



鹏爱医美国际
(NASDAQ: AIH)

企业简报

2022年7月

免责声明

以下演示文稿是由医美国际（以下简称“AIH”或“公司”）仅出于提供信息的目的而准备的，不应解释为直接或间接地全部或部分地表示要约购买或出售的要约。买卖任何证券或工具或参与任何投资或交易策略的买卖和/或邀请和/或建议和/或要约的招揽，其任何部分也不构成或作为该证券的基础有关任何证券或其他方面的任何合同或投资决定所依赖的依据。

本演示文稿不包含与公司或其证券有关的所有相关信息，尤其是与投资于公司证券有关的风险和特殊考虑方面的信息。本文档中包含的任何内容均不得作为对公司过去或未来表现的承诺或陈述。过往表现并不能保证或预测未来表现。

您承认，您可能对公司进行的任何评估均独立于本文档，并且您将对自己对公司的市场和市场地位的评估负全责，并且您将进行自己的分析和全权负责就您对公司业务的潜在未来表现形成自己的看法。

本档包含某些构成前瞻性陈述的声明，涉及经修订的1953年《证券法》第27A条和经修订的1934年《证券交易法》第21E条关于公司未来财务或业务的声明绩效，策略或期望。这些语句通常包含诸如“期望”和“期望”之类的词以及类似含义的词。本文档中的任何非历史事实的陈述都是前瞻性陈述，涉及已知和未知的风险，不确定性和其他因素，这些因素可能导致公司的实际结果，业绩或成就与任何未来的结果有重大差异，这些前瞻性陈述所表达或暗示的性能或成就。不能保证本文包含的前瞻性陈述所预期的结果和事件实际上会发生。本文档中的任何未来预测，期望，估计或前景均不应被视为预测或承诺，也不应被视为暗示，保证或保证已作出此类未来预测，期望，估计或前景的假设。准备的内容是正确的或详尽的，或者在假设的情况下，在文档中已完全说明。公司还告诫，前瞻性陈述受多种假设，风险和不确定性的影响，这些假设，风险和不确定性会随着时间而变化，并且可能超出公司的控制范围。公司不承担任何义务，也不承担更新任何前瞻性陈述以反映实际结果，假设变化或影响这些陈述的因素变化的义务。

本档还包含非IFRS财务指标，其表示不应孤立考虑或替代根据美国普遍接受的会计原则编制和提供的财务信息。此外，公司对这些非IFRS财务指标的计算可能与其他公司所使用的计算有所不同，因此可比性可能会受到限制。

除非另有说明，否则本文件的截止日期为2022年3月31日。自此刻起在任何情况下，本档的交付或与任何接收方的公司进一步讨论均不暗示任何事务未发生变化。

目录

- 01** 关于鹏爱
- 02** 行业概况
- 03** 发展策略
- 04** 2021年业绩亮点
- 05** 附录



AIH

关于鹏爱



公司简介

鹏爱医美国际
NASDAQ: AIH

中国领先的医美服务供应商

- 1997年成立于深圳，已有**25年**的医美机构经营管理经验
- 2019年于纳斯达克交易所上市，是**独立在主板完成上市的集团化医美机构**
- 创始人**周鹏武先生**曾为公立医院外科医生，带领集团建立了先进、完善的医疗风险管理体系，为公司业务的健康发展保驾护航，目前担任中国整形美容协会副会长
- 服务涵盖：**能量类治疗、微创类治疗、手术类治疗及一般医疗服务及其他医美服务**
- 截至2022年3月31日止三个月：



13家医疗机构



480+名医务人员，包括
110+名全职医生



54,161
名活跃客户

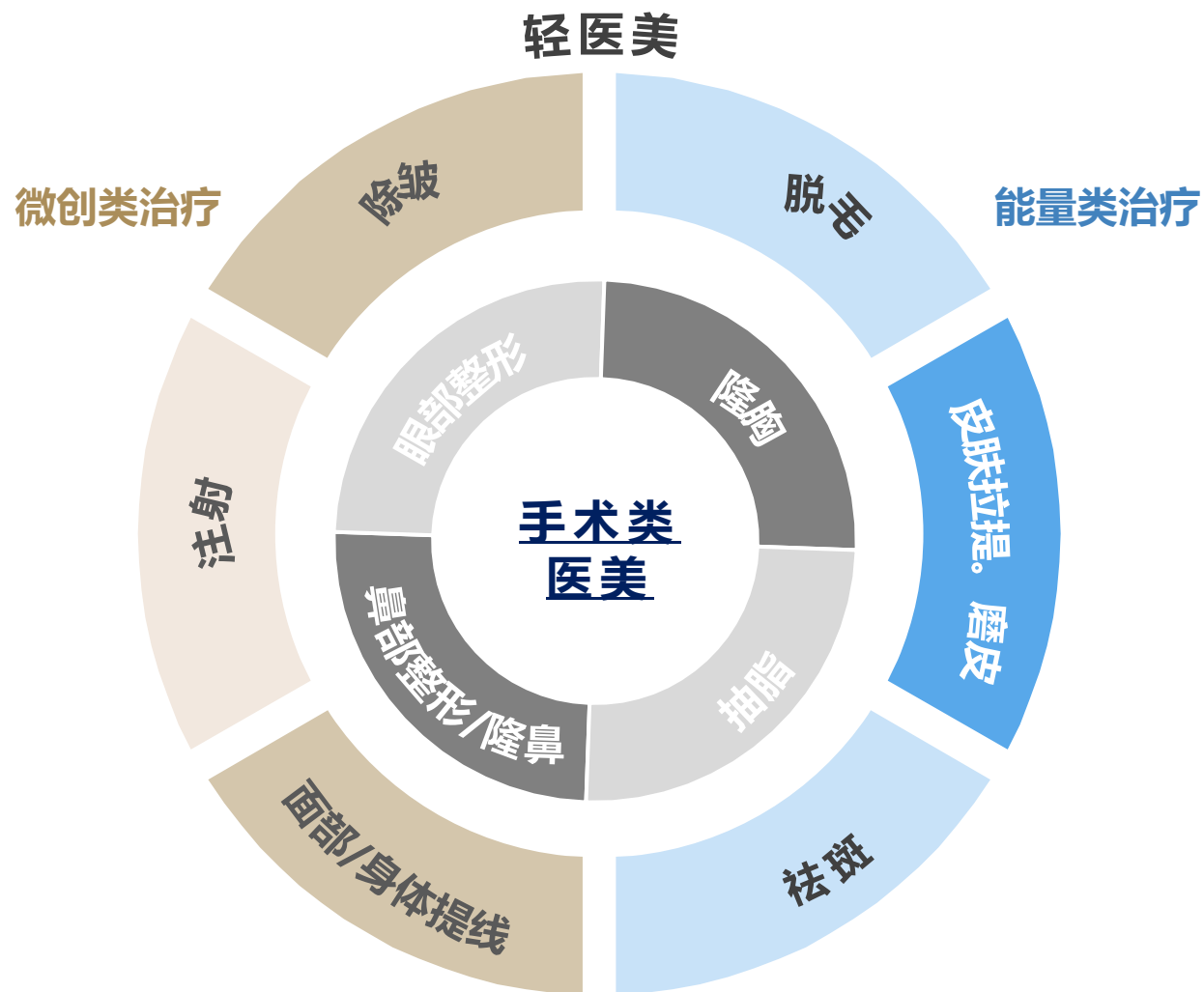


141,644
2022年第一季度总治疗数量



手术+轻医美全面布局 服务爱美人士的全生命周期需要

充分发掘客户的变现潜力



收入按服务细分

- 非手术医美服务（轻医美）：能量类治疗、微创类治疗
- 手术类治疗（传统整形）
- 一般医疗服务及其他医美服务

收费模式

- 医生根据与客户的面诊沟通，开具有针对性的治疗方案
- 客户预缴套餐费用，未作治疗的服务被计为合约负债（合约负债将在服务完成或有效期到期时被确认为收入）

获客渠道

- 线上：新媒体平台（新氧/美团/大众）
自媒体平台（抖音/小红书）
优质的医美领域垂直第三方平台（美呗/直白）
- 线下：口碑介绍、合作转诊计划

战略重组，紧抓中国最富裕地区的机遇

为优化资源和业务，鹏爱于2021年进行了战略重组，剥离或关停了一些位于非核心市场或未达到公司内部要求的机构

截至2021年12月31日，公司的13家保留机构如下：

📍 8家 医院

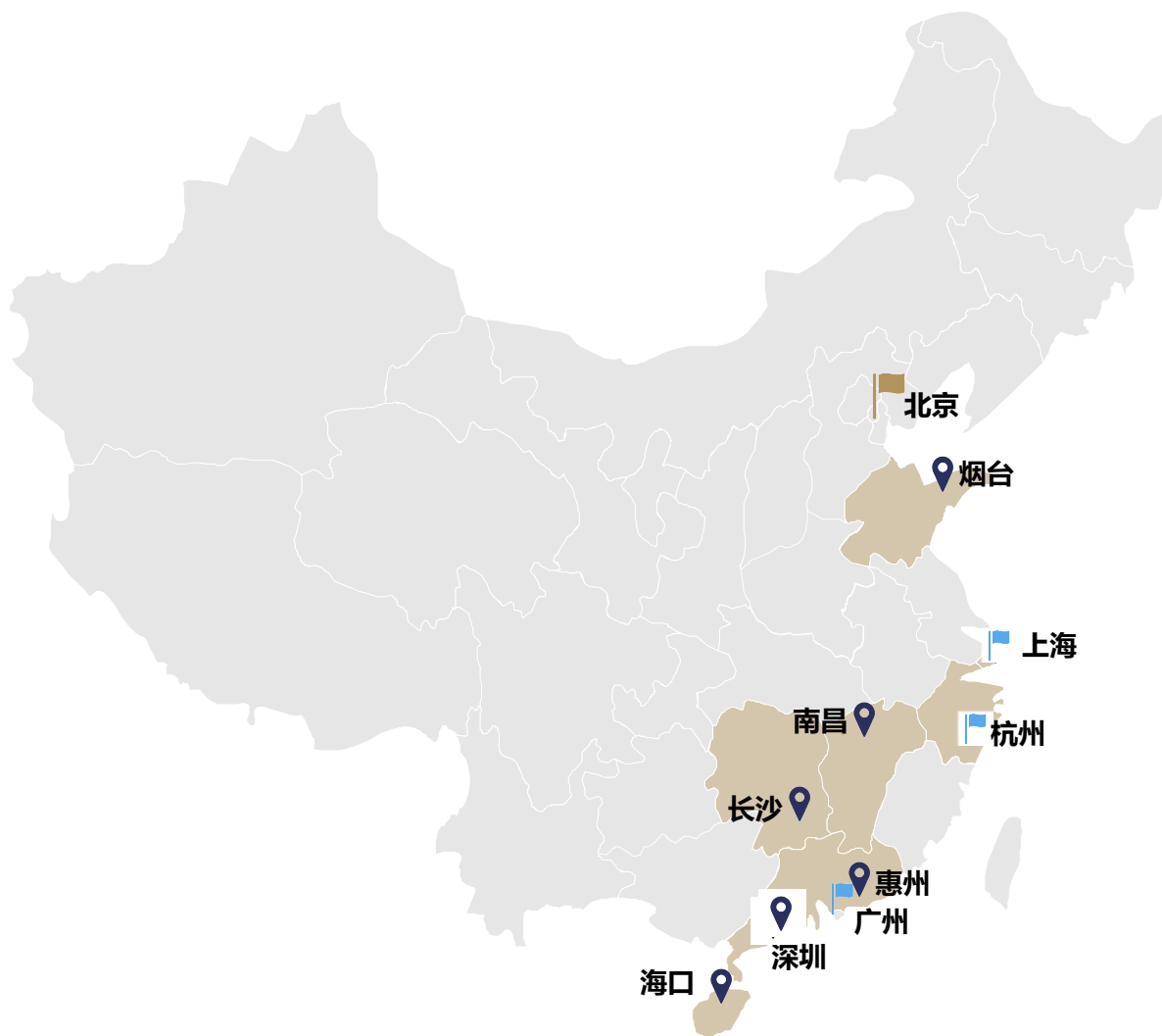
深圳鹏爱、深圳鹏程、深圳鹏爱秀琪、惠州鹏爱、海口鹏爱、南昌鹏爱、烟台鹏爱、长沙鹏爱

🏢 4家 门诊部

广州鹏爱秀琪、上海鹏爱、上海嘉泓、杭州鹏爱

🏢 1家 诊所

北京鹏爱



持续丰富产品组合，满足客户需求

2022年一季度引入8项新轻医美治疗方案

引入知名产品（包括但不限于）



华东医药伊妍仕少女针



密妍生物杜莎之谜

增添现金光电类设备（包括但不限于）



美国科医人
AOPT黄金超光子



以色列
赛诺龙超皮秒



德国
Fotona4D pro



行业概况



医美行业监管趋严，促进行业有序健康发展

本集团积极配合政策调动，发挥领先企业优势

政策



关于调整《医疗器械分类目录》

- 多项医美产品及疗程列入第三类医疗器械监管类别，例如射频治疗仪、面部提拉线、注射用透明质酸钠溶液等，**須通过官方认可临床测试方可注册上市**
- 小企业缺乏资源完成所需临床测试，产品质素亦可能欠佳遭到淘汰

政策



各省对医美从业人员及机构实行分级管理

- 北京、浙江、海南等地**打击非法医疗美容服务**，对医疗美容机构及从业员实施信用等级评价/分级管理等监管措施，包括禁止聘用非卫生人员、**禁用不符合国家规定药品、医疗器械和消毒器械**，及严禁发布虚假医疗广告及服务资讯类信息等
- 促进医美机构依法执业，加快违规机构及人员的肃清



《广东省卫生健康委办公室关于征求我省医疗美容外科项目及其分级管理目录意见的函》

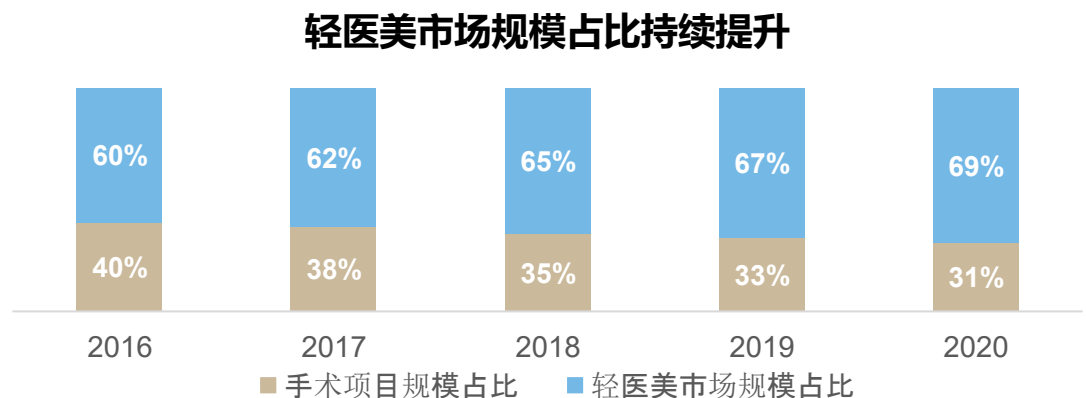
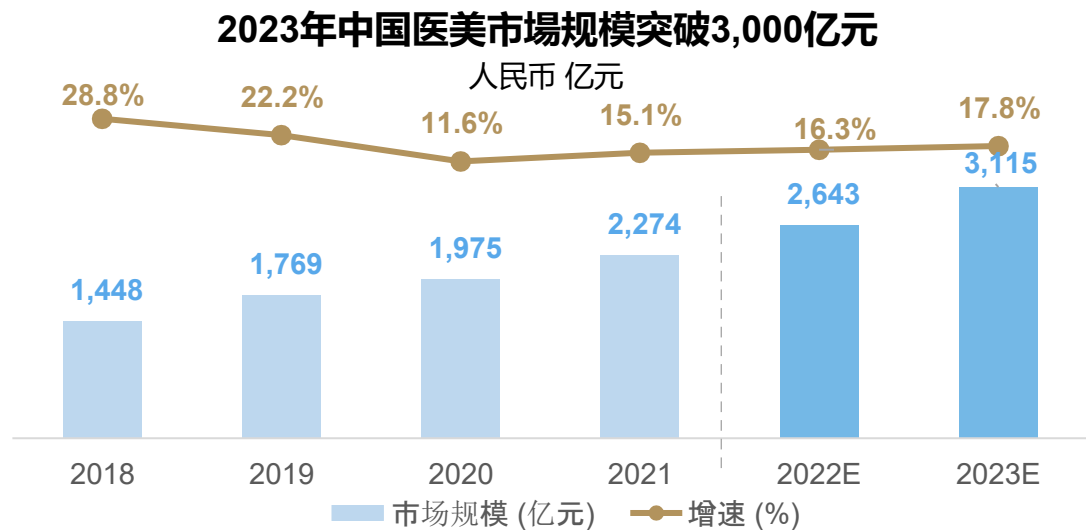
- 广东省医疗美容外科项目及其分级管理目录做出全面和细致划分，部分原二级手术拟调整为三级手术，同时新增了176个三、四级手术项目，**三四级手术占比超过60%，且只能在专科医院及以上级别的机构进行**

本集团应对方式

- ✓ 所有**医疗器械**来自正规供应商，**具备三证**（医疗器械产品注册证、医疗器械生产许可证和医疗器械经营许可证）
- ✓ **新上市产品**通过旗舰医院打版观察，**效果和安全性得到证实后方可批准采购**
- ✓ 行業整合加速有利集团把握机遇，提升市场份额

- ✓ **所有分院以及其耗材和设备均获得医疗机构执业许可证及复合国家规定**
- ✓ **主诊医师及护士均分别获得医师证与美容主诊备案以及护士资格证和执业证**
- ✓ 紧随各互联网平台政策，确保医疗广告合法合规
- ✓ **完成医疗风险管控体系升级，包括**
 - 1. 成立督导小组，定期向各医院宣导法规，并向董事会汇报医疗风险管理专项**
 - 2. 加强各类治疗操作的医务人员、場地及設備配置，並完善流程监督管理**
 - 3. 完善应急操作制度及流程，定期進行演习**
 - 4. 明确奖惩机制，检查记录及病历，确保操作合规**
- ✓ **医疗管控中心指导广东省内各分院梳理手术分级，监督手术项目管理按照现行分级制度执行**

高增值行业中的知名品牌



2021医美消费榜单中，女性与男性
最爱医美项目前三名皆为非手术类项目

驱动医美市场的原因

- ✓ 医美具有成瘾性，复购率高
近30% 轻医美用户在2~3个月内会产生复购想法
- ✓ 男性人群在医美消费方面呈现持续增长趋势
2021年，男性消费者同比增长65%+，增幅是女性的6倍
- ✓ 一线、新一线城市是医美消费主战场，消费人群占比70%+
- ✓ 80%+ 大众人群对医美接受度较高
- ✓ 中国医美行业日趋严格，将医美市场规范化和合法化，为行业营造更健康的发展环境。正规医美医师成为行业发展的重要促进者

作为合规企业，医美国际策略性布局轻医美业务，相信将受惠于行业快速发展



发展策略



传统医美

- **区域上做战略聚焦**
 - 深耕大湾区，辅做长三角/北京等发达区域
 - 已剥离部分偏远低效资产
 - 以谨慎原则在核心市场观察并购机会
- **升级改造旗舰医院**
 - 注重内生增长能力
 - 对收入占比合计超40%的两家旗舰医院做装修升级改造，提升服务质量及承载能力

轻医美

- **重点发力，与旗舰医院生协同效应**
 - 充分认识到轻医美市场的发展趋势
 - 布局集团已有良好口碑的核心市场
 - 使旗舰医院和轻医美诊所形成闭环联动
- **寻求优质的资本合作伙伴**
 - 探索多元化的资本合作方式
 - 包括但不限于基金/合资/小股操盘等
 - 使鹏爱集团的管理和品牌价值最大化

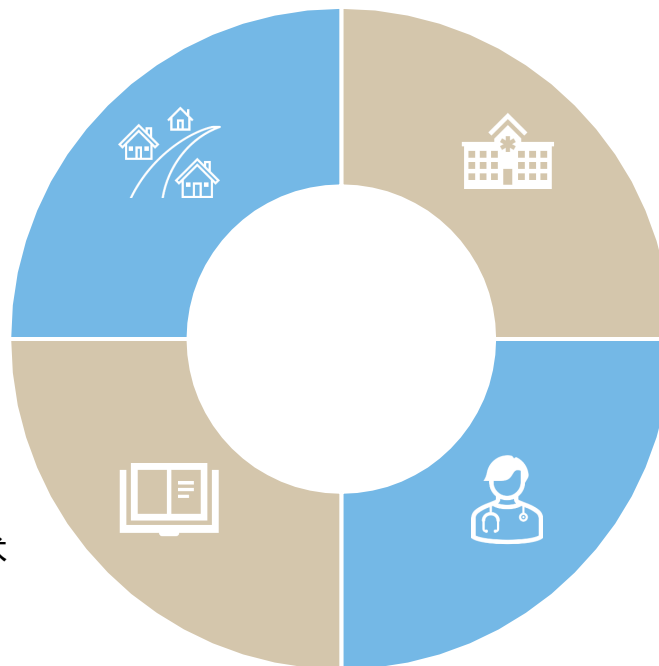
传统手术类医美发展计划

战略聚焦中国富裕区域

- 深耕大湾区，辅做长三角/北京等
- 剥离部分偏远低效资产
- 以谨慎原则在核心市场观察并购机会

学术交流与医生IP

- 借助上游供应商的医学部资源，在院内举办大型学术交流活动，奠定鹏爱在业内的学术高度
- 邀请行业专家来院坐诊，与本院专家交流手术技术
- 打造机构品牌与医生个人IP，建立医生权威形象
- 在新兴媒体渠道以短视频、科普文章等方式推广手术类项目与专家



升级改造旗舰医院

- 对收入占比合计超40%的两家旗舰医院做装修升级改造，提升服务质量及承载能力
- 引入最新型号外科设备，为客户提供多元服务
- 优化转科室流程，促进科室间客户转换（e.g. 在高复购率轻医美与高客单价手术类医美之间相互转换）

严格把控医务人员资质

- 设有医疗管控部，专门监督医疗合规，医疗质量及安全
- 持续在行内吸引兼具丰富经验，良好口碑的医生
- 与医学院长期合作，通过一对一带教体系培养优秀毕业生
- 所有聘请的医生均需符合鹏爱拟定的标准及要求，通过考核的医生才能进行相关手术
- 主刀医生平均年资超过10年

鹏爱集团专注“轻医美”的原因



1

对客户 的意义

- 是生活美容和传统整形美容之间的**桥梁**，方便入门级医美消费者建立对医美的认识
- 与大型医美医院相对复杂的流程相比，轻医美诊所提供的服务**更加有针对性，流程更便捷**

2

对投资人 的意义

- 相较于传统的大型医美医院，轻医美诊所**更便于标准化复制**
- 随着年轻人群抗初老意识增强，消费习惯养成，安全、便捷的轻医美拥有**更大的市场潜力**

3

对鹏爱 的意义

- 在轻医美的快速发展期**抓住市场机遇**，率先确立行业标准
- 通过布局更广的轻医美门诊，**为旗舰医院导入升级客户，同时分散旗舰医院的部分人流压力**，形成良性闭环

协同规划：

• 旗舰店

- 可以为**综合医院/专科医院**（如深圳鹏程医院/鹏爱医院）
- 可以为**1,000平米左右的旗舰门诊部**（如上海鹏爱/广州鹏爱）
- 旨在为客户/卫星店提供高质量医疗支持（包括医生和医疗设备）
- 业务范围包括**手术类、微整类、皮肤类**

• 卫星店

- 主要为辐射面较广的诊所
- 旨在为客户提供舒适、快捷、安全的医美服务，向旗舰店导流（形成**标准化、可复制的业务基础**）
- 业务范围**以皮肤类为主**



鹏爱集团发展轻医美的优势

透过品牌效应及营销， 进行精准引流

- 协调年度/月度营销方案，品牌标准化统一输出
- 协调头部电商/自媒体总对总合作，持续高质量发声
- 协调区域内有影响力的第三方平台，形成精准引流

培训医生及护士的 确保医务人员的素质

- 集团每两周输出坐诊医生，专注皮肤和注射，分担诊所招聘压力和人员成本
- 搭建旗舰医院-轻医美-集团总部的三角轮岗体系，使团队从不同视角增进业务理解

严谨的财务管理标准

- 各诊所及时向集团提交日报/周报/月报，快速发现/解决问题
- 集团以上市公司标准严格监管，杜绝出现各类不合规或徇私舞弊行为，保障公司利益



统一化的客户管理系统 实现客户共享

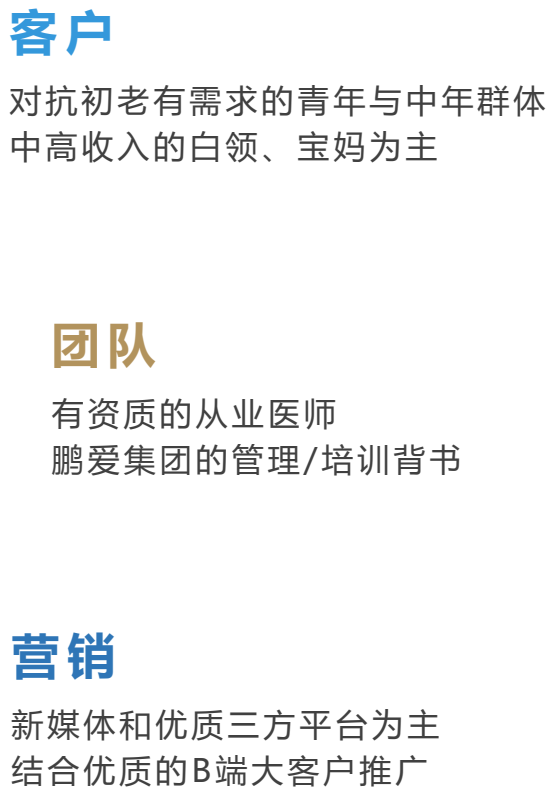
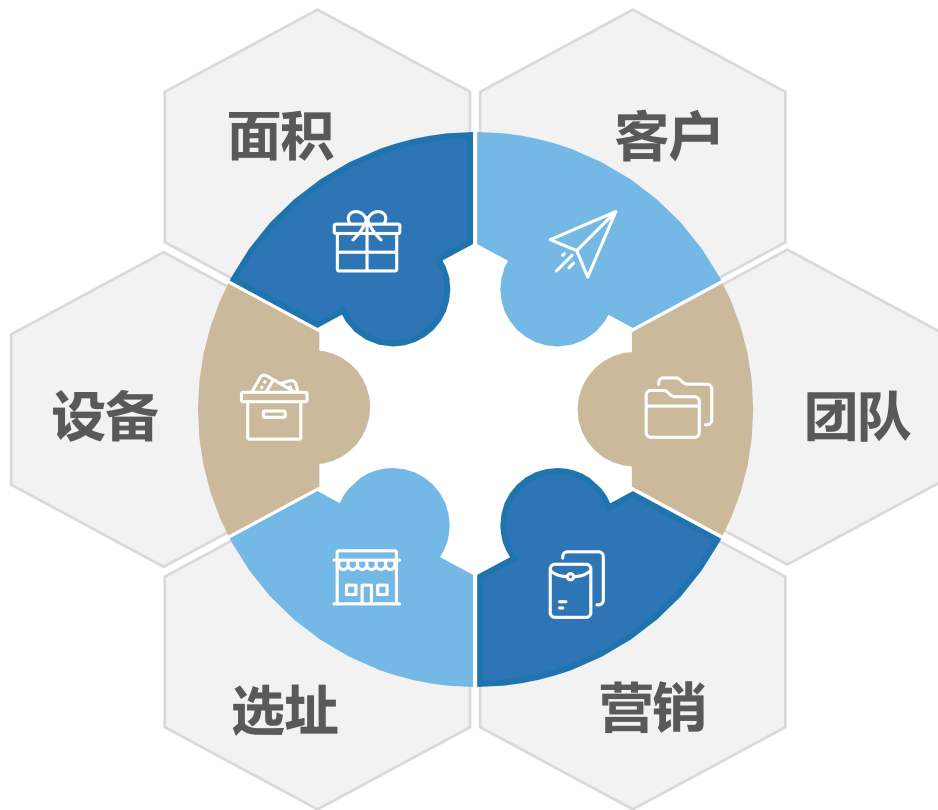
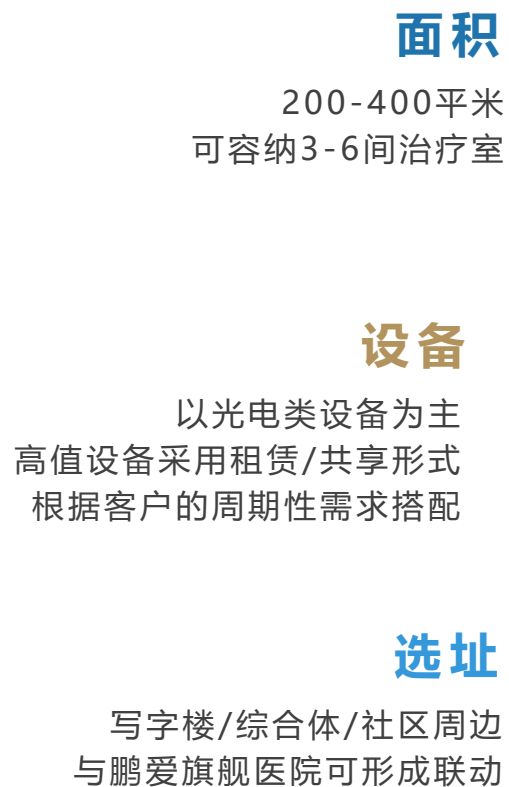
- 旗舰医院可向轻医美诊所分流客户并提供医疗协助，轻医美诊所所有需求升级的客户可引流至旗舰医院
- 集团统筹实现长线客户管理，包括购买、预约、术后关怀、复诊提醒、耗卡结束提醒等

集中采购 更有议价能力

- 根据各诊所情况确定租赁/购买方案
- 减轻轻医美门诊在开业时点的资金及设备压
- 每月协调供应商培训（产品/技术指导、医学部支持等）
- 不定期协调供应商提供定制化的客户服务及产品

搭建医疗管理体系

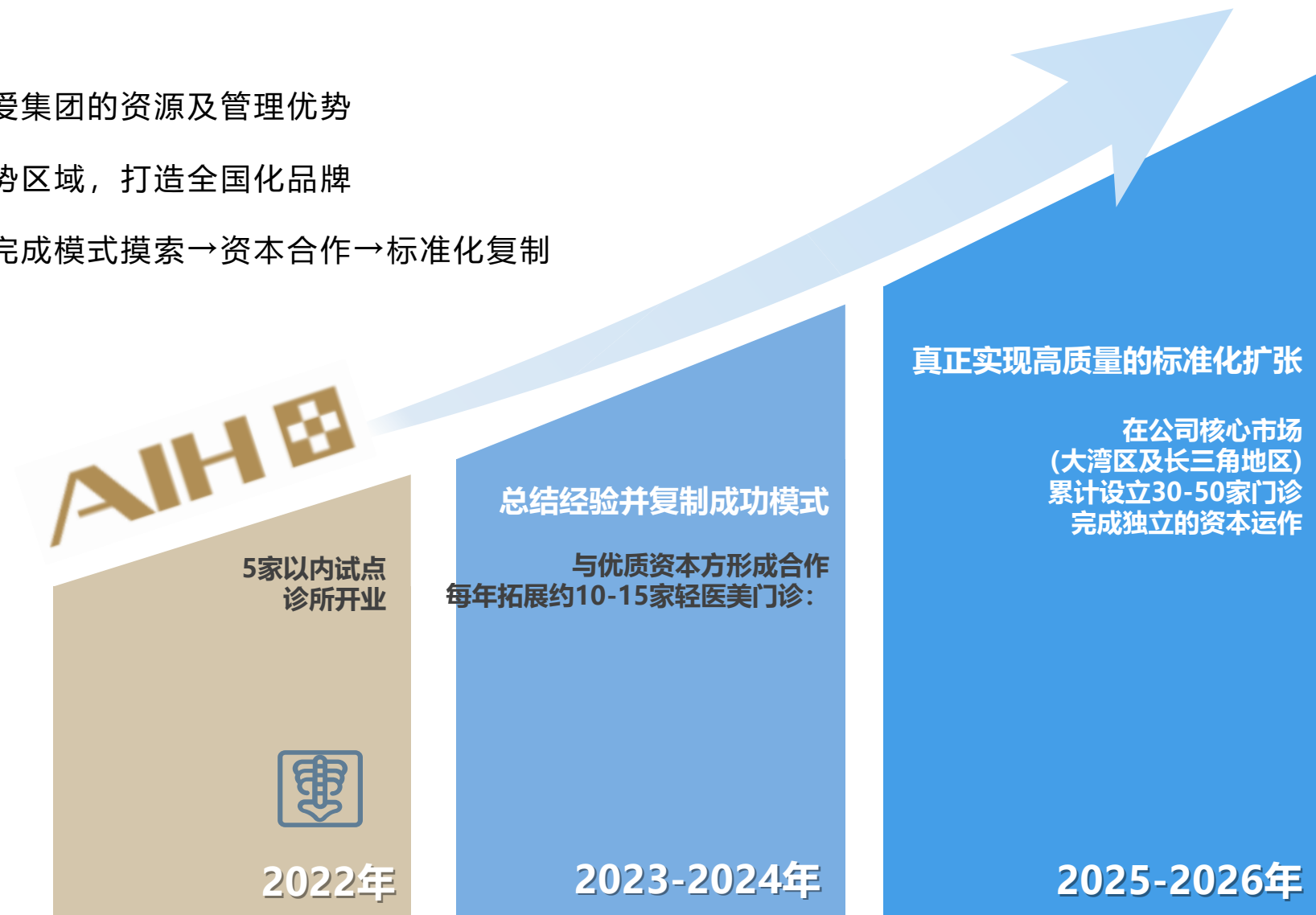
- 以统一标准辅助诊所快速完成医疗文书、制度、院感、等体系化工作
- 每季度根据诊所情况进行医疗安全、合法合规培训
- 处理经营过程中的医疗纠纷、政府关系、危机公关等



轻医美发展计划



- 发挥鹏爱集团的资源及管理优势
- 立足优势区域，打造全国化品牌
- 高质量完成模式摸索→资本合作→标准化复制





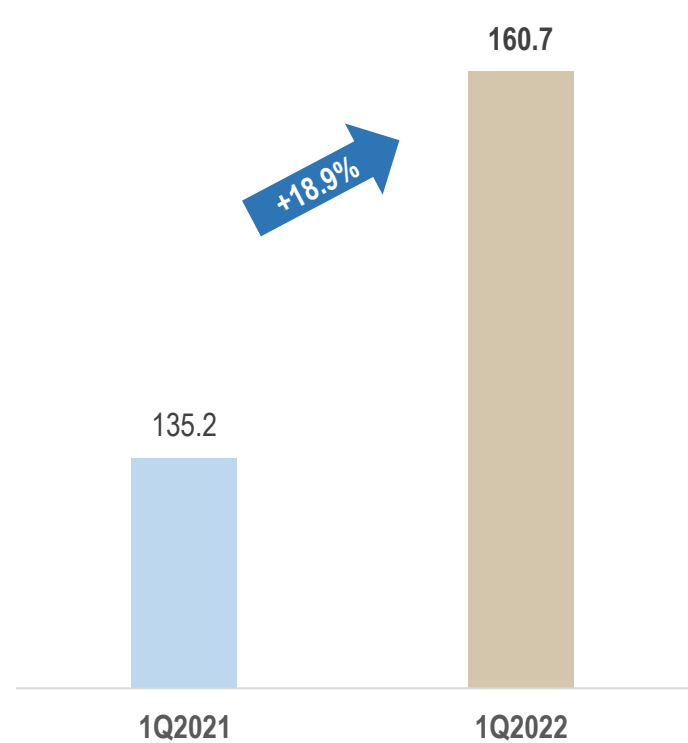
2021年第一季度 业绩亮点



财务概览

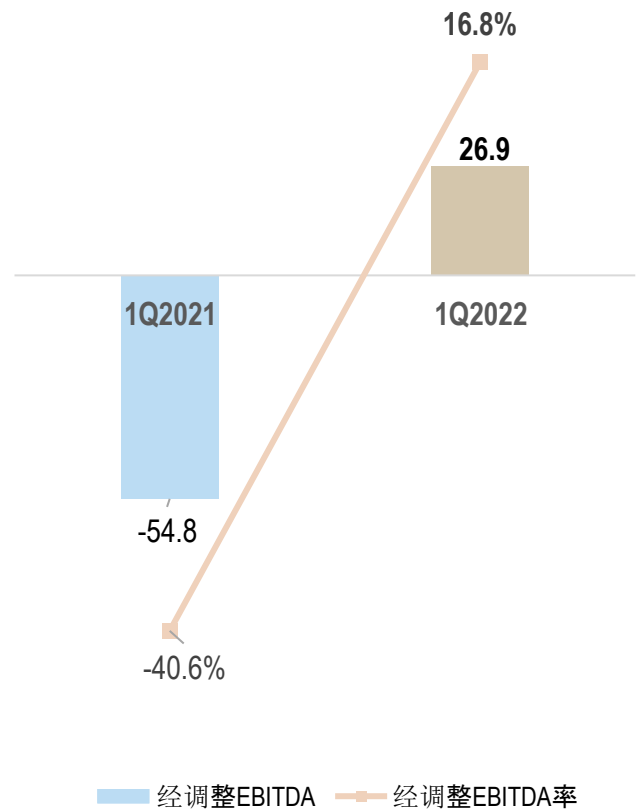
收入¹

百万人民币



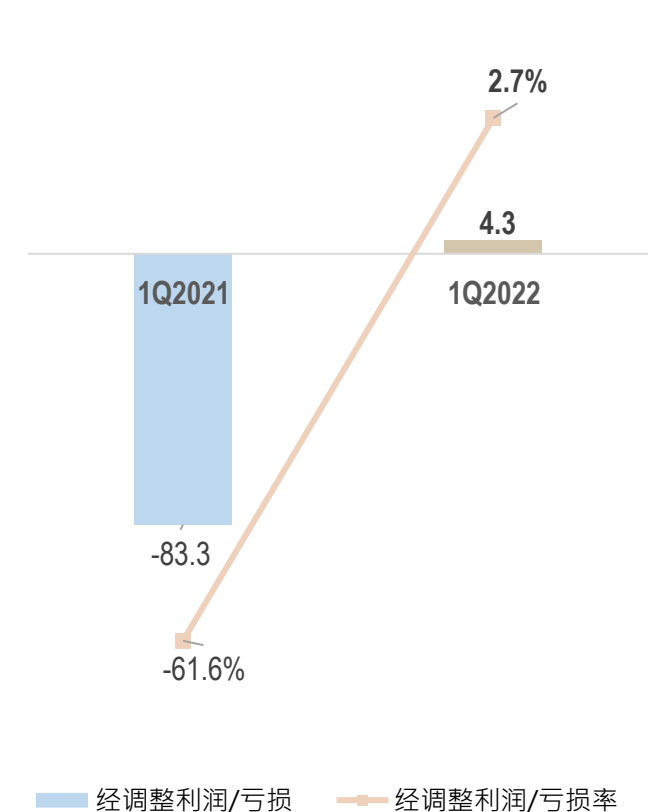
经调整EBITDA² / 率

百万人民币



经调整利润 (亏损)³ / 率

百万人民币



备注：同比增长率和利润率的计算不考虑汇率的影响，并以人民币数据为基础。

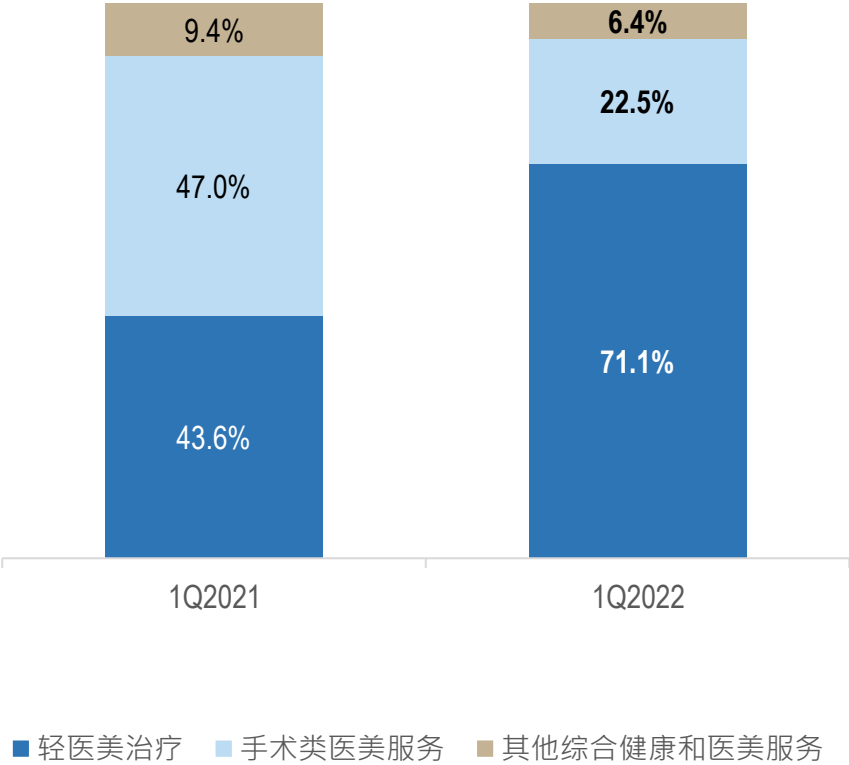
1) 公司对与收入确认有关的会计政策进行了部分调整，以应对长期的新冠肺炎疫情对机构的营销和销售举措影响以及客户的消费行为所带来的新的不确定性。此处呈现的2021财年第一季度的财务数据已按上述原则调整，以反映收入确认的变化，以便与2022财年第一季度的财务结果进行有意义的比较。

2) 经调整EBITDA指在EBITDA的基础上，除去可转换可赎回优先股的公允价值（收益）/损失、员工期权费用、中介机构费用和应付或有对价的公允价值（收益）的影响。

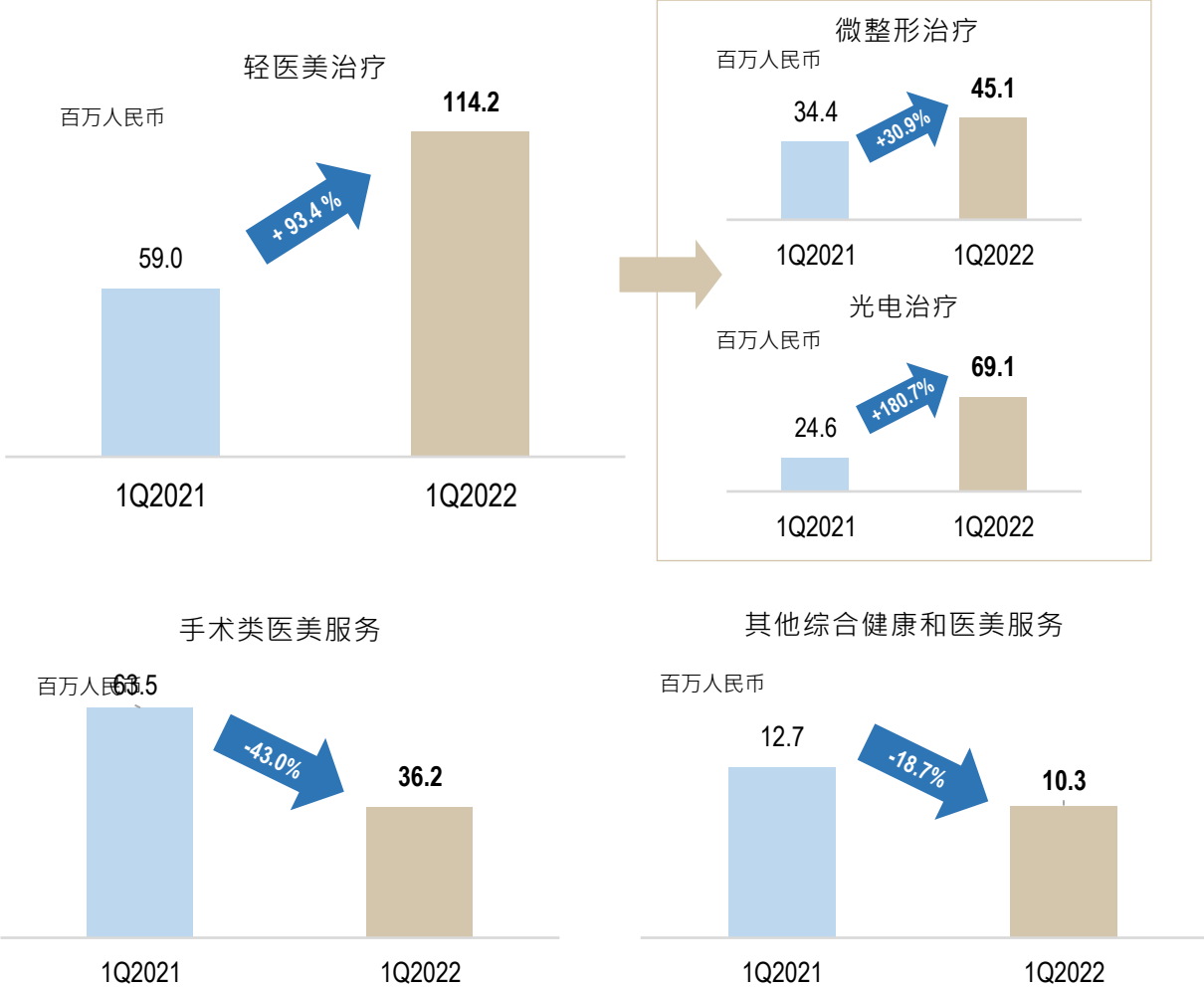
3) 经调整利润/（亏损）指在本年度亏损的基础上，除去员工期权费用、中介机构费用、可转换可赎回优先股的公允价值收益/（亏损）和应付或有对价的公允价值收益的影响。

收入分析

各板块业务贡献

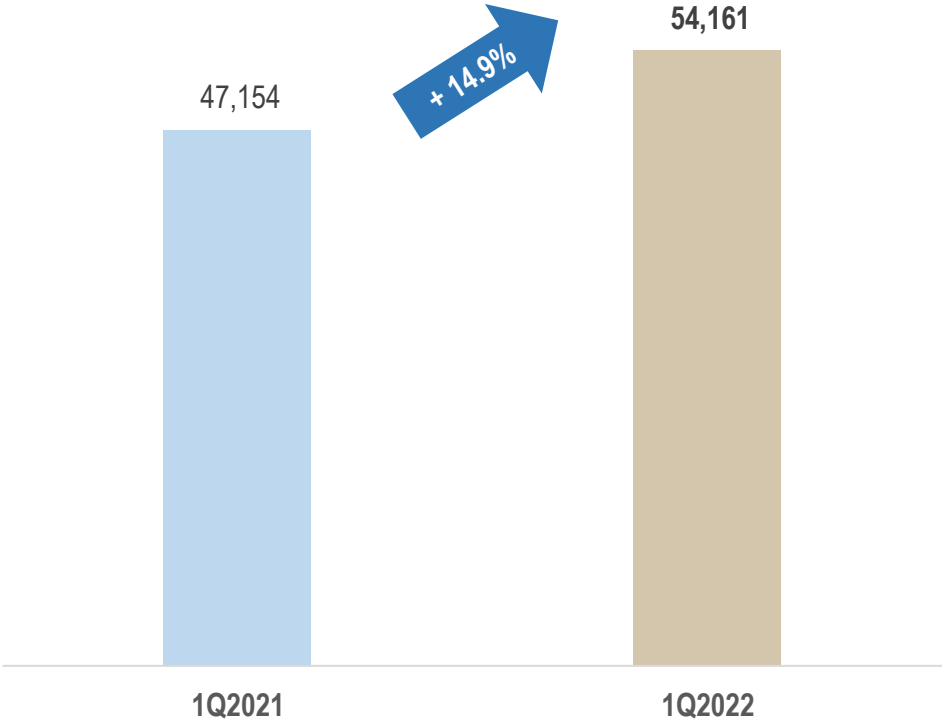


各板块业务细分



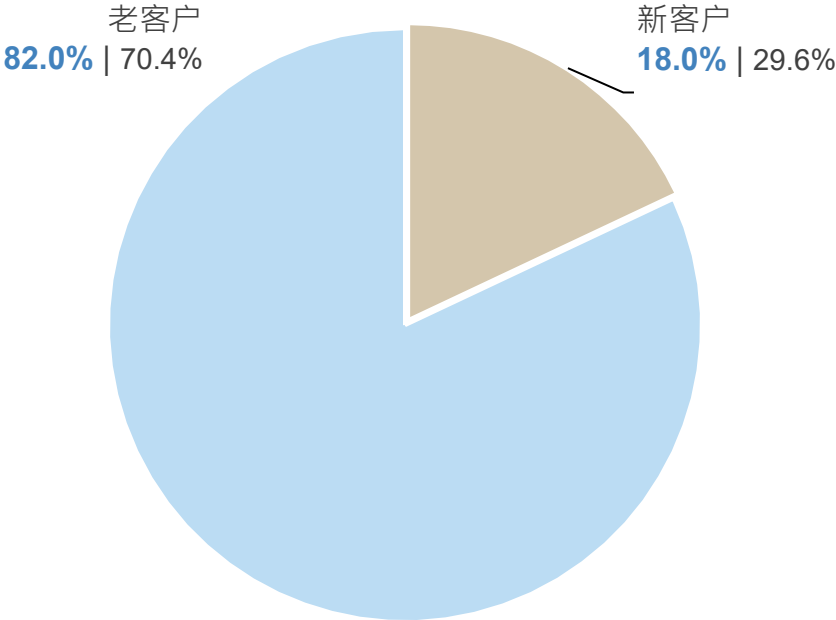
运营绩效概览

活跃客户总数



各板块业务细分

2021年 | 2020年



*备注：包括在2021年剥离或终止营业的机构数据

其他财务数据

部分资产负债表项目		
百万人民币	2021年3月31日	2022年3月31日
总资产	986,238	571,953
总负债	644,767	754,379
非流动借款	54,735	64,525
流动借款	109,081	161,655
非流动及流动租赁负债	208,889	148,798
可转换债券	35,496	38,059
总权益	341,471	(182,426)

AIH 

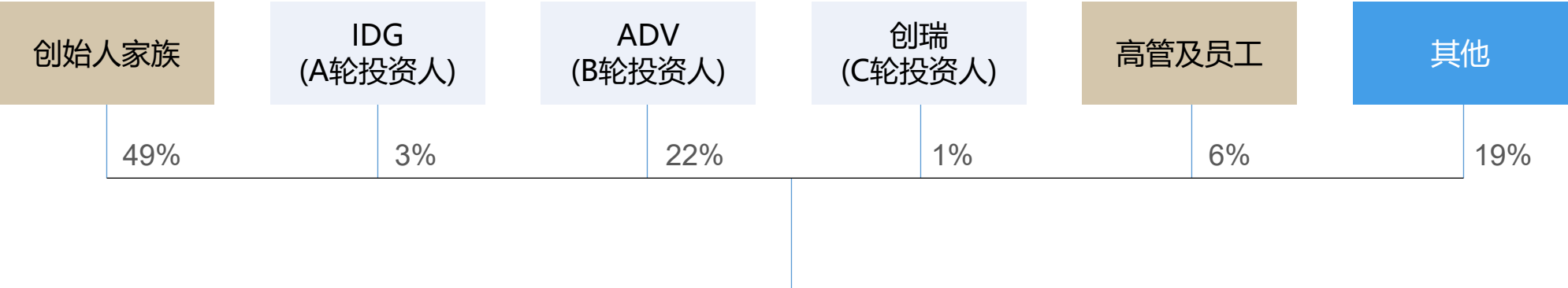
附录



主要里程碑



股权结构



医美国际控股集团有限公司
(AIH.US)

谢谢！

医美国际控股集团有限公司

电邮: ir@pengai.com.cn

金通策略有限公司

电邮: ir@dlkadvisory.com

电话: +852 2857 7101

