

SAU
SAN
TONG

2013

Interim Report
中期業績報告

SS
SS
修身堂
SAU SAN TONG



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。

本報告(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)本報告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報告產生誤導。

業績

本公司董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一三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，連同二零一二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	
		二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
營業額	2	320,868	283,097	645,778	541,490
銷售成本		(277,648)	(243,923)	(563,784)	(461,802)
毛利		43,220	39,174	81,994	79,688
其他收入淨額		808	503	3,025	723
銷售及分銷成本		(18,006)	(16,619)	(38,366)	(33,912)
一般及行政開支		(20,994)	(18,401)	(42,075)	(36,521)
經營溢利		5,028	4,657	4,578	9,978
融資成本		(634)	(247)	(1,060)	(475)
應佔共同控制實體 (虧損)/溢利		(556)	(353)	(818)	1,501
除稅前溢利	3	3,838	4,057	2,700	11,004
所得稅開支	4	(1,607)	(2,514)	(3,373)	(4,482)
期內溢利/(虧損)		2,231	1,543	(673)	6,522
歸屬於：					
本公司擁有人		2,138	296	(2,606)	2,362
非控股權益		93	1,247	1,933	4,160
		2,231	1,543	(673)	6,522
每股盈利/(虧損)	5				
基本及攤薄，港仙		0.86	0.12	(1.05)	0.95

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	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
期內溢利／(虧損)	2,231	1,543	(673)	6,522
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				
	2	87	15	154
期內全面溢利／(虧損)總額	2,233	1,630	(658)	6,676
歸屬於：				
本公司擁有人	2,133	349	(2,624)	2,445
非控股權益	100	1,281	1,966	4,231
期內全面溢利／(虧損)總額	2,233	1,630	(658)	6,676

簡明綜合資產負債表

		(未經審核) 二零一三年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一三年 三月三十一日 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	6	35,219	27,842
無形資產		8,386	8,386
商譽		320	320
於共同控制實體之權益		3,961	5,704
		47,886	42,252
流動資產			
存貨		12,623	13,169
應收貿易款項	7	140,348	132,153
預付款項、按金及其他應收款項		75,528	62,093
應收關連人士款項		7,592	9,278
可收回當期稅項		—	62
現金及現金等值物		84,253	73,546
		320,344	290,301
流動負債			
有抵押銀行貸款		42,125	18,585
應付貿易款項	8	53,139	52,927
其他應付款項及應計費用		47,279	45,373
應付一名董事款項		28,650	20,714
應付共同控制實體款項		—	19
應付關連人士款項		968	1,392
遞延收入		25,059	21,812
應付當期稅項		1,550	1,613
		198,770	162,435
流動資產淨額		121,574	127,866
資產總額減流動負債		169,460	170,118

	(未經審核) 二零一三年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一三年 三月三十一日 千港元
	附註	
非流動負債		
其他長期負債	16,444	16,444
遞延稅項負債	4,393	4,393
資產淨額	148,623	149,281
資本及儲備		
股本	2,483	2,483
儲備	120,407	123,031
本公司擁有人應佔權益總額	122,890	125,514
非控股權益	25,733	23,767
權益總額	148,623	149,281

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一三年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔											非控股	
	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	其他儲備	累計虧損	合共	權益	權益總額	
	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	
於二零一三年													
四月一日	2,483	160,072	(3,637)	6,974	10,732	-	4,463	48	(55,621)	125,514	23,767	149,281	
期內之權益變動：													
期內全面(虧損)/													
溢利總額	-	-	-	(18)	-	-	-	-	(2,606)	(2,624)	1,966	(658)	
於二零一三年													
九月三十日	2,483	160,072	(3,637)	6,956	10,732	-	4,463	48	(58,227)	122,890	25,733	148,623	
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	2,483	160,072	(3,637)	6,756	10,796	1,315	2,668	-	(59,020)	121,433	22,292	143,725	

簡明綜合現金流量表(未經審核)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
用於經營活動之現金淨額	(2,110)	(26,018)
用於投資活動之現金淨額	(10,738)	(1,898)
來自/(用於)融資活動之現金淨額	23,540	(6,411)
現金及現金等值物增加/(減少)	10,692	(34,327)
於四月一日之現金及現金等值物	73,546	110,028
匯率變動之影響	15	(310)
於九月三十日之現金及現金等值物	84,253	75,391
現金及現金等值物結餘之分析：		
現金及銀行結餘	84,253	75,391

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二零一三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產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。

本集團截至二零一三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：

	截至二零一三年九月三十日止六個月				本集團 千港元
	分銷銷售		銷售其他		
	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	保健及 美容產品 千港元	
外部客戶之可呈報分類收益	585,149	43,924	15,957	748	645,778
可呈報分類業績	11,293	(4,146)	(3,039)	438	4,546
未分配公司開支					(2,993)
未分配公司其他收入淨額					3,025
經營溢利					4,578
融資成本					(1,060)
應佔共同控制實體虧損					(818)
除稅前溢利					2,700
所得稅開支					(3,373)
期內虧損					(673)

截至二零一二年九月三十日止六個月

	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	本集團 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)
未分配公司其他收入淨額					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

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	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
計入		
利息收入	145	96
扣除		
物業、機器及設備之折舊	3,216	4,266
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	13,180	9,639
銀行借貸利息	1,060	475

4. 所得稅開支

由於本集團成員公司已錄得稅項虧損或並無須繳納香港利得稅之應課稅溢利，故並無就截至二零一三年九月三十日止三個月及六個月作出香港利得稅撥備(截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月：無)。海外附屬公司之稅項乃按有關稅務國家通行之適當當期稅率徵收。

繳納稅項之詳情如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅	3,373	4,482
	3,373	4,482

5. 每股盈利／(虧損)

截至二零一三年九月三十日止三個月及六個月之每股基本盈利／(虧損)，乃按未經審核本公司擁有人應佔溢利／(虧損)分別約2,138,000港元及(2,606,000)港元(二零一二年：溢利分別約296,000港元及2,362,000港元)及加權平均數約248,293,750股(截至二零一二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，故截至二零一三年及二零一二年九月三十日止三個月及六個月之每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

6. 物業、機器及設備

	(未經審核)	(未經審核)
	二零一三年 九月三十日 千港元	二零一二年 九月三十日 千港元
期初賬面淨值	27,842	23,001
匯兌調整	—	1,555
添置	10,593	1,994
出售	—	(443)
折舊	(3,216)	(4,266)
期末賬面淨值	35,219	21,841

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) 二零一三年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一三年 三月三十一日 千港元
即期	120,221	126,200
逾期少於1個月	18,220	2,442
逾期1至2個月	1,435	512
逾期超過2個月但少於12個月	472	2,575
逾期超過12個月	—	424
逾期金額	20,127	5,953
	140,348	132,153

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) 二零一三年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一三年 三月三十一日 千港元
於1個月或於要求時到期	53,139	52,927

9. 關連人士交易

截至二零一三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(二零一二年：無)。

中期股息

董事會並不建議派付截至二零一三年九月三十日止六個月之中期股息(二零一二年：無)。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零一三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645,778,000港元，較去年同期約541,490,000港元上升19%。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22%達約585,149,000港元(二零一二年：約478,135,000港元)。

儘管本回顧期間內市況充滿挑戰，本集團於香港及中華人民共和國(「中國」)之所有美容、纖體及水療中心之表現仍令人滿意。於本回顧期間內，本集團之所有美容、纖體及水療中心之營業額約達44,672,000港元(二零一二年：約45,052,000港元)，較去年同期僅減少1%。於本回顧期間內，加盟合作業務為本集團帶來15,957,000港元營業額(二零一二年：18,303,000港元)。

於本回顧期間內，本集團之毛利錄得約2,306,000港元之升幅，並已產生本公司擁有人應佔虧損約2,606,000港元(二零一二年：溢利約2,362,000港元)。此乃主要由於香港地區激烈之競爭，消費意欲放緩及本集團業務擴展所導致。

展望

美容、纖體及水療中心

香港經濟於本回顧期間內發展和緩，零售業增長放緩。加上香港各項既存之不利營運因素如租金高企及通脹壓力等，進一步雪上加霜。然而，隨著美容、纖體及水療產品及服務對本地女性而言已漸由奢侈品變身成為必需品，在經濟衰退環境下之表現相對頑強、堅韌。由於收入水平持續上升及生活節奏愈見急促，能放鬆、活化身心之美容及纖體服務及高檔次產品之需求亦見穩步增加。市場漸趨成熟亦有利於修身堂把握本身之堅實品牌認許及昭著品質，穩佔高檔市場之鰲頭席位。然而，本集團開始轉移至高檔次市場，因高檔次產品毛利較低，分類業績難免首次受挫，此情況更因租金高昂及銷售成本上升等負面因素而進一步加劇。

為進一步優化本集團之市場領導位置，我們引進多項美容、纖體及抗衰老創新產品及儀器。「4S熱能動感養生儀」為其中一個亮點，仿效中國傳統拔罐療法，利用熱能及負壓促進局部血液及淋巴循環、改善皮膚彈性、加強代謝，達致排毒及瘦身效果。我們同時亦推出「全方位體態重組儀」，使用ROBOLEX纖體儀，結合四大纖體技術 — 多極射頻、超聲波、激光及真空負壓功能於一身，達致更優化之纖體、塑身效果。ROBOLEX纖體儀已取得歐盟(CE)認證批准，過程無痛猶如按摩，可有效解決脂肪積聚、水腫、皮膚鬆弛等問題。我們更率先將療程與保健食品結合，獨家推出「纖蜜磁療」為顧客締造非凡體態。純天然健康飲品「纖蜜」能幫助身體溶解脂肪，同時利用天然礦石「磁鍺」為身體補充負離子，以達致淨化血液、活化體內細胞、提升免疫力及消除失眠等好處。配合Pilates運動，在進行肌肉訓練同時注重調節呼吸，能強化及收緊全身線條，成就出色纖體效果。修身堂一向致力為客戶提供有效而快捷之美容及纖體療程，幫助客戶放鬆、活化身心。除提供各種頂級美容及纖體產品及服務外，本集團更大力投資於研究及開發新技術，尋求為每一位顧客創造及釋放最美一面。

隨著中國人口之可支配收入逐漸提升，更有能力花費於生活必需品以外之消費，中國之美容及纖體市場將繼續存在強大需求。在眾多有能力花費較昂貴高級美容及纖體服務以及需求可靠之抗衰老療的女性顧客支持下，中國之龐大市場相對受到經濟增長放慢及中央政府針對官員厲行勤儉節約之影響不大。鑒於修身堂於過去已在中國市場成功建立知名度及良好口碑，我們著力於內地開設多間豪華美容、纖體及水療中心，構築強大分銷銷售網絡、建立穩健基礎及打造卓越品牌知名度。我們相信，隨著更多人口在經濟階梯向上攀動，中國之美容，纖體及抗衰老市場將繼續增長。本集團將把握其現有知名度及口碑，繼續認真投入拓展於中國城市之業務，爭取可持續之增長及回報。

為善用本集團於過去累積而來之行業知識，以及更有效發揮其現有資源，本集團亦有就成立美容、纖體及水療中心提供管理諮詢服務。管理層相信，由於中國市場缺乏美容、纖體及水療中心管理及營運之專業知識，本集團之高優秀專才提供有關諮詢服務將繼續享有龐大需求。

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之分銷商也是世界頂級護膚品SK-II在中國東部及西部之獨家經銷商。除了SK-II，我們亦分銷Olay及其他不同P&G個人護理、化妝及護膚產品，亦分銷吉列男士系列產品。除此之外，東紡亦獲授權獨家經營寶潔旗下國際知名香水品牌包括Gucci、Dolce & Gabbana、Hugo、BOSS、Anna Sui、Dunhill、MontBlanc及ESCADA等，在全國範圍內非百貨店渠道之銷售及管理。展望將來，因中國國民生產總值持續有較大百分比移向高檔次的產品，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。

保健及美容產品

作為領導市場之美容及纖體服務供應商，本集團致力於開發及引進各項新穎、創新之產品，迎合顧客需要與需求。本集團推出多項結合創新成份及技術之產品。其中一項新推重點產品為「控油平衡淨化霜」，含有吸油因子，有效抑制過盛油脂分泌、緊緻毛孔，並給予肌膚全日所需水份，最適油性及混合性皮膚之需要。另一項產品為「零瑕美目護理三部曲」，包括兩種眼部護理產品結合多項生物技術及先進活性成份，如透明質酸、水解膠原、泛醇及維他命衍生物，可解決眼部肌膚各大主要問題。組合連同一支高頻率按摩手電棒，設計獨特，是眼部護理不可或缺之一環。未來，本集團將專注推出多種高度專業產品，針對性解決皮膚在不同地域、氣候及季節之不同需要。本集團有信心產品銷售業務將成為本集團另一項主要收入來源。

中國加盟合作業務

有見中國市場潛力無限，本集團於二零零四年開始涉足中國市場。為於短時間內快速取得市場份額及建立品牌知名度，我們相信加盟合作模式為最理想選擇。然而，於最初嘗試利用內部資源建立加盟合作業務時，由於欠缺所分配資源及專業知識，最初數年之成績遜於預期設想。無懼初次挫折，我們最終從此事汲取寶貴經驗以成就未來之業務建設。

經汲取過往之經驗，本集團於二零一零年六月改革其加盟合作業務之模式。自此，該分類一直錄得驕人增長及出眾成績。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。

美麗大學網上預約平台

二零一二年十月，本集團正式開通全國首家網上美容及纖體服務預約平台「美麗大學」。「美麗大學」為修身堂聯同一資本基金攜手合作之成果，充當為美容及纖體服務供應商加入的網上預約平台。另一方面，有見中國坐擁全球最多網上顧客數目，本集團採取網上發展策略，力求增加其收入主流。此創新預約平台突破傳統大量預付消費方式，推廣以按次收費模式，讓使用者在參考網站公開列明之費用及用戶評論後，自行預約服務。「美麗大學」開創同類先河，秉承「美麗不硬銷」之理念，讓客戶自行決定地點、日期、時間及服務，不但為我們的顧客引進了新的生活方式，更引領美容及纖體行業走向網絡銷售新時代。

資本資源及流動資金

於二零一三年九月三十日之現金及銀行結餘約為84,253,000港元，而於二零一三年三月三十一日則約為73,546,000港元。本集團之資產負債比率為28%（二零一三年三月三十一日：12%），乃按銀行借貸約42,125,000港元及本集團資產淨值約148,623,000港元計算。於二零一三年九月三十日，本集團之負債約為219,607,000港元，而於二零一三年三月三十一日則約為183,272,000港元，當中包括應付賬款及其他應付款項約100,418,000港元（二零一三年三月三十一日：約98,300,000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25,059,000港元（二零一三年三月三十一日：約21,812,000港元）及銀行借貸約42,125,000港元（二零一三年三月三十一日：約18,585,000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1.61:1（二零一三年三月三十一日：1.79:1），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。

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

於二零一三年九月三十日，本集團之資產淨值約達148,623,000港元，而於二零一三年三月三十一日則約為149,281,000港元。於二零一三年九月三十日，本集團並無資產抵押。

或然負債

於二零一三年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

僱員資料

於二零一三年九月三十日，本集團共聘用約511名僱員(二零一二年：約506名僱員)。於本回顧期間內，本集團之員工成本總額約達35,658,000港元(二零一二年：約30,674,000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。於二零一三年九月三十日，合共有19,186,248份尚未行使之購股權可根據購股權計劃認購19,186,248股本公司股份。

董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零一三年九月三十日，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	—	700,000	700,000	0.28%

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	0.6600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，於二零一三年九月三十日，本公司董事或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 二零一三年 四月一日	期內註銷/ 失效	於 二零一三年 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	10,660,000	—	10,660,000
供應商/顧問	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	0.4970	5,880,000	—	5,880,000
				19,186,248	—	19,186,248
加權平均行使價				0.8547港元		0.8547港元
剩餘合約年期之加權平均數				3.14年		2.64年

主要股東於股份之權益及淡倉

於二零一三年九月三十日，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，於二零一三年九月三十日，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，而彼等亦無行使任何該等權利；或本公司、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：

守則條文A.2.1訂明，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。現時，本公司並無獨立主席及行政總裁，而張玉珊博士(「張博士」)(本集團之創辦人)身兼兩職。董事會相信，因張博士在美容業擁有實質豐富經驗及強大聯繫，彼可及時帶領董事會討論有關事項及為董事會介紹有關事項，而由同一人擔任主席及行政總裁可為本集團提供強大而貫徹一致之領導，使長遠業務策略之規劃及執行更加具效益及有效率。

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四名獨立非執行董事康寶駒先生、李國興先生、許一嵐女士及趙金卿女士(於二零一三年十月八日獲委任)。審核委員會已審閱本集團截至二零一三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。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二零一三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，二零一三年十一月五日

於本報告發表日期，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、許一嵐女士及趙金卿女士。



修身堂控股有限公司
SAU SAN TONG HOLDINGS LIMITED

4/F., SANDS BUILDING, 17 HANKOW ROAD, TSIMSHATSUI, KOWLOON, HONG KONG.

香港九龍尖沙咀漢口道17號新聲大廈4樓