



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)

截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月之 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之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之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，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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，且無誤導或欺詐成份；(2)並無遺漏任何其他事實致使本公佈所載任何聲明或本公佈產生誤導。

* 僅供識別

業績

本公司董事會(「董事會」)僅此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月之未經審核綜合財務業績，連同二零零九年同期之比較數字如下：

簡明綜合收益表(未經審核)

		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
		二零一零年	二零零九年	二零一零年	二零零九年
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額	2	138,939	111,323	268,364	218,849
銷售成本		<u>(118,375)</u>	<u>(94,118)</u>	<u>(227,436)</u>	<u>(182,885)</u>
毛利		20,564	17,205	40,928	35,964
其他收益		1,489	219	2,761	1,083
銷售及分銷開支		(15,844)	(13,364)	(31,578)	(27,513)
一般及行政開支		<u>(10,163)</u>	<u>(10,644)</u>	<u>(19,465)</u>	<u>(20,826)</u>
經營虧損		(3,954)	(6,584)	(7,354)	(11,292)
融資成本		(174)	(288)	(347)	(566)
應佔共同控制實體盈利		<u>(4)</u>	<u>327</u>	<u>239</u>	<u>741</u>
除稅前虧損	3	(4,132)	(6,545)	(7,462)	(11,117)
所得稅開支	4	<u>(448)</u>	<u>(335)</u>	<u>(885)</u>	<u>(718)</u>
期內虧損		<u><u>(4,580)</u></u>	<u><u>(6,880)</u></u>	<u><u>(8,347)</u></u>	<u><u>(11,835)</u></u>
歸屬於：					
本公司權益持有人		(4,813)	(6,900)	(8,615)	(11,601)
少數股東權益		<u>233</u>	<u>20</u>	<u>268</u>	<u>(234)</u>
		<u><u>(4,580)</u></u>	<u><u>(6,880)</u></u>	<u><u>(8,347)</u></u>	<u><u>(11,835)</u></u>
每股虧損	5				
基本，港仙		<u><u>(1.62)</u></u>	<u><u>(0.50)</u></u>	<u><u>(2.90)</u></u>	<u><u>(0.99)</u></u>
攤薄，港仙		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

綜合全面收益表(未經審核)

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
期內虧損	<u>(4,580)</u>	<u>(6,880)</u>	<u>(8,347)</u>	<u>(11,835)</u>
期內其他全面收益：				
換算海外附屬公司之財務報表所 產生之匯兌差額，無稅項之淨額	<u>1</u>	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>
期內全面虧損總額	<u><u>(4,579)</u></u>	<u><u>(6,883)</u></u>	<u><u>(8,348)</u></u>	<u><u>(11,840)</u></u>
歸屬於：				
本公司權益持有人	<u>(4,812)</u>	<u>(6,903)</u>	<u>(8,616)</u>	<u>(11,606)</u>
少數股東權益	<u>233</u>	<u>20</u>	<u>268</u>	<u>(234)</u>
期內全面虧損總額	<u><u>(4,579)</u></u>	<u><u>(6,883)</u></u>	<u><u>(8,348)</u></u>	<u><u>(11,840)</u></u>

簡明綜合資產負債表

	附註	(未經審核) 二零一零年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一零年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	6	24,252	21,177
商譽		250	250
於共同控制實體之權益		3,002	2,702
		<u>27,504</u>	<u>24,129</u>
流動資產			
存貨		11,657	7,308
應收貿易款項	7	59,257	43,187
預付款項、按金及其他應收款項		27,317	20,697
應收關連人士款項		8,628	16,478
現金及銀行結餘		23,405	39,553
		<u>130,264</u>	<u>127,223</u>
流動負債			
已抵押銀行貸款		13,626	13,626
應付貿易款項	8	25,501	19,191
其他應付款項及應計支出		11,313	10,059
應付一名董事款項		17,014	14,306
應付一名關連人士款項		887	887
遞延收入		17,861	12,941
融資租賃承擔		363	791
應付稅項		393	393
		<u>86,958</u>	<u>72,194</u>
流動資產淨額		<u>43,306</u>	<u>55,029</u>
資產總額減流動負債		<u>70,810</u>	<u>79,158</u>
非流動負債			
融資租賃承擔		—	—
遞延稅項負債		3,380	3,380
		<u>3,380</u>	<u>3,380</u>
資產淨額		<u>67,430</u>	<u>75,778</u>
資本及儲備			
股本		59,513	59,513
儲備		(12,364)	(3,748)
本公司權益持有人應佔權益總額		<u>47,149</u>	<u>55,765</u>
少數股東權益		<u>20,281</u>	<u>20,013</u>
權益總額		<u>67,430</u>	<u>75,778</u>

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一零年九月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔									
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	股份付款 儲備 千港元	中國法定 盈餘儲備 千港元	累計虧損 千港元	合共 千港元	少數 股東權益 千港元	權益總額 千港元
於二零一零年四月一日	59,513	90,626	(3,637)	4,293	3,173	784	(98,987)	55,765	20,013	75,778
期內之權益變動：										
期內全面虧損總額	—	—	—	(1)	—	—	(8,615)	(8,616)	268	(8,348)
於二零一零年九月三十日	<u>59,513</u>	<u>90,626</u>	<u>(3,637)</u>	<u>4,292</u>	<u>3,173</u>	<u>784</u>	<u>(107,602)</u>	<u>47,149</u>	<u>20,281</u>	<u>67,430</u>
於二零零九年四月一日	9,599	90,926	(3,637)	4,293	3,315	784	(74,172)	31,108	23,878	54,986
期內之權益變動：										
公開發售新股	47,994	—	—	—	—	—	—	47,994	—	47,994
期內全面虧損總額	—	—	—	(5)	—	—	(11,601)	(11,606)	(234)	(11,840)
於二零零九年九月三十日	<u>57,593</u>	<u>90,926</u>	<u>(3,637)</u>	<u>4,288</u>	<u>3,315</u>	<u>784</u>	<u>(85,773)</u>	<u>67,496</u>	<u>23,644</u>	<u>91,140</u>

簡明綜合現金流量表(未經審核)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
用於經營活動之現金淨額	(9,795)	(16,422)
用於投資活動之現金淨額	(230)	(2,750)
(用於)／來自融資活動之現金淨額	(428)	47,335
現金及現金等值物(減少)／增加	(10,453)	28,163
於四月一日之現金及現金等值物	33,875	24,310
匯率變動影響淨額	(17)	3
於九月三十日之現金及現金等值物	<u>23,405</u>	<u>52,476</u>
現金及現金等值物結餘之分析：		
現金及銀行結餘	<u>23,405</u>	<u>52,476</u>

附註：

1. 編製基準及主要會計政策

本業績乃根據香港會計師公會頒佈之所有適用香港財務報告準則，此統稱包括所有個別適用香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則及創業板上市規則之披露規定編製。有關業績乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計算之金融資產及金融負債除外。於編製業績時採用之主要會計政策與編製本集團截至二零一零年三月三十一日止年度之年報所採納者貫徹一致。

2. 營業額及分類資料

營業額指向客戶供應貨品之發票值減去折扣、退貨、增值稅及其他銷售稅，以及來自提供美容及纖體服務之服務收入減去折扣。本集團之主要業務為分銷銷售化妝及護膚產品、提供美容及纖體服務及銷售其他保健及美容產品。

本集團截至二零零九年九月三十日止六個月按業務分類之營業額及經營業績分析如下：

	截至二零一零年九月三十日止六個月			本集團 千港元
	分銷銷售 化妝及 護膚產品 千港元	提供美容及 纖體服務 千港元	銷售其他 保健及 美容產品 千港元	
外部客戶之可呈報分類收益	236,116	31,102	1,146	268,364
可呈報分類業績	3,353	(9,680)	(187)	(6,514)
未分配公司開支				(3,601)
其他未分配公司收益				2,761
經營虧損				(7,354)
融資成本				(347)
應佔共同控制實體盈利				239
除稅前虧損				(7,462)
所得稅開支				(885)
期內虧損				(8,347)

	截至二零零九年九月三十日止六個月			本集團 千港元
	分銷銷售 化妝及 護膚產品 千港元	提供美容及 纖體服務 千港元	銷售其他 保健及 美容產品 千港元	
外部客戶之可呈報分類收益	188,378	29,789	682	218,849
可呈報分類業績	2,343	(10,838)	(511)	(9,006)
未分配公司開支				(3,369)
未分配公司其他收益				1,083
經營虧損				(11,292)
融資成本				(566)
應佔共同控制實體盈利				741
除稅前虧損				(11,117)
所得稅開支				(718)
期內虧損				(11,835)

3. 除稅前虧損

除稅前虧損已計入及扣除下列各項：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
計入		
利息收入	17	12
扣除		
折舊		
— 已擁有資產	2,351	3,953
— 已租賃資產	454	306
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	9,554	9,136
銀行借貸利息	333	655
融資租賃承擔之財務費用	13	30

4. 所得稅開支

由於本集團於截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月內並無任何應課稅盈利，故並無就香港利得稅作出撥備(截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月：無)。中國企業所得稅乃按估計應課稅盈利以25%之稅率作出撥備(截至二零零九年九月三十日止三個月及六個月：25%)。

繳納稅項之詳情如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元	二零零九年 千港元
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅	885	718
	885	718

5. 每股虧損

截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月之每股基本虧損，乃按未經審核本公司權益持有人應佔虧損分別約4,813,000港元及8,615,000港元(二零零九年：虧損分別約6,900,000港元及11,601,000港元)及有關期間內已發行股份之加權平均數約297,562,000股(二零零九年：期內已發行股份約1,377,219,000股及約1,169,690,000股)計算。

由於行使本公司尚未行使之購股權將導致每股虧損減少，故並無呈列截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月及二零零九年同期之每股攤薄虧損。

6. 物業、機器及設備

	(未經審核) 二零一零年 九月三十日 千港元	(未經審核) 二零零九年 九月三十日 千港元
期初賬面淨值	21,177	26,529
匯兌調整	16	(8)
添置	5,925	2,762
出售	(61)	(325)
折舊	(2,805)	(4,259)
期末賬面淨值	<u>24,252</u>	<u>24,699</u>

7. 應收貿易款項

根據發票日期之應收貿易款項之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一零年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零零九年 三月三十一日 千港元
0至30日	42,584	27,863
31至60日	3,841	5,944
61至120日	1,618	1,761
超過120日	11,673	452
減：呆賬撥備	(459)	(693)
	<u>59,257</u>	<u>35,327</u>

8. 應付貿易款項

根據發票日期之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一零年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零零九年 三月三十一日 千港元
0至30日	21,745	19,647
31至90日	1,841	251
91至365日	1,915	115
	<u>25,501</u>	<u>20,013</u>

9. 關連人士交易

截至二零一零年九月三十日止六個月並無就應付本公司董事張玉珊博士之款項支付任何利息(二零零九年：無)。

中期股息

董事會並不建議派付截至二零一零年九月三十日止六個月之中期股息(二零零九年：無)。

重大事項及股本重組

於二零一零年七月五日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意於股本重組生效當日起計60日期間內按盡最大努力基準配售最多本金總額20,000,000港元之配售可換股票據；

於二零一零年七月五日，本公司與張玉珊博士訂立認購協議，據此，本公司同意發行而張玉珊博士同意待股本重組生效後認購(或促使其代名人認購)本金額為20,000,000港元之認購可換股票據；

於二零一零年七月六日，本公司公佈股本重組建議，將涉及(i)股份合併；(ii)股本削減；及(iii)增加法定股本。待股本重組生效後，本公司建議將買賣本公司股份之每手買賣單位由10,000股股份更改為4,000股經調整股份；

於二零一零年七月六日，本公司進一步建議待股本重組生效後，其按於記錄日期每持有一股經調整股份獲發六(6)股供股股份之基準，以供股方式按認購價每股供股股份0.30港元發行不少於178,537,500股供股股份及不超過180,263,910股供股股份，籌集不少於53,500,000港元及不多於54,100,000港元(扣除開支前)；及

於二零一零年十月二十九日(開曼群島時間)舉行之本公司聆訊上，開曼群島法院批准本公司之股本削減。本公司之股本重組已於二零一零年十一月二日(香港時間)生效。

有關交易之進一步詳情已於本公司於二零一零年七月六日、二零一零年八月十八日及二零一零年十一月一日刊發之公佈及本公司於二零一零年七月二十六日刊發之通函內披露。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零一零年九月三十日止六個月(「本回顧期間」)，營業額約達268,364,000港元，較去年同期約218,849,000港元上升23%。有關上升乃主要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令人滿意之貢獻。於本回顧期間內，有關分銷業務之營業額約達236,116,000港元(二零零九年：約188,378,000港元)。

於本回顧期間內，即使本集團正面臨營運環境困難，偕同信貸市場收緊，就業前景暗淡及地方資產市場調整產生負財富效應，消費者及投資者信心減弱，以致本地需求失去動力。本集團之纖體及美容服務，仍帶來滿意之表現。截至二零一零年九月三十日止六個月，香港及中華人民共和國（「中國」）之所有美容，纖體及水療中心營業額約達31,102,000港元（二零零九年：約29,789,000港元）。

於本回顧期間內，本集團之毛利錄得約4,964,000港元之上升及產生本公司權益持有人應佔虧損約8,615,000港元，而去年同期有關虧損則約為11,601,000港元。如上文所述，纖體及美容市場營商環境嚴峻，因此為了保持競爭優勢，本集團加強現有之全面收緊成本控制政策，盡可能減省成本。

未來展望

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過去成功推出之「M.Nano 醫學激活破脂」及「HA+ 透明質酸急救補水療程」以及若干其他創新療程外，本集團繼續開拓嶄新醫學美容科技。最近，本集團已推出一系列創新美容科技療程，包括「Lipo 脂肪激溶療程」、「ThermaLift 極能光緻提升療程」及「PRP 血清幹細胞療法」等。「Lipo 脂肪激溶療程」採用高科技PPC溶脂素及LipoFit™氣穴技術，開創獨特低頻穩定氣穴爆破動力，無痛、徹底及即時溶脂。憑藉此等新療程，本集團相信其盈利能力及市場領導地位將可提升。

中國之纖體及美容市場增長迅速。目前，中國年齡介乎十五至六十四歲之女性人口超過4.7億，比歐洲、美國及日本之總數還多。隨著收入水平不斷上升，內地女性消費者對高檔次纖體及美容服務之需求必定會進一步上升。此外，預期政府將加緊對美容業之監管，進一步淘汰市場上之低檔次經營者。本集團多年前已打入中國市場，建立尊貴品牌，於主要城市開設豪華美容、纖體及水療中心，並發展強大分銷銷售網絡。所有此等行動均證明本集團目光長遠，策略合宜。本集團將繼續物色於中國潛力龐大之城市開設新美容、纖體及水療中心，以及分銷美容產品之機會，以打入尚未開發之市場。

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。

於二零零八年度內，本集團透過夥拍新世界集團及百仕達集團，於國內共同發展大型屋苑會所俱樂部及水療美容中心，成功開拓新收入來源。受惠於此，本集團現充滿信心，以該等日後收入為基礎，進一步發掘其他機會。

由於美容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。邁步向前，本集團計劃於中國之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，產品分銷業務等為另一主要業務分類。本集團主要分銷P&G個人護理、化妝及護膚產品(包括SK-II及Olay等)；此外，亦包括吉列男仕用品系列及飛利浦照明產品。在本集團之努力下，SK-II及Olay之銷售令人鼓舞。由去年起，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之多元性，於不久將來會為本集團帶來可觀收入。展望將來，因中國市場持續蓬勃，反映出高檔次產品之龐大潛力，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。

於本回顧期間，本公司與一顧問簽署顧問協議。根據顧問協議之條款，顧問須(i)於二零一零年十二月三十一日前為本集團產品於中國提供至少100個銷售點；(ii)協助本集團設立、擴充及管理其本身之銷售團隊；(iii)協助本集團建立其功能性支援團隊；(iv)協助推廣、發展及擴充本集團於中國之特許經營業務；及(v)提供本公司可能不時合理要求之有關其他顧問及管理服務。有關顧問協議之進一步詳情已於本公司於二零一零年七月六日刊發之公佈及本公司於二零一零年七月二十六日刊發之通函內披露。

資本資源及流動資金

於二零一零年九月三十日之現金及銀行結餘約為23,405,000港元，而於二零一零年三月三十一日則約為39,553,000港元。本集團之資產負債比率為21%（二零一零年三月三十一日：19%），乃按銀行借貸與融資租賃承擔總額約13,989,000港元及本集團資產淨值約67,430,000港元計算。於二零一零年九月三十日，本集團之負債約為90,338,000港元，而於二零一零年三月三十一日則約為75,574,000港元，當中包括應付賬款及其他應付款項約36,814,000港元（二零一零年三月三十一日：約29,250,000港元），主要為本集團附屬公司一東紡日常業務之用、遞延收入約17,861,000港元（二零一零年三月三十一日：約12,941,000港元）及銀行借貸約13,626,000港元（二零一零年三月三十一日：約13,626,000港元），而銀行借貸亦為東紡用作一般貨貸週轉之用。負債擬利用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1.5:1（二零一零年三月三十一日：1.76:1），反映本集團財務資源充足。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重大外匯波動風險。

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約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。

資產淨值

於二零一零年九月三十日，本集團之資產淨值約達67,430,000港元，而於二零一零年三月三十一日則約為75,778,000港元。於二零一零年九月三十日，本集團並無資產抵押。

或然負債

於二零一零年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

僱員資料

於二零一零年九月三十日，本集團共聘用約480名僱員（二零零九年：約472名僱員）。於本回顧期間內，本集團之員工成本總額約達19,154,000港元（二零零九年：約17,557,000港元）。

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，而於二零一零年九月三十日，合共2,101,796份尚未行使之購股權可根據購股權計劃認購2,101,796股本公司股份。

董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零一零年九月三十日，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	44,760,000 (附註1)	30,021,000	74,781,000	25.13%

附註1：上述44,760,000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

本公司相關股份之權益源自本公司根據其購股權計劃授予董事之購股權，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	2.436港元	1,050,898	0.35%
張嘉恒先生	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	2.436港元	1,050,898	0.35%

附註：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，於二零一零年九月三十日，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。

購股權計劃

	授予日期	行使期	每股股份 認購價 港元	於二零一零年 四月一日	期內註銷/ 失效	於二零一零年 九月三十日
董事	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	2.436	2,101,796	—	2,101,796
僱員	二零零五年五月二十日	二零零五年五月二十日 至 二零一零年五月十九日	2.540	168,143	(168,143)	—
	二零零五年九月六日	二零零五年九月六日 至 二零一零年九月五日	2.138	2,709,215	(2,709,215)	—
				<u>4,979,154</u>	<u>(2,877,358)</u>	<u>2,101,796</u>
加權平均行使價				<u>2.3753 港元</u>		<u>2.436 港元</u>
剩餘合約年期之加權平均數				<u>1.76 年</u>		<u>3.10 年</u>

主要股東於股份之權益及淡倉

於二零一零年九月三十日，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	44,760,000	15.04%	—
張玉珊博士	實益擁有人	30,021,000	10.09%	1,050,898
GEM Hero Investments Limited (附註)	實益擁有人	43,200,000	14.52%	—

附註： GEM Hero Investments Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司，其全部已發行股本由鍾國祥先生全資實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一零年九月三十日，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本回顧期間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本公司股東之權益。本公司於整個季度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。

審核委員會

本集團已遵照創業板上市規則之規定成立審核委員會，並以書面訂立其職權範圍。審核委員會之成員包括三名獨立非執行董事康寶駒先生、李國興先生及許一嵐女士。審核委員會已審閱本集團截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月之未經審核財務業績。

有關董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納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，作為董事進行證券交易之行為守則。在向全體董事作出特別查詢後，本公司確定全體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截至二零一零年九月三十日止六個月內購買、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，二零一零年十一月五日

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。