

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2021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2021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2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	3	188,367	164,545
銷售成本		<u>(118,675)</u>	<u>(84,374)</u>
毛利		69,692	80,171
其他收入及收益	3	2,681	5,093
銷售及分銷開支		(54,533)	(33,133)
行政開支		(34,724)	(36,971)
其他開支		(3,493)	(1,151)
財務成本	5	(2,419)	(2,442)
分佔聯營公司虧損		<u>(152)</u>	<u>—</u>
除稅前(虧損)/溢利	4	(22,948)	11,567
所得稅(開支)/抵免	6	<u>4,682</u>	<u>(6,656)</u>
年內(虧損)/溢利		<u>(18,266)</u>	<u>4,911</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		(17,691)	4,251
非控股權益		<u>(575)</u>	<u>660</u>
		<u>(18,266)</u>	<u>4,911</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			
一年內(虧損)/溢利(人民幣)		<u>(0.85)分</u>	<u>0.25分</u>

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內(虧損)/溢利	<u>(18,266)</u>	<u>4,911</u>
其他全面收益		
後續期間不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	(71)
所得稅影響	<u>(8)</u>	<u>18</u>
後續期間不能重分類至損益的其他全面收益淨額	<u>24</u>	<u>(53)</u>
年內其他全面收益，稅後淨額	<u>24</u>	<u>(53)</u>
年內全面收益總額	<u>(18,242)</u>	<u>4,858</u>
下列各方應佔：		
母公司擁有人	(17,667)	4,198
非控股權益	<u>(575)</u>	<u>660</u>
	<u>(18,242)</u>	<u>4,858</u>

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		32,200	24,487
使用權資產		47,859	19,709
商譽		63,129	20,210
無形資產		34,008	5,041
於聯營公司的投資		3,348	–
指定按公平值計入其他全面收益的股權投資		–	5,929
遞延稅項資產		11,425	5,348
抵押存款		1,500	–
其他非流動資產		240	–
非流動資產總值		<u>193,709</u>	<u>80,724</u>
流動資產			
存貨及供應品		13,266	11,621
貿易應收款項	9	6,094	5,128
預付款項、其他應收款項及其他流動資產		9,937	15,961
現金及銀行結餘		121,719	158,898
流動資產總值		<u>151,016</u>	<u>191,608</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	12,565	12,155
其他應付款項及應計費用		17,824	17,431
應付獨立董事款項		147	–
計息銀行借款		20,000	13,000
合約負債		14,686	8,014
退款負債		5,580	5,352
或然代價		29,437	–
租賃負債		7,760	5,076
應付稅項		7,303	10,445
流動負債總額		<u>115,302</u>	<u>71,473</u>
流動資產淨額		<u>35,714</u>	<u>120,135</u>
總資產減流動負債		<u>229,423</u>	<u>200,859</u>

	2021年 附註 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動負債		
租賃負債	39,694	14,109
遞延稅項負債	7,375	—
	<u>47,069</u>	<u>14,109</u>
非流動負債總額	47,069	14,109
資產淨值	182,354	186,750
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	136,267	134,060
儲備	41,954	51,813
	<u>178,221</u>	<u>185,873</u>
非控股權益	4,133	877
	<u>182,354</u>	<u>186,750</u>
權益總額	182,354	186,750

財務報表附註

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。除按公平值計量的或然代價外，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9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂 *利率基準改革—第2階段*

國際財務報告準則第16號的修訂 *於2021年6月30日後之Covid-19相關租金減免（提前採納）*

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9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂於當現有利率基準以其他無風險利率（「無風險利率」）替代會影響財務報告時解決先前修訂中未涉及的問題。修訂提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整金融資產及負債賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於2021年12月31日並無持有任何基於銀行同業拆借利率的計息銀行借款。預計該等修訂對本集團的財務報表並無任何重大影響。

- (b) 2021年4月頒佈的國際財務報告準則第16號的修訂，將承租人可選擇實際權宜方法而不採用租賃變更的方法來核算因covid-19疫情直接導致的租金減免延長了12個月。因此，在滿足應用實際權宜方法的其他條件下，實際權宜方法適用於租金減免，其對任何租賃付款的減少僅影響原定於2022年6月30日或之前到期的租賃付款額。該修訂適用於2021年4月1日或之後開始的年度期間，且應追溯應用，且初步應用修訂的任何累積影響確認為對當前會計期間初保留溢利期初結餘的調整。該修訂允許提前應用。

本集團已於2021年1月1日提早採用該修訂。然而，本集團尚未收到與covid-19相關的租金減免，並計劃在允許的適用期限內適用時採用實際權益方法。

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3號的修訂	概念框架的參考 ¹
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 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約 ^{2, 4}
國際財務報告準則第17號的修訂	初步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 ²
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 ²
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 ²
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 ²
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的遞延稅項 ²
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 ¹
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約—履行合約成本 ¹
國際財務報告準則2018至2020年年度改進	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 ¹

¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚無強制性生效日期，但可以採用

⁴ 由於2020年6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

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3號的修訂旨在以2018年3月發佈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承擔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。本集團預期自2022年1月1日起前瞻採用有關修訂。由於該等修訂可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂的影響。

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。國際會計準則委員會已於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。該等修訂載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日的條件，其有權於報告期末推遲清償負債。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。該等修訂自2023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。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。本集團正評估該等修訂對本集團會計政策披露的影響。

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。

國際會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備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。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用有關修訂的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

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，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。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。預計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支付或收取的費用。實體將有關修訂應用於實體首次應用有關修訂的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。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。

2. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據所提供服務劃分業務部門，並設有以下三個可呈報經營分部：

- (a) 醫療美容服務主要包括住院服務（包括外科服務）及門診服務（包括注射服務、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體、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、企業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的售價進行交易。

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
分部收益 (附註3)：				
向外部客戶銷售	183,712	3,173	1,482	188,367
分部間銷售	-	-	172	172
	183,712	3,173	1,654	188,539
對賬：				
分部間銷售對銷				(172)
持續經營收入				188,367
分部業績	(1,717)	(983)	709	(1,991)
對賬：				
分部間業績對銷				(38)
其他收入及收益				2,681
企業及未分配開支				(22,930)
財務成本 (租賃負債利息除外)				(670)
除所得稅前虧損				(22,948)
其他分部資料：				
應佔聯營公司的虧損：	-	-	(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

截至2020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	總計 人民幣千元
分部收益 (附註3)：			
向外部客戶銷售	161,906	2,639	164,545
分部業績	32,144	(382)	31,762
對賬：			
其他收入及收益			5,093
企業及未分配開支			(24,803)
財務成本 (租賃負債利息除外)			(485)
除所得稅前溢利			11,567
其他分部資料：			
於損益表中確認的減值損失淨值	(143)	755	612
折舊及攤銷	12,473	855	13,328
資本支出*	8,431	166	8,597

* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、其他非流動資產及來自收購附屬公司的無形資產。

3. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合約收益		
醫療美容服務	183,712	161,906
諮詢服務	3,173	2,639
醫療美容器械產品	1,482	—
	188,367	164,545

客戶合約收益

(a) 分拆收益資料

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
商品或服務種類				
銷售產品	-	-	1,482	1,482
服務	183,712	3,173	-	186,885
客戶合約總收益	<u>183,712</u>	<u>3,173</u>	<u>1,482</u>	<u>188,367</u>
地域市場				
中國內地	<u>183,712</u>	<u>3,173</u>	<u>1,482</u>	<u>188,367</u>
收益確認的時間				
於某個時間點轉讓的商品	-	-	1,482	1,482
於某個時間點轉讓的服務	49,179	-	-	49,179
隨時間轉讓的服務	134,533	3,173	-	137,706
客戶合約總收益	<u>183,712</u>	<u>3,173</u>	<u>1,482</u>	<u>188,367</u>

截至2020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	總計 人民幣千元
服務	<u>161,906</u>	<u>2,639</u>	<u>164,545</u>
地域市場			
中國內地	<u>161,906</u>	<u>2,639</u>	<u>164,545</u>
收益確認的時間			
於某個時間點轉讓的服務	124,728	-	124,728
隨時間轉讓的服務	37,178	2,639	39,817
	<u>161,906</u>	<u>2,639</u>	<u>164,545</u>

下表載列客戶合約收益與分部資料所披露金額的對賬：

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

截至2020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	總計 人民幣千元
客戶合約收益			
外部客戶	<u>161,906</u>	<u>2,639</u>	<u>164,545</u>

其他收入及收益的分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入		
政府補貼	281	3,245
投資收入	246	508
利息收入	988	174
獲豁免租賃付款	-	874
其他	<u>92</u>	<u>292</u>
	<u>1,607</u>	<u>5,093</u>
收益		
終止確認按攤銷成本計量的金融負債的收益	<u>1,074</u>	-
	<u>2,681</u>	<u>5,093</u>

4. 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所消耗供應品成本	66,199	48,309
所出售存貨成本	322	—
無形資產攤銷	1,044	115
物業、廠房及設備折舊	7,461	7,401
使用權資產折舊	6,023	5,812
商譽減值	—	429
未計入租賃負債計量的租賃付款	1,354	40
上市開支（包括申報會計師薪酬）	—	16,999
核數師酬金	2,200	1,180
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	65,040	45,277
以權益結算的購股權開支	987	—
退休金計劃供款	6,465	4,066
員工福利開支	2,141	3,080
貿易應收款項減值淨額	596	(39)
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值	(5)	169
物業、廠房及設備減值	—	53
出售物業、廠房及設備項目虧損	329	19
推廣及營銷開支	26,849	16,169
中介費用	8,856	—
匯兌差額淨額	2,403	256

5. 財務成本

持續經營產生的財務成本的分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息	1,749	1,957
銀行借款利息	670	485
	<u>2,419</u>	<u>2,442</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。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項		
年內支出	224	3,342
於過往年度超額撥備	(107)	—
遞延稅項	<u>(4,799)</u>	<u>3,314</u>
年內稅項開支/(抵免)總額	<u><u>(4,682)</u></u>	<u><u>6,656</u></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／溢利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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前(虧損)／溢利	<u><u>(22,948)</u></u>	<u><u>11,567</u></u>
按中國法定所得稅稅率計算的稅項*	(5,737)	2,892
附屬公司不同稅率的影響**	1,421	(112)
就過往期間即期稅項所作調整	(107)	—
聯營公司應佔虧損	38	—
不可作稅項扣減之開支	43	77
使用過往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>16</u>	<u>3,799</u>
	<u><u>(4,682)</u></u>	<u><u>6,656</u></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，瑞麗設備，深圳瑞泉及杭州瑞權作為小微企業於截至2021年12月31日止年度享受2.5% (2020年：5%)的優待稅率。

7. 股息

截至2021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／盈利

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2,087,268,055股(2020年：1,716,243,169股)，經調整以反映年內供股。

概無對截至2021年12月31日止年度呈列之每股基本虧損金額作出攤薄調整，此乃由於尚未獲行使之購股權對呈列之每股基本虧損金額有反攤薄影響。

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

用於計算截至2020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行有關的342,500,000股已發行普通股及與資本化發行有關的1,712,500,000股股份（視為於2020年年初發行）的加權平均數。

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34,040,000股普通股的加權平均數及上述2,055,000,000股普通股。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於如下數據：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
(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盈利計算	<u>(17,691)</u>	<u>4,251</u>
股份		
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	2,087,268,055	1,716,243,169
攤薄影響－普通股加權平均數： 購股權	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>2,087,268,055</u>	<u>1,716,243,169</u>

9. 貿易應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	6,420	5,205
減值	(326)	(77)
	<u>6,094</u>	<u>5,128</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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	5,886	4,430
4至6個月	36	339
7至12個月	172	308
1至2年	–	51
	<u>6,094</u>	<u>5,128</u>

貿易應收款項減值損失準備的變動情況如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	77	116
減值虧損淨額	596	(39)
撇銷不可收回金額	(347)	–
於年末	<u>326</u>	<u>77</u>

10. 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
90天內	7,817	7,278
91天至180天	2,105	1,490
181天至365天	1,629	769
365天以上	1,014	2,618
	<u>12,565</u>	<u>12,155</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

我們屬於一間位於中華人民共和國（「中國」）浙江省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14年的品牌運營，我們的服務機構網絡不斷擴大。於2021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，我們的醫療美容機構擁有平均行業經驗超過十年的70多名執業醫師。在此基礎上，我們還發展了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。

2021年度，本集團收入約為人民幣188.4百萬元，較2020年度的收入約為人民幣164.5百萬元上升14.5%。我們的年度虧損約為人民幣18.3百萬元（2020年度的溢利約為人民幣4.9百萬元）。收入增加及由盈轉虧的主要原因是杭州及浙江地區醫療機構業務受到自2021年11月起杭州及浙江政府施加的近一個月的限制出行新措施及嚴格疫情管控政策（「**新管控措施**」）的影響，導致(i)客戶於2021年11、12月份無法到醫療機構履行線上銷售訂單；(ii)我們無法於短期內調整已為「雙十一」及「雙十二」活動做好準備的員工結構（新營銷團隊），以致於我們的員工成本較2020年有所上升；及(iii)我們於「雙十一」及「雙十二」大金額投入的市場推廣活動及集團品牌推廣未能達到預期效果。

2021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約為65,500名，較2020年度活躍客戶人數約為73,200名減少了10.5%；其中新客戶人數約為25,800名（2020年：31,800名），佔2021年度醫療美容客戶總數的39.4%（2020年：43.5%）。但是，我們於本年度加大了具有時尚、快速、便捷、最小化風險、最短化修復期等優點的「輕醫美」市場投入及其他有效措施，贏得不少求美者的青睞，提高了客戶的消費水平，每位客戶的平均消費約為人民幣2,800元，較2020年度的每位客戶平均消費約人民幣2,200元增長了約27.3%。此外，我們於2021年度還取得以下成就：

2021年度受疫情影響，我們為第三方醫療美容機構提供的醫療美容管理諮詢服務業務量已減少，且我們所提供該等服務的醫療美容機構數量從2020年度的12家減少為2021年度的6家。但我們在發展自身主營業務的同時也積極開展幫扶中小醫療美容機構活動，我們是中國整形美容協會中小醫美機構2021幫扶計劃的主要承辦單位，該計劃覆蓋了全國19個省及800多家醫美機構，我們與多家中小醫療美容機構建立合作關係並於業內建立良好的品牌聲譽。因此，我們於2021年度的醫療美容管理諮詢服務收入約為人民幣3.2百萬元，較2020年度的醫療美容管理諮詢服務收入約為人民幣2.6百萬元增長了約20.2%。

我們於2021下半年收購深圳市九美信禾醫療器械有限公司（「九美信禾」），從此開始，我們已正式進入醫療美容器械產品（外科植入體及醫美護膚品等產品）的銷售領域。外科植入體銷售主要為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）銷售。九美信禾的e-PTFE初真面部植入物於2021年已在北京、上海、重慶等多個城市開始進行銷售。初真膨體聚四氟乙烯面部植入物富含FEP，強度更大，方便雕刻，不易變形，具有良好的支撐性，組織與血管更容易侵入生長，恢復快、不位移、穩定性更好；且提供兩種硬度系列、近百種成型膨體與塊狀規格型號。醫美護膚品銷售主要為RAILY護膚品商城的微信小程序之醫美護膚品銷售。RAILY護膚品商城是一個專業醫美護膚品平台，在資深皮膚專家團隊的專業支持與嚴格選品要求下，甄選了國內外功效更明確、成分更精簡、使用更溫和、安全的醫美護膚品，無論是醫美項目後皮膚護理，還是日常皮膚護理，均可滿足不同顧客多樣化的皮膚護理需求，目前商城已獲得國內外眾多品牌官方授權。

升級及擴建現有醫療機構有助於改善我們醫療美容機構的服務環境，提升使用者體驗，並吸引更多顧客。於2021年，我們已完成對蕪湖瑞麗醫療美容門診部有限公司（「蕪湖瑞麗」）的設施翻新及擴建。杭州瑞麗醫療美容醫院有限公司（「杭州瑞麗」）的設施翻新及擴建預計將於2022年第二季度完成。

下表載列2022年度我們醫療美容機構計劃改擴建後的建築面積：

醫療美容機構	營運開始日期	改擴建前 概約建築 面積 (平方米)	改擴建後 概約建築 面積 (平方米)
杭州瑞麗	2013年8月	2,800	7,300
瑞安瑞麗	2013年3月	2,900	2,900
瑞麗天鵝	2008年8月	1,000	1,000
蕪湖瑞麗	2015年7月	1,400	2,900
合計	—	<u>8,100</u>	<u>14,100</u>

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 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
收益	188,367	164,545	14.5
毛利	69,692	80,171	(13.1)
除稅前(虧損)/溢利	(22,948)	11,567	(298.4)
年內(虧損)/溢利	(18,266)	4,911	(471.9)
歸屬於：			
母公司擁有人	(17,691)	4,251	(516.2)
非控股權益	(575)	660	(187.1)
	<u>(18,266)</u>	<u>4,911</u>	<u>(471.9)</u>

非國際財務報告準則計量

我們已確認於本年度的非經常性項目。為補充根據國際財務報告準則編制的綜合財務報表，我們亦將經調整除稅前溢利、經調整年內溢利以及經調整年內純利率呈列為非國際財務報告準則計量。

我們呈列該等額外財務計量乃由於我們的管理層使用該等財務計量，通過撇除中介費用、匯兌損失、購股權開支（被視為並非實際業務表現評估指標）的影響以評估我們的財務表現。我們認為，該等非國際財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，有助彼等按與我們管理層相同的方式理解及評估綜合營運業績，並將各會計期間的財務業績與本公司的同業公司的財務業績作出比較。

	截至12月31日止年度		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
除稅前（虧損）/溢利	(22,948)	11,567	(298.4)
年內（虧損）/溢利	(18,266)	4,911	(471.9)
調整：			
— 中介費用及上市開支	8,856	16,999	(47.9)
— 匯兌損失	2,403	256	838.7
— 購股權開支	1,038	—	—
經調整除稅前（虧損）/溢利	(10,651)	28,822	(137.0)
經調整年內（虧損）/溢利	(5,969)	22,166	(126.9)
經調整年內淨（虧損）/溢利率	(3.2%)	13.5%	

主要風險及不確定性

- 醫療責任險。於本年度，我們並未給旗下醫療美容機構或醫師（包括雇員醫師及合約醫師）及醫務人員投購醫療責任保險。
- 依賴醫師及其他員工的表現。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至關重要。
- 依賴品牌認可度。我們需要長期保持並提升品牌形象，我們相信，我們的成功及業務持續增長在很大程度上取決於我們的品牌、市場聲譽及消費者認知。
- COVID-19疫情的影響。COVID-19疫情的持續或再次爆發，可能會對本公司的正常經營、客戶出行、客戶來醫療機構消費產生一定不利影響。
- 依賴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慢，可能對我們的經營業績及盈利能力產生不利影響。
- 匯兌風險。我們的上市募集資金幣種為港幣，港幣兌換為人民幣的匯率降低會造成我們額外增加的匯兌損失。

- 研發風險。我們初步涉入的醫美新型材料研發、生產領域需要在前期投入大量研發及工廠建設費用，產品研發的失敗會導致前期投入未得到預期效果。

我們的客戶

於本年度，我們的醫療美容服務客戶均為個人零售客戶，醫療美容管理諮詢服務的客戶均為醫療美容機構，醫療美容器械產品銷售的客戶為銷售代理機構及個人零售客戶。

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	
	2021年	2020年
美容外科服務		
已執行的診療數量	2,900	5,900
每次診療的平均開支 ⁽¹⁾ (人民幣元)	5,800	6,400
活躍客戶人數	2,900	3,100
每位活躍客戶的平均開支 ⁽²⁾ (人民幣元)	5,900	12,100
微創美容服務		
已執行的診療數量	56,000	49,200
每次診療的平均開支 ⁽¹⁾ (人民幣元)	1,400	1,000
活躍客戶人數	20,300	20,600
每位活躍客戶的平均開支 ⁽²⁾ (人民幣元)	3,800	2,400
皮膚美容服務		
已執行的診療數量 ⁽³⁾	462,100	298,000
每次診療的平均開支 ⁽¹⁾ (人民幣元)	200	200
活躍客戶人數	42,000	49,500
每位活躍客戶的平均開支 ⁽²⁾ (人民幣元)	1,900	1,300

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2021年度，我們已與五大供應商建立一至八年的良好關係。

財務回顧

收益

下表載列2021年度我們按服務項目劃分的收益：

	截至12月31日止年度				
	2021年		2020年		變動 %
	收益	佔總收益	收益	佔總收益	
人民幣千元	百分比 %	人民幣千元	百分比 %		
醫療美容服務	183,712	97.5	161,906	98.4	13.5
美容外科服務	16,934	9.0	37,754	22.9	(55.1)
微創美容服務	76,423	40.6	48,961	29.8	56.1
皮膚美容服務	81,759	43.4	65,820	40.0	24.2
其他 (附註)	8,596	4.5	9,371	5.7	(8.3)
醫療美容管理諮詢服務	3,173	1.7	2,639	1.6	20.2
醫療美容器械產品銷售	1,482	0.8	-	-	-
	<u>188,367</u>	<u>100.0</u>	<u>164,545</u>	<u>100.0</u>	<u>14.5</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（例如眼瞼、鼻子、胸部及臉型）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2021年度，我們的醫療美容服務總收入及醫療美容管理諮詢服務總收入分別約為人民幣183.7百萬元及人民幣3.2百萬元，較2020年度的醫療美容服務總收入及醫療美容管理諮詢服務總收入分別約為人民幣161.9百萬元及人民幣2.6百萬元相比，分別增長了約13.5%及20.2%。

於2021年度，我們的皮膚美容服務和微創美容服務的收入分別約為人民幣81.8百萬元及人民幣76.4百萬元，較2020年度的皮膚美容服務和微創美容服務的收入分別約為人民幣65.8百萬元及人民幣49.0百萬元大幅上漲了約24.2%和56.1%。於2021年度，我們的美容外科服務的收入約為人民幣16.9百萬元，較2020年度的美容外科服務的收入約為人民幣37.8百萬元減少55.1%。該收入減少的主要原因是由於COVID-19疫情的持續及政府防控政策的實施改變了我們的客戶消費醫療美容服務的結構，導致客戶偏向於更快捷、安全的微創美容服務。

於2021年度，我們新開展的醫療美容器械產品銷售業務的收入約為人民幣1.5百萬元。

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2021年度，我們的銷售成本約為人民幣118.7百萬元，較2020年度的銷售成本約為人民幣84.4百萬元增長了約40.7%。

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 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
所消耗供應品成本	66,199	55.8	48,309	57.3	37.0
所出售存貨成本	322	0.3	—	—	—
員工成本	39,769	33.5	29,643	35.1	34.2
其他	12,385	10.4	6,422	7.6	92.9
	<u>118,675</u>	<u>100.0</u>	<u>84,374</u>	<u>100.0</u>	<u>40.7</u>

耗用物資成本為我們2021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本年新開展的醫療美容器械產品銷售業務的主要成本。隨着微創美容服務和皮膚美容服務收益的增加以及醫療美容器械產品銷售新業務的開展，耗用的物資亦相應增加。

員工成本為我們2021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。我們於2021年度實施了擴建計劃，加之無法再享用租金減免政策，因此有較大的租金增長，導致其他銷售成本上升較多。

毛利

於2021年度，我們的毛利約為人民幣69.7百萬元，較2020年度的毛利約為人民幣80.2百萬元減少了13.1%。本年度，我們的毛利率約為37.0%，較2020年度的毛利率約為48.7%下降了約11.7個百分點。

下表載列2021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				
	2021年		2020年		變動
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %	
醫療美容服務	66,860	36.4	79,250	48.9	(15.6)
美容外科服務	3,803	22.5	22,551	59.7	(83.1)
微創美容服務	26,642	34.9	17,759	36.3	50.0
皮膚美容服務	38,908	47.6	42,275	64.2	(8.0)
其他 (附註)	(2,493)	(29.0)	(3,335)	(35.6)	(25.2)
醫療美容管理諮詢服務	1,827	57.6	921	34.9	98.4
醫療美容器械產品銷售	1,005	67.8	—	—	—
	<u>69,692</u>	<u>37.0</u>	<u>80,171</u>	<u>48.7</u>	<u>(13.1)</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2021年度，我們的醫療美容服務的總毛利約為人民幣66.9百萬元，較2020年度的總毛利約為人民幣79.3百萬元減少了約15.6%。其中，美容外科服務的毛利由2020年度的約為人民幣22.6百萬元減少約人民幣18.8百萬元至2021年度的約人民幣3.8百萬元，乃由於COVID-19疫情的影響導致美容外科服務的收益減少，但是我們美容外科服務的員工成本及租金、折舊等固定成本仍正常開支。於2021年度，我們的醫療美容管理諮詢服務的毛利約為人民幣1.8百萬元，較2020年度的醫療美容管理諮詢服務的毛利約為人民幣0.9百萬元增加約98.4%。本年度新開展的醫療美容器械產品銷售業務的毛利率約為67.8%。

我們於2021年度的整體毛利率約為37.0%，較2020年度相比下降了約11.7個百分點，主要因為COVID-19疫情嚴格防控措施導致的客流量減少（特別是美容外科服務方面），及材料成本、員工成本的增加。

其他收入及收益

於2021年度，我們的其他收入及收益約為人民幣2.7百萬元，較2020年度的約為人民幣5.1百萬元下降約47.1%。該減少的主要原因是政府補助減少。

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2021年度，我們的銷售及分銷開支約為人民幣54.5百萬元，較2020年度的約為人民幣33.1百萬元上升約64.7%，乃主要由於增加營銷及廣告活動以推廣我們的品牌。於2021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。由於2021年「雙十一」及「雙十二」的市場推廣活動及集團品牌推廣加大投入，促銷、營銷開支以及員工成本於本年度相應上升；但是，在COVID-19疫情的持續影響下，我們於「雙十一」及「雙十二」大金額投入的市場推廣活動及集團品牌推廣並未取得預期效果。

行政開支

於2021年度，我們的行政開支約為人民幣34.7百萬元，較2020年度的約為人民幣37.0百萬元減少約人民幣2.3百萬元。該減少的主要原因是向法律、會計和其他顧問支付的中介費用減少。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2021年度，我們的財務成本約為人民幣2.4百萬元（2020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，銀行借款利息及匯兌損失。

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2021年度，我們的所得稅抵免約為人民幣4.7百萬元（2020年：所得稅開支人民幣6.7百萬元），我們的實際稅率約為20.4%（2020年：57.5%）。

全年綜合虧損總額

我們於2021年錄得虧損約為人民幣18.3百萬元（2020年：溢利約為人民幣4.9百萬元）。其中，2021年度內的中介費用、匯兌損失以及購股權開支約為人民幣12.3百萬元（2020年：人民幣17.3百萬元）。剔除以上因素，經非審計準則下調整後淨虧損約為人民幣6.0百萬元（2020年：經非審計準則下調整後淨利潤約為人民幣22.2百萬元）。

流動資金及資本資源

於2021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121.7百萬元（2020年12月31日：人民幣158.9百萬元），維持穩健的財務狀況。於2021年12月31日，我們的流動資產淨額約為人民幣35.7百萬元（2020年12月31日：人民幣120.1百萬元），該減少的主要原因是現金及銀行結餘的減少以及收購九美信禾形成或然代價的增加。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2021年12月31日，本集團擁有約人民幣20.0百萬元的未動用銀行融資（2020年12月31日：人民幣12.0百萬元）作營運資金用途。

租賃負債

於2021年12月31日，本集團的租賃負債約為人民幣47.5百萬元（2020年12月31日：人民幣19.2百萬元）。

承擔

於2021年12月31日，本集團已簽約，但未撥備的承擔約為人民幣4.7百萬元，主要為租賃物業裝修、產房及機器（2020年12月31日：無）。

資本開支

於本年度，本集團採購長期資產約為人民幣45.8百萬元（2020年：人民幣8.6百萬元）。

債務

計息銀行借款

於2021年12月31日，本集團的未償還計息銀行借款約為人民幣20.0百萬元（2020年12月31日：人民幣13.0百萬元），其中人民幣20.0百萬元按固定利率計息（2020年12月31日：人民幣13.0百萬元）。

於2021年12月31日，所有銀行借款均應在1年內償還，及於2021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2021年12月31日，本集團並無重大或然負債及擔保（2020年12月31日：無）。

資產抵押

於2021年12月31日，本集團分別以抵押存款人民幣10.5百萬元及1.5百萬元作為銀行貸款抵押及租賃安排（2020年12月31日：以本集團的抵押存款人民幣10.5百萬元作為銀行貸款抵押）。

資產負債比率

資產負債比率乃按於2021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2021年12月31日，本集團的總債務約為人民幣162.4百萬元（2020年12月31日：人民幣85.6百萬元），資產負債比率約為89.0%（2020年12月31日：45.8%）。

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

收購比奧瑞思之25% 股權

於2021年7月12日，本公司一間間接全資附屬公司深圳瑞泉管理諮詢有限公司（「深圳瑞泉」）與比奧瑞思醫美（北京）商貿有限公司（「比奧瑞思」）訂立一份增資協議，據此，深圳瑞泉同意向比奧瑞思注資人民幣3,500,000元並收購比奧瑞思25%的股權。

詳情請參閱本公司日期為2021年7月12日之公告。

收購九美信禾之90% 股權

於2021年8月20日，深圳瑞泉與九美信禾訂立協議以收購其90% 股權，代價為人民幣95.0百萬元。

根據買賣協議，於代價中，人民幣25.0百萬元將於完成收購事項時以現金支付，而餘下人民幣70.0百萬元將于達成溢利保證後通過配發及發行每股代價股份發行價0.477港元來結清或以現金（由深圳瑞泉酌情決定）分四期支付。

詳情請參閱本公司日期為2021年8月20日及2021年8月25日之公告。

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。

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2021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。

雇員及薪酬政策

於2021年12月31日，我們擁有395名中國雇員。

職能	雇員數目
管理	11
醫師及醫務人員	175
銷售、營銷及客服人員	140
財務及行政人員	69
總計	<u>395</u>

於本年度，我們的員工總成本為約人民幣76.3百萬元（2020年：人民幣54.7百萬元），佔2021年度收益總額的約40.5%（2020年：33.3%）。

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。

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。本公司會不時向雇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雇員發放年終獎金，以吸引和留住符合條件的雇員，為本集團做出貢獻。

本集團的中國雇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于應付時自損益扣除。

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，如先前于招股章程「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現有醫療美容機構，與積極推廣品牌的所得款項淨額分別已提前使用8.4及5.6百萬港元。

下表載列於2021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2021年	於2021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	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	12.5	45.5	2023年12月31日
—翻新及擴建現有醫療美容機構	28.0%	22.9	12.5	10.4	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 醫療美容機構所提供的治療服務範圍	11.0%	9.0	3.1	5.9	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	1.5	6.7	2023年12月31日
總計	100.0%	81.7	23.6	58.1	

前景

目前國內的COVID-19疫情已經得到有效控制，隨着中國經濟的復蘇和顏值時代的來臨，醫療美容的需求與日俱增，醫美市場發展迅速、空間廣闊。

隨着技術的創新，越來越多的客戶趨向安全無痛的醫療美容服務，如光子嫩膚。由於客戶普遍關注與整形診療有關的風險，注射美容診療及能量型美容診療的恢復時間較短、併發症風險相對較低。未來，更多的客戶將傾向於選擇注射美容診療及能量型美容診療來滿足自己的需求。我們將在引進國際先進醫美產品與醫美器械的同時開展臨床研究、臨床資料積累及更深入地再研發與創新。

輕醫美作為一種體驗性強、功效顯著以及安全性更高的美容項目，備受當代年輕消費者喜愛。輕醫美正朝着品類更豐富、操作更簡易的方向升級。我們也會逐步擴大集團的微創美容、皮膚美容服務及醫美護膚品的銷售。

我們已於2021年8月收購九美信禾並開展醫療美容器械產品銷售新業務，該公司將於2022年度、2023年度、2024年度分別為集團創造約人民幣8.0百萬元、11.0百萬元、14.5百萬元的淨利潤。

我們計劃建設瑞麗醫美生物材料研發中心及實施博鰲樂城國際醫療旅遊先行區高端醫療美容醫院項目，對目前已成熟高科技與醫美服務的融合創新進行探索；並組織蘇州詠藍研發工廠的建設，開始新型醫美材料的研發、生產。

股息

董事會決議不宣派2021年度的任何末期股息（2020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（自2022年1月1日起生效）（「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，以及履行董事會不時委派的其他職責及職務。

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2021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2021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2021年12月31日止年度年報所載截至2021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2021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將於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2021年12月31日止年度之年度業績。彼等認為編製該等年度業績的過程符合適用的會計準則、上市規則及其他適用法律的規定，並已作出充分披露。

2022年股東週年大會

本公司的股東週年大會（「**2022年股東週年大會**」）將於2022年6月10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2022年股東週年大會的通告。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權參加將於2022年6月10日（星期五）舉行的2022年股東週年大會的本公司股東的身份，本公司將於2022年6月7日（星期二）至2022年6月10日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續。為符合資格出席2022年股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須於2022年6月6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（地址為香港皇后大道東183號合和中心54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2021年年報將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，2022年3月31日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事傅海曙先生、宋建良先生及王瀛先生，一名非執行董事樊啟瑞女士，及三名獨立非執行董事曹德全先生、楊小芬女士及劉騰先生。