

# 董事會報告

董事會欣然提呈本公司及其附屬公司截至2012年3月31日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務及營運分類分析

本公司主要業務為投資控股，其附屬公司主要從事化粧品產品之零售和批發。

本集團本年度按業務分類及地區營運劃分之營業額及業績之分析載於綜合財務報表附註5。

## 業績及溢利分配

本年度之業績載於第135頁綜合收益表內。

本公司已於2011年12月22日派發中期股息每股2.0港仙（2011年：1.5港仙）及特別股息每股4.0港仙（2011年：3.0港仙）。董事會現建議派發末期股息每股3.5港仙（2011年：2.5港仙）及特別股息每股8.0港仙（2011年：7.0港仙），上述建議將提交在2012年8月23日（星期四）舉行的股東週年大會供股東通過並派發予於2012年8月30日名列本公司股東名冊之股東。截至2012年3月31日止年度已派及擬派股息合共492,563,000港元。

## 財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債摘要如下：

	2012	2011	經重列 2010	經重列 2009	經重列 2008
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
<b>主要收益表項目</b>					
<b>營業額</b>					
— 持續經營業務	6,405,121	4,901,364	4,111,345	3,608,990	3,221,429
— 已終止經營業務	—	—	—	—	231,658
	6,405,121	4,901,364	4,111,345	3,608,990	3,453,087
<b>經營溢利</b>					
— 持續經營業務	828,374	608,267	459,324	370,907	323,525
— 已終止經營業務	—	—	—	—	3,962
	828,374	608,267	459,324	370,907	327,487
<b>除所得稅前溢利</b>					
— 持續經營業務	834,793	613,526	465,736	384,103	348,347
— 已終止經營業務	—	—	—	—	72,775
	834,793	613,526	465,736	384,103	421,122
<b>所得稅開支</b>					
— 持續經營業務	(145,084)	(104,256)	(83,849)	(67,360)	(71,302)
— 已終止經營業務	—	—	—	—	(815)
	(145,084)	(104,256)	(83,849)	(67,360)	(72,117)
<b>年內溢利</b>					
— 持續經營業務	689,709	509,270	381,887	316,743	277,045
— 已終止經營業務	—	—	—	—	71,960
	689,709	509,270	381,887	316,743	349,005

# 董事會報告

## 財務摘要 (續)

	2012 港幣千元	2011 港幣千元	經重列 2010 港幣千元	經重列 2009 港幣千元	經重列 2008 港幣千元
<b>主要財務狀況表項目</b>					
資產總值	2,466,500	1,876,511	1,569,485	1,408,912	1,436,062
負債總值	(835,676)	(523,818)	(384,711)	(291,856)	(333,967)
資產淨值	1,630,824	1,352,693	1,184,774	1,117,056	1,102,095
<b>股東權益</b>					
股本	281,467	280,253	139,131	138,125	137,894
儲備	1,349,357	1,072,440	1,045,643	978,931	964,201
	1,630,824	1,352,693	1,184,774	1,117,056	1,102,095
<b>主要財務資料及比率</b>					
<b>每股基本盈利 (港仙) (附註1)</b>					
— 持續經營業務	24.6	18.2	13.8	11.5	10.1
— 已終止經營業務	—	—	—	—	2.6
	24.6	18.2	13.8	11.5	12.7
<b>每股攤薄盈利 (港仙) (附註1)</b>					
— 持續經營業務	24.4	18.1	13.7	11.5	10.1
— 已終止經營業務	—	—	—	—	2.6
	24.4	18.1	13.7	11.5	12.7
<b>每股股息 (港仙) (附註1)</b>					
基本	5.5	4.0	4.0	4.0	4.0
特別	12.0	10.0	10.0	7.5	6.5
合共	17.5	14.0	14.0	11.5	10.5
股本回報	42.3%	37.7%	32.2%	28.4%	31.7%
股東權益每股賬面值 (港元) (附註1)	0.58	0.48	0.43	0.40	0.40
營運資金比率	2.47	3.09	3.57	4.31	3.76
存貨週期 (日)	124	109	90	84	94
總零售面積 (平方呎) (附註2)	512,833	367,443	298,449	244,829	225,554

附註1: 2008年至2010年的數據已按1送1發行紅股作出調整。

附註2: 所提供零售面積資料僅旨在讓讀者瞭解莎莎零售網絡的增長及整體零售面積。由於不同面積的店舖、以及不同國家及地點的店舖之間的每平方呎銷售額存有重大差異，所提供零售面積資料不應用作分析每平方呎銷售額的趨勢。



### 主要客戶及供應商

年內，本集團五個最大供應商合計所佔的採購總額百分比及本集團五個最大客戶合計所佔的銷售總額百分比佔本集團年內採購額及銷售額均分別少於30%。

### 儲備

本集團及本公司儲備於年內之變動詳情載列於綜合財務報表附註24。

### 物業、機械及設備

本集團之物業、機械及設備於年內之變動詳情載列於綜合財務報表附註14。

### 股本

本公司股本於年內之變動詳情載列於綜合財務報表附註23。

### 購股權

#### 購股權計劃

##### (I) 1997購股權計劃

本公司於1997年5月22日採納一個購股權計劃（「1997年購股權計劃」）。於2009年3月31日，1997年購股權計劃並無剩餘購股權。1997年購股權計劃之運作於2002年8月29日終止（故再無購股權可根據1997年購股權計劃予以授出），惟1997年購股權計劃之條文繼續對截至並包括2002年8月28日根據此計劃已授出的購股權具有約束力。於有關期間，並無任何購股權授出、行使或失效，且並無剩餘根據1997年購股權計劃可予發行之股份。有關1997年購股權計劃於有關期間之詳情及最後變動，請參閱本公司截至2008年3月31日止年度之年報。

##### (II) 2002購股權計劃

本公司於2002年8月29日採納之購股權計劃（「2002年購股權計劃」）之摘要詳列如下：

- (a) 目的  
旨在為參與者（定義見下文）提供機會購入本公司之專有權益，及鼓勵參與者為本公司及其股東之整體利益致力提高本公司及其股份之價值。
- (b) 參與者  
本集團任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及僱員，及董事會或獲其恰當授權的委員會酌情認為曾經為本集團作出貢獻之本集團任何成員之任何顧問、諮詢人員、分銷商、承包商、供應商、代理商、客戶、業務夥伴、合營夥伴、促銷人員及服務供應商等。

### (II) 2002購股權計劃(續)

#### (c) 可予發行之股份總數

- (i) 根據2002年購股權計劃所授購股權涉及之股份數目上限(在與本公司任何其他購股權計劃涉及之任何股份合併計算時)不得超過本公司採納購股權計劃之日期即2002年8月29日已發行股本之10%〔計劃授權限額〕。在計算計劃授權限額時,根據2002年購股權計劃之條款失效之購股權將不予計算。
- (ii) 計劃授權限額可在事先獲股東批准之情況下隨時予以更新,惟無論如何不得超過本公司於批准更新計劃授權限額當日已發行股本之10%。在計算更新後之計劃授權限額時,以往根據2002年購股權計劃或任何其他購股權計劃所授予之購股權(包括尚未行使、已註銷、根據有關條款經已失效或已行使之購股權)將不予計算。
- (iii) 根據2002年購股權計劃及本公司其他購股權計劃所授予承受人之購股權所涉及之股份數目上限不得超過本公司不時已發行股本之30%。
- (iv) 於2012年6月15日,根據2002年購股權計劃可予發行之股份總數為104,933,453股,佔本公司當時已發行股本3.73%。

#### (d) 個別參與者之限額

於任何12個月期間內根據2002年購股權計劃授予單一特定承受人之購股權所涉及之股份數目上限(在與本公司任何其他購股權計劃涉及之股份合併計算時),不得超過本公司已發行之股份的1%〔個別限額〕。

本公司可在(i)本公司已先行向股東寄發一份通函,列載有關參與者之身份、即將授予及以往曾授予該參與者之購股權數目及條款,及上市規則所規定之其他有關資料;及(ii)已獲得股東另行批准的情況下,隨時向參與者授予超出個別限額之購股權。

#### (e) 購股權行使期限

購股權涉及之股份必須接納的期限將由董事會在提呈要約時通知每位承授人,有關期限自授予日期起計不得超過10年。

#### (f) 行使購股權前必須持有之最低期限

行使購股權前必須持有之最低期限(如有)乃由董事會酌情決定,2002年購股權計劃本身並不設立任何最低持有期限。

#### (g) 接納購股權須付代價

承授人接納購股權要約時須向本公司支付1港元作為代價。



(II) 2002購股權計劃 (續)

(h) 認購價之釐定基準

認購價乃由董事會酌情決定，惟不得低於以下各項中之較高款額：

- (i) 股份於授予日期之收市價 (以聯交所發出之每日成交報價表所載為準)；
- (ii) 股份於授予日期之前5個營業日之平均收市價 (以聯交所發出之每日成交報價表所載為準)；及
- (iii) 股份之面值。

(i) 終止2002年購股權計劃及採納新購股權計劃

2002年購股權計劃由採納日期起計10年內有效，並將於2012年8月29日失效。有鑑於2002年購股權計劃即將失效，董事認為基於本公司的最佳利益，應採納新購股權計劃，以代替2002年購股權計劃，因此建議於應屆股東週年大會上，由股東批准終止2002年購股權計劃，並採納新購股權計劃。

2002年購股權計劃授出之購股權詳情及於年內之變動載列如下：

姓名	授出日期	每股股份		行使期	行使前持有期 (自授出日 起計)	每股股份 於緊接購股權 行使日期 前一天之 收市價 (港元)	購股權數目					
		於緊接授出 日期前一天之 認購價 (港元)	收市價 (港元)				於2011年 4月1日 未獲行使	於年內授出	於年內獲行使	於年內失效	於2012年 3月31日 未獲行使	
董事												
陸階先生	2006年5月26日	1.4825 附註(1)	-	附註(2)	附註(2)	4.68	1,977,688	-	(1,977,688)	-	-	-
	2009年3月2日	1.095 附註(1)	-	2010年2月28日至 2019年3月1日	1年	5.85 (平均價)	4,500,000	-	(4,500,000)	-	-	-
				2011年2月28日至 2019年3月1日	2年	4.83 (平均價)	4,500,000	-	(4,500,000)	-	-	-
				2012年2月29日至 2019年3月1日	3年	-	4,500,000	-	-	-	-	4,500,000
				附註(3)	附註(3)	4.70	4,500,000	-	(1,000,000)	-	-	3,500,000
				附註(3)	附註(3)	-	4,500,000	-	-	-	-	4,500,000
				附註(3)	附註(3)	-	4,500,000	-	-	-	-	4,500,000
	2012年3月1日	4.77	4.72	2013年2月28日至 2022年2月28日	1年	-	-	4,690,998	-	-	-	4,690,998
				2014年2月28日至 2022年2月28日	2年	-	-	4,690,998	-	-	-	4,690,998
				2015年2月28日至 2022年2月28日	3年	-	-	4,690,998	-	-	-	4,690,998
				附註(4)	附註(4)	-	-	4,690,998	-	-	-	4,690,998
				附註(4)	附註(4)	-	-	4,690,998	-	-	-	4,690,998
				附註(4)	附註(4)	-	-	4,690,998	-	-	-	4,690,998

# 董事會報告

## (II) 2002購股權計劃 (續)

姓名	授出日期	每股股份 認購價 (港元)	每股股份 於緊接授出 日期前一天之 收市價 (港元)	行使期	行使前持年期 (自授出日 起計)	*每股股份 於緊接購股權 行使日期 前一天之 收市價 (港元)	購股權數目				
							於2011年 4月1日 未獲行使	於年內授出	於年內獲行使	於年內失效	於2012年 3月31日 未獲行使
連續性合約僱員	2003年10月30日	0.84 附註(1)	-	2004年10月30日至 2013年10月29日	1年 附註(5)	-	56,668	-	-	(56,668)	-
				2005年10月30日至 2013年10月29日	2年 附註(5)	6.00	239,336	-	(2,668)	(56,666)	180,002
				2006年10月30日至 2013年10月29日	3年 附註(5)	5.92 (平均價)	526,662	-	(35,332)	(56,666)	434,664
				附註(6)	附註(6)	-	269,332	-	-	-	269,332
	2010年9月30日	3.16 附註(1)	-	2006年10月30日至 2013年10月29日	3年 附註(6)	-	168,000	-	-	-	168,000
				2006年10月30日至 2013年10月29日	3年 附註(6)	4.68 (平均價)	697,456	-	(122,664)	-	574,792
				2013年9月30日至 2020年9月29日	3年 附註(7)	-	5,222,000	-	-	(402,000)	4,820,000
				2013年9月30日至 2020年9月29日	3年 附註(8)	-	40,000	-	-	-	40,000
	2011年6月17日	4.95	4.76	2013年9月30日至 2020年9月29日	3年 附註(9)	-	32,000	-	-	-	32,000
				2013年9月30日至 2020年9月29日	3年 附註(10)	-	100,000	-	-	-	100,000
				2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(11)	-	-	5,482,000	-	(240,000)	5,242,000
				2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(12)	-	-	50,000	-	-	50,000
				2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(13)	-	-	50,000	-	-	50,000
				2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(14)	-	-	50,000	-	-	50,000
2014年6月17日	-	-	2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(8)	-	-	40,000	-	-	40,000	
			2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(9)	-	-	40,000	-	-	40,000	
			2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(10)	-	-	100,000	-	-	100,000	
			2014年6月17日至 2021年6月16日	3年 附註(10)	-	-	100,000	-	-	100,000	
							36,329,142	33,957,988	(12,138,352)	(812,000)	57,336,778

\* 加權平均收市價 (「平均價」) 已適當顯示。

# 年內並無購股權被註銷。



**(II) 2002購股權計劃 (續)**

附註：

- (1) 有關購股權之每股認購價已於2010年12月24日根據1送1發行紅股而作出調整。詳情請參閱本公司於2010年12月20日發出之公告。
- (2) 該名董事必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2016年5月25日行使。
- (3) 該名董事必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2019年3月1日行使。
- (4) 該名董事必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。該等購股權必須不遲於2022年2月28日行使。
- (5) 本公司於2003年10月30日授出購股權予於截至2003年9月30日止服務本集團不少於5年僱員，以獎賞該等僱員對本集團業務長線發展作出貢獻和鼓勵及推動該等僱員對本集團業務長線發展繼續作出貢獻。
- (6) 本公司於2003年10月30日授出購股權予本公司經理級或以上之僱員，以鼓勵及推動該等僱員對本集團業務長線發展繼續作出貢獻。有關僱員必須達到若干表現指標才符合資格行使購股權。
- (7) 本公司於2010年9月30日授出購股權予本公司若干僱員，以獎賞該等僱員對本集團業務長線發展作出貢獻及鼓勵和推動該等僱員對本集團業務繼續作出貢獻。
- (8) 該名獲授購股權之人士(即郭麗群小姐)為本公司行政總裁及董事之聯繫人。日期分別為2010年9月30日及2011年6月17日之有關公告已按上市規則公布。
- (9) 該名獲授購股權之人士(即郭少雄先生)為本公司行政總裁及董事之聯繫人。日期分別為2010年9月30日及2011年6月17日之有關公告已按上市規則公布。
- (10) 該名獲授購股權之人士(即羅建明先生)為本公司行政總裁及董事之聯繫人。日期分別為2010年9月30日及2011年6月17日之有關公告已按上市規則公布。
- (11) 本公司於2011年6月17日授出購股權予本公司若干僱員，以獎賞該等僱員對本集團業務長線發展作出貢獻及鼓勵和推動該等僱員對本集團業務繼續作出貢獻。
- (12) 該名獲授購股權之人士(即陳振邦先生)為本公司行政總裁及董事之聯繫人。日期為2011年6月17日之有關公告已按上市規則公布。
- (13) 該名獲授購股權之人士(即郭詩慧小姐)為本公司行政總裁及董事之聯繫人。日期為2011年6月17日之有關公告已按上市規則公布。
- (14) 該名獲授購股權之人士(即郭詩雅小姐)為本公司行政總裁及董事之聯繫人。日期為2011年6月17日之有關公告已按上市規則公布。

於年內授出之購股權的加權平均公平值乃由韜睿惠悅香港有限公司及滙豐人壽保險(國際)有限公司利用二項格子法估值模式釐定，每份購股權為1.42-1.57港元(2011年：0.74港元)。輸入該模式的重大數據為：於授出日期的股價為4.89港元及4.77港元、行使價為4.95港元及4.77港元、波動幅度為43.0%及46.0%、派息率為4.0%、購股權的預計年期為約6年及每年零風險利率為1.61%及0.7%。按照持續複合股份回報的標準偏差而量度的波動幅度，是根據過去6年每日股價的統計分析而計算的。基於作出的假設和所用模式的限制，所計算的公平值必然是主觀和不確定的。購股權的價值會隨著某些主觀假設的不同變數而改變。所採用的變數的任何改變可能會嚴重影響購股權公平值的估算。

就購股權採納的會計政策載列於綜合財務報表附註23。



## 董事會報告

### 優先購買權

本公司章程細則並無有關優先購買權之任何規定，而開曼群島（本公司成立之地方）法例亦無有關該權利之任何限制。

### 購回、出售或贖回股份

本公司及其任何附屬公司於年內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 附屬公司

本公司於2012年3月31日之主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註28。

### 銀行貸款及透支

於2012年3月31日，本集團並無銀行貸款及透支（2011年：無）。

### 利息資本化

本集團於年內並無將利息資本化（2011年：無）。

### 可分派儲備

於2012年3月31日，本公司可供分派之儲備達846,088,000港元（2011年：653,200,000港元）。

### 捐款

本集團於年內作出的捐款共為3,596,000港元（2011年：2,461,000港元）。

### 董事

於年內及截至本報告日期出任董事之人士如下：

#### 執行董事

郭少明博士，銅紫荊星章，太平紳士（主席及行政總裁）

- 委任日期：1996年12月3日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2010年8月26日

郭羅桂珍博士，銅紫荊星章（副主席）

- 委任日期：1996年12月3日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2010年8月26日

陸楷先生（首席財務總監）

- 委任日期：2002年9月10日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2010年8月26日
- 董事任期由2012年3月1日起計延長3年

#### 非執行董事

利陸雁群女士

- 委任日期：1997年5月22日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2009年8月27日
- 董事任期由2010年6月24日起計延長3年

陳偉成先生\*

- 委任日期：2010年3月11日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2010年8月26日
- 董事任期由2010年8月26日起計延長3年

\* 陳偉成先生於2012年6月26日由非執行董事調任為獨立非執行董事



### 董事 (續)

#### 獨立非執行董事

陳玉樹教授，*PhD*，銅紫荊星章，太平紳士

- 委任日期：1999年11月1日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2011年8月25日
- 董事任期由2011年11月1日起計延長3年

梁國輝博士，*PhD*，銅紫荊星章，太平紳士

- 委任日期：2000年1月21日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2011年8月25日
- 董事任期由2012年1月1日起計延長3年

譚惠珠小姐，金紫荊星章，太平紳士

- 委任日期：2004年6月24日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2011年8月25日
- 董事任期由2010年6月24日起計延長3年

紀文鳳小姐，銀紫荊星章，太平紳士

- 委任日期：2006年12月15日
- 上一次獲重選之股東週年大會日期：2009年8月27日
- 當前任期將於2012年12月14日結束，董事會於2012年6月15日決議將其董事任期由2012年12月15日起計延長3年

根據本公司章程細則第116條，利陸雁群女士、陳偉成先生及紀文鳳小姐須於下屆股東週年大會上輪值告退。除利陸雁群女士表示不欲重選之外，所有其他退任董事均有資格並願膺選連任。

#### 獨立非執行董事獨立性的確認書

本公司已收到每位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定，就彼等之獨立性所提交的確認書。本公司的提名委員會亦已詳細審閱此等獨立非執行董事的年度獨立確認書，而提名委員會及本公司均認為各獨立非執行董事於本年度一直為獨立人士，並於本年報日期維持其獨立性。

#### 董事簡介

本公司董事的最新資料（上次簡介刊發於2011年11月17日之中期報告內）載於本年報第45至48頁。

#### 董事的服務合約

於即將舉行之股東週年大會上擬膺選連任的董事，概無與本公司訂有本公司須給予超過一年之通知期或要支付等同超過一年酬金的賠償或其他款項的服務合約。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2012年3月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券條例第XV部）擁有根據證券條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券之權益或淡倉（包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉），或記載於本公司按證券條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### (I) 擁有本公司股份、相關股份及債券之好倉

董事姓名	身份	本公司之股份數目				總權益	約佔持股百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益		
郭少明博士	所控制法團的權益 (附註)	-	-	1,797,012,800	-	1,797,012,800	63.84%
	實益擁有人	40,728,000	-	-	-	40,728,000	1.45%
郭羅桂珍博士	所控制法團的權益 (附註)	-	-	1,797,012,800	-	1,797,012,800	63.84%
	實益擁有人	264,000	-	-	-	264,000	0.009%
陸楷先生	所控制法團的權益 (附註)	-	-	296,000	-	296,000	0.01%
	實益擁有人	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.07%
利陸雁群女士	所控制法團的權益 (附註)	-	-	-	-	-	-
	實益擁有人	2,300,000	-	-	-	2,300,000	0.08%
陳玉樹教授	所控制法團的權益 (附註)	-	-	-	-	-	-
	實益擁有人	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.07%
譚惠珠小姐	所控制法團的權益 (附註)	-	-	-	-	-	-
	實益擁有人	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.07%

附註：該等股份其中1,393,560,000股由Sunrise Height Incorporated持有，而403,452,800股由Green Ravine Limited持有。郭少明博士及郭羅桂珍博士各持有Sunrise Height Incorporated及Green Ravine Limited 50%權益。

各董事及主要行政人員於截至2012年3月31日止年度擁有本公司衍生工具權益之詳情已於本年報第123頁「購股權」部分披露。



董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉 (續)

(II) 擁有相聯法團股份、相關股份及債券之好倉

郭少明博士及郭羅桂珍博士分別被視為擁有鵬日投資有限公司 (「鵬日」)、美福貿易有限公司 (「美福」)、莎莎化粧品有限公司及莎莎投資 (香港) 有限公司之全部已發行無投票權遞延股份 (「遞延股份」) 之權益，前述公司均為本公司全資附屬公司。郭羅桂珍博士亦被視為擁有本公司全資附屬公司榮森貿易有限公司全部已發行遞延股份之權益。遞延股份之權益詳情載列如下：

郭少明博士

相聯法團名稱	身份	相聯法團之遞延股份數目					總權益	佔相聯法團之所有遞延股份百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
鵬日投資有限公司	所控制法團的權益 (附註1)	-	-	2	-	2	100%	
美福貿易有限公司	實益擁有人 (附註2)	3	-	-	-	3	50%	
莎莎化粧品有限公司	實益擁有人	1	-	-	-	1	50%	
莎莎投資 (香港) 有限公司	實益擁有人	1	-	-	-	1	50%	

郭羅桂珍博士

相聯法團名稱	身份	相聯法團之遞延股份數目					總權益	佔相聯法團之所有遞延股份百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益			
鵬日投資有限公司	所控制法團的權益 (附註1)	-	-	2	-	2	100%	
美福貿易有限公司	實益擁有人 (附註3)	3	-	-	-	3	50%	
莎莎化粧品有限公司	實益擁有人	1	-	-	-	1	50%	
莎莎投資 (香港) 有限公司	實益擁有人	1	-	-	-	1	50%	
榮森貿易有限公司	實益擁有人	1,600,000	-	-	-	1,600,000	100%	

## (II) 擁有相聯法團股份、相關股份及債券之好倉 (續)

附註：

1. 郭少明博士及郭羅桂珍博士透過威威集團國際有限公司(「威威」)及茂傑投資有限公司(「茂傑」)合共持有鵬日2股遞延股份。郭少明博士及郭羅桂珍博士各持有威威及茂傑50%權益，而威威和茂傑各持有1股鵬日遞延股份。
2. 郭少明博士透過容良偉先生(作為其代理人股東)持有美福3股遞延股份。
3. 郭羅桂珍博士透過郭麗儀小姐(作為其代理人股東)持有美福3股遞延股份。

除上文所披露者外，各董事及主要行政人員概無在本公司或其相聯法團(定義見證券條例第XV部)擁有根據證券條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債券之權益或淡倉(包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債券權利之利益

除於第123頁「購股權」部分所披露者外，本公司、其控股公司或其附屬公司於年內任何時間概無成為任何安排之其中一方，令本公司之董事(包括彼等之配偶或18歲以下之子女)可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

### 股東於股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司董事或主要行政人員所知，於2012年3月31日，擁有根據證券條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的股份或相關股份之權益或淡倉(包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉之股東如下：

### 主要股東擁有本公司股份之好倉

公司名稱	身份	持股量	約佔持股百分比
Sunrise Height Incorporated	實益擁有人	1,393,560,000 (附註)	49.51%
Green Ravine Limited	實益擁有人	403,452,800 (附註)	14.33%

附註：郭少明博士及郭羅桂珍博士各擁有Sunrise Height Incorporated及Green Ravine Limited 50%股權。

除上文所披露者外，本公司並無知悉任何人士擁有根據證券條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的股份或相關股份(除本公司董事或最高行政人員外)之權益或淡倉(包括彼等根據證券條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。



### 重要合約

本年度內或年結時，本集團、其控股股東或附屬公司概無簽訂本公司任何董事直接或間接擁有重大權益之重要合約。

### 管理合約

本公司於年內並無簽訂或存有管理本公司整體或其中重要部份業務的合約。

### 關連交易

於年內，本集團概無不獲上市條例豁免之關連交易或持續關連交易。

### 公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及就董事所知，於本報告簽發日期，公眾人士持有本公司全部已發行股本總數不少於25%。

### 核數師

本綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師任滿告退，惟符合資格並願意應聘連任。本公司將於2012年8月23日舉行之股東週年大會上提呈決議案，以續聘該事務所為核數師及授權董事釐定其酬金。

承董事會命  
主席及行政總裁  
郭少明

香港，2012年6月15日