

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## SAU SAN TONG HOLDINGS LIMITED

### 修身堂控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8200)

#### 重大交易

#### 於中國上海市成立一間中外合作合營企業

根據創業板上市規則，董事局欣然宣佈，於二零零四年九月四日，本公司之全資附屬公司俊時國際投資有限公司與獨立第三者天峰國際發展有限公司及上海東紡寶潔產品專營有限公司，訂立合作經營協議；除了其他條文之外，俊時國際投資有限公司、天峰國際發展有限公司及上海東紡寶潔產品專營有限公司均同意共同於中國內地成立合資公司。

有關成立合作合營企業所涉及的總資產佔本公司的總資產值約58.30%。因此，根據創業板上市規則第19章，有關成立合作合營企業構成本公司一項重大交易，並須根據創業板上市規則取得股東批准。然而，根據創業板上市規則第19.44條的規定，由於本公司之股東概無於有關成立合作合營企業事項中擁有任何利益，如本公司召開股東大會批准有關成立合作合營企業，本公司股東無須放棄投票。本公司已取得張玉珊小姐一份股東書面批准書，張玉珊小姐為本公司之最終控股股東，於本公佈日於本公司股本中持有373,020,000股每股面值0.01港元的股份，佔證券面值的57.98%，而該等證券賦予該股東出席股東大會並於會上投票批准有關成立合作合營企業事項，故此，有關成立合作合營企業事項無須舉行股東大會。

於本公佈發表後21日內，本公司將向各股東寄發一份載有有關成立合作合營企業事項詳情的通函。

應本公司要求，本公司股份於二零零四年九月六日上午九時三十五分起暫停在聯交所買賣，以待刊登本公佈。本公司已向聯交所申請批准股份於二零零四年九月十三日上午九時三十分起恢復買賣。

根據創業板上市規則，董事局欣然宣佈，於二零零四年九月四日，本公司之全資附屬公司俊時國際投資有限公司，經一名非本公司生意／合作夥伴及獨立於本公司及其關連人士之第三者(定義見創業板上市規則)的商人介紹下，與天峰國際發展有限公司及上海東紡寶潔產品專營有限公司(及其最終實益擁有人，均是與本公司及其關連人士以外之獨立第三者，定義見創業板上市規則)簽定合作經營協議(「合作經營協議」)；根據有關中國監管機構：國家商務部及上海市工商行政管理局之批准及認為合適的情況下，俊時國際投資有限公司、天峰國際發展有限公司及上海東紡寶潔產品專營有限公司同意於中國內地成立中外合作合營企業(「有關成立合作合營企業」)，並於中國內地申請零售牌照，其條款綱要如下：

- 1) 合營企業將會暫時定名為「上海東紡寶潔產品銷售有限公司」(以下簡稱「上海寶潔銷售」)
- 2) 各合作方在上海寶潔銷售之權益及利潤分配百份比如下：
  - (i) 俊時國際投資有限公司：51%
  - (ii) 天峰國際發展有限公司：39%
  - (iii) 上海東紡寶潔產品專營有限公司：10%

天峰國際發展有限公司為一間於英屬處女島註冊成立為有限責任的獨立私人投資公司。

上海東紡寶潔產品專營有限公司為一間成立於中國內地並對中國華東地區有廣泛零售經驗的銷售公司。上海東紡寶潔產品專營有限公司與 Procter & Gamble Company 於中國內地的中外合資企業－廣州寶潔有限公司訂有合約關係，據此，上海東紡寶潔產品專營有限公司有權在上海及中國華東地區分銷寶潔(P&G)產品。現時上海東紡寶潔產品專營有限公司分銷產品包括但不限於(i)家居及家庭用品如家用清潔劑，洗衣及紙類產品，(ii)頭髮護理及個人清潔用品，(iii)護膚及美容產品。

本公司董事已對合作夥伴進行可行性研究，包括由本公司的上海合作夥伴作出身份參考查察、造訪上海東紡寶潔產品專營有限公司、與上海東紡寶潔產品專營有限公司管理層開會討論、審閱天峰國際發展有限公司的公司秘書文件以及與天峰國際發展有限公司擁有人洽商。

由於俊時國際投資有限公司為本公司之全資擁有附屬機構，並同時擁有上海寶潔銷售之51%權益，按照本集團之主要會計政策，待有關成立合作合營企業完成及業務運作開始後，上海寶潔銷售之業績將會計入本集團之財務報表。

3) 上海寶潔銷售的總投資額為45,000,000港元。

上海寶潔銷售的註冊資本額為5,000,000美元(約39,000,000港元)；其中

(i) 2,550,000美元(約19,890,000港元)將會由俊時國際投資有限公司以現金出資，

(ii) 1,950,000美元(約15,210,000港元)將會由天峰國際發展有限公司以現金出資，及

(iii) 500,000美元(約3,900,000港元)將會由上海東紡寶潔產品專營有限公司以現金出資。

俊時國際投資有限公司所投入之出資資本將以本集團之內部資源撥付。截至二零零四年六月三十日，本集團現金及銀行結餘約為61,931,000港元。截至二零零四年六月三十日，在發售新股所得款項17,500,000港元中，已運用12,499,000港元在實際商業活動上，而該等實際商業活動乃按本公司於二零零三年十一月十日編製之招股章程之商業目標進行。本公司之董事相信本集團有足夠的內部資源以完成此項合作合營企業。

4) 根據合作經營協議，上海寶潔銷售計劃在有關成立合作合營企業完成後延續與廣州寶潔有限公司原先訂有的合約關係，據此，上海寶潔銷售可以分銷寶潔(P&G)產品。上海寶潔銷售，其主要業務將從事零售及分銷寶潔(P&G)產品，包括化妝品及皮膚護理產品如SKII，並於中國華東地區(包括但不限於上海)開設專門店(SKII專門店)或百貨公司專櫃進行銷售業務。上海東紡寶潔產品專營有限公司不會就有關成立合作合營企業事項收取任何介紹費。

將由上海寶潔銷售分銷的寶潔(P&G)產品包括但不限於(i)個人及美容產品包括化妝品及皮膚護理產品如SKII，(ii)保健及健康產品。

如三方無意繼續經營，應由獨立會計師作出清查核算後，按三方股份比例攤分資產。

5) 上海寶潔銷售的董事局將由五名董事組成，其中俊時國際投資有限公司委派三名董事，天峰國際發展有限公司及上海東紡寶潔產品專營有限公司各派一名董事。

6) 上海寶潔銷售的董事長及副董事長由俊時國際投資有限公司委任。而總經理及法人代表由天峰國際發展有限公司委任。

## 進行有關成立合作合營企業事項的原因

本集團主要從事保健及美容業務，包括(i)銷售一系列保健及美容產品；以及(ii)於纖體中心提供各類保健及美容服務，並側重體重控制服務。正如本公司於二零零三年十一月十日編製之招股章程所述，本公司曾計劃在香港一家個人護理產品零售連鎖店內設立專櫃，並計劃擴展此業務至其他市場。有關成立合作合營企業與此業務目標均是一致。本公司董事相信，憑藉本集團在香港保健美容業之驕人成績，加上上海東紡寶潔產品專營有限公司於中國華東地區銷售經驗，必定能產生協同效應，為本公司股東創造巨大價值。

### 一般事項

有關成立合作合營企業所涉及的總資產佔本公司的總資產值約58.30%。因此，根據創業板上市規則第19章，有關成立合作合營企業構成本公司一項重大交易，並須根據創業板上市規則取得股東批准。然而，根據創業板上市規則第19.44條的規定，由於本公司之股東概無於有關成立合作合營企業事項中擁有任何利益，如本公司召開股東大會批准有關成立合作合營企業，本公司股東無須放棄投票。本公司已取得張玉珊小姐一份股東書面批准書，張玉珊小姐為本公司之最終控股股東，於本公佈日於本公司股本中持有373,020,000股每股面值0.01港元的股份，佔證券面值的57.98%，而該等證券賦予該股東出席股東大會並於會上投票批准有關成立合作合營企業事項，故此，有關成立合作合營企業事項無須舉行股東大會。

### 股份暫停買賣及恢復買賣

應本公司要求，本公司股份於二零零四年九月六日上午九時三十五分起暫停在聯交所買賣，以待刊登本公佈。本公司已向聯交所申請批准股份於二零零四年九月十三日上午九時三十分起恢復買賣。

### 釋義

本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語有以下涵義：

「董事局」	指	本公司之董事會
「本公司」	指	修身堂控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之公司，其股份於創業板上市
「董事」	指	本公司之董事
「創業板」	指	香港聯合交易所有限公司創業板市場

「創業板上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司創業板上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(包括將成立之上海東紡寶潔產品銷售有限公司)
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「合作經營協議」	指	俊時國際投資有限公司與天峰國際發展有限公司及上海東紡寶潔產品專營有限公司於二零零四年九月四日就成立上海東紡寶潔產品銷售有限公司所訂立之中外合作經營協議
「中國內地」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、澳門及台灣
「美元」	指	美國法定貨幣，1.00美元=7.80港元
「港元」	指	香港法定貨幣
「寶潔 (P&G) 產品」	指	由 Procter & Gamble Company 及其環球附屬公司和相關公司所製銷的產品
「廣州寶潔有限公司」	指	Procter & Gamble Company 於中國內地的中外合資企業
「俊時國際投資有限公司」	指	俊時國際投資有限公司是一間於英屬處女島註冊成立之有限責任的公司，為本公司之全資附屬公司
「天峰國際發展有限公司」	指	天峰國際發展有限公司是一間獨立私人投資公司並於英屬處女島註冊成立為有限責任的公司及根據香港聯合交易所有限公司創業板上市規則的定義，獨立於本公司、本公司之董事、行政總裁、主要股東或管理層股東或任何各自的分／子公司或夥伴。此公司由翁志剛先生100%擁有，而翁志剛先生非本公司之生意／合作夥伴

「上海東紡寶潔產品專營有限公司」指上海東紡寶潔產品專營有限公司是一間零售公司並於中國內地成立之有限責任的公司及根據香港聯合交易所有限公司創業板上市規則的定義，獨立於本公司、本公司之董事、行政總裁、主要股東或管理層股東或任何各自的分／子公司或夥伴。其40%由龍頭股份有限公司擁有，而該公司是一所於中國內地成立之有限責任公司，另34%由其職員公會擁有，而餘下的26%由其管理層所擁有。以上三方股份擁有人均非本公司之生意／合作夥伴

「上海東紡寶潔產品銷售有限公司」指一間根據合作經營協議將於中國內地成立之有限責任中外合作合營企業

承董事會命  
修身堂控股有限公司  
主席  
張玉珊

香港，二零零四年九月十日

於本公佈發表日期，董事會成員包括執行董事：張玉珊小姐(主席)、張嘉恒先生及何孟剛先生；獨立非執行董事：康寶駒先生，李國興先生，杜幹雄先生及何耀明先生。

本公佈(本公司董事願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料。本公司董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)並無遺漏任何其他事實致使本公佈所載任何聲明產生誤導；及(3)本公佈內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理之基準及假設為依據。

本公佈將自其刊登之日起計至少一連七日於創業板網站(www.hkgem.com)內「最新公司公告」頁內刊登。

\* 僅供識別