



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；(2)並無遺漏任何其他事項，致使本公佈或其所載任何聲明產生誤導。

* 僅供識別

業績

本公司董事會(「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，連同二零一一年同期之比較數字如下：

簡明綜合收益表(未經審核)

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	2	283,097	240,583	541,490	447,897
銷售成本		<u>(243,923)</u>	<u>(191,703)</u>	<u>(461,802)</u>	<u>(354,633)</u>
毛利		39,174	48,880	79,688	93,264
其他收益		503	92	723	595
銷售及分銷開支		(16,619)	(18,652)	(33,912)	(35,451)
一般及行政開支		<u>(18,401)</u>	<u>(17,552)</u>	<u>(36,521)</u>	<u>(31,685)</u>
經營溢利		4,657	12,768	9,978	26,723
融資成本		(247)	(206)	(475)	(391)
應佔共同控制實體(虧損) ／溢利		<u>(353)</u>	<u>(10)</u>	<u>1,501</u>	<u>(381)</u>
除稅前溢利	3	4,057	12,552	11,004	25,951
所得稅開支	4	<u>(2,514)</u>	<u>(1,387)</u>	<u>(4,482)</u>	<u>(2,115)</u>
期內溢利		<u>1,543</u>	<u>11,165</u>	<u>6,522</u>	<u>23,836</u>
歸屬於：					
本公司擁有人		296	9,331	2,362	20,410
非控股權益		<u>1,247</u>	<u>1,834</u>	<u>4,160</u>	<u>3,426</u>
		<u>1,543</u>	<u>11,165</u>	<u>6,522</u>	<u>23,836</u>
每股盈利	5				
基本及攤薄，港仙		<u>0.12</u>	<u>3.76</u>	<u>0.95</u>	<u>8.22</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	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
期內溢利	<u>1,543</u>	<u>11,165</u>	<u>6,522</u>	<u>23,836</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>87</u>	<u>149</u>	<u>154</u>	<u>454</u>
期內全面溢利總額	<u><u>1,630</u></u>	<u><u>11,314</u></u>	<u><u>6,676</u></u>	<u><u>24,290</u></u>
歸屬於：				
本公司擁有人	<u>349</u>	<u>9,477</u>	<u>2,445</u>	<u>20,861</u>
非控股權益	<u>1,281</u>	<u>1,837</u>	<u>4,231</u>	<u>3,429</u>
期內全面溢利總額	<u><u>1,630</u></u>	<u><u>11,314</u></u>	<u><u>6,676</u></u>	<u><u>24,290</u></u>

簡明綜合資產負債表

		(未經審核) 二零一二年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 三月三十一日 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	6	21,841	23,001
商譽		250	250
於共同控制實體之權益		3,075	5,039
		<u>25,166</u>	<u>28,290</u>
流動資產			
存貨		12,461	12,795
應收貿易款項	7	129,297	90,732
預付款項、按金及其他應收款項		72,323	32,134
應收關連人士款項		4,303	9,803
現金及銀行結餘		75,391	110,028
		<u>293,775</u>	<u>255,492</u>
流動負債			
有抵押銀行貸款		14,760	14,760
應付貿易款項	8	60,081	33,628
其他應付款項及應計費用		32,557	26,305
應付一名董事款項		190	273
應付共同控制實體款項		—	3,590
應付關連人士款項		962	6,463
遞延收入		38,229	27,956
可換股票據		20,168	20,168
當期稅項		2,676	2,676
		<u>169,623</u>	<u>135,819</u>
流動資產淨額		<u>124,152</u>	<u>119,673</u>
資產總額減流動負債		<u>149,318</u>	<u>147,963</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		5,593	5,593
資產淨額		<u>143,725</u>	<u>142,370</u>
資本及儲備			
股本		2,483	2,483
儲備		118,950	116,505
本公司擁有人應佔權益總額		<u>121,433</u>	<u>118,988</u>
非控股權益		<u>22,292</u>	<u>23,382</u>
權益總額		<u>143,725</u>	<u>142,370</u>

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一二年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔										非控股 權益	權益總額
	股本	股份溢價	合併儲備	匯兌儲備	股份付款 儲備	可換股票據 儲備	中國法定 盈餘儲備	累計虧損	合共	非控股 權益		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	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)	
期內全面溢利總額	—	—	—	83	—	—	—	2,362	2,445	4,231	6,676	
於二零一二年九月三十日	<u>2,483</u>	<u>160,072</u>	<u>(3,637)</u>	<u>6,756</u>	<u>10,796</u>	<u>1,315</u>	<u>2,668</u>	<u>(59,020)</u>	<u>121,433</u>	<u>22,292</u>	<u>143,725</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：												
期內全面溢利總額	—	—	—	451	—	—	—	20,410	20,861	3,429	24,290	
於二零一一年九月三十日	<u>2,483</u>	<u>160,072</u>	<u>(3,637)</u>	<u>5,984</u>	<u>9,337</u>	<u>1,315</u>	<u>1,744</u>	<u>(64,663)</u>	<u>112,635</u>	<u>23,061</u>	<u>135,696</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	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
(用於)／來自經營活動之現金淨額	(26,018)	177
用於投資活動之現金淨額	(1,898)	(1,992)
(用於)／來自融資活動之現金淨額	(6,411)	5,937
現金及現金等值物(減少)／增加	(34,327)	4,122
於四月一日之現金及現金等值物	110,028	76,386
匯率變動之影響	(310)	282
於九月三十日之現金及現金等值物	<u>75,391</u>	<u>80,790</u>
現金及現金等值物結餘之分析：		
現金及銀行結餘	<u>75,391</u>	<u>80,790</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(此統稱包括所有適用個別香港財務報告準則、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。本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。於編製本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及加盟合作費收入。

本集團截至二零一二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：

	截至二零一二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	加盟合作 業務 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	478,135	44,624	18,303	428	541,490
可呈報分類業績	7,830	4,244	1,745	62	13,881
未分配公司開支					(4,626)
未分配公司其他收益					723
經營溢利					9,978
融資成本					(475)
應佔共同控制實體溢利					1,501
除稅前溢利					11,004
所得稅開支					(4,482)
期內溢利					6,522
	截至二零一一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	加盟合作 業務 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	355,139	55,924	36,040	794	447,897
可呈報分類業績	6,405	10,058	12,830	246	29,539
未分配公司開支					(3,411)
未分配公司其他收益					595
經營溢利					26,723
融資成本					(391)
應佔共同控制實體虧損					(381)
除稅前溢利					25,951
所得稅開支					(2,115)
期內溢利					23,836

3. 除稅前溢利

除稅前溢利已計入及扣除下列各項：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
計入		
利息收入	<u>96</u>	<u>62</u>
扣除		
物業、機器及設備之折舊	4,266	4,533
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	9,639	9,480
銀行借貸利息	<u>475</u>	<u>391</u>

4. 所得稅開支

由於本集團旗下公司並無須繳納香港利得稅之應課稅溢利或已錄得稅項虧損，故並無就截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月作出香港利得稅撥備(截至二零一一年九月三十日止三個月及六個月：無)。香港境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：

	截至九月三十日止六個月	
	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	<u>4,482</u>	<u>2,115</u>
	<u>4,482</u>	<u>2,115</u>

5. 每股盈利

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月之每股基本盈利，乃按未經審核本公司擁有人應佔溢利分別約296,000港元及2,362,000港元(二零一一年：溢利分別約9,331,000港元及20,410,000港元)及加權平均數約248,293,750股(截至二零一一年九月三十日止三個月及六個月：加權平均數248,293,750股)計算。

由於假設行使尚未行使之購股權及可換股票據具反攤薄作用，故截至二零一二年及二零一一年九月三十日止三個月及六個月之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

6. 物業、機器及設備

	(未經審核) 二零一二年 九月三十日 千港元	(未經審核) 二零一一年 九月三十日 千港元
期初賬面淨值	23,001	28,450
匯兌調整	1,555	172
添置	1,994	1,992
出售	(443)	—
折舊	(4,266)	(4,533)
期末賬面淨值	<u>21,841</u>	<u>26,081</u>

7. 應收貿易款項

應收貿易款項(扣除呆賬撥備)於結算日之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一二年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 三月三十一日 千港元
即期	<u>113,812</u>	<u>89,553</u>
逾期少於1個月	6,410	527
逾期1至2個月	1,343	504
逾期超過2個月但少於12個月	<u>7,732</u>	<u>148</u>
逾期金額	<u>15,485</u>	<u>1,179</u>
	<u>129,297</u>	<u>90,732</u>

應收貿易款項通常於發票日期起計30至90日內到期。

8. 應付貿易款項

應付貿易款項於結算日之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一二年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 三月三十一日 千港元
於1個月或於要求時到期	<u>60,081</u>	<u>33,628</u>

9. 關連人士交易

截至二零一二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(二零一一年：無)。

中期股息

董事會並不建議派付截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月之中期股息(二零一一年：無)。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零一二年九月三十日止六個月(「本回顧期間」)內，本集團之營業額約達541,490,000港元，較去年同期約447,897,000港元上升21%。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35%至約478,135,000港元(二零一一年：約355,139,000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表現均令人滿意。於本回顧期間內，所有美容、纖體及水療中心產生之營業額約達45,052,000港元(二零一一年：約56,718,000港元)，較去年同期減少21%。於本回顧期間內，加盟合作業務為本集團帶來18,303,000港元營業額(二零一一年：36,040,000港元)。

於本回顧期間內，本集團之毛利錄得約13,576,000港元之跌幅，並已產生本公司擁有人應佔溢利約2,362,000港元(二零一一年：20,410,000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成為生活必需品。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的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

作為美容及纖體服務供應商之領導者，本集團不單在美容、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。由於中國之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。

資本資源及流動資金

於二零一二年九月三十日之現金及銀行結餘約為75,391,000港元，而於二零一二年三月三十一日則約為110,028,000港元。本集團之資產負債比率為10%（二零一二年三月三十一日：10%），乃按銀行借貸約14,760,000港元及本集團資產淨值約143,725,000港元計算。於二零一二年九月三十日，本集團之負債約為175,216,000港元，而於二零一二年三月三十一日則約為141,412,000港元，當中包括應付賬款及其他應付款項約92,638,000港元（二零一二

年三月三十一日：約59,933,000港元)，主要為本集團附屬公司 — 東紡日常業務之用、遞延收入約38,229,000港元(二零一二年三月三十一日：約27,956,000港元)及銀行借貸約14,760,000港元(二零一二年三月三十一日：約14,760,000港元)，而銀行借貸亦為東紡用作一般貨貸週轉之用。有關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1.73:1(二零一二年三月三十一日：1.88:1)，反映財務資源充足。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，故本集團認為並無面臨重大外匯波動風險。

可換股票據及非上市認股權證

根據本公司與張玉珊博士訂立之認購協議，以及於股東特別大會上通過之普通決議案，本公司已於二零一零年十一月五日向張玉珊博士發行本金額為20,000,000港元之可換股票據。

可換股票據乃按年利率2厘計息、於發行日期起兩年內到期，且可按初步轉換價每股轉換股份0.50港元(可予調整)轉換為普通股。截至本公佈發表日期，可換股票據尚未兌換。

根據本公司與顧問於二零一零年六月二十四日訂立之諮詢協議(「諮詢協議」)及於股東特別大會上通過之普通決議案，待諮詢協議所載之要求獲完成後，本公司同意向顧問發行二零一一／二零一二財政年度及二零一二／二零一三財政年度之非上市認股權證。截至本公佈發表日期，並無向顧問發行非上市認股權證。

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。本集團並無衍生工具、債券或結構性金融產品投資。

資產淨值

於二零一二年九月三十日，本集團之資產淨值約達143,725,000港元，而於二零一二年三月三十一日則約為142,370,000港元。於二零一二年九月三十日，本集團並無資產抵押。

或然負債

於二零一二年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

僱員資料

於二零一二年九月三十日，本集團共聘用約 506 名僱員(二零一一年：約 465 名僱員)。於本回顧期間內，本集團之員工成本總額約達 30,674,000 港元(二零一一年：約 28,453,000 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。於二零一二年九月三十日，合共有 19,296,248 份尚未行使之購股權可根據購股權計劃認購 19,296,248 股本公司股份。

董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，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，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	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	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 二零一二年 四月一日	期內註銷/ 失效	於 二零一二年 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	7.9226	646,248	—	646,248
	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	0.6600	2,000,000	—	2,000,000
僱員	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	0.6600	10,770,000	—	10,770,000
	二零一二年 二月二十二日	二零一二年二月二十二日 至二零一七年 二月二十一日	0.497	5,880,000	—	5,880,000
				<u>19,296,248</u>	<u>—</u>	<u>19,296,248</u>
加權平均行使價				<u>0.8536 港元</u>		<u>0.8536 港元</u>
剩餘合約年期之加權平均數				<u>4.15 年</u>		<u>3.65 年</u>

主要股東於股份之權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，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		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，於二零一二年九月三十日，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)概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本公司股東之權益。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。

根據守則條文E.1.3，股東週年大會(「股東週年大會」)通告應在股東週年大會舉行日期前至少足20個營業日前向本公司全體股東發送。於二零一二年九月二十一日舉行之股東週年大會通告已事先於少於足20個營業日前向本公司全體股東發送。由於預期主席其後將須處理其他業務，董事相信此乃個別事件，本公司確保會繼續遵守守則條文E.1.3。

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條之交易必守標準，作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事均已遵守載於創業板上市規則第5.48至5.67條之交易必守標準。

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九月三十日止三個月及六個月內購買、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，二零一二年十一月十四日

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。