



NATURAL BEAUTY BIO-TECHNOLOGY LIMITED

自然美生物科技有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

截至二零零二年十二月三十一日止年度
業績公佈

財務摘要

- 截至二零零二年十二月三十一日止年度營業額約為306,300,000港元，較上年度增長約20.3%或51,700,000港元。
- 經營溢利增至約85,100,000港元，增幅約為6.5%或5,200,000港元。
- 於中國大陸及台灣方面的經營溢利與二零零一年比較分別增長約32.2%及24.5%。
- 截至二零零二年十二月三十一日止年度股東應佔溢利輕微下跌至約66,500,000港元，原因包括扣除財政返還後的稅項開支顯著上升。
- 截至二零零二年十二月三十一日本集團持有淨現金約216,800,000港元。
- 本公司董事會（「董事會」）決定建議派發末期股利每股0.015港元及特別股利每股0.005港元。

營運摘要

- 截至二零零二年十二月三十一日大中華地區經銷專門店數目增至2,266間。
- 業務擴展至中國大陸遼寧省瀋陽市及香港。
- 於二零零二年成功推出三項新產品系列，涉及逾150種產品。

有關自然美生物科技有限公司的簡介

自然美生物科技有限公司（「自然美」或「本公司」）乃大中華地區最卓越的優質護膚品、彩妝品及芳香療法產品研究專家、製造商及分銷商之一。截至二零零二年十二月三十一日，本公司於大中華地區之經銷專門店數目多達2,266間。

本公司股本中每股面值0.10港元之普通股（「股份」）於二零零二年三月二十八日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

業績

本公司董事（「董事」）欣然宣佈自然美及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零二年十二月三十一日止年度經審核合併業績連同二零零一年比較數字如下：

截至二零零二年及二零零一年十二月三十一日止年度

簡明合併損益表

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額		306,278	254,566
銷售成本	2	(86,776)	(63,820)
毛利		219,502	190,746
其他收入		28,397	6,359
分銷成本	2	(100,118)	(75,707)
行政開支		(59,190)	(40,987)
其他業務支出		(3,531)	(528)
經營溢利	3	85,060	79,883
融資成本		(477)	(791)
買賣證券收益		2,445	3,017
於聯營公司之投資收益		-	73
除稅前溢利		87,028	82,182
稅項	4	(21,891)	(12,464)
除稅後溢利		65,137	69,718
少數股東損益		1,335	1,325
股東應佔溢利		66,472	71,043
股利	5	55,000	62,638
每股基本盈利	6	港幣0.035元	港幣0.047元

截至二零零二年及二零零一年十二月三十一日
簡明合併資產負債表

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非流動資產		
無形資產	16,466	5,461
不動產、廠場及設備	362,186	377,660
於聯營公司之投資	942	—
非買賣證券	11,282	4,446
遞延稅項資產	806	1,020
其他資產	11,043	—
	402,725	388,587
流動資產		
存貨	52,718	52,674
貿易及其他應收賬款	101,132	64,368
買賣證券	88,133	65,750
銀行結存及現金	216,778	76,110
	458,761	258,902
流動負債		
貿易及其他應付賬款	82,813	135,211
遞延收益	5,320	—
應付稅項	11,303	20,778
短期銀行貸款	—	2,112
	99,436	158,101
流動資產淨值	359,325	100,801
總資產減流動負債	762,050	489,388
非流動負債		
應計退休金責任	7,598	6,776
少數股東權益	20,322	28,269
	734,130	454,343
資金來源：		
股本及儲備		
股本	200,000	286,328
儲備	415,938	62,403
保留盈利		
建議股利	40,000	22,960
其他	78,192	82,652
股東權益	734,130	454,343

截至二零零二年及二零零一年十二月三十一日止年度
簡明合併現金流量表

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
來自經營業務之現金流入淨額	48,674	111,264
來自投資業務之現金流出淨額	(66,176)	(87,119)
融資前之現金(流出)／流入淨額	(17,502)	24,145
來自融資業務之現金流入／(流出)淨額	157,701	(30,493)
現金及現金等價物增加／(減少)	140,199	(6,348)
於一月一日之現金及現金等價物	76,110	90,568
匯率變動之影響	469	(8,110)
於十二月三十一日之現金及現金等價物	216,778	76,110

附註：

1. 主要會計政策

賬目根據香港公認會計原則編製，並且遵守香港會計師公會頒佈之會計準則。除下文會計政策所披露的若干不動產及證券投資以公平價值列賬外，該等賬目均按歷史成本慣例編製。

本公司及其因集團重組(「重組」)而產生的附屬公司(統稱「本集團」)被視作持續經營的集團。重組詳情載於二零零二年三月十九日刊發之本招股章程內。因此，就重組已按合併會計基準計賬，據此，編製合併賬目時將本公司視作於截至二零零二年及二零零一年十二月三十一日止年度及自組成本集團之其他公司各自註冊成立或成立日期起計(以較短者為準)已為組成本集團之其他公司的控股公司。

於本年度，本集團採納以下由香港會計師公會頒佈之會計實務準則該等會計實務準則於二零零二年一月一日或以後展開的會計期間生效：

會計實務準則1號(經修訂)：	賬目之呈列
會計實務準則11號(經修訂)：	外幣折算
會計實務準則15號(經修訂)：	現金流量表
會計實務準則34號(經修訂)：	僱員福利

採納該等新政策對本集團的賬目並無重大影響。

2. 營業額、收入及分部資料

本集團主要從事製造及分銷護膚品、彩妝品及芳香療法產品，提供肌膚護理、美容及SPA服務以及美容培訓。年內確認的收入如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額		
產品銷售	254,810	230,021
服務收入	51,468	24,545
	306,278	254,566
其他收入		
貨品互換交易淨收益	14,994	—
來自投資物業之租金收入	2,228	2,860
來自其他物業之租金收入	667	331
來自前少數股東之受託收益	1,979	—
出售持作轉售之資產收益	5,817	—
出售不動產、廠場及設備收益	—	132
利息收益	1,903	1,355
其他收益	809	1,681
	28,397	6,359
總收入	334,675	260,925

(i) 地域分部

本集團業務主要在中國大陸、台灣及香港（二零零一年：中國大陸及台灣）三地經營，按地域分部的分析如下：

	二零零二年			總計 千港元
	中國大陸 千港元	台灣 千港元	香港 千港元	
營業額	191,697	111,465	3,116	306,278
分部業績	54,808	47,858	(9,516)	93,150
未撥配成本				(8,090)
經營溢利				85,060
融資成本	(428)	(49)	—	(477)
來自買賣證券之收益	—	2,445	—	2,445
除稅前溢利				87,028
稅項				(21,891)
除稅後溢利				65,137
少數股東權益				1,335
股東應佔溢利				66,472
分部資產	413,832	366,966	19,702	800,500
未撥配資產				60,986
總資產				861,486
分部負債	50,728	51,239	2,581	104,548
未撥配負債				2,486
總負債				107,034
資本性開支	32,749	4,915	6,717	44,381
折舊及攤銷	14,347	6,603	821	21,771
	二零零一年			
	中國大陸 千港元	台灣 千港元	香港 千港元	總計 千港元
營業額	155,256	99,310	—	254,566
分部業績	41,449	38,434	—	79,883
未撥配成本				—
經營溢利				79,883
融資成本	(671)	(120)	—	(791)
來自買賣證券之收益	—	3,017	—	3,017
於聯營公司之投資收益	73	—	—	73
除稅前溢利				82,182
稅項				(12,464)
除稅後溢利				69,718
少數股東權益				1,325
股東應佔溢利				71,043

分部資產	318,409	323,617	—	642,026
未撥配資產				5,463
總資產				<u>647,489</u>
分部負債	116,869	42,545	—	159,414
未撥配負債				5,463
總負債				<u>164,877</u>
資本性開支	65,333	16,960	—	82,293
折舊及攤銷	8,677	4,326	—	13,003

(ii) 業務分部

	二零零二年				
	營業額 千港元	其他收入 千港元	分類業績 千港元	總資產 千港元	資本開支 千港元
美容產品及美容服務	306,278	26,169	92,511	721,006	44,381
投資物業業務	—	2,228	639	140,480	—
	<u>306,278</u>	<u>28,397</u>	<u>93,150</u>	<u>861,486</u>	<u>44,381</u>
	二零零一年				
	營業額 千港元	其他收入 千港元	分類業績 千港元	總資產 千港元	資本開支 千港元
美容產品及美容服務	254,566	3,499	78,652	506,565	82,293
投資物業業務	—	2,860	1,231	140,924	—
	<u>254,566</u>	<u>6,359</u>	<u>79,883</u>	<u>647,489</u>	<u>82,293</u>

3. 經營溢利

經營溢利經計入及扣除下列各項後列賬：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
扣除		
不動產、廠場及設備之折舊	20,590	12,870
無形資產攤銷(包括於行政開支)		
— 商譽	83	37
— 專利及商標	110	71
— 發展成本	910	—
— 軟件成本	78	25
員工成本	48,584	28,667
存貨價值撇減至可變現淨值	537	—
土地及樓宇之經營租賃	21,725	11,661
有關投資物業之租金費用	1,589	1,629
有關其他物業之租金費用	252	236
出售不動產、廠場及設備之虧損	158	—
核數師酬金	1,372	737
研發成本	592	1,123
銀行借款利息開支	477	791
滙兌虧損淨額	123	—
計入		
出售持作轉售資產之收益	5,817	—
出售不動產、廠場及設備之收益	—	132
出售買賣證券收益	2,445	3,017
撤減存貨減值撥回	—	630
復歸先前註銷壞賬	333	595
滙兌收益淨額	—	539

4. 稅項

所得稅於年度應課稅溢利按本集團業務所在國家之現行稅率撥備。

關於台灣附屬公司，除上述於應課稅收益扣除的所得稅外，於股東議決保留未撥配溢利的年度，所得稅亦按10%的稅率(二零零一年：10%)對未撥配溢利作扣除。

於合併損益表內扣除之稅額乃指：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
即期稅項		
— 香港利得稅	—	—
— 中國大陸所得稅	11,705	23,601
— 台灣所得稅	17,013	11,683
	<u>28,718</u>	<u>35,284</u>
遞延稅項		
— 台灣註冊附屬公司	242	354
財政返還		
— 中國大陸註冊附屬公司	(7,069)	(23,174)
	<u>21,891</u>	<u>12,464</u>

於截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團並無香港應課稅溢利（二零零一年：無），故未提撥香港利得稅。

中國若干附屬公司已獲知會，根據彼等經營之省份之財政部門所頒布之規則及規例，彼等有權按已繳利得稅之百分比獲得財政退還。然而，財政退還之政策須每年審核，且有附屬公司並不確定於未來會否仍然有權享有有關財政退還。該等財政退還按應收數額（包括年結後之退款金額）確認為利得稅開支扣減。

5. 股利

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
於本公司上市前，撥配支付予本集團附屬公司當時之股東之款項	—	39,678
二零零一年建議之末期股利每股股份0.01148港元	—	22,960
二零零二年已派付之中期股利每股股份0.0075港元	15,000	—
二零零二年建議之特別股利每股股份0.005港元	10,000	—
二零零二年建議之末期股利每股股份0.015港元	30,000	—
	55,000	22,960
	55,000	62,638

董事擬派末期股利每股0.015港元（二零零一年：每股0.01148港元）及特別股利每股0.005港元（二零零一年：每股零港元）。此等擬派股利並不反映現年度賬目中之應付股利，惟反映了於截至二零零二年十二月三十一日止年度所撥配之保留盈利。與此相類似，二零零二年就二零零一年宣派之末期股利22,960,000港元反映於二零零二年所撥配之保留盈利內。

6. 每股盈利

二零零二年每股基本盈利乃根據股東應佔溢利66,472,000港元除以根據年內已發行備考加權平均普通股數目約1,882,192,000股計算。

二零零一年按備考加權平均基準計算的每股基本盈利乃根據股東應佔合併純利71,043,000港元，以及根據已發行及將發行備考加權平均股份數目約1,500,000,000股（包括於二零零一年十二月三十一日已發行的1股股份以及於二零零二年三月十一日將要發行的1,499,999,999股股份）計算。

由於本公司並無具潛在攤薄影響的股份，故並無呈列每股攤薄盈利。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零二年十二月三十一日止年度，營業額增加至約306,300,000港元，增幅約為20.3%或51,700,000港元，反映得力於在大中華地區新的經銷專門店數目增加，產品銷售及服務收入獲得持續增長。

於中國大陸方面，營業額增至約191,700,000港元，增幅約為23.5%或36,400,000港元。增長主要來自經銷專門店數目增加，截至二零零二年十二月三十一日多添501間經銷專門店，達到1,590間。

於台灣方面，營業額增至約111,500,000港元，增幅約為12.2%或12,200,000港元，主要得力於下半年度在市場推廣方面加大力度，以及對電視直銷代理銷售帶來銷售額增加。另外於台灣推出新產品系列亦為整體增長帶來貢獻。

於二零零二年，本公司在香港開辦首間美容中心，截至二零零二年十二月三十一日，本公司於香港共設有三間美容中心，其中兩間為A級自然美SPA生活館，而另一間為B級NB沙龍SPA。年內，本公司於香港錄得營業額約3,100,000港元。

按地域分部之營業額

	二零零二年 千港元	%	二零零一年 千港元	%
中國大陸	191,697	62.6%	155,256	61.0%
台灣	111,465	36.4%	99,310	39.0%
香港	3,116	1.0%	—	—
	306,278	100.0%	254,566	100.0%

產品：本集團製造及銷售三大類產品，分別為護膚品、彩妝品及芳香療法產品，全部均以NB及Bio-up品牌行銷。產品主要經美容中心及專櫃銷售，為本集團之主要收入來源，佔本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度營業額約83.2%（二零零一年：90.4%）。邊緣毛利增至85.3%（二零零一年：82.1%）。產品銷售之營業額及邊際毛利同時錄得增長，主要歸因於增加經銷專門店數目、改善生產物流運作、提昇存貨控制系統效率，進行高增值產品研發及推廣宣傳奏效所致。年內，本集團已推出三個新產品系列，分別名為Bio-up、Oriental Beauty及N&B。每間加盟店產品銷售由二零零一年約125,000港元減少至截至二零零二年十二月三十一日止年度之約112,000港元，跌幅約為10.4%，而同期自資經營店舖產品銷售營業額則由約130,000港元減少至約113,000港元，跌幅約為13.1%。下跌原因主要是引入以普羅大眾為對像的產品系列，有關售價較低，以及經銷專門店數目增加導致位於同市經銷專門店之間競爭加劇所致。

服務：本集團透過其自資經營A級美容中心自然美SPA生活館提供肌膚護理、美容及SPA服務。基於根據現行加盟計劃，本集團並不與加盟經營者分享加盟美容中心的任何服務收入，服務收入僅指自資經營美容中心的收入。服務收入增至約51,500,000港元，增幅約為109.7%。本集團認為，受惠於中國大陸經濟欣欣向榮，肌膚護理、美容及SPA服務於中國大陸的需求將持續增加。於截至二零零二年十二月三十一日止年度，按每間店舖計之營業額，將由二零零一年的約377,000港元增至約668,000港元，增幅約為77.2%。增長主要由於經銷專門店數目顯著增加，而新開業的美容中心及SPA亦頗受客戶注目所致。

按業務分部之營業額

	二零零二年 千港元	%	二零零一年 千港元	%
產品	254,810	83.2%	230,021	90.4%
服務	51,468	16.8%	24,545	9.6%
	306,278	100.0%	254,566	100.0%

本集團有25間非全資附屬公司（「中國大陸附屬公司」）作為本集團之地區支部，負責管理集團於中國大陸的自資經營及加盟美容中心，為提昇其特別在財務管理方面之營運水平，本集團把握良機，於二零零二年收購該等中國大陸附屬公司的少數股東權益，詳情載於本公司日期為二零零二年十月二十三日及二零零二年十一月十八日之通函。另外，為利用有關地方管理層於當地經營及管理若干中國大陸附屬公司的經驗，本集團於二零零二年已與當時地方有關管理層（「受託人」）訂立共六項資產託管協議，將

中國大陸附屬公司若干資產之管理 & 經營託管，為期五年。根據資產託管協議，受託人會承擔經營該等受託資產的風險及報酬，並且將向本集團支付年度受託費用。本集團將繼續與有興趣之準投資者磋商，以圖於機會湧現時訂立相類似的資產託管協議，因為本公司相信，就使用該等受託人之經驗及專業知識管理託管資產作出考慮，對本集團實屬有利。

於截至二零零二年十二月三十一日止年度，本集團開設合計22間新增自資經營美容中心及26個新增自資經營專櫃，因而錄得資本性支出約20,700,000港元。本集團分銷成本佔營業額的百分比由二零零一年的約29.7%增至二零零二年的約32.7%。本集團行政開支佔營業額的百分比由二零零一年的約16.1%增至二零零二年約19.3%。分銷成本及行政開支佔營業額百分比上升，是由於本公司於聯交所主板上市以及收購25間中國大陸附屬公司，以致員工成本及公司辦公室開支增加。

年內，扣除財政返還的稅項開支約為21,900,000港元（二零零一年：12,500,000港元），較二零零一年上升約75.6%。稅項開支淨額上升主要由於本公司所收取的財政返還減低所致。於二零零二年，有關財政機關已知會本集團，若干附屬公司有權於二零零二年享有若干優惠待遇，然而，由於當有關財政返還在實際收到時或於結算日後收到才會入賬作為所得稅的減免。截至本公佈刊發日期，僅有約7,100,000港元財政返還入賬。於二零零一年財政年度，地方財政機關的財政返還約為23,200,000港元。

由於增加經銷專門店及於香港開設公司辦事處，加上來自中國大陸財務機關的財政返還減少，導致分銷成本及行政開支上升，本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度純利微跌至約66,500,000港元，跌幅約為6.4%或4,600,000港元。就按地域分類而言，中國大陸及台灣業務於二零零二年取得強勁增長，符合集團內定目標。與二零零一年比較，中國大陸及台灣業務的經營溢利已分別增加約32.2%及24.5%。集團香港業務於當地市場僅啟業一年，於二零零二年錄得經營虧損約9,500,000港元。

財務比率回顧

	所使用方程式	二零零二年	二零零一年
邊際毛利	毛利/營業額	71.7%	74.9%
邊際利潤(EBITDA)	EBITDA/營業額	35.1%	37.2%
流動比率	流動資產/流動負債	4.6倍	1.6倍
資本負債比率	負債淨額/股東資金	淨現金	淨現金
股東權益回報	股東應佔溢利/股東資金	9.1%	15.6%
存貨週轉日數	存貨/銷售成本 x 365日	222日	301日
應收賬項週轉日數	年終應收貿易賬項/營業額 x 365日	59日	40日
股利分派率	每股股利/每股盈利	82.7%	32.3%

年內邊際毛利率及邊際利潤率(EBITDA)略為下跌至約71.7%及約35.1%，主要是由於因本年度新開設於自資經營美容中心，所使用的推廣活動之款項增加，以致其邊際利潤率及整體邊際利潤率降低。

本公司於二零零二年三月首次公開招股籌措所得款項淨額約250,000,000港元，於二零零二年十二月三十一日其中約180,000,000港元尚未動用，以致本公司流動比率由1.6倍增至4.6倍。於年內，本公司繼續其審慎財務管理政策。於二零零二年十二月三十一日，本公司有正數的現金結存約216,800,000港元。

存貨週轉日數由二零零一年的301日顯著減少至二零零二年的222日。此項改進是由於收購25間過去作為本公司於中國大陸各地分銷商的中國大陸附屬公司，縮減了分銷耗用時間，以至集團於中國大陸貨倉所需存貨減少。應收賬項週轉日數由二零零一年的40日增至二零零二年的59日。有關增幅來自電視直線及年底信貸銷售之應收賬款導致應收賬款上升所致。如扣除有關款項，應收賬項週轉日數約為34日，略低於二零零一年。

銷售及分銷渠道

於二零零二年，本集團為迷你SPA推出加盟計劃。迷你SPA為佔地30平方米至100平方米的零售專櫃，業務是向客戶銷售低價NB[®]產品及提供若干身體及面部護理服務。迷你SPA目標市場為廣大的中國大陸二、三線城市及一般大眾市場。於二零零二年底，本集團有四類美容中心，分別為自然美SPA生活館、NB沙龍SPA、NB專業美容中心及迷你SPA，每類美容中心皆有獨特的格調，提供特定類型的產品及服務，有不同的目標客戶。年內，本集團與加盟經營者合作，將C級NB專業美容中心轉型為B級NB專業美容中心，藉此增加銷售自然美產品的零售舖面。於二零零二年，234間C級NB專業美容中心成功轉型為B級NB專業美容中心。轉型成本頗大部份由加盟經營者承擔。本集團將任由C級NB專業美容中心加盟經營者自行選擇是否將店舖轉型為B級NB專業美容中心又或者迷你SPA。本集團預計，全部現有C級NB專業美容中心將於二零零六年前轉型為其他類別店舖。

產品及服務

對於產品全部來自法國、意大利、德國及美國等地的天然植物精華製成，集團深以為榮。此等產品特別為纖細皮膚而設，因而特別適合東方人士。目前，集團為不同市場層面度身訂製多項產品系列。此外，憑藉集團的研究及開發，集團將不斷有新產品推出。於二零零二年，集團合共推出三項新產品系列，涉及逾150種新產品。

生產及質量控制

為確保產品質量達到並保持最高標準，集團由兩間榮獲ISO9002認證位於上海及台北的廠房自行生產所有產品。集團生產設施為NB[®]及Bio-up品牌生產1,000多種不同的皮膚護理產品。上海及台北生產設施的現時使用率分別為77.1%（二零零一年：63.2%）及70.8%（二零零一年：70.0%）。

研究及開發

集團持續進行的研究及開發工作已頗具成效。於二零零二年，集團透過成功推出三項新產品系列，擴充了集團的產品種類。有關產品屬於Bio-up護膚系列、Oriental Beauty護膚系列及N&B護膚系列。

流動資金及財務管理

年內，本公司於上市時發行及出售500,000,000股新股份，為本公司籌集所得款項淨額約250,000,000港元。二零零二年來自經營業務的現金流量約為66,600,000港元（二零零一年：134,800,000港元），有關跌幅主要由於來自電視直線及年底信貸銷售之應收賬款導致應收賬款上升所致。於二零零二年十二月三十一日，本集團有銀行結存及現金等價物約216,800,000港元及買賣證券（主要為保本債務基金）約88,100,000港元，另外並無銀行借款及任何抵押之資產。

關於資產負債情況，於二零零一年及二零零二年十二月三十一日，本集團資產負債比率（界定為淨負債除以股東權益）為負值，因為本集團於兩個年結日均有淨現金結餘。於二零零二年十二月三十一日，本集團的流動比率（界定為流動資產除以流動負債）約為4.6倍（二零零一年：約1.6倍）。

於二零零二年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債，而其在收購若干附屬公司的額外權益之未履約資本承諾則為8,800,000港元。憑藉所持有的現金及短期證券，本集團流動資金狀況甚為穩健，財務資源充裕，足以應付其承擔及營運資金所需。

所得款項用途

由二零零二年三月二十八日至二零零二年十二月三十一日，本集團已根據本公司於二零零二年三月十九日刊發的本公司招股章程所載計劃，主要就設立SPA店舖、進行市場推廣計劃、研究及開發、擴充生產設施及將電腦系統升級，投資約69,900,000港元。本公司將繼續遵照於二零零二年三月十九日刊發的本公司招股章程所載計劃使用未動用所得款項。

理財政策及於滙率方面所承受風險

基於本集團業務主要集中中國大陸及台灣，大部份收益亦來自上述兩地，並分別以人民幣及新台幣計值。於二零零二年十二月三十一日，本集團銀行結存及現金約 69.3%以人民幣計值，另約 29.5%則以美元及港元計值。

於外匯風險管理方面，本集團繼續採取保守政策，定期檢討其所承受之外匯風險，並且於需要時使用金融衍生工具對沖有關風險。

員工僱用、培訓及發展

於二零零二年十二月三十一日，本集團分別在中國大陸、台灣及香港聘有 1,287名、185名及 46名僱員，合共 1,518名。截至二零零二年十二月三十一日止年度，總酬金開支約為 48,600,000港元，其中包括退休福利成本 5,300,000港元。為吸引、挽留及激勵表現卓越的僱員，本集團保持具有競爭力的酬金組合，並進行定期檢討。

本集團與僱員一向維持良好合作關係，並且著重彼等的培訓及發展。定期為所聘用美容師及其加盟經營者提供專業培訓課程，以提昇及保證所提供服務水平之質量及統一性。

此外，本集團已於二零零二年三月十一日採納購股權計劃，旨在回饋及激勵對本集團業務作出貢獻的具資格參與人士。董事可酌情邀請本集團任何僱員或董事及該計劃所載的任何具資格人士認購股份。截至本公佈日期止，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

未來計劃及前景

於二零零三年，集團將繼續開發新產品，擴大集團市場領域，增強品牌於大中華地區的知名度，並以中國大陸市場作為集團業務核心。預計二零零三年將是充滿挑戰的一年——在中國大陸及台灣加入世界貿易組織後，預計競爭將進一步加劇，而受近期伊拉克戰爭影響及更重大的來自於區內嚴重急性性呼吸系統綜合症爆發之影響，預計對消費及旅遊收益造成嚴重打擊。

然而，憑藉集團管理團隊的領導能力及董事會的豐富經驗，集團堅信我們能夠應對現時的情況，達到我們的目標。於二零零三年，面對如此嚴峻的經營環境，我們將繼續勤奮工作，維持業務增長，並且制定計劃進一步鞏固集團的領導地位，為日後增長奠定基礎。

我們將繼續著重於推廣集團的不同品牌，並面向各地市場的策略，尤其集中發展預期將來增長最快的中國大陸市場。我們已制訂中期計劃目標，透過於未來數年開設更多美容中心及專櫃，加強集團於大中華地區的地位。預計於二零零六年年底，我們於大中華地區的經銷專門店將超越 5,000間。此外，我們將繼續利用集團的研發能力，多元化及不斷增加的產品種類，以滿足市場不同層面的需要。

前瞻未來，當機會湧現時，本集團會與有興趣的準投資者磋商，將若干資產之營運及管理交由彼等託管。本公司管理層相信，把握機會引用準投資者（彼等需財務及管理 SPA 之專業知識兩者兼備）的經驗及專業知識管理託管資產對本公司實屬有利。此安排將使本集團能夠收取穩定的託管費收益（將根據受託資產價值之議定回報率確定），既可繼續從產品銷售賺取收益，又將營運該等受託資產的風險與報酬轉移與準受託人。本集團預計資產託管安排將與本集團在二零零二年與訂立的六項資產託管協議相類似。有關協議所帶來之成效不俗，令人滿意。

除集團內部增長外，我們將與國際業界發展合作夥伴及聯盟關係，藉此增強集團於區內及國際上的地位，另外一方面亦有助集團於國際市場發展。

集團持續不懈追求完美，加上集團員工、加盟經營者與客戶的支持，我們決意成為護膚品、彩妝品及芳香療法產品國際上最卓越的專家、製造商及分銷商。

末期股利

董事會決定建議派發末期股利每股 0.015 港元（二零零一年：0.01148 港元）及特別股利每股 0.005 港元（二零零一年：無）。待股東於即將舉行的股東週年大會通過後，本公司將在二零零三年六月三十日或以前向於二零零三年五月二十六日名列股東名冊的股東派發末期股利及特別股利。

股東週年大會

預計計劃公司股東週年大會將於二零零三年五月二十九日舉行。關於股東週年大會之詳情載於下述股東週年大會通告。

暫停股份過戶登記

本公司將於二零零三年五月二十七日至二零零三年五月二十八日期間（包括首尾兩日），暫停辦理股份過戶登記手續。為確保獲派於股東週年大會上批發之末期股利及特別股利，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零零三年五月二十六日下午四時正前一併送達本公司之香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 19 樓 1901-5 室。

公司管治

核數委員會已與本公司管理層審閱本集團採納的會計原則及常規，並討論核數、內部監控及財務申報等事宜，包括審閱截至二零零二年十二月三十一日止年度之財務報表。

由全體獨立非執行董事組成之核數委員會於二零零二年已舉行五次會議。核數委員會在推薦董事會批准本集團截至二零零二年十二月三十一日止年度賬目前，已就此舉行會議進行審閱。

本公司致力於維持嚴格的公司管治慣例，並且於年內已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載的最佳應用守則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

於聯交所網頁刊登詳細業績公佈

本公司年報將於適當時間在香港聯合交易所有限公司網頁上刊載，當年載有上市規則附錄十六第 45(1)至 45(3)段所規定的全部資料。

承董事會命
主席
蔡燕玉博士

香港，二零零三年四月二十三日

股東週年大會通告

茲通告自然美生物科技有限公司（「本公司」）將於二零零三年五月二十九日上午十一時假座香港干諾道中3號麗嘉酒店宴會廳層宴會廳1舉行股東週年大會（「大會」），以考慮下列事項：

1. 省覽截至二零零二年十二月三十一日止年度的本公司經審核財務報表及董事會報告書與核數師報告。
2. 批准截至二零零二年十二月三十一日止年度的末期及特別股利。
3. 重選董事，並授權董事會釐定本公司董事（「董事」）酬金。
4. 續聘核數師，並授權本公司董事會（「董事會」）釐定其酬金。

作為特別事項，考慮並酌情通過下列為普通決議案之決議案（無論有否修訂）：

5A. 「動議」：

- (a) 在下文(c)段的規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司所有權力，以配發、發行及買賣本公司股本中的額外股份，以及作出或授出可能需要行使該等權力的售股建議、協議、購股權及可轉換或兌換本公司股份的權利；
- (b) (a)段的批准將為本公司董事獲授的任何其他授權以外，並授權本公司董事於有關期間（定義見下文）內作出或授出於有關期間屆滿時可能需要行使該等權力的售股建議、協議、購股權及可轉換或兌換本公司股份的權利；
- (c) 本公司董事根據本決議案(a)段的批准而配發、或有條件或無條件同意將配發（不論是否依據購股權或其他原因配發）的股本面值總額，不得超過於本決議案通過當日本公司已發行股本面值總額的20%（惟根據(i)供股（定義見下文）；或(ii)行使香港聯合交易所有限公司批准的本公司購股權計劃項下的任何認股權利；或(iii)依據本公司的公司章程就任何以股代息計劃或類似安排而配發股份取代本公司股份的全部或部份股利者除外），而上述批准亦須受此限制；及
- (d) 就本決議案而言：
「有關期間」指由通過本決議案當日起至下列任何一項最早發生時間止的期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 有關法例或本公司公司章程規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或
 - (iii) 股東於股東大會上通過普通決議案撤回或修訂本決議案的授權時；

「供股」乃指本公司董事於指定期限內，根據於某一指定記錄日期名列本公司股東名冊的股東，按其當時持有股份的比例，向彼等提出出售本公司股本之股份的建議（惟本公司董事有權就零碎配額或就香港以外任何地區法例或任何有關司法權區的限制或責任或任何認可規管機構或任何證券交易所的規定，作出其認為必須或權宜的豁免或其他安排）。

5B. 「動議」：

- (a) 在下文(c)段的規限下，一般及無條件批准本公司董事於有關期間（定義見下文）內行使本公司一切權力，根據所有適用法例及不時經修訂的香港聯交易所有限公司證券上市規則的規定並受其規限，購買本公司股本中每股面值0.10港元的股份；
- (b) (a)段的批准將為本公司董事獲授的任何其他授權以外，並授權董事代表本公司於有關期間（定義見下文）內促使本公司按董事釐定的價格購回其股份；
- (c) 本公司董事於有關期間根據(a)段的批准，獲授權購回的股份面值總額，不得超過本決議案通過當日，本公司已發行股本面值總額的10%，而上述批准亦須受此限制；
- (d) 就本決議案而言：
「有關期間」指由通過本決議案當日起至下列任何一項最早發生時間止的期間：
 - (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 有關法例或本公司公司章程規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或
 - (iii) 股東於股東大會上通過普通決議案撤回或修訂本決議案的授權時；

5C. 「動議」：

待本大會召開通告所載第5A及5B段的決議案獲通過後，擴大根據載於本大會召開通告第5A段的決議案授予本公司董事的一般授權，加入相當於本公司根據本大會召開通告的第5B段所載的決議案的授權購回本公司股本面值總額之數額，惟增加數額不得超過通過本決議案當日本公司已發行股本面值總額之數額的10%。」

6. 處理任何其他事項。

承董事會命
公司秘書
李偉鑑

香港，二零零三年四月二十三日

附註：

1. 本公司之股份過戶登記處將於二零零三年五月二十七日（星期二）至二零零三年五月二十八日（星期三）（包括首尾兩天）關閉，期間將不會辦理任何本公司股份過戶登記手續。為符合資格收取末期及特別股利，所有填妥之過戶文件連同有關股票必須於二零零三年五月二十六日（星期一）下午四時前，送抵本公司之股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓1901-5室。
2. 凡有權出席本大會並於會上投票之任何股東，均可委任一位或以上受委代表出席大會並於會上代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
3. 代表委任表格連同經簽署的授權書或其他授權文件（如有）（或經公證人證明的副本），必須於本大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前交回本公司於香港之總辦事處，地址為香港九龍彌敦道74-78號文匯大廈4樓，方為有效。
4. 關於本通告第5B段所載的決議案，本公司現正尋求股東批准授予董事一項一般授權，以購回本公司股份。
5. 關於本通告第5A及5C段所載的決議案，本公司現正尋求股東批准授予董事一項一般授權，以根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的規定，配發、發行及買賣本公司股份。
6. 載有關於本通告第5A至5C段的決議案資料的說明函件將連同二零零二年年報一併寄發予股東。

「請同時參閱本公布於信報刊登的內容。」