

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，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**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)

**截至2022年12月31日止年度  
年度業績公告**

瑞麗醫美國際控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2022年12月31日止年度（「本年度」）的經審核綜合財務業績。

## 綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	3	164,522	188,367
銷售成本		<u>(97,739)</u>	<u>(118,675)</u>
毛利		66,783	69,692
其他收入及收益	3	8,071	2,681
銷售及分銷開支		(49,287)	(54,533)
行政開支		(35,882)	(34,724)
其他開支		(6,822)	(3,493)
研發開支		(2,000)	–
財務成本	5	(2,801)	(2,419)
應佔聯營公司的虧損		<u>(163)</u>	<u>(152)</u>
除稅前虧損	4	(22,101)	(22,948)
所得稅抵免	6	<u>1,854</u>	<u>4,682</u>
年內虧損		<u>(20,247)</u>	<u>(18,266)</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		(15,911)	(17,691)
非控股權益		<u>(4,336)</u>	<u>(575)</u>
		<u>(20,247)</u>	<u>(18,266)</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股虧損	8		
基本及攤薄			
年內虧損(人民幣)		<u>(0.76)分</u>	<u>(0.85)分</u>

## 綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內虧損	<u>(20,247)</u>	<u>(18,266)</u>
其他全面收益		
後續期間可能重分類至損益的其他全面收益：		
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資：		
公平值變動	—	32
所得稅影響	<u>—</u>	<u>(8)</u>
後續期間不能重分類至損益的其他全面收益淨額	<u>—</u>	<u>24</u>
年內其他全面收益，稅後淨額	<u>—</u>	<u>24</u>
年內全面收益總額	<u>(20,247)</u>	<u>(18,242)</u>
下列各方應佔：		
母公司擁有人	(15,911)	(17,667)
非控股權益	<u>(4,336)</u>	<u>(575)</u>
	<u>(20,247)</u>	<u>(18,242)</u>

# 綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		40,763	32,200
使用權資產		43,243	47,859
商譽		56,764	63,129
其他無形資產		30,467	34,008
於聯營公司的投資		3,262	3,348
遞延稅項資產		12,716	11,425
抵押存款		1,543	1,500
其他非流動資產		1,333	240
		<u>190,091</u>	<u>193,709</u>
<b>流動資產</b>			
存貨及供應品		12,678	13,266
貿易應收款項	9	5,341	6,094
預付款項、其他應收款項及其他流動資產		15,762	9,937
現金及銀行結餘		78,779	121,719
		<u>112,560</u>	<u>151,016</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	9,169	12,565
其他應付款項及應計費用		18,562	17,824
應付獨立董事款項		466	147
計息銀行借款		5,000	20,000
合約負債		16,608	14,686
退款負債		4,076	5,580
或然代價		6,386	29,437
租賃負債		8,666	7,760
應付稅項		7,480	7,303
		<u>76,413</u>	<u>115,302</u>
流動負債總額		<u>76,413</u>	<u>115,302</u>
流動資產淨額		<u>36,147</u>	<u>35,714</u>
總資產減流動負債		<u>226,238</u>	<u>229,423</u>

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
附註		
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	34,555	39,694
遞延稅項負債	6,625	7,375
或然代價	19,181	—
	<u>60,361</u>	<u>47,069</u>
非流動負債總額		
資產淨值	<u>165,877</u>	<u>182,354</u>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	136,267	136,267
其他儲備	29,813	41,954
	<u>166,080</u>	<u>178,221</u>
非控股權益	(203)	4,133
	<u>165,877</u>	<u>182,354</u>
權益總額		

## 財務報告附註

### 1.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）、香港普遍接納的會計原則以及香港公司條例的披露規定而編製。除或然代價按公平值計量外，該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。該等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有金額均調整至最接近的千位數。

### 1.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂本	概念框架的參考
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：預期使用前收益
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約－履行合約成本
國際財務報告準則2018至2020年度 年度改進	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6月刊發的財務報告概念框架（「概念框架」）的提述取代先前財務報表編製及呈列框架的提述，而毋須大幅度改變其規定。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，對屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號範圍內的負債及或然負債，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，應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詮釋第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追溯應用該等修訂。由於本年度並無發生業務合併所產生的該等修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，因此該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (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）過程中出售項目所產生的全部所得款項。相反，實體於損益中確認出售任何該等項目的所得款項及該等項目的成本（由國際會計準則第2號存貨釐定）。本集團已對於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。由於物業、廠房及設備可供使用前並無生產項目的銷售，因此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，除非合約明確向交易對手收費，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追溯應用該等修訂，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號隨附之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本詳情如下：
- 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債權人之間已支付或收取的費用，包括借款人或債權人代表其他方支付或收取的費用。本集團已自2022年1月1日起追溯應用該修訂。由於本集團的金融負債於本年度並無修改或交換，因此該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

### 1.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於該等財務報表中尚未採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約 <sup>1, 5</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號 – 比較資料 <sup>6</sup>
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動（「2020年修訂」） <sup>2, 4</sup>
國際會計準則第1號的修訂	附帶契諾的非流動負債（「2022年修訂」） <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號的修訂	會計政策披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號的修訂	產生自單一交易的資產及負債相關遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無強制性生效日期，但可以採用

<sup>4</sup> 由於2022年修訂，2020年修訂的生效日期推遲至2024年1月1日或之後開始的年度期間。

<sup>5</sup> 由於2020年10月刊發國際財務報告準則第17號的修訂，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

<sup>6</sup> 實體選擇採用與本修訂所載分類疊加有關的過渡選擇權應於首次採用國際財務報告準則第17號時採用



有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認下游交易產生之全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂將於未來期間應用。香港會計師公會已於2016年1月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時應用。

國際財務報告準則第16號的修訂訂明計量售後租回交易產生的租賃負債所用的賣方—承租人的規定，以確保賣方—承租人不會確認與其所保留使用權有關的任何損益金額。該等修訂於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並於首次應用國際財務報告準則第16號（即2019年1月1日）或之後訂立的售後租回交易追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報告產生任何重大影響。就不取決於指數或利率的可變租賃付款的售後租回交易而言，本集團將就該等交易制定會計政策。

國際會計準則第1號的修訂負債分類為流動或非流動澄清劃分負債為流動或非流動的規定，尤其是釐定實體是否有權推遲清償負債至報告期後至少12個月。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂亦澄清被認為清償負債的情況。於2022年，香港會計師公會頒佈2022年修訂，以進一步澄清在貸款安排產生的負債契諾中，僅實體須於報告日期或之前遵守的契諾影響該負債分類為流動或非流動。此外，2022年修訂規定，倘實體有權延遲結算須於報告期後12個月內遵守未來契諾的負債，則實體須作出額外披露，將貸款安排產生的負債分類為非流動。該等修訂自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。提早應用2020年修訂的實體須同時應用2022年修訂，反之亦然。本集團正評估該等修訂的影響及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第1號的修訂會計政策披露要求公司披露其主要會計政策資料，而非其重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務報告第2號的修訂就如何對會計政策披露應用重大的概念提供非強制性指引。國際會計準則第1號的修訂自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採納。由於國際財務報告準則實務報告第2號的修訂提供的指引屬非強制性，故該等修訂的生效日期屬非必要。本集團正重新審閱該等會計政策披露，以確保與該等修訂一致。



國際會計準則第8號的修訂澄清會計政策變動及會計估計變動的區別。會計估計的定義為在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額。該等修訂亦闡釋實體如何使用計量技術及輸入數據編製會計估計。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第12號的修訂收窄國際會計準則第12號初始確認例外的範圍，故其不再適用於會產生等額應課稅及可扣稅暫時差額的交易，例如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生之暫時差額確認遞延稅項資產（惟須有足夠應課稅溢利）及遞延稅項負債。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於列報的最早可比期間期初租賃及退役責任相關的交易，以及任何於該日確認之累計影響，作為對保留盈利或權益之其他部分（如適用）期初結餘的調整。此外，該等修訂可前瞻性用於租賃及退役責任以外的交易。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其服務劃分業務單位，並有以下三個可報告經營分部：

- (a) 醫療美容服務主要包括診療服務，其中包括住院服務及門診服務（包括外科服務、注射服務、皮膚服務及其他）。
- (b) 諮詢服務主要包括管理諮詢服務。
- (c) 醫療美容器械產品主要包括外科植入物、醫美護膚品的銷售。

管理層會獨立監察本集團經營分部的業績而作出資源分配的決定及評定其表現。分部表現評估乃根據可呈報分部的經營溢利，即以毛利減銷售及營銷開支以及分配的一般及行政開支（不包括其他收入及收益、公司及未分配開支及金融成本（租賃負債利息除外））計算。

分部間銷售及轉讓乃參考按當時現行市價向第三方銷售所用的售價進行交易。

截至2022年12月31日止年度	醫療美容		醫療美容	
	服務 人民幣千元	諮詢服務 人民幣千元	器械產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收益 (附註3) :</b>				
銷售予外部客戶	151,661	27	12,834	164,522
分部間銷售	—	—	1,378	1,378
	151,661	27	14,212	165,900
<b>對賬 :</b>				
分部間銷售對銷				(1,378)
持續經營收入				164,522
<b>分部業績</b>				
	(10,067)	(796)	5,818	(5,045)
<b>對賬 :</b>				
分部間業績對銷				(94)
其他收入及收益				4,201
公司及未分配開支				(20,945)
財務成本 (租賃負債利息除外)				(218)
除所得稅前虧損				(22,101)
<b>其他分部資料 :</b>				
應佔聯營公司的虧損 :	—	—	(163)	(163)
於損益表中確認的減值損失淨值	6,364	—	14	6,378
折舊及攤銷	19,220	15	3,958	23,193
資本支出*	18,771	—	82	18,853

截至2021年12月31日止年度	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
<b>分部收入 (附註3) :</b>				
銷售予外部客戶	183,712	3,173	1,482	188,367
分部間銷售	—	—	172	172
	183,712	3,173	1,654	188,539
<b>對賬 :</b>				
分部間銷售對銷				(172)
持續經營收入				<u>188,367</u>
<b>分部業績</b>				
	(1,717)	(983)	709	(1,991)
<b>對賬 :</b>				
分部間業績對銷				(38)
其他收入及收益				2,681
公司及未分配開支				(22,930)
財務成本 (租賃負債利息除外)				<u>(670)</u>
除所得稅前虧損				<u>(22,948)</u>
<b>其他分部資料 :</b>				
應佔聯營公司虧損 :	—	—	(152)	(152)
於損益表中確認的減值損失淨值	(11)	603	(1)	591
折舊及攤銷	12,290	574	1,664	14,528
資本支出*	15,426	10	30,343	45,779

\* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、收購附屬公司產生之其他非流動資產及無形資產。

### 3. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶合約收益		
醫療美容服務	151,661	183,712
諮詢服務	27	3,173
醫療美容器械產品	<u>12,834</u>	<u>1,482</u>
	<u>164,522</u>	<u>188,367</u>

## 客戶合約收益

### (a) 分拆收益資料

截至2022年12月31日止年度

分部	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
<b>貨品或服務類型</b>				
銷售產品	-	-	12,834	12,834
服務	151,661	27	-	151,688
客戶合約總收益	151,661	27	12,834	164,522
<b>地區市場</b>				
中國內地	151,661	27	12,834	164,522
<b>收益確認的時間</b>				
於某個時間點轉讓的貨品	-	-	12,834	12,834
於某個時間點轉讓的服務	106,870	-	-	106,870
隨時間轉移的服務	44,791	27	-	44,818
客戶合約總收益	151,661	27	12,834	164,522
截至2021年12月31日止年度				
分部	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
<b>貨品或服務類型</b>				
銷售產品	-	-	1,482	1,482
服務	183,712	3,173	-	186,885
客戶合約總收益	183,712	3,173	1,482	188,367
<b>地區市場</b>				
中國內地	183,712	3,173	1,482	188,367
<b>收入確認的時間</b>				
於某個時間點轉讓的貨品	-	-	1,482	1,482
於某個時間點轉讓的服務	49,179	-	-	49,179
隨時間轉移的服務	134,533	3,173	-	137,706
客戶合約總收益	183,712	3,173	1,482	188,367

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12月31日止年度

分部	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
<b>客戶合約收益</b>				
外部客戶	151,661	27	12,834	164,522
分部間銷售	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,378</u>	<u>1,378</u>
分部間調整及對銷	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,378)</u>	<u>(1,378)</u>
客戶合約總收益	<u>151,661</u>	<u>27</u>	<u>12,834</u>	<u>164,522</u>

截至2021年12月31日止年度

分部	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
<b>客戶合約收益</b>				
外部客戶	183,712	3,173	1,482	188,367
分部間銷售	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>172</u>	<u>172</u>
分部間調整及對銷	<u>183,712</u>	<u>3,173</u>	<u>1,654</u>	<u>188,539</u>
客戶合約總收益	<u>183,712</u>	<u>3,173</u>	<u>1,482</u>	<u>188,367</u>

其他收入及收益的分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
政府補貼	221	281
投資收入	139	246
利息收入	590	988
其他	113	92
	<u>1,063</u>	<u>1,607</u>
<b>收益</b>		
終止確認按攤銷成本計量的金融負債的收益	494	1,074
或然代價的公平值收益	3,870	-
匯兌差額收益	2,644	-
	<u>7,008</u>	<u>1,074</u>
	<u><u>8,071</u></u>	<u><u>2,681</u></u>

#### 4. 除稅前虧損

本集團的除稅前溢利已扣除／（計入）下列各項後達致：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
所消耗供應品成本	55,018	66,199
所售存貨成本	2,008	322
無形資產攤銷	3,541	1,044
物業、廠房及設備折舊	10,313	7,461
使用權資產折舊	9,339	6,023
研發成本	2,000	-
未計入租賃負債計量的租賃付款	709	1,354
核數師酬金	2,250	2,200
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	52,067	65,040
以權益結算的購股權開支	3,645	987
退休金計劃供款	4,226	6,465
員工福利開支	1,816	2,141
貿易應收款項減值淨額	7	596
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值	6	(5)
商譽減值	6,365	-
出售物業、廠房及設備項目虧損	33	329
推廣及營銷開支	19,360	26,849
專業費用	1,903	8,856
匯兌差額淨值	(2,644)	2,403
或然代價的公平值收益	(3,870)	-
	<u><u>(3,870)</u></u>	<u><u>-</u></u>

## 5. 財務成本

持續經營產生的財務成本的分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債利息	2,583	1,749
銀行借款利息	218	670
	<u>2,801</u>	<u>2,419</u>

## 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。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項		
年內支出	187	224
過往年度超額撥備	-	(107)
遞延	<u>(2,041)</u>	<u>(4,799)</u>
年內稅項抵免總額	<u>(1,854)</u>	<u>(4,682)</u>

本公司的大部分附屬公司位於中國內地。適用於除稅前虧損按中國內地法定稅率計算的稅項開支與按本集團的實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(22,101)</u>	<u>(22,948)</u>
按中國法定所得稅稅率計算的稅項*	(5,525)	(5,737)
附屬公司不同稅率的影響**	722	1,421
就過往期間即期稅項所作調整	-	(107)
聯營公司應佔虧損	41	38
不可作稅項扣減之開支	967	43
動用先前未確認的可扣稅暫時差額	-	(356)
可扣稅暫時差額及未確認的稅項虧損	<u>1,941</u>	<u>16</u>
	<u>(1,854)</u>	<u>(4,682)</u>



- \* 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。
- \*\* 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%繳納香港利得稅。根據財稅2017第43號通知、2019第13號通知、2021年第12號通知及國家稅務總局公告2022年第13號，寧波珠兒麗，瑞安瑞麗，瑞麗設備，深圳瑞泉，杭州瑞泉及海南貝麗菲爾作為小微企業於截至2022年12月31日止年度享受2.5%（2021年：2.5%）的優惠稅率。

## 7. 股息

截至2022年12月31日止年度，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虧損

每股基本虧損的計算乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內虧損以及本年度已發行普通股的加權平均數2,089,040,000股（2021年：2,087,268,055股），經調整以反映年內供股。

用於計算截至2021年12月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數包括與本公司首次公開發售超額分配有關的已發行34,040,000股普通股的加權平均數及上述2,055,000,000股普通股。

由於尚未行使購股權對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2022年及2021年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於如下數據：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
母公司普通股權益持有人應佔虧損，用於每股基本及攤薄盈利計算	<u>(15,911)</u>	<u>(17,691)</u>
<b>股份</b>		
用於每股基本盈利計算的年內已發行普通股的加權平均數	<u>2,089,040,000</u>	<u>2,087,268,055</u>

## 9. 貿易應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	5,377	6,420
減值	(36)	(326)
	<u>5,341</u>	<u>6,094</u>

本集團致力就未收取的應收款項維持嚴格監控，以最大程度降低信貸風險。管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上述情況且本集團的貿易應收款項乃與眾多不同類型的客戶相關，本集團概無重大集中信貸風險。貿易應收款項為免息。

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 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3個月內	2,032	5,886
4至6個月	1,148	36
7至12個月	2,126	172
1至2年	35	–
	<u>5,341</u>	<u>6,094</u>

貿易應收款項減值損失準備的變動情況如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	326	77
減值虧損淨額 (附註4)	7	596
撇銷不可收回金額	(297)	(347)
於年末	<u>36</u>	<u>326</u>

## 10. 貿易應付賬款

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 人民幣千元	2021年 人民幣千元
90天內	8,326	7,817
91至180天	389	2,105
181至365天	263	1,629
365天以上	191	1,014
	<u>9,169</u>	<u>12,565</u>

貿易應付款項為免息且一般於90天期限結算。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概覽

我們為一間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者，我們的主營業務是為客戶提供廣泛的醫療美容服務（美容外科服務、微創美容服務及皮膚美容服務）。經過集團超過15年的發展沉澱，我們的服務機構網絡不斷擴大。截止2022年12月31日，我們在中國擁有並運營了四家私立營利性醫療美容服務機構網絡，其中三家位於浙江省，一家位於安徽省。此外，我們還經營醫療美容管理諮詢服務業務及醫療美容器械產品銷售業務，我們已開始步入醫美生物科技的研發與生產領域。

2022年的疫情是對我們醫美機構影響最大的一年，本集團旗下醫療機構曾長時間無法正常營業，伴隨國家防疫措施의 放開，管理層預計我國醫療美容行業在未來幾年將逐步恢復發展。

下表載列2021年度及2022年度我們的業績收入對比情況：

	2022年度			2021年度		
	上半年	下半年	總計	上半年	下半年	總計
	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
醫療美容服務	87,773	63,888	151,661	89,194	94,518	183,712
醫療美容管理諮詢服務	27	-	27	2,298	875	3,173
醫療美容器械產品銷售	6,597	6,237	12,834	-	1,482	1,482
合計	<u>94,397</u>	<u>70,125</u>	<u>164,522</u>	<u>91,492</u>	<u>96,875</u>	<u>188,367</u>

2022年度，本集團收入約為人民幣164.5百萬元，較2021年度的收入約為人民幣188.4百萬元下降12.7%。母公司擁有人應佔年度虧損及我們的年度虧損分別約為人民幣15.9百萬元（2021年：人民幣17.7百萬元）及人民幣20.2百萬元（2021年：人民幣18.3百萬元）。母公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄虧損為人民幣0.76分（2021年：人民幣0.85分）。

收入減少及持續虧損的主要原因是：(a)本年度最後一個月，浙江及安徽地區醫療機構業務受到新冠疫情大面積爆發的影響，導致顧客無法上門光顧本集團機構，而本集團醫療機構業務停診將近一個月，導致本公司下半年業績受到影響；(b)本年度未能達成有關深圳市九美信禾醫療器械有限公司（「九美信禾」）之盈利保證，差額約人民幣4.9百萬元；(c)為了加快集團的醫療器械新材料研發及生產，本集團加大對蘇州詠藍生物醫藥科技有限公司（「蘇州詠藍」）研發活動的投入，截至2022年12月31日止年度，蘇州詠藍的研發費用、廠房設計費用及研發人員的報酬等開支約人民幣5.8百萬元，該等開支增長尚未自年內由此產生的經濟利益中收回；及(d)受疫情影響，杭州貝麗菲爾醫療美容門診部有限公司（「杭州貝麗菲爾」前稱（「杭州瑞麗天鵝整形外科門診部有限公司」）於本年度的客戶上門人數大幅度減少，本集團管理層預計杭州貝麗菲爾未來的客流量不能完全恢復，經過謹慎考慮後做出商譽減值的決定，減值約人民幣6.4百萬元。

2022年度，在COVID-19疫情的持續不利影響下，我們雖然產生較多虧損，醫療美容活躍客戶人數也從2021年度的約65,500名減少為2022年度的約49,900名，減少了約23.8%；其中新客戶人數約為18,400名（2021年：25,800名），佔2022年度醫療美容客戶總數的36.9%（2021年：39.4%），新客戶人數佔比相對穩定。另一方面，我們加大了具有時尚、快速、便捷、最小化風險、最短化修復期等優點的非手術類治療的市場及推廣投入，提高了客戶的消費水平，每位客戶的平均消費約為人民幣3,000元，較2021年度的每位客戶平均消費約人民幣2,800元增長了約7.1%，平均消費的增加部分抵銷了活躍客戶的流失對本年度醫療美容服務業務版塊收入的不利影響。

此外，我們正在逐步推進以下發展規劃和戰略佈局：

## 1. 擴大集團各城市旗艦店的規模，引進先進技術及更新設備與產品

隨著消費觀念的改變、消費能力的提升、低齡消費者比例升高，非手術類項目贏得更多消費者青睞，保持高速市場增長。為滿足顧客對新產品和新技術的需求，集團在過去的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12月31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			
		概約建築 面積 (平方米)	微創科		其他	概約建築 面積 (平方米)	微創科		其他
			服務室 數量 (間)	皮膚科服 務室數量 (間)	服務室 數量 (間)		服務室 數量 (間)	皮膚科服 務室數量 (間)	服務室 數量 (間)
杭州瑞麗	2013年8月	2,800	5	13	4	7,800	23	32	21
瑞安瑞麗	2013年3月	2,900	4	10	4	2,900	6	17	4
瑞麗天鴿	2008年8月	1,000	2	5	3	1,000	3	10	5
蕪湖瑞麗	2015年7月	1,400	2	6	3	2,900	8	18	10
合計		8,100	13	34	14	14,600	40	77	40

## 2. 推廣醫美行業新概念品牌

本年度6月份，我們已在海南自由貿易港博鰲樂城國際醫療旅遊先行區成立海南貝麗菲爾醫學中心，預計將於2023年上半年完成衛健委驗收，獲得進口醫療器械特殊備案申請許可。本集團將杭州地區的第二分院指定為貝麗菲爾新品牌的第一間標桿醫院，將向客戶推出國際領先產品與技術，促進非手術類醫美消費概念品牌的發展，並為連接國內及海外的先進科技、設備、產品、服務鋪路。

### 3. 持續運用數字化管理模式

我們將繼續使用數字化醫療服務管理系統，並不斷改造和升級，進行精準營銷、數字化營銷、專題營銷一體化的綜合營銷模式。通過對消費者歷史數據的分析，即消費者過去的行為，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。

### 4. 擴大面部植入物品牌的市場佔有率

我們於2021年下半年收購九美信禾，並開始經營醫療美容器械產品銷售業務。九美信禾的初真面部植入物（一家韓國進口e-PTFE（膨體聚四氟乙烯）面部植入物品牌）是本集團醫療美容器械產品的主打產品。我們將結合現有的銷售經驗，完善銷售網絡，繼續增加市場銷售份額。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佔有率。

### 5. 搭建先進醫療美容器械產品研發製造平台

本年度，蘇州詠藍已新選址並開始醫療美容器械產品工廠建設，並與國內知名大學院校技術團隊共同研發新型的皮膚注射產品。我們將繼續聯合國內知名大學院校共同規劃、研發、製造，以搭建先進醫療美容器械產品研發製造平台，並打造成為行業上游非手術類醫美產品的供應商。

### 6. 大力發展電子商城銷售渠道

本集團正在運營的潤色護膚品集合店是一個專業醫美護膚品平台，該商城將彙集國內外專業護膚品牌，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。我們將繼續擴大該商城的品牌銷售數量，增加推廣宣傳的力度，以拓展本集團的客戶流量。



以下為綜合損益及其他全面收益表概要：

	截至12月31日止年度		變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
收益	164,522	188,367	(12.7)
毛利	66,783	69,692	(4.2)
除稅前虧損	(22,101)	(22,948)	(3.7)
年內虧損	(20,247)	(18,266)	10.8
歸屬於：			
母公司擁有人	(15,911)	(17,691)	(10.1)
非控股權益	(4,336)	(575)	654.1
	<u>(20,247)</u>	<u>(18,266)</u>	<u>10.8</u>

附註： 相比於2021年度，2022年度虧損較多的原因主要是購股權開支增加至約為人民幣3.8百萬元（2021年：約為人民幣1.0百萬元）及新增商譽減值約為人民幣6.4百萬元（2021年：無）。若撇除上述兩項非經常性項目的影響，我們於2022年的淨虧損約為人民幣10.0百萬元（2021年：人民幣17.3百萬元）。

## 主要風險及不確定性

- 醫療責任險。於2022年度，我們並未給旗下醫療美容機構或醫師（包括僱員醫師及合約醫師）及醫務人員投購醫療責任保險，有可能因醫師及醫務人員在本集團旗下醫療美容機構造成的醫療失當行為而面臨責任申索。
- 醫師及其他醫務人員的表現。醫師及醫務人員的治療效果、與客戶的溝通及關係對我們的業務發展、經營業績至關重要。
- 品牌認可度。我們要長期保持並提升品牌形象，我們的企業發展及業務持續增長在很大程度上取決於我們的品牌形象、市場聲譽及消費者信任度。
- 新冠疫情的影響。新冠疫情的持續或再次爆發，可能會對本集團的正常經營、消費者來醫療機構消費產生一定不利影響。

- 醫療機構所在城市的發展。若我們的醫療機構所在城市，即杭州市、瑞安市及蕪湖市，人口平均消費能力下降或地區經濟增長水準放緩，可能對我們的經營業績及盈利能力產生不利影響；如該等地區的法律及法規變化以及發生任何自然災害、天災及傳染病等，可能影響我們的營運和收益。
- 研發風險。我們初步進入醫療美容器械產品研發、生產領域，需要在前期投入大量研發及工廠建設費用，若產品研發失敗，將會導致前期投入未能得到預期的效果。

## 我們的客戶

於本年度，所有醫療美容服務客戶均為個人零售客戶。醫療美容機構為我們醫療美容管理諮詢服務的客戶，而銷售代理及個人零售客戶為我們醫療美容器械產品銷售的客戶。

下表載列於本年度我們已提供的醫療美容診療的概約數量、每次診療的概約平均開支、活躍客戶概約人數及每位活躍客戶的概約平均開支：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
<b>美容外科服務</b>		
已執行的診療數量	<b>1,800</b>	2,900
每次診療的平均開支 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	<b>5,700</b>	5,800
活躍客戶人數	<b>1,600</b>	2,900
每位活躍客戶的平均開支 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	<b>6,500</b>	5,900
<b>微創美容服務</b>		
已執行的診療數量	<b>42,800</b>	56,000
每次診療的平均開支 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	<b>1,700</b>	1,400
活躍客戶人數	<b>15,700</b>	20,300
每位活躍客戶的平均開支 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	<b>4,700</b>	3,800
<b>皮膚美容服務</b>		
已執行的診療數量 <sup>(3)</sup>	<b>227,500</b>	462,100
每次診療的平均開支 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	<b>300</b>	200
活躍客戶人數	<b>32,600</b>	42,000
每位活躍客戶的平均開支 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	<b>2,000</b>	1,900

附註：

- (1) 我們按各類醫療美容服務的收益除以年內相關已執行的診療數量計算每次診療的平均開支。
- (2) 我們按各類醫療美容服務的收益除以其年內活躍客戶相關人數計算每位活躍客戶的平均開支。
- (3) 已執行的診療數量包含試驗診療、修整診療及作為促銷禮品執行的診療。

## 我們的供應商

於本年度，營運所需的供應品主要包括植入物、注射材料、藥品、其他醫療消耗品及醫美護膚品，我們的五大供應商包括注射材料、植入物及醫療消耗品供應商。於2022年度，我們已與五大供應商建立平均年限超過五年的良好關係。

## 財務回顧

### 收益

下表載列2022年度我們按服務項目劃分的收益：

	截至12月31日止年度				
	2022年		2021年		變動
	收益	佔總收益	收益	佔總收益	
人民幣千元	%	人民幣千元	%	%	
醫療美容服務	151,661	92.2	183,712	97.5	(17.4)
美容外科服務	10,394	6.3	16,934	9.0	(38.6)
微創美容服務	73,860	44.9	76,423	40.6	(3.4)
皮膚美容服務	63,692	38.7	81,759	43.4	(22.1)
其他 <sup>(附註)</sup>	3,715	2.3	8,596	4.5	(56.8)
醫療美容管理諮詢服務	27	-	3,173	1.7	(99.1)
醫療美容器械產品銷售	12,834	7.8	1,482	0.8	766.0
	<u>164,522</u>	<u>100.0</u>	<u>188,367</u>	<u>100.0</u>	<u>(12.7)</u>

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。

我們的收益主要來源於提供醫療美容服務，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多個部位（例如眼睛、鼻子、面部及胸部）的外形而進行的診療服務；(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。該等診療主要包括將A型肉毒桿菌毒素及皮下填充劑注入身體及面部不同部位以減少皺紋及／或實現身體及面部塑形；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，並用於多種目的，例如祛痘及色素去除、嫩膚、皮膚提升及緊致以及脫毛。

於2022年度，我們的總收入約為人民幣164.5百萬元，較截至2021年度約人民幣188.4百萬元下降12.7%。本年度，我們的醫療美容服務總收入及醫療美容器械產品銷售總收入分別約為人民幣151.7百萬元及人民幣12.8百萬元，較2021年度的醫療美容服務總收入及醫療美容器械產品銷售總收入分別約為人民幣183.7百萬元及人民幣1.5百萬元相比，分別下降及增長了約17.4%及766.0%。

於2022年度，我們的微創美容服務和皮膚美容服務的收入分別約為人民幣73.9百萬元及人民幣63.7百萬元，較2021年度的微創美容服務和皮膚美容服務的收入分別約為人民幣76.4百萬元及人民幣81.8百萬元下降了約3.4%和22.1%。於2022年度，我們的美容外科服務的收入約為人民幣10.4百萬元，較2021年度的美容外科服務的收入約為人民幣16.9百萬元減少38.6%。該收入減少的主要原因是由於本年度最後一個月，浙江及安徽地區醫療機構業務受到新冠疫情大面積爆發的影響，導致顧客無法上門光顧本集團機構，而本集團醫療機構業務停診將近一個月，導致本公司第四季度業績受到影響。

## 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2022年度，我們的銷售成本約為人民幣97.7百萬元，較2021年度的銷售成本約為人民幣118.7百萬元減少了約17.6%。

按性質劃分的銷售成本如下表所示：

	截至12月31日止年度				變動
	2022年		2021年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
所消耗供應品成本	55,018	56.3	66,199	55.8	(16.9)
所出售存貨成本	2,008	2.1	322	0.3	523.6
員工成本	28,056	28.7	39,769	33.5	(29.5)
其他	12,657	12.9	12,385	10.4	2.2
	<b>97,739</b>	<b>100.0</b>	<b>118,675</b>	<b>100.0</b>	<b>(17.6)</b>

所消耗供應品成本為我們2022年度銷售成本的最大組成部分，主要指我們的醫療消耗品，包括美容外科服務中使用的植入物和輔助材料、微創美容服務中使用的透明質酸、皮膚美容服務中使用激光耗材和輔助材料及醫療美容器械銷售的產品；且所出售存貨成本是醫療美容器械產品銷售業務的主要成本。

員工成本為我們2022年度銷售成本的第二大組成部分，主要指支付予醫師及醫務人員的薪水及獎金。我們所有的美容外科服務、微創美容服務及皮膚美容診療均須由具有必要臨床工作經驗的合資格醫師根據相關的中國法律及法規進行。

其他銷售成本主要包括租金、折舊及差旅開支。

## 毛利

於2022年度，我們的毛利約為人民幣66.8百萬元，較2021年度的毛利約為人民幣69.7百萬元減少了4.2%。本年度，我們的毛利率約為40.6%，較2021年度的毛利率約為37.0%上升了約3.6個百分點，主要因為是醫療美容器械產品銷售業務收入大幅增加。

下表載列2022年度我們所提供服務的毛利和毛利率：

	截至12月31日止年度					
	2022年		2021年		毛利變動	毛利率變動
	毛利	毛利率	毛利	毛利率		
人民幣千元	%	人民幣千元	%	%	%	
醫療美容服務	56,933	37.5	66,860	36.4	(14.8)	1.1
美容外科服務	3,580	34.4	3,803	22.5	(5.9)	11.9
微創美容服務	29,490	39.9	26,642	34.9	10.7	5.0
皮膚美容服務	27,904	43.8	38,908	47.6	(28.3)	(3.8)
其他 <sup>(附註)</sup>	(4,041)	(108.8)	(2,493)	(29.0)	62.1	(79.8)
醫療美容管理諮詢服務	(84)	(311.1)	1,827	57.6	(104.6)	(368.7)
醫療美容器械產品銷售	9,934	77.4	1,005	67.8	888.5	9.6
	<u>66,783</u>	<u>40.6</u>	<u>69,692</u>	<u>37.0</u>	<u>(4.2)</u>	<u>3.6</u>

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2022年度，我們的醫療美容服務的總毛利約為人民幣56.9百萬元，較2021年度的總毛利約為人民幣66.9百萬元減少了約14.8%。於2022年度，我們的醫療美容器械產品銷售業務的毛利約為人民幣9.9百萬元，較2021年度的醫療美容器械產品銷售業務的毛利約為人民幣1.0百萬元增加約888.5%。



## 其他收入及收益

於2022年度，我們的其他收入及收益約為人民幣8.1百萬元，較2021年度的約為人民幣2.7百萬元上升約200.0%。該增加的主要原因是匯兌收益增加，或然代價減少。

## 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括推廣、營銷開支及員工成本。於2022年度，我們的銷售及分銷開支約為人民幣49.3百萬元，較2021年度的約為人民幣54.5百萬元下降約9.6%。該開支下降主要由於本年度最後一個月，疫情影響導致醫療美容機構閉店，相應的推廣費用以及人員開支減少。

於2022年度，我們的線上廣告通常以視頻、社論式廣告、橫幅及直播等形式於線上電商平台網站及應用軟件投放。此外，我們還通過廣告牌等戶外廣告推廣我們的品牌及服務。

## 行政開支

於2022年度，我們的行政開支約為人民幣35.9百萬元，較2021年度的約為人民幣34.7百萬元增加約人民幣1.2百萬元，行政開支相對穩定。我們的行政開支主要包括中介團隊服務開支、員工成本、租金相關費用、水電費、折舊開支以及其他行政辦公開支。

## 財務成本

於2022年度，我們的財務成本約為人民幣2.8百萬元（2021年：人民幣2.4百萬元）。我們的財務成本主要包括租賃負債利息及銀行借款利息。

## 所得稅抵免

所得稅開支／抵免指根據相關中國所得稅法律及法規當期及遞延稅項開支／抵免總額。於2022年度，我們的所得稅抵免約為人民幣1.9百萬元（2021年：人民幣4.7百萬元），我們的實際稅率約為8.4%（2021年：20.4%）。

## 全年綜合虧損總額

我們於2022年錄得虧損約為人民幣20.2百萬元（2021年：人民幣18.3百萬元）。其中，2022年度內商譽減值以及購股權開支兩項非經常性項目合計約為人民幣10.2百萬元（2021年：人民幣1.0百萬元）。剔除以上因素，我們於2022年調整後淨虧損約為人民幣10.0百萬元（2021年：人民幣17.3百萬元）。

## 流動資金及資本資源

於2022年12月31日，我們的現金及銀行結餘及定期存款約為人民幣78.8百萬元（2021年12月31日：人民幣121.7百萬元），該減少的主要原因是醫療美容機構擴充面積的裝修開支增加，銀行貸款金額的減少以及蘇州詠藍的投入增加。於2022年12月31日，我們的流動資產淨額約為人民幣36.1百萬元（2021年12月31日：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12月31日，本集團擁有約人民幣10.0百萬元的未動用銀行融資（2021年12月31日：人民幣20.0百萬元）作營運資金用途。

## 租賃負債

於2022年12月31日，本集團的租賃負債約為人民幣43.2百萬元（2021年12月31日：人民幣47.5百萬元）。

## 承擔

於2022年12月31日，本集團已簽約，但未撥備的承擔約為人民幣1.1百萬元，主要為租賃物業裝修、產房及機器（2021年12月31日：人民幣4.7百萬元）。

## 資本開支

於本年度，本集團採購長期資產約為人民幣18.9百萬元（2021年：人民幣45.8百萬元）。

## 債務

### 計息銀行借款

於2022年12月31日，本集團的未償還計息銀行借款約為人民幣5.0百萬元（2021年12月31日：人民幣20.0百萬元），其中人民幣5.0百萬元按固定利率計息（2021年12月31日：人民幣20.0百萬元）。

於2021年及2022年12月31日，所有銀行借款均應在1年內償還，及於2021年及2022年12月31日並無其他借款。所有借款均以人民幣計值。

### 或然負債及擔保

於2022年12月31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12月31日，本集團以抵押存款人民幣1.5百萬元作為租賃安排（2021年12月31日：分別以本集團的抵押存款人民幣10.5百萬元及人民幣1.5百萬元作為銀行貸款及租賃安排抵押）。

## 資產負債比率

資產負債比率乃按於2022年12月31日的總負債除以總權益，所得結果再乘以100%計算。於2022年12月31日，本集團的總債務約為人民幣136.8百萬元（2021年12月31日：人民幣162.4百萬元），資產負債比率約為82.5%（2021年12月31日：89.0%）。

## 利率風險

本集團並無重大利率風險。

## 匯率波動風險

由於我們已將若干以港元計值的金融資產存放於持牌銀行，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。

## 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。

## 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

除本公告所披露者外，於本年度，本集團並無附屬公司、聯營公司及合營企業的任何重大投資、重大收購及出售。

## 盈利保證

茲提述本公司日期為2021年8月20日之須予披露及股份交易公告，內容有關收購九美信禾90%股權（「該公告」）及本公司日期為2021年8月25日之補充公告，內容有關相同事宜。除文義另有所指外，本報告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

### 盈利保證之規定

誠如該公告所披露，該等賣方向買方保證，九美信禾截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年度之實際純利將不少於以下保證純利：

有關期間	有關期間之 保證純利 (人民幣)
第一個有關期間	8,000,000
第二個有關期間	11,000,000
第三個有關期間	<u>14,500,000</u>
有關期間	<u><u>33,500,000</u></u>

若各有關期間之實際純利低於該有關期間之保證純利，則代價將根據以下公式（「調整機制」）作出調整：

$$\frac{\text{有關期間之實際純利}}{\text{有關期間之保證純利}} \times \text{有關期間應付代價}$$

### 九美信禾之財務表現

根據九美信禾截至2022年12月31日止年度之經審核財務報表，九美信禾截至2022年12月31日止年度之實際純利低於第一個有關期間的保證純利約人民幣4.9百萬元（「差額」）。

## 差額產生之原因

董事會已與賣方進行溝通，並了解賣方違反盈利保證乃主要由於COVID-19對中國經濟造成之影響。尤其是，於疫情期間九美信禾達成2022年盈利保證時面臨困難，原因如下：

- (a) COVID-19的持續威脅及反復以及中國於2022年實施的相應預防措施（如封鎖、隔離及旅行限制）導致九美信禾的銷售活動受到嚴重阻礙，如產品交付延遲及銷售人員難以滿足及跟進銷售線索以達成獲得新訂單的目標；及
- (b) 由於九美信禾大部分客戶位於中國，故上述中國實施的預防措施可能對該等客戶（包括醫療美容機構）的業務產生相同影響，亦影響九美信禾所提供產品的需求及銷售情況。

## 有關延長盈利保證期之補充協議

鑒於差額產生的原因主要是由於COVID-19造成的特殊及意外情況超出賣方控制範圍，以及考慮到九美信禾的業務前景（鑒於COVID-19限制措施的逐步放寬），本集團與賣方（彼等留任九美信禾的核心管理團隊）同意九美信禾用三個月的時間去完成尚未完成的盈利保證，而董事會認為延長三個月盈利保證期間對本集團並不構成重大不利影響。據此，本公司與賣方已於2023年3月10日訂立買賣協議的補充協議（「補充協議」），以延長有關盈利保證期間（「延長」）：

	買賣協議項下之 原定期間	補充協議項下之 經延長期間
第一個有關期間	2022年1月1日至2022年12月31日	2022年1月1日至2023年3月31日
第二個有關期間	2023年1月1日至2023年12月31日	2023年4月1日至2024年3月31日
第三個有關期間	2024年1月1日至2024年12月31日	2024年4月1日至2025年3月31日
<b>有關期間</b>	2022年1月1日至2024年12月31日	2022年1月1日至2025年3月31日

因此，完成後代價的付款時間表將相應延遲，因此尚未根據調整機制作出任何調整。

若九美信禾於任何經延長有關期間之實際純利仍未達到該經延長有關期間之保證純利，則相關完成後代價將根據調整機制作出調整。

## 延長之理由

考慮到(i) 差額的原因主要是由於COVID-19造成的特殊及意外情況超出賣方控制範圍；(ii) 九美信禾的業務前景（鑒於COVID-19限制措施的逐步放寬）；(iii) 延長可作為授予賣方（彼等留任九美信禾的核心管理團隊）之鼓勵，以投入更多時間及精力改善九美信禾之表現；(iv) 延長三個月期間相對較短，且預期不會重大影響本集團醫療美容器械產品的銷售業務發展；及(v) 本集團支付完成後代價之責任亦將相應延遲，以及仍須達成相同金額之保證盈利及調整機制，董事會認為，延長及目前不行使調整機制之決定屬公平合理，並符合本公司及本公司股東之整體利益。董事會將持續檢討九美信禾之表現，並於必要時採取適當行動。

有關詳情，請參閱本公司日期為2021年8月20日、2021年8月25日及2023年3月10日之公告。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告及本公司日期為2020年12月15日的招股章程（「招股章程」）所披露者外，於2022年12月31日，本集團並無進行重大投資或收購資本資產的計劃。

## 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，我們擁有322名中國僱員。

職能	僱員數目
管理	7
醫師及醫務人員	131
銷售、營銷、客服及其他業務人員	153
財務及行政人員	31
總計	<u>322</u>

於本年度，我們的員工總成本為約人民幣60.0百萬元（2021年：人民幣76.3百萬元），佔2022年度收益總額的約38.8%（2021年：40.5%）。

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、醫學繼續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、獎金的厘定及晉升評估。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。

僱員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。本公司會不時向僱員提供相關的內部及／或外部培訓。除了基本工資外，本公司還向表現出色的僱員發放年終獎金，以吸引和留住符合條件的僱員，為本集團做出貢獻。

本集團的中國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12月31日止年度，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12月31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

本公司於2020年12月28日成功在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）。全球發售（包括行使超額配股權）的所得款項淨額（「所得款項淨額」）為約81.7百萬港元，乃按發行價每股0.4港元及與上市有關的實際開支計算。於本公告日期，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並無變動，但是計劃用於翻新及擴建我們的醫療美容機構，與推廣品牌的所得款項淨額分別已提前使用5.7百萬港元及1.6百萬港元。

下表載列於2022年12月31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		悉數動用餘下 所得款項的 預期時間表
			12月31日 實際使用的 所得款項 百萬港元	於2022年12月31 日尚未動用的 金額 百萬港元	
擴展我們的醫療美容機構網路	71.0%	58.0	24.5	33.5	2023年12月31日
—翻新及擴建現有醫療美容機構	28.0%	22.9	22.9	—	2023年12月31日
—有機發展	28.0%	22.9	1.6	21.3	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 所提供的治療服務範圍	11.0%	9.0	9.0	—	2023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	4.7	3.5	2023年12月31日
總計	100.0%	81.7	44.7	37.0	

## 期後事項

於2023年1月10日，本集團與杭州天鑫醫療美容醫院有限公司（「目標公司」）及目標公司股東訂立具法律約束力的意向書（「意向書」）。根據意向書，本集團有條件同意認購目標公司最多為目標公司註冊資本9.0%之股權，代價最多為人民幣25百萬元。於本公告日期，已向目標公司支付可退還誠意金人民幣20百萬元。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年1月10日及2023年1月18日之公告。

## 前景

隨著國家防疫措施的放開及社會經濟的增長，中國醫美行業將穿越低谷期，市場規模開始呈現反彈趨勢。醫美消費具有高黏度屬性，行業發展空間較大。



在醫美政策監管強化、科學技術進步、消費觀念轉變等因素驅動下，中國醫美領域將進入一個新的合規化的發展新階段，尤其是非手術類醫美項目。擁有更高更優質價值的醫美品牌才能更高效地將求美者的信任轉化為消費行為。我們將持續打造品牌價值，重視醫療安全質量的同時加大非手術類醫療美容服務產品及技術的投入。

我國醫美行業加速擴容的同時，需求端的空間在變大，上游產品端的市場份額也隨之提高。我們的醫療美容器械產品銷售收入保持著穩定增長，本集團計劃通過國內外併購及產品代理方式，不斷擴大產品佈局，提高市場份額。

集團自2021年開始佈局上游器械材料領域，積極優化商業模式、探索新業務。未來，我們除了發展傳統的醫療美容業務，還將逐漸打造成為自主研發製造產品、擁有國際先進技術的微創醫美一體化中心，做專業的微創醫美機構，給客戶提供多樣、優質、高效的醫療美容解決方案。

## 企業文化、價值觀與戰略

本集團擁有清晰的商業文化及企業價值觀，以維持高標準的商業道德及企業管治，並合法、合乎道德及負責任地行事。誠信是本集團僱員在不影響其嚴格標準的情況下行事的指導原則。此外，本集團重視並實踐對員工發展、工作場所安全與健康、多元化及可持續發展承諾的願景，以吸引、發展及挽留人才並提供優質服務。透過該等措施，本集團致力實現長期、穩定及可持續發展，同時從環境、社會及管治方面作出適當考慮。本集團的文化亦符合其策略，並構成其策略重點之一。本集團將向新僱員提供有關上述涉及的充足培訓，並將向現有僱員提供定期更新培訓。

同時，本集團根據嚴格及持續的策略規劃程序，以識別本集團可能面臨的短期及長期機遇及挑戰，並及時作出適當回應，為股東創造可持續價值。

為實現上述目標，本集團將繼續進行持續管理工作，並透過（例如）評估其對本集團業務發展的影響及監察僱員遵守適用法律、法規及內部政策的情況，評估本集團企業文化、原則及價值觀的有效性及遵守程度。本公司管理層將根據員工違規事件的數量及業務表現的整體改善等多項因素衡量企業文化、原則及價值觀的成功實施。本集團亦為本集團所有持份者提供舉報渠道，以就任何不當行為或不遵守適用法律、法規及內部政策提出關注，本集團將於接獲舉報後及時進行調查及採取補救措施（如需要）。

作為支持本集團文化、原則及價值觀實施的激勵，本集團鼓勵其僱員以誠信行事並嚴格遵守其標準及內部政策，並將在考慮其晉升及薪酬調整時特別考慮僱員在此方面的合規記錄及表現。

## 股息

董事會決議不宣派2022年度的任何末期股息（2021年：無）

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於年內，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。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「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，彼等於年內已遵守標準守則所載的規定標準。

## 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。

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「守則」）載列的守則條文。

於年內，本公司已遵循守則內的所有適用守則條文。

## 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。

## 審核委員會

本公司審核委員會（「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條及守則第D.3段訂立書面職權範圍。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、委聘外部核數師以及履行董事會不時委派的其他職責及職務。

於本年度，審核委員會召開兩次會議。審核委員會成員出席上述會議的詳情載於上文「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的次數」分節。

審核委員會履行的工作概述如下：

**a. 財務報告**

- 與本公司外聘核數師安永會計師事務所共同審閱及批准截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表以及經董事會批准前的截至2022年6月30日止六個月的未經審核財務報表；
- 審閱本集團所採納之會計準則及慣例；
- 檢討審核及財務報告事宜（包括本公司截至2022年12月31日止年度年度報告所載截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表之關鍵審核事項）；
- 與本公司外聘核數師共同審閱截至2022年12月31日止年度的審計計劃；

**b. 外聘核數師**

- 批准本公司外聘核數師的薪酬及僱傭條款；
- 根據適用準則審閱本公司外聘核數師的獨立性及客觀性以及審計程序的有效性；
- 檢討本公司外聘核數師的續聘並信納其工作、獨立性及其客觀性，因此推薦續聘安永會計師事務所（彼等已表達其繼續任職的意願）為本公司外聘核數師以供股東於2022年6月10日舉行的股東周年大會上批准；
- 與本公司外聘核數師會面（執行董事無需出席）；

### c. 內部審計

- 檢討內部審計部門的審計程序及風險管理以及內部監控制度；及

### d. 風險管理及內部控制

- 檢討風險管理以及內部監控制度的有效性。

審核委員會已在向董事會提交批准前，審閱及批准本集團截至2022年12月31日止年度之年度業績。委員會認為，該等年度業績的編製符合適用會計準則、上市規則及其他適用法律規定的規定，並已作出充分披露。

## 2023年股東周年大會

本公司的股東周年大會（「**2023年股東周年大會**」）將於2023年6月16日（星期五）舉行。本公司將按照上市規則規定的方式，於適當時間刊發並向本公司股東寄發召開2023年股東周年大會的通告。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權參加將於2023年6月16日（星期五）舉行的2022年股東周年大會的本公司股東的身份，本公司將於2023年6月13日（星期二）至2023年6月16日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席2023年股東周年大會及於會上投票，所有股份過戶檔連同相關股票及過戶表格須於2023年6月12日（星期一）下午4點30分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓），以便辦理登記手續。

## 刊發年度業績公告及年報

本公告已於本公司網站(<http://www.raily.com>)及聯交所網站(<https://www.hkex.com.hk>)發佈。載有上市規則所要求全部資料的2022年年報將根據上市規則適時寄發予本公司股東，並將於上述網站發佈。

承董事會命  
瑞麗醫美國際控股有限公司  
主席  
傅海曙

中國杭州，2023年3月31日

於本公告日期，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；及獨立非執行董事曹德全先生、楊小芬女士及劉騰先生。