後，美國許多傢俬零售商受到訂單增長乏力的影響，導致下半年需求疲軟致使存貨水平較高。儘管如此，由於COVID後旅遊業及商務旅行的強勁復甦，酒店業務於2022年實現了強勁的需求增長。

於2022年，本集團通過對市場格局的整體衡量，採取戰略補貨以滿足市場需求。通過持續地推進優質強勁回報項目、積極開拓傳統及非常規分銷渠道，在節約成本的同時靈活調整定價策略，本集團已成功實現收入大幅增長，並進一步滲透重點目標市場。於2022年的市場動盪中，我們強大而多元化的產品組合展現了業務的韌性。憑藉著COVID後旅遊業的強勁復甦契機，我們的酒店傢俬業務於2022年錄得強勁增長，為本集團的未來增長注入新動力。

本集團透過其多元化的產品的供給把握增長機會。於2022年，順誠在品牌業務錄得多項業績亮點。本年度銷售淨額在各品牌皆錄得雙位數增長。BIG產品線正處於優化及重新設計過程中，以迎合市場消費者的喜好。因此，BIG的淨溢利大幅上升。受惠美國整體旅遊市場及商務旅行的復甦，Grand Manor及LacquerCraft Hospitality品牌酒店傢俬的銷售額於2022年快速增長。整體而言，本公司多元化業務在市場波動中表現出韌性，彰顯我們多品牌策略的優勢。

過去幾年，本集團透過多個分銷渠道進一步滲透市場。傳統渠道方面，隨著COVID-19的影響緩解，線下商店及量販業務的需求持續上升。在需求回升的推動下，高點家具展的客流量較2021年錄得顯著增長。量販業務的訂單亦穩定增長。在電子商務渠道方面，由於疫情加速非傳統銷售的增長，順誠一直著重探索多元化的混合渠道策略，以推動線上銷售的增長。基於我們與數位平台的合作，順誠有信心更有效地擴大線上銷售。

存貨及成本控制是本公司2022年的首要任務。在運輸成本不斷攀升的情況下，本集團於年內成功調整採購及存貨政策，管理產能以滿足市場需求，同時避免庫存過剩。於2022年，本集團亦見證了我們在加強成本控制的同時不斷提高製造和交付效率的努力。順誠持續投資自動化設施及技術，以加強降低成本的計劃。於2022年，我們的越南工廠建造了一個自動化倉庫，有效降低了人力的仰賴。除此之外，順誠已與多家航運服務提供商合作，以確保貨櫃供應充足並降低成本。因此，運輸成本於2022年下半年大幅下降。

## 管理層討論及分析

同時，鑑於美國新訂單的趨緩及目前的產能足以滿足市場需求，在越南設立新工廠的計劃將暫時推遲。於2023年，我們目前的產能將能妥適地滿足市場需求。

除本年報所披露者外，自2022年12月31日起，並無發生任何影響本集團的重大事項。

### 財務回顧

本年度銷售淨額為59,890萬美元，較2021年之48,810萬美元增加11,080萬美元或22.7%。銷售淨額增加主要是由於自疫情造成積壓的需求以及供應鏈中斷的緩解。

年內毛利為15,250萬美元，較2021年的12,860萬美元增加2,390萬美元。毛利率由2021年的26.3%減少至25.5%。毛利率減少主要是由於生產成本增長所致。

相比2021年的總營運開支11,770萬美元，2022年總營運開支為13,470萬美元。營運開支的增加主要是由於銷售增長而使分銷、銷售及市場推廣及人力成本的可變開支增加。

相比2021年的溢利2,720萬美元，本集團於2022年錄得溢利1,510萬美元。溢利減少主要歸因於2022年本集團不再錄得任何因物業、廠房及設備之減值撥回（2021年：約700萬美元）及因2022年利息大幅上調導致權益市場下跌，使得持作買賣投資的虧損淨額增加。

### 流動資金、財務資源及資本結構

於2022年12月31日，本集團之現金及等同現金項目由2021年12月31日之6,500萬美元減少630萬美元至5,870萬美元。計息銀行借貸總值由2021年12月31日之15,780萬美元增加至2022年12月31日之19,970萬美元。相應的資本負債比率（總銀行借貸除以股東權益）由2021年12月31日之48.7%增加至2022年12月31日之63.3%。本集團的財務狀況維持穩健並擁有充足的可用銀行信貸以滿足營運資金需求並擴展其業務。

本集團持有之現金及等同現金項目主要以美元（「美元」）、人民幣、英鎊、越南盾、新台幣、印尼盾及港元計值。於2022年12月31日，短期銀行借貸16,180萬美元（2021年12月31日：13,890萬美元）分別按浮動利率或介乎2.3%至6.8%之固定利率計息，而長期銀行借貸3,790萬美元（2021年12月31日：1,890萬美元）按浮動利率或介乎1.0%至5.8%之固定利率計息。

關於本集團流動資金及財務資源的更多細節，請參閱本年報的財務報表附註22及附註24。

流動資金來源包括現金及等同現金項目、經營所得現金及順誠取得之一般銀行信貸，使本集團能維持穩健及審慎之流動資金水平，以供日常經營及業務發展之用。

由於經營國際業務，順誠面對來自不同貨幣匯價變動之外匯風險，其中主要涉及越南盾匯價之風險。雖然大部分總收入以美元計值，但大部分銷售成本係以越南盾支付。越南盾兌美元之匯率於近年大幅波動，且於可預見未來可能繼續出現波動。



本集團流動資產由2021年12月31日之38,600萬美元增加6.2%至40,990萬美元，而本集團流動負債由2021年12月31日之23,730萬美元增加4.2%至24,720萬美元。流動比率（流動資產除以流動負債）為1.7倍（2021年12月31日：1.6倍）。

### 資產抵押

於2022年12月31日，本集團賬面總額8,470萬美元（2021年12月31日：6,720萬美元）的若干物業、廠房及設備、投資物業、存貨，以及交易及其他應收賬款已抵押予銀行，作為本集團獲得一般銀行信貸之擔保。

### 資本開支

截至2022年12月31日止年度之資本開支為840萬美元，而2021年則為480萬美元。資本開支主要是為了在美國及越南對廠房、機器及樓宇進行升級和翻新而產生。

### 或然負債

於2022年，本集團就一項產品在美國發起產品召回，該產品累計銷售量約5,100個。根據召回安排，購買該產品的消費者可獲全額退款，本集團管理層估計最高退款金額約為360萬美元。本集團的管理層評估截至綜合財務報表日期退回的產品數量，估計總退款金額並不重大。

### 重大投資

本公司於截至2022年12月31日止年度並無重大投資。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本集團於截至2022年12月31日止年度並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 展望

有跡象顯示經濟活動因貨幣政策收緊而放緩，預計2023年上半年經濟衰退的風險將持續影響需求面。同時，我們見證了旅遊業的強勁復甦，這為順誠的酒店傢俬訂單帶來了可觀的增長潛力。

在這個充滿挑戰和機遇的一年，順誠將繼續利用其現有策略並推動長期增長。我們將進行戰略性的、有針對性的投資，在提高效率的同時不斷提高產品質量，聚焦中高端市場需求，提高市場滲透率，擴大客戶群。特別是，我們將密切監控市場需求，以調整我們的產能及存貨水平。隨著高水平的積壓訂單逐漸下降至穩健水平，本集團於2023年的重心將由製造轉移至透過多重分銷渠道加強我們的客戶群。

2023年將是充滿挑戰的一年。然而憑藉著全球化的生產基地及經驗豐富的管理團隊，順誠將不斷探索創新渠道，通過多元化的品牌組合來滿足消費者的需求並擴大核心競爭力。我們已做足準備，維持競爭優勢，並於2023年持續增加市場份額。

### 股息

董事會建議派付截至2022年12月31日止年度之末期股息每股0.01港元（2021年：每股0.02港元），合共約3,030萬港元（2021年：6,090萬港元），惟須待股東於應屆股東周年大會（「股東周年大會」）批准。待股東批准後，建議之末期股息將於2023年6月20日派付予於2023年6月7日名列本公司股東名冊的股東。

根據本公司所盡知，概無任何股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 管理層討論及分析

### 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團在越南、美國、中國、台灣、孟加拉及印尼僱用約6,100名(2021年12月31日：7,200名)全職僱員。截至2022年12月31日止年度，僱員薪酬總額(包括本公司董事之薪酬)約為12,100萬美元(2021年12月31日：11,180萬美元)。

本公司相信，能否成功發展業務全賴管理層和僱員的質素。本公司將致力在全球各營業地點招攬、培訓和保留技術嫺熟、經驗豐富的僱員，為客戶提供更佳服務。本公司有意透過薪酬待遇，包括酌情花紅及購股權計劃，和致力於僱員培訓以達到上述目的。本集團僱員之薪酬乃按彼等之表現、資歷及工作能力釐定。本公司董事及高級管理人員之酬金乃由董事會根據薪酬委員會之建議，參照本公司之營運業績、個別僱員表現及可資比較市場統計數據而釐定。

除本年報財務報表附註8所披露者外，(i)於財政年度內，概無已付或應付董事款項作為吸引其加入或於加入本集團時之獎勵；及(ii)於財政年度內，除訂約及其他付款外，概無就本集團任何成員公司之董事離職或失去任何其他有關管理本集團任何成員公司事務之職位而已付或應付董事或前董事之任何賠償。

除本年報財務報表附註9所披露者外，(i)概無已付或應付五名最高薪僱員之酌情花紅，該花紅視乎本公司、本集團或本集團任何成員公司之表現而定；(ii)於財政年度內，已付或應付五名最高薪僱員款項作為吸引其加入或於加入本集團時之獎勵；及(iii)於財政年度內，除訂約及其他付款外，已就五名最高薪僱員失去任何有關管理本集團任何成員公司事務之職位而支付或應付任何賠償。

### 執行董事

**郭山輝**，又名Samuel Kuo，67歲，自2005年7月11日起出任本公司執行董事兼董事會主席，並為董事會提名委員會（「提名委員會」）主席及台升實業有限公司（「台升」）行政總裁。郭先生亦為本公司多家附屬公司之董事。郭先生乃本公司業務創辦人之一，一直為負責本公司業務及企業策略、市場推廣、生產業務及擴展策略的主管之一。郭先生於台灣、中國及美國擁有超過30年傢俬業務經驗。郭先生亦為東莞台商投資企業協會的前任會長。郭先生於1978年於淡江大學取得合作經濟系文學士學位後，曾在台灣服兵役兩年。

郭先生為本公司執行董事兼董事會副主席劉宜美女士的丈夫。郭先生及劉女士為控股及主要股東。

郭先生亦為主要及控股股東Advent Group Limited及Magnificent Capital Holding Limited的董事。

**劉宜美**，又名Grace Liu，65歲，自2005年7月11日起出任本公司執行董事兼董事會副主席。彼同時亦為本公司旗下所有附屬公司的董事。劉女士及其丈夫郭山輝先生（本公司執行董事兼董事會主席）為本集團業務創辦人。劉女士擁有超過30年傢俬業務經驗，一直積極參與執行本集團企業策略及日常營運。除一般管理職務外，劉女士更監察本集團的財務監控、資金管理及人力資源調配。劉女士於1979年畢業於東吳大學，取得英國文學文學士學位。

劉女士及郭先生為控股及主要股東。

劉女士亦為主要及控股股東Advent Group Limited及Magnificent Capital Holding Limited的董事。

根據聯交所於2022年1月10日對劉女士的紀律處分聲明，本公司於2019年12月就持作買賣投資進行部分出售（「出售」），根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14章有關公告、通函及股東批准的規定，構成重大交易。由於劉女士對上市規則的誤解，本公司未能遵守相關規定。劉女士亦未能向董事會報告出售事項。劉女士違反了上市規則第3.08條及促使本公司就出售事項遵守上市規則的承諾。據此，聯交所上市委員會公開批評劉女士及本公司上述的各自違規行為。上述事項的進一步詳情已於本公司日期為2021年9月16日及2022年1月10日的公告中披露。

**Mohamad AMINOZZAKERI**，又名Mohamad Amini，62歲，自2005年10月24日起出任本公司執行董事。Aminozzakeri先生同時為本集團旗下成員公司Houson International Limited及WG Debt Collections (UK) Limited的董事及台升總裁，於1995年5月加入本集團。於出任總裁前，彼曾在台升生產及銷售與市場推廣部門出任多個高級管理職位，亦曾擔任台升執行副總裁。在此之前，Aminozzakeri先生曾於加州及亞里桑那州擁有及經營傢俬零售商店達6年。Aminozzakeri先生擁有超過34年傢俬業經驗，並於1983年畢業於長堤加州州立大學，取得機械工程系科學學士學位。

## 董事及高級管理人員簡歷

### 非執行董事

**潘勝雄**，又名William Pan，67歲，自2005年10月24日起出任本公司非執行董事，彼亦為董事會審核委員會（「審核委員會」）及董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員。彼為球桿製造商台全智匯運動科技（東莞）有限公司首席執行長。潘先生擁有超過30年球桿行業的銷售、市場推廣、製造及產品開發及撞球等相關配件的銷售及市場推廣經驗。潘先生於1979年畢業於淡江大學，取得合作經濟系文學士學位。

### 獨立非執行董事

**郭明鑑**，又名Andrew Kuo，61歲，自2005年10月24日起出任本公司獨立非執行董事，彼亦為本公司薪酬委員會主席及提名委員會成員。郭先生現任國泰世華商業銀行股份有限公司董事長及台灣證券交易所上市國泰金融控股股份有限公司之董事。郭先生亦為香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市公司遠東宏信有限公司的非執行董事、台灣證券交易所上市公司榮成紙業股份有限公司之董事及深圳證券交易所上市公司中山華利實業集團股份有限公司之獨立董事。郭先生於2018年6月至2021年6月擔任國泰世華商業銀行（中國）股份有限公司董事長，並分別於2013年1月至2017年6月及2017年6月至2018年12月擔任Zoyi Capital Ltd.的行政總裁及合夥人。郭先生分別於2007年10月至2013年1月及2013年1月至2018年3月出任黑石集團（香港）有限公司副主席（負責大中華私募資本投資業務）及資深顧問。郭先生於2005年9月獲委任為H&Q Asia Pacific（「H&Q」）董事總經理。在加入H&Q前，郭先生為香港JPMorgan Chase的高級國家主管兼投資銀行部主管，擁有逾15年企業融資經驗。自JPMorgan與Jardine Fleming於2000年合併後，郭先生一直負責公司在台灣的銀行業務及所有投資銀行活動。郭先生亦為JPMorgan Chase大中華業務營運委員

會副主席，自2005年4月起負責JPMorgan的亞洲（不包括日本）財務保薦人業務。自1998年10月起，郭先生一直擔任原Chase Manhattan Bank的董事總經理。於加入JPMorgan Chase之前，郭先生任職台北花旗銀行逾9年，最後出任企業銀行部主管，負責客戶管理工作。在此之前，郭先生曾擔任商業銀行部主管，負責管理投資銀行及資本市場產品。郭先生曾任職紐約花旗銀行，專責處理策略性產品，亦曾於台北花旗銀行累積6年資金產品推廣及外匯買賣經驗。於1993年至1995年，郭先生出任花旗銀行首席交易員兼外匯部主管。郭先生於2013年12月已退任Youth Presidents' Organization成員，並出任台灣併購與私募股權協會成員。郭先生於1983年畢業於天主教輔仁大學，取得工商管理學士學位，並於1989年取得紐約城市大學工商管理系碩士學位。

**劉紹基**，又名Kevin Lau，64歲，自2005年10月24日起出任本公司獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會主席。彼擁有超過40年企業融資、財務顧問及管理、會計及審核經驗，現時以財務諮詢顧問身份經營本身的管理顧問公司顯仁顧問有限公司。劉先生曾任職安永會計師事務所逾15年。劉先生現為特許公認會計師公會（「ACCA」）及香港會計師公會資深會員。彼於2002年至2011年擔任ACCA環球委員會委員。劉先生於1995年至2011年擔任ACCA香港分會（「ACCA香港分會」）執行委員會委員，曾於2000/2001年度出任ACCA香港分會主席。劉先生亦為其他六間香港上市公司的獨立非執行董事，該等公司分別為：濱海投資有限公司、京信通信系統控股有限公司、安莉芳控股有

限公司、富智康集團有限公司、TCL電子控股有限公司及華檢醫療控股有限公司。彼亦擔任香港上市公司鴻福堂集團有限公司、億都(國際控股)有限公司及思博系統控股有限公司之公司秘書。劉先生於1981年畢業於香港理工學院(現稱為香港理工大學)。

於2021年5月12日，證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)發佈新聞稿，內容有關證監會針對中國醫療網絡有限公司(「CMHG」)及包括劉先生(於關鍵時間擔任CMHG的獨立非執行董事)等當時擔任CMHG董事的六名個人(「相關董事」)而提出的法律程序。劉先生為未能於合理切實可行的範圍內盡快披露內幕消息而遭制裁及罰款的相關董事之一。上述事項的進一步詳情已於本公司日期為2021年5月13日及2021年5月20日的公告中披露。

**吳綏宇**，又名SY Wu，64歲，自2008年12月15日起出任本公司獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。吳綏宇先生執行律師職務超過30年，現為禾同國際法律事務所(於2004年於台灣台北成立)創辦人及主持律師。彼自1983年起為台北律師公會之成員。彼之專業領域包括國際經濟法及世界貿易組織法規、跨國商業貿易及訴訟，以及企業併購。此前，吳先生於2000年至2004年間，為理慈國際科技法律事務所資深合夥人，於1997年至2000年間，為博欽律師事務所台北所之主持律師，並於1996年至1997年間，出任博欽律師事務所台北所顧問。在加入博欽律師事務所之前，吳先生自1981年於理律法律事務所任職，並分別於1988年及1989年到比利時布魯塞爾Van Bael & Bellis事務所及日本東京Nishimura & Partners事務所擔任訪問律師。除於台灣外，吳先生自1990年起取得美國紐約州律師資格，並自1991年起一直為美國律師協會及國際律師

協會之成員。由1999年至2001年間，彼擔任泛太平洋律師協會國際貿易委員會主席，及於1993年至1996年間，出任台北律師公會理事。在學術研究方面，吳先生於1996年至2005年間榮任東吳大學法律研究所副教授，及於2002年至2005年間為清華大學科技法律研究所副教授。吳先生於1980年畢業於國立台灣大學法律系，並且取得美國密西根大學法學博士及碩士學位。

### 高級管理人員

#### Samson Marketing

**Doug JERMYN**，59歲，Samson Marketing營運副總裁。Jermyn先生於2022年5月加入本集團。Jermyn先生最近擔任Theodore Alexander USA, Inc (TAUS)的首席營運長／營運副總裁。Jermyn先生為TAUS僱用的首名僱員，並於美國開始Theodore Alexander的美國業務。Jermyn先生於TAUS任職13年，此前曾於Universal Furniture及Legacy Classic擔任多個職位。Jermyn先生於加入Universal Furniture前亦擔任First Factors Corporation助理副總裁達8年。Jermyn先生擁有逾30年傢俬行業的經驗。Jermyn先生於1986年獲Elon University頒發的工商管理科學士學位。

**Earl R. WANG**，59歲，為Samson Marketing的Mass Merchandise Division (d.b.a. Samson International)副總裁。Wang先生曾任Legacy Classic Kids總裁，自2011年12月起加入本集團。於加入本集團之前，Wang先生曾在LEA/American Drew/Hammary擔任採購部高級副總裁。Wang先生擁有逾20年傢俬行業經驗，曾出任有關產品開發及採購的多個管理職位及在Universal Furniture Mass Merchandise Division及Riverside Furniture任職。Wang先生於1986年取得Illinois Wesleyan University, Bloomington, IL工商管理科學士學位。

## 董事及高級管理人員簡歷

### Universal Furniture

**Sean O'CONNOR**，48歲，Universal Furniture總裁。O'Connor先生於2011年8月加入本集團，此前彼為Rowe Furniture全國銷售經理。彼於Universal開始其職業生涯，擔任銷售副總裁，負責監督東部地區、國際業務及大客戶。於2018年，彼調任高級銷售副總裁，負責監督所有銷售及沙發採購。O'Connor先生為Universals進入進口傢俬業務及該公司於2019年收購Southern Furniture時的商務總監及策劃師。彼於1997年取得Lenoir Rhyne University, Hickory, North Carolina工商管理科學士學位。

**Tsuan-Chien CHANG**，又名Jeffery Chang，59歲，Universal Furniture副總裁兼首席財務長，於2008年12月加入本集團。加入本集團前，Chang先生曾任Huntington Furniture Industries營運部的主管及副總監，並為William's Imports的總經理。Chang先生擁有逾20年傢俬行業的經驗。Chang先生分別於1993年及1995年獲得夫勒斯諾市California State University會計學科學士學位及工商管理碩士學位。

### Legacy Classic

**Chris Pelcher**，52歲，Legacy Classic Furniture總裁。加入本集團前，Pelcher先生為Lineage Furniture的創辦人兼總裁。Pelcher先生於傢俬行業擁有逾三十年經驗，從基層零售傢俬採購員到Midwest Furniture的執行副總裁兼首席採購長，Pelcher先生擁有傢俬業務各個方面的經驗。Pelcher先生於1992年獲得Nassau Community College企業管理副學士學位。

**Chen-Kun SHIH**，52歲，出任Legacy Classic Furniture、Craftmaster Furniture及Grand Manor Furniture副總裁兼財務長。擔任現職之前，Shih先生曾在Craftmaster Furniture擔任相同職位，並在台灣、中國及美國累積逾18年相關工作經驗。Shih先生在安永會計師事務所開展事業。彼於1993年取得國立中興大學會計學士學位，並於1999年5月獲紐約州立大學水牛城分校頒發的金融工商管理碩士學位。Shih先生為美國註冊內部審計師及註冊會計師。

**Gerald E. SAGERDAHL**，72歲，Legacy Classic銷售執行副總裁，於1999年3月加入本集團。Sagerdahl先生曾任Master Design、Rachlin Furniture及GranTree Furniture Inc.副總裁，並任Ronald A. Rosberg Corporation營業經理，擁有逾39年傢俬行業經驗。Sagerdahl先生於1973年取得加州College of San Mateo電腦科學文學士學位。

### Craftmaster Furniture, Inc. (「Craftmaster Furniture」)

**Alex Reeves**，58歲，Craftmaster Furniture總裁，於2022年9月加入本集團。在此之前，Reeves先生自2019年起於Sam Moore Furniture擔任總裁。Reeves先生在加入Sam Moore Furniture之前曾任Craftmaster Furniture銷售與採購高級副總裁達11年。彼曾任Hickory Hill Furniture銷售副總裁及Precedent Furniture首席營運長。Reeves先生擁有逾36年傢俬行業經驗。Reeves先生於1986年獲得Wake Forest University文學學士學位，主修經濟學。

**Kevin MANN**，58歲，Craftmaster Furniture營運副總裁。於加入Craftmaster Furniture之前，Mann先生為Clayton Marcus Furniture Inc.的生產總監，亦曾擔任廠長及工程總監等職位。Mann先生的職業生涯開始於在Bassett Upholstery擔任工程師。Mann先生於1987年獲得Western Carolina University科學學士學位，主修工業教育技術。

**Roy C. BEARDEN**，66歲，Manufacturing of Craftmaster Furniture副總裁。於加入Craftmaster Furniture之前，Bearden先生為Jackson Furniture Ind. Inc.總經理，亦曾在England Home Furnishings, Inc.及Levi Strauss & Company擔任工廠經理。Bearden先生擁有20年傢俬行業經驗。Bearden先生於1980年獲得Arkansas State University工商管理科學士學位。

### LacquerCraft Hospitality

**Matthew Dehnert**，50歲，出任LacquerCraft Hospitality, Inc.總裁。Dehnert先生於2021年8月加入本集團。在此之前，Dehnert先生自2012年起於訂製照明製造商iWorks擔任業務戰略發展總監。Dehnert先生在加入iWorks之前曾任職於Tiger Imports & Appian Textiles, LLC的營銷副總裁，該公司為酒店傢俬軟包供應商。Dehnert先生畢業於Georgetown University，取得歷史學士學位。

### Baker Interiors Group

**Mike JOLLY**，64歲，為Baker Interiors Group, Ltd.總裁。Jolly先生曾於Bernhardt擔任多個管理職位，包括實木家居業務副總裁。Jolly先生亦於Thomasville Furniture擔任供應鏈及營運高級副總裁以及一般生產副總裁及採購經理。Jolly先生於1979年取得北卡羅來納州立大學工業工程理學士學位，並於Toftrees Armstrong取得額外的行政管理證書及六式碼綠帶證書。Jolly先生為2017年ASFD Pinnacle Award Occasional Tables類別的得獎人。

**Ming-Der JUAN**，又名Oscar Juan，49歲，現任Baker Interiors Group, Ltd.副總裁兼首席財務長。擔任現任職位之前，Juan先生於American Wire Research擔任同一職位，並於台灣、西非、印度及美國擁有逾19年的相關工作經驗。Juan先生的職業生涯始於Group IMSA，擔任負責沙賓法案合規審查及風險管理的首席內部審計師。加入AWR之前，Juan先生於2010年至2016年擔任印度Apach Group的負責人，負責所有財務及行政職能。Juan先生於2002年12月取得達拉斯浸會大學工商管理碩士學位。

### Grand Manor Furniture, Inc.

**Michael MOORE**，69歲，Grand Manor Furniture總裁兼行政總裁，自2016年5月公司被收購後即加入本集團。Moore先生曾於領先的供應商工作，為酒店業帶來將近40年的經驗。彼曾於American of Martinsville、Sealy、Shelby Williams、Charter及Flexsteel擔任高級管理層職位，使彼成為帶領Grand Manor專注於酒店業務的不二人選。Moore先生於1975年在北卡羅來納大學獲得理學士商學學位，並於杜克大學的福克華商學院、賓夕法尼亞大學的沃頓商學院及東京的Institute for International Studies & Training完成額外的管理講習會。

### 台升

**謝玉貞**，又名Irene Hsieh，52歲，本集團資深財務副總裁及台灣區負責人。謝女士負責公司的所有財務職責，包括會計、審計、集團財務及稅務、公司財務及公司的投資組合。謝女士亦負責董事會秘書職責，並擔任郭主席的助理。於2002年加入順誠前，謝女士於元大京華證券及建華證券的投資銀行服務部擔任管理職位超5年。於彼職業生涯早期，謝女士曾於安永會計師事務所擔任高級職位，並於羅兵咸永道會計師事務所及安永會計師事務所各擔任審計師2年。彼於財務管理、審計、投資銀行、企業財務及財政方面擁有超過30年的豐富經驗。謝女士於1993年取得東海大學會計學士學位。

# 企業管治報告

董事會致力維持高水平之企業管治。本公司依循有關原則，並確認其於截至2022年12月31日止年度內一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）第二部分內所有守則條文，惟與守則條文有若干偏離（該等偏離於本企業管治報告有關段落闡明）除外。

本公司已設立企業管治架構，並已根據《企業管治守則》制定一套政策及程序。該等政策及程序為加強董事會實施管治及對本公司的商業行為及事務進行適當監管的能力提供基礎。

## 董事會

董事會有責任訂定本集團之策略性目標、領導本集團實現此等目標、監控業務管理、管理本集團、促使本集團邁向成功、訂立合適政策控制風險及就其管理工作向股東報告。由董事會決定之事宜為足以影響本集團整體策略性政策、財務管理及股東之事項。

## 授權管理層

董事會將日常責任委託予本集團各行政總裁（「行政總裁」）／總裁（「總裁」）及其團隊，並將特定責任委託予薪酬委員會、審核委員會及提名委員會。管理層將在代表本公司作出決定或訂立任何承諾前，向董事會匯報並取得董事會事先批准。本公司定期檢討授權安排，以確保相關安排仍適合本公司。

郭山輝先生是董事會主席。本公司日常管理業務的工作交託予本公司的主要附屬公司行政總裁／總裁負責，並由高級管理層輔助。台升、Universal Furniture、Legacy Classic Furniture、Craftmaster Furniture、Baker Interiors Group、LacquerCraft Hospitality及Grand Manor Furniture之行政總裁分別為郭山輝先生、Sean O'CONNOR先生、Chris Pelcher先生、Alex Reeves先生、Mike JOLLY先生、Matthew Dehnert先生及Michael MOORE先生。台升之總裁為Mohamad AMINOZZAKERI先生。

## 主席及行政總裁

雖然郭山輝先生同時擔任董事會主席及台升的行政總裁，本集團董事會及高級管理人員均深受惠於郭山輝先生的領導才能、支持及經驗，故本集團並無意向將該兩項職能分開。

主席的角色主要為董事會肩負領導之責。主席確保所有董事於董事會提出的事項得到適當闡釋、所有董事獲得充足、全面、可靠和適時的資料及鼓勵所有董事就本公司事務作出積極和全面的貢獻。

行政總裁／總裁的主要責任包括日常業務管理、執行董事會採納之重大策略和行動、發展及制定業務計劃、預算、策略、業務及財務目標供董事會考慮，及建立和維持適當的內部監控措施及制度。

董事會相信主席和行政總裁／總裁現時之職能為本集團帶來強勢領導、確保能迅速和有效實施決策及為股東帶來最大利益。



## 董事會之組成

於2022年12月31日，董事會包括七名董事，其中包括三名執行董事郭山輝先生（主席）、劉宜美女士（副主席）及Mohamad AMINOZZAKERI先生；一名非執行董事潘勝雄先生；以及三名獨立非執行董事郭明鑑先生、劉紹基先生及吳綏宇先生，其中最少一名獨立非執行董事擁有恰當的專業資格，或會計或有關財務管理的專門技術。董事簡歷載於本年報第10至12頁。董事名單（按類別呈列）均有於本公司發出的企業傳訊中披露。

執行董事郭山輝先生及劉宜美女士乃夫婦，除此披露外，董事或行政總裁／總裁之間概無關連。

各董事於恰當情況下，可向董事會作出要求，尋求獨立的專業意見，費用由本公司支付。

## 獨立非執行董事之獨立性

截至2022年12月31日止年度，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事（佔董事會成員人數至少三分之一）而其中至少一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或會計或相關財務管理的專長之規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條呈交之年度書面確認書，確認其獨立性。本公司根據上市規則仍認為各獨立非執行董事確為獨立人士。

為向董事會提供獨立意見及貢獻，董事會已採納以下安排：(i)各委員會或委員會成員獲授權僱用外聘顧問或專家尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，以履行其職責；及(ii)各董事委員會的大部分委員會成員為獨立非執行董事。董事會負責每年審閱該等安排的執行情況。

本公司已就其董事可能會面對的法律行動安排適當的投保。

## 董事的委任及重選及罷免

本公司組織章程細則已制定董事的委任、重選及罷免程序及過程，本公司所有董事均需每三年輪值退任一次，而為填補臨時空缺而被委任之董事任職至本公司下屆之股東大會，獲委任為董事會之新增董事任職至本公司下屆股東周年大會，並合資格於大會上膺選連任。

本公司與各董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）已訂立服務合約，為期三年，並需至少每三年輪值退任一次。

## 董事之證券交易

本公司已採納其本身的《董事及僱員進行證券交易之守則》（「本公司守則」），其條款不低於上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所規定的標準，以規管董事及有關僱員的證券交易。

經特定查詢全體董事後，全體董事均確認彼等於截至2022年12月31日止年度內皆有遵守標準守則及本公司守則。

本公司並未發現有關可能會擁有本公司內幕消息之有關僱員不遵守本公司守則的事件。

## 董事委員會

薪酬委員會和審核委員會於2005年10月24日成立，提名委員會於2012年3月20日成立。薪酬委員會、審核委員會及提名委員會之職權範圍已載於本公司網站(www.samsonholding.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。薪酬委員會、審核委員會及提名委員會之組成如下：

### 薪酬委員會

郭明鑑先生(主席)  
潘勝雄先生  
吳綏宇先生

### 審核委員會

劉紹基先生(主席)  
潘勝雄先生  
吳綏宇先生

### 提名委員會

郭山輝先生(主席)  
郭明鑑先生  
吳綏宇先生

## 薪酬委員會

薪酬委員會主要負責向董事會提出建議，包括就本公司全體董事及高級管理人員的所有薪酬組合政策和結構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，以確保並無董事或其任何聯繫人士將會參與訂定本身的薪酬。經參考董事會不時決議之企業方針及目標，檢討並就全體董事(包括執行董事)及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。

年內，薪酬委員會召開一次會議，以審閱本集團所有董事及高級管理人員之薪酬政策及薪酬待遇。

按薪酬等級披露高級管理人員酬金的詳情載於截至2022年12月31日止年度之財務報表附註9。

## 審核委員會

審核委員會主要負責監察財務報表、年度報告及賬目，以及半年度報告之完整性；檢討重大財務報告判斷、本集團財務監控、內部監控及風險管理系統與內部審核職能的成效；及監察與外聘核數師之關係，其中包括就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會提出建議及批核外聘核數師的薪酬及聘用條款，並檢討有關安排，讓本公司僱員可暗中就本公司財務申報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會成員具有豐富管理、企業財務、財務顧問及管理、會計和核數經驗。

於本年度內，審核委員會共召開兩次會議，以履行其職責並審閱及討論中期及年度財務業績及批核外聘核數師的薪酬及聘用條款。另外，審核委員會檢討了本集團的財務申報制度、風險管理及內部監控系統，以及內部審核職能，對本集團風險管理及內部監控系統之成效表示滿意。

## 提名委員會

提名委員會負責就考慮及批准董事的提名、委任，以及董事會的繼任向董事會提出建議，旨在委任具相關經驗及能力之董事會成員，從而維持及提升本公司之競爭力。提名委員會負責制定有關政策，檢討董事會之人數、架構及組成，以及就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議，並根據上市規則項下之標準評估獨立非執行董事之獨立性。

於評估董事會的組成時，提名委員會將考慮各方面及本公司的董事會多元化政策所載列有關董事會多元化因素。

在識別及選擇合適候選人出任董事時，提名委員會於向董事會作出推薦建議前，會考慮候選人的相關標準（該標準載於提名政策及董事及高級管理人員繼任計劃），以配合企業策略及達致董事會多元化及繼任計劃（視適用情況而定）。

於2022年，提名委員會召開一次會議，以審閱獨立非執行董事之獨立性及審議在股東周年大會上膺選連任的退任董事之資格，並且檢討董事會及各委員會之架構、規模、組成及有效性，以及董事會多元化政策的執行情況及有效性。

提名委員會認為董事會的多元化方面已維持適當平衡。

## 董事提名政策

董事會將其甄選及委任董事之責任及權力授予本公司提名委員會。

本公司已採納提名政策及董事及高級管理人員繼任計劃，其載列甄選準則及程序以及有關提名及委任本公司董事及高級管理人員（如適用）的董事會繼任計劃考慮因素，並旨在確保董事會成員具備切合本公司業務所需的技能、經驗及多元觀點，以及董事會的持續性及維持其領導角色。

董事提名政策載列（包括但不限於）下列因素評估獲提名候選人是否合適及可能會對董事會作出的貢獻：

- 品格及誠信；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及策略相關的經驗；

## 企業管治報告

- 各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期；
- 根據上市規則的規定，董事會需包括獨立非執行董事及擬委任的獨立非執行董事之獨立性；及
- 就可投入的時間及相關利益之貢獻，以履行身為董事會成員及／或擔任本公司董事會轄下委員會的成員之職責。

董事提名政策亦載列甄選及委任新董事或於股東大會上重選董事之程序。截至2022年12月31日止年度，董事會之組成並無變動。

提名委員會將適時檢討董事提名政策以確保其成效。

### 多元化

本公司已採納董事會多元化政策，其中載列達致董事會成員多元化之方法。本公司認同並重視董事會擁有多元化成員的裨益，並認為董事會成員日益多元化乃本公司維持競爭優勢的重要元素。

根據董事多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會架構、規模及組成，並就(如適用)董事會之變動提出推薦建議，以配合本公司的企業策略並確保董事會維持平衡的多元化形象。就審查及評核董事會組成而言，提名委員會致力於各個層面實現多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業以及地區經驗。

本公司旨在於有關本公司業務發展之多元化方面維持適當平衡，並致力確保所有級別人員(由董事會至一般僱員)的招聘及甄選均按適當的架構程序進行，以便能招徠多元背景的候選人供發行人委聘。

董事會將考慮制定可計量目標，實施董事會多元化政策並不時檢討該等目標，以確保其適切性，並確定就達到該等目標取得進展。

提名委員會按每年的情況審閱董事會多元化政策以確保其成效。

### 風險管理及內部監控

董事會承認須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對之保證。本公司認為該等風險管理及內部監控系統有效且充足。

本集團風險管理及內部監控系統的主要特點是規定清晰的管治架構、政策、程序及匯報機制，以促進本集團管理跨業務營運的風險。

本集團已建立風險管理架構，由董事會、審核委員會及本集團高級管理層（「高級管理層」）組成。董事會釐定在實現本集團戰略目標過程中將面臨之風險的性質及程度，並對監控風險管理及內部監控系統的設計、實施及整體有效性負有全面責任。董事會透過審核委員會至少每年檢討有關制度的有效性，涵蓋財務、營運及合規監控所有重大監控。董事會承認，董事會須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討其有效性，及該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對之保證。

本集團已制定及採納風險管理政策，以提供識別、評估及管理重大風險的指引。高級管理層至少每年識別可能對實現本集團目標產生不利影響的風險，並根據一系列標準評估已識別風險及進行優先排序。隨後就視為重大的風險設立風險消減計劃及風險責任人。

本公司透過（但不限於）以下方式嚴格控制其內幕消息之處理及發佈，以維護機密性：

1. 僅限定人數之僱員於必需時方可獲取內幕消息；
2. 警示擁有內幕消息之僱員恪守彼等須維護內幕消息的機密性之職責；
3. 於本公司與第三方訂立重大協議或交易時確保作出適當保密協議；及
4. 由獲授權人士處理及發佈內幕消息。

本公司董事會及高級管理層定期檢討安全措施以確保內幕消息之適當處理及發佈。

此外，本集團已委聘獨立專業顧問，以審閱本集團的風險管理及內部監控系統以及內部審核職能。其已識別內部監控於設計及執行方面的缺失，並已提出改進建議。內部審核部門負責履行獨立審閱本集團風險管理及內部監控系統的充分性及有效性。其檢視有關會計常規及所有重大監控的主要事宜，並向本公司高級管理層提供其調查結果及改進建議。重大內部監控缺失將及時向審核委員會及董事會呈報，以確保採取及時的補救行動。

風險管理報告及內部監控報告至少每年一次提交審核委員會及董事會。董事會透過審核委員會對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行年度檢討，包括但不限於本集團應對業務轉型及外部環境變化的能力；管理層檢討風險管理及內部監控系統的範圍及質素；內部審核工作的結果；與董事會就風險管理及內部監控檢討結果進行溝通的程度及頻率；已識別的嚴重問題或弱點及其相關影響；以及遵守上市規則的情況。董事會已批准委任本公司的獨立專業顧問，對本公司的內部監控進行徹底審閱並提出改進建議，以確保遵守上市規則第14章。該顧問已識別若干內部監控缺失並提出改進建議。本公司已開始並將持續執行該等建議。

# 企業管治報告

## 企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》守則條文D.3.1條載列的職能。

董事會已審閱本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定、遵守標準守則及本公司守則，以及本公司遵守《企業管治守則》及在企業管治報告內作出披露等方面的政策及常規。董事會亦對於各位董事已貢獻足夠時間履行其作為本公司董事之責任表示滿意。

## 董事及委員會成員之出席記錄

以下為本公司於本年度內舉行之會議：

	會議舉行次數
董事會	5
審核委員會	2
薪酬委員會	1
提名委員會	1
股東周年大會	1
股東特別大會	1

個別董事之出席率如下：

董事	董事於任期內出席會議次數／會議舉行次數					
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東周年大會	股東特別大會
<b>執行董事</b>						
郭山輝先生(主席)	5/5	不適用	不適用	1/1	1/1	1/1
劉宜美女士(副主席)	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
Mohamad AMINOZZAKERI先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
<b>非執行董事</b>						
潘勝雄先生	5/5	2/2	1/1	不適用	1/1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>						
郭明鑑先生	5/5	不適用	1/1	1/1	1/1	1/1
劉紹基先生	5/5	2/2	不適用	不適用	1/1	1/1
吳綏宇先生	5/5	2/2	1/1	1/1	1/1	1/1

附註：

- 除舉行董事會定期會議外，董事會主席亦曾與本公司非執行董事(包括獨立非執行董事)於年內舉行了一次會議。
- 董事均親身出席所有會議，而非由代替者出席。

### 持續專業發展

在獲委任加入董事會時，各董事將收到一份詳盡之入職資料，涵蓋本公司業務營運、政策及程序以及作為董事在一般、法律及監管規定上所須履行責任之資料，以確保其充分了解其於上市規則及其他相關監管規定下之責任。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展及更新彼等之知識及技能。本公司向全體董事持續提供相關培訓資料。全體董事參與與上市公司董事之角色、職能及職責相關的課程或透過參加培訓課程或閱讀有關資料進一步提升彼等的專業發展。全體董事已向本公司提供彼等於回顧年度內之培訓記錄。

### 會議常規及守則

董事會定期會議通告最少於會議舉行前14天送達全體董事，而其他董事會及委員會會議一般於合理時間內發出通知。

就董事會定期會議及委員會會議，董事會均盡力將董事會文件連同所有適當資料於各董事會定期會議或委員會會議舉行前最少3天寄發予全體董事，以便董事獲悉本公司之最新發展及財務狀況，得以作出知情決定。

本公司組織章程細則載有條文，規定董事或其任何聯繫人士擁有重大利益時，有關董事須在批准有關交易的會議上棄權投票，並不可計入法定出席人數，而董事一直都遵守此條文。

### 董事及核數師對財務報表之責任

董事知悉彼等就編製真實與公平反映本集團狀況之財務報表須承擔責任。在編製該等真實與公平之財務報表時，必須選取和貫徹採用合適的會計政策。外聘核數師就綜合財務報表申報責任之聲明載於第65至68頁之獨立核數師報告。

### 核數師酬金

年內，支付予本集團外聘核數師的核數服務酬金及非核數服務酬金分別約為639,000美元及253,000美元。非核數服務主要包含稅務專業諮詢(167,000美元)及審閱中期財務資料(86,000美元)。

### 公司秘書

本公司外部服務供應商頂尖會計師事務所有限公司之商光祖先生獲委任為本公司之公司秘書。商先生確認彼於截至2022年12月31日止年度已接受不少於15個小時的專業培訓。其在本公司之主要聯絡人為本公司主席助理謝玉貞女士。

## 股東權利

股東通訊之目標為向本公司股東提供有關本公司之詳盡資料，以便彼等能於知情的情況下行使彼等作為股東之權利。

本公司利用多種通訊工具以確保股東充分知悉主要業務，包括股東周年大會、年報、各種通告、公告及通函。要求以投票方式表決的程序已包括在隨附召開股東大會通告的通函內，並已由股東大會主席讀出有關程序。

為保障股東的利益和權利，股東大會上針對各項重大個別事項提出獨立的決議案，包括選舉個別董事。所有於股東大會上提呈的決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，而投票結果將於緊隨有關股東大會後刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.samsonholding.com](http://www.samsonholding.com))。

### 於股東大會上提呈建議

本公司的股東周年大會及其他股東大會是本公司與股東溝通的首要平台。本公司應按照上市規則的規定適時向股東提供在股東大會上建議的決議案的相關資料，所提供的應是合理所需的資料，以便股東能夠就建議決議案作出知情決定。

根據本公司組織章程細則或開曼群島公司法，概無有關股東於股東大會提呈新決議案的條文。有意提呈決議案之股東可依循下述程序向本公司要求召開股東大會。

關於提名某人參選本公司董事的事宜，請參閱刊載於本公司網站([www.samsonholding.com](http://www.samsonholding.com))的程序。

### 股東召開股東特別大會

根據本公司經修訂及重述之組織章程細則第79條，股東大會可應本公司兩名或以上股東之書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港之主要辦事處（或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處），當中列明大會之主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有本公司附帶股東大會投票權之已繳足股本不少於10%。

倘董事會並未於送交要求之日起計21日內按時召開將予在其後21日內舉行之大會，則請求人本人或擁有所有請求人全部投票權二分之一以上之任何其中的請求人可盡可能按接近董事會召開大會之相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開之任何大會應於送達要求當日起計三個月內舉行，而所有因董事會未有舉行大會致使請求人產生之合理開支，須由本公司向彼等償付。



### 向董事會作出查詢

本公司已遵照上市規則向股東披露一切必需資料。本公司於其網站([www.samsonholding.com](http://www.samsonholding.com))上提供有關本集團的最新和重要訊息。本公司亦及時回覆股東的查詢。董事每年主持股東周年大會，以會見股東及回應彼等之提問。

對於向本公司董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。

附註：本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

### 聯絡詳情

股東可透過以下方式發送書面查詢或要求：

地址：404中華民國台灣台中市文心路四段200號13樓  
(註明收件人為首席投資關係行政人員)

電子郵件：[investors@lacquercraft.com](mailto:investors@lacquercraft.com)

### 與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略至為重要。本集團亦明瞭透明度及適時披露企業資訊之重要性，此舉可令股東及投資者作出最佳投資決定。

本公司之股東大會為董事會及股東提供溝通平台。董事會主席及薪酬委員會、審核委員會及提名委員會之主席(或如彼等未克出席，則各委員會之其他成員)及獨立董事委員會(如適用)均會出席股東大會，回答提問。

### 本公司章程文件的重大變動

鑑於上市規則第一百三十四次修訂，本公司已於2022年6月27日的股東特別大會上採納經修訂及重述之組織章程大綱及細則作為本公司的組織章程細則。

### 股東相關政策

本公司已制定股東通訊政策，確保妥善回應股東意見及關注事項。該政策已獲定期檢討以確保其成效，本公司認為其於截至2022年12月31日止年度促進本公司與股東之間的有效溝通。

本公司已就股息之派付採納股息政策。視乎本公司及本集團的財政狀況以及股息政策所載條件及因素，董事會可在財政年度建議及／或宣派股息，任何財政年度之末期股息均須待股東批准。

## 引言

順誠控股有限公司（「本公司」）連同其附屬公司（「本集團」或「我們」）欣然提呈截至2022年12月31日止財政年度（「2022財政年度」）的第七份環境、社會及管治報告（「ESG報告」）。ESG報告不僅闡述我們在企業社會責任上的承諾及策略，亦總結本集團在可持續發展中的環境、社會及管治（「ESG」）措施、計劃及表現。

我們成立於1995年，為一家傢俬製造及批發公司，產品涵蓋用於家庭、辦公室及酒店的各類傢俬。我們的願景乃透過以合理價格提供優質的傢俬及體貼的客戶服務以滿足客戶需求，成為傢俬行業的全球領導者。

我們堅信可持續發展不僅指企業的成功，而是我們為改善生活，透過製造及市場推廣優質傢俬以持續建立可持續發展業務的使命，從而為客戶及股東創造長期價值。本集團相信可持續發展乃我們屢創佳績的關鍵，因此我們已將此關鍵概念整合至業務策略中。為尋求成功及可持續的業務模式，本集團明瞭將ESG方面整合至風險管理系統的重要性。我們堅持按照可持續發展概念，恪遵ESG管理指示，並致力有效及負責地推進ESG事宜。

## ESG管治架構

為確保ESG管治與其業務戰略保持一致及致力於可持續發展，本集團發展了一套ESG管治架構並將ESG管理整合至其業務運營和決策過程。

董事會（「董事會」）對本集團ESG事宜全權負責，並制訂ESG管理方法、戰略、優先級別及目標。董事會組成多元化，在監督本集團ESG事宜方面具備各樣技能與經驗。為了能更完善地管理本集團的ESG表現、相關問題及潛在風險，董事會應至少每年集體討論一次ESG事宜、釐定ESG相關風險及機遇以及檢討ESG事宜的重要性並針對ESG相關目標審查其表現。該等目標的設立旨在符合國家碳中和願景並提升企業聲譽。董事會亦負責確保本集團風險管理及內部監控系統之成效，並批審ESG報告中的披露資料。

為了有系統性地管理ESG事宜，在董事會的委派下，本集團成立了ESG工作小組（「工作小組」）。工作小組由各部門內具備ESG方面相關專業知識的核心成員組成，以促進董事會對ESG事宜的監督。工作小組負責收集和分析ESG數據，監測及評估本集團的ESG表現，記錄及審閱本集團針對ESG相關目標的進度，確保遵守ESG相關法律法規。工作小組與獨立第三方合作以進行重要性評估及編製ESG報告。工作小組至少每年安排一次會議，評估現行政策和程序的有效性，及制定適當的解決方案以提高ESG政策的整體表現。工作小組亦會協助評估和識別本集團的ESG風險和機會及協助確保風險管理和內部監控系統的實施和有效性。工作小組每年應至少向董事會匯報一次其成果、決策及建議。

於2022財政年度，本集團確認其已就ESG議題制定合適且有效的管理政策及內部監控系統，並確認所披露內容皆符合環境、社會及管治報告指引（「ESG報告指引」）的規定。

### 報告範圍

報告範圍根據本集團直接運營控制下的業務分部之重要性和對ESG影響的重要性釐定。本ESG報告涵蓋本集團台灣總部及其附屬公司，包括位於中華人民共和國（「中國」）的台升實業有限公司、位於美利堅合眾國（「美國」）的Craftmaster Furniture, Inc.及Baker Interiors Group, Ltd.以及位於越南的Timber Industries Co., Ltd.。本集團將持續評估不同業務的重大ESG範疇，並於適當時候擴大披露範圍。

### 報告框架

ESG報告乃根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄27所載ESG報告指引編製。有關本集團企業管治常規的資料載於本年報企業管治報告中。

於編製本ESG報告時，本集團應用了ESG報告指引中的以下報告原則：

**重要性：**本集團已進行重要性評估以識別重大問題，從而將已確認的重大問題作為編製ESG報告的重點。重要性事宜已由董事會及工作小組審閱及確認。有關進一步詳情，請參閱「利益相關方參與」及「重要性評估」兩節。

**量化：**計算關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）數據時使用的標準、方法及適用假設已於附註補充說明。

**一致性：**除非另有說明，本ESG報告的編製方法與上期報告一致，可供比較。倘披露範圍或計算方法出現任何變動影響了與截至2021年12月31日止財政年度（「2021財政年度」）報告的比較，將對相應數據進行說明。

**平衡：**本ESG報告不偏不倚地呈報本集團的ESG表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。

### 報告期

ESG報告闡明2022財政年度內所進行、面臨及採取之ESG活動、挑戰及措施。

## 利益相關方參與

我們重視利益相關方及其對我們業務及ESG方面的反饋意見。為了解及回應彼等的關注重點，我們已與主要利益相關方維持密切溝通。透過持續溝通，我們已收集彼等的觀點及意見，該等觀點及意見有助於我們識別與ESG相關的風險，並制定可持續發展戰略。我們將持續透過建設性對話增加利益相關方的參與，從而為長期發展榮景制定方針。主要利益相關方對本集團的期望及彼等的溝通渠道如下：

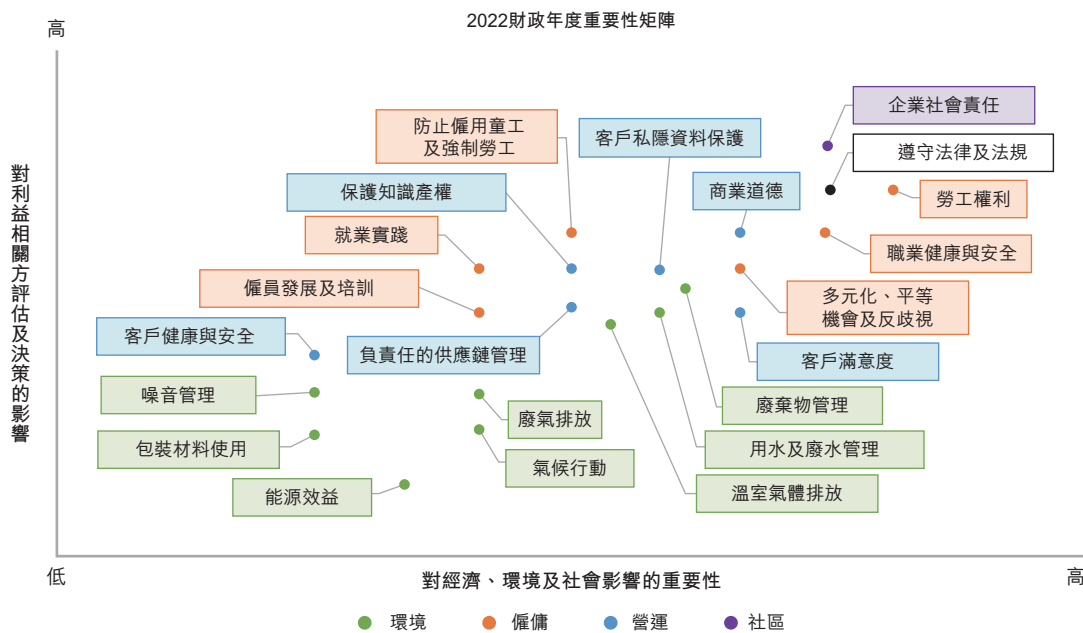
利益相關方	期望	溝通渠道
投資者及股東	<ul style="list-style-type: none"><li>• 合規營運</li><li>• 經濟表現</li><li>• 業務策略及表現</li><li>• 企業管治系統</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 股東周年大會及其他股東大會</li><li>• 財務報告</li><li>• 公告及通函</li><li>• 公司網站</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>• 產品及服務質量</li><li>• 資料私隱保護</li><li>• 業務誠信</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 客戶滿意度調查</li><li>• 客戶服務經理</li><li>• 公司網站、電話熱線及電子郵件</li><li>• 財務報告</li></ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"><li>• 僱員健康及安全</li><li>• 發展及培訓</li><li>• 薪酬及福利</li><li>• 平等機會</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 培訓及入職簡介</li><li>• 公司活動</li><li>• 績效考核</li><li>• 僱員手冊</li><li>• 意見箱</li><li>• 投訴渠道</li></ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公平及公開採購</li><li>• 商業道德及聲譽</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 採購流程</li><li>• 現場訪察</li><li>• 供應商審核</li><li>• 供應商管理會議</li></ul>
監管機構及政府機關	<ul style="list-style-type: none"><li>• 稅項支付</li><li>• 合規營運</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 合規顧問</li><li>• 現場檢查</li><li>• 法律顧問</li></ul>
媒體、社區及非政府組織	<ul style="list-style-type: none"><li>• 透明資訊披露</li><li>• 回饋社會</li><li>• 環境保護</li><li>• 合規營運</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司網站</li><li>• ESG報告</li><li>• 社區活動</li><li>• 媒體渠道</li></ul>

## 重要性評估

本集團的管理層和主要職能人員均參與ESG報告的編製。為進一步識別重要的ESG議題並釐定其優先次序，我們透過在線問卷調查進行重要性評估，該問卷調查包括評級及開放式問題，涵蓋環境保護、僱傭、營運實踐及社區投資等領域。以下列示重要性評估過程的步驟：

- 1. 識別：**透過對標政策、行業標準及企業發展策略識別重要性議題清單。
- 2. 參與：**以問卷調查形式進行重要性評估，並邀請利益相關方評估各議題對利益相關方以及經濟、環境及社會的重要性。
- 3. 釐定優先次序：**根據問卷調查結果分析並釐定重要議題的優先次序。
- 4. 驗證：**與董事會及工作小組審閱及討論利益相關方的意見及重要性評估結果，從而確定披露重點及未來改善ESG表現的方向。

以下矩陣圖為本集團的重要ESG議題概要：



## 聯繫我們

我們十分重視您對我們可持續發展表現的反饋及意見。您可以透過電子郵件方式([investors@lacquercraft.com](mailto:investors@lacquercraft.com))向我們提供有關ESG報告或我們可持續發展表現的寶貴建議。

# 環境、社會及管治報告

## A. 環境

### 環境目標

本集團已於2021財政年度設立環境層面的量化目標以更完善地管理本集團的重要性議題及其可持續發展表現。相關數據及同比資料於後續章節呈列。下表概述本集團的環境目標以及在往後年度達致該等目標的進度情況：

層面	環境目標	進度
廢氣排放	以2021財政年度為基準年，本集團將在未來五年內逐步降低廢氣排放密度。	進行中
溫室氣體 (「溫室氣體」) 排放	以2021財政年度為基準年，本集團將在未來五年內逐步降低溫室氣體排放總量密度。	進展順利
無害廢棄物	以2021財政年度為基準年，本集團將在未來五年內逐步降低無害廢棄物總量密度。	進展順利
有害廢棄物	以2021財政年度為基準年，本集團將在未來五年內逐步降低有害廢棄物總量密度。	進行中
能源消耗	以2021財政年度為基準年，本集團將在未來五年內逐步降低能源消耗總量密度。	進展順利
用水量	自2022財政年度起，本集團將每年舉辦講座及研討會，提高僱員的節能意識。	已達成。本集團已於2022財政年度舉辦講座分享節能見解。
	以2021財政年度為基準年，本集團將在未來五年內逐步降低用水總量密度。	進展順利
	自2022財政年度起，本集團將每年向其僱員提倡高効用水。宣傳工作包括在顯眼地點張貼海報等。	已達成。本集團已於2022財政年度參與3月22日的世界水日，通過郵件向其僱員倡導可持續用水。
	自2022財政年度起，本集團將每年舉辦互動式活動併發送內網通知及電郵提醒僱員珍惜水資源，以慶祝節約用水活動。	

### A1. 排放物

作為一家主要從事傢俬生產的公司，我們明瞭我們須承擔有關業務活動的潛在負面環境影響的責任，並致力於日常工作流程中培育及加強僱員的環境保護意識。

本集團亦將對環境的考量納入其決策過程，並承擔創造環境可持續發展業務的責任。我們已為於美國的業務營運制定環境及應急反應手冊，以預防事故發生，並處理任何可能對環境造成不利影響的事件。

於日常營運中，我們致力透過投資減緩技術、升級機器能效、實施環境保護措施及於本集團內培養綠色文化，以專注於更環保的生產。我們努力實現節能、減少用量、減少污染及提高效率。長遠而言，我們將持續增強環境管理策略，定期監測我們的業務造成的環境影響並將其減至最低。

於2022財政年度，本集團概無發現任何環境相關法律法規的重大不合規事項，該等法律法規包括但不限於對本集團具重大影響的台灣行政院環境保護署、中國《中華人民共和國環境保護法》、美國《國家環境政策法》及越南《環境保護法》(55/2014/QH13)。

#### 廢氣排放

本集團主要業務為傢俬生產，在木工、拋光及上漆製程中無可避免的會產生廢氣排放。本集團業務營運的氣體排放主要包括製造過程中的揮發性有機化合物（「VOCs」）及粉塵，以及使用公司車輛產生的氮氧化物（「NO<sub>x</sub>」）、二氧化硫（「SO<sub>x</sub>」）及顆粒物質（「PM」）。為監測我們營運造成的潛在環境影響，並確保相應排放水平符合法令要求，我們定期檢查排放氣體的品質。此外，我們的製造廠已取得相關排放許可。

我們承諾控制廢氣排放，因為我們相信這不僅將降低我們對環境的影響，更為我們的僱員提供一個安全及健康的工作場所。我們定期檢查通風系統及廠內處理設施以確保其有效性。在異常情況下，我們將暫停營運直至落實檢查及維護。為達致廢氣減排目標，我們所實施有關設備升級、製程改造及污染物處理的措施如下：

- 改造鍋爐以天然氣取代重油；
- 改造噴漆房以減少未經處理的有機氣體排放；
- 使用有袋式過濾器及活性炭過濾器大量減少空氣污染物排放；
- 改變塗料配方，從油性塗料改為水性塗料或UV塗料；及
- 設置除粉塵系統清除生產線產生的粉塵。

## 環境、社會及管治報告

自2022財政年度起，美國業務已承擔部分產品交付。因此，本集團的NO<sub>x</sub>及PM密度<sup>1</sup>分別由2021財政年度的約2.61克／千美元及0.25克／千美元增加至2022財政年度的約4.08克／千美元及0.38克／千美元。同時，由於中國業務由製造轉為批發，叉車的燃料消耗有所減少。因此，SO<sub>x</sub>的密度由約0.006克／千美元略微下降至約0.005克／千美元。本集團在廢氣排放方面的表現如下：

廢氣排放類型 <sup>2</sup>	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
NO <sub>x</sub>	公斤	2,440.52	1,275.54	1,701.23
SO <sub>x</sub>	公斤	2.92	2.82	2.73
PM	公斤	227.89	121.95	122.11

附註：

- 於2022財政年度，本集團收益總額為598,849,930.38美元（2021財政年度：488,108,696.72美元）。該數據亦用於計算其他密度數據。已補充廢氣排放密度從而監測本集團達致相關目標的進度情況。
- 廢氣排放的計算方法乃參照聯交所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告－附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。

### 溫室氣體排放

本集團溫室氣體排放主要來源為車輛及固定式機械所消耗的燃料（範疇一）、外購電力（範疇二）及商務航空差旅（範疇三）。除「廢氣排放」一節所述的減排措施外，我們致力透過採納於A2層面「能源效益」一節所述的能源效益措施減緩溫室氣體排放。我們亦透過使用電話會議或視頻會議盡力避免不必要的商務旅行及產生相應的碳足跡。

於2022財政年度，本集團的溫室氣體排放總量密度較2021財政年度維持於相近水平。展望未來，我們將持續尋求機會減少我們的碳足跡。本集團在溫室氣體排放方面的表現如下：

溫室氣體排放來源類別 <sup>3</sup>	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
範疇一－直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	935.10	782.37	457.89
	（「噸二氧化碳當量」）			
範疇二－能源間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	20,331.76	19,943.26	20,584.73
範疇三－其他間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	25.17	29.58	9.49
<b>溫室氣體排放總量（範疇一、二及三）</b>	<b>噸二氧化碳當量</b>	<b>21,292.03</b>	<b>20,755.21</b>	<b>21,052.11</b>
<b>溫室氣體排放總量密度</b>	<b>噸二氧化碳當量／千美元</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>	<b>0.05</b>



附註：

3. 溫室氣體排放數據以二氧化碳當量為呈報單位，並參照（包括但不限於）世界資源研究所及世界企業永續發展協會刊發的《溫室氣體議定書：企業會計與報告準則》；溫室氣體議定書刊發的《跨部門工具排放系數》；政府間氣候變化專門委員會刊發的《2006年政府間氣候變化專門委員會國家溫室氣體清單指南》；2014年政府間氣候變化專門委員會氣候變遷第五次評估報告(AR5)的《全球暖化潛勢值》；聯交所刊發的《如何準備環境、社會及管治報告－附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》；2022年全球環境戰略研究所刊發的《電網排放系數列表》；2023年中國生態環境部刊發的《關於做好2023-2025年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》；2023年美國國家環境保護局刊發的《電網摘要表2021年》；2022年台灣經濟部能源局刊發的《2021年電力排放因子》。

### 廢棄物管理

與末端方法不同，我們從更好的產品設計、原料選擇、程序優化和生產控制入手，於源頭積極減少廢棄物產生。自源頭減廢不僅能降低廢棄物的產生，亦增加材料使用率、提高生產效率並降低由於廢棄物而造成的不必要生產成本。

為將我們對環境的影響降至最低，本集團嚴格管理廢棄物棄置處理，並就無害廢棄物及有害廢棄物制定特定的處理程序。

### 無害廢棄物

本集團已制定無害廢棄物管理計劃，以管制家居廢棄物及無害工業廢棄物的管理程序。根據無害廢棄物管理計劃，廢棄物應按廢棄物產生單位妥為儲放、分類、回收或於源頭進行處置。負責人員每週檢查廢棄物區域。我們只聘請持牌合資格廢棄物回收商進行進一步處理及處置。

於2022財政年度，本集團的無害廢棄物處理總量密度較2021財政年度有所減少，乃因中國業務由製造轉為批發。本集團在無害廢棄物產生方面的表現如下：

無害廢棄物類別	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
木材	噸	308.94	778.48	788.45
金屬	噸	103.60	1,364.84	619.72
棉質材料	噸	2.93	25.43	11.84
家居廢棄物及其他	噸	74.88	59.76	120.23
<b>無害廢棄物總量</b>	<b>噸</b>	<b>490.35</b>	<b>2,228.51</b>	<b>1,540.24</b>
<b>無害廢棄物總量密度</b>	<b>噸／千美元</b>	<b>0.001</b>	<b>0.005</b>	<b>0.004</b>

## 環境、社會及管治報告

### 有害廢棄物

就有害廢棄物而言，本集團已制定廢棄物管理計劃以確保僱員的健康及安全，以及保護環境。本集團透過實施溢灑預防管控及對策計劃，致力維持預防將油排放至可航行水域及環境的最高標準。我們每年向美國的僱員提供有害廢棄物及雨水防污方面的進修培訓，以確保有效實施該政策。

我們擬定處理有害廢棄物的詳細程序，以確保其獲適當儲放、轉移、標記及處置。我們指派持牌廢棄物回收商收集、轉移及處理有害廢棄物。為了減少廢棄物，我們致力於優化生產程序、加強管理工作及提供僱員訓練。我們於美國的工廠已採取措施，透過改良塗層材料，使其含有較少固體成份，減少有害廢棄物。於2022財政年度，我們已對美國業務中所用的廢棄釉料進行清潔及回收，以減少有害廢棄物的產生。美國及中國工廠亦已於環境及應急反應手冊中制定應急計劃及管理程序，以預防及處理有害物質的任何溢灑或洩漏。

由於越南政府結束了疫情封鎖及控制措施，越南業務已恢復正常營運。因此，本集團的有害廢棄物總量密度較2021財政年度有所增加。本集團在有害廢棄物產生方面的表現如下：

有害廢棄物類別	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
化學品廢棄物	噸	120.37	122.35	83.43
其他	噸	976.32	373.41	80.99
<b>有害廢棄物總量</b>	<b>噸</b>	<b>1,096.69</b>	<b>495.76</b>	<b>164.42</b>
有害廢棄物總量密度	噸／千美元	<b>0.002</b>	<b>0.001</b>	<b>0.0004</b>

### A2. 資源使用

作為對企業可持續發展的承諾，本集團致力將我們業務營運產生的負面環境影響減至最低。我們透過提供各類培訓及獎勵計劃促進資源節約，努力加強僱員的環保意識。我們已制定相關政策，持續堅持並促進有效利用資源的原則，並持續各種措施以將資源效率及環保措施的觀念引入本集團的營運中。

### 能源效益

本集團消耗的主要能源類型為日常營運所使用的外購電力以及固定源及移動源所使用的燃料。本集團致力優化跨業務營運的能源使用並因此減少相應的溫室氣體排放。為監管我們的消耗模式，我們已利用可編程控制器建立能源管理系統，有系統地計量並記錄我們的能源消耗數據。

除監控外，我們亦致力透過引入環保業務常規、舉辦講座以提升僱員的環境保護意識及遵守相關環境法律法規，以推進環保環境。我們的能源節約實踐措施概述如下：

#### 照明

- 以節能的LED燈取代傳統燈泡；
- 於裝置上採用動態及光感應器，以達人走燈熄且隨光調節；及
- 於非工作時間關閉不必要的照明。

#### 空調

- 根據天候調整溫度；
- 將室溫維持在中等水平；及
- 於班表外的時間將溫控設備設置為自動節電程序。

#### 電器設備及機器

- 離開辦公室前關閉所有電器；
- 於電源開關旁張貼節電提示；
- 不使用電器設備時將其切換至低耗電休眠模式或關閉電源；
- 安裝大風量低風速風扇，以淘汰節能效果較低的風扇；
- 將空氣壓縮機升級為變速壓縮機以調節；及
- 減少能源消耗。

## 環境、社會及管治報告

於2022財政年度，本集團的能源消耗總量密度較2021財政年度有所減少，乃因美國業務減少使用大功率設備及中國業務由製造轉為批發。本集團在能源消耗方面的表現如下：

能源類別	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
<b>直接能源消耗<sup>4</sup></b>	兆瓦時	<b>4,107.58</b>	<b>3,380.28</b>	<b>2,799.27</b>
天然氣	兆瓦時	2,139.57	1,493.04	611.20
柴油	兆瓦時	1,435.18	1,387.35	1,572.18
丙烷	兆瓦時	–	–	361.26
無鉛汽油	兆瓦時	499.95	481.17	238.11
液化石油氣(「LPG」)	兆瓦時	32.88	18.72	16.52
<b>間接能源消耗</b>	兆瓦時	<b>30,946.76</b>	<b>31,510.94</b>	<b>27,123.95</b>
外購電力	兆瓦時	30,946.76	31,510.94	27,123.95
<b>能源消耗總量</b>	兆瓦時	<b>35,054.34</b>	<b>34,891.22</b>	<b>29,923.22</b>
<b>能源消耗總量密度</b>	兆瓦時／千美元	<b>0.06</b>	<b>0.07</b>	<b>0.08</b>

附註：

4. 直接能源消耗數據的單位轉換方法乃參考國際能源署刊發的《能源統計手冊》。本集團實際直接能源消耗計量數據如下：
- 天然氣：206,655.09立方米(2022財政年度)；144,208.31立方米(2021財政年度)；59,033.80立方米(2020財政年度)
  - 柴油：134,088.64公升(2022財政年度)；129,619.68公升(2021財政年度)；146,888.58公升(2020財政年度)
  - 丙烷：0加侖(2022財政年度)；0加侖(2021財政年度)；13,380.00加侖(2020財政年度)
  - 無鉛汽油：51,586.92公升(2022財政年度)；49,648.93公升(2021財政年度)；24,569.54公升(2020財政年度)
  - LPG：4,526.00公升(2022財政年度)；2,577.00公升(2021財政年度)；2,273.67公升(2020財政年度)

### 用水及廢水管理

為減少用水量，我們通過定期監控用水情況及檢查水管實施有效的用水管理。地下消防水管網已悉數更換為明水管網，以防止漏水，並重複利用中水以最大化使用率。此外，本集團致力於僱員中培養節水文化。我們已在水龍頭旁顯眼處張貼節水提示以持續加強推廣節水，並通過參與世界水日等節水活動指引僱員合理用水。本集團所用的所有工業及生活淡水均來自市政自來水廠。因此，本集團在求取適用水源方面並無遇到任何問題。

於2022財政年度，本集團的總用水量密度較2021財政年度有所減少，乃因美國業務已採取強化節水措施以提升用水效率。本集團在用水方面的表現如下：

指標	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
淡水	立方米	95,356.41	97,696.59	175,399.00
總用水量密度	立方米／千美元	<b>0.16</b>	<b>0.20</b>	<b>0.44</b>

污水源於本集團運營期間的噴漆過程用水及生活用水。為避免污染周邊水體，我們已採用雨水及污水分流系統。雨水經工廠內的雨水管網收集後直接排放至市政雨水管網，而生活污水則會在化肥池中經處理後排放至市政管網。就工業廢水而言，其排放須事先取得排放許可且經污水處理廠處理以達到水質標準。於2022財政年度，本集團排放的總用水量為79,317.37立方米（2021財政年度：75,725.16立方米）。

#### 包裝材料使用

我們的業務包括使用包裝材料密封及保護產品。為優化包裝方式，我們的每項生產項目皆建有材料清單，明確指定最合適及符合包裝效益的材料，旨在減少包裝材料的使用量。我們使用的包裝材料主要為塑膠及紙箱。

由於越南政府結束了疫情封鎖及控制措施，越南業務已恢復正常營運。因此，本集團的包裝材料消耗總量較2021財政年度有所增加，但密度仍維持於相近水平。本集團在包裝材料消耗方面的表現如下：

包裝材料類別	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
塑膠	噸	978.31	733.23	772.55
紙箱	噸	3,073.00	2,727.23	2,591.42
包裝材料消耗總量	噸	<b>4,051.31</b>	<b>3,460.46</b>	<b>3,363.97</b>
包裝材料消耗總量密度	噸／千美元	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>

#### 紙張消耗

作為一家負責的企業，本集團重視紙張節約，並定期監控辦公紙張消耗情形。鼓勵僱員利用電子溝通渠道（如內部網絡）減少不必要的紙張用量，推進無紙化辦公室。對於無可避免的紙張打印，本集團鼓勵僱員使用雙面打印。重複用紙的提示亦張貼於辦公室的顯眼處。

## 環境、社會及管治報告

於2022財政年度，由於中國業務性質由製造轉變為批發，本集團的總用紙量較2021財政年度有所減少。本集團在紙張消耗及紙張回收方面的表現如下：

指標	單位	2022財政年度	2021財政年度	2020財政年度
紙張消耗	噸	83.48	135.62	22.75
紙張回收	噸	49.13	47.56	29.90

### A3. 環境及天然資源

作為一家負責的企業，我們致力達致可持續發展，為社區及利益相關方創造長期價值。我們已制定相關政策努力減緩對環境造成的潛在影響，並追求最佳行業實踐以減少天然資源消耗及發展有效環境管理。我們透過環境影響評估評價業務營運的環境風險，持續採用預防措施減少潛在風險，並確保其遵守相關法律法規。

#### 土壤及地下水管理

由於本集團的製造過程，地下水及土壤可能面臨污染風險。本集團定期抽取及評估地下水樣本，以確保盡量減少污染物滲入地下供水。本集團的土壤及地下水污染報告中詳述污染評估方法、潛在污染地點及預防措施。

#### 噪音管理

我們製造工廠的車輛及機器不可避免地會產生噪音。透過進行每月的噪音水平檢查及定期評估報告，我們承諾嚴格遵守相關法律及法規的噪音水平標準。為降低噪音水平及對周圍環境的干擾，我們已採用以下措施：

- 進行定期維護以確保設備狀況良好；
- 淘汰產生噪音的老舊機器；
- 引入先進低噪音自動化設施；
- 將產生噪音的製程移至廠中央段以增加隔音效果；及
- 在工程設計與選擇設備時將產生噪音納入考量。

### A4. 氣候變化

本集團明白氣候變化可能對我們的業務及整個全球經濟產生不利影響。因此，除了管理本集團傢俬業務產生的環境足跡，本集團亦參考氣候相關財務披露工作小組（「TCFD」）的國際建議，努力識別其面臨的氣候相關風險。本集團制定政策以適應及／或減輕氣候風險的影響，並已將氣候風險納入企業風險管理程序，在此披露相關風險及採取的相應行動。

#### 實體風險

極端天氣事件發生頻率及嚴重程度日益增加，洪水、暴雨、颱風、乾旱等災害可能對本集團的日常運營造成極大影響。例如，木材供應可能因乾旱造成森林破壞而中斷。颱風等事件為生產過程帶來風險，其可能影響供電、損壞倉庫及生產單位。工人亦面臨工作中斷、受傷及死亡的風險。由於維修成本增加及業務營運中斷，本集團資產受損以及供應鏈及生產中斷對本集團業務造成不利影響。

鑑於這些風險，本集團已實施環境應急反應手冊及極端天氣應對程序，以更好地適應和減輕這些潛在影響，在極端天氣事件即將發生時保護我們的僱員及設備。

#### 轉型風險

在全球減碳運動背景下，世界各國政府正加強環境法規及制定氣候相關法規。風險及機遇均以政府稅項及激勵措施的形式呈現，以支持不同企業轉向更環保的營運模式。

除了加強排放措施外，企業亦須遵循日益嚴格的披露及合規規定。公眾也日益意識到不同企業的可持續性以及彼等對開展綠色業務的承諾。因此，本集團了解潛在的合規風險，例如訴訟和申索，以及不合規事件發生時的聲譽風險。

本集團將密切監控業務環境及政策的變化，並盡可能把握機會，履行作為全球公民的角色。此外，本集團亦會調整及制定適當的業務策略，遵守氣候相關法律法規，以支持全球減碳願景。

## B. 社會

### B1. 僱傭

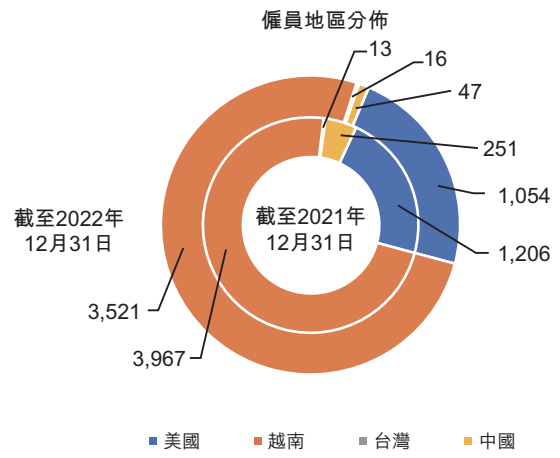
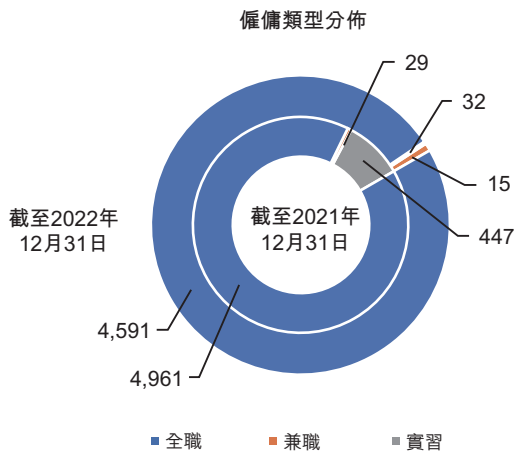
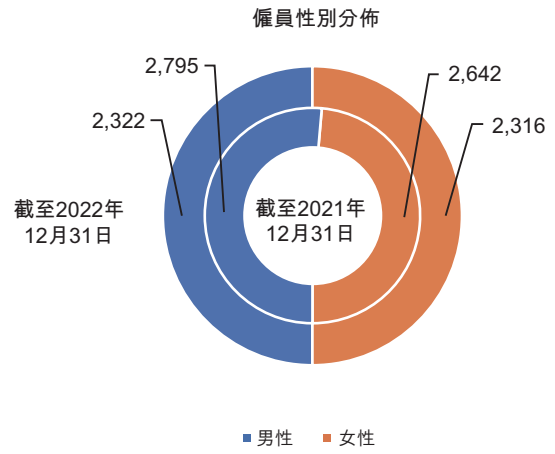
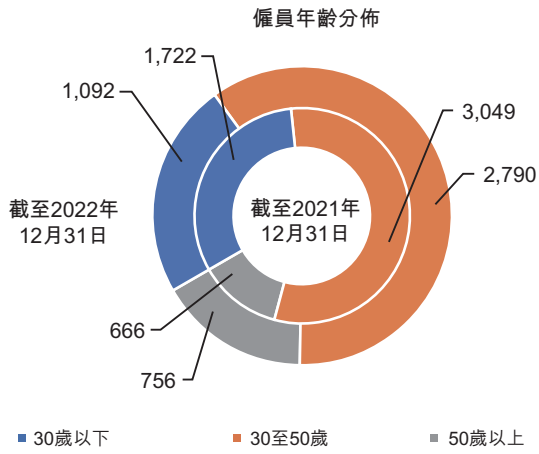
僱員為本集團屢創佳績的基礎。因此，本集團採取以人為本的管理理念以吸引、發展及保留僱員，從而發展互信並與僱員建立緊密的關係。同時，本集團尊重並保護僱員權利，維護僱員的職業健康與安全，確保為職涯發展提供足夠資源，並創造舒適和諧的工作環境。

本集團已正式於僱員手冊載入相關就業政策，內容涵蓋招聘、晉升及解僱、薪酬及待遇、多樣性及平等機會等。我們定期審查該等政策及就業實踐，以確保我們的就業標準獲持續改善。

於2022財政年度，本集團概無發現任何就業相關法律法規的重大不合規事項，該等法律法規包括但不限於將對本集團造成重大影響的台灣《勞動基準法》、中國《中華人民共和國勞動法》、美國《公平勞工標準法》及《美國殘疾人法案》以及越南《勞動法》(10/2012/QH13)及《社會保險法》(58/2014/QH13)。

截至2022年12月31日，本集團在報告範圍內共有4,638名僱員（2021財政年度：5,437名僱員）。下圖列示本集團報告範圍內僱員的年齡、性別、僱傭類型及地區分佈。





## 環境、社會及管治報告

於2022財政年度，本集團報告範圍內有2,181名僱員（2021財政年度：2,410名僱員）離職。中國業務性質變動造成了較高的僱員流失率。按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失率如下：

僱員流失率 <sup>5</sup>	2022財政年度	2021財政年度
<b>總計</b>	<b>43%</b>	<b>45%</b>
<b>按性別</b>		
男性	42%	44%
女性	45%	46%
<b>按年齡組別</b>		
30歲以下	81%	61%
30-50歲	26%	37%
50歲以上	40%	33%
<b>按地區</b>		
美國	25%	46%
越南	44%	42%
台灣	—	86%
中國	158%	72%

附註：

5. 僱員流失率 = (年內該類別僱員離職人數 ÷ 年初及年末該類別僱員人數的平均值) × 100%。

### 就業實踐

#### 招聘與晉升

於招聘程序中，本集團遵守公開、公平及公正的原則，並考量應聘者的長處及資格。有意求職者須填妥就業申請表，由人力資源管理者進行初步審查後，再由各部門主管進行後續面試，以確保應聘者的技術與能力符合該職位。此外，本集團已制定一套完善的就業規定及規範，並就僱員手冊中列明的僱員權利及義務訂定明確規範，包括薪酬、工作時數及假期、福利及待遇等規範。

此外，本集團提供優秀僱員晉升及發展機會。為了解彼等潛能及弱點，我們對員工進行定期、季度及年度考核。表現良好的僱員將予晉升，而不適任職務之僱員將遭內部調職。

#### 薪酬及解僱

僱員手冊列明向僱員提供及不予提供薪酬的情況。此外，僱員手冊亦詳載倘僱員因偽造信息或蓄意隱瞞事實而遭立即解僱等情況發生時，其須向本集團作出賠償。

此外，本集團絕不容忍僱員因不合理之理由遭解僱。如僱員手冊所述，倘僱員發生不當行為或違反明示或暗示的就業條款及條件時，根據不當行為的嚴重性及違反就業條款及條件的情況，其將遭警告、不當行為記錄、降職及減薪或解僱。

#### 僱員關係

維持持續溝通對於建立與僱員的長期關係至關重要。因此，我們已建立各種溝通渠道，如電話熱線、電子郵件、社交媒體及意見箱，讓僱員向管理層傳達意見、建議及投訴。該等溝通渠道亦為我們了解僱員需求及顧慮的機會。

### 勞工權利

#### 工作時數及假期

本集團已建立嚴格控制僱員工作時數及假期的內部政策。同時，本集團的考勤制度確保其遵守當地相關法律法規。就需加班的僱員而言，我們將盡可能提前通知並須經部門經理批准，亦會提供額外加班費。

除於僱員手冊中列明由當地政府制定的基本帶薪年假及法定假日外，僱員亦享有額外休假福利，如婚假、產假及恩恤假等。本集團亦已根據各國防疫法規的規定制定探親假政策，並有序安排海外工作的員工輪流返鄉，從而幫助彼等在事業與家庭間取得平衡。

### 其他待遇及福利

我們嚴格遵守相關國家法律法規，並致力向全體僱員提供彼等應享有的待遇。為增加僱員歸屬感並提供彼等更佳工作經驗，本集團向其僱員提供各種待遇及福利。除依據僱員工作效率所提供的花紅外，本集團亦根據當地法律法規向其僱員提供多項保險計劃，如社會保險、人壽保險、健康及牙科保險、職工補償保險等。此外，本集團將根據勞動法規定、僱員貢獻及工作完成水平，進行年度審查並調整其僱員薪級。

### 多元化、平等機會及反歧視

我們致力創造及維護包容且合作的職場文化，透過於人力資源及就業決策中全面推動反歧視及平等機會，使所有僱員均可蓬勃發展。因此，確保所有僱員於本集團就業期間均能於人力資源實踐中享有平等機會，並嚴格禁止因種族、宗教、膚色、性別、身體或精神殘疾、年齡、出生地、婚姻狀況及性取向而對任何個別人士作出任何形式的歧視、身體及言語騷擾。倘任何僱員認為發生違反平等機會政策的情況，應向人力資源總監提出建議及呈報。同時，任何違反平等機會政策的僱員均應受適當的紀律處分，包括終止就業合約。

## B2. 健康與安全

本集團高度重視僱員健康及安全，並持續致力於為僱員提供健康、安全及舒適的工作環境。我們努力消除職業健康與安全隱患，並於各方面落實安全管理措施，以確保僱員於工作期間的健康與安全，同時為保障珍貴的人員資產我們亦於本集團內落實安全政策。

過去三年內(包括2022財政年度)並無任何因工死亡的呈報案例，且本集團無發現任何健康與安全相關法律法規的重大不合規事項，該等法律法規包括但不限於將對本集團產生重大影響的台灣《職業安全衛生法》、中國《中華人民共和國安全生產法》、美國1970年《職業安全衛生法》及越南《職業安全與衛生法》(84/2015/QH13)。於2022財政年度，6名僱員因工傷而損失的工作日數為185日(2021財政年度：10名僱員受傷，損失的工作日數為536日)。

### 職業健康與安全

為追求零工傷的工作環境，本集團已建立職業健康與安全管理系統，其中包括管理所有機器、設備及危險標誌使用的規定。具體而言，本集團為暴露於噪音、塗料及粉塵的僱員識別及明訂潛在風險水平及相應的標準操作程序。此外，本集團為其僱員安排機器及設備正確操作程序的定期培訓，使彼等於發生火災或爆炸時能確保自身安全。

就其於美國的業務而言，可能暴露於危險能源中的僱員將於分派工作前接受培訓，以確保彼等充分了解能源控制政策，並習得應用、使用及取消能源控制的必要技能。培訓內容不僅包括職業健康及安全管理危險能源控制標準（上鎖／掛牌）的規定，亦包括能源控制的目的及用途、危險能源的識別、工作場所的能源類型及強度以及隔絕及控制能源所需的方法等。此外，經常暴露於化學品的僱員須參加其各自主管轄下之危險通報計劃。

此外，本集團於工作場所禁止吸煙、吸毒及酗酒，致力全面創造乾淨整潔的工作環境。此外，本集團亦透過為僱員提供充足的個人保護配備並為所有新聘僱員進行入職培訓，竭盡全力為其僱員建立健康安全的工作環境。本集團亦為僱員提供定期健康檢查，以利即時發現職業病。同時，為確保僱員安全，僱員須於工作期間使用本集團配發的保護配備，包括但不限於面罩、手套、防護靴及安全帶等。

為了因應任何緊急情況，如火災事故及化學品洩漏，我們已採用環境及應急反應手冊，其列明詳細的應急程序，以將僱員受到危險及傷害的風險降到最低。我們亦定期進行消防疏散演練，確保我們的僱員具備應對該等情況的知識。

為應對2019新型冠狀病毒（「COVID-19」）疫情，本集團已實施口罩政策及傳染病控制計劃，該計劃概述本集團對傳染病的整體應對。為了確保該計劃於本集團順利實施，我們要求所有經理及主管熟悉該實施內容的細節，並準備回答僱員的提問。除提供面罩及量測體溫外，本集團亦嚴格執行保持社交距離，以避免於休息或午餐時間於廠房內群聚。此外，為減少病毒於社區及工作場所傳播，本集團提醒其僱員於身體不適時留在家中、經常用肥皂洗手及避免前往公共場所的重要性。

### **B3. 發展及培訓**

我們的目標旨在發掘僱員的潛力，推動本集團的成長，因為我們相信人才乃搭建本集團未來之關鍵。因此，我們致力透過提供多元化學習渠道培養我們的人才。為充分賦能僱員專精其專業領域所需的知識及技能，以及激勵僱員進一步自主學習，本集團於員工手冊中明訂教育及培訓管理指引，從而創建可為本集團屢創佳績作出貢獻的人才庫。

## 環境、社會及管治報告

### 僱員發展及培訓

本集團提供一系列內部培訓計劃，以滿足每個部門、職位及僱員的培訓需求。我們將為所有僱員提供入職培訓，培訓內容涵蓋安全生產、消防安全、企業文化及願景等議題，以協助新聘僱員熟悉我們的企業文化及工作環境。本集團亦提供有關僱員特定職位的在職培訓。此外，我們鼓勵僱員自主接受額外的教育及培訓，使彼等更具備符合當前職位及未來機會的資格。

此外，可能暴露於危險能源及化學品的僱員須參加額外簡介及培訓，以熟悉危險能源及化學品的使用方式。有關職業健康與安全培訓的詳情，請參閱「職業健康與安全」一節。

於2022財政年度，本集團的平均培訓時數較2021財政年度有所減少，此乃由於疫情導致美國業務的培訓課程有所延遲。本集團職業發展相關培訓的概要如下：

	受訓僱員明細 <sup>6</sup>		平均培訓時數 <sup>7</sup>	
	2022財政年度	2021財政年度	2022財政年度	2021財政年度
<b>按性別</b>				
男性	58%	59%	0.30	5.83
女性	42%	41%	0.19	4.29
<b>按僱員類別</b>				
高級管理人員	1%	1%	0.47	2.46
管理人員	11%	9%	0.22	0.92
其他僱員	88%	90%	0.25	5.38

附註：

6. 受訓僱員明細=(年內該類別的受訓僱員數目÷年內受訓僱員總數)×100%。

7. 平均培訓時數=年內該類別的培訓時數÷年末該類別的僱員數目。

#### B4. 勞工準則

為確保招聘過程合法及維持良好的勞資關係，本集團已實施禁止童工政策、禁止強制勞工政策及招聘管理程序。

於2022財政年度，本集團無發現任何預防聘僱童工及強制勞工相關法律法規的重大不合規事項，該等法律法規包括但不限將對本集團產生重大影響的台灣《勞動基準法》、中國《中華人民共和國勞動法》、美國《公平勞工標準法》及越南《勞動法》(10/2012/QH13)。

##### 防止僱用童工及強制勞工

為避免非法僱用童工，在招聘過程中會收集應聘者的個人數據。人力資源部負責進行背景調查及資歷查核，確保其達到規定最低工作年齡。為防止強制勞工，本集團已在僱員手冊中列明僱員有關工作時數及休息時間方面的權利。倘涉及任何違規行為，將根據情況予以處理。

#### B5. 供應鏈管理

##### 負責任的供應鏈管理

作為負有社會責任的企業，本集團高度重視供應鏈中潛在環境及社會風險的管理。我們已在美國的營運制定供應商行為準則協議，其約束我們的供應商及賣方遵守我們認為必要的若干最低標準，有關最低標準包括但不限於尊重結社自由與集體談判、提供健康與安全的工作場所以及將環境影響降至最低。此外，本集團已在其中國的營運建立了供應商審查管理程序，以標準化採購系統及供應商甄選程序有效監控採購程序。本集團所有供應商及賣方均經過審慎評估，並接受相關人員的定期監控及評估。於2022財政年度，本集團報告範圍內的供應商按地區劃分如下。

供應商數量	2022財政年度	2021財政年度
<b>總計</b>	<b>1,134</b>	<b>1,305</b>
<b>按地區劃分</b>		
美國	639	604
中國(包括香港)	179	286
越南	280	364
其他(包括但不限於意大利、印度、印尼、菲律賓及泰國)	36	51

### 供應商評估

本集團已就選擇所有供應商建立嚴格的供應商甄選制度。本集團於選擇供應商時會考慮市場價格、技術發展程度及質量，我們將優先考慮當地供應商，或使用環保產品及服務的供應商，或符合綠色規範的供應商。

本集團亦已制定政策及程序，確保供應商能以透明公平的方式競爭。我們不會歧視任何供應商，亦不允許任何形式的貪污或賄賂。與供應商有利益關係的僱員及其他個別人士將不得參與相關採購活動。本集團將僅選擇具過往良好往績記錄且無嚴重違反商業道德的供應商。

### 供應商監測

一旦成為本集團供應商，本集團將進行定期審查、盡職調查、供應商環境及社會風險評估以及現場訪察，以監測其於環境、健康、安全及勞工常規等領域的表現。倘供應商的表現未達本集團標準或違反當地法律法規，本集團將立即終止與供應商的關係。

## B6. 產品責任

本集團積極保持其產品質量，並致力於提供良好的客戶體驗。我們努力持續改善我們的產品及服務質量，全心以盡責的態度經營業務，爭取最高的客戶滿意度。

於2022財政年度，本集團無發現任何與健康與安全、廣告、標籤及有關提供的產品及服務以及補救方法有關的私隱問題相關法律法規的重大不合規事項，該等法律法規包括但不限於將對本集團產生重大影響的台灣《消費者保護法》、中國《中華人民共和國消費者權益保護法》、中國《中華人民共和國產品質量法》、美國《消費品安全改善法案》及越南《消費者保護法》(59/2010/QH12)。

### 產品質量

我們明瞭達致及維持高產品質量標準對本集團可持續發展的重要性。為維持高產品質量，我們已制定質量控制單位，負責確保各生產階段的整體質量標準及產品製造。我們亦為中國廠房制定違規產品管理程序，該程序為召回未符合質量標準的產品提供指引。如違規產品管理程序所述，任何被召回產品將進行審查、分析及處理，以防止發生類似事件。



### 產品安全

我們透過採用符合合規標準及客戶需求的嚴格安全標準確保產品安全，同時實施危險源辨識及產品風險評估程序。本集團已取得所有生產工序的相關安全檢查報告。為確保我們的傢俬材料不含任何有害物質或化學品，我們供應商所提供的材料均透過國際檢驗機構進行系統化測試及評估。例如，在為傢俬選擇油漆及粉末時，我們要求供應商提交第三方測試報告，以確保我們產品的鉛含量不超標。同樣地，就所有泡沫基部件而言，我們亦不使用可能對人類及環境有害的阻燃性化學品。

倘發現我們的任何產品存在任何安全與健康問題，我們將根據產品召回控制程序停止相關生產並召回產品。我們亦將進行全面調查，以找出問題根源及影響。於2022財政年度，本集團就本集團的一項產品在美國發起產品召回，該產品累計銷售量約5,100個。根據召回安排，購買該產品的消費者可獲全額退款（2021財政年度：無產品召回）。

### 客戶滿意度

我們歡迎本集團客戶給予反饋及投訴，此乃提升本集團服務的關鍵。於2022財政年度，本集團收到67宗與產品及服務相關的投訴（2021財政年度：20宗投訴）。本集團已制定客戶投訴流程，其列明一套以專業方式處理客戶反饋或投訴的程序。當接獲產品或服務相關查詢或客訴時，我們將立即與客戶溝通，並即時採取相應的因應措施。就所接獲的各項投訴，我們將竭力調查其根源並確認須予改進之處，以提升本集團服務及產品質量。例如，有缺陷產品將立即由專業人員進行換貨、退貨、退款或處理。所有投訴案件及相應詳情均會記錄在案，以減低將來再次發生的可能性。

### 私隱保護

本集團非常重視客戶機密資料的保護。我們決定以最高機密方式處理客戶的個人資料並加以保護。並已制定道德商業行為守則及社交網絡政策，以規範客戶資料的收集及使用。我們不斷提醒僱員以最高安全水平保存客戶的個人資料，並禁止彼等在未獲事先同意前揭露或利用任何機密事項或客戶資料。僅獲授權人員可取得機密資料。任何經發現濫用、越權存取或不當使用機密資料的僱員，將按紀律政策處分，情節嚴重者將遭立即解僱。

我們亦為我們的賣方及供應商制定保密及私隱政策，以確保任何與產品及服務、顧客或客戶、銷售、採購及市場推廣計劃等相關資料均保密。保密及私隱政策亦隨附資料私隱附錄，概述賣方及供應商就本集團分享的任何客戶資料須遵守的規範及應負的責任。任何違反政策之行為或會導致合作關係終止。

### 廣告及標籤

本集團強調合適的廣告及標籤之重要性。就標籤而言，我們已納入產品辨識及可追溯管理程序，嚴格遵守相關法律法規，並在我們的產品上附上安全標籤，例如翻倒警告標籤及可燃性警告標籤等，以妥善告知客戶產品使用不當可能出現的潛在風險或危險。亦向客戶提供產品所用材料的信息，並附有正確使用產品的詳細說明。就廣告而言，我們將於發佈推廣資訊或產品促銷時驗證我們產品及業務所有相關資料，以預防發佈任何不實、誤導或欺詐之資料。

### 保護知識產權（「知識產權」）

我們認為品牌及知識產權對本集團的成功至關重要。本集團已採取多項措施及政策保護其知識產權，以預知識產權遭濫用或洩漏。僱員亦不得向任何第三方披露或牟取任何專利及商標。此外，我們要求賣方僅能呈交不與他方產生權利衝突的原創設計及產品概念。賣方亦須確保彼等能就售予我們的設計或產品向我們授出所有權利（包括版權、專利、公開權及商標）。對任何侵犯我們知識產權的行為，我們將遏止侵權者繼續該行為，倘侵權持續，我們將採取進一步行動。

## B7. 反貪污

我們認為，具高度誠信的企業文化乃我們持續成功的關鍵，因此我們強烈堅持對腐敗、欺詐、賄賂、勒索及所有其他嚴重違反專業及職業道德的行為零容忍。我們已制定反貪污政策，致力於建立公平、公開及透明的企業文化，並要求員工嚴守誠信原則並排除個人利益以遵守所有適用法律。所有員工都須簽署勞動合約及誠信承諾函。

於2022財政年度，並沒有就本集團或其僱員腐敗行為的已完結法律案件（2021財政年度：無案件）。本集團亦無發現任何有關賄賂、勒索、詐欺及洗黑錢之法律法規的重大違規事項，包括但不限於台灣《貪污治罪條例》、中國《中華人民共和國刑法》、美國《反腐敗條例》及越南《反腐敗法》（36/2018/QH14）等將對本集團產生重大影響的法律法規。

### 商業道德

本集團恪守高標準的商業行為，並制定道德商業行為守則，列明適當措施以處理所收取禮品、優惠、招待及收款、潛在利益衝突等，以遵照相關法律法規。於2022財政年度，本集團董事及僱員已分別接受了約7小時及4小時的反貪污培訓講座（2021財政年度：分別約10小時及180小時的反貪污培訓）。本集團至少每年安排一次有關培訓，以使董事及各級僱員熟悉其於反貪污及商業道德方面的相應角色及責任，有助於培養僱員的反貪污意識。

為進一步維持及達致最高程度的公開、公正及問責性，本集團已制定舉報系統，僱員可據此採取適當行動而不必擔心遭受報復。我們在舉報系統列明詳細的舉報及調查程序，以鼓勵僱員匿名舉報欺詐活動，並確保其舉報受到重視。本集團有意保護舉報人，使其免受機密性及潛在報復等常見顧慮。因此，即便舉報後續被證實並不成立，根據舉報機制真誠舉報的僱員仍然將獲保證免受不公平解僱或迫害。

### **B8. 社區投資**

#### **企業社會責任**

本集團相信並肩負起貢獻社會的責任，並致力成為負責任的企業公民。透過積極參與及支持多項慈善及社區活動，我們努力對經營及居住所在的社區帶來正面影響。我們亦實施了社區參與的相關政策。於2022財政年度，本集團積極參與慈善及社會公益活動，為社區、癌症中心、反誹謗聯盟及教育貢獻約453,900美元（2021財政年度：約403,075美元）。

## 聯交所ESG報告指引內容索引

強制披露要求	部分 / 聲明
管治架構	引言 – ESG管治架構
匯報原則	報告框架
匯報範圍	報告範圍

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	部分 / 聲明
<b>A1層面：排放物</b>		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	排放物
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放物 – 廢氣排放
關鍵績效指標A1.2	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物 – 溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物 – 廢棄物管理
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	排放物 – 廢棄物管理
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到目標所採取的步驟。	環境目標、排放物 – 廢氣排放、 溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標為達到這些目標所採取的步驟。	環境目標、排放物 – 廢棄物管理

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	部分 / 聲明
<b>A2層面：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	資源使用
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及 / 或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	資源使用 — 能源效益
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	資源使用 — 用水及廢水管理
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境目標、資源使用 — 能源效益
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境目標、資源使用 — 用水及廢水管理
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位佔量。	資源使用 — 包裝材料使用、紙張消耗
<b>A3層面：環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及天然資源
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及天然資源 — 土壤及地下水管理、噪音管理
<b>A4層面：氣候變化</b>		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	氣候變化
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	氣候變化 — 實體風險、轉型風險

## 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	部分 / 聲明
<b>B1層面：僱傭</b>		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭
<b>B2層面：健康與安全</b>		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康與安全
關鍵績效指標B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	健康與安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	健康與安全
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康與安全 – 職業健康與安全

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	部分 / 聲明
<b>B3層面：發展及培訓</b>		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	發展及培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	發展及培訓 – 僱員發展及培訓
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	發展及培訓 – 僱員發展及培訓
<b>B4層面：勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工準則
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	勞工準則 – 防止僱用童工及強制勞工
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	勞工準則 – 防止僱用童工及強制勞工
<b>B5層面：供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理 – 負責任的供應鏈管理
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理 – 負責任的供應鏈管理、供應商評估

## 環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	部分／聲明
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理－供應商監測
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理－供應商評估
<b>B6層面：產品責任</b>		
一般披露	有關所提供的產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須召回的百分比。	產品責任－產品質量
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品責任－客戶滿意度
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任－保護知識產權
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任－產品質量、產品安全
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任－私隱保護



主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績效指標	描述	部分 / 聲明
<b>B7層面：反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	反貪污
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污 – 商業道德
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污 – 商業道德
<b>B8層面：社區投資</b>		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	社區投資 – 企業社會責任
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	社區投資 – 企業社會責任

# 董事會報告

董事提呈截至2022年12月31日止年度的董事會報告及本集團的經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司乃投資控股公司，其主要附屬公司的業務載於本年報的財務報表附註1。

## 業務回顧及展望

本集團業務回顧及可能的未來發展，以及對本集團截至2022年12月31日止年度的表現分析，分別於本年報第4至5頁及第6至9頁的「主席報告」及「管理層討論及分析」兩節提供，該等內容構成本董事會報告的一部分。

## 業績及分配

本集團截至2022年12月31日止年度的業績詳情載於本年報第69頁的綜合損益表。

董事建議派發每股0.01港元的末期股息，共約3,030萬港元（相當於約390萬美元<sup>附註</sup>），派付予於2023年6月7日名列本公司股東名冊之本公司股東，惟須待股東於應屆的股東周年大會上批准。

附註：匯率：1美元兌7.8港元（僅供參考）

## 主要風險及不明朗因素

多項因素可能影響本集團業績及業務營運，其中某些因素在傢俬行業中屬固有因素，而另外一些則屬外來因素。主要風險概述如下。

- (i) 本集團銷售產品的主要市場為美國，而美國對家居傢俬的需求減少，及／或美國經濟的變動，包括消費者支出、房屋市場以及甚至惡劣天候，可能會對我們的經營業績構成不利影響。本集團以美國國內家居傢俬為核心業務，因此產業變化會嚴重影響本集團業務。
- (ii) 家居傢俬行業受到瞬息萬變的潮流趨勢及客戶品味所影響。如未能預計客戶品味及潮流趨勢的變化或及時作出應變，可能會導致日後銷售及利潤減少。
- (iii) 本集團不僅與美國傢俬公司競爭，還與從東南亞採購傢俬的進口商競爭。競爭範圍包括產品設計、生產成本、市場推廣計劃、客戶服務等。若我們不及時因應競爭對手作出應變，我們的成本或會增加或客戶對我們產品的需求或會下降，因而令我們的收益及溢利減少。
- (iv) 風險的存在在於宏觀經濟環境的負面轉變（主要是美國、越南及中國）或會導致營商環境出現不利變動。消費者支出放緩可能會導致我們產品的需求下跌、來自分銷商的訂單減少、取消訂單、折扣率提升、存貨增加、收益及利潤率下跌。此外，本公司賬目是以美元為單位編製，因此其他貨幣變動亦會影響所確認的收益以及利潤率及其他收入等項目。

- (v) 本集團大部分產品由我們的製造廠房自行生產。沙發主要由我們美國的業務營運。若原材料及某些主要部件和熟練勞工的供應中斷，或會導致我們的供應鏈出現問題。本集團已與多家供應商建立長期業務關係，以盡量減低任何供應中斷的影響，並確保我們能在有限的影響下按合理價格物色到品質相若的替代供應商。
- (vi) 於2021年初在全球嚴重爆發的COVID-19疫情帶來當前經濟情勢的不確定性。然而於2022年，隨著COVID-19的影響趨緩，美國經濟逐漸復甦。本公司持續與各方合作，並迅速採取行動以確保營運的穩定。我們亦密切監控COVID-19的發展，並嚴格遵循當地機關的指引，確保員工的安全及健康。本公司將致最大努力緩解因COVID-19爆發對本集團之不利影響。

### 環保政策、履行及遵守法律及法規

為達致傢俬行業全球領導的願景，我們了解我們的職責並非侷限於創造更美好的家居生活，亦須致力於創造更美好的生活環境。我們透過已制定多項的環保政策及慣例，致力減少生產對環境的影響。透過實施控制措施，空氣污染物水平在排入大氣之前已降低至符合政府標準。我們亦已建立管理有害廢棄物的適當處理程序。為提升資源利用效率，我們重複使用／回收如木材等廢棄原材料，並節約能源（如安裝LED照明燈具）及教導僱員。

本集團業務主要透過本公司在越南及中國內地的附屬公司進行，而本公司本身在聯交所上市。我們的成立及相關營運須遵守美國、越南、中國內地及香港的相關法律法規。於截至2022年12月31日止年度及直至本報告日期，本集團已遵守上述司法權區內的所有相關法律法規。

有關更多詳情，請參閱「環境、社會及管治報告」一節。

### 與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團與其僱員、客戶及供應商維持良好關係：

**僱員：**我們深知僱員的重要性，透過向全體僱員提供公平及安全的工作場所努力履行我們的責任，使彼等在發展事業的同時亦可維持工作與生活的健康平衡。

**客戶：**建立客戶對我們產品及服務的信任十分重要。為此，我們努力維持產品的高品質，提供安全產品，為客戶創造更好的家居生活。聆聽客戶心聲亦是重中之重，處理客戶投訴或諮詢的相應體系經已建立。

**供應商：**供應商乃產品成功的關鍵。我們審慎挑選供應商並要求彼等滿足若干評估準則，該等條件不限於價格、技術水平及質量保證標準，亦須確保生產所用材料對環境及周邊社區無重大不利影響，且對於消費者而言屬安全。我們亦要求彼等簽署公正協議。

有關更多詳情，請參閱「環境、社會及管治報告」一節。

## 董事會報告

### 五年財務概要

本集團以往五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本年報第144頁。

### 本公司可分派儲備

於2022年12月31日，本公司可分派予股東的儲備如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
股份溢價	106,050	105,972
繳入盈餘	80,186	80,186
累計虧損	(35,407)	(48,562)
	150,829	137,596

根據開曼群島公司法，股份溢價賬及繳入盈餘可分派予本公司股東，惟本公司須於緊隨建議派發任何股息日期後，在正常業務過程中於其債務到期償還時具備償債能力。

### 物業、廠房及設備以及投資物業

本集團物業、廠房及設備以及投資物業於本年內的變動詳情分別載於財務報表附註13及14。

### 股本

本公司於本年內的股本詳情載於財務報表附註26。

## 購入、出售或贖回本公司的上市證券

於本年內，本公司於交易所購回81,659,000股之本公司普通股（「股份」）（「購回股份」），總代價為4,005,000美元（相當於31,325,000港元），其中39,100,000股股份、29,857,000股股份及12,702,000股股份隨後分別於2022年4月4日、2022年6月30日及2022年12月15日註銷。

購回月份	股份數目	每股股份價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2022年1月	25,776,000	0.335	0.270	8,232
2022年2月	13,324,000	0.415	0.350	5,105
2022年4月	10,094,000	0.460	0.360	4,338
2022年5月	14,593,000	0.485	0.440	6,879
2022年6月	5,170,000	0.480	0.435	2,396
2022年9月	1,202,000	0.380	0.380	457
2022年10月	8,000,000	0.350	0.310	2,718
2022年11月	3,500,000	0.350	0.325	1,200
	<u>81,659,000</u>			<u>31,325</u>

購回股份通過註銷相關股票進行註銷。於本年內註銷的購回股份面值約為4,083,000美元。

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司於本年內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 董事

本公司於本年內及直至本報告日期的董事如下：

### 執行董事

郭山輝先生（主席）

劉宜美女士（副主席）

Mohamad AMINOZZAKERI先生

### 非執行董事

潘勝雄先生

### 獨立非執行董事

郭明鑑先生

劉紹基先生

吳綏宇先生

## 董事會報告

根據本公司組織章程細則(「細則」)條款，於即將舉行的股東周年大會上，劉宜美女士、劉紹基先生及吳綏宇先生將根據細則第130條輪值退任。所有退任董事均具資格並願於大會上膺選連任。

### 董事服務合約

擬於即將舉行之股東周年大會上接受重選連任的董事並無與本公司訂立本公司不可於一年內終止而毋須支付賠償的服務合約(法定補償除外)。

### 管理合約

於截至2022年12月31日止年度內，本公司並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

### 購股權計劃

隨本公司於2005年採納的購股權計劃於2015年11月16日屆滿後，本公司已於2016年5月18日採納新購股權計劃(「2016年購股權計劃」)，以吸引並激勵具備技能及經驗豐富的人員。2016年購股權計劃有效及生效期限為10年，直至2026年5月18日止。

於截至2022年12月31日止年度，(i)概無購股權被註銷、失效或獲行使(2021年：26,700,000股購股權)；(ii)概無已授出之購股權(2021年：無)，且本集團並無確認任何購股權費用(2021年：無)。

有關本公司購股權計劃的更多資料，請參閱本年報的財務報表附註27。

### 購買股份或債券安排

除上文所披露購股權計劃外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司並無於本年內任何時間及本年度末訂立任何安排，致使本公司之董事因購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而取得實益。

## 董事於股份及相關股份的權益

於2022年12月31日，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第352條存置的登記冊所記錄，董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	身份	持有已發行 股份數目 (好倉)	佔本公司 已發行股本 百分比
郭山輝先生	閣下所控制的法團權益(附註)	2,146,346,773	70.93%
劉宜美女士	閣下所控制的法團權益(附註)	2,146,346,773	70.93%
Mohamad AMINOZZAKERI先生	實益擁有人	10,000,000	0.33%

附註：2,146,346,773股股份由Advent Group Limited（「Advent」）持有。

郭山輝先生及劉宜美女士各持有Magnificent Capital Holding Limited的50%股權，而該公司擁有Advent已發行股本的70%。郭山輝先生與劉宜美女士為夫妻。因此，郭山輝先生及劉宜美女士均被視為擁有Advent所擁有的本公司股份權益。

除上文所披露外，於2022年12月31日，概無董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

## 大股東於股份的權益

於2022年12月31日，根據證券及期貨條例第XV部第336條本公司存置的登記冊所記錄，大股東及其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司之股份及相關股份中擁有的權益及淡倉如下：

大股東名稱	身份	持有已發行 股份數目 (好倉)	佔本公司 已發行股本 百分比
Magnificent Capital Holding Limited	閣下所控制的法團權益(附註)	2,146,346,773	70.93%
Advent Group Limited（「Advent」）	實益擁有人	2,146,346,773	70.93%

附註：郭山輝先生及劉宜美女士各持有Magnificent Capital Holding Limited的50%股權，而該公司擁有Advent已發行股本的70%。郭山輝先生與劉宜美女士為夫妻。因此，郭山輝先生及劉宜美女士均被視為擁有Advent所擁有的本公司股份權益。郭山輝先生及劉宜美女士亦為Advent及Magnificent Capital Holding Limited的董事。

## 董事會報告

### 獨立非執行董事之獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條呈交之年度確認書，確認其獨立性。本公司仍認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 關連交易及持續關連交易

本集團於年內向郭山輝先生及劉宜美女士全資擁有的Samson Global Co., Ltd.支付租金費用。根據上市規則第14A章，此等關聯方交易被視為持續關連交易，並符合「最低豁免水平交易」的資格。該等交易詳情載於本年報的財務報表附註33。

### 董事於重大交易、安排或合約之權益

除本年報所披露外，於本年度終或年內任何時間，概無訂立或存在任何重大交易、安排或合約，而董事或其關連實體直接或間接在其中擁有重大權益。

除本年報所披露外，(i)本集團與控股股東或其任何附屬公司之間並無訂立重大合約；及(ii)截至2022年12月31日止年度控股股東或其任何附屬公司並無就向本集團提供服務訂立重大合約。

### 主要客戶及供應商

本集團最大及五大客戶及供應商分別佔本年度銷售及採購的百分比如下：

— 最大客戶	9%
— 五大客戶	21%
— 最大供應商	12%
— 五大供應商	25%

年內，本公司之董事、彼等的緊密聯繫人士或任何據董事所知擁有超過本公司已發行股份數目5%的股東，並無擁有本集團五大客戶或供應商之權益。

### 優先購股權

本公司細則或開曼群島法律並無有關優先購股權的條款，規定本公司必須首先按比例向現有股東發行新股份。

### 充足的公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據本公司董事所知，本公司於整個年度內及直至本報告日期一直維持充足的公眾持股量。

### 稅務寬免

本公司並不知悉股東因其持有本公司股份而可獲得任何稅務寬免。



## 捐款

本集團於年內作出的慈善及其他捐款約545,000美元。

## 獲准許的彌償條文

惠及本公司董事之獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例第622章)於目前及整個年度內有效。

本公司已就其董事可能會面對的法律行動安排適當的投保。

## 報告期後重大事件

自2022年12月31日起，概無發生任何對本公司造成影響的重大事件。

## 核數師

續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於即將舉行的股東周年大會上提呈。本公司的核數師在過往三年均未發生任何變動。

代表董事會

郭山輝

主席

2023年3月22日

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓  
Tel 電話：+852 2846 9888  
Fax 傳真：+852 2868 4432  
ey.com

致：順誠控股有限公司各股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

吾等已審核列載於第69至143頁之順誠控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，其中包括於2022年12月31日之綜合財務狀況表，以及截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「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」)真實而公平地呈報 貴集團於2022年12月31日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，且根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

## 意見之基準

吾等按香港會計師公會頒佈之香港核數準則(「香港核數準則」)實行審核工作。吾等於該等準則下之責任於吾等報告中核數師就審核綜合財務報表承擔之責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，且吾等已根據守則履行吾等之其他道德責任。吾等認為，吾等獲得之核數證據就吾等提供意見之基準乃屬充足且適當。

## 關鍵審核事項

根據吾等之專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核本期間綜合財務報表中最重要之事項。該等事項均在吾等審核整體綜合財務報表及出具相關意見時進行處理，且吾等並不對該等事項提供單獨意見。下文載有吾等在審核過程中如何處理以下各項事項之資料。

吾等已履行吾等報告中核數師就審核綜合財務報表承擔之責任一節中所述之責任，包括有關該等事項之責任。因此，吾等之審核包括執行為應對評估綜合財務報表中重大錯誤陳述風險而設計之審核程序。吾等執行審核程序之結果，包括應對下述事項所執行之程序，為吾等就隨附之綜合財務報表發表審核意見提供了基準。

## 關鍵審核事項 (續)

### 關鍵審核事項

#### 存貨的可變現淨值

如於2022年12月31日的綜合財務報表所載，存貨161,793,000美元乃 貴集團之重大結餘。有關計量需要在釐定適當成本基準及評估其可變現淨值是否低於年末存貨之賬面值時作出重大管理層判斷。亦需在按預測存貨用途及銷售基準釐定存貨過剩及陳舊撥備時作出判斷。

有關披露列於截至2022年12月31日止年度綜合財務報表附註3及19。

#### 商譽減值

如於2022年12月31日的綜合財務報表所載，商譽為25,793,000美元。釐定商譽是否減值涉及管理層判斷，須估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。管理層須估計現金產生單位之預期未來現金流量，並選擇適當之折現率，以計算預測現金流量之現值，管理層亦須對估計使用價值作出判斷。

有關披露列於截至2022年12月31日止年度綜合財務報表附註3及16。

### 吾等在審核中如何處理關鍵審核事項

吾等之程序包括：

- 進行存貨盤點，以觀察年末部分存貨樣本之實物狀況；
- 評估存貨過剩及陳舊撥備政策，並透過對比過往數據考量管理層判斷；
- 抽樣測試呆滯存貨及原物料耗用情形；及
- 透過抽樣比較存貨項目的售價與其賬面值來評估可變現淨值。

管理層編製折現現金流量模型以進行減值評估。吾等委聘內部專家評估折現現金流量模型、假設及管理層所使用之關鍵參數。

吾等之程序包括：

- 評估管理層作出過往年度之假設及估計之歷史準確性（如適用）；
- 評估管理層關鍵假設的合理性，包括折現現金流量模型中使用的增長率及折現率；
- 再次執行對管理層之敏感度計算；及
- 評估對減值評估，特別是對釐定商譽之可收回金額具有特別重大影響之關鍵假設之披露是否充足。

# 獨立核數師報告

## 本年報所載其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載資料，綜合財務報表及吾等之核數師報告除外。

吾等就綜合財務報表出具之意見並不涵蓋其他資料且吾等不對其他資料表達任何形式之鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表之審核，吾等之責任為閱覽其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解之情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯誤陳述之情況。基於吾等已執行之工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在此方面，吾等沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露要求編製真實而公平之綜合財務報表，並對其認為為了使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所必需之內部監控負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營之能力，在適用情況下披露與持續經營有關之事項以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程之責任。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標為對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見之核數師報告。本報告只向董事會整體報告此結論，此外並無其他用途。本行概不就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證為高水準之保證，但不能保證按照香港核數準則進行之審核將在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期有關錯誤陳述單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者根據該等綜合財務報表作出之經濟決定，則被視作重大。

在根據香港核數準則進行審核的過程中，吾等運用專業判斷及保持專業懷疑態度。吾等亦會：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，設計及執行審核程序以應對該等風險並獲取充足和適當之核數證據，作為吾等意見之基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現由於欺詐而導致之重大錯誤陳述之風險高於未能發現由於錯誤而導致之重大錯誤陳述之風險。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任 (續)

- 了解與審核相關之內部監控，以設計適當之審核程序，但目的並非對 貴集團內部監控之有效性發表意見。
- 評價董事所採用之會計政策的恰當性及所作出之會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營為會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取之核數證據，確定是否存在與事項或情況有關之重大不確定因素，從而可能導致對 貴集團之持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定因素，則須在核數師報告中提請注意綜合財務報表中之相關披露，或倘有關披露不足，則須修訂意見。吾等之結論是基於核數師報告日期止所取得之核數證據。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表之整體呈報、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否以中肯呈報之方式反映有關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動之財務資料獲取充足、適當之核數證據，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行 貴集團審核工作。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等就(其中包括)審核之計劃範圍、時間安排及重大審核發現(包括吾等在審核中識別出內部控制之任何重大缺陷)與 貴公司審核委員會溝通。

吾等亦向 貴公司審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性之相關專業道德要求，並就有可能合理地被認為吾等亦向 貴公司審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性之相關專業道德要求，並就有可能合理地被認為會影響吾等獨立性之所有關係和其他事項，以及採取行動以消除威脅或應用防範措施(如適用)與他們溝通。

從與 貴公司審核委員會溝通之事項中，吾等決定哪些事項對本期綜合財務報表之審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見之情況下，吾等認為披露這些事項所造成之負面後果合理預期將可能超過公眾知悉事項之利益而不應在報告中披露，否則吾等會在核數師報告中描述這些事項。

出具本獨立核數師報告之審核專案合夥人是鍾志明。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
2023年3月22日

# 綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>收益</b>	5	<b>598,850</b>	488,109
銷售成本		<b>(446,382)</b>	(359,539)
毛利		<b>152,468</b>	128,570
其他收入、收益、虧損及費用	5	<b>9,523</b>	21,097
分銷成本		<b>(14,529)</b>	(12,038)
銷售及市場推廣開支		<b>(67,113)</b>	(60,331)
行政費用		<b>(53,064)</b>	(45,359)
聯營公司溢利	18	<b>72</b>	281
財務費用	7	<b>(7,308)</b>	(3,448)
除稅前溢利	6	<b>20,049</b>	28,772
所得稅開支	10	<b>(4,924)</b>	(1,614)
母公司擁有人應佔年內溢利		<b>15,125</b>	27,158
母公司普通股本持有人應佔每股盈利	12		
— 基本(美仙)		<b>0.50</b>	0.87
— 攤薄(美仙)		<b>0.50</b>	0.87

## 綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 千美元	2021年 千美元
母公司擁有人應佔年內溢利	15,125	27,158
其他全面(虧損)/收入：		
於往後期間可能重新分類至損益之其他全面(虧損)/收入：		
換算海外業務產生之匯兌差額	(7,728)	1,461
母公司普通股本擁有人應佔年內全面收入總額	7,397	28,619

# 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	79,513	81,588
投資物業	14	14,445	18,172
使用權資產	15(a)	69,538	78,771
商譽	16	25,793	25,793
其他無形資產	17	4,400	4,400
投資一間聯營公司	18	1,287	1,215
遞延稅項資產	25	5,912	4,550
長期銀行存款	22	5,567	–
非流動資產總值		206,455	214,489
<b>流動資產</b>			
存貨	19	161,793	139,938
交易及其他應收賬款	20	104,829	89,507
持作買賣投資	21	81,633	88,362
可收回稅項		2,992	3,230
現金及等同現金項目	22	58,674	65,009
流動資產總值		409,921	386,046
<b>流動負債</b>			
交易及其他應付賬款	23	64,465	81,169
計息銀行借貸	24	161,813	138,911
租賃負債	15(b)	5,612	6,309
應付稅項		15,263	10,951
流動負債總值		247,153	237,340
流動資產淨值		162,768	148,706
資產總值減流動負債		369,223	363,195



# 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借貸	24	<b>37,899</b>	18,848
租賃負債	15(b)	<b>12,352</b>	18,229
遞延稅項負債	25	<b>3,605</b>	2,494
非流動負債總值		<b>53,856</b>	39,571
資產淨值		<b>315,367</b>	323,624
<b>權益</b>			
已發行股本	26	<b>151,291</b>	155,374
儲備	28	<b>164,076</b>	168,250
權益總額		<b>315,367</b>	323,624

郭山輝  
董事

劉宜美  
董事

# 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	附註	已發行 股本 千美元 (附註26)	股份溢價 千美元 (附註26)	資本 贖回儲備 千美元	購股權 儲備 千美元 (附註27)	合併儲備 千美元 (附註28)	其他儲備 千美元 (附註28)	匯兌儲備 千美元	保留溢利 千美元	權益 合計 千美元
於2021年1月1日		155,374	105,972	1,012	256	1,581	(6,787)	(9,398)	46,995	295,005
年內溢利		-	-	-	-	-	-	-	27,158	27,158
年內其他全面收入：										
換算海外業務產生之 匯兌差額		-	-	-	-	-	-	1,461	-	1,461
年內全面收入總額		-	-	-	-	-	-	1,461	27,158	28,619
於購股權屆滿時之購股權 儲備轉撥		-	-	-	(256)	-	-	-	256	-
於2021年12月31日及 2022年1月1日		155,374	105,972*	1,012*	-*	1,581*	(6,787)*	(7,937)*	74,409*	323,624
年內溢利		-	-	-	-	-	-	-	15,125	15,125
年內其他全面虧損：										
換算海外業務產生之 匯兌差額		-	-	-	-	-	-	(7,728)	-	(7,728)
年內全面收入總額		-	-	-	-	-	-	(7,728)	15,125	7,397
已購回及已註銷股份	26	(4,083)	78	-	-	-	-	-	-	(4,005)
2021年末期股息	11	-	-	-	-	-	-	-	(7,792)	(7,792)
2022年中期股息	11	-	-	-	-	-	-	-	(3,857)	(3,857)
於2022年12月31日		151,291	106,050*	1,012*	-*	1,581*	(6,787)*	(15,665)*	77,885*	315,367

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內之綜合儲備164,076,000美元(2021年：168,250,000美元)。

# 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>20,049</b>	28,772
已作出下列調整：			
利息開支	7	<b>7,308</b>	3,448
利息收入	5	<b>(1,862)</b>	(2,186)
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)	5	<b>93</b>	(954)
持作買賣投資的虧損淨額	5	<b>6,706</b>	2,666
投資物業折舊	6	<b>2,910</b>	829
物業、廠房及設備折舊	6	<b>9,171</b>	9,486
使用權資產折舊	6	<b>7,263</b>	7,491
租賃修訂收益	6	<b>(264)</b>	–
交易應收賬款減值	6	<b>2,427</b>	252
存貨撇減／(撥回撇減)至可變現淨值淨額	6	<b>2,011</b>	(1,839)
撥回物業、廠房及設備減值	6	<b>–</b>	(7,040)
聯營公司溢利	18	<b>(72)</b>	(281)
		<b>55,740</b>	40,644
存貨增加		<b>(27,317)</b>	(13,254)
交易及其他應收賬款(增加)／減少		<b>(20,327)</b>	3,755
交易及其他應付賬款(減少)／增加		<b>(14,915)</b>	2,972
經營(所用)／所得現金		<b>(6,819)</b>	34,117
已付海外稅項		<b>(602)</b>	(1,763)
租賃負債之利息開支	7	<b>(988)</b>	(1,314)
經營業務(所用)／所得現金流量淨額		<b>(8,409)</b>	31,040

# 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息	5	1,862	2,186
購買物業、廠房及設備項目		(8,404)	(4,809)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		89	1,111
購買持作買賣投資		(2,760)	(2,481)
出售持作買賣投資所得款項		–	2,934
到期時贖回持作買賣投資		2,943	4,009
購買時原到期日超過三個月以上的銀行存款增加		(21,346)	–
已抵押銀行存款減少		–	10,308
投資活動(所用)/所得現金流量淨額		(27,616)	13,258
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新增銀行借貸		136,154	128,499
償還銀行借貸		(93,542)	(125,789)
租賃款項本金部分	29(b)	(5,934)	(6,099)
購回股份		(4,005)	–
已付股息		(11,649)	–
已付利息	7	(6,320)	(2,134)
融資活動所得/(所用)現金流量淨額		14,704	(5,523)
現金及等同現金項目(減少)/增加淨額		(21,321)	38,775
年初之現金及等同現金項目		65,009	26,047
匯率淨變動之影響		(793)	187
年末之現金及等同現金項目	22	42,895	65,009
<b>現金及等同現金項目結餘分析</b>			
綜合財務狀況表中所述的現金及等同現金項目	22	58,674	65,009
購買時原到期日超過三個月以上的銀行存款		(15,779)	–
綜合現金流量表中所述的現金及等同現金項目		42,895	65,009

## 1. 公司及集團資料

順誠控股有限公司（「本公司」）於開曼群島根據開曼群島公司法（2010年修訂版）註冊成立為一間獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之主要營業地點位於香港中環租庇利街1號喜訊大廈10樓1007室。

年內，本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）從事以下主要業務：

- 製造及銷售傢俬
- 買賣傢俬及採購服務
- 投資控股

董事認為，本公司之直接控股公司為在英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立之Advent Group Limited，而最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之Magnificent Capital Holding Limited。

### 有關附屬公司之資料

本公司主要附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立／註冊／ 營業及營運 地點	已發行普通股／ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Craftmaster Furniture, Inc.	美國（「美國」）	0.01美元	-	100	製造及銷售傢俬
東莞市環華家居用品有限公司 （「東莞環華」）*	中華人民共和國 （「中國」）	人民幣2,000,000元	-	100	買賣傢俬
Grand Manor Furniture, Inc.	美國	4,008,000美元	-	100	製造及銷售傢俬
LacquerCraft Hospitality, Inc.	美國	1,000美元	-	100	市場推廣及銷售傢俬
Universal Furniture International, Inc.	美國	0.35美元	-	100	市場推廣及銷售傢俬
Baker Interiors Group, Ltd.	美國	35,000,000美元	-	100	製造及銷售傢俬

## 1. 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司之資料(續)

本公司主要附屬公司之詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／註冊／ 營業及營運 地點	已發行普通股／ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
台升實業有限公司(「台升實業」)*	中國	80,000,000美元	-	100	買賣傢俬
Legacy Classic Furniture, Inc.	美國	4,450,000美元	-	100	市場推廣及銷售傢俬
PT Lacquercraft Industry Indonesia	印度尼西亞共和國 (「印尼」)	22,507,500,000 印尼盧比	-	100	製造及銷售傢俬
Samson International Enterprises Limited	英屬處女群島／ 台灣	50,000美元	-	100	買賣傢俬及 提供採購服務
Samson Investment Holding Co.	美國	0.10美元	-	100	投資控股
Trendex Furniture Ind. Co., Ltd.	孟加拉	400,000 孟加拉塔卡	-	100	製造及銷售傢俬
聯景貿易有限公司	香港	1港元	-	100	買賣傢俬
Kingswood Talent Limited	英屬處女群島	50,000美元	-	100	買賣傢俬
United Bright International Enterprises Limited	英屬處女群島	50,000美元	-	100	買賣傢俬
Jolly State International Limited	英屬處女群島	46,500,000美元	-	100	投資控股
Timber Industries Co., Ltd.	越南	133,215,000,000 越南盾	-	100	製造及銷售傢俬
Samson Industries Co., Ltd.	越南	631,224,724,745 越南盾	-	100	製造及銷售傢俬

\* 台升實業及東莞環華根據中國法律註冊為全外資企業。

上表所列的本公司附屬公司為董事認為對年內業績產生主要影響或組成本集團資產淨值重要部分之公司。董事認為，列出其他附屬公司的資料，會引致篇幅過於冗長。

## 2.1 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」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港普遍接納之會計原則及香港公司條例之披露規定編製。除持作買賣投資乃按公允值計量外，綜合財務報表乃根據歷史成本準則編製。除另有列明外，綜合財務報表以美元（「美元」）呈列，而所有數值已約整至最接近之千位數。

### 綜合基準

本綜合財務報表包括本集團截至2022年12月31日止年度之財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制之實體（包括結構性實體）。倘本集團因參與投資對象之業務而可或有權獲得可變回報，且有能力藉對投資對象行使其權力而影響該等回報（即現有權利可使本集團能於當時指示投資對象之相關活動）時，則本集團獲得控制權。

於一般情況下均存在大多數投票權形成控制權之推定。當本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利時，於評估本公司對該投資對象是否擁有權力時，本集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該投資對象之其他投票權持有人之合約安排；
- (b) 其他合約安排產生之權利；及
- (c) 本集團之投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表乃於與本公司相同之報告期內採納一致之會計政策編製。附屬公司之業績乃於本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。

溢利或虧損或其他全面收入之各個部分乃歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現虧絀結餘。因本集團成員公司之間進行交易而產生之所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均會於綜合時悉數對銷。

倘事實和情況顯示上述三項控制權要素的其中一項或以上出現變動，本集團會重新評估是否仍控制投資對象。附屬公司擁有權益之變動（並未失去控制權）作為一項股權交易入賬。

倘本集團失去一間附屬公司之控制權，則會取消確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)在權益內記錄之累計換算差額；並確認(i)已收代價之公允值、(ii)任何保留投資之公允值及(iii)任何在損益表中產生的盈餘或虧絀。本集團先前在其他全面收入中確認之應佔部分，按假設本集團已直接出售相關資產或負債所須之相同基準重新分類至損益表或保留溢利（如適用）。

## 2.2 會計政策及披露之變動

本集團已首次就本年度之財務報表應用以下經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂	概念框架的引用
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號之修訂	虧損性合約－履行合約的成本
香港財務報告準則2018年至 2020年之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告 準則第16號隨附之範例及香港會計準則第41號之修訂

適用於本集團的該等經修訂香港財務報告準則的性質及影響敘述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號之修訂以2018年6月頒佈的引用*財務報告概念框架*（「概念框架」）取代引用先前*財務報表編製及呈列框架*，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就香港財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別參考香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已就於2022年1月1日或之後發生之業務合併提前應用該等修訂。由於年內並無業務合併，該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態（包括位置與條件）過程中產生的任何出售所得款項。相反，實體須按照香港會計準則第2號存貨所釐定之任何有關項目的出售所得款項及成本計入損益。本集團已對在2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在物業、廠房及設備可供使用前並無出售所生產的項目，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第37號的修訂澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本）。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對方收取費用，否則不包括在內。本集團已將該等修訂提前應用於截至2022年1月1日尚未履行其所有責任的合約，並尚未識別出虧損性合約。因此，該等修訂不會對本集團的財務狀況或業績表現造成任何影響。



## 2.2 會計政策及披露之變動 (續)

(d) 香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附之範例及香港會計準則第41號之修訂。適用於本集團的該等修訂詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清於評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時實體所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團自2022年1月1日起提前應用修訂。由於年內本集團的金融負債並無修改或交換，故修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於本財務報表中應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(2011年)之修訂	投資者及其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	保險合約 <sup>1, 5</sup>
香港財務報告準則第17號之修訂	香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號的 初次應用－比較信息 <sup>6</sup>
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」) <sup>2, 4</sup>
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」) <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號之修訂	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

<sup>4</sup> 作為2022年修訂本結果，2020年修訂本的生效日期推遲至2024年1月1日或之後開始的年度期間。此外，作為2020年修訂本及2022年修訂本結果，香港詮釋第5號財務報表的呈報－借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論保持不變

<sup>5</sup> 作為於2020年10月頒佈的香港財務報告準則第17號之修訂的結果，於2023年1月1日之前開始的年度期間，香港財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號的暫時豁免

<sup>6</sup> 實體在首次應用香港財務報告準則第17號時，可選擇應用該修訂所載列之有關分類重疊的過渡性選擇

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

有關預期適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料如下。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)的規定於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資時的不一致性。該等修訂規定投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認源自下游交易的盈虧。對於涉及不構成業務的資產的交易，交易產生的盈虧於投資者的損益確認，惟僅以非關連投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將於日後應用。香港會計師公會已於2016年1月撤銷先前對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)修訂的強制生效日期，而新強制性生效日期將於完成對聯營公司及合營企業之更多會計審閱後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

香港財務報告準則第16號之修訂訂明賣方－承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方－承租人不確認與其保留的使用權有關的任何收益或虧損金額。該等修訂自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即2019年1月1日)之後簽訂的售後回租交易，並獲准提早應用。該等修訂預期不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第1號負債分類為流動或非流動之修訂澄清將負債分類為流動或非流動的規定，特別是釐定實體是否有權延遲至報告期後至少12個月償還負債。負債的分類不受該實體行使其延遲償還負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清被視為償還負債的情況。於2022年，香港會計師公會頒佈2022年修訂本，以進一步澄清，於貸款安排產生的負債契諾中，僅實體於報告日期或之前必須遵守的契諾才影響該負債分類為流動或非流動。此外，2022年修訂本規定將貸款安排產生的負債分類為非流動的實體於其有權延遲至報告期後12個月內視乎該實體遵守未來契諾情況而償還該等負債時，作出額外披露。該等修訂於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，並獲准提早應用。提早應用2020年修訂本的實體須同時應用2022年修訂本，反之亦然。本集團現正評估該等修訂之影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第1號會計政策披露之修訂規定實體須披露其重大會計政策資料，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。香港會計準則第1號之修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並獲准提早應用。由於香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂所提供的指引並非強制性，故該等修訂的生效日期非屬必要。本集團目前正在重新審視會計政策披露，以確保與該等修訂一致。

香港會計準則第8號之修訂澄清會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報告中存在計量不確定性之貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量技術及輸入值以制定會計估計。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始或之後採用的會計政策變更及會計估計變更，並獲准提早應用。該等修訂預期不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第12號之修訂縮小香港會計準則第12號之修訂中初步確認的例外範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減臨時性差額的交易，例如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時性差額確認遞延稅項資產(倘有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於最早呈列的比較期間期初與租賃及退役責任相關的交易，任何累積影響確認為對在該日期的保留利潤或其他權益組成部分(如適用)期初結餘的調整。此外，該等修訂須提前應用於租賃及退役責任以外的交易，並已獲准提早應用。本集團正在對初步應用該等修訂的影響進行詳細評估。經進一步評估，該等修訂目前預期不會對本集團於初步應用期間的財務報表產生重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 於聯營公司之投資

聯營公司為本集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益之實體，且可對其發揮重大影響力。重大影響力指參與投資對象之財務及經營決策之權力，但非控制或共同控制該等決策之權力。

本集團於聯營公司的投資乃根據權益會計法，在綜合財務狀況表內，按本集團的應佔資產淨值扣除減值虧損呈列。本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收入份額分別計入綜合損益表及綜合其他全面收入。此外，倘於聯營公司的權益內直接確認一項變動，則本集團會於綜合權益變動表內確認其於任何有關變動的應佔份額（如適用）。本集團與其聯營公司交易所產生的未變現盈虧，均按本集團於聯營公司的投資為限進行抵銷，惟未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值除外。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽計入本集團於聯營公司之投資的一部分。

倘於聯營公司的投資變成於合營企業的投資（或相反情況），則不會重新計量保留權益。該投資反而繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或合營企業的共同控制權後，本集團按其公允值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權時，聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資的公允值及出售所得款項之間的任何差額於損益內確認。

### 業務合併及商譽

業務合併使用收購法列賬。所轉讓之代價按收購日期公允值計量，即本集團向被收購公司前擁有人轉讓之資產、承擔之負債以及本集團為換取被收購公司的控制權而發行之股本權益於收購日期之公允值之和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允值或按分佔被收購公司可識別資產淨值之比例，計算於被收購公司屬現時擁有權益並賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體的資產淨值的非控股權益。非控股權益之所有其他部分均以公允值計量。收購相關成本於產生時支銷。

本集團確定其已收購一項業務，所收購之一系列綜合活動及資產須包括二者可共同對創造產出能力有重大貢獻的投入及實質過程。

本集團收購一項業務時，會根據於收購日期之合約條款、經濟情況及相關條件評估金融資產及負債以進行適當之分類及指派。這包括分拆被收購公司的合約中之嵌入式衍生工具。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 業務合併及商譽 (續)

倘業務合併分階段進行，之前持有的股本權益按收購日期之公允值重新計量，產生之任何盈虧於損益表中確認。

收購方將予轉讓之任何或然代價於收購日期按公允值確認。分類為資產或負債之或然代價按公允值計量，而公允值變動則於損益表中確認。分類為權益之或然代價並無重新計量，而其後結算於權益中入賬。

商譽最初按成本計量，即所轉讓之代價、就非控股權益確認之金額及本集團之前於被收購公司持有之任何股本權益的任何公允值之總額，超出所收購之可識別資產及所承擔的負債之差額。倘此代價與其他項目之和低於所收購資產淨值之公允值，於重新評估後，差額於損益表中確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。每年對商譽進行減值測試一次，或倘有事件發生或情況改變，顯示賬面值有可能減值時，則會更頻繁地進行測試。本集團於12月31日進行其年度商譽減值測試。就減值測試而言，因業務合併所得之商譽，由收購日期起，分配到本集團預期於合併後將因協同效應而得益之各現金產生單位或現金產生單位組別，而不管本集團其他資產或負債有否分配到該等單位或單位組別。

減值通過評估與商譽有關之現金產生單位(現金產生單位組別)之可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)之可收回金額少於賬面值時，則確認減值虧損。於往後期間，不得撥回已就商譽確認之減值虧損。

當商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內之部分業務將被出售，則與所出售業務有關之商譽於釐定出售該業務之收益或虧損時計入該業務之賬面值。在此情況下出售之商譽按被出售業務與所保留現金產生單位部分之相對價值計量。

### 公允值計量

本集團於各報告期終按公允值計量其持作買賣投資。公允值乃在市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付之價格。公允值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本集團可於該主要或最有利市場進行交易。資產或負債的公允值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用之假設計量(假設市場參與者依照彼等之最佳經濟利益行事)。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 公允值計量 (續)

非金融資產的公允值計量考慮市場參與者最大限度及最合理利用資產或將其出售予將最大限度及最合理利用資產的其他參與者產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值方法，確保有足夠資料計量公允值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公允值於財務報表計量或披露的所有資產及負債，基於對公允值計量整體屬重要的最低輸入數據水平按如下所述在公允值層級中分類：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場中的報價 (未經調整)
- 第二級 — 根據對公允值計量有重大影響之最低輸入數據可直接或間接被觀察之估值方法
- 第三級 — 根據對不可觀察之公允值計量有重大影響之最低輸入數據之估值方法

對於在本財務報表內按經常基準確認之資產及負債，本集團於各報告期終根據對於公允值計量整體有重大影響之最低輸入數據通過重估分類以確定各層級之間是否出現轉移。

### 非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當須每年對資產 (存貨、金融資產及遞延稅項資產除外) 進行減值測試時，則會估計資產之可收回金額。除非某類資產產生之現金流入大致上不能獨立於其他資產或多項資產所產生之現金流入 (在此情況下，可收回金額按資產所屬之現金產生單位釐定)，否則資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值與其公允值減出售成本之較高者計算，並按個別資產釐定。對現金產生單位進行減值測試時，倘可按合理一致基礎分配，公司資產的部分賬面值可分配至個別現金生產單位，否則其將分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按除稅前折現率計算其現值，該折現率反映目前市場對貨幣時間值之評估及該資產的特定風險。減值虧損乃在其產生期間自損益表內與減值資產功能相符的開支類別中扣除。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 非金融資產減值 (續)

每個報告期終會評定是否有跡象顯示之前已確認之減值虧損不再存在或可能已經減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定該資產可收回金額之估計出現變動時，方會撥回之前就資產確認之減值虧損（商譽除外），惟撥回金額不得超過倘過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定之賬面值（經扣除任何折舊／攤銷）。

### 關聯人士

在下列情況下，有關人士將被視為本集團之關聯人士：

(a) 該方為一名人士或與該名人士關係密切的家庭成員，而該名人士

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團施加重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件之實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關之實體為其僱員福利而設立之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員；及
- (viii) 該實體或屬該實體其中一部分的集團旗下任何成員公司為向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 物業、廠房及設備及其折舊

除在建工程(「在建工程」)外之物業、廠房及設備乃以成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。當物業、廠房及設備項目分類為持作銷售，或當該項目屬於持作銷售的出售組別之一部分時，則不予折舊並根據香港財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價及使資產達到可使用狀態及地點作擬定用途之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支，例如維修及保養開支，一般於產生期間自損益表中扣除。倘能符合確認條件，重大檢查之開支可於資產賬面值撥充資本作為重置。倘物業、廠房及設備之主要部分需每隔一段時間予以更換，本集團會確認該等部分為具有特定使用年期之個別資產，並於隨後進行折舊。

每項物業、廠房及設備之折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其殘值計算。就此所用之主要年率如下：

永久業權土地	不予折舊
樓宇	2.5%至5%
廠房及機器	10%
租賃物業裝修	於租賃期內及10%(以較短者為準)
汽車	20%
傢俬、裝置及設備	20%

倘一項物業、廠房及設備之各部分擁有不同可使用年期，則該項目成本以合理之基準分配給各部分，而各部分獨立計算折舊。至少於每個財政年度末檢討及調整(如適當)殘值、可使用年期及折舊方法。

物業、廠房及設備以及任何初步確認之任何重大部分於出售時或預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時取消確認。於取消確認資產之年度在損益表中確認之任何出售或報廢收益或虧損，指有關資產之銷售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程指建設中之樓宇，按成本減任何減值虧損列賬，並且不計算折舊。成本包括建造之直接成本以及建造期內撥充資本之相關借貸的借貸成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為物業、廠房及設備之適當類別。



## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 投資物業

投資物業乃土地及樓宇(包括根據一項符合投資物業定義之持作使用權資產之租賃物業)之權益。持有投資物業是為賺取租金收入及／或資本增值，而非用以生產或提供貨品或服務或作行政用途又或於日常業務中出售。該等物業初步以成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資物業乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

折舊乃使用直線法以年率2%至11%計算，於投資物業的估值可使用年期內撇銷其成本。

報廢或出售投資物業之任何盈虧於報廢或出售之年度內在損益表確認。

### 無形資產(不包括商譽)

個別收購之無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產之成本是收購當日之公允價值。無形資產之可使用年期乃評估為有限或無限。有限年期之無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產可能出現減值跡象時評估減值情況。有限可使用年期之無形資產的攤銷年期及攤銷方法須至少於每個財政年度末作檢討。

無限定使用年期之無形資產每年均會個別或在現金產生單位層面上作減值測試。該等無形資產不作攤銷。無限定使用年期的無形資產之可使用年期每年作檢討，以釐定無限定使用年期之評估是否仍具理據。如結果為否定，則從無限定使用期改為有限使用期之轉變須按往後基準入賬。

### 租賃

本集團在合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產乃使用相關資產的權利。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團作為承租人 (續)

##### (a) 使用權資產

使用權資產在租賃生效日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量,並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及在生效日期或之前作出的租賃款項減任何已收取的租賃優惠。使用權資產在其租賃期及資產估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法計提折舊,如下:

租賃土地	33至47年
辦公室及倉庫	2至10年
設備	2至8年

倘租賃資產的所有權於租賃期結束前轉移至本集團或成本反映了購買權獲行使,則使用該資產的估計可使用年期計算折舊。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃生效日期以租賃期內作出的租賃款項的現值確認。租賃款項包括固定付款(含實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使的購買權的行使價及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時,有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃款項的現值時,由於租賃中隱含的利率不易釐定,故本集團採用在租賃生效日期的增量借款利率。在生效日期之後,租賃負債的金額予以增加以反映利息的累積,並就已作出的租賃款項予以減少。此外,倘有修改、租賃期發生變化、租賃款項變動(如因指數或利率變動導致日後租賃款項出現變動)或購買相關資產的選擇權評估變化,則租賃負債的賬面值會重新計量。

本集團的租賃負債獨立披露於綜合財務狀況表。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對機器及設備的短期租賃(即自生效日期起計租賃期為12個月或以下,並且不包含購買權的該等租賃)應用短期租賃確認豁免。本集團亦對被視為低價值的辦公室設備、筆記型電腦及汽車應用低價值資產的確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項在租賃期內按直線法確認為開支。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

#### 本集團作為出租人

當本集團作為出租人，於租賃開始時(或租賃修改時)將其租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產擁有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。租金收入於租賃期內按直線法入賬，並計入損益表之其他收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租賃期內按相同基準確認為租金收入。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類，其後按攤銷成本及公允值計入損益計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分的交易應收賬款外，本集團初步按公允值加上(倘金融資產並非按公允值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分的交易應收賬款乃根據香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益釐定的交易價格按照下文「收益確認」所載政策計量。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金的利息(「純粹為支付本金及利息」)之現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式，均按公允值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的方法。業務模式確定現金流量是否將來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允值計入其他全面收入分類及計量的金融資產則旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。未在上述業務模式中持有的金融資產按公允值計入損益分類及計量。

金融資產的所有常規買賣於交易日期(即本集團承諾購買或出售資產之日期)確認。常規買賣指按照市場規定或慣例所設定之期間內交付資產之金融資產買賣。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 投資及其他金融資產 (續)

#### 期後計量

金融資產按其分類進行之其後計量如下：

#### 按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產取消確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

#### 按公允值計入損益之金融資產

按公允值計入損益之金融資產乃按公允值於綜合財務狀況表中列賬，而其公允值的淨變動則於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公允值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及資本投資。分類為按公允值計入損益之金融資產的資本投資股息在支付權確立，該股息相關的經濟利益將可能流入本集團及該股息的金額能可靠地計量時亦於損益表中確認為其他收入。

#### 取消確認金融資產

金融資產 (或 (如適用) 一項金融資產之一部分或一組同類金融資產之一部分) 主要於下列情況下將取消確認 (即從本集團之綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，或已根據一項「轉手」安排承擔責任，在無重大延誤之情況下，將所收到之現金流量全數付予第三方；及(a)本集團已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產之控制權。

如本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或已訂立一項轉手安排，則其將評估是否保留資產擁有權之風險及回報以及其程度。倘並無轉讓或保留該項資產之絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產之控制權，本集團會繼續確認該項已轉讓資產，條件為本集團須持續參與該項資產。於該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留之權利及責任之基準計量。

對已轉讓資產作擔保的形式進行之持續參與，按該資產的原有賬面值與本集團應要償還的最高代價兩者之較低者計量。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融資產減值

本集團就並非按公允值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概約利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

#### 一般法

預期信貸虧損分兩階段確認。就初步確認後信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就初步確認後信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(年限內預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初步確認後是否顯著增加。於評估時，本集團就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認當日發生違約的風險進行比較，並考慮合理且可靠及毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的資料，包括過往及前瞻性資料。本集團認為，當合約付款逾期超90天時，信貸風險大幅增加。

本集團會在合約付款逾期90天時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在沒有計及任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產需根據一般法進行減值，並就預期信貸虧損之計量按以下階段分類，惟於下文詳述應用簡化方法的交易應收賬款除外。

- 階段一 — 信貸風險自初步確認後並未顯著增加及虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 階段二 — 信貸風險自初步確認後顯著增加但並非屬信貸減值金融資產及虧損撥備按相當於年限內預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 階段三 — 於報告日期為信貸減值(但並非購入或源生的信貸減值)及虧損撥備按相當於年限內預期信貸虧損的金額計量的金融資產

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融資產減值 (續)

#### 簡化方法

就並不包括重大融資成分的交易應收賬款，本集團計算預期信貸虧損時應用簡化法。根據簡化方法，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據年限內預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借貸或應付賬款 (如適用)。

所有金融負債初步按公允值確認及倘為貸款及借貸及應付賬款，則扣除直接歸屬交易成本。

#### 按攤銷成本列賬於金融負債之其後計量 (貸款及借貸)

初步確認後，計息銀行借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折現影響並不重大，則按成本列賬。當負債取消確認及按實際利率進行攤銷程序時，收益及虧損於損益表中確認。

攤銷成本之計算已考慮任何收購折讓或溢價及屬實際利率組成部分之費用或成本。實際利率攤銷會計入損益表之融資成本內。

#### 取消確認金融負債

金融負債乃於有關負債承擔被解除或註銷或屆滿時取消確認。

倘一項現有金融負債被相同貸款人按完全不同的條款取代，或現有負債條款被重大修改，該取代或修改會被視作取消確認原有負債及確認一項新負債，且各賬面值之間之差額會於損益表內確認。

#### 抵銷金融工具

倘具現時可強制執行法定權利抵銷已確認金額及有意以淨額結算，或同時變賣資產及清償負債，金融資產與金融負債方可互相抵銷，並在財務狀況報表內以淨額列報。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本乃以加權平均成本法釐定，若為在製品及製成品，則包括直接物料、直接人工及適當比例之間接費用。可變現淨值乃按估計售價減達至完成及出售所需之任何估計成本計算。

### 現金及等同現金項目

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目包括手頭現金、活期存款以及高流通性短期投資，即可隨時兌換為已知數額現金、價值變動風險不大及期限較短（一般不超過購買後三個月），減去須於要求時立刻償還、作為本集團現金管理一部分之銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及等同現金項目包括手頭現金及銀行存款，包括用途不受限制之定期存款及性質與現金類似之資產。

### 撥備

當由以往事項而引致須承擔現時之責任（法定或推定）很可能導致未來資源外流，且該項責任之金額能可靠評估，方可確認撥備。

當折現之影響重大時，撥備之確認數額乃清償債項所需之預期未來開支於報告期終之現值。隨時間過去而增加之折現現值會計入損益表之融資成本內。

### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益賬外確認之項目有關之所得稅於損益賬外之其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期終已實施或大致上已實施之稅率（及稅法），並考慮本集團業務所在國家之現有詮釋及慣例，按預期將從稅務當局收回或將支付予稅務當局之金額計量。

遞延稅項是以報告期終資產及負債之稅基與其用作財務報告用途之賬面值之間的暫時性差額以負債法計算。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 所得稅 (續)

就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，惟：

- 因初步確認一項交易（非業務合併）中之商譽或資產或負債所產生、交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損不構成影響之遞延稅項負債除外；及
- 有關附屬公司及聯營公司投資所產生之應課稅暫時性差額（撥回暫時性差額之時間可受控制，而暫時性差額於可預見之將來可能不會撥回）除外。

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與未動用稅項虧損之結轉，均被確認為遞延稅項資產，惟只限於在有應課稅溢利可供抵銷可扣減暫時性差額，及未動用稅項抵免與未動用稅項虧損之結轉可予動用之情況下，惟：

- 有關可扣減暫時性差額之遞延稅項資產由初步確認一項交易（非業務合併）中之資產或負債所產生、而交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損不構成影響除外；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資有關之可扣減暫時性差額而言，只限於暫時性差額可能於可見將來撥回及有應課稅溢利可供抵銷暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

於每個報告期終檢討遞延稅項資產之賬面值，並扣減至當不再可能有足夠應課稅溢利讓所有或部分遞延稅項資產被動用時為止。於每個報告期終重新評估未被確認之遞延稅項資產，如可能有足夠應課稅溢利讓所有或部分遞延稅項資產被收回時，則會予以確認。

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間之稅率衡量，根據於報告期終已實施或大致上已實施之稅率（及稅法）計算。

倘若及僅當本集團有可合法強制執行權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。



## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 收益確認

#### 來自客戶合約之收益

來自客戶合約之收益於貨品或服務的控制權轉移予客戶時，以本集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價金額確認。

倘合約內之代價包含可變金額，代價金額乃按本集團將有權以轉移貨品或服務予客戶為交換所收取的金額作出估計。可變代價在合約開始時估計並受到約束，直到隨後解決與可變代價相關的不確定因素時，確認的累計收益極有可能不會發生重大收益撥回。

就客戶付款至轉移與承諾貨品或服務的期間為一年或以下的合約而言，交易價格採用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法，不會就重大融資組成部分的影響進行調整。

#### 銷售傢俬

銷售傢俬的收益應於該資產控制權轉移予客戶時確認，通常為傢俬交付時間。

#### 來自其他來源之收益

租金收入按時間比例基準在租賃期內確認。租賃相關收入於提供服務及設施時確認，主要為電費、水費及蒸汽費。

服務費用收入隨著提供服務的時間確認。

#### 其他收入

利息收入應用實際利率法按累計基準確認，所採用的利率為在金融工具的預期壽命或更短期間（如適用）將估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值。

股息收入於確立股東收取付款的權利時、股息涉及的經濟利益可能流入本集團且股息金額能可靠計量時進行確認。

#### 合約負債

合約負債於作出付款或付款到期時（以較早者為準）確認。合約負債於本集團履行合約時確認為收益（即將相關貨品或服務控制權轉讓予客戶）。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 以股份為基礎付款

本公司實施購股權計劃，為對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供激勵與獎勵。本集團僱員（包括董事）以股份為基礎付款方式收取報酬，僱員提供服務以換取股本工具（「股本結算交易」）。

就2002年11月7日之後授出的與僱員進行股本結算交易之成本，乃參照授出日期之公允值而計量。

股本結算交易之成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件達成之期間內列入僱員福利開支。在歸屬日期前，於每個報告期終確認之股本結算交易之累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及本集團對最終將會歸屬之股本工具數目之最佳估計。在某一期間內在損益表內扣除或計入，乃反映累計開支於期初與期終確認時之變動。

釐定獎勵之授出日公允值並不考慮服務及非市場績效條件，惟能達成條件之可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目之最佳估計的一部分。市場績效條件將反映在授出日之公允值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件之獎勵公允值若當中不包含服務及／或績效條件乃即時予以支銷。

對於因未能符合非市場績效條件及／或服務條件而尚未最終歸屬之獎勵，不會確認任何開支。若獎勵包含市場或非歸屬條件，則該等交易只要所有其他績效及／或服務條件已經達成，不論市場或非歸屬條件是否達成，均會被視為已歸屬。

倘若以股本結算之授予之條款有所變更，如授予之原來條款已經達成，則所確認之開支最少須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份支付交易之總公允值有所增加，或為僱員帶來其他利益，則應該等變更確認開支。

倘若以股本結算之授予被註銷，應按已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之授予開支，均會即時確認。該情況包括任何受本集團或僱員控制之非歸屬條件未獲達到之授予。然而，若已註銷之授予被新作出之授予代替，並於授出日期指定為替代授予，則已註銷之授予及新授予均應被視為原授予之變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄效應反映為額外股份攤薄。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

本集團於中國內地經營的附屬公司之僱員須參與由當地市政府管理之中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃作出薪資的若干指定百分比之供款。該等供款根據中央退休金計劃之規例成為應付款項時於損益表中扣除。

本公司於美國的附屬公司已就美國的合資格僱員設立界定供款退休計劃。該等計劃之資產與本集團之資產分開，在受託人控制之基金內持有。

#### 借貸成本

所有借貸成本均於產生期間支銷。借貸成本包括實體就借入資金產生之利息及其他成本。

#### 股息

當末期股息獲股東在股東大會上批准後，即獲確認為負債。建議末期股息於財務報表附註內披露。

由於本公司之組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息之權力，故董事會會同時建議宣派中期股息。因此，中期股息於建議宣派後即時確認為負債。

#### 外幣

本綜合財務報表以本公司之功能貨幣美元呈列。本集團內各實體自行決定其功能貨幣，各實體之財務報表項目均以所選功能貨幣計量。本集團各實體所記錄之外幣交易初步按交易日彼等各自之功能貨幣之匯率換算入賬。以外幣為計價單位之貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期終之匯率再換算。由結算或換算貨幣項目而產生之差額於損益表確認。

按歷史成本列賬、以外幣計量之非貨幣項目，採用初步交易日期之匯率換算。按公允值計量、以外幣計值之非貨幣項目，採用計量公允值日期之匯率換算。換算非貨幣項目所產生之收益或虧損與確認該項目公允值變動之盈虧之處理方法一致（換言之，於其他全面收入或損益確認公允值盈虧之項目之匯兌差額，亦分別於其他全面收入或損益確認）。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 外幣 (續)

為釐定有關預付代價於取消確認時的非貨幣資產或非貨幣負債的有關資產、開支或收入於初步確認時的匯率，初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日期。倘有多筆預付款或預收款，本集團應就每筆預付代價付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司使用美元以外貨幣作為功能貨幣。於報告期末，該等實體之資產與負債按報告期末之匯率換算為美元，其損益表則按與交易日期之現行匯率相若的匯率換算為美元。

因此而產生之匯兌差額在其他全面收入中確認及於匯兌儲備中累計。於出售境外業務時，於其他全面收入中與該特定境外業務有關之組成部分於損益表確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流動日期通行之匯率換算為美元。於年內經常從海外附屬公司產生之現金流量按年內的加權平均匯率換算為美元。

### 3. 主要會計判斷及估計

本集團財務報表之編製，需要管理層作出會影響所呈報收入、開支、資產及負債之金額及其相關披露以及或然負債披露之判斷、估計及假設。該等假設及估計之不明朗因素可能導致需要對未來受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團會計政策時，除涉及估計者外，管理層已作出以下對綜合財務報表內已確認金額構成最大影響之判斷：

#### 經營租賃承擔 – 本集團為出租人

本集團已就其投資物業訂立商業及工業物業租約。本集團已基於對有關安排之條款及條件所作評估，斷定其保留該等已根據經營租賃出租的物業之所有重大風險及回報。

#### 投資物業與自用物業之間的分類

本集團釐定物業是否符合投資物業之資格，並已制定標準從而作出判斷。投資物業為持有以賺取租金或作資本增值或同時作這兩種用途之物業。因此，本集團認為物業是否帶來現金流，很大程度不受本集團所持有之其他資產影響。

若干物業包含持有以賺取租金或作資本增值的部分，以及持有以用作生產或提供貨品或服務或作行政用途之另一部分。倘該等部分可分開出售或根據融資租賃分開出租，則本集團會將該部分獨立入賬。倘該等部分不可分開出售，則只有在不重大的部分乃持有作生產或提供貨品或服務或作行政用途之情況下，該物業才是投資物業。

#### 存貨的可變現淨值

計算存貨的可變現淨值要求管理層於決定合適的成本計算基準及評估年終存貨的可變現淨值是否低於存貨的賬面值作出重大判斷。於決定過剩及陳舊存貨撥備時亦須作出判斷，此乃由於該決定乃基於預測存貨使用及銷售情況作出。

## 3. 主要會計判斷及估計 (續)

### 估計不明朗因素

有關未來之主要假設及於報告期終導致估計不明朗之其他主要因素(很可能導致下個財政年度內之資產及負債賬面值須作出重大調整)載述如下。

### 其他無形資產之可使用年期

於2022年12月31日，本集團無形資產的賬面值(商譽除外)約為4,400,000美元(2021年：4,400,000美元)。資產的估計可使用年期反映管理層根據客源流失及續訂銷售合約的可能性等若干假設計其他無形資產預期將為本集團帶來淨現金流的年期。

實際經濟年期可能與估計可使用年期不同。定期檢討可能令估計可使用年期出現變動，因而導致在未來數年之攤銷開支及減值虧損有所變動。其他無形資產之詳情載於附註17。

### 商譽減值

本集團最少每年一次釐定商譽是否減值。此要求估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。估計使用價值時，本集團須估計現金產生單位之預期未來現金流量，亦須選擇合適之折現率，以計算該等現金流量之現值。於2022年12月31日，商譽之賬面值為25,793,000美元(2021年：25,793,000美元)。進一步詳情載於附註16。

### 交易應收賬款預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算交易應收賬款的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的不同客戶分部組別逾期的日數釐定。

撥備矩陣初步基於本集團過往觀察所得違約率而釐定。本集團將調整矩陣，藉以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟情況(即實際消費支出)預期將於未來一年惡化，可能導致貿易分部違約事件增加，則會調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

對過往觀察所得違約率、預測經濟情況及預期信貸虧損之間的關連性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額對情況變化及預測經濟情況相當敏感。本集團過往信貸虧損經驗及預測經濟情況亦未必能代表客戶日後的實際違約情況。有關本集團交易應收賬款的預期信貸虧損資料於附註20披露。

#### 4. 經營分部資料

本集團之收益主要來自製造及銷售傢俬。

為方便資源分配及評估表現，本集團執行董事按個別品牌審閱營運業績及財務資料。彼等專注於每一個品牌的營運業績。每一個品牌構成本集團旗下一個經營分部。鑑於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69,838,000美元（2021年：54,887,000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、其他收入、收益、虧損及費用、非租賃相關之財務費用以及聯營公司溢利。

##### 其他分部資料

定期向執行董事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	總計 千美元
<b>2022年</b>			
聯營公司溢利	(72)	—	(72)
於損益表內確認之減值虧損淨額	2,427	—	2,427
物業、廠房及設備折舊	8,703	468	9,171
存貨撇減至可變現淨值淨額	2,011	—	2,011
投資一間聯營公司	1,287	—	1,287
資本開支*	8,404	—	8,404
<b>2021年</b>			
聯營公司溢利	(281)	—	(281)
於損益表內確認之減值虧損淨額	252	—	252
物業、廠房及設備折舊	8,615	871	9,486
撥回存貨撇減至可變現淨值淨額	(1,839)	—	(1,839)
投資一間聯營公司	1,215	—	1,215
資本開支*	4,809	—	4,809

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備。

未分配物業、廠房及設備折舊與公司總部的物業、廠房及設備有關。該金額並未包括在分部資料之內。

## 4. 經營分部資料 (續)

### 地區資料

本集團主要於美國、越南、孟加拉及中國營運。

本集團按客戶所在地劃分之來自外界客戶之收益，以及按其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		於12月31日	
	2022年	2021年	2022年	2021年
	千美元	千美元	千美元	千美元
中國，包括香港	6,726	11,487	11,323	15,618
美國	577,239	467,834	89,192	97,410
孟加拉	—	—	2,981	3,554
越南	—	—	90,675	92,327
其他	14,885	8,788	805	1,030
	<b>598,850</b>	488,109	<b>194,976</b>	209,939

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產及金融工具。

### 有關一名主要客戶之資料

於截至2022年及2021年12月31日止年度，概無來自任何單一客戶的收益佔本集團總收益的10%或以上。

## 5. 收益、其他收入、收益、虧損及費用

收益之分析如下：

	2022年	2021年
	千美元	千美元
來自客戶合約之收益		
銷售傢俬	598,544	487,802
來自其他來源之收益		
服務費收入	306	307
	<b>598,850</b>	488,109



## 5. 收益、其他收入、收益、虧損及費用 (續)

### 來自客戶合約之收益

#### (i) 收益分拆資料

分部 – 傢俬	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>貨品類別</b>		
銷售傢俬及來自客戶合約之收益總額	<b>598,544</b>	487,802
<b>地區市場</b>		
中國，包括香港	<b>6,420</b>	11,180
美國	<b>577,239</b>	467,834
其他	<b>14,885</b>	8,788
來自客戶合約之收益總額	<b>598,544</b>	487,802
<b>確認收益的時間</b>		
貨品於時間點已轉移及來自客戶合約之收益總額	<b>598,544</b>	487,802

下文載列來自客戶合約之收益與分部資料所披露金額的對賬：

分部 – 傢俬	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>來自客戶合約之收益</b>		
外界客戶及來自客戶合約之收益總額	<b>598,544</b>	487,802

下表列載於本報告期間計入報告期初合約負債的已確認收益金額：

	2022年 千美元	2021年 千美元
計入報告期初的合約負債之已確認收益：		
銷售傢俬	<b>30,562</b>	21,687

## 5. 收益、其他收入、收益、虧損及費用 (續)

### 來自客戶合約之收益 (續)

#### (ii) 履約責任

有關本集團的履約責任資料概述如下：

#### 銷售傢俬

履約責任乃於交付傢俬時達成及付款通常須於交付起計30至90日內到期，惟若干客戶一般須預先付款。

其他收入、收益、虧損及費用之分析如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	1,234	144
持作買賣投資利息收入	628	2,042
租金收入	7,847	4,899
租賃相關收入	5,747	4,646
	<b>15,456</b>	<b>11,731</b>
<b>其他收益、虧損及費用</b>		
外匯匯兌淨差額	(1,243)	654
出售物業、廠房及設備項目(虧損)/收益	(93)	954
持作買賣投資的虧損淨額	(6,706)	(2,666)
撥回物業、廠房及設備減值	-	7,040
其他	2,109	3,384
	<b>(5,933)</b>	<b>9,366</b>
	<b>9,523</b>	<b>21,097</b>

## 6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
已出售存貨成本		444,371	361,378
投資物業折舊	14	2,910	829
物業、廠房及設備折舊	13	9,171	9,486
使用權資產折舊	15(a)	7,263	7,491
撥回物業、廠房及設備減值	13	—	(7,040)
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)		93	(954)
未計入租賃負債計量的租賃款項	15(c)	771	191
租賃修訂收益	15(c)	(264)	—
核數師酬金		892	884
僱員福利開支(不包括董事酬金)：			
工資、薪金及津貼		118,334	109,436
退休福利計劃供款*		1,126	951
		119,460	110,387
交易應收賬款減值	20	2,427	252
存貨撇減／(撥回撇減)至可變現淨值淨額		2,011	(1,839)

\* 本集團之退休福利計劃項下並無任何被沒收供款可用於減少現有供款水平。

## 財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 7. 財務費用

財務費用分析如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
銀行借貸利息	6,320	2,134
租賃負債利息	988	1,314
	<b>7,308</b>	<b>3,448</b>

### 8. 董事酬金

本年度之董事酬金按上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2分部披露如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
袍金	199	201
其他酬金： 薪金、津貼及實物利益	1,353	1,232
	<b>1,552</b>	<b>1,433</b>

#### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付之袍金如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
郭明鑑	31	31
劉紹基	31	31
吳綏宇	31	31
	<b>93</b>	<b>93</b>

年內並無應付予獨立非執行董事之其他酬金(2021年：無)。

## 8. 董事酬金 (續)

### (b) 執行董事及非執行董事

	袍金 千美元	薪金、津貼 及實物利益 千美元	酬金總額 千美元
<b>2022年</b>			
執行董事：			
郭山輝	31	590	621
劉宜美	31	428	459
Mohamad AMINOZZAKERI	31	335	366
	<b>93</b>	<b>1,353</b>	<b>1,446</b>
非執行董事：			
潘勝雄	15	—	15
	<b>108</b>	<b>1,353</b>	<b>1,461</b>
<b>2021年</b>			
執行董事：			
郭山輝	31	545	576
劉宜美	31	365	396
Mohamad AMINOZZAKERI	31	322	353
	<b>93</b>	<b>1,232</b>	<b>1,325</b>
非執行董事：			
潘勝雄	15	—	15
	<b>108</b>	<b>1,232</b>	<b>1,340</b>

年內並無董事放棄或同意放棄任何酬金之安排 (2021年：無)。

年內並無向執行董事及非執行董事支付績效相關花紅及退休金計劃供款 (2021年：無)。

## 9. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員包括一名董事（2021年：兩名董事），該等董事之酬金詳情載於上文附註8。年內本公司餘下四名（2021年：三名）最高薪的非董事僱員之酬金詳情如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
薪金、津貼及實物利益	2,655	2,173
退休福利計劃供款	-	-
	<b>2,655</b>	<b>2,173</b>

酬金介乎以下範圍的非董事及最高薪僱員數目如下：

	僱員數目	
	2022年	2021年
3,500,001港元至4,000,000港元 (約449,001美元至513,000美元)	-	1
4,000,001港元至4,500,000港元 (約513,001美元至577,000美元)	3	-
4,500,001港元至5,000,000港元 (約577,001美元至641,000美元)	-	1
8,000,001港元至8,500,000港元 (約1,026,001美元至1,090,000美元)	1	1
	<b>4</b>	<b>3</b>

## 10. 所得稅

就本集團在美國成立之附屬公司而言，所得稅按稅率21%（2021年：21%）計算。

由於本集團於本年度並無於香港產生任何應課稅溢利，本年度並無就香港利得稅計提撥備。香港利得稅已按去年源自香港的估計應課稅溢利16.5%稅率計提，惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅稅率制度的實體。該附屬公司首2,000,000港元的應課稅溢利按8.25%的稅率徵稅，其餘應課稅溢利則按16.5%的稅率徵稅。

台灣所得稅乃按若干附屬公司之應課稅溢利之20%（2021年：20%）計算。

根據越南之相關稅務守則及法例，適用於本集團越南附屬公司的所得稅率為20%（2021年：20%）。

## 10. 所得稅 (續)

其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區之現行稅率計算。

	2022年 千美元	2021年 千美元
即期稅項：		
美國	725	300
台灣	4,354	1,150
越南	-	174
香港	-	94
其他地區	101	102
	<b>5,180</b>	1,820
遞延稅項 (附註25)	<b>(256)</b>	(206)
	<b>4,924</b>	1,614

以其大多數附屬公司註冊的司法權區之法定稅率計算適用於除稅前溢利之稅項開支，與以實際稅率計算之稅項開支之對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬如下：

	2022年		2021年	
	千美元	%	千美元	%
除稅前溢利	<b>20,049</b>		28,772	
按美國聯邦所得稅稅率21% (2021年：21%)計算的稅項	<b>4,210</b>	<b>21.0</b>	6,042	21.0
按其他稅率計算的美國州份所得稅	<b>109</b>	<b>0.5</b>	52	0.2
不可扣稅開支的稅務影響	<b>2,413</b>	<b>12.0</b>	1,927	6.7
毋須課稅收入的稅務影響	<b>(2,662)</b>	<b>(13.3)</b>	(3,909)	(13.6)
並無確認之稅務虧損的稅務影響	<b>2,044</b>	<b>10.2</b>	1,605	5.6
於其他司法權區經營的附屬公司溢利的影響	<b>(1,190)</b>	<b>(5.9)</b>	(4,103)	(14.3)
按本集團實際利率計算之稅項支出	<b>4,924</b>	<b>24.6</b>	1,614	5.6

## 11. 股息

本公司董事會建議派付截至2022年12月31日止年度之末期股息每股普通股0.01港元，共約3,030萬港元（相當於約390萬美元），惟須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准。

於年內，本公司董事會宣派及本公司股東獲派付截至2021年12月31日止年度每股普通股0.02港元之末期股息，共約6,090萬港元（約780萬美元）。

於年內，本公司董事會宣派及本公司股東獲派付截至2022年6月30日止六個月每股普通股0.01港元之中期股息（2021年：無），共約3,040萬港元（約390萬美元）。

## 12. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算乃按：

	2022年 千美元	2021年 千美元
用以計算母公司普通股持有人應佔每股基本及攤薄盈利的年內溢利	<b>15,125</b>	27,158
	2022年 股份數目	2021年 股份數目
用以計算每股基本及攤薄盈利的年內已發行普通股之加權平均數	<b>3,049,708,157</b>	3,107,473,773

年內已發行普通股之加權平均數為3,049,708,157股（2021年：3,107,473,773股），經調整以剔除於年內購回的股份。

截至2022年12月31日止年度，本集團並無已發行具有潛在攤薄性的普通股。截至2021年12月31日止年度，由於購股權行使價高於本公司股份的平均市價且均於截至2021年12月31日止年度到期，本公司購股權不具攤薄影響。



### 13. 物業、廠房及設備

	永久業權 土地*	樓宇	廠房及 機器	租賃 物業裝修	汽車	傢俬、裝置 及設備	在建工程	合計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
成本：								
於2021年1月1日	9,628	131,061	72,123	19,004	2,580	50,668	6	285,070
匯兌調整	(6)	1,144	1,297	364	19	466	-	3,284
添置	-	982	1,818	337	548	1,119	5	4,809
轉撥自其他應收賬款及預付款項	-	-	-	1,326	-	-	-	1,326
轉撥至投資物業(附註14)	-	(26,371)	-	-	-	-	-	(26,371)
出售	-	-	(96)	-	(39)	(643)	-	(778)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	9,622	106,816	75,142	21,031	3,108	51,610	11	267,340
匯兌調整	(42)	(5,650)	(5,977)	(1,353)	(113)	(2,132)	(11)	(15,278)
添置	-	4,589	2,596	65	174	961	19	8,404
轉撥自在建工程	-	15	-	-	-	-	(15)	-
出售	-	(331)	(20)	-	(131)	(176)	-	(658)
於2022年12月31日	<b>9,580</b>	<b>105,439</b>	<b>71,741</b>	<b>19,743</b>	<b>3,038</b>	<b>50,263</b>	<b>4</b>	<b>259,808</b>
累計折舊及減值：								
於2021年1月1日	-	77,447	64,750	16,361	1,647	39,803	-	200,008
匯兌調整	-	1,166	1,264	363	11	446	-	3,250
年內撥備的折舊	-	4,871	1,868	380	247	2,120	-	9,486
撥回減值(附註6)	-	(7,040)	-	-	-	-	-	(7,040)
轉撥至投資物業(附註14)	-	(19,331)	-	-	-	-	-	(19,331)
出售時沖銷	-	2	(58)	(2)	(15)	(548)	-	(621)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	-	57,115	67,824	17,102	1,890	41,821	-	185,752
匯兌調整	-	(5,109)	(5,650)	(1,260)	(93)	(2,040)	-	(14,152)
年內撥備的折舊	-	4,272	1,753	1,009	177	1,960	-	9,171
出售時沖銷	-	(331)	(12)	-	(1)	(132)	-	(476)
於2022年12月31日	-	<b>55,947</b>	<b>63,915</b>	<b>16,851</b>	<b>1,973</b>	<b>41,609</b>	-	<b>180,295</b>
賬面淨值：								
於2022年12月31日	<b>9,580</b>	<b>49,492</b>	<b>7,826</b>	<b>2,892</b>	<b>1,065</b>	<b>8,654</b>	<b>4</b>	<b>79,513</b>
於2021年12月31日	9,622	49,701	7,318	3,929	1,218	9,789	11	81,588

\* 永久業權土地位於美國。

## 13. 物業、廠房及設備 (續)

於2022年12月31日，本集團賬面淨值為14,342,000美元(2021年：13,221,000美元)之若干物業、廠房及設備已抵押予銀行，作為本集團獲授若干信貸融資之擔保(附註30)。

於截至2021年12月31日止年度，若干先前已減值之建物已出租予獨立第三方以賺取租金收入。於截至2021年12月31日止年度，本公司董事經審閱由專業合格的獨立估值師編製的估值報告，並就相關建物確認撥回約7,040,000美元的減值撥備。可收回金額乃根據其公允值減出售成本釐定。

## 14. 投資物業

	千美元
成本：	
於2021年1月1日	12,185
轉撥自物業、廠房及設備(附註13)	7,040
轉撥自使用權資產(附註15(a))	1,728
轉撥自其他應收賬款及預付款項	2,999
	<hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	23,952
匯兌調整	(951)
	<hr/>
於2022年12月31日	<b>23,001</b>
	<hr/>
累計折舊：	
於2021年1月1日	4,951
年內撥備	829
	<hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	5,780
年內撥備	2,910
匯兌調整	(134)
	<hr/>
於2022年12月31日	<b>8,556</b>
	<hr/>
賬面淨值：	
於2022年12月31日	<b>14,445</b>
	<hr/>
於2021年12月31日	18,172
	<hr/>

本集團投資物業為賬面淨值為6,778,000美元(2021年：7,007,000美元)的美國的商業物業及賬面淨值為7,667,000美元(2021年：11,165,000美元)的中國的工業物業。美國的商業物業位於永久業權土地，樓宇部分按2.5%之年率以直線法計算折舊。中國的工業物業位於租賃土地，其按2.0%至11.0%之年率以直線法計算折舊。

## 14. 投資物業 (續)

於2022年12月31日，本集團賬面淨值為4,809,000美元(2021年：5,093,000美元)之若干投資物業已抵押予銀行，作為本集團獲授信貸融資之擔保(附註30)。

本集團於美國及中國的投資物業於2022年12月31日之公允值分別為19,446,000美元(2021年：21,100,000美元)及229,150,000美元(2021年：180,997,000美元)。其公允值乃由本公司董事經參考類似物業之近期交易價格而釐定。

### 公允值等級

本集團投資物業之公允值計量等級如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
重大不可觀察輸入數據(第三級)：		
商業物業	19,446	21,100
工業物業	229,150	180,997
	<b>248,596</b>	202,097

於年內，第一級與第二級之間並無公允值計量之轉撥，亦無轉入第三級或從第三級轉出。

投資物業初步按成本減累計折舊及任何減值撥備計量。年內並無公允值計量的變動歸類為公允值等級之第三級內。

以下為投資物業估值所使用之估值方法及主要輸入數據：

	估值方法	重大不可觀察輸入數據
商業物業	市場比較	每平方英尺估計價格
工業物業	市場比較	每平方公尺估計價格

根據市場比較法，公允值乃經參照鄰近類似物業之近期交易估計，並就可資比較物業與標的物業之間於樓面等方面之差異作出調整。投資物業每平方公尺估計價格單獨顯著上升／(下降)將導致其公允值顯著增加／(減少)。有關估值考慮物業整體特徵，包括位置、規模及其他因素。

## 15. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團擁有多項用於其業務營運的物業及其他設備的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期通常介乎39至47年，而根據該等土地租賃條款，將不會繼續支付任何款項。辦公室及倉庫的租賃期通常介乎1至10年（2021年：介乎1至10年），而其他設備的租賃期通常介乎1至8年（2021年：介乎1至8年）。若干辦公室及其他設備的租賃期通常為12個月或以下，且／或其個別的價值較低。一般而言，本集團不得向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及於年內的變動如下：

	租賃土地 千美元	辦公室及倉庫 千美元	設備 千美元	合計 千美元
於2021年1月1日	21,585	23,656	1,472	46,713
添置	–	3,157	348	3,505
轉撥自購買預付土地租賃之 按金	36,880	–	–	36,880
轉撥至投資物業(附註14)	(1,728)	–	–	(1,728)
折舊支出(附註6)	(1,096)	(5,690)	(705)	(7,491)
匯兌調整	892	–	–	892
於2021年12月31日及 2022年1月1日	56,533	21,123	1,115	78,771
添置	–	1,354	188	1,542
租賃修訂之重新計量	–	(1,918)	–	(1,918)
折舊支出(附註6)	(1,476)	(5,366)	(421)	(7,263)
匯兌調整	(1,599)	4	1	(1,594)
於2022年12月31日	<b>53,458</b>	<b>15,197</b>	<b>883</b>	<b>69,538</b>

位於越南賬面淨值約為36,277,000美元（2021年：36,465,000美元）的租賃土地並無相關土地使用權證。本集團尚在辦理自有土地取得土地使用權證。本集團對於該土地的佔有及使用並無遭有關當局反對。董事認為，須從土地上搬遷運營業務的風險相對較低。

## 15. 租賃 (續)

### 本集團作為承租人 (續)

#### (b) 租賃負債

本集團租賃負債的賬面值及於年內的變動如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日之賬面值	24,538	27,132
添置	1,542	3,505
年內確認利息增加 (附註7)	988	1,314
付款	(6,922)	(7,413)
租賃修訂之重新計量	(2,182)	—
於12月31日之賬面值	17,964	24,538
分析為：		
即期部分	5,612	6,309
非即期部分	12,352	18,229
	17,964	24,538

#### (c) 於損益中確認有關租賃的金額如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
租賃負債利息	988	1,314
使用權資產的折舊支出	7,263	7,491
與短期租賃有關之開支*	676	18
與低價值資產租賃相關之開支*	95	173
租賃修訂收益	(264)	—
於損益中確認的總額	8,758	8,996

\* 該等開支包括在銷售成本、分銷成本、銷售及市場推廣開支以及行政費用內。

#### (d) 租賃現金流出總額披露於財務報表附註29(c)。

## 15. 租賃 (續)

### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排租賃其投資物業(附註14)，包括美國的商業物業及中國的工業物業。租賃條款一般要求承租者支付保證金。本集團於年內確認租金收入為7,847,000美元(2021年：4,899,000美元)，其詳情載於財務報表附註5。

於2022年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃與承租者於未來期間的應收未折現租賃款項如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
一年內	7,731	8,273
一年以上但兩年以內	7,752	8,269
兩年以上但三年以內	7,064	6,884
三年以上但四年以內	4,243	6,171
四年以上但五年以內	3,530	2,980
五年以上	-	2,184
	<b>30,320</b>	<b>34,761</b>

## 16. 商譽

	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日及12月31日之成本及賬面值	<b>25,793</b>	25,793

就減值測試而言，商譽已分配至三個個別現金產生單位(「現金產生單位」)。分配至各現金產生單位之商譽於報告期終之賬面值如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
A 品牌	11,475	11,475
C 品牌	2,230	2,230
E 品牌	12,088	12,088
	<b>25,793</b>	<b>25,793</b>

## 16. 商譽(續)

於本年度，本集團之管理層決定其包括商譽之現金產生單位(擁有無限可使用年期)並無出現減值。上述現金產生單位之可收回金額之基準及主要相關假設概述如下：

該等現金產生單位之可收回金額乃按照所計算之使用價值釐定。管理層相信該等單位將具有無限可使用年期。然而，就減值測試而言，計算時使用現金流量預測，所按之基準為經管理層批准五年期間之財政預算，折現率為15.5%(2021年：11.4%至15.0%)，增長率為3%至10%(2021年：3%至10%)。該等現金產生單位於五年期間以外之現金流量按3%的增長率推斷而定。

計算使用價值時之其他主要假設關於估計現金流入／流出，其中包括預算銷售額及毛利。該項估計乃基於該等單位之過往表現及管理層對市場發展之期望而作出。管理層相信，任何此等假設之任何合理可能變動將不會導致該等現金產生單位之賬面總值超過此現金產生單位之可收回總額。

## 17. 其他無形資產

商標D品牌  
千美元

於2021年12月31日、2022年1月1日  
及2022年12月31日之賬面淨值

4,400

### D 品牌

因商標D品牌可於每10年以最低成本續期，故被認為具有無限可使用年期。本公司董事認為本集團將會持續為商標續期，並擁有此能力。本集團管理層已進行多項研究包括產品年期研究、市場、競爭及環境趨勢，以及品牌擴大機遇，並支持商標年期並無預期限制，而該商標產品預期可於其年期期間為本集團帶來現金流入淨額。因此，本集團管理層認為該商標具有無限可使用年期，因為預期該商標可於可見將來提供現金流入淨額。商標將不會獲攤銷，直至其可使用年期被釐定為有限，或於每年及當顯示其可能獲減值時測試其減值。

就減值測試而言，本附註所載之具有無限可使用年期之商標D品牌已分配至一個個別現金產生單位。

年內，本集團之管理層決定其包含商標D品牌之現金產生單位(擁有無限可使用年期)並無出現減值虧損。上述現金產生單位之可收回金額之基準及主要相關假設概述如下：

## 17. 其他無形資產 (續)

### D 品牌 (續)

就減值測試而言，計算時使用現金流量預測，所按之基準為經管理層批准20年期間之財政預算，折現率為15.5% (2021年：18.8%)，增長率為1%至10% (2021年：1%至10%)。此增長率乃建基於美國傢俬行業增長預測，並無超出傢俬行業之平均長期增長率。

計算使用價值時之其他主要假設關於估計現金流入／流出，其中包括預算銷售額及毛利。該項估計乃基於該現金產生單位之過往表現及管理層對市場發展之期望而作出。管理層相信，任何此等假設之任何合理可能變動將不會導致該現金產生單位之賬面值超過此單位之可收回金額。

## 18. 投資一間聯營公司

	2022年 千美元	2021年 千美元
應佔資產淨值	930	858
收購時商譽	357	357
	<b>1,287</b>	<b>1,215</b>

本集團聯營公司詳情如下：

名稱	持有已發行 股份詳情	註冊成立／ 註冊及 營業地點	本集團應佔 擁有權權益 百分比	主要業務
H. Nicholas & CO Joint Stock Company	普通股	越南	45.5%	製造及銷售傢俬

於2019年7月1日，本公司與獨立第三方訂立策略協議，以收購H. Nicholas & CO Joint Stock Company (一間於越南的公司)的45.5%股權。由於本集團對該投資對象的董事會有重大影響，故其分類為於聯營公司之投資並使用權益法入賬。



## 18. 投資一間聯營公司 (續)

有關本集團聯營公司的財務資料概要載列如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
流動資產	4,823	4,627
非流動資產 (不包括商譽)	2,268	933
收購聯營公司時商譽	357	357
流動負債	(5,033)	(3,524)
非流動負債	(14)	(151)
資產淨值	2,401	2,242
資產淨值 (不包括商譽)	2,044	1,885

本集團於聯營公司權益的對賬：

	2022年 千美元	2021年 千美元
本集團擁有權比例	45.5%	45.5%
本集團應佔聯營公司資產淨值 (不包括商譽)	930	858
收購時商譽	357	357
投資賬面值	1,287	1,215
收益	12,892	7,573
本年度溢利及全面收入總額	159	617

## 19. 存貨

	2022年 千美元	2021年 千美元
原料	50,459	50,585
在製品	7,448	12,142
製成品	103,886	77,211
	<b>161,793</b>	139,938

於2022年12月31日，本集團賬面值為35,229,000美元（2021年：24,316,000美元）之存貨已抵押，作為本集團獲授信貸融資之擔保，有關詳情載於財務報表附註30。

## 20. 交易及其他應收賬款

	2022年 千美元	2021年 千美元
交易應收賬款	73,182	59,485
減值撥備	(3,962)	(1,838)
	<b>69,220</b>	57,647
其他應收賬款及預付款項(附註)	35,609	31,860
	<b>104,829</b>	89,507

附註：其他應收賬款及預付款項主要包括給供應商的墊款、應收利息及按金。於適用的情況下，透過考量具有公佈信用評級的可資比較公司的違約概率，於各報告日期進行減值分析。於2022年12月31日，所用的違約概率為7%（2021年：介乎0.12%至0.32%），而違約虧損率估計為100%（2021年：100%）。於2022年及2021年12月31日，虧損撥備評估為不重大。

**20. 交易及其他應收賬款** (續)

於報告期終按發票日期呈列，交易應收賬款(已扣除虧損撥備)之賬齡分析如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
1個月內	24,035	34,211
1至2個月	15,612	13,258
2個月以上	29,573	10,178
	<b>69,220</b>	57,647

交易應收賬款之減值虧損撥備變動如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
年初	1,838	1,775
確認之減值虧損(附註6)	2,427	252
撇銷為不可收回之金額	(303)	(189)
年末	<b>3,962</b>	1,838

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期日數釐定(即按地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍劃分)。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟情況預測的合理及可靠資料。一般而言，交易應收賬款如逾期超過一年且毋須受限於強制執行活動，則予以撇銷。

## 20. 交易及其他應收賬款 (續)

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的交易應收賬款的信貸風險資料：

	即期	逾期			合計
		少於1個月	1至3個月	3個月以上	
<b>於2022年12月31日</b>					
預期信貸虧損率(%)	1.42	2.08	2.70	27.25	5.41
賬面總值(千美元)	39,152	14,075	9,476	10,479	73,182
預期信貸虧損(千美元)	557	293	256	2,856	3,962
<b>於2021年12月31日</b>					
預期信貸虧損率(%)	0.31	1.23	1.22	31.61	3.09
賬面總值(千美元)	37,243	11,981	5,494	4,767	59,485
預期信貸虧損(千美元)	117	147	67	1,507	1,838

於2022年12月31日，交易及其他應收賬款約30,333,000美元(2021年：24,549,000美元)已抵押作為本集團獲授信貸融資之擔保(附註30)。

## 21. 持作買賣投資

	2022年 千美元	2021年 千美元
債務證券，按公允值：		
於香港上市的債務證券，其平均殖利率為3.33%至3.42%， 及到期日由2023年10月至2028年1月	1,234	2,669
於新加坡上市的債務證券，其平均殖利率為2.93%至3.71%， 及到期日由2023年7月至2030年8月	3,251	2,878
於其他司法權區上市的債務證券，其平均殖利率為3.04%至3.18%， 及到期日由2024年1月至2080年9月	2,244	2,133
投資基金組合A，按公允值(附註)	74,287	79,990
投資基金組合B，按公允值(附註)	212	218
投資基金組合C，按公允值(附註)	171	197
投資基金組合D，按公允值(附註)	234	277
	<b>81,633</b>	<b>88,362</b>

## 21. 持作買賣投資 (續)

由於上述投資為持作買賣，故於2022年及2021年12月31日被分類為按公允值計入損益之金融資產。

附註：投資基金組合A、B、C及D被強制分類為按公允值計入損益之金融資產，因彼等合約現金流量並非僅止於支付本金及利息。投資基金組合A為位於盧森堡的Union Bancaire Privée發行之理財產品。本集團以投資成本80,500,000美元取得投資基金組合A。截至2022年12月31日止年度，本集團自投資基金組合A獲取股息385,000美元(2021年：1,646,000美元)，且於年內本集團並無取得或處置投資基金組合A。於2022年12月31日，本集團持有80,500單位(2021年12月31日：80,500單位)的基金組合A，佔本集團總資產約12.1%(2021年12月31日：13.3%)，而截至2022年12月31日止年度投資基金組合A的未變現虧損5,703,000美元已計入損益表(2021年：未變現虧損2,242,000美元)。本集團持有投資基金組合A作為資本增值並隨時密切監控其表現。

## 22. 現金及等同現金項目

	2022年 千美元	2021年 千美元
現金及銀行結餘	42,895	65,009
定期存款	21,346	-
	64,241	65,009
減：長期銀行存款	(5,567)	-
綜合財務狀況表中所述的現金及等同現金項目	58,674	65,009
減：購買時原到期日超過三個月以上的銀行存款	(15,779)	-
綜合現金流量表中所述的現金及等同現金項目	42,895	65,009

於報告期終，本集團之現金及銀行結餘乃以人民幣(「人民幣」)計值，合共為3,079,000美元(2021年：2,291,000美元)。人民幣不可以自由兌換為其他貨幣。然而，在中國內地之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定之限制下，本集團獲准透過獲授權運作外幣兌換業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金乃按每日銀行存款利率計算之浮動利率計息。銀行結餘乃存於近期並無違約記錄且信譽良好之銀行。

## 23. 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：

	2022年 千美元	2021年 千美元
交易應付賬款：		
1個月內	8,559	14,423
1至2個月	1,950	3,221
2個月以上	5,206	4,746
	15,715	22,390
其他應付賬款及應計款項	48,750	58,779
	64,465	81,169

交易應付賬款為免息，一般於60天信貸期內清償。

下表載列於報告期終其他應付賬款及應計款項之細分詳情：

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
合約負債	(a)	20,706	30,562
其他應付賬款	(b)	993	1,727
應計款項		27,051	26,490
		48,750	58,779

附註：

(a) 合約負債之詳情如下：

	2022年12月31日 千美元	2021年12月31日 千美元	2021年1月1日 千美元
已收客戶短期墊款 銷售傢俬	20,706	30,562	21,687
	20,706	30,562	21,687

結餘指向客戶交付傢俬的已收短期墊款。合約負債減少主要是由於年末向主要客戶銷售傢俬有關的短期預付款減少。

合約負債增加主要是由於截至2021年止年度向主要客戶銷售傢俬的短期預付款增加。

(b) 其他應付賬款為不計息及平均期限為兩個月。

## 24. 計息銀行借貸

	2022年			2021年		
	實際利率(%)	到期日	千美元	實際利率(%)	到期日	千美元
<b>即期</b>						
銀行貸款 – 無抵押	2.30 – 5.80	2023年	136,855	0.69 – 1.33	2022年	138,911
銀行貸款 – 有抵押	6.75	2023年	24,958	-	-	-
			<b>161,813</b>			<b>138,911</b>
<b>非即期</b>						
銀行貸款 – 無抵押	1.00 – 5.80	2024年 – 2025年	37,899	1.00	2025年	3,890
銀行貸款 – 有抵押	-	-	-	2.50	2023年	14,958
			<b>37,899</b>			<b>18,848</b>
			<b>199,712</b>			<b>157,759</b>
				<b>2022年</b>		<b>2021年</b>
				<b>千美元</b>		<b>千美元</b>
分析為：						
須於以下期間償還之銀行貸款：						
一年內或按要求				<b>161,813</b>		138,911
第二年				<b>34,802</b>		14,958
超過兩年				<b>3,097</b>		3,890
				<b>199,712</b>		<b>157,759</b>

附註：

- (a) 本集團設定信貸額度為25,000,000美元(2021年：15,000,000美元)。該等信貸由本集團若干資產作抵押，並於2023年8月屆滿(2021年：2023年8月)。有關資產抵押之詳情在財務報表附註30內披露。
- (b) 除銀行借貸17,836,000美元(2021年：4,117,000美元)及7,182,000美元(2021年：無)以越南盾及人民幣計值外，餘下銀行借貸以美元計值。

## 25. 遞延稅項資產／負債

本集團於本年度及過去年度確認之主要遞延稅項負債／(資產)及變動如下：

	加速 稅項折舊 千美元	其他 千美元	稅項虧損 千美元	收購附屬公司 產生的公允價值 調整 千美元	使用權 資產／ 租賃負債 千美元	合計 千美元
於2021年1月1日	1,795	(6,651)	(2,696)	6,194	(492)	(1,850)
年內(計入)／扣除自損益表之 遞延稅項(附註10)	(705)	(730)	1,608	(296)	(83)	(206)
於2021年12月31日及2022年1月1日	1,090	(7,381)	(1,088)	5,898	(575)	(2,056)
匯兌差額	5	-	-	-	-	5
年內(計入)／扣除自損益表之 遞延稅項(附註10)	(337)	(767)	1,040	(296)	104	(256)
於2022年12月31日	758	(8,148)	(48)	5,602	(471)	(2,307)

其他主要指有關交易應收賬款、存貨撥備及應計開支的暫時性差額之遞延稅項。

就呈列綜合財務狀況表而言，由於遞延稅項資產及負債涉及不同稅務機關，因此並無互相抵銷。供財務報告之用的遞延稅項結餘分析如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
遞延稅項負債	3,605	2,494
遞延稅項資產	(5,912)	(4,550)
	(2,307)	(2,056)

於報告期終，本集團的未動用稅項虧損為55,988,000美元(2021年：49,749,000美元)，可用作抵銷日後溢利。由於難以預計日後的溢利趨勢，因此並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損42,571,000美元(2021年：36,679,000美元)可於其各自產生之年度起計最多五年期間內結轉。其他虧損可無限制結轉。



## 25. 遞延稅項資產／負債 (續)

根據中國企業所得稅法，在中國大陸成立的外國投資企業向外國投資者宣派之股息，被徵收10%預扣稅。此規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日之後的盈利。倘中國大陸與外國投資者的司法權區之間訂有任何稅務條約，則適用較低之預扣稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須就在中國大陸成立之附屬公司就2008年1月1日起賺取之盈利所派付之股息繳付預扣稅。

於2022年12月31日，並無就本集團在中國大陸的附屬公司須繳納預扣稅之未匯出盈利而應予繳付之預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見將來不大可能會分派有關盈利。於2022年12月31日，與中國大陸的附屬公司之投資有關而尚未就此確認遞延稅項負債之暫時性差額合共約為3,286,000美元(2021年：4,086,000美元)。

本公司向股東支付股息並無附帶任何所得稅後果。

## 26. 股本及股份溢價

### 股份

	2022年 千美元	2021年 千美元
法定：		
6,000,000,000股每股面值0.05美元之普通股	<b>300,000</b>	300,000

本集團股本及股份溢價賬的變動概要如下：

	已發行股份數目	已發行股本 千美元	股份溢價賬 千美元	合計 千美元
已發行及繳足				
於2021年12月31日及2022年1月1日	3,107,473,773	155,374	105,972	261,346
已購回及已註銷股份	(81,659,000)	(4,083)	78	(4,005)
於2022年12月31日	3,025,814,773	151,291	106,050	257,341

## 26. 股本及股份溢價 (續)

### 股份 (續)

於截至2022年12月31日止年度，以代價4,005,000美元（相當於31,325,000港元）購回81,659,000股普通股，並於年內註銷。

上述購回的普通股於交付股票時註銷。於截至2022年12月31日止年度註銷的股份面值為4,083,000美元。

本公司附屬公司概無於年內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 購股權

本公司之購股權計劃詳情載於綜合財務報表附註27。

## 27. 購股權計劃

本公司實行購股權計劃（「購股權計劃」）的目標為吸引有技術和經驗的人員，以提供收購本公司股權的機會，鼓勵彼等留任本集團，弘揚本集團以客為先的企業文化，並鼓勵彼等為本集團的未來發展及擴充努力。購股權計劃的合資格參與者包括本集團任何僱員、任何管理層成員或董事及第三方服務供應商。

於2016年5月18日，股東通過決議案批准及本公司董事會通過決議案採納一項新購股權計劃（「2016年購股權計劃」）。

根據2016年購股權計劃可能授出的購股權將予發行的股份最高數目，於獲行使後，不得超過本公司於2016年5月18日已發行股本的10%，即304,360,977股股份。

根據2016年購股權計劃可向每名合資格參與者授出的購股權而可予發行的股份最高數目於任何十二個月期間內不得超過本公司任何時間已發行股本的1%。任何進一步授出的購股權超過此限額須待股東於股東大會上批准。

授予本公司董事、最高行政人員、主要股東或彼等各自的任何緊密聯繫人之購股權須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何緊密聯繫人之任何購股權超過本公司任何時間已發行股份0.1%或於任何十二個月期間內總值（按照於授出日期本公司股份的收市價計算）超過5,000,000港元，須事先獲得股東於股東大會上批准。

授出購股權的要約可於要約日期起計十四日內由承授人支付共計1港元的代價後獲接納。已授出的購股權行使期由董事釐定，並於授出購股權之要約函中予以列明。

## 27. 購股權計劃 (續)

惟根據計劃規則提前終止2016年購股權計劃外，2016年購股權計劃將於2026年5月18日屆滿。

購股權行使價由董事釐定，且將為下列之最高者：(i)本公司股份於授出日期在聯交所的收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所的平均收市價；及(iii)股份的面值。

於2021年12月31日、2022年1月1日及2022年12月31日，概無未行使的購股權。截至2021年12月31日止年度，26,700,000份購股權失效，且截至2021年12月31日止年度，概無購股權被註銷。

於截至2022年12月31日止年度，概無已授出之購股權(2021年：無)，且本集團並無確認任何購股權費用(2021年：無)。

## 28. 儲備

本集團於本年度及過往年度之儲備及其變動金額於綜合財務報表第73頁之綜合權益變動表內呈列。

### 合併儲備

合併儲備指本集團若干成員公司的居間控股公司Samson Pacific Company Limited的股份面值與其控股公司Samson Worldwide Limited根據於2005年12月31日作為股份交換而發行的股份面值之間的差額。

### 其他儲備

其他儲備指於2020年8月3日收購Jolly State International Limited及其附屬公司Timber Industries Co.,Ltd.(統稱「Timber」)餘下30%股權的代價之公允值與非控股權益賬面值的差額。

## 29. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

年內，就廠房及設備的租賃安排，本集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為1,542,000美元（2021年：3,505,000美元）及1,542,000美元（2021年：3,505,000美元）。

### (b) 融資活動所產生的負債變動

#### 2022年

	租賃負債 千美元	銀行借貸 千美元
於1月1日	24,538	157,759
來自融資活動現金流量之變動	(5,934)	42,612
添置	1,542	-
匯兌調整	-	(659)
租賃修訂之重新計量	(2,182)	-
利息開支	988	-
歸類於經營業務現金流量之利息開支	(988)	-
於12月31日	17,964	199,712

#### 2021年

	租賃負債 千美元	銀行借貸 千美元
於1月1日	27,132	154,974
來自融資活動現金流量之變動	(6,099)	2,710
添置	3,505	-
匯兌調整	-	75
利息開支	1,314	-
歸類於經營業務現金流量之利息開支	(1,314)	-
於12月31日	24,538	157,759

## 29. 綜合現金流量表附註 (續)

### (c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表中的租賃現金流出總額如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
計入經營活動	1,759	1,505
計入融資活動	5,934	6,099
	<b>7,693</b>	7,604

## 30. 資產抵押

於報告期終，本集團已向一間銀行抵押以下資產，作為本集團所獲信貸融資之擔保：

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
物業、廠房及設備	13	14,342	13,221
投資物業	14	4,809	5,093
存貨	19	35,229	24,316
交易及其他應收賬款	20	30,333	24,549
		<b>84,713</b>	67,179

## 31. 或然負債

於2022年，本集團就一項產品在美國發起產品召回，該產品累計銷售量約5,100個。根據召回安排，購買該產品的消費者可獲全額退款，本集團管理層估計最高退款金額約為360萬美元。本集團的管理層評估截至綜合財務報表日期退回的產品數量，估計總退款金額並不重大。

## 32. 承擔

本集團於報告期終有以下資本承擔：

	2022年 千美元	2021年 千美元
收購物業、廠房及設備的資本開支，已訂約但並未於綜合財務報表中撥備	3,480	6,621

### 33. 關聯方交易

本集團於年內與關聯方曾有以下交易：

關聯公司名稱	交易性質	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
Samson Global Co., Ltd.	已付租金	(a)	40	43

附註：

(a) Samson Global Co., Ltd. 由郭山輝先生及劉宜美女士（均為本公司董事及最終控股股東）實益擁有及共同控制。

#### 主要管理人員之薪酬

主要管理人員（包括綜合財務報表附註8內詳列之本公司董事）年內之薪酬如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
短期福利	4,207	3,606

董事及主要行政人員之薪酬由本公司之薪酬委員會經考慮個別人士之表現及市場趨勢而釐定。

### 34. 按類別劃分之金融工具

各金融工具類別於報告期終之賬面值如下：

2022年

#### 金融資產

	按公允值計入 損益之金融資產	按攤銷成本列賬 之金融資產	合計
	持作買賣 千美元	千美元	千美元
長期銀行存款	-	5,567	5,567
交易應收賬款	-	69,220	69,220
計入其他應收賬款及預付款項之金融資產	-	26,229	26,229
持作買賣投資	81,633	-	81,633
現金及等同現金項目	-	58,674	58,674
	81,633	159,690	241,323

#### 金融負債

	按攤銷 成本列賬 之金融負債 千美元
交易應付賬款	15,715
計入其他應付賬款及應計款項之金融負債	16,761
計息銀行借貸	199,712
租賃負債	17,964
	250,152

### 34. 按類別劃分之金融工具(續)

各金融工具類別於報告期終之賬面值如下：(續)

#### 2021年

##### 金融資產

	按公允值計入	按攤銷成本列賬	合計
	損益之金融資產		
	持作買賣	之金融資產	千美元
	千美元	千美元	
交易應收賬款	–	57,647	57,647
計入其他應收賬款及預付款項之金融資產	–	22,645	22,645
持作買賣投資	88,362	–	88,362
現金及等同現金項目	–	65,009	65,009
	88,362	145,301	233,663

##### 金融負債

	按攤銷
	成本列賬
	之金融負債
	千美元
交易應付賬款	22,390
計入其他應付賬款及應計款項之金融負債	16,747
計息銀行借貸	157,759
租賃負債	24,538
	221,434



### 35. 金融工具之公允值及公允值等級

管理層已評估，現金及等同現金項目、交易應收賬款、交易應付賬款、計入其他應收賬款及預付款項之金融資產以及計入其他應付賬款及應計款項之金融負債之公允值與其各自之賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團之企業融資團隊負責釐定金融工具公允值計量之政策及程序。企業融資團隊直接向執行董事及審核委員會匯報。於各報告日期，企業融資團隊分析金融工具之價值變動及釐定估值時應用之主要輸入數據。估值由執行董事審閱及批准，並每年兩次就中期及全年財務申報與審核委員會進行有關估值過程及結果的討論。

金融資產及負債之公允值以該工具於自願訂約各方現時進行之交易（強迫或清算銷售除外）中之交易金額入賬。下文載列用於估計公允值之方法和假設：

持作買賣投資之第一級和第二級公允值乃分別根據市場報價及金融機構報價釐定。

#### 公允值等級

下表列示本集團金融工具之公允值計量等級：

#### 按公允值計量之資產：

	使用以下數據計量之公允值		
	活躍市場 之報價 (第一級) 千美元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千美元	合計 千美元
<b>於2022年12月31日</b>			
持作買賣投資	6,729	74,904	81,633
<b>於2021年12月31日</b>			
持作買賣投資	7,680	80,682	88,362

於2022年及2021年12月31日，本集團並無任何按公允值計量之金融負債。

於年內，第一級與第二級之間並無公允值計量之轉撥，亦概無金融資產及金融負債轉入第三級或從第三級轉出(2021年：無)。

## 36. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括交易及其他應收賬款、持作買賣投資、現金及等同現金項目、長期銀行存款、交易及其他應付賬款、計息銀行借貸及租賃負債。與該等金融工具相關之風險及如何減低該等風險之政策載於下文。管理層管理並監管該等風險以確保能適時和有效地採取合適之措施。

本集團金融工具所產生之主要風險為外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會負責檢討和協定有關管理上述各項風險之政策，而有關政策概述如下。

### 外匯風險

本集團在交易上有貨幣風險。此等風險因營運單位以該等單位功能貨幣以外之貨幣進行買賣而產生。本集團約4% (2021年：4%) 之銷售額乃以該等單位之功能貨幣以外之貨幣計值，而約20% (2021年：22%) 之採購額以該單位之功能貨幣以外的貨幣計值。

若干營運單位有外幣計值的購買，因此本集團擁有以外幣計值之交易及其他應付賬款。此外，本集團亦存有以營運單位的功能貨幣以外之貨幣計值之銀行結餘以及銀行借貸。因此，本集團面對外匯風險。

下表闡述由於人民幣、英鎊及越南盾匯率之可能變動，在其他變數保持不變之情況下，對本集團於報告期終的除稅前溢利／(虧損) (基於貨幣資產及負債之公允值變動) 的敏感度分析。

	匯率變動 %	除稅前溢利 增加／(減少) 千美元
<b>2022年</b>		
倘美元兌人民幣貶值	5%	(434)
倘美元兌人民幣升值	5%	434
倘美元兌英鎊貶值	5%	189
倘美元兌英鎊升值	5%	(189)
倘美元兌越南盾貶值	5%	(149)
倘美元兌越南盾升值	5%	149

**36. 財務風險管理目標及政策 (續)**

## 外匯風險 (續)

	匯率變動 %	除稅前溢利 增加／(減少) 千美元
<b>2021年</b>		
倘美元兌人民幣貶值	5%	(321)
倘美元兌人民幣升值	5%	321
倘美元兌英鎊貶值	5%	201
倘美元兌英鎊升值	5%	(201)
倘美元兌越南盾貶值	5%	514
倘美元兌越南盾升值	5%	(514)

## 信貸風險

於2022年及2021年12月31日，因交易對手未能履行責任而令本集團承擔之信貸風險，將導致本集團之財務虧損，而虧損之最高金額相等於綜合財務狀況表所列之已確認金融資產之賬面值。為盡量減低信貸風險，本集團之管理層為客戶設置適當之信貸限額，跟進逾期債項，並審核各個別債項於報告期終之可收回金額，以確保已就不能收回金額提撥充足減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅減低。

### 36. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

#### 最高風險及年終階段

下表載列基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險 (主要依據逾期資料 (除非其他資料無需過高成本或努力即可獲取)) 以及於12月31日的年終階段分類。就上市持作買賣投資而言, 本集團亦使用外部信貸評級對其進行監控。呈列金額為金融資產的賬面總值。

於2022年12月31日

	十二個月預期 信貸虧損				合計 千美元
	年限內預期信貸虧損				
	第一階段 千美元	第二階段 千美元	第三階段 千美元	簡化方法 千美元	
長期銀行存款	5,567	-	-	-	5,567
交易應收賬款*	-	-	-	73,182	73,182
計入其他應收賬款及預付款項之金融資產 - 正常**	26,229	-	-	-	26,229
現金及等同現金項目	58,674	-	-	-	58,674
	90,470	-	-	73,182	163,652

於2021年12月31日

	十二個月預期 信貸虧損				合計 千美元
	年限內預期信貸虧損				
	第一階段 千美元	第二階段 千美元	第三階段 千美元	簡化方法 千美元	
交易應收賬款*	-	-	-	59,485	59,485
計入其他應收賬款及預付款項之金融資產 - 正常**	24,126	-	-	-	24,126
現金及等同現金項目	65,009	-	-	-	65,009
	89,135	-	-	59,485	148,620

\* 就本集團採用簡化方法減值的交易應收賬款而言, 基於撥備矩陣的資料披露於綜合財務報表附註20。

\*\* 計入預付款項及其他應收賬款之金融資產未到期時, 且並無資料顯示自初步確認起金融資產的信貸風險顯著增加, 則其信貸質素被視為「正常」。否則, 該金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

**36. 財務風險管理目標及政策 (續)****信貸風險 (續)****最高風險及年終階段 (續)**

本集團主要從事傢俬行業，於2022年12月31日交易應收賬款總額之89% (2021年：86%) 來自美國，因此本集團內在地理上有重大之信貸集中風險。基於客戶分析，本集團亦有集中的信貸風險，本集團從五大客戶及最大客戶應收之交易賬款佔交易應收賬款總額之比例分別為50% (2021年：49%) 及31% (2021年：34%)。

**流動資金風險**

管理流動資金風險時，本集團將現金及等同現金項目監控及維持於管理層視為充足之水平，以為本集團之營運提供資金，並減輕現金流量波動的影響。本公司管理層密切監控本集團之流動資金情況。

於報告期終，本集團根據合約未折現付款之金融負債將於以下期間到期：

**2022年**

	按要求或 3個月內 千美元	3個月至 12個月內 千美元	1年後 千美元	合計 千美元
交易應付賬款	10,509	5,206	–	15,715
其他應付賬款及應計款項	16,761	–	–	16,761
計息銀行借貸	97,066	69,369	39,244	205,679
租賃負債	1,917	4,341	13,550	19,808
	<b>126,253</b>	<b>78,916</b>	<b>52,794</b>	<b>257,963</b>

**2021年**

	按要求或 3個月內 千美元	3個月至 12個月內 千美元	1年後 千美元	合計 千美元
交易應付賬款	17,644	4,746	–	22,390
其他應付賬款及應計款項	27,576	–	–	27,576
計息銀行借貸	36,663	103,381	19,163	159,207
租賃負債	1,639	4,965	18,901	25,505
	<b>83,522</b>	<b>113,092</b>	<b>38,064</b>	<b>234,678</b>

## 36. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 信貸風險 (續)

### 流動資金風險 (續)

倘可變利率之變動與報告期終時釐定的利率估計有所不同，則上表就非衍生金融負債載列之可變利率工具之數額或會有變。

### 資本管理

本集團管理其資本以確保本集團之實體將可持續透過優選債務及股本結餘使股本持有人獲得最高之回報。本集團之整體策略跟以往年度保持不變。

本集團之資本結構包括債務，其中包括於綜合財務報表附註24披露之銀行借貸以及母公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

本公司董事定期審閱資本結構。作為此審閱之一部分，董事考慮資本成本及各類別資本之相關風險。本集團將透過股息派付、新股份發行及回購股份以及新債務發行或現有債務贖回以平衡其整體資本結構。

本集團資本管理之主要目的是確保本集團能夠持續經營業務，以及保持穩健之資本比率，以支持經營業務及盡量提升股東價值。

本集團利用資產負債比率(即債務除以資本)監察資本。本集團政策是維持資產負債比率於合適水平。債務包括計息銀行借貸。資本指母公司擁有人應佔權益。於報告期終之資產負債比率如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
債務	199,712	157,759
權益	315,367	323,624
資產負債比率	63.3%	48.7%

### 37. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期終之財務狀況表之資料如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	<b>216,746</b>	216,746
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	<b>85,862</b>	77,120
其他應收賬款	<b>302</b>	396
現金及等同現金項目	<b>580</b>	93
流動資產總值	<b>86,744</b>	77,609
<b>流動負債</b>		
其他應付賬款	<b>355</b>	373
應付附屬公司款項	<b>3</b>	-
流動負債總值	<b>358</b>	373
<b>流動資產淨值</b>	<b>86,386</b>	77,236
<b>資產淨值</b>	<b>303,132</b>	293,982
<b>權益</b>		
已發行股本	<b>151,291</b>	155,374
儲備(附註)	<b>151,841</b>	138,608
權益總額	<b>303,132</b>	293,982

## 財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 37. 本公司財務狀況表 (續)

附註：

本公司儲備之概要如下：

	股份溢價 千美元	資本贖回 儲備 千美元	繳入盈餘* 千美元	購股 權儲備 千美元	累計虧損 千美元	合計 千美元
於2021年1月1日	105,972	1,012	80,186	256	(47,795)	139,631
虧損及年內全面虧損總額	-	-	-	-	(1,023)	(1,023)
於購股權屆滿時之購股權儲備轉撥	-	-	-	(256)	256	-
於2021年12月31日及2022年1月1日	105,972	1,012	80,186	-	(48,562)	138,608
溢利及年內全面收入總額	-	-	-	-	24,804	24,804
已註銷股份	78	-	-	-	-	78
2021年末期股息	-	-	-	-	(7,792)	(7,792)
2022年中期股息	-	-	-	-	(3,857)	(3,857)
於2022年12月31日	106,050	1,012	80,186	-	(35,407)	151,841

\* 繳入盈餘指附屬公司資產淨值與本公司根據集團重組所發行以作交換之股份面值之間的差額。

### 38. 批准綜合財務報表

董事會於2023年3月22日批准並授權刊發綜合財務報表。



## 業績

	截至12月31日止年度				
	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元
收益	<b>598,850</b>	488,109	397,582	457,240	478,800
扣除物業、廠房及設備減值前之 溢利／(虧損)	<b>20,049</b>	21,732	(16,895)	(3,836)	20,847
物業、廠房及設備減值之 撥回／(減值)	-	7,040	-	(41,346)	-
除稅前溢利／(虧損)	<b>20,049</b>	28,772	(16,895)	(45,182)	20,847
稅項	<b>(4,924)</b>	(1,614)	1,174	(3,341)	(2,932)
本年度溢利／(虧損)	<b>15,125</b>	27,158	(15,721)	(48,523)	17,915

## 資產及負債

	於12月31日				
	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元
資產總值	<b>616,376</b>	600,535	568,487	638,765	665,870
總負債	<b>(301,009)</b>	(276,911)	(273,482)	(311,343)	(295,707)
權益總額	<b>315,367</b>	323,624	295,005	327,422	370,163

附註：本集團上述已公佈業績以及資產及負債表乃按一致基準編製。