



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)

截至二零零九年三月三十一日止年度之業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興之性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告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。

本公佈(修身堂控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「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，且無誤導成份；(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」頁內本公司網站(www.sausantong.com)內刊登。

* 僅供識別

修身堂控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零九年三月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同截至二零零八年三月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額	3	437,916	446,821
銷售成本		<u>(359,450)</u>	<u>(344,809)</u>
毛利		78,466	102,012
其他收益	4	1,418	3,747
其他(虧損)／收入淨額		(181)	971
銷售及分銷成本		(63,081)	(63,491)
一般及行政開支		<u>(45,186)</u>	<u>(39,106)</u>
經營(虧損)／盈利		(28,564)	4,133
融資成本		(1,579)	(941)
應佔共同控制實體虧損		<u>(3,277)</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)／盈利	5	(33,420)	3,192
所得稅開支	6	<u>(1,039)</u>	<u>(1,353)</u>
年內(虧損)／盈利		<u>(34,459)</u>	<u>1,839</u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		(30,651)	(55)
少數股東權益		<u>(3,808)</u>	<u>1,894</u>
年內(虧損)／盈利		<u>(34,459)</u>	<u>1,839</u>
股息	7	<u>—</u>	<u>—</u>
每股虧損	9		
基本，港仙		<u>(3.19)</u>	<u>(0.01)</u>
攤薄，港仙		<u>(3.19)</u>	<u>(0.01)</u>

綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

	附註	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備		26,529	22,737
商譽		250	250
於共同控制實體之權益		2,585	—
		<u>29,364</u>	<u>22,987</u>
流動資產			
存貨		5,641	6,689
應收貿易款項	10	34,325	35,642
預付款項、按金及其他應收款項		26,213	28,472
應收關連人士款項		21,502	23,200
現金及現金等值物		29,988	50,493
		<u>117,669</u>	<u>144,496</u>
流動負債			
銀行貸款，有抵押		22,546	22,131
應付貿易款項	11	14,508	15,004
其他應付款項及應計費用		9,203	21,699
應付一名董事款項		24,836	—
應付一名關連人士款項		887	—
遞延收入		15,040	18,110
融資租賃承擔		1,141	302
當期稅項		323	197
		<u>88,484</u>	<u>77,443</u>
流動資產淨額		<u>29,185</u>	<u>67,053</u>
資產總額減流動負債		<u>58,549</u>	<u>90,040</u>
非流動負債			
融資租賃承擔		791	—
遞延稅項負債		2,772	3,041
		<u>3,563</u>	<u>3,041</u>
資產淨額		<u>54,986</u>	<u>86,999</u>
資本及儲備			
股本		9,599	9,599
儲備		21,509	48,542
本公司權益持有人應佔權益總額		31,108	58,141
少數股東權益		23,878	28,858
權益總額		<u>54,986</u>	<u>86,999</u>

綜合權益變動表

截至二零零九年三月三十一日止年度

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元 (重列)
於四月一日之權益總額(重列)	<u>86,999</u>	<u>25,708</u>
直接於權益確認之收入淨額： 換算海外附屬公司之財務報表 所產生之匯兌差額	2,446	3,777
年內(虧損)／盈利淨額	<u>(34,459)</u>	<u>1,839</u>
年內已確認收入及開支總額	<u>(32,013)</u>	<u>5,616</u>
歸屬於：		
本公司權益持有人	(27,033)	640
少數股東權益	<u>(4,980)</u>	<u>4,976</u>
	<u>(32,013)</u>	<u>5,616</u>
股本交易所產生之權益變動：		
發行股份，扣除開支	—	48,514
少數股東注入資本	—	7,246
資本儲備變現	—	(100)
於上年度出售一間附屬公司時合併儲備變現	—	<u>15</u>
	—	<u>55,675</u>
於三月三十一日之權益總額	<u><u>54,986</u></u>	<u><u>86,999</u></u>

附註：

1. 公司資料

本公司於二零零二年五月二十一日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年法例三，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，而其股份自二零零三年十一月十九日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

本公司以開曼群島為本籍，其註冊辦事處及主要營業地點分別位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及香港九龍尖沙咀彌敦道23-25號彩星中心十二樓。

2. 編製基準及主要會計政策

截至二零零九年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)以及本集團於共同控制實體之權益。

編製財務報表時採用之計量基準為歷史成本基準。

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈若干於本集團及本公司之本會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對於呈列年度應用於本財務報表之本集團會計政策構成重大變動。

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈一系列在截至二零零九年三月三十一日止年度尚未生效且本財務報表並未採納之修訂本、新準則及詮釋。

以下為可能與本集團業務及財務報表有關之事項：

		自下列日期起或之後 開始之會計期間生效
香港會計準則第1號 (經修訂)	財務報表之呈列	二零零九年一月一日
香港會計準則第27號 (修訂本)	綜合及獨立財務報表：於附屬公司、共同控制實體或 聯營公司之投資成本	二零零九年一月一日
香港會計準則第27號 (經修訂)	綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港財務報告準則 第2號(修訂本)	股份付款：歸屬條件及註銷	二零零九年一月一日
香港財務報告準則 第3號(經修訂)	業務合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則 第7號(修訂本)	有關金融工具之改善披露	二零零九年一月一日
香港財務報告準則 第8號	經營分類	二零零九年一月一日

3. 營業額

營業額指向客戶提供之貨品之發票值減去折扣、退貨、增值稅或其他銷售稅，以及來自提供美容及纖體服務之服務收入減去折扣。年內，於營業額確認之各主要類別收益金額如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
分銷銷售化妝及護膚產品	364,985	344,563
提供美容及纖體服務	70,290	99,935
銷售其他保健及美容產品	2,641	2,323
	<u>437,916</u>	<u>446,821</u>

分類資料載於本業績公佈附註8。

4. 其他收益

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
管理及諮詢費收入	1,053	3,383
利息收入	141	276
其他	224	88
	<u>1,418</u>	<u>3,747</u>

5. 除稅前(虧損)/盈利

除稅前(虧損)/盈利已扣除下列各項：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
融資成本	1,579	941
員工成本	44,844	45,049
已售存貨及已提供服務成本(附註(i))	359,450	344,809
核數師酬金	747	751
物業、機器及設備折舊		
— 已租賃資產	462	329
— 已擁有資產	10,116	7,472
租賃物業重置成本(附註(ii))	—	630
減值虧損		
— 應收貿易款項	552	362
— 其他應收款項	3,582	—
撇銷其他應收款項	2,002	—
捐款	368	164
經營租賃租金：最低應付租金		
— 物業及展示位置租金	18,987	16,708
— 其他設備	175	424
	<u>175</u>	<u>424</u>

附註：

- (i) 存貨及已提供之服務成本包括有關員工成本及折舊之2,243,000港元(二零零八年：1,974,000港元)。
- (ii) 根據一項租賃協議，一間附屬公司有責任重置已租賃辦公室物業至符合業主標準規格之狀況。因此，根據一項與業主訂立之退租協議，附屬公司於截至二零零八年三月三十一日止年度內就重置已租賃物業已支付630,000港元。

除上述者外，於截至二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度內，本集團亦已訂立若干租賃協議，據此，本集團有責任重置已租賃辦公室物業。然而，由於仍然未知可能重置之程度因而有關未來成本無法合理估計，故本集團並無就重置已租賃物業作出撥備。

6. 所得稅開支

綜合收益表內之稅項指：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
當期稅項 — 中國企業所得稅		
年內撥備	1,329	1,684
過往年度撥備不足／(超額撥備)	53	(3,197)
	<u>1,382</u>	<u>(1,513)</u>
遞延稅項		
產生及撥回暫時差額	(343)	2,866
所得稅開支	<u>1,039</u>	<u>1,353</u>

- (i) 就香港利得稅而言，由於本公司及其附屬公司錄得稅項虧損或並無應課稅盈利，故並無就二零零九年作出香港利得稅撥備(二零零八年：零港元)。
- (ii) 香港以外附屬公司之稅項乃按有關稅務司法權區通行之適當現行稅率徵收。

7. 股息

董事會並不建議派付截至二零零九年三月三十一日止年度之股息(二零零八年：無)。

8. 分類資料

(a) 業務分類

本集團按業務分類劃分之營業額及本公司權益持有人應佔虧損分析如下：

	分銷銷售		提供美容及纖體服務		銷售其他保健及美容產品		分類間抵銷		合共	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
收益										
外部銷售	364,985	344,563	70,290	99,935	2,641	2,323	—	—	437,916	446,821
分類間銷售	—	—	—	—	—	693	—	(693)	—	—
收益總額	<u>364,985</u>	<u>344,563</u>	<u>70,290</u>	<u>99,935</u>	<u>2,641</u>	<u>3,016</u>	<u>—</u>	<u>(693)</u>	<u>437,916</u>	<u>446,821</u>
分類業績	<u>1,919</u>	<u>3,142</u>	<u>(26,926)</u>	<u>17,494</u>	<u>(287)</u>	<u>(2,280)</u>			<u>(25,294)</u>	<u>18,356</u>
未分配公司開支									(6,373)	(19,063)
未分配公司其他收益									3,103	4,840
經營(虧損)/盈利									(28,564)	4,133
融資成本									(1,579)	(941)
應佔共同控制實體虧損									(3,277)	—
除稅前(虧損)/盈利									(33,420)	3,192
稅項									(1,039)	(1,353)
除稅後(虧損)/盈利									<u>(34,459)</u>	<u>1,839</u>

(b) 地域分類

於按地域分類呈列資料時，分類收益按客戶所在地劃分。下表呈列本集團地域分類之收益。

	中國		香港		合共	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
外部客戶之收益	<u>391,918</u>	<u>383,167</u>	<u>45,998</u>	<u>63,654</u>	<u>437,916</u>	<u>446,821</u>

9. 每股虧損

截至二零零九年三月三十一日止年度之每股基本虧損，乃按本公司權益持有人應佔虧損約30,651,000港元(二零零八年：約55,000港元)及年內已發行之普通股加權平均數959,880,000股(二零零八年：約906,421,475股)計算。

由於二零零九年及二零零八年三月三十一日尚未行使之購股權具有反攤薄影響，故並無呈列截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

10. 應收貿易款項

計入應收貿易款項為應收貿易款項(扣除呆賬撥備)，其於結算日之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
即期	31,976	30,689
逾期少於1個月	1,505	4,518
逾期1至2個月	67	136
逾期2至4個月	75	46
逾期4至12個月	379	186
逾期12個月以上	323	67
逾期金額	2,349	4,953
	34,325	35,642
應收貿易款項由發票日期起30至90日到期。		
應收貿易款項	35,018	35,968
減：呆賬撥備	(693)	(326)
	34,325	35,642

11. 應付貿易款項

計入應付貿易款項為應付貿易賬款，其於結算日之賬齡分析如下：

	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
於1個月內或於要求時到期	14,416	14,347
於1至3個月內到期	84	644
於3至12個月內到期	8	13
	14,508	15,004

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零零九年三月三十一日止年度(「本回顧年度」)，營業額約達437,916,000港元，較去年約446,821,000港元輕微下跌2%。有關下跌乃主要由於香港及中華人民共和國(「中國」)之纖體中心的營業額受制於嚴峻的營商環境而有所下跌。言而，由於上海東紡日化銷售有限公司(「東紡」)之產品分銷業務所帶來的貢獻有所改善，得以彌補纖體中心業務之不理想而對整個集團營業額的負面影響。於本回顧年度內，有關分銷業務之營業額約達364,985,000港元(二零零八年：約344,563,000港元)；同時，香港及中國之所有美容、纖體及水療中心營業額約70,290,000港元(二零零八年，約99,935,000港元)。

於本回顧年度內，本集團之毛利錄得約23,546,000港元之減少。本集團產生本公司權益持有人應佔虧損約30,651,000港元(二零零八年，約55,000港元)。如前文所述，業務的倒退主要由於美國金融危機所誘發之全球經濟災難所致。有見及此，本集團加強現有的全面收緊成本政策，盡可能減省成本以抵禦金融風暴。於本回顧年度內，一般及行政開支(包括部份應收款項的減值及撇銷費用)45,186,000港元。扣除有關費用後，本年度的一般及行政開支由二零零八年約39,106,000港元減少至約39,050,000港元。

作為美容及纖體行業之龍頭供應商，修身堂絕對能夠抵禦短期的沖擊。透過不斷求變及多元化的業務，必定能繼續帶領行業為顧客提供最優質及最專業的服務。

未來展望

本集團預期目前的全球性經濟放緩情況將持續至二零零九年後期。此情況將為本集團之業務帶來挑戰，但同時亦提供獨有的機遇。本集團財政穩健，並無投資衍生工具、債券或結構性金融產品；面對嚴峻的營商環境，本集團現正積極發展新思維，開拓新商機，而且充滿信心能渡過此難關。由於本集團已具備優良條件把握目前形勢，故經濟氣候帶來之全新機遇可提升本集團中長期的增長及盈利能力。

美容、纖體及水療中心

在香港，本集團不僅提供纖體服務，亦投入更多的資源提供及大力推動一系列非纖體服務。除一系列全面美容及保健服務及繼以往推出的「Lipolaser Slimming 療程」及「Gold Facial」醫學美容等有信心保證的服務外，本集團有見醫學美容已漸漸開始成為主流美容護膚的選擇，我們更應顧客的要求，不斷尋求並引入最新最有效最安全的新科技美容方法。今年本集團創新推出頂尖美容科技，「幹細胞美肌療程」，以萃取自高山珍貴植物的幹細胞修護肌膚，逆轉時光展現青春光澤；此外，於本年內推出的「M.Nano 醫學激活破脂」、「胎盤素細胞更生療程」及「HA+透明質酸急救補水療程」深得顧客推崇。本集團對此類新服務將可提高本集團之盈利能力抱樂觀態度。

中國方面，由於中國經濟迅速增長及健康意識增加，故市民購買力提高，且更樂意購買美容及保健產品自用。由中國美容、纖體及水療中心之業績強勁可見，本集團之美容、纖體及水療中心因而受惠。由於本集團預期中國將持續興旺，故本集團正積極尋求於中國主要城市開設新美容、纖體及水療中心及分銷美容產品之機會，以打入尚未開發之市場。

於本回顧年度內，本集團簽訂了一合作協議並成立一共同控制實體以開設位於北京市商業中心區的美容、纖體及水療中心。

於二零零八年底，本集團率先為我們於世界各地的顧客引入創新的「一站式」網上預約服務。顧客可透過本公司網站預約過百款療程。顧客可按照自己的需要，自由地選擇時間、地點及療程項目，並可於網上即時付款，簡單快捷。此項新推出的服務能滿足顧客忌諱疲勞轟炸式的硬銷攻勢及預付套餐式療程的心理。本集團深信此嶄新概念將會令美容及纖體行業踏入一個新紀元。

管理諮詢服務

貴為美容及纖體服務供應商之領導者，本集團除擁有具水準之行內專業人才外，在美容、纖體及水療中心之管理及運作方面亦累積了豐富經驗。為了能充分利用本集團之現有資源，本集團已為成立美容及纖體中心提供管理諮詢服務。

於本回顧年度內，本集團夥拍新世界集團、百仕達集團等知名品牌，於國內共同發展大型屋苑會所俱樂部及水療美容中心。配合商業夥伴對物業市場的多年經驗，加上本集團在美容及纖體業的廣泛認受地位，將會成為本集團未來收入的新力軍。

由於美容及纖體市場在中國仍處於發展階段，缺乏有關專業知識，故本集團相信此類服務於中國將有龐大需求。此外，提供此類服務毋須大額經營成本，因而可為本集團帶來正面收益增長。

保健及美容產品

於過往年度，本集團於推出富創意之優質產品之實力，令本集團登上香港市場之領導地位。除香港外，本集團計劃於中國主要城市分銷保健及美容產品，進展令人滿意。經過本集團多年來建立之「修身堂」品牌效應及客戶之信心，管理層相信該等保健及美容產品會廣為市場所接受，為本集團帶來額外收益來源。

中國分銷業務

除提供纖體及美容服務之外，產品分銷業務乃為另一主要業務分類。本集團主要分銷P&G個人護理、美容及護膚產品(包括SK-II及Olay)；此外，亦包括吉列男仕及飛利浦照明產品。在本集團之努力下，年度內SK-II及Olay之銷售令人鼓舞。另外，於本回顧年度內，本集團更加入分銷多個世界知名香水品牌(包括登喜路、博士、古馳及愛斯卡達等)。我們相信憑藉加強分銷產品的多元性，於未來數年為本集團帶來可觀的收入。展望將來，因中國市場持續蓬勃，反映出高檔次產品的龐大潛力，故管理層預期分銷業務產生之收益將錄得進一步增長，並因而為本集團帶來穩定之收入來源。

資本資源及流動資金

於二零零九年三月三十一日之現金及銀行結餘約為29,988,000港元，而於二零零八年三月三十一日則約為50,493,000港元。本集團之資產負債比率為45%(二零零八年：26%)，乃按銀行借貸與融資租賃承擔總額約24,478,000港元及本集團資產淨值約54,986,000港元計算。

於二零零九年三月三十一日，本集團之負債約為92,047,000港元，而於二零零八年三月三十一日則約為80,484,000港元，當中包括應付賬款及其他應付款項約23,711,000港元(二零零八年三月三十一日：36,703,000港元)，主要為本集團一間附屬公司—東紡日常業務之用、遞延收入約15,040,000港元(二零零八年三月三十一日：18,110,000港元)及銀行借貸約22,546,000港元(二零零八年三月三十一日：22,131,000港元)，而銀行借貸亦為東紡用作一般貨貸週轉之用。負債將一般以本集團之內部資源撥付。本集團之流動資金比率(即流動資產與流動負債之比率)為1.33:1(二零零八年三月三十一日：1.87:1)，反映本集團財務資源充足。

庫務政策

本集團採取保守之庫務政策。本集團定期檢討其客戶之財務狀況以減低信貸風險。本集團應收賬款之平均收款期維持低於90日。為管理流動資金風險，本集團密切監管本集團之流動資金狀況，以確保本集團之資產、負債及承擔之流動性結構及本集團可應付其資金所需。

外匯風險

由於本集團之資產與負債、收益及付款主要以港元及人民幣計算，本集團認為並無面臨任何重大之外匯波動風險。

資產淨值

於二零零九年三月三十一日，本集團之資產淨值約達54,986,000港元，而於二零零八年三月三十一日則約為86,999,000港元。於二零零九年三月三十一日，本集團並無資產抵押。

或然負債

於二零零九年三月三十一日，本公司已就授予一間由本集團持有51%之一間附屬公司之銀行融資向一間銀行發出人民幣15,000,000元(相當於約17,033,000港元)(二零零八年：人民幣15,000,000元(相當於約16,618,000港元))之公司擔保。於二零零九年三月，一名客戶向本集團持有51%之一間附屬公司就該附屬公司未能履行銷售合約提出法律訴訟，並申索悉數退還貨品價格及利息款項，以及該客戶之相關法律費用合共人民幣1,090,000元(相等於約1,238,000港元)。

僱員資料

於二零零九年三月三十一日，本集團共聘用431名僱員(二零零八年：約413名僱員)。年內，本集團之員工成本總額約達44,844,000港元(二零零八年：約45,049,000港元)。本公司已根據其採納之購股權計劃向合資格參與者授出購股權，可按照訂明之條款及條件認購本公司股份。

本集團之薪酬政策依據個別僱員之表現及經驗制定，並符合本集團經營所在地之當地市場慣例。除薪金外，本集團亦向其僱員提供其他額外福利，包括強制性公積金及醫療福利。本集團設有一項購股權計劃，據此，合資格參與者可獲授可收購本公司股份之購股權，而於二零零九年三月三十一日，合共24,690,000份尚未行使購股權可根據購股權計劃認購24,690,000股本公司股份。

重大投資及收購事項

於本回顧年度內，本集團並無重大投資收購事項及出售事項。

未來計劃

展望將來，除持續改善現有美容、纖體及水療中心之營運表現外，本集團更會加大投入美容產品分銷業務，令本集團業務更加多元化，為股東帶來利潤。

董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零零九年三月三十一日，本公司董事及主要行政人員或其各自之聯繫人士於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份及相關股份(「股份」)中擁有權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例之有關條文，其被視為或當作擁有之權益及／或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條將須要，或須根據創業板上市規則第5.46至5.67條知會本公司及聯交所者如下：

於本公司股份之好倉：

董事姓名	股份數目			佔於本公司 已發行股本 權益之概約 百分比
	公司權益	個人權益	總數	
張玉珊博士	149,200,000 (附註1)	100,070,000	249,270,000	25.97%

附註1：

上述 149,200,000 股股份由 Biochem Investments Limited (「Biochem」) 持有，Biochem 為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司。Biochem 之全部已發行股本由張玉珊博士全資擁有。

於本公司相關股份之好倉：

購股權計劃

本公司相關股份之權益來自本公司根據購股權計劃授予本公司董事之購股權，其詳情如下：

董事姓名	授予日期	行使期	每股股份 認購價	於本公司 相關股份中 好倉之總數	佔本公司 已發行股本 權益之概約 百分比
張玉珊博士	二零零四年 九月十日	二零零四年 九月十日 至 二零一三年 十一月三日	0.512 港元	5,000,000	0.52%
張嘉恆先生	二零零四年 九月十日	二零零四年 九月十日 至 二零一三年 十一月三日	0.512 港元	5,000,000	0.52%

附註1：

就證券及期貨條例而言，上述權益構成董事於以實物結算股本衍生工具之好倉。

除上文所披露者外，於二零零九年三月三十一日，本公司董事、主要行政人員或其各自之聯繫人士概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份中，擁有任何記錄於根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊中，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條所述本公司董事進行交易之最低標準須知會本公司及聯交所之個人、家族、公司或其他權益或淡倉，而須知會本公司及聯交所。

主要股東於股份之權益及淡倉

於二零零九年三月三十一日，就本公司任何董事或主要行政人員所知，下列權益根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須予披露，或被視為直接或間接擁有本公司已發行股本5%或以上，或須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定存置之權益登記冊或知會本公司者如下：

於股份之好倉：

主要股東	身份	持股數目		
		股份	百分比	所持購股權數目
Biochem	實益擁有人	149,200,000	15.54%	—
張玉珊博士	實益擁有人	100,070,000	10.43%	5,000,000
GEM Hero Investments Limited	實益擁有人	144,000,000	15.00%	—

除上文所披露者外，於二零零九年三月三十一日，除本公司董事及本集團主要行政人員(其權益載於上文「董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉」一節中)外，概無任何人士於本公司股本、相關股份及債券中登記擁有權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第336條予以記錄。

董事收購股份或債券之權利

除上文「董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉」一節所披露者外，任何董事、其各自之配偶或未滿十八歲之子女於年內任何時間概無獲授權利以藉收購本公司之股份或債券而獲益，而彼等亦無行使該等權利；且本公司、其控股公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排致使董事可獲得任何其他法人團體之該等權利。

競爭性權益

本公司董事、主要股東或其各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)並無在與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

企業管治常規

本公司已設立正式而具透明度之程序保障及最佳化股東之權益。本公司於本年度整個期間均應用創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則之原則並遵守所有守則條文，惟以下除外：

根據守則條文A.2.1，主席與行政總裁之角色應有所區分，不應由一人同時擔任。張玉珊博士身兼本公司之主席及行政總裁。董事會認為，由張博士(本集團之創辦人，在美容業擁有實質豐富經驗)身兼兩職，既可令董事會獲得主席對本集團業務有深入認識之益處，彼亦能及時就有關事項為董事會帶領討論及作出簡報，因此符合本集團之最佳利益。由張博士擔任行政總裁，本集團亦可獲得於美容市場之強大連繫及網絡之益處。

有關遵守創業板上市規則附錄15及16之詳情將載於截至二零零九年三月三十一日止年度之年報內「企業管治報告」。

審核委員會

本集團已遵照創業板上市規則第5.28至5.33條之規定成立審核委員會，並以書面訂立其職權範圍。委員會之角色及所進行之工作詳情載於本年報「企業管治報告」內。審核委員會已審閱本集團截至二零零九年三月三十一日止之全年業績。

有關董事進行證券交易之行為守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套條款與載於創業板上市規則第5.48至5.67條之交易必守標準同樣嚴格之行為守則，作為董事進行證券交易之行為守則。在向所有董事作出特別查詢後，本公司確定所有董事均已遵守載於創業板上市規則第5.48至5.67條所述之交易必守標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

代表董事會
修身堂控股有限公司
主席
張玉珊

香港，二零零九年六月二十五日

於本公佈發表日期，董事會成員包括執行董事張玉珊博士(主席)及張嘉恒先生；獨立非執行董事康寶駒先生、李國興先生及許一嵐女士。