

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)

須予披露交易 視作出售一間附屬公司之股權

視作出售一間附屬公司之股權

董事會欣然宣佈，於2025年7月4日，投資者與杭州瑞麗及目標公司（本公司的間接全資附屬公司，於投資協議日期由杭州瑞麗持有100%股權）訂立投資協議，據此：(i) 第一投資者同意認購目標公司股權之人民幣715,000元，而第二投資者同意認購目標公司股權之人民幣4,290,000元。注資完成後，第一投資者及第二投資者持有之目標公司股權將分別為7.14%及42.88%，而杭州瑞麗持有之目標公司股權將由100.00%變更為49.98%；及(ii) 杭州瑞麗同意減持目標公司註冊資本人民幣2,855,000元，以減少過往年度累計虧損。減資完成後，杭州瑞麗持有之目標公司股權將由49.98%進一步變更為30.00%，而第一投資者及第二投資者持有之目標公司股權將分別變更為10.00%及60.00%。

上市規則之涵義

由於在視作出售完成後，本公司於目標公司的權益將從100.00%減少至30.00%，根據上市規則第14.29條，投資協議項下擬進行的交易構成視作出售目標公司之股權。

由於有關視作出售的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但均少於25%，根據上市規則第14章，其項下擬進行的訂立投資協議構成本公司之須予披露交易，且須遵守公告之規定，惟獲豁免遵守股東批准之規定。

視作出售一間附屬公司之股權

董事會欣然宣佈，於2025年7月4日，投資者與杭州瑞麗及目標公司（本公司的間接全資附屬公司，於投資協議日期由杭州瑞麗持有100%股權）訂立投資協議，據此：

(i) 第一投資者同意認購目標公司股權之人民幣715,000元，而第二投資者同意認購目標公司股權之人民幣4,290,000元。注資完成後，第一投資者及第二投資者持有之目標公司股權將分別為7.14%及42.88%，而杭州瑞麗持有之目標公司股權將由100.00%變更為49.98%；及(ii) 杭州瑞麗同意減持目標公司註冊資本人民幣2,855,000元，以減少過往年度累計虧損。減資完成後，杭州瑞麗持有之目標公司股權將由49.98%進一步變更為30.00%，而第一投資者及第二投資者持有之目標公司股權將分別變更為10.00%及60.00%。

投資協議之主要條款載列如下：

日期

2025年7月4日

訂約方

- (1) 第一投資者
- (2) 第二投資者
- (3) 杭州瑞麗
- (4) 目標公司

注資

緊接訂立投資協議前，目標公司由杭州瑞麗持有100.00%股權，註冊資本為人民幣5,000,000元。於第一投資者注資人民幣715,000元及第二投資者注資人民幣4,290,000元後，目標公司將分別由第一投資者、第二投資者及杭州瑞麗持有7.14%、42.88%及49.98%股權，並不再為本公司之附屬公司。

注資金額乃投資協議訂約方經公平磋商後釐定，當中已考慮多項因素，包括目標公司之運營狀況、財務狀況、業務表現及性質、估計營運資金需求及業務前景。

注資付款

第一投資者及第二投資者應於投資協議日期後三(3)個營業日內分別支付首筆注資款項人民幣715,000元及人民幣590,000元。

第二投資者應於投資協議日期後45日內支付第二筆注資款項人民幣3,700,000元。

減資

根據投資協議，訂約方已同意杭州瑞麗減持目標公司註冊資本人民幣2,855,000元，以減少過往年度累計虧損。減資完成後，目標公司將由第一投資者、第二投資者及杭州瑞麗分別持有10.00%、60.00%及30.00%股權。

先決條件

視作出售之完成須待投資者就注資已取得所有必要批准及／或已採取相關法律法規所規定之任何及所有必要行動後，方可作實。

完成

視作出售之完成將於向相關監管機構完成注資及減資之登記手續後落實。

有關目標公司之資料

目標公司為一間於2022年6月24日於中國註冊成立之有限公司，主要在中國從事提供醫療美容服務。

根據目標公司按照國際財務報告準則編製的截至2023年及2024年12月31日止財政年度之財務報表，截至2023年及2024年12月31日止財政年度之除稅前及除稅後虧損淨額載列如下：

	截至2024年 12月31日 止年度 (人民幣千元)	截至2023年 12月31日 止年度 (人民幣千元)
除稅前虧損	(2,690)	(2,961)
除稅後虧損	(3,167)	(2,587)

根據目標公司按照國際財務報告準則編製的截至2024年12月31日止年度之財務報表，目標公司於2024年12月31日之資產總值及資產淨值分別為人民幣2,859,000元及人民幣1,271,000元。

視作出售之財務影響

緊接訂立投資協議前，目標公司為本公司的間接全資附屬公司。於視作出售完成後，目標公司由第一投資者、第二投資者及杭州瑞麗分別持有10.00%、60.00%及30.00%股權。於視作出售完成後，本公司不再控制目標公司，而目標公司將不再為本公司的附屬公司。因此，目標公司之財務業績將不會於本集團財務報表合併入賬。本集團預期將從視作出售錄得收益約人民幣528,000元（未經審核），該收益乃根據交易後目標公司餘下股權之公平值與本集團於2025年3月31日所持目標公司淨資產賬面值之間的差額計算。目標公司擬將注資人民幣5,005,000元用作一般營運資金。

進行視作出售之理由及裨益

經考慮目標公司之目前財務狀況及未來資金需求，董事認為，投資協議為目標公司引入外部資本提供了良機，而視作出售將改善目標公司之財務狀況及增加其資本。視作出售亦將產生出售收益人民幣528,000元（未經審核），為本集團帶來正面財務影響。

鑒於上文所述，董事認為，視作出售將對目標公司之未來前景帶來正面影響及裨益。董事亦認為，視作出售之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

有關本公司、投資協議訂約方之資料

(1) 本公司

本公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）為一間位於中國長三角地區的醫療美容服務提供者。本公司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）。本公司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。

(2) 第一投資者

第一投資者為一間於中國成立之有限公司，由六三三（海南）醫療科技院（有限合夥）、海南廣微生物科技有限公司及深圳主動健康醫療有限公司分別持有41.67%、40.00%及18.33%股權。姜洋及周雅靜分別持有第一投資者約97.15%及2.85%股權。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，第一投資者之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。第一投資者之主要業務活動為醫院管理。

(3) 第二投資者

第二投資者為一間於中國成立之有限公司，由海南中躍水產養殖有限公司、第一投資者及海南廣微生物科技有限公司分別持有45.00%、35.00%及20.00%股權。姜洋、李沐澤、徐躍紅、李志忠及周雅靜分別持有第二投資者約53.38%、22.50%、13.50%、9.00%及1.62%股權。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，第二投資者之最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。第二投資者之主要業務活動為開展生物科技業務。

(4) 杭州瑞麗

杭州瑞麗為一間於中國成立之有限公司，為本公司的間接全資附屬公司。杭州瑞麗主要在中國從事提供醫療美容服務。

(5) 目標公司

目標公司為一間於中國註冊成立之有限公司，緊接訂立投資協議前為本公司的間接全資附屬公司，以及於視作出售完成後由第一投資者、第二投資者及杭州瑞麗分別持有10.00%、60.00%及30.00%股權。目標公司主要在中國從事提供醫療美容服務。

上市規則之涵義

由於在視作出售完成後，本公司於目標公司的權益將從100.00%減少至30.00%，根據上市規則第14.29條，投資協議項下擬進行的交易構成視作出售目標公司之股權。

由於有關視作出售的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但均少於25%，根據上市規則第14章，其項下擬進行的訂立投資協議構成本公司之須予披露交易，且須遵守公告之規定，惟獲豁免遵守股東批准之規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「注資」	指	投資者向目標公司注資人民幣5,005,000元
「減資」	指	杭州瑞麗向目標公司減資人民幣2,855,000元
「本公司」	指	瑞麗醫美國際控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市（股份代號：2135）
「視作出售」	指	根據投資協議，杭州瑞麗於目標公司的股權從100.00%減少至30.00%
「董事」	指	本公司董事
「第一投資者」	指	海南超級健康管理有限公司，一間於中國成立之有限公司
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「杭州瑞麗」	指	杭州瑞麗醫療美容醫院有限公司，一間於中國成立之有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「投資協議」	指	投資者、杭州瑞麗及目標公司就注資及減資所訂立日期為2025年7月4日的投資協議

「投資者」	指	第一投資者及第二投資者
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「第二投資者」	指	博鯤農業發展（海南）有限公司，一間於中國成立之有限公司
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「目標公司」	指	海南貝麗菲爾門診部有限公司，一間於中國成立之有限公司及本公司的間接全資附屬公司，於投資協議日期由杭州瑞麗持有100%股權
「%」	指	百分比

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

中國杭州，2025年7月4日

於本公告日期，董事會包括執行董事傅海曙先生、宋建良先生及王瀛先生；以及獨立非執行董事曹德全先生、楊小芬女士及劉騰先生。