



Raily Aesthetic Medicine International
Holdings Limited

瑞麗醫美國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2135

2022
中期報告



目錄

| | |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 管理層討論及分析 | 4 |
| 企業管治及其他資料 | 13 |
| 獨立審閱報告 | 18 |
| 中期簡明綜合損益表 | 19 |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 20 |
| 中期簡明綜合財務狀況表 | 21 |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 23 |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 24 |
| 中期簡明綜合財務資料附註 | 26 |

公司資料

董事會

執行董事

傅海曙先生 (主席)

宋建良先生

王瀛先生

非執行董事

樊啟瑞女士

獨立非執行董事

曹德全先生

劉騰先生

楊小芬女士

授權代表

傅海曙先生

陳愛發先生

公司秘書

陳愛發先生

審核委員會

劉騰先生 (主席)

曹德全先生

楊小芬女士

提名委員會

傅海曙先生 (主席)

曹德全先生

楊小芬女士

薪酬委員會

曹德全先生 (主席)

傅海曙先生

劉騰先生

於開曼群島的註冊辦事處

4th Floor, Harbour Place

103 South Church Street

P.O. Box 10240

Grand Cayman KY1-1002

Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國

杭州市

拱墅區

中山北路290號

民航大廈3至5樓

香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

禮頓道77號

禮頓中心17樓

核數師

安永會計師事務所

註冊會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

鯉魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

香港法律顧問

崔曾律師事務所

香港灣仔

菲林明道8號

大同大廈

22樓2201至2203室

公司資料

於開曼群島的股份過戶登記總處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

江蘇銀行杭州濱江小微企業專營支行
中國
杭州市
濱江區
濱盛路1786號
101至104室、201室

招商銀行杭州科技城支行
中國
杭州市
余杭區
龍園路84號
創鑫時代廣場
4號樓1樓

股份代號

2135

投資者關係

電郵地址：
investor.relationship@raily.com

公司網址

<http://www.raily.com>

管理層討論及分析

業務回顧

瑞麗醫美國際控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）作為位於中華人民共和國（「中國」）長三角地區的領先醫療美容服務提供商，我們的主營業務是為客戶提供多項優質的醫療美容服務，包括美容外科服務、微創美容服務及皮膚美容服務。此外，我們還經營醫療美容管理諮詢服務和醫療美容器械產品銷售業務。

於截至2022年6月30日止六個月（「報告期」）內，儘管我們銷售業績繼續受到COVID-19（「疫情」）的各種不利影響，但由

於我們的醫療美容服務業務分部業績持續得以改善、匯兌差額的積極影響，加之本集團新推出醫療美容器械產品的銷售及尤其嚴格控制銷售、推廣及營銷開支等成本，我們實現了上半年的利潤轉虧為盈。然而，長三角地區醫療機構均受中國上海地區疫情的不利影響，經營情況依然悲觀。於報告期內，我們的收入約為人民幣94.4百萬元，較2021年同期的約人民幣91.5百萬元增長3.2%。我們的報告期內盈利約為人民幣0.1百萬元（截至2021年6月30日止六個月；虧損約為人民幣5.4百萬元），歸屬於母公司股東的盈利約為人民幣1.5百萬元（截至2021年6月30日止六個月；歸屬於母公司股東的虧損約為人民幣5.2百萬元）。

為了應對疫情下中國消費市場的波動及不明朗的行業趨勢，我們正逐步推進以下新發展規劃和戰略佈局：

一、以醫療美容技術與醫療質量為核心驅動品牌及產品的創新

1. 擴大各地區RAILY城市旗艦店規模，引進優質先進的醫療技術及更新新產品

近年醫美行業的迅速發展，導致產品多樣化，並帶動非手術類產品的高速增長。為滿足顧客對新產品和新技術的需求，集團在過去的12-18個月，通過改擴建及新設備引進增強了非手術類醫療美容服務的能力，尤其是加大了微創美容服務及皮膚美容服務科室的投入。

下表載列截至2022年6月30日止我們醫療美容機構改擴建前後的部分營運數據：

| 醫療美容機構 | 營運開始日期 | 改擴建前 | | | | | 改擴建後 | | | | |
|--------|---------|---------------|--------------|--------------|--------------|------|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| | | 概約 | 微創科 | 皮膚科 | 其他 | 設備數量 | 概約 | 微創科 | 皮膚科 | 其他 | |
| | | 建築面積 (平方米) | 服務室數量 (間) | 服務室數量 (間) | 服務室數量 (間) | | 建築面積 (平方米) | 服務室數量 (間) | 服務室數量 (間) | 服務室數量 (間) | 設備數量 (台) |
| 杭州瑞麗 | 2013年8月 | 2,800 | 5 | 13 | 4 | 59 | 7,300 | 18 | 25 | 16 | 80 |
| 瑞安瑞麗 | 2013年3月 | 2,900 | 4 | 10 | 4 | 41 | 2,900 | 6 | 17 | 4 | 50 |
| 瑞麗天鵝 | 2008年8月 | 1,000 | 2 | 5 | 3 | 40 | 1,000 | 3 | 10 | 5 | 50 |
| 蕪湖瑞麗 | 2015年7月 | 1,400 | 2 | 6 | 3 | 26 | 2,900 | 8 | 18 | 10 | 38 |
| 合計 | | 8,100 | 13 | 34 | 14 | 166 | 14,100 | 35 | 70 | 35 | 218 |

管理層討論及分析

另外，我們還擁有合資格的醫生及穩定的醫療核心團隊，使得我們每位客戶的平均消費持穩定增長。於報告期內，我們醫療美容服務的每位客戶的平均消費約為人民幣2,906元，較截至2021年6月30日止六個月的每位客戶平均消費約人民幣2,059元增長了約41.1%。我們將加速打造各種新醫美服務專利，實現集團成為長三角地區最優質醫療服務技術團隊的目標。

2. 發展醫美行業新概念品牌

為配合國家對醫療行業發展的鼓勵政策，本集團已加大開發醫療美容服務的多元化技術力度。於報告期內，通過中國海南自由貿易港博鰲樂城國際醫療旅遊先行區項目准入評審後，本集團已開始於中國海南建設新醫療機構，並預計在未來12個月內取得相關營業許可證及開展業務。同時，本集團為該新項目打造新品牌，並將杭州地區的第二分院指定為新品牌的第一間標桿醫院。我們將向客戶推出世界領先產品，以發展非手術類醫美消費概念品牌，並為連接國內及海外的國際科技和國際產品做好準備。

3. 啓動數字化管理模式

自2019年起，本集團採取的一系列數字化醫療服務管理系統已經取得初步成效。我們依靠大數據制定各項營銷策略。我們已進行精準營銷、數

字化營銷、專題營銷，為在未來五年至十年的醫美服務消費建立數據模擬模型，以此提供長效優質的醫療美容服務。該等營銷策略的發展乃基於對消費者歷史數據的分析，即通過消費者過去的行為，接受服務次數、種類、時間等，來判斷消費者的喜好並制定相對應的營銷策略。

二、配合市場對醫美行業多元化產品的需求，集團將推進自主醫美材料研發製造中心的建設

1. 利用膨體材料的技術優勢，擴大面部植入體的市場銷售份額

通過於2021年進行的收購，本集團已引進來自韓國的初真面部植入物品牌e-PTFE（膨體聚四氟乙烯）的面部植入物，該產品已成為我們醫療美容器械產品銷售的主要產品。通過協同效應，本集團已經積累了行業的銷售經驗，銷售團隊也日漸成熟。當前，中國面部整形行業處於高速發展期，尤其e-PTFE醫用植入材料領域。相關產品已受到消費者的認可。預計我們未來的市場份額將進一步提升。此外，我們將通過註冊進口代理、內部研發、分銷商服務來加速引進更多新產品，以進一步提高面部整形材料的市場份額。

管理層討論及分析

2. 建設醫美先進材料研發製造平台

於報告期內，我們受惠於蘇州張家港揚子國際冶金工業園（「張家港園區」）的扶持政策，並與國內知名大學院校技術團隊共同研發新型的注射產品。我們未來研究的產品將於蘇州張家港園區進行生產製造。我們將繼續聯合國內知名大學院校共同規劃、研發、製造，以搭建醫美材料研發製造平台。此外，我們將藉在產-學-研方面的優勢，努力打造我們旗下品牌成為國內領先的非手術類醫美產品供應商。

3. 建立電子商城，增強產品銷售渠道

我們通過洞悉消費新趨勢，已經打造出Raily護膚品商城。於下半年，我們將計劃推出全新的醫學護膚品牌銷售平台—「潤色護膚品集合店」。該商城將彙集國內外專業護膚品牌，是新一代日常及醫美護膚以及生活品類零售平台。該商城將採納以線上銷售、線下體驗、皮膚問診、醫療總監指導及專業售後的護膚消費新模式，為顧客美容術後護理修復和日常皮膚保養等提供完整解決方案。「潤色護膚品集合店」的建立將有助於拓展本集團客戶流量，為我們的產品贏得更多銷售。

財務回顧

收益

下表載列於報告期內我們按服務項目劃分的收益：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | |
|------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------|
| | 2022年 | | 2021年 | | 變動 % |
| | 收益 人民幣千元 (未經審核) | 佔總收益 百分比 % | 收益 人民幣千元 (未經審核) | 佔總收益 百分比 % | |
| 醫療美容服務 | 87,773 | 93.0 | 89,194 | 97.5 | (1.6) |
| 美容外科服務 | 6,243 | 6.6 | 9,082 | 9.9 | (31.3) |
| 微創美容服務 | 42,979 | 45.6 | 34,546 | 37.8 | 24.4 |
| 皮膚美容服務 | 36,263 | 38.4 | 40,911 | 44.7 | (11.4) |
| 其他(附註) | 2,288 | 2.4 | 4,655 | 5.1 | (50.8) |
| 醫療美容管理諮詢服務 | 27 | — | 2,298 | 2.5 | (98.8) |
| 醫療美容器械產品銷售 | 6,597 | 7.0 | — | — | — |
| | 94,397 | 100.0 | 91,492 | 100.0 | 3.2 |

附註：其他主要包括牙齒美容服務以及輔助服務，如為住院病人提供的麻醉服務、護理服務及體檢服務。

管理層討論及分析

我們的收益主要來自提供醫療美容服務，主要包括(i)美容外科服務，具有侵入性，專為改變面部或身體一個或多個部位（例如眼瞼、鼻子、臉型、胸部）的外形而進行的服務；(ii)微創美容服務，涉及最大限度地減少滲入人體組織，且無手術切口，便捷且快速。該等診療程序主要包括將A型肉毒桿菌毒素及皮下填充劑注入面部及身體的不同部位以減少皺紋及／或達到面部及身體塑形效果；及(iii)皮膚美容服務，主要包括使用激光、射頻及強脈衝光等多種形式能源的設備進行的美容能量型診療程序，並用於多種目的，例如祛痘、祛疤及色素去除、美白、嫩膚、皮膚提升與緊致以及脫毛。

於報告期內，我們的總收入約為人民幣94.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月約人民幣91.5百萬元上漲3.2%。於報告期內，我們的醫療美容服務總收入約為人民幣87.8百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的醫療美容服務總收入約人民幣89.2百萬元相比，下降了約1.6%。於報告期內，我們新推出的醫療美容器械產品銷售業務的收入約為人民幣6.6百萬元。

按性質劃分的銷售成本如下表所示：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | |
|----------|-----------------|-------|-----------------|-------|---------|
| | 2022年 | | 2021年 | | 變動 % |
| | 人民幣千元 (未經審核) | % | 人民幣千元 (未經審核) | % | |
| 所消耗供應品成本 | 28,791 | 57.6 | 28,725 | 52.8 | 0.2 |
| 所售存貨成本 | 1,325 | 2.6 | — | — | — |
| 員工成本 | 13,997 | 28.0 | 20,075 | 36.9 | (30.3) |
| 其他 | 5,909 | 11.8 | 5,596 | 10.3 | 5.6 |
| | 50,022 | 100.0 | 54,396 | 100.0 | (8.0) |

我們於2022年加強微創美容服務的營銷和推廣力度後，於報告期內，我們的微創美容服務的收入約為人民幣43.0百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的約人民幣34.5百萬元大幅上漲了約24.4%。於報告期內，我們的皮膚美容服務的收入約為人民幣36.3百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的約人民幣40.9百萬元下降了約11.4%。於報告期內，我們的美容外科服務的收入約為人民幣6.2百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的約人民幣9.1百萬元減少約31.3%。該減少的主要原因是由於疫情的持續及中國政府防控政策的實施改變了我們的客戶對醫療美容服務的消費習慣。客戶傾向於選擇更快捷、更安全的微創美容服務及皮膚美容服務。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括耗用物資成本以及員工成本。於報告期內，我們的銷售成本約為人民幣50.0百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的約人民幣54.4百萬元下降了約8.0%。我們的銷售成本下降主要歸因於醫療人員的人工成本減少。

管理層討論及分析

毛利

於報告期內，我們的毛利約為人民幣44.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的約人民幣37.1百萬元增加了約19.6%。毛利率約為47.0%，較截至2021年6月30日止六個月的約40.5%上升了約6.5個百分比，主要因為我們新推出的醫療美容器械產品銷售毛利率高達79.9%，以及醫療美容服務毛利率上升。

下表載列於報告期內我們所提供服務的毛利和毛利率：

| | 截至6月30日止六個月 | | | | |
|------------|-------------|---------|--------|--------|-----------|
| | 2022年 | | 2021年 | | 毛利變動 % |
| 毛利 | 毛利率 | 毛利 | 毛利率 | | |
| 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | | |
| (未經審核) | | (未經審核) | | | |
| 醫療美容服務 | 39,188 | 44.6 | 35,703 | 40.0 | 9.8 |
| 美容外科服務 | 2,912 | 46.6 | 1,982 | 21.8 | 46.9 |
| 微創美容服務 | 19,186 | 44.6 | 14,515 | 42.0 | 32.2 |
| 皮膚美容服務 | 18,948 | 52.3 | 20,200 | 49.4 | (6.2) |
| 其他(附註) | (1,858) | (81.2) | (994) | (21.4) | 86.9 |
| 醫療美容管理諮詢服務 | (85) | (314.8) | 1,393 | 60.6 | (106.1) |
| 醫療美容器械產品銷售 | 5,272 | 79.9 | - | - | - |
| | 44,375 | 47.0 | 37,096 | 40.5 | 19.6 |

附註：其他主要包括牙齒美容服務以及輔助服務，如為住院病人提供的麻醉服務、護理服務及體檢服務。

於報告期內，我們的醫療美容服務的總毛利約為人民幣39.2百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣35.7百萬元增加了約9.8%；其中，我們的微創美容服務的毛利約為人民幣19.2百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣14.5百萬元大幅上漲了約32.2%。於報告期內，我們的醫療美容管理諮詢服務的總毛損約為人民幣0.1百萬元，而於截至2021年6月30日止六個月則錄得毛利約人民幣1.4百萬元。

醫療美容管理諮詢服務的收益減少乃由於疫情的負面影響，而相關服務的員工成本維持不變。於報告期內，新推出的醫療美容器械的總毛利約為人民幣5.3百萬元。

於報告期內，我們的醫療美容服務的總毛利率約為44.6%，較截至2021年6月30日止六個月的約40.0%上升了約4.6個百分點；我們新推出的醫療美容器械的毛利率約為79.9%。

管理層討論及分析

其他收入及收益

於報告期內，我們的其他收入及收益約為人民幣2.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的約人民幣1.6百萬元上升約50.0%。

銷售及分銷開支

於報告期內，我們的銷售及分銷開支約為人民幣24.3百萬元，較截至2021年6月30日止六個月約人民幣25.2百萬元減少約人民幣0.9百萬元。

行政開支

於報告期內，我們的行政開支約為人民幣18.6百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的約人民幣16.6百萬元增加約人民幣2.0百萬元。該增加主要歸因於新業務所需的管理人員開支增加及裝修期間的房租費用增加。

財務成本

於報告期內，我們的財務成本約為人民幣1.6百萬元（截至2021年6月30日止六個月：約為人民幣1.1百萬元）。我們的財務成本主要包括租賃負債利息及銀行借款利息。

所得稅開支

所得稅開支／抵免指根據相關中國所得稅政策及法規當期所得稅及遞延稅項開支／抵免總額。於報告期內，我們錄得所得稅開支約為人民幣1.9百萬元（截至2021年6月30日止六個月：所得稅抵免約為人民幣0.1百萬元）。

報告期內綜合利潤總額與歸屬於母公司擁有人的利潤總額

於報告期內，本集團錄得利潤約為人民幣0.1百萬元（截至2021年6月30日止六個月：虧損約為人民幣5.4百萬元）。歸屬於母公司擁有人的報告期內盈利約為人民幣1.5百萬元（截至2021年6月30日止六個月：屬於母公司擁有人的虧損約為人民幣5.2百萬元）。

流動資金及財務資源以及資本架構

於2022年6月30日，我們的現金及銀行結餘及定期存款約為人民幣92.4百萬元（2021年12月31日：約為人民幣121.7百萬元），維持穩健的財務狀況。於2022年6月30日，我們的流動資產淨額約為人民幣37.6百萬元（2021年12月31日：約為人民幣35.7百萬元）。經計及本集團可用的財務資源（包括手頭現金及現金等價物、本集團經營活動所產生現金及可用融資以及與首次公開發售相關的普通股發行所得款項淨額），並經努力及審慎調查，董事認為本集團現時擁有本集團營運所需之充足營運資金。於2022年6月30日，本集團擁有約為人民幣18.0百萬元未動用銀行融資（2021年12月31日：約為人民幣20.0百萬元）作營運資金用途。

租賃負債

於2022年6月30日，本集團的租賃負債約為人民幣46.1百萬元（2021年12月31日：約為人民幣47.5百萬元）。

資本承擔

於2022年6月30日，本集團已簽約，但未撥備的承擔約為人民幣2.5百萬元，主要為租賃物業裝修（2021年12月31日：約為人民幣4.7百萬元，主要為租賃物業裝修、廠房及機器）。

資本開支

於報告期內，本集團收購設備及租賃物業裝修約為人民幣9.3百萬元（截至2021年6月30日止六個月：廠房及設備項目約為人民幣3.0百萬元）。

計息銀行借款

於2022年6月30日，本集團的未償還計息銀行借款約為人民幣2.0百萬元（2021年12月31日：約為人民幣20.0百萬元），其中約為人民幣2.0百萬元按固定利率計息（2021年12月31日：約人民幣20.0百萬元）。

於2022年6月30日，所有銀行借款均應在1年內償還，及於2022年6月30日並無其他借款。所有借款均以人民幣計值。

管理層討論及分析

庫務政策

本集團對其庫務政策採取審慎態度。本集團通過對客戶的財務狀況進行持續的信用評估，努力降低信貸風險。為管理流動性風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及承擔的流動性結構能夠滿足其資金需求。

或然負債及擔保

於2022年6月30日，本集團並無重大或然負債及擔保（2021年12月31日：無）。

資產抵押

於2022年6月30日，本集團分別以抵押存款人民幣10.5百萬元及人民幣1.5百萬元作為銀行貸款抵押及租賃安排（2021年12月31日：分別為人民幣10.5百萬元及人民幣1.5百萬元）。

資產負債率

資產負債率乃按2022年6月30日的總負債除以總權益，所得結果再乘以100%計算。於2022年6月30日，本集團的總債務約為人民幣134.2百萬元（2021年12月31日：約為人民幣162.4百萬元），資產負債率約為72.8%（2021年12月31日：約為89.0%）。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，我們於中國擁有382名僱員（2021年12月31日：395名）。

| 職能 | 僱員數目 | |
|------------|----------------|-----------------|
| | 2022年 6月30日 | 2021年 12月31日 |
| 管理 | 11 | 11 |
| 醫師及醫務人員 | 148 | 175 |
| 銷售、營銷及客服人員 | 141 | 140 |
| 財務及行政人員 | 82 | 69 |
| 總計 | 382 | 395 |

利率風險

本集團並無重大利率風險。

匯率波動風險

由於我們已於持牌銀行存放若干以港元計值的金融資產，所以我們可能面臨港元兌人民幣的匯率波動風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層將密切監察外匯風險，並於必要時考慮採取積極但審慎的方法將相關風險降至最低。

重大投資以及重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於報告期內，本集團並無附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大投資、重大收購及出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

除本中期報告及本公司日期為2020年12月15日的招股章程（「招股章程」）所披露者外，於2022年6月30日，本集團並無進行重大投資或收購資本資產的計劃。

管理層討論及分析

於報告期內，我們的員工總成本約為人民幣30.2百萬元（截至2021年6月30日止六個月：約為人民幣37.3百萬元），佔報告期內收益總額的約32.0%（截至2021年6月30日止六個月：約40.8%）。

我們認為我們向醫師及醫務人員提供具有競爭力的薪酬待遇、醫學教育機會及專業的工作環境。我們每年至少一次審查我們的醫師及醫務人員的績效。根據我們的內部控制政策，審查結果之後將用於考慮薪酬、獎金的釐定及晉升評估。我們總部的人力資源部留存我們醫師及醫務人員的許可證記錄並定期審閱彼等的簡歷，以確保遵守中國相關法律及法規。董事薪酬將由薪酬委員會每年進行一次審查，以確保與市場可作比較。

薪酬根據可比的市場工資、工作表現、時間投入及每個人的責任等因素確定。本集團會不時向員工提供相關的內部及／或外部培訓。除了基本工資外，我們還向表現出色的員工發放年終獎金，以吸引和留住符合條件的員工，為本集團做出更多貢獻。

本集團於中國的僱員須參加由當地市政府運營的中央養老金計劃。本集團須按其工資成本的一定百分比向中央養老金計劃供款。供款一經作出則悉數歸屬，並根據中央養老金計劃的規定於應付時自損益扣除。

截至2022年6月30日止，概無被沒收的供款（由本集團代表於有關供款悉數歸屬前退出退休金計劃的僱員作出）及本集團用於減少現有供款水平。於2022年6月30日，概無已沒收供款可供減少未來年度的退休金計劃供款水平。

所得款項用途

本公司股份於2020年12月28日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）。上市所得款項淨額（包括行使超額配股權及扣除與上市有關的包銷費、佣金及所有相關開支後）約為81.7百萬港元（「所得款項淨額」），乃按發行價每股0.4港元及與上市有關的實際開支計算。於本中期報告日期，除下段所披露者外，如先前於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露，所得款項淨額之擬定用途及預期時間表並無變動。

計劃使用指定用於翻新及擴建我們的醫療美容機構的金額，與指定用於推廣我們品牌的金額分別已累計提前使用10.3百萬港元及4.7百萬港元。指定用於有機發展及戰略性收購的金額尚未動用，分別為11.5百萬港元及1.0百萬港元。

管理層討論及分析

下表載列於2022年6月30日的所動用所得款項淨額概要：

| 目的 | 佔總金額的百分比 | 所得款項淨額計劃用途 百萬港元 | 截至2022年6月30日 實際使用的所得款項 百萬港元 | 於2022年6月30日 尚未動用的金額 百萬港元 | 悉數動用餘下所得 款項的預期時間表 |
|--|---------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| 擴展我們的醫療美容機構網絡 | 71.0% | 58.0 | 20.5 | 37.5 | 2023年12月31日 |
| — 翻新及擴建現有醫療美容機構 | 28.0% | 22.9 | 20.5 | 2.4 | 2023年12月31日 |
| — 有機發展 | 28.0% | 22.9 | — | 22.9 | 2023年12月31日 |
| — 戰略性收購 | 15.0% | 12.2 | — | 12.2 | 2023年12月31日 |
| 購置新醫療美容服務設備及治療耗材， 拓展現有醫療美容機構的治療服務 範圍 | 11.0% | 9.0 | 9.0 | — | 2022年12月31日 |
| 積極推廣品牌 | 8.0% | 6.5 | 6.5 | — | 2023年12月31日 |
| 一般營運資金 | 10.0% | 8.2 | 3.1 | 5.1 | 2023年12月31日 |
| 總計 | 100.0% | 81.7 | 39.1 | 42.6 | |

前景

中國是14億人口的大市場，醫美行業的消費者年齡主要集中在21歲至40歲之間。據統計數據顯示，中國醫療美容市場的市場規模將保持雙位數增長，增長率高於全球其他市場。隨著醫療美容服務需求的不斷增長，預計消費年齡集中層也將繼續擴大。中國醫療美容市場的消費基數大，市場規模的發展空間依然廣闊。隨著消費者求美需求的提升及可支配收入的增長，我國未來的醫療美容行業還將繼續繁榮發展。

雖然醫美行業受到了疫情的不利影響，疫情帶來的不確定性也將在疫情結束前持續存在，但隨著疫情防控措施常態化，行業的整體外部環境仍然保持穩定發展，消費者的接受度和滲透率還將持續提升。醫療美容行業快速發展的同時，相關

監管力度也在加大和強化，行業自律穩步提升，醫療機構運營日趨規範和透明，更有利於加速行業不合格者淘汰和推動醫美行業高質量發展。

近兩年，消費者的醫美消費偏好發生較大變化，從美容外科手術服務逐漸轉變為注射微整形與皮膚抗衰方向的非手術類醫美服務，受眾面廣、價格低、創傷小、恢復快、風險低、復購率高優勢，推動了微創美容服務與皮膚美容服務的發展。除了引進國際先進的創新技術和產品之外，我們加大非手術類醫療美容服務的投入，以進一步發展國際醫美品牌。對於本集團未來的發展規劃和戰略佈局，已詳載於本中期報告本章節第4至6頁內。

企業管治及其他資料

企業管治常規

本公司堅守良好的企業管治原則，以求達致穩健管理及提升股東價值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。

本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）第2部載列的守則條文。

於報告期內，本公司已遵循企業管治守則內的所有適用守則條文。

於本公司股份、相關股份及債券中的好倉

董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2022年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條之規定存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 姓名 | 身份／權益性質 | 持有權益的股份數目 | 佔本公司權益概約百分比 ¹ |
|--------------------|----------|---------------|--------------------------|
| 傅海曙先生 ² | 於受控法團的權益 | 1,109,283,463 | 53.10% |
| 宋建良先生 ³ | 實益擁有人 | 2,000,000 | 0.10% |
| 王瀛先生 ³ | 實益擁有人 | 2,000,000 | 0.10% |

附註：

- 有關百分比乃按於2022年6月30日本公司已發行之股份總數（即2,089,040,000股股份）計算。
- 該等股份由傅海曙先生全資擁有的公司瑞德諮詢管理有限公司持有。
- 該等本公司股份代表本公司於2021年8月23日根據本公司股東於2020年12月4日採納的購股權計劃（「購股權計劃」）授出之購股權。

企業管治及其他資料

於相聯法團的股份、相關股份及債券中的好倉

| 董事姓名 | 相聯法團名稱 | 身份／權益性質 | 持有權益的普通股數目 | 佔相聯法團已發行股份總數概約百分比 |
|-------|------------|---------|------------|-------------------|
| 傅海曙先生 | 瑞德諮詢管理有限公司 | 實益擁有人 | 50,000 | 100% |

除上文所披露者外，於2022年6月30日，董事及本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所述的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年6月30日，本公司主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊，或另行知會本公司的權益或淡倉如下：

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的好倉

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 持有權益的股份數目 | 佔本公司權益概約百分比 ¹ |
|---------------------------------------|----------|---------------|--------------------------|
| 瑞德諮詢管理有限公司 | 實益擁有人 | 1,109,283,463 | 53.10% |
| 金春苗 ² | 配偶權益 | 1,109,283,463 | 53.10% |
| 美天下責任（香港）有限公司 | 實益擁有人 | 129,128,745 | 6.18% |
| 中國東方資產管理（國際）控股有限公司 ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| 中國東方資產管理股份有限公司 ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| 東銀發展（控股）有限公司 ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| Wise Leader Assets Ltd. ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| 上海東燻健康管理合夥企業（有限合夥） ³ | 實益擁有人 | 112,244,454 | 5.37% |
| 東方資產管理（中國）控股有限公司 ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| 深圳東方創業投資有限公司 ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| 深圳前海財富東方股權投資 基金管理有限公司 ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| 青海省東方藏醫藥產業發展基金 （有限合夥） ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |
| 青海省東方藏醫藥產業投資管理 有限公司 ³ | 於受控法團的權益 | 112,244,454 | 5.37% |

企業管治及其他資料

附註：

1. 有關百分比乃按於2022年6月30日本公司已發行之股份總數(即2,089,040,000股股份)計算。
2. 金春苗女士為傅海曙先生的配偶，且被視為於傅海曙先生根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。
3. 根據本公司可獲得的資料，上海東燻健康管理合夥企業(有限合夥)以實益擁有人身份持有112,244,454股股份。上海東燻健康管理合夥企業(有限合夥)分別由青海省東方藏醫藥產業發展基金(有限合夥)及青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司擁有約99.81%及約0.19%。青海省東方藏醫藥產業發展基金(有限合夥)分別由深圳東方創業投資有限公司及青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司擁有約48.78%及約2.44%。青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司由深圳前海財富東方股權投資基金管理有限公司擁有約51%。深圳東方創業投資有限公司由東方資產管理(中國)有限公司全資擁有。深圳前海財富東方股權投資基金管理有限公司及東方資產管理(中國)有限公司由中國東方資產管理(國際)控股有限公司全資擁有。東銀發展(控股)有限公司及Wise Leader Assets Ltd.各自擁有中國東方資產管理(國際)控股有限公司的50%股份。Wise Leader Assets Ltd.由東銀發展(控股)有限公司全資擁有，而東銀發展(控股)有限公司則由中國東方資產管理股份有限公司全資擁有。

根據證券及期貨條例，上海東燻健康管理合夥企業(有限合夥)、青海省東方藏醫藥產業發展基金(有限合夥)、青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司、深圳前海財富東方股權投資基金管理有限公司、深圳東方創業投資有限公司、東方資產管理(中國)有限公司、中國東方資產管理(國際)控股有限公司、東銀發展(控股)有限公司、Wise Leader Assets Ltd.及中國東方資產管理股份有限公司各自被視為於上海東燻健康管理合夥企業(有限合夥)持有的112,244,454股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，本公司股份或相關股份中並無其他記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。

本公司已向全體董事作出具體查詢，全體董事已確認，彼等於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

董事收購股份或債券的權利

除本中期報告及招股章程所披露者外，本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於報告期內任何時間概無訂立任何安排，致令本公司董事或行政總裁或任何彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

企業管治及其他資料

購股權計劃

本公司股東於2020年12月4日採納一項購股權計劃。購股權計劃項下購股權於報告期內之變動詳情如下：

| 承授人 姓名或類別 | 購股權授出日期 | 行使價 (港元) | 歸屬期 | 行使期 | 購股權數目 | | | | | 於2022年 6月30日 之結餘 |
|--------------|------------|-------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|------------|------------|------------------|------------|------------------------|
| | | | | | 於2022年 1月1日 之結餘 | 報告 期內授出 | 報告 期內行使 | 報告 期內失效 | 報告 期內註銷 | |
| 董事 | | | | | | | | | | |
| 宋建良 | 2021年8月23日 | 0.492 | 2021年8月23日至 2022年8月22日 | 2022年8月23日至 2023年2月22日 | 1,000,000 | - | - | - | - | 1,000,000 |
| | 2021年8月23日 | 0.492 | 2021年8月23日至 2023年8月22日 | 2023年8月23日至 2024年2月22日 | 1,000,000 | - | - | - | - | 1,000,000 |
| 王瀛 | 2021年8月23日 | 0.492 | 2021年8月23日至 2022年8月22日 | 2022年8月23日至 2023年2月22日 | 1,000,000 | - | - | - | - | 1,000,000 |
| | 2021年8月23日 | 0.492 | 2021年8月23日至 2023年8月22日 | 2023年8月23日至 2024年2月22日 | 1,000,000 | - | - | - | - | 1,000,000 |
| 其他僱員 | | | | | | | | | | |
| 合計 | 2021年8月23日 | 0.492 | 2021年8月23日至 2022年8月22日 | 2022年8月23日至 2023年2月22日 | 46,580,464 | - | - | 550,000 | - | 46,030,464 |
| | 2021年8月23日 | 0.492 | 2021年8月23日至 2023年8月22日 | 2023年8月23日至 2024年2月22日 | 46,580,464 | - | - | 550,000 | - | 46,030,464 |
| 合計 | | | | | 97,160,928 | - | - | 1,100,000 | - | 96,060,928 |

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

於報告期內，董事會決議不宣派任何中期股息（截至2021年6月30日止六個月：無）。

優先購股權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無優先購股權的條文，致令本公司必須按比例向現有股東發售新股份。

報告期內重大事項

董事會建議修訂本公司之組織章程大綱及細則，以符合上市規則附錄三所載之核心股東保障標準，並容許股東大會以混合會議方式舉行，本公司股東除可親身出席現場會議外，亦可以電子方式出席。

本公司組織章程大綱及細則的建議修訂已於2022年6月10日的股東週年大會上獲批准。

有關詳情，請參閱本公司日期為2022年4月7日及2022年6月10日之公告以及本公司日期為2022年4月19日之通函。

企業管治及其他資料

報告期後事項

於報告期後及直至本中期報告日期，本集團並無任何重大期後事項。

董事資料變動

- (i) 傅海曙先生於報告期內停止擔任廣州瑞美醫療器械有限公司董事。
- (ii) 於報告期內，王瀛先生：
 - (a) 停止擔任廣州瑞美醫療器械有限公司的總經理及法人代表；
 - (b) 停止擔任杭州瑞泉醫療器械有限公司的執行董事、總經理及法人代表；及
 - (c) 獲委任為海南貝麗菲爾醫學中心有限公司的執行董事、總經理及法人代表。
- (iii) 樊啟瑞女士於報告期內停止擔任中國東方資產管理（國際）控股有限公司的特殊機會投資部總監及青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司的董事兼總經理。

除上文所披露者外，自本公司2021年年報刊發以來，根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露的董事資料概無變動。

審核委員會

董事會審核委員會（「審核委員會」）的組成如下：

獨立非執行董事

劉騰先生（主席）
曹德全先生
楊小芬女士

董事會已成立審核委員會，並根據上市規則第3.22條及企業管治守則訂立書面職權範圍。審核委員會主要負責監控財務申報過程、審核過程、內部監控機制及遵守法律法規的情況，以及履行董事會不時委派的其他職責及職務。

審核委員會已於獲董事會批准前審閱及批准本集團於報告期內的未經審核簡明綜合財務資料及本集團於報告期內的中期報告及中期業績公告。審核委員會對未經審核中期財務報表及本中期報告的會計處理並無異議。本公司核數師安永會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱本集團於報告期內的未經審核中期財務資料。

承董事會命
瑞麗醫美國際控股有限公司
主席兼執行董事
傅海曙先生

中國杭州，2022年8月26日

於本中期報告日期，董事會成員為執行董事傅海曙先生、宋建良先生及王瀛先生；非執行董事樊啟瑞女士；及獨立非執行董事曹德全先生、楊小芬女士及劉騰先生。

獨立審閱報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road,
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致瑞麗醫美國際控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱載於第19至40頁之中期財務資料，其中包括瑞麗醫美國際控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）於2022年6月30日之簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表與說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告之編製必須符合上市規則之相關條文及國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告（「國際會計準則第34號」）。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等須負責根據吾等之審閱對本中期財務資料作出結論。吾等之報告乃根據協定之委聘條款，僅向閣下作為一個實體作出，而非為其他目的。吾等不會就本報告之內容而對任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號由實體獨立核數師審閱中期財務資料的規定進行審閱。中期財務資料的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故吾等無法保證將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審計意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2022年8月26日

中期簡明綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月

| | 附註 | 2022年 (未經審核) 人民幣千元 | 2021年 (未經審核) 人民幣千元 |
|------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 收益 | 4 | 94,397 | 91,492 |
| 銷售成本 | | (50,022) | (54,396) |
| 毛利 | | 44,375 | 37,096 |
| 其他收入及收益 | | 2,445 | 1,618 |
| 銷售及分銷開支 | | (24,265) | (25,231) |
| 行政開支 | | (18,567) | (16,597) |
| 其他開支 | | (240) | (1,367) |
| 財務成本 | | (1,612) | (1,068) |
| 應佔聯營公司的虧損 | | (178) | - |
| 除稅前溢利／(虧損) | 5 | 1,958 | (5,549) |
| 所得稅抵免／(開支) | 6 | (1,898) | 110 |
| 期內溢利／(虧損) | | 60 | (5,439) |
| 下列各方應佔： | | | |
| 母公司擁有人 | | 1,482 | (5,237) |
| 非控股權益 | | (1,422) | (202) |
| | | 60 | (5,439) |
| 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利／(虧損) | 8 | | |
| 基本及攤薄 | | | |
| 一期內溢利／(虧損) | | 人民幣0.07分 | 人民幣(0.25)分 |

中期簡明綜合全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

| | 2022年 (未經審核) 人民幣千元 | 2021年 (未經審核) 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 期內溢利／(虧損) | 60 | (5,439) |
| 期內全面收益／(虧損)總額 | 60 | (5,439) |
| 下列各方應佔： | | |
| 母公司擁有人 | 1,482 | (5,237) |
| 非控股權益 | (1,422) | (202) |
| | 60 | (5,439) |

中期簡明綜合財務狀況表

2022年6月30日

| | 附註 | 2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元 | 2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元 |
|--------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 36,674 | 32,200 |
| 使用權資產 | | 45,070 | 47,859 |
| 商譽 | | 63,129 | 63,129 |
| 無形資產 | | 32,237 | 34,008 |
| 於聯營公司的投資 | | 3,170 | 3,348 |
| 遞延稅項資產 | | 9,866 | 11,425 |
| 抵押存款 | | 1,521 | 1,500 |
| 其他非流動資產 | | 104 | 240 |
| 非流動資產總值 | | 191,771 | 193,709 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨及供應品 | | 9,024 | 13,266 |
| 貿易應收款項 | 10 | 7,175 | 6,094 |
| 預付款項、其他應收款項及其他流動資產 | | 18,212 | 9,937 |
| 現金及銀行結餘 | | 92,426 | 121,719 |
| 流動資產總值 | | 126,837 | 151,016 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 11 | 12,933 | 12,565 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 15,872 | 17,824 |
| 應付獨立董事款項 | | 225 | 147 |
| 合約負債 | | 7,583 | 14,686 |
| 計息銀行借款 | | 2,000 | 20,000 |
| 退款負債 | | 4,924 | 5,580 |
| 或然代價 | | 29,437 | 29,437 |
| 租賃負債 | | 8,181 | 7,760 |
| 應付稅項 | | 8,117 | 7,303 |
| 流動負債總額 | | 89,272 | 115,302 |
| 流動資產淨額 | | 37,565 | 35,714 |
| 總資產減流動負債 | | 229,336 | 229,423 |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 37,936 | 39,694 |
| 遞延稅項負債 | | 7,000 | 7,375 |
| 非流動負債總額 | | 44,936 | 47,069 |
| 資產淨值 | | 184,400 | 182,354 |

中期簡明綜合財務狀況表

2022年6月30日

| | 2022年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元 | 2021年 12月31日 (經審核) 人民幣千元 |
|-------------------|---|-----------------------------------|
| | <i>附註</i> | |
| 權益 | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | |
| 股本 | 136,267 | 136,267 |
| 儲備 | 45,422 | 41,954 |
| | 181,689 | 178,221 |
| 非控股權益 | 2,711 | 4,133 |
| 權益總額 | 184,400 | 182,354 |

中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

| | 母公司擁有人應佔 | | | | | | | | |
|-------------|----------|---------|--------|------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | 股本 | 資本儲備 | 購股權儲備 | 按公平值計入其他全面收益的金融資產公平值儲備 | 法定盈餘儲備 | 保留盈利 | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日 | 136,267 | 28,787* | 1,038* | —* | 9,351* | 2,778* | 178,221 | 4,133 | 182,354 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | 1,482 | 1,482 | (1,422) | 60 |
| 以權益結算的購股權安排 | — | — | 1,986 | — | — | — | 1,986 | — | 1,986 |
| 於2022年6月30日 | 136,267 | 28,787* | 3,024* | —* | 9,351* | 4,260* | 181,689 | 2,711 | 184,400 |
| 於2021年1月1日 | 134,060 | 22,017* | — | (53)* | 9,646* | 20,203* | 185,873 | 877 | 186,750 |
| 期內虧損 | — | — | — | — | — | (5,237) | (5,237) | (202) | (5,439) |
| 因首次公開發售發行股份 | 2,207 | 9,181 | — | — | — | — | 11,388 | — | 11,388 |
| 發行股份開支 | — | (2,411) | — | — | — | — | (2,411) | — | (2,411) |
| 於2021年6月30日 | 136,267 | 28,787* | — | (53)* | 9,646* | 14,966* | 189,613 | 675 | 190,288 |

* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣45,422,000元（2021年12月31日：人民幣41,954,000元）。

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

| | 2022年 (未經審核) 人民幣千元 | 2021年 (未經審核) 人民幣千元 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 經營活動所得現金流量 | | |
| 除稅前溢利／(虧損) | 1,958 | (5,549) |
| 就下列各項作出調整： | | |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損 | - | 18 |
| 投資收入 | (375) | (399) |
| 分佔聯營公司虧損 | 178 | - |
| 財務成本 | 1,612 | 1,068 |
| 使用權資產折舊 | 4,399 | 2,820 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 4,783 | 3,604 |
| 貿易應收款項及其他應收款項減值撥備 | 19 | 256 |
| 無形資產攤銷 | 1,772 | 270 |
| 來自出租人的Covid-19相關租金減免 | (346) | - |
| 以權益結算的購股權開支 | 1,986 | - |
| 匯兌差額(收益)／虧損 | (1,522) | 1,053 |
| | 14,464 | 3,141 |
| 存貨及供應品減少／(增加) | 4,242 | (3,509) |
| 貿易應收款項(增加)／減少 | (1,100) | 1,205 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產增加 | (8,274) | (12,077) |
| 貿易應付款項增加／(減少) | 368 | (674) |
| 應付董事款項增加 | 78 | 8 |
| 合約負債(減少)／增加 | (7,103) | 4,753 |
| 退款負債(減少)／增加 | (656) | 209 |
| 其他應付款項及應計費用減少 | (2,311) | (5,840) |
| 經營所用現金 | (292) | (12,784) |
| 已付所得稅 | (101) | (3,031) |
| 經營活動所用現金流量淨額 | (393) | (15,815) |

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

| | 2022年 (未經審核) 人民幣千元 | 2021年 (未經審核) 人民幣千元 |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 投資活動所得現金流量 | | |
| 已收利息 | 303 | 232 |
| 購買物業、廠房及設備項目 | (8,557) | (3,036) |
| 購買無形資產項目 | - | (11) |
| 購買金融投資 | (12,020) | (19,500) |
| 出售金融投資所得款項 | 12,092 | 19,168 |
| 定期存款到期時所得款項 | 37,704 | 15,500 |
| 購買定期存款 | - | (43,283) |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | - | 107 |
| 投資活動所得／(所用)現金流量淨額 | 29,522 | (30,823) |
| 融資活動所得現金流量 | | |
| 銀行貸款 | 2,100 | 10,000 |
| 償還銀行貸款 | (20,100) | (10,000) |
| 已付利息 | (199) | (324) |
| 發行股份所得款項淨額 | - | 9,452 |
| 租賃負債付款 | (4,041) | (1,202) |
| 融資活動(所用)／所得現金流量淨額 | (22,240) | 7,926 |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 6,889 | (38,712) |
| 期初現金及現金等價物 | 68,515 | 143,398 |
| 匯率變動影響淨額 | 1,522 | (1,053) |
| 期末現金及現金等價物 | 76,926 | 103,633 |

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

1. 編製基準

截至2022年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則第34號*中期財務報告*編製。該中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，且應與本集團截至2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2. 會計政策變動及披露

用於編製該中期簡明綜合財務資料的會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採納者貫徹一致，惟首次採納以下經修訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）用於本期財務資料。

國際財務報告準則第3號的修訂

國際會計準則第16號的修訂

國際會計準則第37號的修訂

國際財務報告準則2018年至2020年年度改進

概念框架的參考

物業、廠房及設備：預期使用前收益

虧損合約—履行合約成本

國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則第41號的修訂

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號的修訂以2018年3月發佈的*財務報告概念框架*的提述取代編製及呈列財務報表的框架的先前提述，而無需重大改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中產生且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團已就於2022年1月1日或之後發生的業務合併前瞻應用該等修訂。由於期內發生的業務合併所產生的修訂範圍中並無或然資產、負債及或然負債，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

2. 會計政策變動及披露(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：(續)

- (b) 國際會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反,實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。本集團已就於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在2021年1月1日或之後令物業、廠房及設備項目可供使用的過程中並無產生任何銷售項目,故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第37號的修訂澄清,就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言,履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係,除非合約明確向對手方收費,否則將其排除在外。本集團已就於2022年1月1日尚未履行其所有責任的合約前瞻應用該等修訂,且並無識別任何虧損合約。因此,該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) *國際財務報告準則2018年至2020年年度改進*載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則第41號的修訂。適用於本集團的該等修訂詳情如下：
- 國際財務報告準則第9號*金融工具*：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用,包括借款人或貸款人代表其他方已支付或收取的費用。本集團已就於2022年1月1日或之後經修改或交換的金融負債前瞻應用該修訂。由於本集團的金融負債於期內並無修改,故該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
 - 國際財務報告準則第16號*租賃*：刪除國際財務報告準則第16號隨附的範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

3. 經營分部資料

| 截至2022年6月30日止六個月 | 醫療美容服務 人民幣千元 (未經審核) | 諮詢服務 人民幣千元 (未經審核) | 醫療美容 器械產品 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) |
|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| 分部收益 (附註4)： | | | | |
| 對外部客戶的銷售 | 87,773 | 27 | 6,597 | 94,397 |
| 分部間銷售 | - | - | 837 | 837 |
| 對賬： | | | | |
| 分部間銷售對銷 | | | | (837) |
| 持續經營收入 | | | | 94,397 |
| 分部業績 | 7,424 | (510) | 283 | 7,197 |
| 對賬： | | | | |
| 分部間業績對銷 | | | | (112) |
| 其他收入及收益 | | | | 2,445 |
| 集團及未分配開支 | | | | (7,400) |
| 財務成本 (租賃負債利息除外) | | | | (172) |
| 除所得稅前溢利 | | | | 1,958 |

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

3. 經營分部資料(續)

| 截至2021年6月30日止六個月 | 醫療美容服務 人民幣千元 (未經審核) | 諮詢服務 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) |
|-------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 分部收益(附註4): | | | |
| 對外部客戶的銷售 | 89,194 | 2,298 | 91,492 |
| 分部業績 | 3,187 | 309 | 3,496 |
| 對賬: | | | |
| 其他收入及收益 | | | 1,618 |
| 集團及未分配開支 | | | (10,339) |
| 財務成本(租賃負債利息除外) | | | (324) |
| 除稅前虧損 | | | (5,549) |

下表列示本集團經營分部於2022年6月30日及2021年12月31日的資產及負債資料。

| | 醫療美容服務 人民幣千元 | 諮詢服務 人民幣千元 | 醫療美容 器械產品 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|---------------|-----------------------|-------------|
| 分部資產 | | | | |
| 2022年6月30日(未經審核) | 114,171 | 645 | 89,240 | 204,056 |
| 公司及其他未分配資產 | | | | 114,552 |
| 總資產 | | | | 318,608 |
| 2021年12月31日(經審核) | 99,218 | 1,965 | 36,455 | 137,638 |
| 公司及其他未分配資產 | | | | 207,087 |
| 總資產 | | | | 344,725 |

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

3. 經營分部資料(續)

| | 醫療美容服務 人民幣千元 | 諮詢服務 人民幣千元 | 醫療美容 器械產品 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|---------------|-----------------------|-------------|
| 分部負債 | | | | |
| 2022年6月30日(未經審核) | 80,328 | 44 | 3,341 | 83,713 |
| 對賬: | | | | |
| 公司及其他未分配負債 | | | | 50,495 |
| 總負債 | | | | 134,208 |
| 2021年12月31日(經審核) | 92,594 | 305 | 3,256 | 96,155 |
| 對賬: | | | | |
| 公司及其他未分配負債 | | | | 66,216 |
| 總負債 | | | | 162,371 |

4. 收益

收益分析如下:

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (未經審核) |
| 客戶合約收益 | | |
| 醫療美容服務 | 87,773 | 89,194 |
| 醫療美容器械產品 | 6,597 | - |
| 諮詢服務 | 27 | 2,298 |
| | 94,397 | 91,492 |

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

4. 收益 (續)

客戶合約收益的分拆收益資料
截至2022年6月30日止六個月

| 分部 | 醫療美容服務 人民幣千元 (未經審核) | 諮詢服務 人民幣千元 (未經審核) | 醫療美容 器械產品 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) |
|----------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| 貨品或服務類型 | | | | |
| 銷售產品 | - | - | 6,597 | 6,597 |
| 服務 | 87,773 | 27 | - | 87,800 |
| 客戶合約總收益 | 87,773 | 27 | 6,597 | 94,397 |
| 地域市場 | | | | |
| 中國內地 | 87,773 | 27 | 6,597 | 94,397 |
| 收益確認的時間 | | | | |
| 於某個時間點轉讓的貨品 | - | - | 6,597 | 6,597 |
| 於某個時間點轉讓的服務 | 61,970 | - | - | 61,970 |
| 隨時間轉讓的服務 | 25,803 | 27 | - | 25,830 |
| 客戶合約總收益 | 87,773 | 27 | 6,597 | 94,397 |

截至2021年6月30日止六個月

| 分部 | 醫療美容服務 人民幣千元 (未經審核) | 諮詢服務 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) |
|----------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 貨品或服務類型 | | | |
| 服務 | 89,194 | 2,298 | 91,492 |
| 地域市場 | | | |
| 中國內地 | 89,194 | 2,298 | 91,492 |
| 收益確認的時間 | | | |
| 於某個時間點轉讓的服務 | 55,724 | - | 55,724 |
| 隨時間轉讓的服務 | 33,470 | 2,298 | 35,768 |
| 客戶合約總收益 | 89,194 | 2,298 | 91,492 |

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

4. 收益 (續)

客戶合約收益的分拆收益資料 (續)

以下載列客戶合約收益與分部資料所披露金額的對賬：

截至2022年6月30日止六個月

| 分部 | 醫療美容服務 | 諮詢服務 | 醫療美容 器械產品 | 總計 |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) |
| 客戶合約收益 | | | | |
| 外部客戶 | 87,773 | 27 | 6,597 | 94,397 |
| 分部間銷售 | - | - | 837 | 837 |
| 分部間調整及對銷 | 87,773 | 27 | 7,434 | 95,234 |
| | - | - | (837) | (837) |
| 客戶合約總收益 | 87,773 | 27 | 6,597 | 94,397 |

截至2021年6月30日止六個月

| 分部 | 醫療美容服務 | 諮詢服務 | 總計 |
|--------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) |
| 客戶合約收益 | | | |
| 外部客戶 | 89,194 | 2,298 | 91,492 |

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

5. 除稅前溢利／（虧損）

本集團的除稅前溢利乃扣除／（計入）以下各項後達致：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (未經審核) |
| 所消耗供應品成本 | 28,791 | 28,725 |
| 所售存貨成本 | 1,325 | — |
| 無形資產攤銷 | 1,772 | 270 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 4,783 | 3,604 |
| 使用權資產折舊 | 4,399 | 2,820 |
| 未計入租賃負債計量的租賃付款 | 484 | 420 |
| 核數師酬金 | 650 | 650 |
| 僱員福利開支（不包括董事及主要行政人員薪酬）： | | |
| 工資及薪金 | 27,182 | 32,014 |
| 以權益結算的購股權開支 | 1,892 | — |
| 退休金計劃供款 | 1,178 | 2,944 |
| 員工福利開支 | 915 | 1,050 |
| 貿易應收款項減值淨額 | 19 | 74 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值 | — | 182 |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損 | — | 18 |
| 推廣及營銷開支 | 10,214 | 12,275 |
| 中介費用 | 1,131 | 4,091 |
| 匯兌差額淨額 | (1,737) | 1,005 |

6. 所得稅

本集團須就其成員公司所處及營運所在司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

本公司的大部分附屬公司位於中國內地。中國內地即期所得稅的撥備乃基於本集團應課稅溢利25%的法定稅率計算，而應課稅溢利乃按照2008年1月1日批准並於當日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

6. 所得稅(續)

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及規例，本集團毋須繳付開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。於香港註冊成立的附屬公司須就產生自香港的任何估計應課稅溢利按稅率16.5% (2021年：16.5%)繳納香港利得稅。根據財稅2017第43號通知、2019第13號通知及國家稅務總局公告2019年第2號，寧波珠兒麗、瑞安瑞麗、瑞麗器械、深圳瑞泉及杭州瑞泉作為小微企業於截至2022年6月30日止六個月享受2.5% (2021年：5%)的優惠稅率。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期稅項 | 714 | 55 |
| 遞延稅項 | 1,184 | (165) |
| 期內稅項開支總額 | 1,898 | (110) |

7. 股息

截至2022年6月30日止期間，本公司並無派付或宣派股息。

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利金額的計算乃基於母公司普通股權益持有人應佔期內溢利以及本期間已發行普通股的加權平均數2,089,040,000股(2021年：2,085,446,889股)，經調整以反映期內供股。

用於計算截至2021年6月30日止期間每股基本虧損金額的普通股加權平均數包括部分行使超額配股權而發行的34,040,000股普通股及期初的2,055,000,000股普通股的加權平均數。

由於尚未行使購股權對所呈列的每股基本盈利金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2022年6月30日止期間所呈列的每股基本盈利金額作出調整。

於截至2021年6月30日止期間，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利／（虧損）（續）

每股基本及攤薄盈利／（虧損）的計算乃基於如下數據：

| | 2022年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (未經審核) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 盈利／（虧損） | | |
| 母公司普通股權益持有人應佔溢利／（虧損），用於每股基本及攤薄溢利／（虧損）計算 | 1,482 | (5,237) |
| | | |
| | 股份數目 2022年 | 2021年 |
| 股份 | | |
| 用於每股基本盈利／（虧損）計算的期內已發行普通股的加權平均數 | 2,089,040,000 | 2,085,446,889 |
| 攤薄影響－普通股加權平均數： | | |
| 購股權 | — | — |
| 每股基本及攤薄盈利／（虧損）（人民幣） | 0.07分 | (0.25)分 |

9. 物業、廠房及設備

截至2022年6月30日止六個月，本集團以成本人民幣9,257,000元（2021年6月30日：人民幣3,036,000元）收購資產。

截至2022年6月30日止六個月，若干物業、廠房及設備並無因期內產生重大虧損而確認減值虧損（2021年6月30日：無）。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

10. 貿易應收款項

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項之賬齡分析如下：

| | 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 3個月內 | 6,568 | 5,886 |
| 4至6個月 | 499 | 36 |
| 7至12個月 | 53 | 172 |
| 1至2年 | 55 | — |
| | 7,175 | 6,094 |

11. 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應付款項之賬齡分析如下：

| | 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 90天內 | 7,216 | 7,817 |
| 91天至180天 | 1,670 | 2,105 |
| 181天至365天 | 2,358 | 1,629 |
| 365天以上 | 1,689 | 1,014 |
| | 12,933 | 12,565 |

12. 或然負債

於2022年6月30日，本集團並無重大或然負債(2021年12月31日：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

13. 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

| | 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已簽約，但未撥備： | | |
| 租賃物業裝修 | 2,467 | 4,022 |
| 廠房及機器 | 27 | 670 |
| | 2,494 | 4,692 |

14. 關聯方交易

(a) 除其他部分詳述的交易外，本集團於期內與關聯方進行以下交易：

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (未經審核) |
|-------|------|---|--------------------------|
| 聯營公司： | | | |
| 產品購買 | (i) | 650 | - |
| 董事 | | | |
| 傅海曙先生 | (ii) | - | 8 |

附註：

- (i) 向聯營公司進行的購買根據聯營公司向其主要客戶提供的已發佈價格及條件作出。
- (ii) 該款項為傅先生支付的銀行服務費。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

14. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的未償還結餘：

| | 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 曹德全先生 | 75 | 147 |
| 劉騰先生 | 75 | – |
| 楊小芬女士 | 75 | – |
| | 225 | 147 |

於報告期末，應付獨立董事的未償還結餘人民幣225,000元即為應付曹德全先生、劉騰先生及楊小芬女士的費用。

(c) 本集團主要管理人員的報酬

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2022年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (未經審核) |
| 薪金、津貼及實物福利 | 860 | 1,203 |
| 退休金計劃供款 | 87 | 75 |
| 以權益結算的購股權開支 | 94 | – |
| 支付予主要管理人員的報酬總額 | 1,041 | 1,278 |

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

15. 金融工具公平值及公平值層級

本集團金融工具賬面值及公平值（賬面值與公平值合理相若者除外）如下：

| | 賬面值 | | 公平值 | |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核) | 2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
| 金融資產 | | | | |
| 非即期部分的抵押存款 | 1,521 | 1,500 | 1,521 | 1,500 |
| 金融負債 | | | | |
| 或然代價 | 29,437 | 29,437 | 29,437 | 29,437 |

本集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。估值過程及結果每年與審核委員會討論兩次，以進行中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公平值按當前交易中雙方自願交換的工具之金額入賬，惟強制或清盤出售除外。以下方法及假設用於估計按公平值計量的該等金融資產及負債的公平值：

本集團投資於非上市投資，即中國內地銀行發行的理財產品。本集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，採用現金流量折現估值模型估計該等非上市投資的公平值。

公平值層級

下表說明本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團無任何按公平值計量的金融資產。

中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

15. 金融工具公平值及公平值層級(續)

按公平值計量的負債：

於2022年6月30日及2021年12月31日

| | 公平值計量方法 | | | 總計 人民幣千元 |
|------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 於活躍 市場的報價 (第一級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 | |
| 或然代價 | - | - | 29,437 | 29,437 |

期內，就金融資產及金融負債而言，第一級與第二級之間並無公平值計量轉移，且並無轉入第三級或自第三級轉出（截至2021年6月30日止六個月：無）。

16. 報告期後事項

報告期後並無發生其他重大事項。