

~H₂O+

奧思集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1161)

截至二零零七年九月三十日止年度之全年業績公佈

業績摘要

- 本集團之營業額上升23%至約593,000,000港元，來自零售及服務之銷售額各自達致雙位數百分比之理想增長
- 股權持有人應佔溢利錄得驕人成績，為去年溢利之三倍，約至41,000,000港元
- ~H₂O+及露得清業務在中國內地之本年度溢利錄得新高，為去年合併溢利約三倍
- 建議派發末期股息每股8.0港仙及特別股息每股2.0港仙
- 迅速擴展~H₂O+及露得清於中國內地之零售點，於二零零七年十二月底合共有286個零售店／專櫃
- 於香港、台灣及中國內地推出全新~H₂O+骨膠原美肌飲品「Collagen 8000」，並廣受客戶歡迎
- 推出獨有嶄新先進美容設備之服務
- 合併管理所有美容服務中心之營運以達致更強大協同效益
- 成功於北京主要購物區開設首間美容中心及於恒基兆業地產集團旗下一個著名屋苑「豫豐花園」開設水療設施

經審核財務業績

奧思集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零七年九月三十日止年度之經審核綜合業績(「綜合財務報表」)如下：

綜合收益表

		截至九月三十日止年度	
	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	2	593,358	484,018
製成品存貨之購買及變動		(131,485)	(106,810)
其他收入	2	12,258	5,396
投資物業之公平價值增加		2,300	—
員工成本		(178,040)	(153,325)
物業、機器及設備之折舊		(22,293)	(20,628)
其他經營開支		(223,355)	(195,052)
		<hr/>	<hr/>
除稅前溢利	3	52,743	13,599
稅項	4	(10,176)	733
		<hr/>	<hr/>
本年度溢利		42,567	14,332
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		40,723	13,600
少數股東權益		1,844	732
		<hr/>	<hr/>
		42,567	14,332
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
股息	5	53,325	27,723
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
每股盈利			
基本	6	11.7港仙	4.0港仙
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
攤薄	6	11.5港仙	不適用
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合資產負債表

	附註	於九月三十日	
		二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產			
無形資產		1,063	516
投資物業		29,300	27,000
物業、機器及設備		26,104	33,374
租金按金及預付款項		14,838	13,212
遞延稅項資產		4,261	5,025
		<u>75,566</u>	<u>79,127</u>
流動資產			
存貨		49,556	45,343
按公平值計入損益之金融資產		20,063	9,615
應收賬款	7	58,049	39,732
預付款項		20,962	17,865
其他按金及應收款		13,859	7,320
可退回稅項		52	232
銀行結餘及現金		161,915	130,293
		<u>324,456</u>	<u>250,400</u>
流動負債			
應付賬款	8	3,027	6,231
應計項目及其他應付款		76,496	63,189
預收款項		140,161	103,604
應付稅項		9,674	3,572
		<u>229,358</u>	<u>176,596</u>
流動資產淨值		<u>95,098</u>	<u>73,804</u>
總資產減流動負債		<u>170,664</u>	<u>152,931</u>
資本及儲備			
股本		35,674	34,242
儲備		131,507	117,163
本公司股權持有人應佔權益		167,181	151,405
少數股東權益		2,597	847
權益總計		<u>169,778</u>	<u>152,252</u>
非流動負債			
退休金責任		473	529
遞延稅項負債		413	150
		<u>170,664</u>	<u>152,931</u>

附註：

1. 主要會計政策

編製綜合財務報表時所採納之主要會計政策載列如下：

編製基準以及新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則之影響

綜合財務報表乃遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(下文統稱「香港財務報告準則」)編製。除按公平值在損益確認之財務資產以及投資物業乃按公平價值列賬外，本財務報表乃根據歷史成本常規法編製。

編製綜合財務報表時所使用之會計政策與二零零六年所使用者一致。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要運用若干關鍵會計估計，亦同時需要管理層在採用本集團之會計政策過程中作出判斷。

於本年度，本集團首次應用多項由香港會計師公會頒佈之新增準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，並已於二零零六年十月一日或之後開始之會計期間生效。採納新香港財務報告準則並無對本會計期間或過往會計期間之業績及財政狀況之編製及呈列方式構成重大影響。因此，毋須作出前期調整。

本集團必須於二零零七年十月一日或之後開始之會計期間採納若干已頒佈之新準則、對現有準則之修訂及詮釋。本集團已開始評估該等準則生效時之影響，預期不會對本集團之主要會計政策造成重大變動。

2. 營業額、其他收入及分類資料

本集團主要從事護膚品零售、提供美容院、水療及其他有關服務。年內已確認收益如下：

(a) 主要申報形式－業務分類

	零售		服務		對銷		集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銷售予外界客戶	415,794	327,832	177,564	156,186	-	-	593,358	484,018
分類間銷售	25,825	21,563	-	-	(25,825)	(21,563)	-	-
合計	<u>441,619</u>	<u>349,395</u>	<u>177,564</u>	<u>156,186</u>	<u>(25,825)</u>	<u>(21,563)</u>	<u>593,358</u>	<u>484,018</u>
分類業績	<u>55,942</u>	<u>27,033</u>	<u>25,268</u>	<u>18,504</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,210</u>	<u>45,537</u>
其他收入							12,258	5,396
投資物業之公平價值增加							2,300	-
未分離之公司開支							(43,025)	(37,334)
除稅前溢利							52,743	13,599
稅項							(10,176)	733
本年度溢利							<u>42,567</u>	<u>14,332</u>

(b) 次要申報形式－地區分類

	營業額	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
香港及澳門	297,783	261,042
中國內地	244,313	159,265
台灣	42,897	53,772
新加坡	8,365	9,939
	<u>593,358</u>	<u>484,018</u>

3. 除稅前溢利

除稅前溢利於計入及扣除下列項目後列賬：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已計入		
出售物業、機器及設備之收益／(虧損)	1	(4)
滙兌收益淨額	<u>1,709</u>	<u>803</u>
已扣除		
呆壞賬撥備	778	—
無形資產攤銷	238	850
核數師酬金	1,491	1,430
土地及樓宇之經營租賃租金		
— 最低租賃付款	47,454	43,196
— 或然租金	4,536	4,427
百貨商店佣金	61,689	46,506
長期銀行貸款之利息開支	—	610

4. 稅項

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
當期稅項		
香港利得稅	4,091	2,348
海外稅項	4,978	2,072
過往年度撥備不足／(超額撥備)	48	(514)
有關暫時差異產生及撥回之遞延稅項	<u>1,059</u>	<u>(4,639)</u>
	<u>10,176</u>	<u>(733)</u>

香港利得稅已按本年度之估計應課稅溢利經抵銷往年結轉之稅務虧損後以稅率17.5% (二零零六年：17.5%)撥備。

海外溢利之稅項乃按本年度之估計應課稅溢利以本集團經營業務之國家／地方適用之稅率計算。

中國企業所得稅率乃就應課稅溢利按法定所得稅率33%計算，惟來自外高橋保稅區及浦東新區之應課稅溢利則根據相關政府通知按優惠稅率15%繳納稅項。

於二零零七年三月十六日，根據中國主席令第63號，中國頒佈中華人民共和國企業所得稅法，由二零零八年一月一日起若干附屬公司之稅率將由33%改為25%。

5. 股息

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已宣派及支付之中期股息每股4.0港仙 (二零零六年：2.0港仙)	14,114	6,846
已宣派及支付之特別中期股息每股1.0港仙 (二零零六年：1.0港仙)	3,528	3,423
	<u>17,642</u>	<u>10,269</u>
於結算日後擬派之末期股息每股8.0港仙 (二零零六年：4.0港仙)	28,547	13,963
於結算日後擬派之特別末期股息每股2.0港仙 (二零零六年：1.0港仙)	7,136	3,491
	<u>35,683</u>	<u>17,454</u>
	<u>53,325</u>	<u>27,723</u>

董事建議派付二零零七年末期股息每股8.0港仙及特別股息每股2.0港仙，總額分別約為28,547,000港元及7,136,000港元，並須待股東於股東大會上批准。

截至二零零七年九月三十日止年度之已付股息總額約為35,096,000港元(二零零六年：20,532,000港元)。

6. 每股盈利

每股基本盈利乃按本集團之股權持有人應佔溢利約40,723,000港元(二零零六年：13,600,000港元)及本年度已發行普通股之加權平均數348,219,178股(二零零六年：342,173,534股)計算。

截至二零零七年九月三十日止年度，每股攤薄盈利乃按股權持有人應佔溢利約40,723,000港元及年內已發行普通股之加權平均數348,219,178股加上假設所有已授出但尚未行使之購股權已於年初或(如較後日子)購股權授出日期獲行使而按零代價被視為已發行普通股之加權平均數6,384,543股計算。

於計算截至二零零六年九月三十日止年度之每股攤薄盈利時並無計及行使本公司尚未行使之購股權，乃由於該等購股權之行使價高於本公司於該年度之平均市價。

7. 應收賬款

賬齡分析之詳情如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
零至30天	49,760	34,263
31天至60天	5,619	4,431
61天至90天	1,117	921
90天以上	1,553	117
	<u>58,049</u>	<u>39,732</u>

信貸期通常為30天至90天。

應收賬款之公平值與賬面值相若。

應收賬款主要以港元、新台幣及人民幣計值。

8. 應付賬款

賬齡分析之詳情如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
零至30天	<u>3,027</u>	<u>6,231</u>

應付賬款之公平值與賬面值相若。

應付賬款主要以美元計值。

管理層討論及分析

集團今年再創佳績，市場穩健增長使集團業務進一步拓展。營業額保持強勁升幅，較去年獲雙位數字增長，主要是由於集團持續擴大中國內地業務，開設更多零售點，而香港的零售點繼續帶來穩定回報。集團在香港的美容服務(水之屋美容中心及水磨坊美容中心)增長強勁，反映集團在業務經營方面大幅改進，與此同時加上香港經濟逐步向好，使營業額更勝去年。整體而言，股權持有人應佔溢利較去年錄得理想增長。

按集團的業務各類別分析溢利貢獻，值得關注是集團於中國內地的~H₂O+ 及露得清業務點的除稅後溢利創歷史新高，較去年之溢利，總數約達三倍。集團於香港的零售業務亦就五月推出之新健康飲品Collagen 8000而進一步提升。除集團現有美容產品市場外，消費者對該產品反應熱烈，迅速為集團帶來強勁收益，引證此新產品之市場極具潛力。其後，Collagen 8000 亦在中國內地及台灣推出，市場初步反應亦非常令人鼓舞。

經過一年的發展，集團對未來一年的業務表現充滿信心，尤其是中國內地業務上之表現。鑒於中國內地業務的溢利創新高，集團計劃進一步增加國內的零售點，以及拓展至中國內地其他大城市的美容服務市場。而在下詳述之新開業香港醫學美容業務亦極具潛力，預期將為集團未來發展帶來重要貢獻。

~H₂O+ 零售業務

中國內地

中國內地仍是集團未來擴充及發展計劃的焦點。於回顧年度，集團集中在增加於中國內地的零售點數目。於二零零七年十二月底，集團在國內零售店／專櫃已由年初的136間增至共167間。

香港

集團繼續推行使香港業務增長的策略，包括把握香港經濟復甦湧現的新商機，並同時控制隨著經濟興旺而不斷上升的員工成本和物業租金。於二零零七年十二月底，集團的零售店維持在15間的穩定水平，並主要透過控制租金、員工成本和廣告支出有效地控制所帶來之影響。例如，集團為若干物業訂立較長租約，減輕租金未來飆升所帶來的影響。此外，集團有效地降低廣告支出佔銷售額的比例由雙位數之百分比降至單位

數之百分比，但仍能確保集團的產品能維持高知名度和品牌形象，並將部份廣告支出重點多放在公關活動及集團的忠誠會員計劃上。此計劃為尊貴客戶提供額外優惠，亦引證忠誠會員計劃有效地建立商譽，為集團的產品和服務帶來良好口碑。

露得清業務

集團在中國內地的露得清業務極具增長潛力，在過去一年快速擴充。露得清專櫃由二零零七年初的41間增加至二零零七年十二月底的119間，在開業僅一年間的銷售額已為集團帶來理想的溢利。

水療及美容業務

中國內地

集團在北京首間水磨坊美容中心於二零零七年四月開業，標誌著一個重要的里程碑。該店位於新東安廣場，是北京著名的零售及商業熱點，剛好配合周邊的高級環境，成功吸引一群穩定的優質客戶。鑒於北京美容中心成功起步，集團正積極於北京、上海及廣州等主要城市發掘其他合適地點，開設更多美容中心。

香港

於二零零七年十二月底，集團於香港經營共2間高級水之屋美容中心及17間水磨坊美容中心。

隨著集團的客戶數目於年內穩定增長，使來自美容服務的收入上升。可見該業務對集團日益重要。此增長是來自創新及改進，透過具競爭力的價格為客戶提供特別且獨有的美容儀器及療程服務，進一步提升服務質素，以及以有效的公關推廣達致效果。除着中國內地業務為集團帶來進一步營業額貢獻外，香港的美容業務仍是主要的收入來源。

去年八月份，集團開始為恒基兆業地產集團旗下新建的著名屋苑「豫豐花園」提供水療服務。此外，集團亦即將為恒基兆業地產集團旗下另一發展項目「翔龍灣」提供私家水療服務。

展望

集中擴展業務

繼過去成功於香港優化業務後，集團計劃進一步擴大區內的~H₂O+零售網絡，並於二零零八年內增設3間零售店，令總零售店增至18間。集團決定擴大覆蓋範圍至新界地區，當中包括位於荃灣及上水區開設零售店。集團已物色合適地點開設新店，並已簽訂租約。隨著失業率跌至歷史新低，加上經濟持續向好，集團相信香港市場對~H₂O+產品的需求將會上升。

與此同時，集團在中國內地業務上已訂立明確目標，並計劃於二零零八年底前增加~H₂O+總零售店／專櫃約至190間。除增設零售點外，集團亦積極為中國內地客戶提供更多產品種類。去年五月於香港推出的新健康飲品Collagen 8000獲得空前成功，集團已於十月正式把該產品引入中國內地市場，反應非常熱烈，首批大量存貨更於兩星期內搶購一空，客戶更要求增加供應，可見Collagen 8000極具潛力成為集團其中一項於中國內地最大的收益來源。

露得清產品在中國內地的銷售仍擁有龐大潛力，集團將致力擴大其於國內的零售網絡，並訂於二零零八年底前將零售專櫃總數增加約至180間。此外，集團已確立將於來年增加在中國內地零售點所推出的露得清產品種類，當中包括極受歡迎的「美白」系列。

同時，集團期望透過持續擴展其美容中心業務，把握香港市場的殷切需求。集團計劃於來年開設水磨坊美容中心，為新界區客戶服務，現正物色開設分店的合適地點。中國內地市場方面，北京美容中心成功促使集團考慮於北京及上海等主要城市開設更多美容中心，倘若成功覓得理想位置，集團將於來年開設更多新店。

醫學美容

集團定於二零零八年一月開設全新醫學美容中心，並深信此業務具有龐大發展潛力。該中心將提供激光、彩光、美白、靜脈切除及肉毒桿菌療程等專業醫學美容服務。此類服務於香港具有龐大需求，使其價格具大幅上升的空間。全新醫學美容中心將由專業醫生經營，以及受專業訓練的專家及顧問為客戶提供專業意見。當此中心正式投入運作後，集團將成為美容業內提供最全面及最完善的服務的美容集團。

美容儀器分銷

於二零零七年，集團引進意大利無針電泳深層注入儀EPOREX K69美容儀器，並於其水療及美容中心推出。於十月，集團更取得EPOREX K69於香港、澳門及中國內地的獨家分銷權，並分銷該儀器予其他美容服務供應商。此儀器揉合多項美容功效，集團對其發展潛力十分樂觀。EPOREX K69配以若干獨特美容產品，能為客戶帶來額外療效，因此設備銷售業務以外，此美容產品將為本集團帶來持續的收益來源。

新增的廣告業務支援

集團於二零零七年十月收購一間位於深圳的廣告業務公司，該公司已建立穩固的客戶群及擁有充滿幹勁的員工，預期將為集團帶來新增收益來源。最重要的是，該項收購將為集團於中國內地的廣告活動上提供更佳的內部支援。集團已計劃將廣告代理業務擴展至香港及上海，以配合集團於華北地區不斷擴展的項目。

Oasis Florist 花店

集團另一最新發展為開設花店「Oasis Florist」，此新業務既可提升集團的品牌形象，同時為集團的內部及公眾提供穩定的鮮花供應。

流動資金及財務資源

本集團之流動資金及財務資源繼續保持穩健。於二零零七年九月三十日，本集團之現金及銀行存款合共約162,000,000港元(二零零六年：130,000,000港元)。本集團一般以內部產生之資源以敷營運所需。

於二零零七年九月三十日，本集團並無未償還之銀行貸款(二零零六年：無)。

本集團繼續奉行穩健現金管理之做法。年內，本集團管理層採用平衡的態度管理財務風險，並將部份收益放在結構存款，預期可為本集團帶來定期銀行存款以外之更高回報。

由於本集團之資產與收支大部份以有關地區之功能貨幣及美元為單位，故外匯波動風險輕微。本集團將繼續注視外匯狀況，如有需要，將透過訂立遠期外匯合約對沖外匯風險。

末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事議派截至二零零七年九月三十日止年度之末期股息每股8.0港仙及特別股息每股2.0港仙。股息將支付予於二零零八年三月十一日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。本公司將於二零零八年三月五日至二零零八年三月十一日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶手續。為符合取得末期及特別股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零零八年三月四日下午四時正前送交本公司之股份登記及過戶處香港分處卓佳標準有限公司之證券登記服務處，該地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。有關股息單將於二零零八年三月十九日寄發予股東。

人力資源

於二零零七年九月三十日，本集團共聘用了1,401名員工(二零零六年：1,236名)。僱員薪金處於具競爭力之水平，而獎金則酌情發放。其他僱員福利包括公積金、保險及醫療保險、教育津貼及培訓計劃。於二零零七年九月三十日，若干董事及僱員已根據本公司之購股權計劃獲授但未發行以認購最多合共約8,600,000股本公司股份之購股權。購股權之行使價為0.42港元。

審核委員會

本公司之審核委員會與管理層已檢討本集團所採納之會計原則及慣例，以及本集團截至二零零七年九月三十日止年度之綜合財務報表，並與獨立核數師討論綜合財務報表有關之審計、內部控制及財務申報事宜。

薪酬委員會

為符合企業管治守則之規定，本公司已於二零零六年六月二十六日成立薪酬委員會。薪酬委員會成員包括本公司全體獨立非執行董事及本集團之高級人力資源經理。

薪酬委員會之主要目標，包括建議及批准執行董事及高級管理人員之薪酬政策及架構以及薪酬待遇。薪酬委員會亦負責設立具透明度之程序，以發展有關薪酬政策及架構，確保概無任何董事或任何彼之聯繫人士參與決定其本身之薪酬，有關薪酬將參照個人及本公司表現以及市場慣例及狀況而定。

薪酬委員會須最少每年舉行一次會議，以檢討薪酬政策及架構，並釐定執行董事及高級管理人員之每年薪酬待遇以及其他相關事宜。

截至二零零七年九月三十日止年度，薪酬委員會共舉行了一次會議。

投資諮詢委員會

為更佳控制本集團之投資組合，本集團已於二零零七年十一月十五日成立投資諮詢委員會。投資諮詢委員會之成員包括本公司全體獨立非執行董事及本公司執行董事兼行政總裁余麗絲女士，並由黃志強博士擔任主席。

成立此委員會之目的是為本集團投資組合之日常投資決定制定指引，並監管投資組合。委員會定期舉行會議，以檢討投資方向及組合，並評估投資組合之表現。

截至本公佈日期，投資諮詢委員會曾舉行一次會議。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零零七年九月三十日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

企業管治

董事認為，除下文所披露者外，於截至二零零七年九月三十日止年度期間內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之守則條文（「守則條文」）。

守則條文A.2.1

本公司董事會中並無設「主席」一職。公司秘書須確保全體董事妥為得知董事會會議上討論之事項，有關工作現時由彼或本公司高級管理層成員負責，而行政總裁則負責確保全體董事可適時地收到足夠、完整而可靠之資料。董事會認為現時之架構有助執行本集團之業務策略，使其營運效益得到最大的提升。儘管如此，董事會將不時檢討現行架構，確保在適當時候作出合適安排。

守則條文A.4.1

根據守則條文A.4.1，非執行董事應有特定委任年期，並須重選連任，惟本公司之獨立非執行董事並無特定委任年期，蓋因彼等須根據本公司之組織章程細則於本公司之股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

遵守標準守則

本公司一直採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特別查詢後，所有董事均已確認彼等於年內完全遵守標準守則。

本公司亦已採納了一套對擁有及得悉股價敏感資料之員工進行證券交易之行為守則。

承董事會命
執行董事兼行政總裁
余麗絲

香港，二零零八年一月十六日

於本公佈日期，本公司之執行董事為余麗絲、譚次生、余麗珠、余金水及黎燕屏。
本公司之獨立非執行董事為黃龍德太平紳士、黃鎮南及黃志強。