



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)

截至二零一二年六月三十日止三個月之 季度業績公佈

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，且無誤導或欺詐成份；及(2)並無遺漏任何其他事項，致使其中所載任何聲明或本公佈產生誤導。

* 僅供識別

截至二零一二年六月三十日止三個月之季度業績

本公司董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年六月三十日止三個月之未經審核綜合財務業績，連同二零一一年同期之比較數字如下：

簡明綜合收益表(未經審核)

		截至六月三十日止三個月	
	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	2	258,393	207,314
銷售成本		(217,879)	(162,930)
毛利		40,514	44,384
其他收益	2	220	503
銷售及分銷成本		(17,293)	(16,799)
一般及行政開支		(18,120)	(14,133)
經營溢利		5,321	13,955
融資成本		(228)	(185)
應佔共同控制實體溢利／(虧損)		1,854	(371)
除稅前溢利		6,947	13,399
所得稅開支	3	(1,968)	(728)
期內溢利		<u>4,979</u>	<u>12,671</u>
歸屬於：			
本公司擁有人		2,066	11,079
非控股權益		<u>2,913</u>	<u>1,592</u>
期內溢利		<u>4,979</u>	<u>12,671</u>
每股盈利	4		
基本及攤薄，港仙		<u>0.83</u>	<u>4.46</u>

綜合全面收益表(未經審核)

	截至六月三十日止三個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
期內溢利	<u>4,979</u>	<u>12,671</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>67</u>	<u>304</u>
期內全面收益總額	<u><u>5,046</u></u>	<u><u>12,975</u></u>
歸屬於：		
本公司擁有人	2,096	11,383
非控股權益	<u>2,950</u>	<u>1,592</u>
期內全面收益總額	<u><u>5,046</u></u>	<u><u>12,975</u></u>

附註：

1. 編製基準及主要會計政策

本業績乃根據所有適用香港財務報告準則，此統稱包括香港會計師公會頒佈之所有個別適用香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋及會計指引、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製，亦符合聯交所創業板證券上市規則之適用披露條文。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二零一二年三月三十一日止年度之年報所採納者貫徹一致。

2. 營業額及其他收益

營業額指向客戶提供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及加盟合作費收入。期內，於營業額確認之各主要類別收益金額如下：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額		
分銷銷售化妝及護膚產品	224,118	161,239
提供美容及纖體服務	26,185	23,511
加盟合作費收入	7,762	22,106
銷售保健、美容及相關產品	328	458
	<u>258,393</u>	<u>207,314</u>
其他收益		
利息收入	54	21
管理及諮詢費收入	9	46
其他	157	436
	<u>220</u>	<u>503</u>

3. 所得稅開支

就香港利得稅而言，由於本集團成員公司概無應課稅溢利或錄得稅項虧損，故並無就截至二零一二年六月三十日止三個月作出香港利得稅撥備（截至二零一一年六月三十日止三個月：無）。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稅率徵收。

繳納稅項之詳情如下：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅	1,968	728
	<u>1,968</u>	<u>728</u>

4. 每股盈利

截至二零一二年六月三十日止三個月之每股基本盈利，乃按截至二零一二年六月三十日止三個月之未經審核本公司擁有人應佔溢利約2,066,000港元(截至二零一一年六月三十日止三個月：溢利約11,079,000港元)及加權平均數248,293,750股股份(截至二零一一年六月三十日止三個月：加權平均數248,293,750股股份)計算。

由於假設行使未行使購股權及可換股票據具有反攤薄影響，故截至二零一二年及二零一一年六月三十日止三個月之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

5. 簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔										
	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	可換股票據 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	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於二零一二年四月一日	2,483	160,072	(3,637)	6,673	10,796	1,315	2,668	(61,382)	118,988	23,382	142,370
期內之權益變動：											
已付予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,321)	(5,321)
期內全面收益總額	—	—	—	30	—	—	—	2,066	2,096	2,950	5,046
於二零一二年六月三十日	<u>2,483</u>	<u>160,072</u>	<u>(3,637)</u>	<u>6,703</u>	<u>10,796</u>	<u>1,315</u>	<u>2,668</u>	<u>(59,316)</u>	<u>121,084</u>	<u>21,011</u>	<u>142,095</u>
於二零一一年四月一日	2,483	160,072	(3,637)	5,533	9,337	1,315	1,744	(85,073)	91,774	19,632	111,406
期內之權益變動：											
期內全面收益總額	—	—	—	304	—	—	—	11,079	11,383	1,592	12,975
於二零一一年六月三十日	<u>2,483</u>	<u>160,072</u>	<u>(3,637)</u>	<u>5,837</u>	<u>9,337</u>	<u>1,315</u>	<u>1,744</u>	<u>(73,994)</u>	<u>103,157</u>	<u>21,224</u>	<u>124,381</u>

中期股息

董事會並不建議派付截至二零一二年六月三十日止三個月之中期股息(二零一一年：無)。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零一二年六月三十日止三個月(「本回顧期間」)內，本集團之營業額約達258,393,000港元，較去年同期約207,314,000港元上升25%。該升幅乃主要由於上海東紡日化銷售有限公司(「東紡」)之分銷銷售錄得強勁增長所致。於本回顧期間內，分銷業務之營業額上升39%達約224,118,000港元(二零一一年：約161,239,000港元)。

儘管本回顧期間內市況充滿挑戰，本集團於香港及中國之所有美容、纖體及水療中心於本回顧期間均能表現強勁。於本回顧期間內，香港及中國之所有美容、纖體及水療中心之營業額約達26,185,000港元(二零一一年：約23,511,000港元)，較去年同期上升11%，成績令人鼓舞。於本回顧期間內，加盟合作業務為本集團帶來7,762,000港元營業額(二零一一年：22,106,000港元)。

於本回顧期間內，本集團之毛利錄得約3,870,000港元之跌幅，並已產生本公司擁有人應佔溢利約2,066,000港元(二零一一年：11,079,000港元)。在競爭激烈以及纖體及美容市場艱困之業務環境下，業績仍令人滿意。

展望

美容、纖體及水療中心

在香港，隨著女性生活質素的提升，美容、纖體及抗衰老已逐漸由奢侈品轉化為生活必需品。同時，因應日益增加的壓力以及生活步伐的加快，本集團意識到顧客所要求的是有效而快捷，同時又能放鬆及活化身心的美容纖體療程。有見及此，修身堂引進多項創新的美容、纖體及抗衰老療程。在芸芸當中，「完美身段體型重塑系統」必然是我們亮點之一。系統以超聲波振動產生微型真空氣泡令脂肪產生乳化，最後，通過泌尿及淋巴系統自然地把已液化的脂肪排出體外。除此以外，修身堂從歐洲為我們尊貴的顧客帶來「Bubble O₂活氧空間」。Bubble O₂活氧空間能提供淨化的含氧環境，配合不同的美容纖體療程，有助提升效能；當顧客置身其中亦能同時呼吸到零污染의空氣及享受深層的放鬆。修身堂致力於讓我們的顧客於享用療程後如獲重生，身心舒暢。本集團除提供給我們的顧客最佳的服務，本集團亦投放更多資源於研究及開發方面，修身堂以能帶出每一位顧客最美一面為己任。

中國之美容及纖體市場龐大、增長極之迅速。隨著收入水平不斷上升，消費力亦不斷提高，內地女性消費者對高檔次之美容及纖體服務需求必定會進一步上升。本集團於早年已打入中國市場，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有潛力之國內城市開設美容、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，本集團除不單在美容、纖體及水療中心之管理及運作方面累積了豐富經驗，更擁有一班業內知識豐富之專業人才。為了能充分利用現有資源，本集團已為成立美容、纖體及水療中心提供管理諮詢服務。由於中國的美容及纖體市場缺乏專業知識，故本集團相信此類服務於中國將有龐大需求。

保健及美容產品

本集團於推出富創意之優質產品之實力一直提升，令本集團登上香港市場之領導地位。憑藉本集團多年來建立之「修身堂」品牌及客戶之信心，管理層相信該等保健及美容產品會廣為市場所接受。除了顧問所引薦的於國內不少於100個銷售點外，隨著越來越多的中國加盟合作美容纖體店開業，本集團有信心產品銷售業務將成為本集團另一項主流業務。

中國分銷業務

除提供纖體及美容服務外，產品分銷業務為另一主要業務線。東紡為寶潔產品於華東地區最大的分銷商也是世界頂級護膚品SK-II在中國東部和西部的獨家經銷商。除了SK-II，我們亦分銷Olay及其他不同的寶潔個人護理、化妝及護膚產品，亦分銷吉列男仕系列產品。除此之外，東紡亦獲授權獨家經營寶潔公司旗下國際知名香水品牌包括Gucci、Dolce & Gabbana、Hugo、BOSS、Anna Sui、Dunhill、MontBlanc和ESCADA等，在全國範圍內的非百貨店渠道的銷售及管理。展望將來，因中國市場持續蓬勃，反映出高檔次產品潛力龐大，管理層預期分銷業務產生之收益將會攀上新高峰，從而為本集團帶來既穩定而又龐大之收入來源。

中國加盟合作業務

本集團自二零零四年涉足中國市場起，本集團已堅信中國市場極具規模、商機處處。本集團相信加盟合作乃快速取得市場份額及建立品牌之理想模式。本集團曾於數年前嘗試以內部現有資源進行加盟合作業務，然而，由於欠缺所分配資源及專業，經過多年努力後仍事倍功半，本集團藉此汲取了寶貴經驗。

於二零一零年六月，本集團改革加盟合作業務的經營模式，在集團上下的全情投入及努力下，有關業務分部的發展及成績理想，令人滿意。由來自本集團加盟合作美容纖體店的積極反饋，不單證明本集團業務策略方向正確，亦彰顯本集團之品牌形象優秀及目標正確，令本集團更具信心發展及投放更多資源於加盟合作業務。

董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，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，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			估本公司 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	31,332,000 (附註1)	40,322,700	71,654,700	28.86%
張嘉恒先生	—	4,828,000	4,828,000	1.94%

附註1：上述31,332,000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	估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	7.9226 港元	323,124	0.13%
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	7.9226 港元	323,124	0.13%
張嘉恒先生	二零一一年三月二日	二零一一年三月二日至 二零一六年三月一日	0.66 港元	2,000,000	0.81%

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，於二零一二年六月三十日，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。

主要股東於股份之權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，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		所持購股權數目
		股份	百分比	
Biochem	實益擁有人	31,332,000	12.62%	—
張玉珊博士	實益擁有人	40,322,700	16.24%	323,124

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，除本公司董事及本集團主要行政人員外(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)，概無任何人士於本公司之股本、相關股份及債券中登記權益或淡倉，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透明之程序以保障股東之權益。本公司於本季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。

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二零一二年六月三十日止三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截至二零一二年六月三十日止三個月內購買、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，二零一二年八月九日

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。

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