

证券代码：000615

证券简称：奥园美谷

奥园美谷科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-03

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称 及人员姓名	240 家机构 454 人，详见附件清单。
时 间	2021 年 5 月 10 日
地 点	上海浦东丽思卡尔顿酒店会议室 “路演中”网上平台
上市公司 接待人员姓名	董事总裁胡冉、执行总裁申司昀、执行总裁徐巍、执行总裁范时杰、董事会秘书蒋南、财务总监林斌、战略发展与投资者关系总监余筱萌
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、随着公司在医美领域的布局，未来公司的协同效应如何体现？</p> <p>答：我们非常重视医美服务机构的投后管理。目前连天美有稳健的利润增长率，作为华东地区领先的医疗美容服务机构，连天美在浙江拥有良好的市场声誉和客户积累，经过多年的经营发展，已经有一支完善的专家团队。连天美下属的两家医院拥有 20 余项专利，获得了中国整形协会授予的最高级别 5A 级的评级。其中，杭州连天美取得了浙江省卫生厅认证的四级的手术资质。连天美建立之后，我们以华中科技大学、同济大学、南方医科大学、中山大学教授领衔的客户满意度管理、医疗大数据业务运营及人才的培养标准化管理体系，积累了医美业务标准及快速复制的经营能力。在营销渠道上，我们也非</p>

常重视获客的能力和老顾客的消费能力。在这几个方面，我们希望继续构筑医美板块的增长动力。

2、根据公司的股权激励目标，公司计划如何完成明年 5-6 亿元的净利润，是通过收购或其他方面吗？

答：根据股权激励 100%的行权条件，我们在 2021 年、2022 年的合并报表净利润分别不低于 1.87 亿元和 5.69 亿元。这一目标较高，但希望通过我们的努力达到这个目标。我们将通过几个手段，具体包括了合作生产、联合研发、代理、股权投资等方式，在美丽健康产业的上游横向拓展，同时打通上下游的产业链，形成横向贯通、纵向联动的发展格局，全力构建奥园美谷的医美生态。公司聚焦的医美科技材料端和医美服务端可以为公司持续的贡献利润。

3、公司和暨源生物合作的产品，预计大概会在什么时间推出？对于相关产品中长期的发展规划，包括中长期的规模的指引是怎样的？

答：胶原蛋白是近期在医美赛道上受关注的单品，前不久我们通过公告的形式发布了我们跟暨大医药创新中心、暨源生物三方共同合作重组人源胶原蛋白的计划，我们会按照合规程序，尽快落位人源胶原蛋白相关产品资质，以三方各自的优势和能力在最快的周期内完成资质办理。同时，根据技术迭代的相关要求，也通过公告形式向投资人明确，会继续发力胶原蛋白迭代技术的研发和推进。三方将利用各自的优势在胶原蛋白的相关产品领域进行大力的拓展，以及在市场的运用。未来，市场的前景第一要跟着医美整个市场发展的趋势；第二，我们也相信未来医美市场的份额里面会有胶原蛋白广阔的天地。

4、公司在医美行业有哪些竞争优势？请详细介绍全球合伙人计划。

答：医美行业的竞争优势是以下几个方面。第一，我们有清晰的战略，而且我们是不退缩、不动摇、坚定地走下去。战

略路径、战略定位是清晰的，我想这是我们最大的一个优势。第二，我们在医美领域的发展得益于控股股东的实力和资源支持，将会利用自身资源整合能力，包括各业务板块的资源协同和外部资源的协同，为奥园美谷未来的业务发展提供庞大的客户群和广阔的应用场景。第三，上海奥园美谷作为上海东方美谷的园中园，将会为未来的国际医美技术的成果转化和交易平台提供场所和物理空间，将有利于我们去追踪、寻索、引进国际最领先的医美科技，在中国产生市场效应。第四，很多投资者与我们交流时也认可公司的发展速度，应该说这种速度展现在大家面前，展现出了我们快速推进工作的执行力，这个执行力的背后是我们的团队每天不少于 15-16 个小时的工作时间所换取来的。我想这个最大的竞争优势在于我们的团队的优势，我们现有的团队以及我们即将执行的全球合伙人计划的团队优势。我们打造成为医美科技商、服务商、材料商的定位，以及我们医美生态系统的集成商的未来愿景、初步轮廓、初步画像已经展现在各位投资者面前，对此，我们对未来充满信心。

关于全球合伙人计划。当发现战略是对的、商业逻辑是成立的、项目是现成的的时候，我们就要靠两个：一是钱。二是人。我们将去筹措各种未来的发展基金，同时最重要的一个环节是我们团队的人。我们已经在杭州连天美上面实现了数据、资源、客户、供应链和资金的五个方面的整合。同时，我们将以合作伙伴和战略合作方，以及我们现有的平台作为培训基地，进一步培养医美科技和医美投后管理方面人才。之所以要推出全球合伙人计划，就是要进一步充实我们的队伍，通过人找到技术，通过技术拓展市场，通过人进一步推高我们的市场，这就是我们全球合伙人计划推出的初衷。

**5、连天美目前持股 55%，未来会考虑收购全部股权吗？
我们的股权激励对连天美是否有覆盖计划？**

答：在连天美的股权结构上，公司有几个维度的考虑。首

先，我们是一家 A 股上市公司，它有扩大规模、持续经营的考虑；第二，我们也会综合评判标的的创始人或者老股东，从合作的角度来说我们也希望可以跟老股东一起做大标的。目前我们占比 55%，剩下 45%的动力是一致的，公司将根据未来的战略规划需要和结合原股东的意愿探讨是否会持续收购后续股权。后续，公司也将选择在合适的时机，对医院核心医生和业务骨干进行多举措激励，以实现利益的绑定，维持团队的稳定。

在我们目前的项目中，过去三年，连天美的收入在 4.8 亿元，上下不超过 10%，还是比较稳健的。从团队、从过往的业绩、从我们的各项比率、业务数据，我们希望像我刚才所说，也借助一些外部的力量，包括中山大学、南方医科大学、华东科技大学同济医学院的专家资源，在客户服务管理上、医疗大数据上形成体系、形成可复制的能力，也基于我个人在医美行业十几年积累的人脉和产业的认知，下一步动作请关注我们的公告。

6、关于公司未来的资金投入总体规划？

公司将聚焦在医美产业链的上游和中游。在上游端，公司会持续深化产业链相关合作，同时关注上游最新的医美科技和医美原材料的进展；中游服务端，公司会继续寻找区域龙头医美服务机构进行收并购，提供丰富的医美应用场景，在美丽健康产业上游横向拓展，同时打通上下游产业链，形成横向贯通、纵向联动，全力构建奥园美谷医美生态，全方位打造消费者信任的全国性医美品牌，致力成为国内美丽健康产业头部品牌和医美生态集成商。

7、地产板块的重大资产出售进度是怎样的？

据公司初步测算，本次处置房地产项目构成重大资产出售，公司正根据相关要求，组织、安排财务顾问、律师、审计、评估对相关资产进行审计评估，具体方式、对价、利润现金影响等将会在草案、预案中及时公告。我们会在合规的基础上，从股东利益最大化出发，安排好相关工作，请投资者关注公司

后续公告。

8、公司在医美产业链上中下游均有布局，这几个板块未来的协同效应如何？我们在上游的技术和材料这一端其实是有在做不少动作。长期去看，我们是希望这一块为了我们的下游赋能，还是说我们也会希望成为材料生产商？

答：我们对标小米、特斯拉、苹果这样的优秀企业，打造奥园美谷的医美生态，我们希望成为一个医美生态的集成商。在小米生态链看，有些东西并不是小米所拥有的，但是不会放过进一步扩大公司的收入和利润水平的机会。

从确定性穿越不确定性的逻辑主线出发，我们会切入到医美服务机构，以便在迅速、最短的时间里抢占地盘、抢占市场份额。也就是说，我们将会收购一切符合我们标准的区域龙头，但可以告诉大家的是，这种高标准的医美优质标的也非常不容易获取，所以我们要付出非常艰辛的努力。

此外，在医美上游端，随着技术的迭代进步，我们也会向上游进行发展。我们要避开已有的红海竞争，赛道比较拥挤的我们不会去，像胶原蛋白、人源胶原蛋白这样赛道不拥挤、有确定前景的赛道我们会果断进入，以为我们的中游进行赋能。

第三，我们也会进入未来产品的销售、推广及医美服务的获客，我们会打造下游获客的平台，包括MCN直播的平台等。

医美原材料端，我们依然按照用确定性穿越不确定的逻辑主线，将旗下化纤新材料和绿纤板块打造成医美上游的原材料供应商，为医美家用化产品提供原材料，以确保我们产品的市场销售，以及整个产业链的利润和收入。

9、公司近期和暨源生物、肌源医药签署了战略合作协议，未来将如何开展合作？

答：在医美行业当中，医美科技和医美材料是重要的营业额的来源和收入利润的贡献源。因此，我们要扎实的迈出在医美材料和医美科技领域的步伐。暨源生物、肌源医药在各自的

领域有长期深耕，知名的品牌影响力和扎实的科研储备支撑。暨源生物在冻干粉，在多肽、蛋白肽及人源胶原蛋白领域长期深耕。大连肌源多年来就富勒烯和中科院大连化学物理研究所 在美白、水光等领域长期的合作，都保证了这两家企业在各自擅长的领域，以及扎实的线下渠道上迈出了医美赛道上扎实的步伐。我们跟这两家企业合作，未来也会进一步的发挥双方各自的产业优势，进一步的推动双方的合作实质化程度迈进。我们通过两个公告的形式也向各位投资人宣告了我们下一步节奏的步伐，比如，我们和肌源医药将各自利用在技术、品牌、行业资源、产业优势的有利条件成立股权基金，通过科技成果的转化迭代，共同挖掘本行业领域的各自优势。同时，通过奥园美谷布局的 MCN 等新消费的手段和场景为肌源医药做好赋能。

10、后续的人才配置和资源协同如何规划？

答：人的因素是最重要的。执行总裁徐巍在医美行业有超过 16 年的经验，我们现有的团队在行业中具有丰富的经验。未来，我们需要更多优秀人才加盟，很愿意寻找全球最优秀的合伙人，包括管理合伙人、医生合伙人、科技合伙人、创业合伙人加盟我们，共同打造和推动优秀的医美团队。

11、像童颜针、少女针现在都有获批，想请教一下公司后续是否就这两个产品以连天美和华东的专业临床进行辐射？

答：只要符合公司发展战略的，在科技端和材料端的布局我们都会积极推进，不仅仅限于童颜针、少女针等，也会考虑进一步合作。因此，我们积极在谋划在科技端、产品端优质标的获取和产品的代理。

12、未来的 3-5 年内，奥园美谷想打造成为什么样的公司？

答：医美是有吸引力的、有前景的行业。第一，医美行业的天花板很高。中国今天的医美渗透率 3.6%，距发达国家至

少有 5-6 倍空间。第二，医美行业有护城河。我们在开办医美服务机构时，需要卫健部门的批准。在这样一个在有吸引力的、有前景的医美行业中，我们将自己定位为医美科技商，医美服务商，医美材料商。更重要的是要成为医美系统的集成商，这是我们未来 3-5 年所要努力的方向。

13、公司近期公告的与西部资本合作成立 8 亿元的产业并购基金和目标规模不低于 3 亿的美丽健康产业股权的投资基金，这两者的运作结构分别是怎样的？有什么区别？基金规模怎样？

答：公司近期与西部资本合作的基金主要包括目标规模 8 亿的并购基金和目标规模不低于 3 亿的股权投资基金，基金规模将根据投资标的估值水平、控股比例等因素具体确定。

其中，目标规模 8 亿的并购基金的合作模式为，奥园美谷与西部资本双方充分利用自身资源、渠道、管理等优势，在美丽健康领域进行项目拓展，并购基金的收购标的为成熟运作的区域龙头医美服务机构，投后管理主要由奥园美谷专业团队进行。

3 亿股权投资基金的合作模式为，西部资本充分利用自身基金管理优势，将以前沿性、成长型医美科技产业为主要目标，集聚高端优质资源，在功效成分、载药微针、靶向面膜、医美设备等领域拓展产业资源，持续产生新的增长动力。

此外，公司还将通过银行贷款、并购贷等方式为自身发展补充现金。

14、行业的高速发展阶段，如何以更低成本实现更好的激励和控制？公司如何考虑医美生态中的利益分配问题？

答：从公司内部看，我们一直致力于打造金字塔型的激励机制。除公司高管外，我们有多种形式促进中层和基层的员工参与到激励中。我们目前正在打造齿轮型组织，努力调动全体员工的积极性，实现战略落地。我们通过这种金字塔型的结构，

	<p>从期权到项目股权到项目分红，以各种模式的分享共赢的机制，来调动我们所有的从高层到中层到基层员工的积极性，以实现我们的战略定位和战略方向。</p> <p>我们作为行业的参与者，不光要打造奥园美谷的医美生态，同时也会携手同行一起去共同打造健康合规的医美生态。我们希望行业是标准化、规范化的运营，我们共同携手，去打造风清气正的行业的氛围。在医美生态圈的打造过程中间，大家一起去分享成就，在这样的共赢模式下，我们相信医美生态会越来越好，我们也希望在其中扮演重要角色。</p> <p>15、我们看到公司在海南乐城的布局，如何看待海南乐城的试点？公司的机构和产品在海南的落地规划如何？</p> <p>答：我们对海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区保持了长期的高度关注，近期，海南乐城也发布了关于非定向的境外合规的产品、器械、药物允许在医美领域乐城医疗先行示范区内使用。我们会把这项政策用好，同时跟上海奥园美谷的国际医疗科技成果转化基地形成有效的南北呼应和良性互动，在政策窗口期、政策红利期和政策差异期，南北两地分别把这项政策用足用好。下一步我们也会进一步发力，谋求和寻找境外优质的、尚未拿到国内 NMPA 相关执照的器械、药品和医美产品的代理权和优先体验使用权，积极在海南乐城进行施展和运用。</p>
附件清单(如有)	与会清单
日期	2021 年 5 月 10 日

附件：《与会清单》

公司名称	公司名称
中信证券股份有限公司	嘉实基金管理有限公司
中泰证券股份有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
中国平安证券有限公司	广发基金管理有限公司
中国国际金融有限公司	中欧基金管理有限公司
中国银河证券股份有限公司	博时基金管理有限公司
中国人民保险集团股份有限公司	国泰君安证券资产管理有限公司
中信建投证券股份有限公司	中银基金管理有限公司
国联证券股份有限公司	财通基金管理有限公司
西部证券股份有限公司	大成基金管理有限公司
西南证券股份有限公司	金信基金管理有限公司
兴业证券股份有限公司	诺德基金管理有限公司
申万宏源证券有限公司	浦银安盛基金管理有限公司
东吴证券股份有限公司	深圳清水源投资管理有限公司
东方证券股份有限公司	广发证券资产管理（广东）有限公司
德邦证券股份有限公司	恒越基金管理有限公司
安信证券股份有限公司	华泰证券(上海)资产管理有限公司
国盛证券有限责任公司	华夏基金管理有限公司
招商证券股份有限公司	汇安基金管理有限责任公司
财通证券股份有限公司	融通基金管理有限公司
东兴证券股份有限公司	贝莱德基金管理有限公司
方正证券股份有限公司	富安达基金管理有限公司
国金证券股份有限公司	富荣基金管理有限公司
国泰君安证券股份有限公司	光大保德信基金管理有限公司
国信证券股份有限公司	国泰基金管理有限公司
国元证券股份有限公司	华安基金管理有限公司
海通证券股份有限公司	华宝基金管理有限公司
华林证券股份有限公司	华富基金管理有限公司
华泰证券股份有限公司	杭州红骉投资管理有限公司
开源证券股份有限公司	农银汇理基金管理有限公司
民生证券股份有限公司	湘财基金管理有限公司
太平洋证券股份有限公司	太平资产管理有限公司
天风证券股份有限公司	泰康资产管理有限责任公司
万联证券股份有限公司	Macquarie Group Limited
浙商证券股份有限公司	Power Pacific Investment Management
华创证券有限责任公司	Tusla Capital
华福证券有限责任公司	Willing Capital Management Limited
安华农业保险股份有限公司	上海秋阳予梁投资管理有限公司
雷石（北京）股权投资基金管理有限公司	上海泉上投资管理有限公司
美国华平投资集团	上海仁布投资管理有限公司
民生加银基金管理有限公司	上海睿郡资产管理有限公司

三井住友德思资产管理(香港)有限公司	上海森锦投资管理有限公司
厦门金恒宇投资管理有限公司	上海申九资产管理有限公司
厦门坤易投资管理有限公司	上海师正投资管理有限公司
厦门市融开资产管理有限公司	上海十溢投资有限公司
厦门中略投资管理有限公司	上海天和投资有限公司
上海博颐投资管理有限公司	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
上海常春藤资产管理有限公司	上海希瓦资产管理有限公司
上海辰翔投资管理有限公司	上海细水投资管理有限公司
上海乘是资产管理有限公司	上海相生资产管理有限公司
上海澄怀投资管理有限公司	上海兴聚投资管理有限公司
上海淳富投资管理中心(有限合伙)	上海焱牛投资管理有限公司
上海工聘资产管理有限公司	上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)
上海灏霖投资管理有限公司	上海域秀资产管理有限公司
上海合晟资产管理股份有限公司	上海煜德投资管理中心(有限合伙)
上海河清投资管理有限公司	上海肇万资产管理有限公司
上海鹤禧投资管理有限公司	上海执云投资管理有限公司
上海混沌投资(集团)有限公司	上海逐流资产管理合伙企业
上海健顺投资管理有限公司	上投摩根基金管理有限公司
上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)	上银基金管理有限公司
上海景林资产管理有限公司	深圳东方瑞哲资产管理有限责任公司
上海聚鸣投资管理有限公司	深圳怀新企业投资顾问股份有限公司
上海君禾投资管理有限公司	深圳金泊投资管理有限公司
上海宽渡资产管理有限公司	深圳跨越基金管理有限公司
上海宽奇资产管理合伙企业(有限合伙)	深圳纽富斯投资管理有限公司
上海坤杰投资有限公司	深圳诺优资产管理有限公司
上海六禾投资有限公司	深圳前海海雅金融控股有限公司
上海名禹资产管理有限公司	深圳山石基金管理有限公司
上海摩汇投资管理有限公司	深圳市东方马拉松投资管理有限公司
上海朴道瑞富投资管理中心(有限合伙)	深圳市高上资本管理有限公司
深圳市基石资产管理股份有限公司	浙江益恒投资管理有限公司
深圳市嘉亿资产管理有限公司	东莞市惠丰资产管理有限公司
深圳市前海圣耀资本投资管理有限公司	东海基金管理有限责任公司
深圳市榕树投资管理有限公司	东吴基金管理有限公司
深圳市旭阳投资管理有限公司	东吴人寿股份有限公司
深圳私享股权投资基金管理有限公司	东兴基金管理有限公司
深圳兴亿投资有限公司	中国人民养老保险有限责任公司
深圳翊丰资产管理有限公司	中国人寿资产管理有限公司
深圳正圆投资有限公司	中国太平保险集团有限责任公司
太平洋资产管理有限责任公司	中国银泰投资有限公司
太平养老保险股份有限公司	中加基金管理有限公司
泰信基金管理有限公司	中金基金管理有限公司
天和思创投资管理有限公司	中融基金管理有限公司
天弘基金管理有限公司	中天国富证券有限公司

天治基金管理有限公司	中信保诚资管有限责任公司
新华基金管理股份有限公司	中信信托有限责任公司
信诚基金管理有限公司	中银三星人寿保险有限公司
星泰投资管理有限公司	中银资产管理有限公司
兴业金融租赁有限责任公司	重庆德睿恒丰资产管理有限公司
兴业全球基金管理有限公司	百年保险资产管理有限责任公司
兴银理财有限责任公司	北京百泉汇中投资有限公司
兴证证券资产管理有限公司	北京鼎萨投资有限公司
寻常（上海）投资管理有限公司	北京嘉承金信投资有限公司
寻常(上海)投资管理有限公司	北京金百镭投资管理有限公司
阳光保险集团股份有限公司	北京神农投资管理股份有限公司
益民基金管理有限公司	北京燕园动力资本管理有限公司
银河基金管理有限公司	北京中方信富投资管理咨询有限公司
长安基金管理有限公司	渤海人寿股份有限公司
长盛基金管理有限公司	大和资本市场香港有限公司
浙江巽升资产管理有限公司	淡水泉（北京）投资管理有限公司
东亚前海证券有限责任公司	弘毅远方基金管理有限公司
方正富邦基金管理有限公司	鸿盛私募基金管理有限公司
福建豪山资产管理有限公司	华美国际投资集团
复星保德信人寿保险有限公司	华泰柏瑞基金管理有限公司
富利达资产管理（珠海）有限公司	华夏财富创新投资管理有限公司
广东富业盛德资产管理有限公司	江苏瑞华投资控股集团有限公司
广东启昇基金管理有限公司	金元顺安基金管理有限公司
广州惠泰私募证券投资基金管理有限公司	景泰利丰投资发展有限公司
广州罗汉松投资管理有限公司	明亚基金管理有限公司
广州市玄元投资管理有限公司	铭基博远投资管理(上海)有限公司
广州由榕股权投资管理有限公司	南方红石（厦门）资产管理有限公司
广州圆石投资有限公司	南方天辰（北京）投资管理有限公司
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	普贯投资管理(上海)有限公司
国华人寿保险股份有限公司	前海人寿保险股份有限公司
国寿安保基金管理有限公司	青岛富实资产管理有限公司
国泰元鑫资产管理有限公司	青骊投资管理(上海)有限公司
国泰证券投资信托股份有限公司	群益证券投资信托股份有限公司
国涛资产管理(杭州)有限公司	中国人保资产管理有限公司
国新投资有限公司	吴云霞（个人投资者）
海南道富基金管理有限公司	陈思远（个人投资者）
海南富道私募基金管理有限公司	杨科（个人投资者）
杭州汇升投资管理有限公司	王万林（个人投资者）
禾永投资管理（北京）有限公司	余泽凡（个人投资者）
弘毅金涌资产管理(深圳)有限公司	汤利（个人投资者）
胡健（个人投资者）	张黎（个人投资者）
吴洁怡（个人投资者）	何鸿天（个人投资者）等