



THIRD QUARTERLY REPORT

2016

第三季度業績報告

*The touch of..... elegance*





## 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，致使本報告或其所載任何陳述產生誤導。

## 截至二零一六年十二月三十一日止三個月及九個月之季度業績

本公司董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止三個月及九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	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
		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
營業額	2	<b>726,552</b>	490,466	<b>1,828,254</b>	1,289,464
銷售成本		<b>(601,804)</b>	(424,735)	<b>(1,568,028)</b>	(1,131,805)
毛利		<b>124,748</b>	65,731	<b>260,226</b>	157,659
其他收益	2	<b>2,342</b>	688	<b>4,834</b>	12,602
銷售及分銷成本		<b>(28,363)</b>	(25,393)	<b>(74,996)</b>	(70,821)
一般及行政開支		<b>(28,077)</b>	(21,961)	<b>(84,756)</b>	(63,577)
經營溢利		<b>70,650</b>	19,065	<b>105,308</b>	35,863
融資成本		<b>(845)</b>	(568)	<b>(2,132)</b>	(1,503)
應佔合營企業虧損		—	(1,053)	—	(3,121)
除稅前溢利		<b>69,805</b>	17,444	<b>103,176</b>	31,239
所得稅開支	3	<b>(9,755)</b>	(6,642)	<b>(17,900)</b>	(27,433)
期內溢利		<b>60,050</b>	10,802	<b>85,276</b>	3,806
歸屬於以下人士之溢利／ (虧損)：					
本公司擁有人		<b>55,933</b>	8,046	<b>74,995</b>	(2,034)
非控股權益		<b>4,117</b>	2,756	<b>10,281</b>	5,840
期內溢利		<b>60,050</b>	10,802	<b>85,276</b>	3,806
		港仙	港仙	港仙	港仙
			(經重列)		(經重列)
每股盈利／(虧損)	4				
基本		<b>3.07</b>	0.44	<b>4.12</b>	(0.11)
攤薄		<b>2.97</b>	0.43	<b>3.98</b>	不適用

## 綜合損益及其他全面收益／(虧損)表(未經審核)

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
期內溢利	60,050	10,802	85,276	3,806
期內其他全面收益／(虧損)：				
其後可重新分類至損益之項目：				
一 換算海外業務之財務報表 所產生之匯兌差額，無稅 項之淨額	15	18	(45)	14
期內全面溢利／(虧損)總額	60,065	10,820	85,231	3,820
歸屬於：				
本公司擁有人	56,037	8,087	75,178	(1,966)
非控股權益	4,028	2,733	10,053	5,786
	60,065	10,820	85,231	3,820

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

營業額指向客戶供應貨品之發票值減去折扣、退貨、增值稅或其他銷售稅，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，以及按公平值計入損益之金融資產之收益或虧損淨額及提供放債服務。期內，於營業額確認之各主要類別收益金額如下：

	截至十二月三十一日止九個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
<b>營業額</b>		
分銷銷售化妝及護膚產品	1,621,457	1,184,892
提供美容及纖體服務	70,731	51,338
提供加盟合作服務	10,336	11,508
銷售保健、美容及相關產品	1,401	1,693
按公平值計入損益之金融資產之已變現收益	49,790	120,398
按公平值計入損益之金融資產之未變現收益/(虧損)淨額	70,587	(80,365)
提供放債服務	3,952	—
	<b>1,828,254</b>	<b>1,289,464</b>
<b>其他收益</b>		
介紹費收入	1,637	4,545
管理費收入	818	2,273
利息收入	82	96
其他	2,297	5,688
	<b>4,834</b>	<b>12,602</b>



### 3. 所得稅開支

香港利得稅乃按截至二零一六年十二月三十一日止九個月及截至二零一五年十二月三十一日止九個月之估計應課稅溢利16.5%計算。海外附屬公司之稅項乃按相關國家通行之適當期稅率徵收。

綜合損益表(未經審核)之稅項指：

	截至十二月三十一日止九個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
香港利得稅	9,681	19,866
中國企業所得稅	8,219	7,567
	<hr/>	<hr/>
	17,900	27,433

#### 4. 每股盈利／(虧損)

	截至十二月三十一日止 三個月		截至十二月三十一日止 九個月	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (經重列)
<b>盈利／(虧損)</b>				
本公司擁有人應佔溢利／ (虧損)·用於計算每股 基本盈利／(虧損)	55,933	8,046	74,995	(2,034)
可換股票據利息	88	100	288	
本公司擁有人應佔溢利·用於 計算每股攤薄盈利	56,021	8,146	75,283	
<b>股份</b>				
已發行普通股加權平均數， 用於計算每股基本盈利／ (虧損)	1,821,135,954	1,821,135,954	1,821,135,954	1,821,135,954
兌換可換股票據之影響	64,737,850	73,529,411	70,588,234	
已發行普通股加權平均數， 用於計算每股攤薄盈利	1,885,873,804	1,894,665,365	1,891,724,188	

由於假設行使之未行使購股權具有反攤薄影響，故已排除於計算截至二零一六年十二月三十一日止三個月及九個月以及截至二零一五年十二月三十一日止三個月之每股攤薄盈利之外。

由於假設行使未行使購股權及可換股票據具有反攤薄影響，故未呈列截至二零一五年十二月三十一日止九個月之每股攤薄虧損。

## 5. 綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔											非控股	
	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 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/ 保留溢利 千港元	合共 千港元	權益	權益總額 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：													
已付予非控股權益之													
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,817)	(8,817)	
可換股票據到期	-	-	-	-	-	(1,214)	-	-	1,214	-	-	-	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	11,571	74,995	86,566	10,281	96,847	
其他全面收益/(虧損)	-	-	-	183	-	-	-	-	-	-	183	(45)	
於二零一六年													
十二月三十一日	36,422	499,097	(3,637)	6,146	4,170	-	11,033	11,619	59,806	624,656	16,112	640,768	
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：													
發行股份	18,211	163,902	-	-	-	-	-	-	-	182,113	-	182,113	
股份發行開支	-	(6,644)	-	-	-	-	-	-	-	(6,644)	-	(6,644)	
已付予非控股權益之													
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,815)	(9,815)	
期內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,034)	(2,034)	5,840	3,806	
其他全面收益/(虧損)	-	-	-	69	-	-	-	-	-	69	(55)	14	
於二零一五年													
十二月三十一日	36,422	499,288	(3,637)	8,422	7,127	1,214	8,769	48	(17,608)	540,045	14,724	554,769	



## 中期股息

董事會並不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止九個月之中期股息(二零一五年：無)。

## 主要事項

- (a) 二零一六年八月二十二日，本公司宣佈實行股份合併，基準為每兩(2)股每股0.01港元之已發行及未發行股份將予合併為一(1)股每股0.02港元之合併股份(「股份合併」)。

股份合併經已完成，並於二零一六年九月二十三日生效。

有關股份合併之進一步詳情已於本公司日期為二零一六年八月二十二日、二零一六年九月五日及二零一六年九月二十二日之公佈以及本公司日期為二零一六年九月五日之通函中披露。

- (b) 於二零一六年八月二十九日，本公司之全資附屬公司Sau San Tong Holdings Inc. 與獨立第三方訂立買賣協議(「買賣協議」)，以出售其一間全資附屬公司之25%已發行股份。買賣協議經已達成，而完成於二零一六年九月十四日根據買賣協議之條款及條件落實。

有關交易之進一步詳情已於本公司日期為二零一六年八月二十九日及二零一六年九月十四日之公佈中披露。

- (c) 於二零一六年五月二十六日，本公司之全資附屬公司Silver Ally International Limited 與一名獨立第三方訂立臨時協議，以按代價約41,000,000港元收購物業。於二零一六年九月二十八日，收購該物業已根據正式協議之條款及條件完成。

有關收購該物業之進一步詳情已於本公司日期為二零一六年五月二十六日及二零一六年九月二十八日之公佈中披露。

- (d) 於二零一六年十二月二日，本公司公佈建議將本公司之法定股本增加至400,000,000港元(分為20,000,000,000股股份)。有關增加於二零一七年一月二十三日開始生效。





於二零一六年十二月二日，本公司進一步公佈建議透過供股之方式籌集不少於約364,200,000港元但不多於約365,600,000港元(扣除開支前)。供股涉及按於記錄日期每持有一(1)股股份供二(2)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3,642,271,908股供股股份及不多於3,656,060,508股供股股份。

有關供股之進一步詳情已於本公司日期為二零一六年十二月二日、二零一七年一月二十三日及二零一七年一月二十四日之公佈、本公司日期為二零一七年一月五日之通函，以及本公司日期為二零一七年二月九日之發售章程內披露。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

截至二零一六年十二月三十一日止九個月(「本回顧期間」)內，本集團之營業額約達1,828,254,000港元，較去年同期約1,289,464,000港元上升42%。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37%達約1,621,457,000港元(二零一五年：約1,184,892,000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、纖體及水療中心之營業額約達70,731,000港元(二零一五年：約51,338,000港元)，較去年同期上升38%。於本回顧期間內，加盟合作業務為本集團帶來約10,336,000港元營業額(二零一五年：約11,508,000港元)。

於本回顧期間內，本集團開展提供放債服務之新業務分類，將為本集團貢獻營業額3,952,000港元。

於本回顧期間內，本集團之毛利錄得約102,567,000港元之升幅，並已產生本公司擁有人應佔溢利約74,995,000港元(二零一五年：虧損約2,034,000港元)。毛利增加及轉虧為盈主要由於我們的證券投資業務於本回顧期間帶來按公平值計入損益之金融資產之已變現收益及未變現收益淨額合共約120,377,000港元(二零一五年：40,033,000港元)所致。



## 前景展望

### 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，部分業界人仕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織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，在中國之美容及織體行業中穩建基礎，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。

### 放債業務

於二零一六年五月，本集團開展提供放債服務之另一項新業務分類。本集團提供年期介乎數個月至一年之有抵押及無抵押貸款。無抵押貸款方面，本集團針對之企業及個人為包括多個行業之上市及非上市企業在內之中小型企業及商人。有抵押貸款方面，本集團則針對擁有用作按揭之物業之企業及個人。

董事會認為，放債業務將令本集團之收入來源多元化，擴大收益基礎，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

於二零一六年十二月三十一日，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	62,664,000 (附註)	80,645,400	143,309,400	7.87%

附註： 上述62,664,000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	0.132港元	18,211,359	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	0.132港元	18,211,359	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，於二零一六年十二月三十一日，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條所述本公司董事及主要行政人員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 (附註)	於二零一六年 四月一日 (附註)	期內註銷/ 失效	於二零一六年 十二月三十一日 (附註)
董事	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	0.132	18,211,359	—	18,211,359
行政總裁	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	0.132	18,211,359	—	18,211,359
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	0.424	6,894,300	—	6,894,300
				43,317,018	—	43,317,018

附註： 購股權數目及每股股份認購價已於二零一六年九月二十三日就股份合併、二零一五年九月二十五日就公開發售及二零一四年九月二十六日就供股作出追溯調整。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於二零一六年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定本公司存置之登記冊，並就本公司董事或主要行政人員所知，下列人士(本公司董事或主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有，或被視作擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司及聯交所披露，或直接或間接擁有任何類別股本之面值10%或以上之權益，包括擁有涉及該等股本之購股權(而該等股本附有投票權利於任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票)之權益或淡倉：

於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證之好倉：

本公司股份／相關股份 持有人的名稱	身份	持有本公司 股份及／或 相關股份數目	佔本公司已 發行股本總額 之概約百分比
鼎成證券有限公司(附註ii)	其他	500,000,000	9.15% (附註v)
Gransing Financial Holdings Limited (附註ii)	受控法團權益	500,000,000	9.15% (附註v)
郭純恬(附註ii)	受控法團權益	500,000,000	9.15% (附註v)
葉雅雲(附註ii)	配偶權益	500,000,000	9.15% (附註v)
聯合證券有限公司(附註iii)	其他	422,271,908	7.73% (附註v)
Master Gold Limited(附註iii)	受控法團權益	422,271,908	7.73% (附註v)

本公司股份／相關股份 持有人之名稱	身份	持有本公司 股份及／或 相關股份數目	佔本公司已 發行股本總額 之概約百分比
Trinity Union Limited (附註iii)	受控法團權益	422,271,908	7.73% (附註v)
Head & Shoulders Financial Group Limited (附註iii)	受控法團權益	422,271,908	7.73% (附註v)
Endless Source Limited (附註iii)	受控法團權益	422,271,908	7.73% (附註v)
蔡朝暉先生 (附註iii)	受控法團權益	422,271,908	7.73% (附註v)
張鳳娟女士 (附註iii)	受控法團權益	422,271,908	7.73% (附註v)
讚賞資本有限公司 (附註iv)	實益擁有人	173,400,000	9.52% (附註i)
Ethnocentric Investment Limited (附註iv)	受控法團權益	173,400,000	9.52% (附註i)
首都創投有限公司 (附註iv)	受控法團權益	173,400,000	9.52% (附註i)
China Mobile Games and Entertainment Group Limited	實益擁有人	170,976,000	9.39% (附註i)
丘忠宗	實益擁有人	134,600,000	7.39% (附註i)



附註

- (i) 持股百分比乃基於本公司於二零一六年十二月三十一日之已發行股本1,821,135,954股股份計算。
- (ii) 根據由Gransing Financial Holdings Limited、鼎成證券有限公司、郭純恬先生及葉雅雲女士於二零一六年十二月七日提交存檔之披露權益通知，500,000,000股股份由鼎成證券有限公司持有，而鼎成證券有限公司則由Gransing Financial Holdings Limited全資擁有。郭純恬先生擁有Gransing Financial Holdings Limited 72.99%權益及葉雅雲女士為郭純恬先生之配偶。因此，Gransing Financial Holdings Limited、郭純恬先生及葉雅雲女士各自被視作持有鼎成證券有限公司所持有之500,000,000股股份之權益。
- (iii) 根據聯合證券有限公司、Master Gold Limited、Trinity Union Limited、Head & Shoulders Financial Group Limited、Endless Source Limited、蔡朝暉先生及張鳳娟女士各自於二零一六年十二月八日提交存檔之權益披露通知，422,271,908股股份由聯合證券有限公司（「聯合證券」）持有，其由Master Gold Limited（「MG」）全資擁有。MG由Head & Shoulders Financial Group Limited（「HSFG」）通過Trinity Union Limited全資擁有，而Endless Source Limited（「ESL」）於HSFG持有100%權益。ESL分別由蔡朝暉先生及張鳳娟女士擁有50%。根據證券及期貨條例，MG、Trinity Union Limited、HSFG、ESL、蔡朝暉先生及張鳳娟女士各自被視為於聯合證券持有之422,271,908股股份中擁有權益。
- (iv) 讚賞資本有限公司為一間於香港註冊成立之有限公司，由在英屬處女群島註冊成立之有限公司Ethnocentric Investment Limited全資擁有，而Ethnocentric Investment Limited則由在開曼群島註冊成立之首都創投有限公司（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根據證券及期貨條例第XV部各自被視作於讚賞資本有限公司持有之全部173,400,000股股份中擁有權益。
- (v) 持股百分比乃基於本公司經根據供股發行供股股份擴大之預期已發行股本包括日期為二零一七年二月九日之發售章程所載的5,463,407,862股股份計算。



除上文所披露者外並就本公司任何董事或主要行政人員所知，於二零一六年十二月三十一日，概無人士(本公司董事或主要行政人員除外)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露，或直接或間接擁有任何類別股本之面值10%或以上之權益，包括擁有涉及該等股本之購股權(而該等股本附有權利於任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票)之權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券之權利

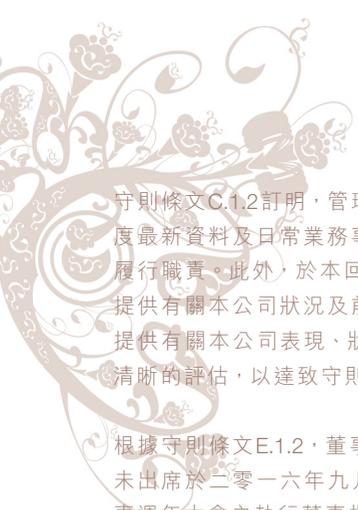
除上文「董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉」一節所披露者外，任何董事，其各自之配偶或未滿十八歲之子女於本回顧期間內任何時間概無獲授權利以藉收購本公司之股份或債券而獲益，而彼等亦無行使該等權利；且本公司、其控股公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排致使董事可獲得任何其他法人團體之該等權利。

### 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。

根據守則條文E.1.2，董事會主席須出席股東週年大會。董事會主席由於其他業務承擔並未出席於二零一六年九月三十日舉行之二零一六年度股東週年大會。然而，其他出席股東週年大會之執行董事根據本公司之公司細則第63條出任該大會主席。

## 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、趙金卿女士及劉偉樑先生。審核委員會已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止三個月及九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十二月三十一日止九個月內購買、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，二零一七年二月十日

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、趙金卿女士及劉偉樑先生。



SS  
SS  
修身堂  
SAU SAN TONG



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

16/F., PROSPERITY TOWER, 39 QUEEN'S ROAD CENTRAL, CENTRAL, HONG KONG  
香港中環皇后大道中39號豐盛創建大廈16樓