

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2026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（統稱「本集團」）截至2026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2025年6月30日止六個月的未經審核比較數字以及於2025年12月31日的若干經審核比較數字。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2026年6月30日止六個月

		2026年 (未經審核) 附註 人民幣千元	2025年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	114,775	84,598
銷售成本		<u>(70,698)</u>	<u>(55,463)</u>
毛利		44,077	29,135
其他收入及收益	4	2,040	1,302
銷售及分銷開支		(22,374)	(20,115)
行政開支		(14,404)	(15,788)
研發開支		(1,396)	(807)
其他開支		(1,681)	(550)
財務成本		(988)	(1,398)
應佔一間聯營公司的虧損		—	(51)
應佔一間合營企業的虧損		<u>—</u>	<u>(12)</u>
除稅前溢利／(虧損)	5	5,274	(8,284)
所得稅開支	6	<u>(1,766)</u>	<u>(1,178)</u>
期內溢利／(虧損)		<u>3,508</u>	<u>(9,462)</u>
下列各方應佔：			
母公司擁有人		4,097	(7,570)
非控股權益		<u>(589)</u>	<u>(1,892)</u>
		<u>3,508</u>	<u>(9,462)</u>
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)		<u>0.74分</u>	<u>(1.36)分</u>

中期簡明綜合財務狀況表
2026年6月30日

		2026年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2025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	49,355	34,569
使用權資產		12,111	33,639
商譽		6,150	6,150
其他無形資產		39,235	40,498
於一間聯營公司的投資		596	596
於一間合營企業的投資		415	415
遞延稅項資產		8,524	9,975
已抵押存款		1,538	1,526
其他非流動資產	11	14,181	13,736
非流動資產總額		132,105	141,104
流動資產			
存貨及供應品		7,878	7,083
貿易應收款項	10	16,851	2,222
預付款項、其他應收款項及其他流動資產	11	31,413	29,449
現金及銀行結餘		48,674	57,793
流動資產總額		104,816	96,547
流動負債			
貿易應付款項	12	7,020	6,586
其他應付款項及應計費用	13	25,996	25,903
合約負債		40,388	34,932
計息銀行及其他借款		21,202	21,471
退款負債		1,299	1,291
應付獨立董事款項		237	—
租賃負債		3,492	27,693
應付稅項		5,888	7,879
流動負債總額		105,522	125,755
流動負債淨額		(706)	(29,208)
總資產減流動負債		131,399	111,896

		2026年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2025年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
租賃負債		10,147	9,990
其他非流動負債	13	65	3,648
計息銀行及其他借款		15,006	—
非流動負債總額		25,218	13,638
資產淨額		106,181	98,258
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		185,748	185,748
虧絀		(73,544)	(77,918)
		112,204	107,830
非控股權益		(6,023)	(9,572)
權益總額		106,181	98,258

中期簡明綜合財務資料附註

2026年6月30日

1. 編製基準

截至2026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。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2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

本集團於2026年6月30日的流動負債淨額為人民幣706,000元。考慮到經營活動所得預計現金流量，董事認為按持續經營基準編製中期簡明綜合財務資料乃屬恰當。

2. 會計政策變動及披露

用於編製中期簡明綜合財務資料的會計政策與編製本集團截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，惟就本期財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則會計準則除外。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	對金融工具的分類及計量的修訂
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	涉及依賴自然能源生產電力的合約
國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11卷	對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂

經修訂國際財務報告準則會計準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂對金融工具的分類及計量的修訂釐清當實體對合約現金流量的權利屆滿或被轉讓時，金融資產即予以終止確認；而金融負債則於結算日期予以終止確認。該等修訂引入一項會計政策選擇權，即倘符合特定標準，可終止確認於結算日期前透過電子支付系統結算的金融負債。該等修訂釐清如何評估具有環境、社會及管治以及其他類似或有特徵的金融資產的合約現金流量特徵。此外，該等修訂釐清具有無追索權特徵的金融資產及合約掛鉤工具的分類規定。該等修訂亦包括指定為按公平值計入其他全面收益的權益工具及具有或有特徵的金融工具的投資的額外披露。由於本集團過往年度有關終止確認金融資產及負債的會計政策已符合該等修訂，且本集團並無該等修訂所涉及的金融資產，故該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。本集團將於截至2026年12月31日止年度的綜合財務報表中，就其指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資提供額外披露。
- (b) 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂涉及依賴自然能源生產電力的合約釐清範圍內合約「自用」規定的應用，並修訂範圍內合約現金流量對沖關係中被對沖項目的指定規定。該等修訂亦包括額外披露，讓財務報表使用者能夠了解該等合約對實體的財務表現及未來現金流量的影響。由於本集團並無任何合約屬於該等修訂的範圍，故該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

- (c) 國際財務報告準則會計準則的年度改進—第11卷載列對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號（及隨附國際財務報告準則第7號實施指引）、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的小範圍修訂。該等修訂包括為提高相關國際財務報告準則會計準則的一致性而作出的釐清、簡化、更正或變更。該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

3. 經營分部資料

截至2026年6月30日止六個月	醫療美容		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)	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)：				
銷售予外部客戶	78,280	—	36,495	114,775
分部間銷售	—	1,083	1,416	2,499
分部收益總計	78,280	1,083	37,911	117,274
對賬：				
分部間銷售對銷				(2,499)
持續經營收入				114,775
分部業績	3,493	(495)	12,251	15,249
對賬：				
分部間業績對銷				(56)
其他開支淨額				(438)
集團及未分配開支				(9,079)
財務成本 (租賃負債利息除外)				(402)
除所得稅前溢利				5,274

截至2025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)：				
銷售予外部客戶	74,937	302	9,359	84,598
分部間銷售	<u>—</u>	<u>985</u>	<u>3,785</u>	<u>4,770</u>
分部收益總計	74,937	1,287	13,144	89,368
對賬：				
分部間銷售對銷				<u>(4,770)</u>
持續經營收入				<u>84,598</u>
分部業績	(1,787)	(1,518)	3,821	516
對賬：				
分部間業績對銷				(353)
其他收入及收益淨額				752
集團及未分配開支				(8,607)
財務成本 (租賃負債利息除外)				<u>(592)</u>
除所得稅前虧損				<u>(8,284)</u>

下表列示本集團經營分部於2026年6月30日及2025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				
2026年6月30日（未經審核）	<u>46,747</u>	<u>5,136</u>	<u>84,338</u>	<u>136,221</u>
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>100,700</u>
總資產				<u>236,921</u>
2025年12月31日（經審核）	<u>49,337</u>	<u>3,124</u>	<u>65,569</u>	<u>118,030</u>
對賬：				
公司及其他未分配資產				<u>119,621</u>
總資產				<u>237,651</u>
分部負債				
2026年6月30日（未經審核）	<u>78,573</u>	<u>433</u>	<u>3,215</u>	<u>82,221</u>
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>48,519</u>
總負債				<u>130,740</u>
2025年12月31日（經審核）	<u>74,060</u>	<u>472</u>	<u>3,866</u>	<u>78,398</u>
對賬：				
公司及其他未分配負債				<u>60,995</u>
總負債				<u>139,393</u>

4. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益		
醫療美容服務	78,280	74,937
醫療美容器械產品	36,495	9,359
諮詢服務	—	302
總計	<u>114,775</u>	<u>84,598</u>

客戶合約收益的分拆收益資料

截至2026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	—	—	36,495	36,495
服務	<u>78,280</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>78,280</u>
總計	<u>78,280</u>	<u>—</u>	<u>36,495</u>	<u>114,775</u>
地域市場				
中國內地	69,820	—	36,495	106,315
香港	<u>8,460</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,460</u>
總計	<u>78,280</u>	<u>—</u>	<u>36,495</u>	<u>114,775</u>
收益確認的時間				
於某個時間點轉讓的貨品	—	—	36,495	36,495
於某個時間點轉讓的服務	56,622	—	—	56,622
隨時間轉讓的服務	<u>21,658</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,658</u>
總計	<u>78,280</u>	<u>—</u>	<u>36,495</u>	<u>114,775</u>

截至2025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	—	—	9,359	9,359
服務	74,937	302	—	75,239
總計	74,937	302	9,359	84,598
地域市場				
中國內地	74,937	302	9,359	84,598
收益確認的時間				
於某個時間點轉讓的貨品	—	—	9,359	9,359
於某個時間點轉讓的服務	48,599	—	—	48,599
隨時間轉讓的服務	26,338	302	—	26,640
總計	74,937	302	9,359	84,598

其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
利息收入	192	198
政府補貼	120	60
投資收入	27	67
補償收入	—	350
其他	14	134
其他收入總額	353	809
收益		
轉租及出售使用權資產的收益	1,026	285
出售物業、廠房及設備項目的收益	125	162
其他	536	46
收益總額	1,687	493
其他收入及收益總額	2,040	1,302

5. 除稅前溢利／（虧損）

本集團的除稅前溢利／（虧損）乃扣除／（計入）以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	（未經審核）	（未經審核）
所消耗供應品成本	30,838	32,622
所出售存貨成本	18,668	2,955
無形資產攤銷	1,708	1,709
物業、廠房及設備折舊	5,090	5,506
使用權資產折舊	2,554	4,604
未計入租賃負債計量的租賃付款	769	432
核數師酬金	757	767
僱員福利開支（不包括董事及最高行政人員薪酬）：		
工資及薪金	27,736	26,173
以權益結算的購股權開支	277	1,291
退休金計劃供款	3,062	3,207
員工福利開支	402	87
貿易應收款項減值淨額	97	(6)
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值	933	(37)
出售物業、廠房及設備項目的（收益）／虧損	(103)	86
出售使用權資產項目的收益	(1,026)	(214)
推廣及營銷開支	8,624	5,112
專業費用	2,056	1,766
匯兌差額淨額	218	180

6. 所得稅

本集團須就其成員公司註冊成立及營運所在的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於中國內地註冊成立。中國內地即期所得稅的撥備乃基於本集團應課稅溢利按25%的法定稅率計算，有關稅率乃按照2008年1月1日獲批並於當日生效的《中華人民共和國（「中國」）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%（2025年：16.5%）繳納香港利得稅。根據財稅2017年第43號通知、2019年第13號通知及國家稅務總局公告2019年第2號，瑞安瑞麗醫療美容門診部有限公司（「瑞安瑞麗」）、蕪湖瑞麗醫療美容門診部有限公司（「蕪湖瑞麗」）、蘇州瑞泉生物醫藥科技有限公司（「蘇州瑞泉」）、蕪湖瑞麗醫療器械貿易有限公司、寧波珠兒麗美容諮詢服務有限公司、杭州瑞顏網絡科技有限公司、深圳瑞泉管理諮詢有限公司及杭州貝麗菲爾生物醫藥有限公司作為小微企業於截至2026年6月30日止六個月享受5%（2025年：5%）的優惠稅率。

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
過往年度超額撥備	(103)	(210)
預扣稅	418	119
遞延稅項	<u>1,451</u>	<u>1,269</u>
期內稅項開支總額	<u>1,766</u>	<u>1,178</u>

7. 股息

截至2026年6月30日止六個月期間，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／（虧損）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／（虧損）以及期內已發行普通股的加權平均數557,077,333股（2025年：557,077,333股）。

每股基本及攤薄盈利／（虧損）的計算乃基於如下數據：

	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025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盈利／（虧損）計算	<u>4,097</u>	<u>(7,570)</u>
股份數目		
	2026年	2025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	<u>557,077,333</u>	<u>557,077,333</u>
每股基本及攤薄盈利／（虧損）（人民幣）	<u>0.74分</u>	<u>(1.36)分</u>

由於計及購股權時每股攤薄盈利／（虧損）金額增加／減少，故購股權對截至2026年6月30日止六個月期間的每股基本盈利／（虧損）具有反攤薄影響，且於計算每股攤薄盈利／（虧損）時被忽略。

9. 物業、廠房及設備

截至2026年6月30日止六個月，本集團以成本人民幣23,572,000元（2025年6月30日：人民幣1,423,000元）收購資產。

截至2026年6月30日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣236,000元的資產（2025年6月30日：人民幣354,000元），產生出售收益淨額人民幣103,000元（2025年6月30日：虧損人民幣86,000元）。

截至2026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（2025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：

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	11,613	2,222
4至6個月	5,238	—
總計	16,851	2,222

11. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
押金	21,413	22,856
存貨及供應品預付款項	18,372	16,770
其他流動資產	2,178	—
服務預付款項	3,683	2,846
設備預付款項	558	—
股權投資預付款項	—	169
其他應收款項	1,542	3,363
	47,746	46,004
減值撥備	(2,152)	(2,819)
總計	45,594	43,185
分析如下		
流動	31,413	29,449
非流動	14,181	13,736

12. 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：

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90天內	5,602	5,022
91天至180天	472	751
181天至365天	260	425
365天以上	686	388
總計	7,020	6,586

13. 其他應付款項及應計費用

	2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應付款項	10,240	10,413
應付薪金	9,573	10,003
已收墊款	4,606	3,802
稅項負債(所得稅除外)	1,642	1,833
遞延收入	—	3,500
總計	26,061	29,551
分析如下		
流動	25,996	25,903
非流動	65	3,648

14. 報告期後事項

於報告期後概無發生其他重大事項。

管理層討論及分析

業務回顧

作為位於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需求，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，並積極拓展醫療美容器械產品的研究及開發（「研發」）與生產領域，我們的業務已覆蓋醫美行業上中下游三個賽道。

隨著醫療技術不斷成熟、醫療美容的社會接受度穩步提升，中國醫療美容行業目前維持可持續發展態勢，並逐步向成熟規範期過渡。於報告期內，我們通過不斷增強自身的競爭優勢，收入有所上升。報告期內，我們的收入約為人民幣114.8百萬元，較2025年同期的約人民幣84.6百萬元上升了約35.7%。我們的報告期內利潤約為人民幣3.5百萬元（截至2025年6月30日止六個月：虧損約為人民幣9.5百萬元），歸屬於母公司股東的利潤約為人民幣4.1百萬元（截至2025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7.6百萬元）。

於報告期內，我們的醫療美容活躍客戶數量約為26,600名，較2025年上半年活躍客戶數量約24,200名增加了約9.9%，該增長主要由於我們優化全流程服務體驗，客戶信任度與滿意度提升，複購意願增強，同時採用老帶新裂變與多渠道協同的營銷組合策略，以及在香港開展醫療美容服務帶來的活躍客戶。

我們正在逐步推進以下發展規劃和戰略佈局：

1. 醫療美容器械產品業務的發展規劃

貝麗菲爾產品（三類醫療器械類別下之膠原注射產品）是我們重點銷售的醫療美容器械產品，其於2006年獲得美國食品藥品監督管理局認證，於2024年獲得中國國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）批准上市，並已獲22項國際專利。於報告期內，貝麗菲爾產品的銷售收入約為人民幣36.2百萬元，較2025年上半年銷售收入約人民幣9.0百萬元增加了約302.2%，醫療機構的開戶數量約為450家，較2025年上半年開戶銷售數量約250家增加了約80.0%，認證醫生人數約為740人，較2025年上半年醫生人數約520人增加了約42.3%。

我們將在繼續保持自身銷售團隊直銷和全國各地代理商經銷相結合的模式下，增加直營銷售人數和經銷代理商數量，完善銷售人員培訓體系，建立完善管理制度，細化銷售目標、考核標準，我們還會改進市場營銷策略，加強市場推廣，利用網絡媒體平台進行精準營銷，加大線上媒體互動宣傳力度，並通過參加更多產品展覽會、行業會議及專業論壇等渠道增加品牌曝光度。

集團旗下的蘇州瑞泉依託現有潔淨生產條件、工程轉化能力和質量法規體系，逐步建立從材料研究、工藝開發、中試驗證、質量評價到註冊轉化和規模化生產的系統能力，並與集團「研發、生產、註冊、分銷、培訓、服務一體化的閉環運營體系」形成協同。截至報告期末，蘇州瑞泉已形成以動物源 I 型膠原中間體為共同原材料，覆蓋非交聯膠原蛋白植入劑、交聯膠原水凝膠、聚合物複合膠原水凝膠的研發管線。2026年上半年，蘇州瑞泉已完成2個批次膠原中間體中試試驗，初步識別工藝放大過程中的關鍵參數和質量控制問題，目前正重點推進參數固化、連續批次驗證、質量一致性及成本控制。

我們採用「平台型膠原中間體+多條終端產品管線」的研發模式，膠原中間體承擔共同原材料功能，三款終端產品均採取合作研發方式推進。聚合物微球擬向合格供應商採購，蘇州瑞泉將重點負責微球篩選、複合配方、混懸與推注性能、生產工藝及質量控制體系開發。未來，我們會做更多科技研發，聚焦高端創新醫用生物材料。

下表載列截至2026年6月30日我們在研的醫療美容器械產品：

產品名稱	給藥方式	適應症 (擬申報)	當前階段	預計獲得 註冊證時間	研發模式
動物源I型 膠原中間體	不適用 (原材料)	不適用；作為三款膠原 基終端產品的共同原材料。	工藝優化階段。	不單獨作為終 端產品申報	自主研發
非交聯膠原蛋白 植入劑 (暫定名)	注射	擬用於面部真皮及皮下 軟組織填充，具體以 最終註冊批准為準。	已完成樣品相關生物學 評價。	2029年	合作研發
交聯膠原水凝膠 (暫定名)	注射	擬用於面部軟組織填充及 輪廓改善，具體以最終 註冊批准為準。	已完成配方研發，即將 開啟中試試驗及 工藝優化。	2030年	合作研發
聚合物複合膠原 水凝膠 (暫定名)	注射	擬用於面部軟組織填充， 具體以最終註冊批准為準。	已完成配方研發，即將 開啟中試試驗及 工藝優化。	2030年	合作研發

2. 中國內地醫療美容服務業務的發展規劃

集團將繼續引入最新的醫美技術及新設備、新藥械，加大對內地醫療服務機構中微創美容服務及皮膚美容服務科室的投入，增強我們非手術類醫療美容服務的能力，提高醫療美容服務場所的使用效率。我們也將定期審查和評估所有內地醫療服務機構的運營成本費用，制定合理的預算，爭取更優惠的採購價格和支付期限，合理規劃採購計劃，減少庫存積壓，並對每個崗位進行評估，引入AI管理，根據市場行情和員工績效，合理調整薪酬結構，加強員工培訓，推廣AI運用，提升員工工作效率，建立激勵機制，激發員工的工作熱情和主動性。

此外，我們也將在內地醫療服務機構的營銷上建立多樣化的銷售渠道，提升客戶體驗度及增強市場競爭力，通過關注市場波動、分析銷售額、客戶轉化率、客戶滿意度等數據，去了解各個銷售渠道的優勢和劣勢，從而優化資源配置，針對各渠道制定相應的改進措施，實現內部優化，並與其他企業進行聯合營銷，多組織促銷活動。同時，我們將不斷提升自身產品和服務的質量、提高推廣效果、增加品牌曝光率、提升品牌知名度和影響力。

下表載列截至2026年6月30日我們內地醫療美容機構部分營運數據：

醫療美容機構	成立日期	概約	
		建築面積 (平方米)	服務室 數量
杭州瑞麗醫療美容醫院有限公司	2013年8月	5,900	73
瑞安瑞麗	2013年3月	700	16
蕪湖瑞麗	2015年7月	2,900	38
	合計	9,500	127

3. 中國香港醫療美容服務業務的發展規劃

香港作為國際都市，醫美獲批產品種類遠超內地，醫美市場近年來穩步增長，尤其是以能量儀器、微創療程為主的非手術醫美項目，發展迅速。非手術類醫美是一種不動刀的專業醫美項目，一般使用光電、針劑等方式進行，相比於手術類醫療美容服務，非手術類醫美由於安全性高、康復時間短、價格大眾化等特點受到越來越多消費者的青睞。

集團為了拓展香港業務範圍，同時於香港推廣品牌，於2026年1月投資了萊麗醫美有限公司（「**萊麗醫美**」），該醫美機構的建築面積約為230平方米。萊麗醫美主要經營非手術類醫美項目，肉毒素、膠原、玻尿酸等微創注射類項目較多，該類注射診療均由具備豐富臨床經驗的香港註冊醫生完成。於報告期內，萊麗醫美的收入約為人民幣8.5百萬元，我們有信心進入重點擴張階段。我們除了投資收購醫療機構，也通過品牌授權其他第三方醫療機構的方式來拓展香港業務網絡。未來，我們將進一步開拓香港網點，收購或新開醫療機構，並依託香港的國際化優勢與大灣區的產業活力，與內地醫美資源互通，安排香港醫生與內地醫生多交流學習。

4. 對新技術和新市場的發展規劃

技術創新是醫美市場發展的核心驅動力，新技術在醫美領域的應用不斷拓展，為消費者提供了更多選擇。我們將持續佈局國際前沿、高附加值、多功能創新生物醫學材料，構建高端化、多元化、國際化的產品技術矩陣，打造具備全球競爭力的創新研發與產業轉化生態，履行我們為全球市場提供安全優質的高端醫用材料與綜合臨床醫療解決方案的承諾。

中國內地醫美市場在快速增長的同時，正吸引越來越多的跨界企業，競爭日益激烈。我們將研究多個境外市場，根據經濟形勢變化靈活調整併購策略，可能考慮以合理成本收購兼併海外合適的醫療美容機構或者藥械經營公司，包括位於香港、澳門、東南亞地區的潛在目標。

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				
	2026年		2025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	78,280	68.2	74,937	88.6	4.5
微創美容服務	42,127	36.7	38,404	45.4	9.7
皮膚美容服務	34,057	29.7	33,110	39.2	2.9
美容外科服務	1,741	1.5	2,741	3.2	(36.5)
其他 (附註)	355	0.3	682	0.8	(47.9)
醫療美容器械產品銷售	36,495	31.8	9,359	11.1	289.9
醫療美容管理諮詢服務	—	—	302	0.3	(100.0)
	<u>114,775</u>	<u>100.0</u>	<u>84,598</u>	<u>100.0</u>	<u>35.7</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銷售醫療美容器械產品和提供醫療美容服務。醫療美容器械產品主要包括(i)膠原注射產品（貝麗菲爾產品）；(ii)醫美護膚品。貝麗菲爾產品為國家藥監局批覆的三類醫療器械產品，註冊證編號為「國械註進20243130041」，正式名稱為「整形用膠原和PMMA 皮下植入物系統」，用於注射到真皮深層以矯正中度至重度的鼻唇溝皺紋。

醫療美容服務主要包括(i)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；(ii)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，例如祛痘祛疤及色素去除、嫩膚、皮膚提升及緊致以及脫毛；及(iii)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。

於報告期內，我們的總收入約為人民幣114.8百萬元，較截至2025年6月30日止六個月約人民幣84.6百萬元增加了約35.7%。於報告期內，我們的醫療美容服務收入約為人民幣78.3百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的醫療美容服務收入約人民幣74.9百萬元上升了約4.5%，原因是活躍客戶數量增加，同時引入新產品和新設備以及在香港新增醫療美容服務帶來的收入增長。

於報告期內，我們的微創美容服務的收入約為人民幣42.1百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣38.4百萬元增加了約9.7%，歸因於推出高價值新品帶來收入增長。於報告期內，我們的皮膚美容服務的收入約為人民幣34.1百萬元，與截至2025年6月30日止六個月的約人民幣33.1百萬元相比增加了約2.9%。於報告期內，我們的美容外科服務的收入約為人民幣1.7百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣2.7百萬元減少約36.5%，原因是手術量有所下降。

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36.5百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣9.4百萬元上升約289.9%，歸因於報告期內醫療美容器械產品銷售數量增加，帶動銷售收入上升。

於報告期內，我們的醫療美容管理諮詢服務並未產生收入，而截至2025年6月30日止六個月則錄得收入約人民幣0.3百萬元，歸因於之前年度的服務均已到期，且報告期內無新增服務合約。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括耗用物資成本、所出售存貨成本以及員工成本。於報告期內，我們的銷售成本約為人民幣70.7百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣55.5百萬元增加了約27.5%。我們的銷售成本增加主要歸因於醫療美容器械產品銷售業績增長對應產生的所出售存貨成本增加。

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				
	2026年		2025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	30,838	43.6	32,622	58.8	(5.5)
所出售存貨成本	18,668	26.4	2,955	5.4	531.7
員工成本	14,831	21.0	13,485	24.3	10.0
其他	6,361	9.0	6,401	11.5	(0.6)
	<u>70,698</u>	<u>100.0</u>	<u>55,463</u>	<u>100.0</u>	<u>27.5</u>

毛利

於報告期內，我們的毛利約為人民幣44.1百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣29.1百萬元上升了約51.3%，歸因於醫療美容器械產品銷售業績增長。於報告期內，我們的毛利率約為38.4%，而2025年上半年則為34.4%。

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					
	2026年		2025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 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%	%	%
醫療美容服務	26,322	33.6	22,573	30.1	16.6	3.5
微創美容服務	14,087	33.4	14,155	36.9	(0.5)	(3.5)
皮膚美容服務	15,879	46.6	11,708	35.4	35.6	11.2
美容外科服務	(1,491)	(85.6)	(1,456)	(53.1)	2.4	(32.5)
其他 (附註)	(2,153)	(606.5)	(1,834)	(268.9)	17.4	(337.6)
醫療美容器械產品銷售	17,755	48.7	6,404	68.4	177.2	(19.7)
醫療美容管理諮詢服務	—	—	158	52.3	(100.0)	(52.3)
	<u>44,077</u>	<u>38.4</u>	<u>29,135</u>	<u>34.4</u>	<u>51.3</u>	<u>4.0</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。

於報告期內，我們的醫療美容服務的總毛利約為人民幣26.3百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣22.6百萬元上升了約16.6%，原因是醫療美容服務的收入增長；其中，我們的皮膚美容服務的毛利約為人民幣15.9百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣11.7百萬元上漲了約35.6%。於報告期內，醫療美容器械產品銷售的總毛利約為人民幣17.8百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣6.4百萬元增加了約177.2%，主要由於醫療美容器械產品銷售業績增長。

於報告期內，我們的醫療美容服務的總毛利率約為33.6%，較截至2025年6月30日止六個月的約30.1%增加約3.5個百分點，原因是本年引入高毛利的新產品，同時經營場所的租金相關費用下降。醫療美容器械產品銷售的毛利率約為48.7%，較截至2025年6月30日止六個月的約68.4%下降了約19.7個百分點，主要是因為報告期內醫療美容器械產品的採購成本增加，導致毛利率下降。

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2.0百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣1.3百萬元上升約人民幣0.7百萬元。該增長的主要原因是使用權資產終止產生的收益增加。

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22.4百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣20.1百萬元增加約人民幣2.3百萬元，該開支增加的主要原因是報告期內，我們加大對醫療美容服務及醫療美容器械產品的營銷投入。

行政開支

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。於報告期內，我們的行政開支約為人民幣14.4百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的約人民幣15.8百萬元減少約人民幣1.4百萬元，該開支減少主要由於報告期內集團經營場所整合，租金相關費用下降。

其他開支

於報告期內，我們的其他開支約為人民幣1.7百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約為人民幣0.6百萬元）。該開支增加主要由於資產減值虧損增加。

財務成本

我們的財務成本主要包括租賃負債利息以及銀行及其他借款利息。於報告期內，我們的財務成本約為人民幣1.0百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約為人民幣1.4百萬元）。

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計算的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1.8百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約為人民幣1.2百萬元）。

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3.5百萬元（截至2025年6月30日止六個月：虧損約為人民幣9.5百萬元）。歸屬於母公司擁有人的報告期內利潤約為人民幣4.1百萬元（截至2025年6月30日止六個月：歸屬於母公司擁有人的虧損約為人民幣7.6百萬元）。

流動資金及財務資源以及資本架構

於2026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48.7百萬元（2025年12月31日：約為人民幣57.8百萬元），維持穩健的財務狀況。於2026年6月30日，我們的流動負債淨額約為人民幣0.7百萬元（2025年12月31日：流動負債淨額約為人民幣29.2百萬元）。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以及本集團經營活動所得預計現金流量），並經審慎周詳調查，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2026年6月30日，本集團無未動用銀行融資作營運資金用途（2025年12月31日：約人民幣8.0百萬元）。

租賃負債

於2026年6月30日，本集團的租賃負債約為人民幣13.6百萬元（2025年12月31日：約人民幣37.7百萬元）。

資本承擔

於2026年6月30日，本集團並無已簽約但未撥備的承擔（2025年12月31日：無）。

資本開支

於報告期內，本集團收購設備及租賃物業裝修約人民幣23.6百萬元（截至2025年6月30日止六個月：設備及租賃物業裝修約人民幣1.4百萬元）。

債務

計息銀行借款

於2026年6月30日，本集團的未償還計息銀行借款約為人民幣35.0百萬元（2025年12月31日：約人民幣18.0百萬元），其中約人民幣35.0百萬元按固定利率計息（2025年12月31日：約人民幣18.0百萬元）。

於2026年6月30日，銀行借款人民幣20.0百萬元應在1年內償還。銀行借款人民幣15.0百萬元應在3至10年內償還。所有借款均以人民幣計值。

抵押貸款

於2026年6月30日，本集團有約人民幣1.2百萬元未償還抵押貸款（2025年12月31日：約人民幣3.5百萬元），其中約人民幣1.2百萬元按固定利率計息（2025年12月31日：約人民幣3.5百萬元）。

於2026年6月30日，約人民幣1.2百萬元的抵押貸款須於一年內償還。所有貸款均以人民幣計值。

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2026年6月30日，本集團並無重大或然負債及擔保（2025年12月31日：無）。

資產抵押

於2026年6月30日，本集團以抵押存款人民幣1.5百萬元作為租賃安排抵押（2025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抵押）。

淨資產負債率

淨資產負債率乃按於2026年6月30日的總負債除以淨資產，所得結果再乘以100%計算。於2026年6月30日，本集團的總負債約為人民幣130.7百萬元（2025年12月31日：約人民幣139.4百萬元），淨資產負債率約為123.1%（2025年12月31日：141.8%）。

利率風險

由於本集團借款均為固定利率借款，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。

所持重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於2026年1月6日（交易時段後），繆詩美學集團有限公司（「繆詩美學」）、瑞麗美學有限公司（「第一投資者」）、比夫有限公司（「第二投資者」，連同第一投資者統稱「投資者」）、瑞麗醫療有限公司、香港翻喜信息服務有限公司及萊麗醫美訂立認購協議（「認購協議」），據此，(i) 第一投資者同意認購，而繆詩美學及萊麗醫美同意向第一投資者發行合共170,000股股份，認購價為2,550,000港元；及(ii) 第二投資者同意認購，而繆詩美學及萊麗醫美同意向第二投資者發行合共63,335股股份，認購價為950,000港元，惟須受認購協議所載條款及條件規限。完成後，繆詩美學、第一投資者及第二投資者將分別持有萊麗醫美30.0%、51.0%及19.0%之股份。萊麗醫美將成為本公司之間接非全資附屬公司；且萊麗醫美之財務業績將於完成後併入本集團賬目。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年1月6日之公告。

除本公告所披露者外，於報告期內，本集團並無持有任何重大投資，亦無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

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2026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。其後，本集團或將繼續專注於醫療美容器械產品銷售，並可能考慮進一步投資相關業務。

僱員及薪酬政策

於2026年6月30日，我們於中國擁有258名僱員（2025年12月31日：264名）。

職能	僱員數目	
	2026年 6月30日	2025年 12月31日
管理	7	7
醫師及醫務人員	100	101
銷售、營銷、客服及其他業務人員	110	117
財務及行政人員	41	39
總計	<u>258</u>	<u>264</u>

於報告期內，我們的員工成本約為人民幣32.1百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約為人民幣30.3百萬元），購股權開支約為人民幣0.3百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約為人民幣1.4百萬元），員工總成本約為人民幣32.4百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約為人民幣31.7百萬元），佔報告期內收益總額的約28.2%（截至2025年6月30日止六個月：約37.5%）。

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，審查結果將作為薪酬、獎金釐定及晉升評估的參考依據。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。董事薪酬將由本公司薪酬委員會每年進行一次審查，以確保與市場水平相當。

僱員薪酬根據市場可比工資、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，為本集團作出貢獻。

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

截至2026年6月30日，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）由本集團用於減少現有供款水平。於2026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」）。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。所得款項淨額已經並擬繼續按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的方式動用。

經評估當前市況後，董事會認為將所得款項淨額用於有機發展未必為最佳選擇。起初，董事會認為於上海市設立醫療美容醫院可提振客戶信心、提升品牌影響力，並進一步鞏固本公司的企業地位，進而使本公司得以吸引更多客戶並拓展其於中國之業務。然而，於上述期間爆發的COVID-19已衝擊上海市的美容行業，導致業務機會與發展受限。截至2025年12月31日，上海市的美容市場情況依舊不佳，且本公司未能於上海市物色合適的醫療美容機構。此外，確保本公司現有運營有充足的營運資金至關重要且必要。因此，為更好地利用財務資源，董事會於2026年1月2

日決議(i)將未動用所得款項淨額約8.4百萬港元(「未動用所得款項淨額」)的預期動用時間由2025年12月31日或之前延長至2026年12月31日或之前及(ii)將未動用所得款項淨額用途變更為一般營運資金，可讓本公司以更靈活、有利及有效的方式使用其財務資源、滿足其運營需求，並為應對日後經濟不確定因素提供更多緩衝空間。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年1月2日的公告。

下表載列所得款項淨額於2026年6月30日的動用情況概要：

目的	所得款項 淨額 計劃用途 百萬港元	截至2026年	經修訂 重新分配 於2026年	重新分配後 截至2026年	於2026年	動用未動用所得 款項淨額的預期 時間
		1月2日 已動用 所得款項 百萬港元	1月2日未動用 所得款項淨額 百萬港元	6月30日 已動用 所得款項 百萬港元	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	58.0	49.6	(8.4)	—	—	不適用
—翻新及擴建現有醫療美容機構	22.9	22.9	—	—	—	不適用
—有機發展	22.9	14.5	(8.4)	—	—	不適用
—戰略性收購	12.2	12.2	—	—	—	不適用
購置新醫療美容服務器械及治療 耗材，拓展現有醫療美容機構的 治療服務範圍	9.0	9.0	—	—	—	不適用
積極推廣品牌	6.5	6.5	—	—	—	不適用
一般營運資金	8.2	8.2	8.4	8.4	—	2026年12月31日 或之前
總計	81.7	73.3	—	8.4	—	

於本公告日期，全部所得款項已悉數動用。

於2024年2月26日，本公司建議透過供股，按本公司合資格股東於記錄日期營業時間結束時每持有三(3)股合併股份獲發一(1)股供股股份的基準，以認購價每股供股股份0.148港元(每股供股股份淨價0.138港元)發行總面值約54.8百萬港元的最多140,728,521股供股股份(「供股股份」)(假設於2024年3月28日(「記錄日期」)或之前除本公司可予行使購股權獲悉數行使外並無進一步發行或購回本公司股份且所有供股股份將獲承購，不考慮行使本公司可行使購股權的所得款項)，籌集所得款項總額最多約20.8百萬港元(未扣除開支)(「供股」)。供股於2024年4月25日生效。本公司根據供股發行及配發139,269,333股新股份。鑒於本集團的業務擴展計劃以

及過去幾年因COVID-19疫情而導致財務表現不佳，董事認為，獲取外部融資以發展及擴展其業務以期實現本集團財務業績及未來業務前景的改善，在商業上屬合理及有理據。

供股所得款項總額約為20.6百萬港元，經扣除開支後的供股所得款項淨額約為19.0百萬港元。供股所得款項淨額已經並擬繼續按本公司日期為2024年4月2日的供股章程「進行供股的理由及裨益以及所得款項用途」一節所披露的方式動用。

經審閱向國家藥監局進行醫療美容器械產品的註冊備案的規定流程後，董事會認為該程序涉及多個必不可少的階段。除進行臨床試驗以確認產品安全且適合人體使用外，本公司亦需進行產品研發以確保產品的可靠性及有效性、生產及測試樣品以符合技術標準，及採購必要設備以適當支持上述行動。以上步驟對於確保本公司的醫療美容器械產品符合監管要求、足以順利獲得國家藥監局批准而言乃屬必要。上述流程被認為是向國家藥監局進行醫療美容器械產品的註冊備案的延伸部分。

鑒於上述註冊程序的流程性質，董事會於2026年5月7日決議(i)將未動用供股所得款項淨額約7.6百萬港元（「未動用供股所得款項淨額」）的預期動用時間由2026年3月31日或之前延長至2027年3月31日或之前及(ii)將未動用供股所得款項淨額用途由「向國家藥監局進行醫療美容器械產品的註冊備案（包括註冊程序中必不可少的臨床試驗）」變更為「向國家藥監局進行醫療美容器械產品的註冊備案（包括臨床試驗、產品研發、樣品生產及測試、設備採購以及註冊程序中必不可少的其他相關步驟）」，從而為本公司提供充足時間以完成該等流程，同時有助於更有效地使用及分配其財務資源，使本公司能夠維持及累積充足的營運資金以支持其持續營運需求，同時為應對未來的經濟不確定性創造緩衝空間。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年5月7日的公告。

下表載列供股所得款項淨額於2026年6月30日的動用情況概要：

目的	所得款項淨額 計劃用途 百萬港元	截至2026年	經修訂 重新分配 於2026年	重新分配後 截至2026年	於2026年	動用未動用供股 所得款項淨額的 預期時間
		5月7日 已動用 所得款項 百萬港元	5月7日未動用 供股所得 款項淨額 百萬港元	6月30日 已動用 所得款項 百萬港元	6月30日 尚未動用 的金額 百萬港元	
購買啟動生產流程所需的設備及 原材料	9.5	9.5	-	-	-	不適用
向國家藥監局進行醫療美容器械產品 的註冊備案（包括註冊程序中必 不可少的臨床試驗）	7.6	-	(7.6)	-	-	不適用
向國家藥監局進行醫療美容器械產品 的註冊備案（包括臨床試驗、 產品研發、樣品生產及測試、 設備採購以及註冊程序中必 不可少的其他相關步驟）	-	-	7.6	5.1	2.5	2027年3月31日 或之前
一般營運資金	1.9	1.9	-	-	-	不適用
總計	19.0	11.4	-	5.1	2.5	

於本公告日期，供股所得款項淨額中有2.5百萬港元尚未動用，其他所得款項已悉數動用。

前景

非手術類醫美憑藉其創傷小、恢復快、效果顯著且風險相對較低等優勢，完美契合了現代消費者對美的追求以及對生活品質不受影響的雙重需求。因此，非手術類醫美的市場規模已經超過手術類醫美市場，成為醫美中主流的美容方式。隨著非手術類醫美的迅速發展，消費者對新產品的需求更高，新材料、新技術也迭代升級，玻尿酸、膠原蛋白等在原料研發、生產工藝上不斷精進，終端產品越來越符合當下求美者需求。集團未來也會積極投入科研活動，增加研發資金的投入，引進和培育研發人員，加強與高校、研究機構、醫療機構的合作，加快醫療美容器械新產品的開發與規劃。同時，我們也會加大市場研究，在中國及亞洲市場進行產品開發，並與其他企業深度合作，物色合適的標的進行收購。

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（包括出售庫存股份）。

中期股息

董事會決議不就報告期宣派任何中期股息（截至2025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C3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C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）第二部分載列的守則條文。

於報告期內，本公司已遵守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本公司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）

林海博士

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條及企業管治守則第D.3段訂立書面職權範圍。審核委員會主要負責監督財務申報過程、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。

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。

報告期內的重大事項

於2026年1月2日，董事會決議將未動用上市所得款項淨額的預期動用時間由2025年12月31日或之前更新至2026年12月31日或之前，並將未動用所得款項淨額用途變更為一般營運資金，可讓本公司以更靈活、有利及有效的方式使用其財務資源、滿足其運營需求，並為應對日後經濟不確定因素提供更多緩衝空間。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年1月2日之公告。

於2026年1月6日（交易時段後），繆詩美學、投資者、瑞麗醫療有限公司、香港翻喜信息服務有限公司及萊麗醫美訂立認購協議，據此，(i) 第一投資者同意認購，而繆詩美學及萊麗醫美同意向第一投資者發行合共170,000股股份，認購價為2,550,000港元；及(ii) 第二投資者同意認購，而繆詩美學及萊麗醫美同意向第二投資者發行合共63,335股股份，認購價為950,000港元，惟須受認購協議所載條款及條件規限。完成後，繆詩美學、第一投資者及第二投資者將分別持有萊麗醫美30.0%、51.0%及19.0%之股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年1月6日之公告。

於2026年5月7日，董事會決議將未動用供股所得款項淨額的預期動用時間由2026年3月31日或之前更新至2027年3月31日或之前，並將未動用供股所得款項淨額用途由「向國家藥監局進行醫療美容器械產品的註冊備案（包括註冊程序中必不可少的臨床試驗）」變更為「向國家藥監局進行醫療美容器械產品的註冊備案（包括臨床試驗、產品研發、樣品生產及測試、設備採購以及註冊程序中必不可少的其他相關步驟）」，從而為本公司提供充足時間以完成該等流程，同時有助於更有效地使

用及分配其財務資源，使本公司能夠維持及累積充足的營運資金以支持其持續營運需求，同時為應對未來的經濟不確定性創造緩衝空間。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年5月7日的公告。

報告期後事項

於報告期後及直至本公告日期，概無發生任何重大事項。

刊發中期業績公告及中期報告

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報告期中期報告將適時寄發予本公司股東，並可於相同網站查閱。

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，2026年8月28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；及獨立非執行董事林海博士、楊小芬女士及劉騰先生。