



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)

## 截至二零一六年三月三十一日止年度之業績公佈

### 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；(2)並無遺漏任何其他事項，致使本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

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](http://www.hkgem.com))內「最新公司公告」頁內及本公司網站([www.sausantong.com](http://www.sausantong.com))內刊登。

\* 僅供識別

修身堂控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年三月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同截至二零一五年三月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

## 綜合損益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
營業額	2	1,693,550	1,548,256
銷售成本		<u>(1,509,127)</u>	<u>(1,335,614)</u>
<b>毛利</b>		<b>184,423</b>	212,642
其他收益	3	21,172	12,791
其他收入淨額	3	718	5,434
銷售及分銷成本		<u>(83,783)</u>	<u>(80,620)</u>
一般及行政開支		<u>(103,377)</u>	<u>(97,964)</u>
<b>經營溢利</b>		<b>19,153</b>	52,283
融資成本	4	(3,165)	(4,424)
應佔合營企業虧損		<u>—</u>	<u>(2,047)</u>
<b>除稅前溢利</b>	4	<b>15,988</b>	45,812
所得稅開支	5	<u>(11,400)</u>	<u>(7,818)</u>
<b>年內溢利</b>		<b><u>4,588</u></b>	<b><u>37,994</u></b>
<b>歸屬於：</b>			
本公司擁有人		(3,744)	37,527
非控股權益		<u>8,332</u>	<u>467</u>
		<b><u>4,588</u></b>	<b><u>37,994</u></b>
		<b>港仙</b>	<b>港仙</b>
			(經重列)
<b>每股(虧損)/盈利</b>	7		
— 基本		<u>(0.14)</u>	<u>3.52</u>
— 攤薄		<u>(0.10)</u>	<u>2.92</u>

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內溢利	<u>4,588</u>	<u>37,994</u>
年內其他全面(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	(5,106)	884
— 就於撤銷登記一間附屬公司後轉撥至損益之換算海外業務 之財務報表所產生之累計匯兌收益作出之重新分類 調整，無稅項之淨額	<u>—</u>	<u>(5)</u>
年內其他全面(虧損)/收益	<u>(5,106)</u>	<u>879</u>
年內全面(虧損)/收益總額	<u><u>(518)</u></u>	<u><u>38,873</u></u>
歸屬於：		
本公司擁有人	(6,134)	37,984
非控股權益	<u>5,616</u>	<u>889</u>
	<u><u>(518)</u></u>	<u><u>38,873</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年三月三十一日

	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		84,055	29,581
無形資產		3,776	4,908
商譽		16,884	320
於合營企業之權益		—	—
已付按金		4,119	—
		<u>108,834</u>	<u>34,809</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		10,559	18,712
按公平值計入損益之金融資產		42,530	95,400
應收貿易款項	9	212,094	139,351
預付款項、按金及其他應收款項		150,248	115,796
應收合營企業款項		3,117	—
應收關連人士款項		1,440	8,784
現金及現金等值物		263,867	182,953
		<u>683,855</u>	<u>560,996</u>
<b>流動負債</b>			
銀行貸款		24,055	31,734
應付貿易款項	10	39,693	51,758
其他應付款項及應計費用		64,201	70,315
應付一名董事款項		37	39
應付合營企業款項		—	1,854
應付關連人士款項		46,366	—
遞延收入		18,990	11,708
可換股票據		19,759	—
應付當期稅項		4,301	1,646
		<u>217,402</u>	<u>169,054</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>466,453</u>	<u>391,942</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>575,287</u>	<u>426,751</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股票據		—	19,290
其他長期負債		18,497	17,786
遞延稅項負債		4,007	4,380
		<u>22,504</u>	<u>41,456</u>
<b>資產淨額</b>		<u>552,783</u>	<u>385,295</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		36,422	18,211
儲備		501,485	348,330
歸屬於本公司擁有人權益總額		537,907	366,541
非控股權益		14,876	18,754
<b>權益總額</b>		<u>552,783</u>	<u>385,295</u>

# 綜合權益變動表

截至二零一六年三月三十一日止年度

	歸屬於本公司擁有人											
	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	其他儲備 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
二零一五年之權益變動：												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	37,527	37,527	467	37,994
其他全面收益	—	—	—	457	—	—	—	—	—	457	422	879
年內全面收益總額	—	—	—	457	—	—	—	—	37,527	37,984	889	38,873
購股權註銷	—	—	—	—	(623)	—	—	—	623	—	—	—
撥付中國法定盈餘儲備	—	—	—	—	—	—	2,096	—	(2,096)	—	—	—
轉換可換股票據為普通股	2,128	29,053	—	—	—	(711)	—	—	—	30,470	—	30,470
發行股份	13,103	135,850	—	—	—	—	—	—	—	148,953	—	148,953
股份發行開支	—	(4,266)	—	—	—	—	—	—	—	(4,266)	—	(4,266)
付予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,495)	(6,495)
	15,231	160,637	—	457	(623)	(711)	2,096	—	36,054	213,141	(5,606)	207,535
於二零一五年三月三十一日	18,211	342,030	(3,637)	8,353	7,127	1,214	8,769	48	(15,574)	366,541	18,754	385,295
於二零一五年四月一日	18,211	342,030	(3,637)	8,353	7,127	1,214	8,769	48	(15,574)	366,541	18,754	385,295
二零一六年之權益變動：												
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,744)	(3,744)	8,332	4,588
其他全面虧損	—	—	—	(2,390)	—	—	—	—	—	(2,390)	(2,716)	(5,106)
年內全面虧損總額	—	—	—	(2,390)	—	—	—	—	(3,744)	(6,134)	5,616	(518)
權益結算股份交易	—	—	—	—	2,222	—	—	—	—	2,222	—	2,222
購股權屆滿	—	—	—	—	(5,179)	—	—	—	5,179	—	—	—
撥付中國法定盈餘儲備	—	—	—	—	—	—	2,264	—	(2,264)	—	—	—
發行股份	18,211	163,902	—	—	—	—	—	—	—	182,113	—	182,113
股份發行開支	—	(6,835)	—	—	—	—	—	—	—	(6,835)	—	(6,835)
付予非控股權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,494)	(9,494)
	18,211	157,067	—	(2,390)	(2,957)	—	2,264	—	(829)	171,366	(3,878)	167,488
於二零一六年三月三十一日	36,422	499,097	(3,637)	5,963	4,170	1,214	11,033	48	(16,403)	537,907	14,876	552,783

附註：

## 1. 編製基準

截至二零一六年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)以及本集團於合營企業之權益。

本綜合財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」,此統稱包括香港會計師公會(「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(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。此等綜合財務報表亦符合創業板上市規則之適用披露條文。

編製綜合財務報表時採用之計量基準為歷史成本基準,惟分類為按公平值計入損益之金融資產之財務工具則以其公平值計量。

香港會計師公會已頒佈於本集團本會計期間首次生效之香港財務報告準則之以下修訂本：

香港會計準則第19號(修訂本)	僱員福利：定額福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進	
香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進	

除下文所述者外,上述修訂對本集團之綜合財務報表並無重大影響。

此兩個週期之年度改進包括九項準則之修訂及連同其他準則之相應修訂。其中,香港會計準則第24號「關連人士披露」已予以修改,藉以將「關連人士」之釋義擴展為包括提供主要管理人員服務予申報實體之管理實體,並要求披露為獲得管理實體提供之主要管理人員服務而產生之金額。由於本集團並無自我管理實體獲得主要管理人員服務,故該等修訂對本集團之關連人士披露並無任何影響。

本集團並無應用任何本會計期間尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則。

## 2. 營業額

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、提供加盟服務、銷售保健、美容及相關產品及證券投資。

營業額指向客戶提供之貨品之發票值減去折扣、退貨、增值稅或其他銷售稅；來自提供美容及纖體服務之服務收入減去折扣；加盟合作費收入；及按公平值計入損益之金融資產之收益或虧損淨額。年內，於營業額確認之各主要類別收益金額如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
分銷銷售化妝及護膚產品	1,572,106	1,398,485
提供美容及纖體服務	71,322	42,977
提供加盟合作服務	10,207	6,113
銷售保健、美容及相關產品	8,276	14,281
按公平值計入損益之金融資產之已變現收益	25,977	—
按公平值計入損益之金融資產之未變現收益淨額	5,662	86,400
	<u>1,693,550</u>	<u>1,548,256</u>

分部資料載於本業績公佈附註8。

### 3. 其他收益及收入淨額

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>其他收益</b>		
介紹費收入	12,374	8,703
管理費收入	7,101	3,734
利息收入	1,363	348
其他	334	6
	<u>21,172</u>	<u>12,791</u>
<b>其他收入淨額</b>		
中國政府補貼收入	2,598	2,964
出售物業、機器及設備之虧損淨額	(259)	(379)
匯兌(虧損)/收益淨額	(1,682)	2,306
匯兌收益淨額：於撤銷登記一間附屬公司後由權益重新分類	—	5
其他	61	538
	<u>718</u>	<u>5,434</u>

#### 4. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
(a) 融資成本：		
銀行貸款利息	1,585	1,904
可換股票據之利息	869	1,836
其他長期負債之利息	711	684
	<u>3,165</u>	<u>4,424</u>
(b) 其他項目：		
員工成本	90,036	78,220
已售存貨及已提供服務之成本*	1,509,127	1,335,614
核數師酬金	1,608	1,532
無形資產攤銷	1,843	1,814
物業、機器及設備折舊	12,463	9,385
減值虧損撥備		
— 應收貿易款項	134	63
— 其他應收款項	205	270
撇銷		
— 其他應收款項	3,785	9,931
— 已付按金	—	1,458
— 應收關連人士款項	910	6,321
經營租賃租金：最低應付租金		
— 物業租金	29,843	25,200
	<u>29,843</u>	<u>25,200</u>

\* 已售存貨及已提供服務之成本包括有關員工成本及折舊之1,262,000港元(二零一五年：1,339,000港元)，而該金額亦計入上文獨立披露之各類開支之相關總額。

## 5. 綜合損益表內之所得稅

綜合損益表內之稅項指：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>當期稅項 — 香港利得稅</b>		
年內撥備	<u>2,766</u>	<u>—</u>
<b>當期稅項 — 中國企業所得稅</b>		
年內撥備	8,644	8,261
過往年度撥備不足／(超額撥備)	<u>136</u>	<u>(135)</u>
	<u>8,780</u>	<u>8,126</u>
<b>遞延稅項</b>		
產生及撥回暫時差額	<u>(146)</u>	<u>(308)</u>
所得稅開支	<u><u>11,400</u></u>	<u><u>7,818</u></u>

- (i) 二零一六年香港利得稅乃按本年度應評稅利潤之16.5%計算。由於本集團成員公司持續錄得稅項虧損或無應評稅利潤，故並無就二零一五年作出香港利得稅撥備。海外附屬公司之稅項乃按相關國家通行之適當當期稅率徵收。
- (ii) 根據中國稅法，自二零零八年一月一日起之本集團於中國的附屬公司(「中國附屬公司」)之溢利，須於向外國投資者或在香港註冊成立之公司或其他外國投資者分派該等溢利時，分別按5%或10%繳納預扣所得稅。根據中國稅法之過渡期安排，本集團就來自中國附屬公司於二零零七年十二月三十一日之前之未分派溢利應收之股息，免繳預扣所得稅。

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，由於本公司董事能控制中國附屬公司之股息政策及預期中國附屬公司於可預見將來不會分派溢利，故無就中國附屬公司自二零零八年一月一日以後之未匯出溢利應付之稅項確認任何遞延稅項負債。

## 6. 股息

董事並不建議派付截至二零一六年三月三十一日止年度之股息(二零一五年：零港元)。

## 7. 每股(虧損)/盈利

### (a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃按歸屬於本公司擁有人虧損約3,744,000港元(二零一五年：溢利37,527,000港元)及年內已發行普通股加權平均數約2,765,962,000(二零一五年(經重列)：1,064,722,000)股計算如下：

#### 普通股加權平均數

	二零一六年 千股	二零一五年 千股 (經重列)
於四月一日已發行普通股	1,830,242	698,699
供股之影響	—	255,688
根據公開發售發行股份之影響	935,720	—
根據配售發行股份之影響	—	33,435
轉換可換股票據之影響	—	76,900
	<u>2,765,962</u>	<u>1,064,722</u>

以上二零一六年及二零一五年之普通股加權平均數已就於二零一五年九月二十五日完成之公開發售作出調整。

### (b) 每股攤薄(虧損)/盈利

截至二零一六年三月三十一日止年度之每股攤薄(虧損)/盈利乃按歸屬於本公司擁有人虧損約2,875,000港元(二零一五年：溢利39,363,000港元)及2,913,332,000(二零一五年(經重列)：1,348,366,000)股普通股加權平均數計算如下：

#### (i) 歸屬於本公司擁有人(虧損)/溢利(攤薄)

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
歸屬於本公司擁有人(虧損)/溢利	(3,744)	37,527
可換股票據負債部份之實際利息之稅後影響	869	1,836
	<u>(2,875)</u>	<u>39,363</u>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零一六年 千股	二零一五年 千股 (經重列)
於三月三十一日之普通股加權平均數	2,765,962	1,064,722
已行使購股權之影響	311	—
轉換可換股票據之影響	147,059	283,644
	<u>2,913,332</u>	<u>1,348,366</u>
於三月三十一日之普通股加權平均數(攤薄)	<u>2,913,332</u>	<u>1,348,366</u>

由於假設行使截至二零一五年三月三十一日止年度之未行使購股權具有反攤薄影響，故並不包括在上述計算範圍。

## 8. 分部報告

管理層已根據董事審閱用以作出策略性決定之報告釐定經營分部。董事主要從業務線角度審閱本集團之財務資料。因此，本集團之經營分部為：

- (i) 分銷銷售化妝及護膚產品
- (ii) 提供美容及纖體服務
- (iii) 加盟合作業務(包括向加盟合作店舖銷售保健、美容及其他相關產品)
- (iv) 銷售保健、美容及相關產品
- (v) 證券投資

董事按可呈報分部業績基準評核經營分部之表現。計量基準不包括若干其他收益、其他收入淨額、融資成本、應佔合營企業業績及未分配開支。

分部資產主要不包括若干物業、機器及設備、當期稅項資產及其他集中管理之資產。分部負債主要不包括當期所得稅負債、遞延稅項負債及其他集中管理之負債。

**(a) 分部業績、資產及負債**

	分銷銷售化妝及 護膚產品		提供美容及 纖體服務		加盟合作業務		銷售保健、美容及 相關產品		證券投資		合共	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
可呈報分部收益	1,572,106	1,398,485	71,322	42,977	16,066	19,569	2,417	825	31,639	86,400	1,693,550	1,548,256
可呈報分部業績	22,959	25,005	(16,462)	(41,485)	(8,995)	(7,875)	1,102	156	31,443	86,330	30,047	62,131
未分配公司開支											(10,894)	(9,848)
經營溢利											19,153	52,283
融資成本											(3,165)	(4,424)
應佔合營企業虧損											—	(2,047)
除稅前溢利											15,988	45,812
所得稅開支											(11,400)	(7,818)
年內溢利											4,588	37,994
減值虧損撥備												
— 應收貿易款項	134	63	—	—	—	—	—	—	—	—	134	63
— 其他應收款項	—	—	55	270	—	—	150	—	—	—	205	270
撤銷												
— 其他應收款項	—	—	1,499	6,907	2,286	3,024	—	—	—	—	3,785	9,931
— 已付按金	—	—	—	1,458	—	—	—	—	—	—	—	1,458
— 應收關連人士款項	—	—	910	6,321	—	—	—	—	—	—	910	6,321
無形資產攤銷	—	—	1,843	1,814	—	—	—	—	—	—	1,843	1,814
物業、機器及設備折舊	1,036	1,443	10,296	7,414	333	499	25	—	—	—	11,690	9,356
分部資產												
— 物業、機器及設備	2,832	3,319	31,320	25,615	911	613	8	—	—	—	35,071	29,547
— 無形資產	—	—	3,776	4,908	—	—	—	—	—	—	3,776	4,908
— 其他資產	227,850	232,311	201,788	125,249	13,114	19,857	874	741	155,185	121,341	598,811	499,499
未分配公司資產											155,031	61,851
資產總額											792,689	595,805
分部負債	(145,481)	(127,705)	(28,011)	(22,192)	(17,519)	(14,542)	—	—	—	—	(191,011)	(164,439)
未分配公司負債											(48,895)	(46,071)
負債總額											(239,906)	(210,510)
分部非流動資產添置	784	1,203	14,774	5,330	669	—	33	—	—	—	16,260	6,533

(b) 地域資料

本集團外部客戶之收益及有關其非流動資產之資料按所在地劃分如下：

	中國		香港		合共	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
外部客戶之收益	1,613,262	1,437,519	80,288	110,737	1,693,550	1,548,256
非流動資產	20,327	23,386	88,507	11,423	108,834	34,809

(c) 主要客戶

於截至二零一六年三月三十一日止年度，三名(二零一五年：兩名)客戶之交易佔本集團收益10%以上。向此等中國客戶分銷銷售化妝及護膚產品之收益載列如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
客戶 A	557,937	314,390
客戶 B	235,562	242,458
客戶 C	278,938	不適用 <sup>#</sup>

<sup>#</sup> 有關收益並無為總收益帶來10%或以上貢獻。

9. 應收貿易款項

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收貿易款項	212,949	140,115
減：呆賬撥備	(855)	(764)
	<u>212,094</u>	<u>139,351</u>

於呈報期末，應收貿易款項(基於發票日期及扣除呆賬撥備後)之賬齡分析如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
少於1個月	163,243	107,601
1至2個月	39,910	24,851
多於2個月但少於4個月	3,131	2,741
多於4個月但少於12個月	1,625	1,294
12個月以上	4,185	2,864
	<u>212,094</u>	<u>139,351</u>

應收貿易款項一般由發票日期起計30至90日到期。

## 10. 應付貿易款項

以下為計入應付貿易款項之應付貿易款項於呈報期末之賬齡分析：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
於1個月內或於要求時到期	<u>39,693</u>	<u>51,758</u>

## 11. 業務合併

於二零一五年六月十二日，本集團全資附屬公司 Creative Time Investments Limited 向一名獨立第三方（「賣方」）收購星悅美容集團有限公司（「星悅」）之全部股權及星悅結欠賣方之所有債務，現金代價為 18,000,000 港元。星悅主要於香港從事經營美容中心，提供纖體及美容服務。

於收購日產生的可確認資產及負債之公平值如下：

	千港元
物業、機器及設備	2,476
應收貿易款項	4,029
預付款項及其他按金	1,102
現金及現金等值物	3,497
其他應付款項及應計費用	(30)
股東貸款	(5,862)
遞延收入	<u>(9,638)</u>
於收購日可確認之淨負債之公平值	(4,426)
收購產生之商譽	16,564
轉讓一名股東貸款	<u>5,862</u>
以現金支付之代價總額	<u>18,000</u>
就收購所產生之現金流出淨額	
已付現金代價	18,000
減：所收購現金及現金等值物	<u>(3,497)</u>
	<u>14,503</u>

就收購所產生之收購相關成本 184,000 港元計入綜合損益表中之「一般及行政開支」。

收購產生之商譽乃歸因於星悅之預期協同效應、盈利增長、未來市場發展及配套員工。該等利益並未與商譽分開確認，乃由於上述項目並未滿足可確認之無形資產的確認標準。

概無收購產生之商譽預期將可作扣稅目的。

收購對本集團業績之影響：

星悅為本集團之年內業績貢獻營業額18,673,000港元及溢利6,477,000港元。

倘業務合併於二零一五年四月一日生效，星悅會為本集團之年內業績貢獻營業額23,634,000港元及溢利8,473,000港元。此備考資料僅作說明用途，不應被視為倘收購事項於二零一五年四月一日完成，營運業績之反映。

## 12. 呈報期後事項

- (a) 於二零一六年五月二十六日，本集團全資附屬公司Silver Ally International Limited與一名獨立第三方訂立臨時買賣協議，內容有關以現金代價41,000,000港元收購位於香港之一座物業。
- (b) 於二零一六年五月十一日，本集團全資附屬公司富威國際財務有限公司與一名獨立第三方訂立買賣協議，內容有關以現金代價480,000港元收購於新峰投資(亞洲)有限公司(「新峰」)之全部股權。新峰於香港註冊成立之公司，及主要從事於香港提供放債服務。
- (c) 於二零一六年五月二十三日，本集團全資附屬公司Sau San Tong (Beijing) Investments Limited與另一名合營企業投資者訂立買賣協議，內容有關以現金代價4,494,000港元收購於志聲有限公司餘下之50%股權。於收購事項完成後，志聲有限公司及其附屬公司將成為本集團之全資附屬公司。

## 13. 比較數字

於過往年度，按公平值計入損益之金融資產因公平值變動而產生之收益或虧損，包括出售之淨收益或虧損及公平值重新計量，乃於綜合損益表中以單獨項目呈列。有關收益或虧損已由二零一五年四月一日起於綜合損益表中「營業額」內確認，原因為董事相信此舉更適合反映，「證券投資」業務為一個可確認業務分部及為本集團其中一項主要業務之事實。因此，相關比較數字亦已重新分類，以符合本年度之呈報。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

二零一六年，香港首季經濟按年增長僅0.8%，反映經濟繼續放緩，由於市民預期短期經濟將持續轉差，將會繼續審慎消費，無可避免地令美容及纖體行業繼續舉步維艱。儘管如此，本集團憑藉於香港及中國兩地之極高品牌知名度及堅穩客戶基礎，成功抵禦行業逆風。

截至二零一六年三月三十一日止年度（「本回顧年度」），本集團錄得營業額約為1,693,550,000港元，較去年約1,548,256,000港元增長9.4%，其中一個主要原因是由於提供美容及纖體服務核心業務之貢獻大幅躍升66.0%所致。近年來，本港人口繼續「女多男少」，其中本港女性又不乏高收入人士，成為香港零售服務市場之其中一個重要消費群體，美容纖體服務及產品已逐漸由奢侈品變為大部分本港女士之日常需要。另一方面，中華人民共和國（「中國」）之中產人口持續增長，刺激對優質美容纖體服務產品之需求。本集團有信心可憑藉多年以來於中港兩地業內之領導地位及良好之信譽與客戶信心，實現更耀眼秀麗成績。上海東紡日化銷售有限公司（「東紡」）分銷銷售化妝及護膚產品之業務持續穩步增長，營業額貢獻由去年約1,398,485,000港元上升12.4%至約1,572,106,000港元，為本集團提供另一個穩定收益來源。

本集團之年內溢利由二零一五年之約37,994,000港元大幅下降至約4,588,000港元，原因主要為去年新設立之證券投資業務於二零一五年帶來按公平值計入損益之金融資產之未變現收益淨額約86,400,000港元，而於二零一六年則由於股市疲弱而僅錄得已變現收益約25,977,000港元及未變現收益淨額約5,662,000港元。

於二零一六年三月三十一日，本集團之現金及銀行結餘上升至約263,867,000港元（二零一五年：約182,953,000港元），而流動資金比率（即流動資產與流動負債之比率）則為3.15:1（二零一五年：3.32:1），反映財務資源充足。

### 美容、纖體及水療中心

受制於香港經濟疲弱，中國內地經濟增長放緩，令消費氣氛減弱，加上其他負面因素如銷售成本上升、工資高企及租金上漲等，令本回顧年度之美容、纖體及水療業務受到一定影響。然而，本集團在管理層之出色領導下，成功發揮根本優勢，抵抗行業寒流，整體營業額較去年增長高達9.4%，在目前之嚴酷營商環境下帶來極大鼓舞，足證本集團之深厚實力。

本集團在香港及中國經營美容、纖體及水療中心已久，透過結合豐富行業經驗，努力創新，不斷為客戶引入最先進、最優質之服務及產品，令旗下美容護理產品及美容纖體服務深得客戶之長期愛戴，成功建立品牌形象優勢與客戶忠誠度。為進一步確立於業內之領導地位，本集團於本回顧年度內引進多項美容、纖體及抗衰老創新療程及儀器。

其中，本集團於二零一五年九月引進INDIBA 纖體美容療程。這項療程來自西班牙，採用之核心技術INDIBA 早在上世紀80年代初期已被發現在醫學保健、運動復康、美容塑身等各個領域均有良好效果，有關儀器最早在歐洲用於醫學治療。經過多年演進後，INDIBA 已獲CE 及JFDA 認證，並榮獲諾貝爾提名獎、日內瓦國際發明金獎、馬德里國際發明金獎等多項殊榮，成為應用前景極為廣闊之美容及纖體業項目。INDIBA 利用448KHZ (448 千赫茲) 射頻，能達到平衡細胞電解質、滋養細胞之功效，讓細胞功能得以恢復，並同時能輸送物理電流，使細胞正、負電荷相互運動、摩擦，達致以往無法實現之深部加溫，促進血液與淋巴循環、改善身體素質，維護健康。在纖體方面，INDIBA 對改善體型、減少水腫及蜂窩組織及增加皮膚彈性之效果顯著。用於面部及眼部時，INDIBA 則可改善細胞修復力、緊緻提升、抗衰老、保濕及刺激膠原蛋白再生。為配合亞洲女性皮膚之特質，及因應身體不同部位之不同反應，修身堂加入自家配套程序設計出具針對性而又有效之療程。本集團引進INDIBA 服務時，一眾客戶紛紛翹首以待，希望能盡快親身體會這項瘦身美容療程之玄妙。

除此以外，本集團作為香港纖體方面之翹楚，致力協助客戶重拾健康與美態，於本年度為客戶引入不同纖體療程，例如來自英國之I-lipo Ultra 療程結合生物激光標靶溶脂技術與真空抽吸技術，在重點溶解9mm 脂肪層之脂肪後經淋巴系統進行代謝並將它們排走，真正將脂肪從身上消除，重塑線條。此外，生物激光亦能促進膠原蛋白生長，有效改善妊娠紋；而真空抽吸則可以增強血液循環，加強淋巴排毒，改善蜂窩組織，令皮膚更緊緻富彈性。

RadioDerm 療程則以多極射頻配合紅光，在分解脂肪之同時喚醒皮膚再生能力、促進膠原蛋白增生，透過重組肌理提升輪廓、纖體塑形。Magic Line 療程更在射頻與紅光以外加上真空吸力技術，加速帶走分解後之脂肪。這種非介入性之程序毋須復原期，可在短時間內為客戶實現理想效果。

本集團作為香港首家美容纖體上市機構，貫徹以優質產品、專業服務及誠信經營為方針，以品牌實力作為後盾，多年來榮獲不少獎項，享譽港澳地區及中國，在行業內始終保持「零投訴」之良好口碑，備受消費者信賴。隨著市場競爭加劇，部分業界人士為爭奪市場份額而各出奇謀，不良銷售手法層出不窮，加上近年發生之美容纖體行業事故，政府監管卻嚴重滯後，有損消費者信心。然而，這亦同時令客戶對優質美容纖體服務更需求若渴，令本集團美容、纖體及水療中心之營業額於本回顧年度大幅上升，印證市場對本集團所提供優質產品及服務之認可。本集團將繼續以「優」取勝，憑藉專業卓越之美容纖體技術，發揮穩健品牌知名度之優勢，以摯誠可信之經營手法贏取消費者信任，力爭佔據高檔次市場更廣闊業務覆蓋，實現可持續之增長及回報。

## 中國分銷業務

產品分銷業務為本集團在纖體及美容服務以外之另一主要業務線，由附屬公司 — 東紡進行。東紡是寶潔公司(P&G)大中華區中國大陸區域平均銷售額前三大經銷商之一，為東部區域第一大經銷商。負責寶潔在上海地區之整體分銷覆蓋，並為跨管道客戶提供供銷服務，包括所有總部或區域總部設立在上海之電商客戶、百貨商店管道、本土現代零售大賣場、超級市場、小型超市、便利店、母嬰店及化妝品店。涉及之產品包括OLAY護膚品、海飛絲、沙宣、潘婷、飄柔、幫寶適、佳潔士、舒膚佳、護舒寶、碧浪、歐樂B及吉列等系列產品。此外，公司亦負責中國大陸東部及西部區域之SK-II業務，主要覆蓋上海市、浙江省、江蘇省、安徽省、河南省、山西省、四川省及重慶市(共8個省市)，佔中國大陸市場佔有率46%。

## 保健及美容產品

本集團素來力求與時並進，走在市場最尖端，積極投資於開發及引進各種結合不同先進科學與安全成分之產品，致力豐富其保健及美容產品組合，為顧客帶來更多更先進之產品選擇，從而進一步提升「修身堂」品牌之吸引力，確保本集團穩站於市場之領導地位。

邁進未來，本集團將繼續為顧客努力不懈，推出能滿足客戶各種需要與需求、並且安全、高效之新產品，共同攜手成就健康與美麗。我們相信，保健及美容產品銷售分部將於未來繼續為本集團業績作出穩定貢獻。

## 中國加盟合作業務

本集團挾著香港業務之成功及品牌之強勁知名度，早於二零零四年初進軍中國之龐大市場，以早於同業之先，在中國之美容及纖體行業中穩建基礎，搶佔較大市場佔有率。由於「修身堂」之超卓成就，加上行業門檻較低，在中國市場上之競爭對手、模仿者甚至山寨品牌有如雨後春筍。有見及此，本集團除透過於內地開設多間尊貴旗艦店以助樹立鮮明品牌形象外，特別結合創辦人張玉珊博士之芳名與集團品牌，從而確立品牌之唯一專屬性，藉「張玉珊修身堂」品牌全面開拓中國內地市場，讓市場及消費者更容易識辨真正「修身堂」品牌及其優質專業之產品服務，保障消費者權益。本集團自二零一零年十二月起在中國內地全面開拓加盟合作業務，截至二零一六年三月三十一日，我們已訂立超過 160 份加盟合作協議，加盟合作店數目增長速度之快亦令「張玉珊修身堂」躋身為中國美容纖體行業之翹楚。

## 美麗大學網上預約平台

繼本集團成功在中國建立龐大加盟合作業務後，於二零一二年比其他競爭者領先一步，著手開展網絡美容及纖體服務預約平台「美麗大學」([www.beautyu.com](http://www.beautyu.com))，提供一個便捷易用之平台讓顧客隨時隨地透過網上訂購及預約產品與服務，打破傳統硬銷及預付模式之框框，深受本集團之零售客戶所歡迎，在本回顧年度繼續表現理想。此外，該平台同時亦成為吸引美容及纖體服務商加盟之渠道，有助推動本集團於國內之業務發展。

## 證券投資業務

為拓展多元化業務，本集團於二零一五年三月開展證券投資業務之新分部，利用本公司之閒置資金作出長期及短期投資，透過於香港及海外其他認可證券市場之上市證券，以及向銀行及其他金融機構銷售之財富管理產品產生額外投資回報，開拓零售業務以外之其他收入，擴大收益基礎，同時減低本集團之整體風險，促進本公司之資本運用，提升本公司及其股東之整體利益。於本回顧年度，本集團投資於本港股票市場錄得之收益約 31,639,000 港元，投資涉及各行各業，包括建築、地產、資訊科技、軟件服務、金融、酒店、印刷、工業、天然資源等行業，務求把投資風險降至最低，提高回報。於二零一六年三月三十一日，按公平值計入損益之金融資產約值 42,530,000 港元。

## 物業收購

於本回顧年度，儘管零售業處於逆境，但本集團憑藉雄厚實力及充裕資金，看準地產市道低落之時機，於二零一五年五月八日以收購價45,576,000港元購入尖沙咀核心地段一幢商業大廈之5字樓全層。收購該物業一方面可備日後自用，於租金水平上升時用作開設本集團之美容、纖體及水療中心，免受將來租金飆升之苦，另一方面亦可作投資用途，待其升值並提升本集團之資產質素。該收購事項已於二零一五年十月二十三日完成。

由於本集團目前於香港多個地點租賃物業作為其辦公室及美容、纖體及水療中心，並對香港物業市場之長遠前景持樂觀態度，故一直在物色合適投資機會，並已於本回顧年度後繼續增購物業。於二零一六年五月二十六日，本集團以收購價41,000,000港元收購上文同一商業大廈16字樓全層，將於收購完成後交吉予本集團，現由賣方作自用用途。本集團擬持有該物業作投資用途，或自用作美容、纖體及水療中心，並將視乎屆時市況可能出租全部或部分該物業以獲取租金收入。董事會相信，購入物業為本集團投資於商用物業之良機，就中至長線而言將可提升本集團之經營表現。

## 前景展望

本集團發揮長久以來建立之不同優勢，以優質服務及產品、殷實經營方針、超卓信譽及出色口碑度，於去年仍成功實現營業額增長。面對中港兩個主要市場經濟增長出現放緩，本港於二零一六年之經濟增長預測僅有1-2%，消費氣氛繼續受到不利影響，本集團定將繼續堅持一貫之積極態度，致力發掘及研發更多精煉、高效之保健美容產品及專業療程，迎合中港兩地女士們對美麗健康之追求與需求，實現穩定增長，提升本集團核心業務之表現。同時，本集團亦積極培訓人材，更特別為內地市場設計針對加盟店員工之培訓課程，確保不同所在點之美容、纖體及水療中心之經營素質及服務品質均能貫徹如一。

此外，本集團在專注於美容纖體業務之同時，亦會利用手上之充裕現金，物色並投資於各種新機遇，包括適度及適時之證券及物業投資，以期產生額外投資回報、拓闊收益基礎，令資本運用更具效益，進一步促進本集團各方面之表現。本集團將抱持審慎態度，挑選具高回報

潛力之穩健投資。邁步向前，本集團將專注發揮其實力、客戶基礎及聲譽等各方面優勢達致核心業務之穩健增長，同時配合審慎投資力求為投資者帶來更豐碩回報。

## 企業社會責任

作為美容纖體業之領導者，本集團致力於引領業界提升安全水平。我們一直以來極為關注所提供服務及產品之安全性，嚴謹管理產品質量。本集團之療程服務所使用之機器及產品均通過嚴格安全測試，符合國際安全標準。本集團旗下直營業務及加盟合作業務之美容纖體顧問及技師均經過專業培訓，確保能提供安全、優質之服務。此外，本集團為全港第一間纖體中心設有免費健康服務專線，提供體重管理諮詢服務，為社會各界有需要改善身體人士，免費提供學習正確均衡健康飲食之道，全面照顧社會每一階層。

## 獎項

本集團之產品及服務品質一直以來廣受各界認同及稱譽，於本回顧年度，本集團榮獲由香港美髮美容業商會頒贈之「亞洲美業功勳成就企業大獎」獎項，並連續第八年成為「商界展關懷」之機構。

## 慈善

本集團自成立以來一直積極投入慈善公益事務，成立「修身堂義工隊」努力支持不同慈善活動。本集團在本回顧年度一如以往作出定期經常性捐款，在全情投入成就外在美態之同時，亦致力追求內心美麗。

## 資本架構、流動資金及財務資源

於二零一六年三月三十一日之現金及銀行結餘約為263,867,000港元，而於二零一五年三月三十一日則為約182,953,000港元。本集團之資產負債比率為4.4% (二零一五年：8.2%)，乃按銀行借貸總額約24,055,000港元(二零一五年：約31,734,000港元)及資產淨值約552,783,000港元(二零一五年：約385,295,000港元)計算。於二零一六年三月三十一日，本集團之負債約為239,906,000港元(二零一五年：約210,510,000港元)包括應付貿易款項及其他應付款項103,894,000港元(二零一五年：約122,073,000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18,990,000港元(二零一五年：約11,708,000港元)及銀行借貸約24,055,000港元(二零一五年：約31,734,000港元)，而銀行借貸亦為東紡用作買賣活動之用。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3.15:1 (二零一五年：3.32:1)，反映財務資源充足。

根據本公司於二零一五年九月二十五日完成之公開發售，按於記錄日期每持有一(1)股股份可認購一(1)股發售股份之基準，按認購價每股發售股份0.10港元公開發售1,821,135,954股股份(「公開發售」)，產生所得款項淨額約為175,278,000港元。公開發售之詳情載於本公司於二零一五年八月三十一日刊發之發售章程。

## 可換股票據

根據本公司與張玉珊博士(「張博士」)訂立之認購協議及於二零一三年十二月六日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，本公司於二零一三年十二月二十日向張博士發行本金額為20,000,000港元之可換股票據(「認購可換股票據」)。認購可換股票據乃按年利率2厘計息、於發行日期起計三年到期，且可按經調整轉換價每股轉換股份0.136港元(可予調整)轉換為普通股。截至本公佈日期，認購可換股票據尚未轉換。

## 庫務政策

本集團採取審慎之庫務政策。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，本集團密切監管其流動資金狀況，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。

## 外匯風險

由於本集團之資產、負債、收益及付款主要以港元及人民幣計值，故本集團認為並無承受重大外匯波動風險。

## 資產淨值

於二零一六年三月三十一日，本集團之資產淨值約達552,783,000港元，而於二零一五年三月三十一日則約為385,295,000港元。於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團並無資產抵押。

## 或然負債

於二零一六年及二零一五年三月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 僱員資料

於二零一六年三月三十一日，本集團共聘用469名(二零一五年：498名)僱員。年內，本集團之員工成本總額約達90,036,000港元(二零一五年：約78,220,000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，包括購股權、公積金及醫療福利。

## 購股權計劃

本集團設有一項購股權計劃，據此，合資格參與者可根據當中訂明之條款及條件獲授可收購本公司股份之購股權，作為彼等對本集團作出貢獻之獎勵或回報。於二零一六年三月三十一日，合共有13,788,600份尚未行使之購股權可根據於二零零三年十一月四日採納之購股權計劃認購13,788,600股本公司股份及72,845,438份尚未行使之購股權可根據於二零一六年二月二十四日採納之購股權計劃認購72,845,438股本公司股份。

## 未來計劃

本集團認為，隨著美容纖體服務及產品之「必需品化」，加上中國中產人口繼續上升，香港及中國兩地對優質產品及服務之需求仍將維持增長趨勢，本集團因此會繼續致力開發及引進各種先進、創新之優質護理、產品及儀器，以令我們之服務及產品組合更多元化，緊貼市場需求，提升對新顧客之吸引力。但鑑於目前之宏觀經濟及營商環境不明朗，將採取較審慎之取向。

隨著香港社交媒體之影響力日益增強，以及中國電子零售市場迅速擴大，本集團認為電子商務將為達向成功的必然路向。本集團計劃多加利用社交媒體平台進行宣傳推廣，藉此增加年輕一代對「修身堂」品牌之認知，擴大本集團之客戶基礎。中國市場方面，本集團將繼續透過其網上美容及纖體服務預約平台「美麗大學」之創新業務模式，鞏固集團於業內之地位，同時以相對低成本通過互聯網提升集團品牌知名度、為零售客戶優化購買產品及預約服務之體驗，以及為潛在美容及纖體服務供應商提供方便使用之平台，促進業務商機。

同時，本集團將多加利用手上之充裕現金，投資於證券及物業等商機，在產生額外投資回報同時，亦可開拓新收益基礎，令資本運用更具效益，為股東實現更豐碩回報。

## 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。

## 足夠公眾持股量

據本公司公開可得之資料及董事於刊發本公佈前之最後實際可行日期所知，本公司已按創業板上市規則之規定於本回顧年度全年及直至本公佈刊發日期維持超過本公司已發行股份25%之足夠公眾持股量。

## 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。本公司於本年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(「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。由二零一五年十二月起，自一名新任行政總裁加入本集團，主席與行政總裁之角色已有所區分，並不再由一人同時兼任。

守則條文A.2.7訂明，董事會主席須至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)召開會議，執行董事不可與會。由於張博士兼任董事會主席與執行董事，而該守則條文並不適用，因此本公司並無遵守。此外，董事會主席認為，於董事會會議上，獨立非執行董事可更直接及有效地向所有執行董事表明彼等之觀點，所以並不必要遵守此守則。此外，董事會主席一直歡迎所有獨立非執行董事通過其電郵信箱或電話不時直接交流討論有關本公司之任何事宜。

守則條文A.4.1訂明，所有非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。非執行董事須根據本公司之公司細則條文輪值告退及合資格膺選連任。於各股東週年大會上，當時董事之三分之一(或倘人數並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一之人數)須輪值告退。因此，本公司認為該等條文足以達致此守則條文之相關目標。

守則條文A.6.7訂明，獨立非執行董事及其他非執行董事作為擁有同等地位之董事會成員，應出席本公司之股東大會並對股東之意見有公正了解。本公司之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因有其他突發要務處理，所以未能出席本公司於二零一五年九月二十五日舉行之股東週年大會，以及本公司分別於二零一五年八月十八日及二零一六年二月二十三日舉行之股東特別大會。

守則條文C.1.2訂明，管理層須每月向董事會全體成員提供更新資訊。管理層認為提供季度最新資料及日常業務事態發展的即時定期最新資料，而非每月最新資料足以讓董事會履行職責。此外，於本回顧年度內，執行董事亦已經及將會繼續向全體獨立非執行董事提供有關本公司狀況及前景的任何重大變動的更新資訊，該等資訊被視為足以向董事會提供有關本公司表現、狀況及前景的一般更新情況，使彼等能夠對有關情況作出公平及清晰的評估，以達致守則條文C.1.2所規定的目的。

## **提升企業管治水平**

提升企業管治水平並非只為應用並遵守聯交所之企業管治守則，亦為推動及建立道德與健全之企業文化。吾等將按經驗、監管變動及發展，於適當時改善現行常規。本公司亦歡迎股東提供任何意見及建議以提高及改善本公司之透明度。

有關遵守創業板上市規則附錄15之詳情將載於截至二零一六年三月三十一日止年度之年報內「企業管治報告」。

## **審核委員會**

本公司已遵照創業板上市規則第5.28至5.33條之規定成立審核委員會，並以書面訂立其職權範圍。委員會之角色及所進行之工作詳情載於截至二零一六年三月三十一日止年度之年報「企業管治報告」內。審核委員會已審閱本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之綜合財務報表。

## **薪酬委員會**

本公司已遵照創業板上市規則第5.34至5.36條之規定守則成立薪酬委員會，並以書面訂立其職權範圍。委員會履行之角色及所進行之工作詳情載於截至二零一六年三月三十一日止年度之年報之「企業管治報告」內。

## 提名委員會

本公司已遵照成立提名委員會，並以書面訂立其職權範圍。委員會履行之角色及所進行之工作詳情載於截至二零一六年三月三十一日止年度之年報之「企業管治報告」內。

## 董事資料變動

誠如本公司日期為二零一五年十二月三十一日之公佈所披露，張嘉恆先生辭任本公司執行董事之職務，自二零一五年十二月三十一日起生效；以及，李國興先生辭任本公司獨立非執行董事之職務，自二零一五年十二月三十一日起生效。

誠如本公司日期為二零一六年三月十五日之公佈所披露，東鄉孝士先生已獲委任為本公司之非執行董事，由二零一六年三月十五日起生效。

## 有關董事進行證券交易之行為守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套條款與載於創業板上市規則第5.48至5.67條之交易必守標準同樣嚴格之行為守則，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年內購買、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，二零一六年六月二十八日

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)及梅偉琛先生；非執行董事東鄉孝士先生；獨立非執行董事康寶駒先生、許一嵐女士及趙金卿女士。