



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。

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

## 截至二零一六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」)截至二零一六年六月三十日止三個月之未經審核綜合財務業績，連同二零一五年同期之比較數字如下：

### 綜合損益表(未經審核)

	附註	截至六月三十日止三個月	
		二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
營業額	2	523,198	504,104
銷售成本		<u>(458,225)</u>	<u>(357,423)</u>
毛利		64,973	146,681
其他收益	2	2,683	3,885
銷售及分銷成本		(24,081)	(21,215)
一般及行政開支		<u>(27,415)</u>	<u>(20,526)</u>
經營溢利		16,160	108,825
融資成本		(285)	(533)
應佔合營企業虧損		—	<u>(523)</u>
除稅前溢利		15,875	107,769
所得稅開支	3	<u>(3,869)</u>	<u>(14,959)</u>
期內溢利		<u><b>12,006</b></u>	<u><b>92,810</b></u>
歸屬於：			
本公司擁有人		9,278	91,969
非控股權益		<u>2,728</u>	<u>841</u>
		<u><b>12,006</b></u>	<u><b>92,810</b></u>
		港仙	港仙
每股盈利	4		
基本		0.25	5.05
攤薄		<u>0.25</u>	<u>4.68</u>

## 綜合損益及其他全面收益表(未經審核)

	截至六月三十日止三個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
期內溢利	<u>12,006</u>	<u>92,810</u>
期內其他全面虧損：		
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	<u>(21)</u>	<u>(20)</u>
期內全面收益總額	<u><u>11,985</u></u>	<u><u>92,790</u></u>
歸屬於：		
本公司擁有人	9,318	91,939
非控股權益	<u>2,667</u>	<u>851</u>
	<u><u>11,985</u></u>	<u><u>92,790</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、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基準編製，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。於編製業績時採用之主要會計政策與編製本集團截至二零一六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、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。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	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>營業額</b>		
分銷銷售化妝及護膚產品	476,851	373,894
提供美容及纖體服務	22,431	14,756
提供加盟服務	3,453	3,435
銷售保健、美容及相關產品	387	533
按公平值計入損益之金融資產之已變現收益	10,956	80,904
按公平值計入損益之金融資產之未變現收益淨額	9,120	30,582
	<u>523,198</u>	<u>504,104</u>
<b>其他收益</b>		
介紹費收入	1,637	2,358
管理費收入	818	1,179
利息收入	6	37
其他	222	311
	<u>2,683</u>	<u>3,885</u>

## 3. 所得稅開支

香港利得稅撥備乃按截至二零一六年六月三十日止三個月及截至二零一五年六月三十日止三個月之估計溢利之16.5%計算。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。

綜合損益表(未經審核)之稅項指：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
香港利得稅	1,807	13,349
中國企業所得稅	2,062	1,610
	<u>3,869</u>	<u>14,959</u>

#### 4. 每股盈利

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利	9,278	91,969
可換股票據利息	<u>100</u>	<u>100</u>
本公司擁有人應佔溢利，用於計算每股攤薄盈利	<u><b>9,378</b></u>	<u><b>92,069</b></u>
	二零一六年	二零一五年
<b>股份</b>		
已發行普通股之加權平均數，用於計算每股基本盈利	3,642,271,908	1,821,135,954
已行使購股權之影響	402,485	—
兌換可換股票據之攤薄影響	<u>147,058,823</u>	<u>145,985,401</u>
已發行普通股之加權平均數，用於計算每股攤薄盈利	<u><b>3,789,733,216</b></u>	<u><b>1,967,121,355</b></u>

由於假設行使截至二零一五年六月三十日止期間之未行使購股權具有反攤薄影響，故此已排除於上述計算之外。

## 5. 綜合權益變動表

	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	其他儲備	(累計虧損)/ 保留溢利	合共		
	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
於二零一六年四月一日	36,422	499,097	(3,637)	5,963	4,170	1,214	11,033	48	(16,403)	537,907	14,876	552,783
期內之權益變動：												
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	9,278	9,278	2,728	12,006
其他全面收益/(虧損)	—	—	—	40	—	—	—	—	—	40	(61)	(21)
於二零一六年六月三十日	<u>36,422</u>	<u>499,097</u>	<u>(3,637)</u>	<u>6,003</u>	<u>4,170</u>	<u>1,214</u>	<u>11,033</u>	<u>48</u>	<u>(7,125)</u>	<u>547,225</u>	<u>17,543</u>	<u>564,768</u>
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
期內之權益變動：												
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	91,969	91,969	841	92,810
其他全面虧損	—	—	—	(10)	—	—	—	—	—	(10)	(10)	(20)
於二零一五年六月三十日	<u>18,211</u>	<u>342,030</u>	<u>(3,637)</u>	<u>8,343</u>	<u>7,127</u>	<u>1,214</u>	<u>8,769</u>	<u>48</u>	<u>76,395</u>	<u>458,500</u>	<u>19,585</u>	<u>478,085</u>

## 中期股息

董事會並不建議派付截至二零一六年六月三十日止三個月之中期股息(二零一五年：無)。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

截至二零一六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523,198,000港元，較去年同期約504,104,000港元上升4%。上海東紡日化銷售有限公司(「東紡」)於本回顧期間之分銷銷售明顯增長28%至約476,851,000港元(二零一五年：約373,894,000港元)，彌補按公平值計入損益之金融資產之收益淨額由去年同期約111,486,000港元大幅下降至本回顧期間約20,076,000港元之影響。

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、纖體及水療中心之營業額約達22,431,000港元(二零一五年：約14,756,000港元)，較去年同期上升52%。於本回顧期間內，加盟合作業務為本集團帶來3,453,000港元營業額(二零一五年：3,435,000港元)。

於本回顧期間內，本集團之毛利錄得約81,708,000港元之減幅，並已產生本公司擁有人應佔溢利約9,278,000港元(二零一五年：溢利約91,969,000港元)。

### 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，令本回顧期間之美容、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，成績不俗，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，本集團不時引進多項美容、纖體及抗衰老創新療程及儀器。

最近，本集團引進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，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期間大幅上升，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，為華東區域第一大經銷商。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。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。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。

## 董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，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			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1)	161,290,800	286,618,800	7.87%

附註1：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及主要行政人員之購股權，其詳情如下：

董事／主要 行政人員姓名	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
梅偉琛先生	二零一六年三月十日	二零一六年三月十日 至 二零二一年三月九日	0.066 港元	36,422,719	1.00%
關菲英女士	二零一六年三月十日	二零一六年三月十日 至 二零二一年三月九日	0.066 港元	36,422,719	1.00%

附註：就證券及期貨條例而言，上述權益構成董事及主要行政人員於以實物結算股本衍生工具之好倉。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，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

於二零一六年六月三十日，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 股份	百分比
讚賞資本有限公司(附註1) (前稱CNI Capital Limited)	實益擁有人	348,400,000	9.57%
Ethnocentric Investment Limited (附註1)	受控制法團之權益	348,400,000	9.57%
首都創投有限公司(附註1)	受控制法團之權益	348,400,000	9.57%
China Mobile Games and Entertainment Group Limited	實益擁有人	341,952,000	9.39%

附註1：讚賞資本有限公司為於香港註冊成立之有限公司，由Ethnocentric Investment Limited(於英屬處女群島註冊成立之有限公司)全資擁有，而Ethnocentric Investment Limited由首都創投有限公司(於開曼群島註冊成立之公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2324))全資擁有。因此，Ethnocentric Investment Limited及首都創投有限公司各自被視為於讚賞資本有限公司所持之全部348,400,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，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。本公司於本回顧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 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，於本回顧期間內，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。

## 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、許一嵐女士及趙金卿女士。審核委員會已審閱本集團截至二零一六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二零一六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，二零一六年八月十二日

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。