

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)

關連交易 出售一家附屬公司

二零零四年十二月六日，本公司一家全資附屬公司 SST China 與鵬昇投資訂立該協議，據此，SST China 已同意向鵬昇投資出售 SST (Shanghai) Development 已發行股本之50%，代價為4,000,000港元現金。是項出售將錄得收益約4,000,000港元。股份轉讓將於二零零四年十二月十七日或之前完成，而出售所得款項將於二零零四年十二月三十一日或之前清償。

鵬昇投資與 SST China 分別擁有 SST Shanghai (其於中國上海經營一間織體中心) 的50%權益，故根據創業板上市規則的定義，鵬昇投資乃本公司之關連人士。

鑑於該協議構成一項關連交易，而該協議項下之百分比率(如適用)超逾0.1%但低於2.5%，故此，根據創業板上市規則第20.32條，是項關連交易獲豁免獨立股東批准規定，惟須遵守創業板上市規則第20.45條至20.47條的申報及公告規定。

二零零四年十二月六日，本公司一家全資附屬公司 SST China 與鵬昇投資訂立該協議，據此，SST China 已同意向鵬昇投資出售 SST (Shanghai) Development 已發行股本之50%，代價為4,000,000港元現金。股份轉讓將於二零零四年十二月十七日或之前完成，而出售所得款項將於二零零四年十二月三十一日或之前清償。本集團擬將出售所得款項重新投資，以進一步擴充中國上海之織體業務。

鵬昇投資與 SST China 分別擁有 SST Shanghai (其於中國上海經營一間織體中心) 的50%權益，故根據創業板上市規則的定義，鵬昇投資乃本公司之關連人士。

鑑於該協議構成一項關連交易，而該協議項下之百分比率(如適用)超逾0.1%但低於2.5%，故此，根據創業板上市規則第20.32條，是項關連交易獲豁免獨立股東批准規定，惟須遵守創業板上市規則第20.45條至20.47條的申報及公告規定。

該協議

日期：二零零四年十二月六日

訂約方：(1) SST China
(2) 鵬昇投資

出售之權益：SST (Shanghai) Development 之50%股權

代價：4,000,000港元代價，乃雙方考慮到修身堂之品牌及其經營纖體業務之專長以及纖體業務今後於中國之前景，經公平磋商後達成。

有關 SST (SHANGHAI) DEVELOPMENT 之資料

SST (Shanghai) Development 於二零零四年十月四日在英屬處女群島註冊成立，由SST China 全資及實益擁有。SST (Shanghai) Development 為投資控股公司，自註冊成立以來，並無進行任何業務活動。SST (Shanghai) Development 註冊成立之目的，在於進一步擴充中國上海之纖體業務。

以 SST (Shanghai) Development 之管理賬目為基準，SST (Shanghai) Development 自二零零四年十月四日開始至二零零四年十一月十五日之期間之未經審核虧損淨額為7,335港元，乃商業登記費、開辦費，以及查冊、存檔和秘書費用，而 SST (Shanghai) Development 於二零零四年十一月十五日之未經審核有形負債淨額為7,257港元。

出售之理由

鵬昇投資是本公司之關連人士(定義見創業板上市規則)。鵬昇投資是本集團於中國上海透過 SST Shanghai 經營纖體業務的首家夥伴。由於合作成績理想，故董事認為，鵬昇投資是一合適之業務實體，可於日後與本公司聯手進一步拓展中國上海之纖體業務。因此，本公司已同意按代價4,000,000港元現金向鵬昇投資轉讓 SST (Shanghai) Development 之50%股權。是項出售，經扣除本集團所產生之相關投資成本後，將錄得收益約4,000,000港元。完成後，SST (Shanghai) Development 仍將作為本集團之附屬公司入賬。SST (Shanghai) Development 之董事會將由四位董事組成，其中兩位由 SST China 委任，兩位由鵬昇投資委任，主席由 SST China 委任。

有關本公司之資料

本公司於二零零二年五月二十一日在開曼群島註冊成立，其股份自二零零三年十一月十九日起於創業板上市。本集團主要從事保健及美容業務，包括(i)銷售多種保健及美容產品；及(ii)提供多類健康及美容服務，主要在旗下纖體中心提供控制體重服務。

有關鵬昇投資之資料

鵬昇投資於香港註冊成立為有限公司，乃峻岭國際集團有限公司之全資附屬公司，後者為一間投資控股公司，並為在英屬處女群島註冊成立之有限公司。鵬昇投資除與本集團於中國上海投資纖體業務外，並無進行任何其他業務。

董事(包括獨立非執行董事)確認，是項出售乃有關訂約方以公平基準磋商及按正常商業條款協定，而該協議之條款對本公司股東而言屬公平合理，且符合本公司及其股東整體之利益。

釋義

本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「該協議」	指	SST China 與鵬昇投資於二零零四年十二月六日訂立之協議，內容關於 SST China 向鵬昇投資出售 SST (Shanghai) Development 之50%股權
「董事會」	指	本公司之董事會
「本公司」	指	修身堂控股有限公司，一家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
「創業板上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「鵬昇投資」	指	鵬昇投資有限公司，一家於香港註冊成立之有限公司，為本公司非全資附屬公司 SST Shanghai 之主要股東，因此，為本公司之關連人士(定義見創業板上市規則)
「中國」	指	中華人民共和國
「SST China」	指	Sau San Tong China Holdings Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司
「SST Shanghai」	指	Sau San Tong (Shanghai) Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由鵬昇投資及 SST China 平均擁有
「SST (Shanghai) Development」	指	Sau San Tong (Shanghai) Development Limited，一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司

本公佈乃承董事會之命發出，本公司各董事共同及個別對本公佈之準確性承擔責任。

承董事會命
修身堂控股有限公司
主席
張玉珊

香港，二零零四年十二月七日

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、何耀明先生及鄭承隆先生。

本公佈(本公司董事共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所創業板證券上市規則之規定提供有關本公司之資料。本公司董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(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始行作出，並以公平合理之基準及假設為依據。

本公佈將自其登載之日起於創業板網站(www.hkgem.com)「最新公司公告」頁內最少登載七日。

* 僅供識別