

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



自然美
natural beauty

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)

(股份代號：00157)

內幕消息

截至二零一九年十二月三十一日止年度 未經審核全年業績公告

自然美生物科技有限公司(「自然美」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.09條及13.49(3)條規定刊發本公告。

於二零二零年三月十二日，本公司獲核數師德勤•關黃陳方會計師行(「核數師」)告知，核數師希望自本公司管理層獲得有關核數師對本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)向某些個人分銷商所作銷售的若干審計結果之回覆(即2019年對該等分銷商之銷售增加，特別是接近年底時達到峰值，以及與此等銷售的物流安排有關之問題)，以及某些個人分銷商及客戶如何向本集團結算款項(即使用多個賬戶、信用卡及/或借記卡進行結算以及其他相關問題)，以使其自身滿足適用之審計準則並完成審核程序。

於二零二零年三月十七日，本公司已編撰並向核數師提供對核數師詢問(「問題」)的回覆，並向核數師提供一些材料以支持本公司於2020年3月18日及2020年3月19日所作回覆。於二零二零年三月十九日，本公司審核委員會(「審核委員會」)收到核數師函件，要求其聘請獨立法證會計師事務所(「調查代理」)對問題進行調查(「調查」)。於二零二零年三月二十四日，董事會授權審核委員會委聘而審核委員會已委聘普華永道管理諮詢(上海)有限公司為調查代理，其工作範圍有待調查代理與核數師進一步討論。

董事會謹此聲明，由於COVID-19冠狀病毒的爆發，中國大陸和台灣地區實行了各種限制，包括在中國往返工作的限制以及在中國大陸和台灣之間旅行的限制。特別是，我們位於上海的財務團隊原定農曆新年假期後於二零二零年一月三十一日復工。但由於上海市地方政府的限制，我們的財務團隊只能於二零二零年二月十七日復工，而自該日以來通勤限制仍然存在，這進一步限制我們的財務團隊編製及交付初始財務報表。由於上述原因，審核程序(包括但不限於本公司編製及向核數師提供初始財務報表)遭受較大延遲，從而導致發現和解決該等問題的過程有所延誤。

本公司預期，其將需時自委聘調查代理之日起計約兩至三週時間完成調查，並出具相關報告以供核數師審議，視乎有待調查代理及核數師釐定的工作範圍而定。董事會將在適當時候發佈有關調查進展之公告。

鑑於上述情況，董事會謹此公佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度未經審核綜合全年業績連同比較數字。該等業績已由審核委員會審閱並經董事會批准刊發。本公告所載有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務狀況、綜合損益及其他全面收益表及相關附註之數字尚未獲核數師同意。

未經審核綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較數字)

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
收入	3	464,425	369,525
銷售成本		<u>(179,143)</u>	<u>(146,665)</u>
毛利		285,282	222,860
其他收益和利得	5	5,965	8,077
減值虧損(扣除撥回)	6	(2,181)	2,267
分銷及銷售費用		(159,843)	(120,200)
行政開支		(70,841)	(69,982)
融資成本		(119)	–
其他開支和損失		<u>(9,754)</u>	<u>(3,865)</u>
除稅前溢利		48,509	39,157
所得稅開支	7	<u>(18,696)</u>	<u>(12,898)</u>
本年度溢利	8	29,813	26,259
其他全面收益：			
不會被重新分類至損益表之項目：			
定額福利退休金計劃之重新計量		114	3,372
投資物業重估收益		23,847	–
其後可能被重新分類至損益表之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>(6,088)</u>	<u>(32,421)</u>
本年度其他全面收益(開支)		<u>17,873</u>	<u>(29,049)</u>
本年度全面收益(開支)總額		<u><u>47,686</u></u>	<u><u>(2,790)</u></u>
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		<u>29,813</u>	<u>26,259</u>
以下人士應佔本年度全面收益(開支)總額：			
本公司擁有人		<u><u>47,686</u></u>	<u><u>(2,790)</u></u>
每股盈利	10		
基本		<u><u>1.5港仙</u></u>	<u><u>1.3港仙</u></u>

未經審核綜合財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

(連同於二零一八年十二月三十一日之比較數字)

	附註	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
非流動資產			
投資物業		51,299	7,674
物業、廠房及設備		244,956	197,207
使用權資產		87,350	–
自用土地租賃款		–	48,530
商譽		25,409	31,407
無形資產		15,017	17,122
購買物業、廠房及設備之按金		6,318	20,528
遞延稅項資產		–	5,234
抵押銀行存款		3,415	3,479
		433,764	331,181
流動資產			
存貨		79,299	74,313
貿易及其他應收賬款	11	111,171	86,567
合同成本		664	798
應收關聯方款項		29,159	420
自用土地租賃款		–	1,184
抵押銀行存款		–	3,479
銀行結存及現金		145,696	181,024
		365,989	347,785
流動負債			
貿易及其他應付賬款	12	103,767	93,501
短期借款		1,133	–
合同負債		18,203	22,616
租賃負債 – 流動		14,038	–
應付稅項		4,994	9,695
		142,135	125,812
流動資產淨值		223,854	221,973
總資產減流動負債		657,618	553,154
非流動負債			
遞延稅項負債		9,054	–
長期借款		23,823	–
租賃負債 – 非流動		24,548	–
退休福利責任		652	1,299
		599,541	551,855
資產淨值		599,541	551,855
股本及儲備			
股本		200,210	200,210
儲備		399,331	351,645
		599,541	551,855
總權益		599,541	551,855

附註：

1. 一般資料

本公司於二零零一年六月二十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自二零零二年三月二十八日起在聯交所上市。於二零一九年十二月三十一日，Eastern Media International Corporation、Good Titanic Limited、Next Focus Holdings Limited、Standard Cosmos Limited及Starsign International Limited為本公司主要企業股東。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址披露於本年報之公司資料部分。

本公司是一家投資控股公司。本集團主要業務為(a)製造及銷售護膚產品、美容及精油產品、健康食品、化妝品及美容儀器及(b)提供肌膚護理、美容及水療服務、醫療美容服務、肌膚護理顧問服務以及美容培訓。

本綜合財務報表是以港元(「港元」)呈列，其亦為本公司的功能性貨幣。

2. 主要會計政策

除按公平值計量的投資物業外，未經審核綜合財務報表乃按照歷史成本基準編製。

除應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)引致之會計政策的變動外，截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審核綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者一致。

應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團就編製本集團的綜合財務報表首次應用下列由香港會計師公會頒佈及於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號 香港(國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第23號	租賃 所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償性之提前還款特性
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、削減或結算
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則(修訂本)	二零一五年至二零一七年香港財務報告準則之 年度改進

本集團已根據各準則及修訂的有關過渡條文採用新訂及經修訂香港財務報告準則，因此導致下文所述的會計政策、呈報金額及／或披露資料有所變動。

應用香港財務報告準則第16號租賃之會計政策的影響及變動

首次應用香港財務報告準則第16號所產生的過渡及影響概要

下列為對於二零一九年一月一日的簡明綜合財務狀況報表中所確認金額作出的調整。不受有關變動影響的項目則不包括在內。

	附註	先前已於 二零一八年 十二月三十一日 呈報的賬面值 千港元	重新分類 千港元	於二零一九年 一月一日根據 香港財務報告 準則第16號 呈列的賬面值 千港元 (未經審核)
非流動資產				
自用土地租賃款	(a)	48,530	(48,530)	-
使用權資產		-	81,443	81,443
流動資產				
自用土地租賃款	(a)	1,184	(1,184)	-
貿易及其他應收賬款 - 預付款項	(b)	12,134	(482)	11,652
流動負債				
貿易及其他應付賬款 - 應計租賃負債	(c)	338	(338)	-
租賃負債		-	10,618	10,618
非流動負債				
租賃負債		-	20,967	20,967

- (a) 於中華人民共和國(「中國大陸」)租賃土地之預付款已於二零一八年十二月三十一日分類為自用土地租賃款。於應用香港財務報告準則第16號後，自用土地租賃款之流動及非流動部分分別為1,184,000港元及48,530,000港元已重新分類至使用權資產。
- (b) 若干租賃的預付款已於二零一八年十二月三十一日分類為預付款項。於應用香港財務報告準則第16號後，租賃預付款項482,000港元已重新分類至使用權資產。
- (c) 租賃款項於租賃年期內遞增

此乃與物業租賃的若干經營租賃之應計租賃負債有關，其中租金按固定年度百分比遞增。於二零一九年一月一日的應計租賃負債之賬面值已調整為過渡時的使用權資產。

3. 收入

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(i) 來自客戶合約收入之分類

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 千港元 (未經審核)	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 千港元 (經審核)
產品或服務類型		
產品銷售	447,817	348,728
服務收益	<u>16,608</u>	<u>20,797</u>
總計	<u><u>464,425</u></u>	<u><u>369,525</u></u>
地域市場		
中國大陸	329,767	292,675
台灣	131,557	73,315
其他	<u>3,101</u>	<u>3,535</u>
總計	<u><u>464,425</u></u>	<u><u>369,525</u></u>
確認收入的時間		
在某個時間點確認	447,817	348,728
隨時間確認	<u>16,608</u>	<u>20,797</u>
總計	<u><u>464,425</u></u>	<u><u>369,525</u></u>

(ii) 客戶合約的履約義務

- 產品銷售(在某個時間點確認的收入)

本集團直接向加盟商銷售護膚產品、美容產品、精油產品、健康食品、化妝品及美容儀器等各式各樣產品。

就向加盟商銷售產品而言，收入在商品控制權已轉移至加盟商時(即商品交付加盟商之時間點)確認。於交付後，加盟商可全權決定該等商品的分銷方式及售價，於銷售該等商品時須負擔主要責任，並承擔該等商品陳舊及損失之風險。於交付後，信貸期一般為30至120日。

- 產品銷售服務(多項履約義務)

本集團透過其自資經營水療中心提供肌膚護理、美容及水療服務，並透過其自資經營醫療美容診所提供醫療美容服務。

有關服務由於均由本集團定期向其他客戶單獨提供且其他市場供應商之客戶亦可取得有關服務，故其被視為一項具區別性之服務。本集團有權利就產品銷售服務向客戶收取款項。交易價格按相對獨立的售價基準於產品銷售及服務間作出分配。分配至該等服務之交易價格於初始銷售交易時確認為合約負債，並於服務交付予客戶時解除。

(iii) 分配至客戶合約的餘下履約義務之交易價格

於二零一九年十二月三十一日，分配至餘下(尚未達成或部分尚未達成)之履約義務之交易價格及確認收入之預期時間如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
一年內	<u>18,203</u>	<u>22,616</u>

4. 經營分部

向本公司行政總裁(「行政總裁」)(即主要營運決策人(「主要營運決策人」)呈報的資料，主要關注按客戶所在地劃分的地域分部以作出資源分配及評估分部表現。

具體而言，根據香港財務報告準則第8號之規定，本集團之可報告及經營分部如下：

1. 中國大陸
2. 台灣
3. 其他(香港及馬來西亞)

分部收入及業績

下文為本集團之持續經營收入及業績按可報告及經營分部作出之分析。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	中國大陸 千港元 (未經審核)	台灣 千港元 (未經審核)	其他 千港元 (未經審核)	總額 千港元 (未經審核)
收入	<u>329,767</u>	<u>131,557</u>	<u>3,101</u>	<u>464,425</u>
分部溢利	<u>45,122</u>	<u>13,322</u>	<u>1,330</u>	<u>59,774</u>
未分配公司支出				(12,691)
未分配收益				<u>1,426</u>
除稅前溢利				<u><u>48,509</u></u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	中國大陸 千港元 (經審核)	台灣 千港元 (經審核)	其他 千港元 (經審核)	總額 千港元 (經審核)
收入	<u>292,675</u>	<u>73,315</u>	<u>3,535</u>	<u>369,525</u>
分部溢利(虧損)	<u>39,111</u>	<u>8,643</u>	<u>(67)</u>	<u>47,687</u>
未分配公司支出				(11,550)
未分配收益				<u>3,020</u>
除稅前溢利				<u><u>39,157</u></u>

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利(虧損)為各分部賺取所得之溢利(所產生之虧損)，當中並未分配中央行政費用、董事薪酬及利息收入。此乃為了作出資源分配及表現評估而向主要營運決策人作出報告之方法。

主要營運決策人根據各分部之經營業績作出決策。並無呈列分部資產及分部負債之分析，因主要營運決策人並未就資源分配及表現評估定期審閱該等資料。因此，僅予呈列分部收入及分部業績。

其他分部資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	中國大陸 千港元 (未經審核)	台灣 千港元 (未經審核)	其他 千港元 (未經審核)	分部及 綜合總額 千港元 (未經審核)
分部溢利(虧損)計入下列款額：				
物業、廠房及設備折舊	28,097	6,645	169	34,911
商譽減值	5,501	-	-	5,501
撥回自用土地租賃款	1,179	-	-	1,179
無形資產攤銷	1,815	-	-	1,815
出售物業、廠房及設備之 虧損	225	-	-	225
陳舊存貨撥備	1,580	896	16	2,492
出售存貨虧損	3,985	-	-	3,985
貿易應收賬款撥備	2,257	4	-	2,261

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	中國大陸 千港元 (經審核)	台灣 千港元 (經審核)	其他 千港元 (經審核)	分部及 綜合總額 千港元 (經審核)
分部溢利(虧損)計入下列款額：				
物業、廠房及設備折舊	18,258	4,963	23	23,244
撥回自用土地租賃款	1,234	-	-	1,234
無形資產攤銷	1,117	-	-	1,117
出售物業、廠房及設備之虧損	815	155	-	970
陳舊存貨撥備	10,073	731	49	10,853
壞貨報廢損失	5,167	-	-	5,167
貿易應收賬款(撥備撥回)撥備	(2,170)	13	4	(2,153)

地域資料

本集團主要從事(a)製造及銷售護膚、美容、精油產品、健康食品、化妝品及美容儀器等各式各樣產品，及(b)提供肌膚護理、美容及水療服務、醫療美容服務以及肌膚護理顧問服務及美容培訓。本集團年內按業務類別作出之收入分析載於綜合財務報表附註3。

本集團之非流動資產按資產所在地區呈列如下：

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
中國大陸	356,189	273,219
台灣	76,546	49,036
其他	1,029	213
	<u>433,764</u>	<u>322,468</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。

關於主要客戶資料

本集團之客戶基礎廣闊。於二零一九年及二零一八年兩個年度各年，並無任何單一客戶所提供之收入佔本集團之收入超過10%。

5. 其他收益和利得

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
銀行存款利息	1,426	3,020
投資物業之租金收益	3,101	296
其他物業及設備之租金收益	-	1,958
政府補助金(註)	1,438	2,230
其他	-	573
	<u>5,965</u>	<u>8,077</u>

註：政府補助金指本集團中國大陸經營附屬公司獲得來自地方政府的無條件稅收返還以補償其發生及支付的稅款。

6. 減值虧損(扣除撥回)

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
就下列項目確認減值(撥回)虧損：		
- 貿易應收賬款-貨品及服務	2,261	(2,153)
- 其他應收賬款	<u>(80)</u>	<u>(114)</u>
	<u>2,181</u>	<u>(2,267)</u>

7. 所得稅開支

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
支出包括：		
中國大陸稅項		
本年度	16,135	14,125
過往年度撥備不足(超額撥備)	734	(226)
股息預扣稅	—	9,477
	<u>16,869</u>	<u>23,376</u>
台灣稅項		
本年度	5,985	2,199
過往年度撥備不足	7	5
股息預扣稅	2,419	3,308
	<u>8,411</u>	<u>5,512</u>
香港及其他司法權區稅項		
本年度	2,237	538
過往年度超額撥備	(163)	(135)
	<u>2,074</u>	<u>403</u>
遞延稅項		
本年度	(8,658)	(16,393)
	<u>18,696</u>	<u>12,898</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國大陸附屬公司之稅率為25%。非中國大陸居民的法定預扣稅所得稅率為10%。

根據中國大陸和台灣相關法例及規例，就中國大陸和台灣附屬公司賺取所得溢利而宣派並由非本地居民企業收取之股息，股息預扣稅率分別為10%和21%。中國大陸及台灣之股息預扣稅零港元(二零一八年：9,477,000港元)及2,419,000港元(二零一八年：3,308,000)港元)已分別確認。

台灣企業所得稅按20%計算。

香港利得稅按16.5%計算。

8. 年度溢利

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
本年度溢利已扣除(計入)下列各項：		
員工成本：		
董事酬金	6,030	6,212
其他員工薪酬及津貼	116,232	88,676
退休福利計劃供款，不包括董事：		
– 定額供款計劃	16,358	16,927
– 定額福利計劃	77	123
員工成本總額	<u>138,697</u>	<u>111,938</u>
物業、廠房及設備折舊	34,911	23,244
無形資產攤銷	1,815	1,117
商譽減值	5,501	–
已確認為開支之存貨成本	130,692	116,227
撥回自用土地租賃款	1,179	1,234
合同成本分攤	1,030	5,315
核數師酬金	3,741	3,611
出售物業、廠房及設備之虧損	225	970
貿易應收賬款撥備(撥備撥回)	2,261	(2,153)
陳舊存貨撥備(計入銷售成本)	2,492	10,853
壞貨報廢損失(計入銷售成本)	3,985	5,167
廣告及推廣開支	45,614	19,864
匯兌虧損淨額	<u>1,151</u>	<u>1,319</u>

9. 股息

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
年內確認為分派之股息：		
已派付中期股息 – 二零一九年無 (二零一八年：二零一八年每股0.0145港元)	–	29,031
已派付末期股息 – 二零一八年無 (二零一八年：二零一七年每股0.0335港元)	–	67,070
	<u>–</u>	<u>96,101</u>

10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利約29,813,000港元(二零一八年：26,259,000港元)及年內本公司已發行普通股數2,002,100,932股(二零一八年：2,002,100,932股)計算。

於二零一九年及二零一八年兩個年度並無呈列每股攤薄盈利，因於二零一九年及二零一八年兩個年度並無已發行潛在普通股。

11. 貿易及其他應收賬款

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
貿易應收賬款	98,035	73,293
減：信貸虧損撥備	(4,553)	(2,363)
	<u>93,482</u>	<u>70,930</u>
預付款項	14,632	12,134
其他應收賬款	3,057	3,503
	<u>111,171</u>	<u>86,567</u>

以下為按發貨日期計算呈列之貿易應收賬款(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析。

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
賬齡：		
信貸期內	84,524	64,206
超過信貸期但在180日內	8,344	2,258
超過180日	614	4,466
	<u>93,482</u>	<u>70,930</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款結餘包括總賬面值8,958,000港元(二零一八年：6,724,000港元)於報告日期已逾期的賬款。已逾期結餘中，614,000港元(二零一八年：4,466,000港元)已逾期180日或以上並未視作違約，乃因根據與客戶簽訂的補充協議及過往經驗償還有關金額。由於本集團與客戶保持長期關係，故本集團會參考合理及可靠的定量及定性資料以制定更寬鬆的違約標準。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

本公司董事對逾期結餘評估債務人的信貸質素，藉由審查其財務狀況，過往的還款記錄和任何近期的違約行為，認為該逾期結餘數額可以收回。

12. 貿易及其他應付賬款

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
貿易應付賬款	27,651	20,537
加盟商押金	23,903	24,317
其他應付稅項	12,275	14,229
應付費用	26,261	27,938
其他應付賬款	13,677	6,480
	<u>103,767</u>	<u>93,501</u>
貿易及其他應付賬款總額	<u>103,767</u>	<u>93,501</u>

於報告期間結算日，按發票日期計算呈列之貿易應付賬款賬齡分析如下。

	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)
90日內	27,591	18,843
91日至365日	46	1,680
超過365日	14	14
	<u>27,651</u>	<u>20,537</u>

購買商品之平均信貸期為90日。本集團已制定財務風險管理政策，以確保所有應付賬款均於信貸時限內償付。

管理層討論及分析

未經審核全年業績回顧

概況

本集團之營業額由二零一八年的369,500,000港元增長25.7%至二零一九年的464,400,000港元。有關增長主要由於產品銷售額增長99,100,000港元，該分部佔本集團總營業額的96.4%。

中國大陸市場之營業額由二零一八年的292,700,000港元增長12.7%至二零一九年的329,800,000港元；台灣市場之營業額則由二零一八年的73,300,000港元上漲79.5%至二零一九年的131,600,000港元。

其他地區(包括香港、馬來西亞及澳門)之銷售額下跌11.4%，由二零一八年之3,500,000港元下跌至二零一九年之3,100,000港元。該等地區對本集團營業額之貢獻維持輕微，僅佔本集團營業額0.7%。

本集團之整體邊際毛利率由二零一八年的60.3%增加至二零一九年的61.4%，主要由於本集團自產產品／美容儀器／服務收入組合發生變化，年內產品組合銷量中邊際利潤較高之產品佔比上升所致。

按業務劃分之營業額	二零一九年		二零一八年		變動	
	千港元 (未經審核)	%	千港元 (經審核)	%	千港元	%
產品	447,817	96.4%	348,728	94.4%	99,089	28.4%
服務	16,608	3.6%	20,797	5.6%	(4,190)	(20.1%)
總計	<u>464,425</u>	<u>100.0%</u>	<u>369,525</u>	<u>100.0%</u>	<u>94,900</u>	<u>25.7%</u>

產品

本集團主要以「自然美」品牌製造及銷售護膚產品、美容及精油產品、健康食品及化妝品等各式各樣產品及新的美容儀器。產品銷售為本集團主要收入來源，且主要源自加盟水療中心、自資經營水療中心及百貨公司專櫃。二零一九年之產品銷售額達447,800,000港元(或佔本集團總收入96.4%)，較二零一八年之產品銷售額348,700,000港元增長99,100,000港元或28.4%。產品銷售額增長主要由於二零一九年該分部於中國大陸市場較去年同期之273,900,000港元增長15.6%至316,800,000港元、台灣市場較去年同期之71,300,000港元增長79.5%至127,900,000港元所致。

服務

服務收益源自自資經營水療中心服務、醫療美容服務、培訓及其他服務。

本集團透過其自資經營水療中心提供肌膚護理、美容及水療服務。本集團之策略乃於戰略位置將自資經營水療中心打造成模範門店，以刺激加盟者的整體銷售並吸引新加盟者。目前，本集團在中國大陸擁有三家自資經營水療中心及兩家自資醫療美容中心，並在台灣擁有八家自資經營水療中心。

按現行加盟經營安排，本集團不能分佔加盟者經營水療中心所得之任何服務收益。於二零一九年，服務收益較二零一八年之20,800,000港元減少20.1%至16,600,000港元，主要由於水療服務營業額及醫療美容服務收益較二零一八年之19,500,000港元減少18.5%至16,000,000港元。

服務收益	二零一九年		二零一八年		變動	
	千港元 (未經審核)	%	千港元 (經審核)	%	千港元	%
培訓收益	436	2.6%	423	2.0%	13	3.2%
水療服務及醫療美容 服務收益	15,965	96.2%	19,536	94.0%	(3,571)	(18.3%)
其他	207	1.2%	838	4.0%	(632)	(76.0%)
總計	16,608	100.0%	20,797	100.0%	(4,190)	(20.1%)

按地域劃分之營業額	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (經審核)	變動	
			千港元	%
中國大陸				
產品	316,798	273,940	42,859	15.6%
服務	12,969	18,735	(5,767)	(30.8%)
中國大陸總計	329,767	292,675	37,092	12.7%
台灣				
產品	127,923	71,253	56,670	79.5%
服務	3,634	2,062	1,572	76.2%
台灣總計	131,557	73,315	58,241	79.4%
其他				
產品	3,096	3,535	(439)	(12.4%)
服務	5	–	5	–
其他總計	3,101	3,535	(434)	(12.3%)

中國大陸市場

本集團於中國大陸市場之營業額由二零一八年之292,700,000港元增長12.7%至二零一九年之329,800,000港元。有關增長主要由產品銷售額增長所致。產品銷售邊際毛利率從二零一八年的64.2%增長至二零一九年的66.8%，主要原因為中國大陸於二零一九年不同邊際毛利產品結構發生變化，自產產品／美容儀器／服務收益組合發生變化。

台灣市場

本集團於台灣市場之營業額，由於產品銷售額增長，由二零一八年之73,300,000港元增長79.5%至二零一九年之131,600,000港元。產品銷售邊際毛利率從二零一八年的77.6%降低至二零一九年的67.0%。主要原因為台灣新分銷通路的產品銷售額之邊際毛利率低於現有通路的產品銷售額之邊際毛利率所致。

得益於東森國際(「東森」)集團之營運策略，自然美產品透過東森旗下的分銷通路銷售。於二零一九年，台灣市場的電視購物、電子商務、電話行銷通路產品銷售收入對本集團營業額貢獻達47,200,000港元，佔台灣地區產品銷售額之36.9%。

其他收益和利得

其他收益和利得由二零一八年之8,100,000港元下降26.1%至二零一九年之6,000,000港元。主要由於二零一九年之利息收益、政府補助金較二零一八年分別下降52.8%及35.5%。於二零一九年，其他收益和利得主要包括利息收益、投資物業之租金收益、政府補助金，分別為1,430,000港元、3,100,000港元及1,400,000港元。

銷售及行政開支

分銷及銷售開支佔本集團營業額之百分比由二零一八年之32.5%增長至二零一九年的34.4%。分銷及銷售開支由二零一八年之120,200,000港元增加39,800,000港元至二零一九年之160,000,000港元。銷售人員成本由二零一八年之49,400,000港元增加9,000,000港元至二零一九年之58,400,000港元。於二零一九年，其他重要開支項目包括廣告費開支46,000,000港元、新產品／業務發佈會及客戶培訓會議費用11,500,000港元、折舊開支13,800,000港元、銷貨運費4,200,000港元以及差旅和業務招待開支9,500,000港元。

總行政開支由二零一八年之70,000,000港元增長800,000港元(或1.1%)至二零一九年之70,800,000港元。於二零一九年，行政開支主要包括員工成本和退休福利19,600,000港元、法律及專業費用13,900,000港元、折舊開支10,100,000港元以及辦公室和水電開支5,100,000港元。

其他支出和損失

其他支出和損失由二零一八年之3,900,000港元增長至二零一九年之9,800,000港元，增加5,900,000港元。於二零一九年，其他支出和損失主要包括商譽減值5,500,000港元、匯兌虧損1,100,000港元、租賃負債利息1,500,000港元及出租物業支出1,700,000港元。

除稅前溢利

鑑於銷售收入增長，本集團整體毛利率改善，除稅前溢利由二零一八年之39,200,000港元增長23.9%至二零一九年之48,500,000港元。稅前利潤率從二零一八年之10.6%下降至二零一九年之10.4%。

稅項

稅項支出由二零一八年之12,900,000港元增長5,800,000港元至二零一九年之18,700,000港元。本集團於二零一八年及二零一九年之實際稅率分別為32.9%及38.5%。

本年度溢利

本年度溢利由二零一八年之26,300,000港元增長13.5%至二零一九年之29,800,000港元。

流動資金及財務資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團之銀行結存及現金約為145,700,000港元（於二零一八年十二月三十一日為181,000,000港元）。並向外界銀行借款金額約為25,000,000港元。

資產負債方面，於二零一八年及二零一九年，本集團之資產負債比率（界定為淨負債除以股東權益）分別為0及4.0%。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團之流動比率（界定為流動資產除以流動負債）分別為2.8倍及2.6倍。於二零一九年十二月三十一日，除於財務報表及有關附註披露者外，本集團並無重大或然負債。憑藉所持有之現金及銀行結存，本集團之流動資金狀況維持穩健，足以滿足其營運資金所需。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之有抵押短期銀行借款為1,100,000港元（二零一八年：無），及有抵押長期銀行借款為23,800,000港元（二零一八年：無），因此本集團的淨現金為120,800,000港元（二零一八年：181,000,000港元）。該等銀行借款於年內按浮動利率以人民幣及新台幣計值。本集團並未通過利率掉期對沖其面臨之利率風險。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團之有抵押短期及長期銀行借款以賬面值為110,500,000港元之若干物業及廠房作抵押。

理財政策及所承受匯率波動風險

基於本集團業務主要位於中國大陸及台灣，故其大部份收入乃以人民幣(「人民幣」)及新台幣(「新台幣」)計值。於二零一九年十二月三十一日，在本集團之銀行結存及現金中，約75.8%(於二零一八年十二月三十一日為72.4%)以人民幣計值，另約16.0%(於二零一八年十二月三十一日為21.5%)以新台幣計值。餘下8.2%(於二零一八年十二月三十一日為6.1%)則以美元、港元及馬來西亞幣計值。本集團繼續就外匯風險管理採取審慎政策，定期檢討其所承受之外匯風險，並於有需要時使用衍生金融工具對沖有關風險。

業務回顧

分銷管道

按擁有權劃分之 店舖數目	加盟者		水療中心 總計	委託經營 專櫃	自資經營		自營醫學 美容中心	總計
	擁有水療 中心	自資經營 水療中心			專櫃	專櫃總計		
於二零一九年 十二月三十一日								
中國大陸	862	3	865	0	9	9	2	876
台灣	272	8	280	0	0	0	0	280
其他	27	0	27	0	0	0	0	27
總計	<u>1,161</u>	<u>11</u>	<u>1,172</u>	<u>0</u>	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>2</u>	<u>1,183</u>
於二零一八年 十二月三十一日								
中國大陸	773	2	775	0	14	14	2	791
台灣	241	3	244	0	0	0	0	244
其他	27	0	27	0	0	0	0	27
總計	<u>1,041</u>	<u>5</u>	<u>1,046</u>	<u>0</u>	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>2</u>	<u>1,062</u>

每間店舖平均銷售額	二零一九年 店舖平均 數目*	二零一八年 店舖平均 數目*	二零一九年 每間店舖 平均銷售額* 港元	二零一八 年每間店舖 平均銷售額* 港元	變動 港元	%
中國大陸	833.5	801.5	396,000	365,000	31,000	8.5%
台灣	262.0	246.5	322,000	297,000	25,000	8.4%
集團總計**	<u>1,095.5</u>	<u>1,048.0</u>	<u>378,000</u>	<u>349,000</u>	<u>29,000</u>	<u>8.3%</u>

* 平均店舖數目以(期初總計+期末總計)/2計算

** 集團總計不包括於香港、澳門及馬來西亞之營業額及店舖數目。

本集團收益主要來自其水療中心及百貨公司專櫃等分銷管道網絡。於二零一九年十二月三十一日，本集團共有1,172間水療中心、2間醫療美容中心及9個專櫃。當中包括1,161間加盟水療中心，以及由本集團直接經營的11間水療中心、2間醫療美容中心和9個專櫃。並無委託協力廠商經營者經營專櫃。加盟水療中心由加盟者擁有，彼等須承擔本身水療中心的資本投資。彼等之水療中心僅可使用自然美或「NB」品牌產品。各水療中心均提供多種服務，包括水療、面部及身體護理以及皮膚護理分析服務，而百貨公司專櫃廣泛提供肌膚護理分析。

以集團而言，於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團合共開設143間新店舖，另關閉22間店舖。每間店舖之平均銷售額由二零一八年之349,000港元增長至二零一九年之378,000港元。

研究及開發

本集團非常著重於研究及開發，讓其保持競爭優勢，以持續改善現有產品的質素及開發新產品。本集團一直與海外護膚品公司合作研發新技術。本集團用於旗下自然美產品之生物科技物料乃從歐洲、日本及澳洲引進。本集團之研究及開發隊伍由多名具備化妝品、醫學、藥劑及生物化學經驗與專業知識之海外顧問組成。本集團透過使用團隊研發之新成分不斷提升及改良自然美產品。本集團透過與團隊內具備不同專業知識及經驗之專家通力合作，加上本集團於業內積逾40年之經驗及知識，將繼續開發優質美容及護膚產品。自然美產品主要使用天然成分，並採用特別配方，迎合女性嬌嫩肌膚的特別需要。自然美產品適應肌膚自然的新陳代謝，功效持久。

自然美與人類基因及幹細胞科技範圍之頂尖研究員進行合作，開發抗衰老NB-1產品系列及其他去斑、美白、抗敏及纖體產品。為保護NB-1產品的獨特性，本集團於美國取得該幹細胞科技的專利權。

產品

二零一九年，本集團的旗艦NB-1系列產品佔產品總銷售額的29%，其銷售額達到80,500,000港元。本集團基於對美容市場的持續研究及策略規劃，緊跟市場新熱點，成功上市了白藜蘆醇飲品，為健康食品分類創造了15,100,000港元的收入，提升了該分類在我們產品銷售總收入4%的份額。藉助白藜蘆醇抗氧化，年輕化的推廣，本集團又成功上市了白藜蘆醇護膚品系列，銷售額為38,600,000港元，佔產品總銷售額的8.6%。

同年，本集團成功引進全息量子機器人與自然美七功能儀，藉此提升本集團在美容及水療市場的優勢地位，助力品牌口碑的傳播。

二零二零年，本集團積極的拓展其他渠道，如比利時、韓國等國產品的跨國合作，同時，創立新的年輕品牌Bio-up，並於上海日月光中心開設品牌旗艦店，為本集團吸引年輕客群以及年輕創業者的加盟。

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團合共僱用606名僱員，其中380名派駐中國大陸，台灣有216名，其他國家及地區則有10名。於二零一九年之總酬金(不包括董事酬金)約為132,700,000港元(二零一八年為105,700,000港元)，其中包括退休福利相關成本16,400,000港元(二零一八年為17,100,000港元)。為招聘、留聘及鼓勵表現卓越的僱員，本集團保持並定期檢討具競爭力之酬金組合。

本集團與其僱員維持良好合作關係，並承擔彼等的培訓及發展，更定期為本集團聘用之美容師及加盟者提供專業培訓課程。

資本開支

本集團於二零一九年之資本開支為70,700,000港元，其主要包括中國大陸新工廠建設58,300,000港元、新開店裝修及設備4,900,000港元、辦公室及自資經營水療中心翻新裝修6,200,000港元、車輛購置800,000港元以及生產設備500,000港元。

使用權資產和租賃負債

香港財務報告準則第16號 – 租賃(香港財務報告準則第16號)於二零一九年一月一日正式生效。在開始日期，本集團需對租賃事項確認使用權資產和租賃負債，相關使用權資產和租賃負債主要位於中國大陸和台灣地區。於二零一九年十二月三十一日，本集團之使用權資產為87,400,000港元(於二零一九年一月一日為82,300,000港元)，租賃負債為38,600,000港元(於二零一九年一月一日為31,600,000港元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，使用權資產折舊費用共計12,000,000港元、租賃負債利息費用共計1,500,000港元。

未來展望

面對新冠肺炎COVID-19爆發對經濟的衝擊，東森自然美的佈局除了持續利用東森集團資源 – 多通路銷售平行整合能力、強大的大數據分析、線上銷售線下服務垂直整合與新媒體平台，將本公司的產品推廣力道加大，讓台灣急速成長外，更加速全球的佈局，特別是東南亞市場的投資與發展，增闢多市場的營收，除了減低中國大陸受疫情衝擊對營收的影響外，更讓東森自然美成為名符其實的國際馳名美容品牌。

國際擴張：

- 台灣二零一九年達成火箭般的成長，同比幾近翻倍的營收說明了東森集團的資源與推廣模式的巨大效益，在二零二零年東森集團的多通路將加大力道全力銷售，由虛擬通路銷售產品與服務課程的組合，將客人引流到線下實體店，引流到直營店創造更大的營收。
- 中國大陸啟動「線上化銷售與培訓」，幫助店家由實體銷售進入互聯網銷售模式，完全轉型成為線上銷售線下服務的新一代美業事業，疫情期間仍可持續銷售，同時也準備好疫情結束後的飛躍式經濟復甦，不聘用KOL，而是由專業培訓師和銷售人員在線直播美容教育進行營銷。另外二零二零年準備投資微商結合微商城的事業，為全新品牌全面代工，提高產能。
- 東南亞市場是我們國際擴張、打造全球品牌的下一個重點。除首先打通馬來西亞市場外，我們還將進入越南和柬埔寨市場，並採取兩大策略：a)鎖定高人潮高消費百貨商場開設自營直營店，b)尋找本地合作夥伴全力展開加盟店營銷，c)佈局為直銷事業代工，尋求直銷商的代工合作。

- 香港在原有加盟店外，二零二零年加入新的經銷夥伴，全面推廣自然美在香港美業的快速發展。

產品發展策略：

- 二零二零年防疫相關的產品、健康食品 and 護膚品為首要新品開發，另外新冠肺炎COVID-19爆發，針對長期配戴口罩對面部皮膚造成的不適與影響，開發對應的皮膚保養商品亦為重要策略。

企業管治及其他資料

本公司致力達致高水準之企業管治，以妥為保障及提升股東利益。

因此，董事會已成立具明確職權範圍之審核委員會、執行委員會、薪酬委員會及提名委員會，有關職權範圍書之條款並不比聯交所上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)所載條款寬鬆。該等委員會(除執行委員會外)均由非執行董事擔任主席。

審核委員會及未經審核年度財務報表之審閱

審核委員會已採納符合企業管治守則守則條文之職權範圍書(審核委員會憲章)。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經審核綜合財務報表已由審核委員會審閱。審核委員會認為該等報表符合適用的會計準則、法律規定及上市規則，並已作出充份披露。審核委員會獲董事會授權，可調查其職權範圍內之任何事項及向外界法律人士或其他獨立專業人士尋求意見。

德勤•關黃陳方會計師行已獲委任為本公司核數師，任期直至二零二零年股東週年大會結束時止。

薪酬委員會

薪酬委員會已採納符合企業管治守則守則條文之職權範圍書(薪酬委員會憲章)。薪酬委員會職責主要包括釐定執行董事之薪酬政策和架構、評核執行董事之表現及批准執行董事之服務合約條款，以及釐定或向董事會建議本公司個別執行董事、非執行董事及高級管理人員之薪酬待遇。

提名委員會

提名委員會已採納符合企業管治守則守則條文之職權範圍書(提名委員會憲章)。提名委員會負責(包括但不限於)釐定提名董事的政策，每年檢討董事會之架構、規模、組成和多元化及按照本公司的董事會多元化政策及董事提名政策就甄選董事候選人向董事會提出建議。此外，其亦負責評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會已於截至二零一九年十二月三十一日止年度內履行企業管治守則守則條文第D.3.1條列載的企業管治職能。

執行委員會

執行委員會主要負責制訂業務政策、就重要業務事宜及政策作出決定、協助批准若干企業行動、就董事會定期會議間隔期間發生之事宜行使董事會轉授之職權及權力，以及檢討財務、市場推廣、零售、營運及其他業務表現，並審批年度預算案及重要業務指標(KPIs)及過往表現。

遵守企業管治守則常規

本公司明白良好企業管治對提升本公司管理水平以及保障股東整體利益之重要性。董事會認為，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度整段期間已全面遵守企業管治守則所載之所有守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守準則，有關操守準則條款不比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)所載規定標準寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度內及截至本公告日期期間一直遵守標準守則載列之規定標準。

就可能得知本公司未公開內幕消息之本公司相關僱員所進行的證券交易，本公司已根據守則條文第A.6.4條採納不比標準守則寬鬆的書面指引(「公司指引」)。本公司於進行合理查詢後知悉並無本公司相關僱員不遵守標準守則或公司指引之事宜。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

進一步公告

在調查及審核程序完成後，本公司將刊發有關以下方面的進一步公告：(i)經核數師同意的截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核全年業績及與本公告所載未經審核全年業績相比之重大差異(如有)；(ii)擬召開應屆股東週年大會的日期；及(iii)為確定股東出席上述會議並於會上投票的資格而暫停辦理本公司股東登記手續的期間。此外，倘調查進行中及審核程序完成後有其他重大發展，本公司將於必要時另行發佈公告。

本公告所載有關本集團全年業績之財務資料未經審核，亦未經核數師同意。本公司股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
自然美生物科技有限公司
雷倩
主席

香港，二零二零年三月二十四日

於本公告日期，董事會由執行董事雷倩博士及潘逸凡先生；非執行董事陸瑜民女士、林淑華女士及陳守煌先生；以及獨立非執行董事陳瑞隆先生、盧啓昌先生及楊世緘先生組成。