

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分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2023年6月30日止六個月
中期業績公告

中期業績

瑞麗醫美國際控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2023年6月30日止六個月（「報告期」）的未經審核綜合業績，連同截至2022年6月30日止六個月的比較未經審核數字以及於2022年12月31日的若干比較經審核數字。

中期簡明綜合損益表
截至2023年6月30日止六個月

	附註	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	97,580	94,397
銷售成本		<u>(58,551)</u>	<u>(50,022)</u>
毛利		39,029	44,375
其他收入及收益		1,238	2,445
銷售及分銷開支		(22,765)	(24,265)
行政開支		(18,539)	(18,567)
其他開支		(368)	(240)
財務成本		(1,310)	(1,612)
應佔聯營公司的虧損		<u>(81)</u>	<u>(178)</u>
除稅前(虧損)/溢利	5	(2,796)	1,958
所得稅開支	6	<u>(1,300)</u>	<u>(1,898)</u>
期內(虧損)/溢利		<u><u>(4,096)</u></u>	<u><u>60</u></u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		(2,255)	1,482
非控股權益		<u>(1,841)</u>	<u>(1,422)</u>
		<u><u>(4,096)</u></u>	<u><u>60</u></u>
母公司普通股權益持有人應佔			
每股(虧損)/盈利	8		
基本及攤薄			
一期內(虧損)/溢利(人民幣)		<u><u>(0.11)分</u></u>	<u><u>0.07分</u></u>

中期簡明綜合全面收益表
截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
期內(虧損)／溢利	<u>(4,096)</u>	<u>60</u>
期內全面(虧損)／收益總額	<u>(4,096)</u>	<u>60</u>
下列各方應佔：		
母公司擁有人	(2,255)	1,482
非控股權益	<u>(1,841)</u>	<u>(1,422)</u>
	<u>(4,096)</u>	<u>60</u>

中期簡明綜合財務狀況表

2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	40,645	40,763
使用權資產		39,842	43,243
商譽		56,764	56,764
無形資產		28,714	30,467
於聯營公司的投資		3,161	3,262
遞延稅項資產		12,826	12,716
抵押存款		1,564	1,543
其他非流動資產		2,245	1,333
		<u>185,761</u>	<u>190,091</u>
非流動資產總額			
流動資產			
存貨及供應品		11,876	12,678
貿易應收款項	10	9,452	5,341
預付款項、其他應收款項及其他流動資產		39,130	15,762
現金及銀行結餘		57,645	78,779
按公平值計入損益的金融資產		2,000	-
		<u>120,103</u>	<u>112,560</u>
流動資產總額			
流動負債			
貿易應付款項	11	9,785	9,169
其他應付款項及應計費用		17,764	18,562
應付獨立董事款項		240	466
合約負債		17,876	16,608
計息銀行借款		11,100	5,000
退款負債		3,184	4,076
或然代價		6,386	6,386
租賃負債		8,829	8,666
應付稅項		8,455	7,480
		<u>83,619</u>	<u>76,413</u>
流動負債總額			
流動資產淨額		<u>36,484</u>	<u>36,147</u>
總資產減流動負債		<u>222,245</u>	<u>226,238</u>

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
附註		
非流動負債		
租賃負債	32,466	34,555
遞延稅項負債	6,250	6,625
或然代價	19,181	19,181
	<u>57,897</u>	<u>60,361</u>
非流動負債總額		
資產淨值	<u>164,348</u>	<u>165,877</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	136,267	136,267
儲備	30,125	29,813
	<u>166,392</u>	<u>166,080</u>
非控股權益	<u>(2,044)</u>	<u>(203)</u>
權益總額	<u>164,348</u>	<u>165,877</u>

中期簡明綜合財務資料附註

2023年6月30日

1. 編製基準

截至2023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2022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2022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，惟首次採納以下的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。

國際會計準則第1號及國際會計準則實務報告第2號的修訂	<i>會計政策的披露</i>
國際會計準則第8號的修訂	<i>會計估計的定義</i>
國際會計準則第12號的修訂	<i>產生自單一交易的資產及負債相關遞延稅項</i>
國際會計準則第12號的修訂	<i>國際稅收改革－第二支柱模型規則</i>

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) 國際會計準則第1號的修訂要求實體披露彼等的主要會計政策資料，而非彼等重大會計政策。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。國際會計準則實務報告第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。本集團自2023年1月1日起應用該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響，但預期會影響本集團年度綜合財務報表中的會計政策披露。
- (b) 國際會計準則第8號的修訂闡釋會計估計變動及會計政策變動的區別。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。本集團已將修訂適用於2023年1月1日或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。由於本集團確定會計估計的政策與該等修訂一致，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12號的修訂產生自單一交易的資產及負債相關遞延稅項收窄國際會計準則第12號的初步確認例外情況範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，例如租賃及停運責任。因此，實體須就該等交易產生的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。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。
- (d) 國際會計準則第12號的修訂國際稅收改革—第二支柱模型規則引入了一項強制性暫時例外，豁免確認及披露因實施經濟合作與發展組織發佈的第二支柱模型規則所產生的遞延稅項。該等修訂亦引入受影響實體的披露規定，以幫助財務報表使用者更好地了解實體所面臨的第二支柱所得稅風險，包括於第二支柱立法生效期間單獨披露與第二支柱所得稅相關的即期稅項，以及披露於立法已頒佈或實質已頒佈但尚未生效期間披露與彼等所面臨的第二支柱所得稅風險有關的已知或合理估計資料。實體須於2023年1月1日或之後開始的年度期間披露與彼等所面臨的第二支柱所得稅風險有關的資料，但毋須就於2023年12月31日或之前結束的任何中期期間披露相關資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團並不屬於第二支柱模型規則的範圍，故該等修訂對本集團並無任何影響。

3. 經營分部資料

截至2023年6月30日止六個月	醫療		醫療美容	
	美容服務	諮詢服務	器械產品	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
分部收益 (附註4)：				
對外部客戶的銷售	85,139	—	12,441	97,580
分部間銷售	—	—	415	415
對賬：				
分部間銷售對銷				(415)
持續經營收入				
				97,580
分部業績				
	1,632	—	5,160	6,792
對賬：				
分部間業績對銷				(28)
其他收入及收益				1,238
集團及未分配開支				(10,636)
財務成本 (租賃負債利息除外)				(162)
除所得稅前虧損				
				(2,796)

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	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>837</u>	<u>837</u>
對賬 :				
分部間銷售對銷				<u>(837)</u>
持續經營收入				<u><u>94,397</u></u>
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)				<u>(172)</u>
除所得稅前溢利				<u><u>1,958</u></u>

下表列示本集團經營分部於2023年6月30日及2022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				
2023年6月30日（未經審核）	<u>102,508</u>	<u>421</u>	<u>116,746</u>	<u>219,675</u>
公司及其他未分配資產				<u>86,189</u>
總資產				<u>305,864</u>
2022年12月31日（經審核）	<u>109,388</u>	<u>455</u>	<u>93,421</u>	<u>203,264</u>
公司及其他未分配資產				<u>99,387</u>
總資產				<u>302,651</u>
分部負債				
2023年6月30日（未經審核）	<u>80,685</u>	<u>25</u>	<u>5,537</u>	<u>86,248</u>
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>55,268</u>
總負債				<u>141,516</u>
2022年12月31日（經審核）	<u>82,477</u>	<u>19</u>	<u>6,462</u>	<u>88,958</u>
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>47,816</u>
總負債				<u>136,774</u>

4. 收益

收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益		
醫療美容服務	85,139	87,773
醫療美容器械產品	12,441	6,597
諮詢服務	—	27
	<u>97,580</u>	<u>94,397</u>

客戶合約收益的分拆收益資料

截至2023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	—	—	12,441	12,441
服務	85,139	—	—	85,139
客戶合約總收益	<u>85,139</u>	<u>—</u>	<u>12,441</u>	<u>97,580</u>
地域市場				
中國內地	<u>85,139</u>	<u>—</u>	<u>12,441</u>	<u>97,580</u>
收益確認的時間				
於某個時間點轉讓的貨品	—	—	12,441	12,441
於某個時間點轉讓的服務	62,814	—	—	62,814
隨時間轉讓的服務	22,325	—	—	22,325
客戶合約總收益	<u>85,139</u>	<u>—</u>	<u>12,441</u>	<u>97,580</u>

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	<u>87,773</u>	<u>27</u>	<u>6,597</u>	<u>94,397</u>
地域市場				
中國內地	<u>87,773</u>	<u>27</u>	<u>6,597</u>	<u>94,397</u>
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	<u>87,773</u>	<u>27</u>	<u>6,597</u>	<u>94,397</u>

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2023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)
客戶合約收益				
外部客戶	85,139	–	12,441	97,580
分部間銷售	–	–	415	415
分部間調整及對銷	<u>85,139</u>	<u>–</u>	<u>12,856</u>	<u>97,995</u>
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(415)</u>	<u>(415)</u>
客戶合約總收益	<u>85,139</u>	<u>–</u>	<u>12,441</u>	<u>97,580</u>

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)
客戶合約收益				
外部客戶	87,773	27	6,597	94,397
分部間銷售	—	—	837	837
	87,773	27	7,434	95,234
分部間調整及對銷	—	—	(837)	(837)
客戶合約總收益	<u>87,773</u>	<u>27</u>	<u>6,597</u>	<u>94,397</u>

5. 除稅前(虧損)/溢利

本集團的除稅前(虧損)/溢利乃扣除/(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
所消耗供應品成本	33,629	28,791
所售存貨成本	2,554	1,325
無形資產攤銷	1,777	1,772
物業、廠房及設備折舊	6,083	4,783
使用權資產折舊	4,883	4,399
未計入租賃負債計量的租賃付款	234	484
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	25,814	27,182
以權益結算的購股權開支	2,521	1,892
退休金計劃供款	2,863	1,178
員工福利開支	832	915
貿易應收款項減值淨額	28	19
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值	2	—
出售物業、廠房及設備項目虧損	2	—
推廣及營銷開支	6,686	10,214
中介費用	1,550	1,131
匯兌差額淨額	(557)	(1,737)

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。

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%（2022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、杭州瑞泉、海南貝麗菲爾、海南九美作為小微企業於截至2023年6月30日止六個月享受2.5%（2022年：2.5%）的優惠稅率。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
年內支出	1,687	714
過往年度撥備不足	98	—
遞延稅項	(485)	1,184
期內稅項開支總額	<u>1,300</u>	<u>1,898</u>

7. 股息

截至2023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（虧損）／盈利

每股基本虧損（2022年：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虧損（2022年：溢利）以及本期間已發行普通股的加權平均數2,089,040,000股（2022年：2,089,040,000股），經調整以反映期內供股。

由於尚未行使購股權對所呈列的每股基本（虧損）／盈利金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2023年6月30日及2022年6月30日止期間所呈列的每股基本（虧損）／盈利金額作出調整。

每股基本及攤薄（虧損）／盈利的計算乃基於如下數據：

	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
(虧損)／盈利		
母公司普通股權益持有人應佔(虧損)／溢利， 用於每股基本及攤薄(虧損)／溢利計算：	<u>(2,255)</u>	<u>1,482</u>
	股份數目	
	2023年	2022年
股份		
用於每股基本(虧損)／盈利計算的期內 已發行普通股的加權平均數	<u>2,089,040,000</u>	<u>2,089,040,000</u>
每股基本及攤薄(虧損)／盈利(人民幣)	<u>(0.11)分</u>	<u>0.07分</u>

由於計及購股權時每股攤薄虧損金額減少，故購股權對截至2023年6月30日止期間的每股基本虧損具有反攤薄影響，且於計算每股攤薄虧損時被忽略。

9. 物業、廠房及設備

截至2023年6月30日止六個月，本集團以成本人民幣8,172,000元（2022年6月30日：人民幣9,257,000元）收購資產。

截至2023年6月30日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣40,000元的資產（2022年6月30日：無），產生出售虧損淨額人民幣2,000元（2022年6月30日：無）。

截至2023年6月30日止六個月，並無就任何物業、廠房及設備確認減值虧損（2022年6月30日：無）。

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：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	1,902	2,032
4至6個月	7,532	1,148
7至12個月	–	2,126
1至2年	18	35
	<u>9,452</u>	<u>5,341</u>

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：

	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90天內	8,888	8,326
91天至180天	438	389
181天至365天	324	263
365天以上	135	191
	<u>9,785</u>	<u>9,169</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本公司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，以滿足客戶不同的美容及抗衰老目標，包括美容外科服務、微創美容服務及皮膚美容服務。同時，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。

於報告期內，隨著國家防疫措施的放開，國民經濟復甦，消費情緒和客流的逐步恢復，醫美消費回暖，我們上半年的業績有所恢復。然而，疫情後中國醫美市場的恢復速度並不快，醫療美容服務行業的經營情況依然悲觀。於報告期內，我們的收入約為人民幣97.6百萬元，較2022年同期的約人民幣94.4百萬元增長3.4%。我們的報告期內虧損約為人民幣4.1百萬元（截至2022年6月30日止六個月：盈利約為人民幣0.1百萬元），歸屬於母公司股東的虧損約為人民幣2.3百萬元（截至2022年6月30日止六個月：歸屬於母公司股東的盈利約為人民幣1.5百萬元）。

針對疫情後中國消費市場的波動及不明朗的行業趨勢，我們正在逐步推進以下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，非手術類項目因風險較小、恢復期較短、效果自然等特點，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2年裡，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2023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 建築面積 (平方米)	微創科 服務室數量 (間)	皮膚科 服務室數量 (間)	其他 服務室數量 (間)	概約 建築面積 (平方米)	微創科 服務室數量 (間)	皮膚科 服務室數量 (間)	其他 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
杭州貝麗菲爾	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

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2,978元，較截至2022年6月30日止六個月的每位客戶平均消費約人民幣2,906元上升了約2.5%。

2. 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，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、專題營銷一體化的綜合營銷模式，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、創立新醫療技術交流平台，落地醫學科技體驗學習中心

目前國內醫美行業裡，醫美機構品牌數不勝數，卻沒有以醫學培訓為主要模式的醫美機構，但在其他醫療領域，早就成立多個醫學中心、區域醫療中心。近年來，國家正朝著規範化、法制化的要求對醫美行業嚴格管理，而醫美行業多年銷售優先向醫療為先的回歸，缺失的不僅是制度建設，更是醫生價值取向的轉變和產品價值構建的重塑，回歸醫療本質，醫美首先是醫療技術，然後是美容護理。我們計劃與海南博鰲樂城國際醫療旅遊先行區管理局合作共建集醫療美容服務、醫療器械銷售、教育培訓為一體的醫療美容機構，開展多種藥械的聯合治療術式培訓，通過培訓中心打造學術高地，營造「品質醫美」品牌；承辦各大藥械廠商的培訓活動，通過培訓聚集批量大牌專家和中青年醫生，

成立醫生集團；承辦中國整形美容協會等組織的鼻整形、眼整形、耳整形等培訓課程（有學分），接入《中國美容整形外科雜誌》、《中國醫療美容》、《中華醫學美學美容雜誌》等雜誌。該醫學中心的建設可以充分調動中國整形美容協會的資源，將以中國整形美容協會各分會的研討培訓等會議、國內外高新醫療技術的規範化培訓等作為依托，吸引醫生匯聚海南，將運營方向從引流患者、特聘醫生轉變為名醫薈聚，吸引全國顧客。另外，集團將通過該醫學中心著重引進海外多種抗衰產品及先進設備，將醫學中心作為進口藥械的轉化基地，填補技術空白，有效帶動、提升醫療服務能力，對標日本、美國、新加坡等國家的治療技術，將顧客群體導流到海南博鰲樂城國際醫療旅遊先行區，使顧客不出國門即可享受國際前沿科技。

三、加大營銷宣傳力度，努力轉化直播平台的流量為新的拓客渠道

隨著智能手機的普及和網絡媒體的發展，作為網紅經濟和出圈內容背後的機構，Multi-Channel Networks（「MCN」）行業飛速發展，商業變現模式更加多元。MCN是一家以整合在線媒體渠道、創建原創內容並進行社交媒體營銷為重點的綜合服務機構，是傳統媒體發展與社交媒體連接的產物。短視頻／直播是MCN機構內容輸出的主要渠道之一，也是MCN機構孵化網紅的重要途徑。我們將開發新的拓客渠道，成立MCN機構，通過達人孵化、內容製作、用戶管理等多方面專業化業務打造推進直播帶貨新營銷模式；將聚焦於內容創作、呈現、出售、傳播來拓展新的業務開發；從內容出發，重視內容精準度，把控質量，提升內容生產效率和優質度；將移動終端和社交媒體結合更緊密，以期全面提升傳播效果，為自身營銷平台提供優質內容及流量輸出，提高宣傳效率，提升自身的市場競爭力。此外，我們將利用該MCN機構的直播平台為其他第三方商家提供直播帶貨服務，提升該機構的商業價值空間，增加集團營業收入，助力集團品牌獲得發展。

四、迎合市場對醫美行業多元化產品的需求，積極推進醫療美容器械產品研發製造中心的建設

1. 利用膨體材料的技術優勢，擴大集團醫療美容器械產品的市場佔有率

目前，膨體材料是近年來面部整形假體材料中較受關注的生物新貴。我國面部整形行業處於高速發展期，尤其膨體聚四氟乙烯醫用植入材料領域，國內品牌紛紛發力並加大科研投入，使得整個膨體市場呈爆發式增長。我們於2021年下半年收購深圳市九美信禾醫療器械有限公司（「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品牌e-PTFE（膨體聚四氟乙烯）的面部植入物已成為我們醫療美容器械產品銷售的主要產品。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。報告期內，由於疫情後醫美市場的恢復，九美信禾的業績保持增長，市場佔有率也有所提升。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，進駐更多國內大部分醫療美容醫院以及主流診療機構。同時，我們還將利用現有醫療美容器械產品的銷售網絡，增加對新醫療美容器械產品銷售渠道的投入，把握市場機遇，加速新醫療美容器械產品的研發落地，為集團產品線的擴展做鋪墊，提高我們整體醫療美容器械產品的市場份額及產品美譽度。

2. 建設先進醫療美容器械產品研發製造平台

我們旗下的蘇州詠藍生物醫藥科技有限公司（「蘇州詠藍」）正在建設具備皮膚注射產品的生產能力，廠房面積約為4,660平方米，位於蘇州張家港錦興路26號勸迪醫療器械產業創新港第1期7號樓，主營業務是生產、銷售整形用膠原復合生物材料皮下植入系統產品。本公司2023年8月25日的董事會會議已同意我們對蘇州詠藍未來36個月的投資計劃，蘇州詠藍的總投資額約為人民幣1.5億元，醫療美容器械產品的申報費用約為人民幣7,000萬元，廠房購買費用約為人民幣2,500萬元，設備採購、廠房建設費用約為人民幣2,500萬元，研發費用約為人民幣1,500萬元，行政管理費用約為人民幣1,500萬元。蘇州詠藍已與國內知名院校的生物材料研究中心簽訂長期合同，將把尖端生物材料研究成果轉化成醫學美容應用產品。我們將於下半年完成蘇州詠藍工廠基礎設施建設，進行竣工驗收，以及

生產設備調試，完成外觀為乳白色，含有降解產物中的氨基酸組合，可以有效抑制皮膚色素絡氨酸酶活性，即刻亮白，增加真皮厚度與張力，恢復皮膚平整性，解決皮膚暗沉、鬆弛、皺紋等問題及其他更多不同功效的膠原產品的生產線建設。另外，我們計劃明年開始申報第一張國家三類醫療器械產品註冊證，我們將繼續聯合國內知名大學院校共同規劃、研發、製造，以搭建醫療美容器械產品研發製造平台。

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				
	2023年		2022年		變動
	收益	佔總收益	收益	佔總收益	
人民幣千元 (未經審核)	百分比 %	人民幣千元 (未經審核)	百分比 %		
醫療美容服務	85,139	87.3	87,773	93.0	(3.0)
美容外科服務	3,791	3.9	6,243	6.6	(39.3)
微創美容服務	43,504	44.6	42,979	45.6	1.2
皮膚美容服務	36,296	37.2	36,263	38.4	0.1
其他(附註)	1,548	1.6	2,288	2.4	(32.3)
醫療美容管理諮詢服務	-	-	27	-	(100.0)
醫療美容器械產品銷售	12,441	12.7	6,597	7.0	88.6
	<u>97,580</u>	<u>100.0</u>	<u>94,397</u>	<u>100.0</u>	<u>3.4</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97.6百萬元，較截至2022年6月30日止六個月約人民幣94.4百萬元上漲3.4%。於報告期內，我們的醫療美容服務總收入約為人民幣85.1百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的醫療美容服務總收入約人民幣87.8百萬元相比，下降了約3.0%，主要原因是美容外科服務業績持續下降，報告期內第一個月集團業績受新冠疫情影響較大。於報告期內，醫療美容器械產品銷售業務的收入約為人民幣12.4百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣6.6百萬元大幅上漲約88.6%。

於報告期內，我們的微創美容服務的收入約為人民幣43.5百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣43.0百萬元上漲了約1.2%。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，與截至2022年6月30日止六個月的約人民幣36.3百萬元相比保持穩定。於報告期內，我們的美容外科服務的收入約為人民幣3.8百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣6.2百萬元減少約39.3%。該減少的主要原因是由於技術的發展與消費觀念的轉變，使得我們的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58.6百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣50.0百萬元上升了約17.1%。我們的銷售成本增加主要歸因於推廣中高端項目導致高價值的耗用物資增加，醫療美容器械產品銷售業績增加導致材料成本增加以及醫院房屋租金和裝修攤銷費用增加。

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					
	2023年		2022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	33,629	57.4	28,791	57.6	16.8	
所售存貨成本	2,554	4.4	1,325	2.6	92.8	
員工成本	14,241	24.3	13,997	28.0	1.7	
其他	8,127	13.9	5,909	11.8	37.5	
	58,551	100.0	50,022	100.0	17.1	

毛利

於報告期內，我們的毛利約為人民幣39.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣44.4百萬元下降了約12.0%。於報告期內，我們的毛利率約為40.0%，較截至2022年6月30日止六個月的約47.0%下降了約7.0個百分比，主要因為醫療美容服務板塊的固定成本增加，中高端項目耗用的物資價值較高而業績並未隨之上升。

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					
	2023年		2022年		變動	
	毛利 人民幣千元 (未經審核)	毛利率 %	毛利 人民幣千元 (未經審核)	毛利率 %	毛利變動 %	毛利率變動 %
醫療美容服務	29,142	34.2	39,188	44.6	(25.6)	(10.4)
美容外科服務	(389)	(10.3)	2,912	46.6	(113.4)	(56.9)
微創美容服務	17,672	40.6	19,186	44.6	(7.9)	(4.0)
皮膚美容服務	13,301	36.6	18,948	52.3	(29.8)	(15.7)
其他 ^(附註)	(1,442)	(93.2)	(1,858)	(81.2)	(22.4)	(12.0)
醫療美容管理諮詢服務	-	-	(85)	(314.8)	(100.0)	-
醫療美容器械產品銷售	9,887	79.5	5,272	79.9	87.5	(0.4)
	39,029	40.0	44,375	47.0	(12.0)	(7.0)

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29.1百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣39.2百萬元下降了約25.6%；其中，我們的微創美容服務的毛利約為人民幣17.7百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣19.2百萬元下降了約7.9%。於報告期內，醫療美容器械產品銷售的總毛利約為人民幣9.9百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣5.3百萬元上漲了約87.5%。

於報告期內，我們的醫療美容服務的總毛利率約為34.2%，較截至2022年6月30日止六個月的約44.6%下降了約10.4個百分點。醫療美容器械產品銷售的毛利率約為79.5%，較截至2022年6月30日止六個月的約79.9%下降了約0.4個百分比。

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1.2百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣2.4百萬元下降約人民幣1.2百萬元。

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22.8百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣24.3百萬元減少約人民幣1.5百萬元。

行政開支

於報告期內，我們的行政開支約為人民幣18.5百萬元（截至2022年6月30日止六個月：約為人民幣18.6百萬元）。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

於報告期內，我們的財務成本約為人民幣1.3百萬元（截至2022年6月30日止六個月：約為人民幣1.6百萬元）。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1.3百萬元（截至2022年6月30日止六個月：約為人民幣1.9百萬元）。

報告期內綜合虧損總額與歸屬於母公司擁有人的虧損總額

於報告期內，本集團錄得虧損約為人民幣4.1百萬元（截至2022年6月30日止六個月：利潤約為人民幣0.1百萬元）。歸屬於母公司擁有人的報告期內虧損約為人民幣2.3百萬元（截至2022年6月30日止六個月：歸屬於母公司擁有人的利潤約為人民幣1.5百萬元）。

流動資金及財務資源以及資本架構

於2023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57.6百萬元（2022年12月31日：約為人民幣78.8百萬元），維持穩健的財務狀況，該變動主要是報告期內我們對外支付投資意向金20.0百萬元。於2023年6月30日，我們的流動資產淨額約為人民幣36.5百萬元（2022年12月31日：約為人民幣36.1百萬元）。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2023年6月30日，本集團擁有約為人民幣8.9百萬元的未動用銀行融資（2022年12月31日：約為人民幣10.0百萬元）作營運資金用途。

租賃負債

於2023年6月30日，本集團的租賃負債約為人民幣41.3百萬元（2022年12月31日：約為人民幣43.2百萬元）。

資本承擔

於2023年6月30日，本集團已簽約，但未撥備的承擔約為人民幣5.5百萬元，主要為租賃物業裝修（2022年12月31日：約為人民幣1.1百萬元，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8.2百萬元（截至2022年6月30日止六個月：設備及租賃物業裝修約為人民幣9.3百萬元）。

計息銀行借款

於2023年6月30日，本集團的未償還計息銀行借款約為人民幣11.1百萬元（2022年12月31日：約為人民幣5.0百萬元），其中約為人民幣11.1百萬元按固定利率計息（2022年12月31日：約人民幣5.0百萬元）。

於2023年6月30日，所有銀行借款均應在1年內償還，及於2023年6月30日並無其他借款。所有借款均以人民幣計值。

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2023年6月30日，本集團並無重大或然負債及擔保（2022年12月31日：無）。

資產抵押

於2023年6月30日，本集團以抵押存款人民幣1.6百萬元作為租賃安排（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）。

資產負債率

資產負債率乃按於2023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2023年6月30日，本集團的總債務約為人民幣141.5百萬元（2022年12月31日：約為人民幣136.8百萬元），資產負債率約為86.1%（2022年12月31日：約為82.5%）。

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25.0百萬元。於本公告日期，已向目標公司支付可退還誠意金人民幣20.0百萬元。

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。

除本公告所披露者外，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。

盈利保證

誠如本公司日期為2023年3月10日之公告所披露，有關深圳市九美信禾醫療器械有限公司之首個盈利保證期已由2022年12月31日延長至2023年3月31日。深圳市九美信禾醫療器械有限公司已履行延長期間的相關盈利保證。

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2023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。

僱員及薪酬政策

於2023年6月30日，我們於中國擁有321名僱員（2022年12月31日：322名）。

職能	僱員數目	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日
管理	7	7
醫師及醫務人員	132	131
銷售、營銷及客服人員	146	153
財務及行政人員	36	31
總計	<u>321</u>	<u>322</u>

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2022年6月30日止六個月：約為人民幣30.2百萬元），佔報告期內收益總額的約30.9%（截至2022年6月30日止六個月：約32.0%）。

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。董事薪酬將由董事會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2023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2023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。於本公告日期，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，戰略性收購與推廣我們品牌的金額分別已累計提前使用0.3百萬港元，2.6百萬港元及0.3百萬港元。

下表載列於2023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		悉數動用餘下所得款項的預期時間表
			2023年6月30日 實際使用的 所得款項 百萬港元	於2023年6月30日 尚未動用的 金額 百萬港元	
擴展我們的醫療美容機構網絡	71.0%	58.0	38.9	19.1	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	—	—
— 有機發展	28.0%	22.9	3.8	19.1	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	—	—
積極推廣品牌	8.0%	6.5	6.5	—	—
一般營運資金	10.0%	8.2	6.3	1.9	2023年12月31日
總計	100.0%	81.7	60.7	21.0	

前景

醫美行業近十年來發展逐步成熟，然而隨著疫情的好轉及非手術類醫美項目的普及，更多愛美者湧入醫美市場，市場逐步回暖，預計非手術類醫美項目將成為主流消費產品。非手術類醫美項目風險低，但效果具有一定的時限，因而不少非手術類醫美項目需要持續、週期性地進行操作，才能維持效果，這就使得非手術類醫美成為高頻消費的產品。可以預見，非手術類醫美項目的消費增長空間仍然是巨大的，因為大眾消費者對非手術類醫美項目的認知度和接受度在不斷提升，有意向的客群已不再排斥，做好非手術類醫美項目佈局的機構，將更加受到消費者青睞。

我們將繼續大力發展微創美容服務及皮膚美容服務等非手術類醫美項目，轉變銷售格局，迅速搶佔後疫情時代醫美消費市場。我們將深化以明星項目為主導的綜合注射理念，加強客戶回訪、邀約以促進再消費，制定更有效地客戶分層管理機制，對於不同的客戶給與更多的體驗和選擇。此外，我們計劃引進優質新設備，加速新品落地，依據客戶服務流程和動線，改善客戶預約、分診以及治療等候週期，提升診療科室的專業水準和服務滿意度。

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

董事會決議不宣派於報告期內的任何中期股息（截至2022年6月30日止六個月：無）。

董事進行證券交易

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，彼等於報告期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（「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。

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

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本公告。審核委員會對未經審核中期財務報表及本公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委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本集團於報告期內的未經審核中期財務資料。

報告期後事項

除本公告所披露批准蘇州詠藍投資計劃外，於報告期後及直至本公告日期，本集團並無任何重大期後事項。

刊發中期業績公告及中報

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於報告期內的中報將適時寄發予本公司股東，並將可於相同網站獲得。

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，2023年8月25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。