



The touch of..... elegance

8200

INTERIM REPORT

2014

中期業績報告





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」)截至二零一四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，連同二零一三年同期之比較數字如下：

簡明綜合損益表(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	
		二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
營業額	2	356,333	320,868	700,999	645,778
銷售成本		(326,162)	(277,648)	(637,090)	(563,784)
毛利		30,171	43,220	63,909	81,994
其他收益		7,852	808	11,461	3,025
銷售及分銷成本		(18,151)	(18,006)	(36,551)	(38,366)
一般及行政開支		(20,378)	(20,994)	(41,455)	(42,075)
經營(虧損)/溢利		(506)	5,028	(2,636)	4,578
融資成本		(1,378)	(634)	(2,006)	(1,060)
應佔合營企業虧損		(642)	(556)	(1,217)	(818)
除稅前(虧損)/溢利	3	(2,526)	3,838	(5,859)	2,700
所得稅開支	4	(1,982)	(1,607)	(3,413)	(3,373)
期內(虧損)/溢利		(4,508)	2,231	(9,272)	(673)
歸屬於：					
本公司擁有人		(6,689)	2,138	(11,796)	(2,606)
非控股權益		2,181	93	2,524	1,933
期內(虧損)/溢利		(4,508)	2,231	(9,272)	(673)
每股(虧損)/盈利	5				
基本及攤薄，港仙		(1.93)	0.86	(3.66)	(1.05)

簡明綜合損益及其他全面(虧損)/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	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元	千港元
期內(虧損)/溢利	(4,508)	2,231	(9,272)	(673)
期內其他全面(虧損)/收益：				
其後可能重新分類至損益之項目：				
— 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	(3)	2	(4)	15
期內全面(虧損)/收益總額	(4,511)	2,233	(9,276)	(658)
歸屬於：				
本公司擁有人	(6,689)	2,133	(11,795)	(2,624)
非控股權益	2,178	100	2,519	1,966
期內全面(虧損)/收益總額	(4,511)	2,233	(9,276)	(658)

簡明綜合財務狀況表

		(未經審核) 二零一四年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 三月三十一日 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	6	35,687	32,626
無形資產		5,815	6,722
商譽		320	320
於合營企業之權益		830	2,047
		42,652	41,715
流動資產			
存貨		15,463	26,272
應收貿易款項	7	183,522	154,880
預付款項、按金及其他應收款項		129,415	78,715
應收關連人士款項		8,857	9,385
可收回當期稅項		1,066	—
現金及現金等值物		162,201	99,647
		500,524	368,899
流動負債			
銀行貸款		18,886	40,291
應付貿易款項	8	94,175	42,364
其他應付款項及應計費用		91,345	57,075
應付一名董事款項		730	730
應付合營企業款項		1,796	1,896
應付關連人士款項		984	1,511
遞延收入		13,798	17,671
應付當期稅項		—	1,238
		221,714	162,776
流動資產淨額		278,810	206,123
資產總額減流動負債		321,462	247,838

	(未經審核) 二零一四年 九月三十日 附註 千港元	(經審核) 二零一四年 三月三十一日 千港元
非流動負債		
可換股票據	48,324	48,324
其他長期負債	17,102	17,102
遞延稅項負債	4,652	4,652
	<u>70,078</u>	<u>70,078</u>
資產淨額	<u>251,384</u>	<u>177,760</u>
資本及儲備		
股本	11,918	2,980
儲備	219,072	150,420
本公司擁有人應佔權益總額	230,990	153,400
非控股權益	20,394	24,360
權益總額	<u>251,384</u>	<u>177,760</u>

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一四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	
於二零一四年													
四月一日	2,980	181,393	(3,637)	7,896	7,750	1,925	6,673	48	(51,628)	153,400	24,360	177,760	
期內之權益變動：													
發行股份	8,938	80,447	-	-	-	-	-	-	-	89,385	-	89,385	
支付予非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,485)	(6,485)	
期內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,796)	(11,796)	2,524	(9,272)	
其他全面收益/(虧損)	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1	(5)	(4)	
於二零一四年													
九月三十日	11,918	261,840	(3,637)	7,897	7,750	1,925	6,673	48	(63,424)	230,990	20,394	251,384	
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(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,606)	(2,606)	1,933	(673)	
其他全面(虧損)/收益	-	-	-	(18)	-	-	-	-	-	(18)	33	15	
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	



簡明綜合現金流量表(未經審核)

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
來自/(用於)經營活動之現金淨額	4,490	(2,110)
用於投資活動之現金淨額	(5,849)	(10,738)
來自融資活動之現金淨額	64,019	23,540
現金及現金等值物增加	62,660	10,692
於四月一日之現金及現金等值物	99,647	73,546
匯率變動之影響	(106)	15
於九月三十日之現金及現金等值物	162,201	84,253
現金及現金等值物結餘之分析：		
現金及銀行結餘	162,201	84,253

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二零一四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。

本集團截至二零一四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：

	截至二零一四年九月三十日止六個月				合共 千港元
	分銷銷售		銷售保健、		
	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	美容及 相關產品 千港元	
外部客戶之可呈報分類收益	666,544	22,116	11,947	392	700,999
可呈報分類業績	10,460	(18,161)	(1,875)	9	(9,567)
未分配公司開支					(4,530)
未分配公司其他收益					11,461
經營虧損					(2,636)
融資成本					(2,006)
應佔合營企業虧損					(1,217)
除稅前虧損					(5,859)
所得稅開支					(3,413)
期內虧損					(9,272)

	截至二零一三年九月三十日止六個月				合共 千港元
	分銷銷售			銷售保健、	
	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	美容及 相關產品 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)
未分配公司其他收益					3,025
經營溢利					4,578
融資成本					(1,060)
應佔合營企業虧損					(818)
除稅前溢利					2,700
所得稅開支					(3,373)
期內虧損					(673)

3. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已計入及扣除下列各項：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
計入		
利息收入	246	145
扣除		
物業、機器及設備之折舊	3,136	3,216
經營租賃租金		
— 土地及樓宇	12,298	13,180
銀行借貸利息	1,206	1,060
可換股票據利息	800	—

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，故並無就截至二零一四年九月三十日止三個月及六個月作出香港利得稅撥備(截至二零一三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	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅	3,413	3,373
	3,413	3,373

5. 每股(虧損)/盈利

截至二零一四年九月三十日止三個月及六個月之每股基本(虧損)/盈利，乃按未經審核本公司擁有人應佔虧損分別約6,689,000港元及11,796,000港元(二零一三年：分別為溢利約2,138,000港元及虧損約2,606,000港元)及加權平均數約分別346,531,712股及322,374,836股(截至二零一三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，故截至二零一四年及二零一三年九月三十日止三個月及六個月之每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。

6. 物業、機器及設備

	(未經審核)	(未經審核)
	二零一四年 九月三十日 千港元	二零一三年 九月三十日 千港元
期初賬面淨值	32,626	27,842
匯兌調整	102	—
添置	6,095	10,593
出售	—	—
折舊	(3,136)	(3,216)
期末賬面淨值	35,687	35,219

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) 二零一四年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 三月三十一日 千港元
即期	142,430	148,247
逾期少於1個月	23,022	1,645
逾期1至2個月	2,168	2,207
逾期超過2個月但少於4個月	15,695	578
逾期超過4個月但少於12個月	121	1,674
逾期超過12個月	86	529
逾期金額	41,092	6,633
	183,522	154,880

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) 二零一四年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一四年 三月三十一日 千港元
於1個月或於要求時到期	94,175	42,364

9. 關連人士交易

截至二零一四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(二零一三年：無)。

截至二零一四年九月三十日止六個月，應付本公司董事張玉珊博士之可換股票據利息為200,000港元。

中期股息

董事會並不建議派付截至二零一四年九月三十日止六個月之中期股息(二零一三年：無)。

主要事項

於二零一四年七月十日，本公司公佈建議將本公司之法定股本增加至20,000,000港元(分為2,000,000,000股股份)。

於二零一四年七月十日，本公司進一步公佈建議透過向股東進行供股之方式籌集不少於約89,390,000港元但不多於約117,180,000港元(扣除開支前)。供股涉及按於記錄日期每持有一(1)股已發行股份供三(3)股供股股份之基準，以每股供股股份0.10港元之認購價發行不少於893,857,500股供股股份及不多於1,171,771,134股供股股份(「供股」)。

供股已成功完成。繳足股款之供股股份已於二零一四年九月二十九日(星期一)上午九時正起在聯交所開始買賣。

有關交易之進一步詳情已於本公司日期為二零一四年七月十日、二零一四年七月十六日、二零一四年七月三十一日、二零一四年八月二十一日及二零一四年九月二十五日之公佈、本公司日期為二零一四年八月六日之通函及本公司日期為二零一四年九月三日之供股章程內披露。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零一四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700,999,000港元，較去年同期約645,778,000港元上升9%。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14%達約666,544,000港元(二零一三年：約585,149,000港元)。

由於本回顧期間內市況充滿挑戰，本集團之所有美容、纖體及水療中心之營業額約達22,508,000港元(二零一三年：約44,672,000港元)，較去年同期減少50%。於本回顧期間內，加盟合作業務為本集團帶來11,947,000港元營業額(二零一三年：15,957,000港元)。

於本回顧期間內，本集團之毛利錄得約18,085,000港元之跌幅，並已產生本公司擁有人應佔虧損約11,796,000港元(二零一三年：虧損約2,606,000港元)。此乃主要由於美容及纖體分類之業務重點轉向專注於利潤較低但前景較優之高檔次產品及服務因而表現倒退所導致。

展望

美容、纖體及水療中心

受壓於香港經濟之疲弱增長，零售業於本回顧期間之增長放緩。其他不利之營運因素如租金高企及通脹壓力仍然持續。本集團於香港之美容、纖體及水療業務難免受此等因素之影響，然而在本集團之優秀服務管理下，令我們所提供的服務更有質素保證，此業務分部在經濟衰退環境下仍能維持相對頑強、堅韌之表現。此外，我們於香港提供美容及纖體服務已久，深得客戶之長期愛戴。透過細意貼心、標準化及優化服務流程，加上針對客戶不同需要而設計之各項推廣計劃如優惠試用套裝等，令我們成功在提供具競爭力之產品及服務的同時，能迎合目標客戶群之需求及消費模式。

同時，本集團亦受惠於成功之品牌形象。鑒於美容業產品及服務之客戶傾向忠心於喜愛之品牌，亦樂於與友伴分享所好，我們致力結合於業內之豐富經驗，悉心建立優於同儕之產品及服務組合，從而為旗下美容護理產品及美容纖體服務建立良好聲譽，贏得客戶之長期厚愛與信任。為進一步優化本集團於美容纖體業之市場領導地位，我們引進多項

美容、纖體及抗衰老創新療程。其中一個亮點為結合射頻、聲波脈衝及光子技術之德國 Raylife AW，透過同時使用多種技術產生更理想效果，改善各種皮膚問題，包括均勻膚色、抗衰老，以至身體塑造及刺激組織更生等。另一個引進項目為來自韓國之 Cryojet，利用冷凍真皮導入技術將活性成份導入皮膚更深層，或透過局部溶解脂肪細胞達致纖體效果。這項技術毋需用針，可透過無痛提升血液循環，激活皮膚自我保護功能，令皮膚即時煥發青春。

受惠於家庭收入上升及中國消費者越來越注重個人儀容及健康，中國美容纖體業整體已步入全面發展之開端。國內新富有階層之誕生及消費者需求愈見提升，為優質美容纖體產品及服務之消費提供主要動力，已漸成為日常必需品。城市化發展加上新商圈及商場如雨後春筍，進一步推動消費，二、三線城市遂成為美容纖體業新晉逐鹿之地。中國市場同時亦越見成熟，百花齊放，提供之產品及服務多元化，包括美容、美體、化妝、形象設計、纖體及健康管理等。

修身堂素以高品牌知名度及質素卓著見稱，成熟之市場亦有利其佔據高檔次市場。我們之美容纖體中心均位於國內黃金地段，便利客戶，而且環境裝潢美輪美奐，提供最優質專業美容技師及最先進尖端技術。我們於國內市場之穩健知名度及良好信譽勢必有助我們之拓展，實現可持續之增長及回報。

鑒於中國市場缺乏相關專業知識，我們將發揮本身優秀專業團隊，以及管理美容、纖體及水療中心方面所擁有豐富知識之優勢，提供管理諮詢服務，備受客戶歡迎，繼續享有龐大需求。

中國分銷業務

產品分銷業務為纖體及美容服務以外之另一主要業務線。東紡為寶潔產品於華東地區最大之分銷商，於江浙滬擁有極高知名度。多年以來，東紡已憑藉其優質產品及服務建立良好聲譽，於中國東部及西部分銷寶潔旗下多個品牌之產品，包括SKII、玉蘭油、潘婷、海飛絲、歐樂、吉列男仕系列、沙宣、威娜、塞巴斯汀、伊卡璐絲煥、SP等。此外，東紡亦獲授權獨家於國內(非百貨店渠道)經營寶潔旗下國際知名高級香水品牌包括古馳、杜嘉班那、雨果·博士及來格仕等。

保健及美容產品

本集團為確保其於市場之領導地位，致力豐富其美容及纖體產品及服務之組合，因而投資於開發及引進各項新穎、創新之產品，迎合顧客需要與需求。推出多項創新產品，包括「臻白水凝淡紋蠶絲面膜」，可通過抑制肌肉收縮，有效撫平皺紋、幼紋及表情紋，更可減少皺紋之形成。另一重點產品為修身堂熱能修盈腹部套裝，透過按摩油、腰膜及潤膚乳液三管齊下迅速殲滅頑固脂肪、促進新陳代謝及血液循環、有效改善水腫，並能同時滋潤腰腹肌膚。

展望未來，本集團將繼往開來，推出結合不同先進技術、創新成份及環境安全之新產品。我們相信，產品銷售分部將於未來繼續為本集團業績作出重大貢獻。

中國加盟合作業務

本集團有見中國市場潛力無窮，於二零零四年開始涉足中國市場。除於國內設立多個銷售點外，我們相信加盟合作之經營模式可讓本集團以最有效率之方式，於短時間內快速取得市場份額及建立品牌知名度。跨越初期之挫折後，此分部已開始於中國市場站穩腳步，期望可於未來透過持續擴大我們之加盟合作美容纖體店網絡，進一步提升品牌知名度。

美麗大學網上預約平台

全國首家網上美容及纖體服務預約平台「美麗大學」(www.beautyu.com)自於二零一二年十月正式開通以來，無論是招攬美容及纖體服務供應商加入方面，或是吸引零售客戶按其個人需要及意願透過網上進行預約方面，均繼續創出成果。此網站可讓顧客享受網上購物免卻被傳統硬銷及預付模式所煩擾。我們相信，透過走在行業網絡銷售之先，該預訂平台將引領美容及纖體業踏進新時代，成為本集團之重要資產。

資本資源及流動資金

於二零一四年九月三十日之現金及銀行結餘約為162,201,000港元，而於二零一四年三月三十一日則約為99,647,000港元。本集團之資產負債比率為8%（二零一四年三月三十一日：23%），乃按銀行借貸約18,886,000港元及本集團資產淨值約251,384,000港元計算。於二零一四年九月三十日，本集團之負債約為291,792,000港元，而於二零一四年三月三十一日則約為232,854,000港元，當中包括應付賬款及其他應付款項約185,520,000港元（二零一四年三月三十一日：約99,439,000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13,798,000港元（二零一四年三月三十一日：約17,671,000港元）及銀行借貸約18,886,000港元（二零一四年三月三十一日：約40,291,000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2.26:1（二零一四年三月三十一日：2.27:1），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

於二零一四年九月三十日，本集團之資產淨值約達251,384,000港元，而於二零一四年三月三十一日則約為177,760,000港元。於二零一四年九月三十日，本集團並無資產抵押。

或然負債

於二零一四年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

僱員資料

於二零一四年九月三十日，本集團共聘用約459名僱員(二零一三年：約511名僱員)。於本回顧期間內，本集團之員工成本總額約達34,020,000港元(二零一三年：約35,658,000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。於二零一四年九月三十日，合共有36,983,333份尚未行使之購股權可根據購股權計劃認購36,983,333股本公司股份。

董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零一四年九月三十日，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	125,328,000 (附註)	161,290,800	286,618,800	24.05%
張嘉恒先生	—	2,800,000	2,800,000	0.23%

附註：上述 125,328,000 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	每股份認購價 (附註1)	於本公司相關 股份中好倉 之總數 (附註1)	佔本公司 已發行股本權益 之概約百分比
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	0.283港元	4,666,666	0.39%

附註：

1. 購股權數目及每股份認購價已於二零一四年九月二十六日就供股作出調整。
2. 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，於二零一四年九月三十日，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	每股份 認購價 港元 (附註)	於 二零一四年 四月一日 (附註)	期內註銷/ 失效	於 二零一四年 九月三十日 (附註)
董事	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	0.283	4,666,666	—	4,666,666
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	0.283	18,596,667	—	18,596,667
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	0.213	13,720,000	—	13,720,000
				36,983,333	—	36,983,333
加權平均行使價				0.257港元		0.257港元
剩餘合約年期之加權平均數				2.28年		1.78年

附註： 購股權數目及每股份認購價已於二零一四年九月二十六日就供股作出追溯調整。

主要股東於股份之權益及淡倉

於二零一四年九月三十日，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
Biochem	實益擁有人	125,328,000	10.52%
張玉珊博士	實益擁有人	161,290,800	13.53%

除上文所披露者外，於二零一四年九月三十日，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。審核委員會已審閱本集團截至二零一四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二零一四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，二零一四年十一月十三日

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號新晉大廈4樓