



商业贸易行业周报：奥园美谷 携手科医人 强化光电射频医美赛道布局



奥园美谷携手科医人，强化光电射频医美赛道布局本周，奥园美谷（子公司）与全球医疗激光龙头科医人（子公司）签署了《独家代理协议》，获得后者部分光电产品在中国大陆的独家总代理权，首批涉及科医人“DivinePro 非凡蛋白机”和“LegendPro 传奇美肌”两款光电射频医美设备。

这也是继签约美国赛诺秀和韩国元泰之后，奥园美谷在医美上游（光电射频设备）赛道的又一大拓展布局。光电射频设备根据作用原理不同可分为光治疗与射频类设备两种，本次奥园美谷代理产品均为射频类，原理是利用高频电波加热真皮层及筋膜层，通过热聚集诱发机体创伤愈合反应，从而起到提拉、紧肤及抗皱效果。

与之相对，光治疗设备主要是采用复合光或能量更大的激光，以脉冲光形式照射皮肤表面，通过选择性光热作用（不同组织对特定波长光的吸收系数不同）治疗特定皮肤问题，科医人旗下王者之心与王者之冠是光治疗设备的代表产品。根据 MedicalInsight 数据，2016 年我国光电射频设备市场规模为 1.6 亿美元，预计 2021 年市场规模将达 3.3 亿美元，保持较快增长。相较而言，国外光电射频设备发展起步早、技术成熟，目前国外企业也占据了国内市场的主要份额，代表公司包括科医人、AlmaLasers（飞顿激光）、Cynosure（赛诺秀）及 Syneron（赛诺龙）等，武汉奇致激光等国内企业近年来通过自主研发及投资并购，也正在迎头赶上。

行业关键词：BuiltforBetter、菲鹿儿、跨境购、永辉超市、D2C 服

务平台等【BuiltforBetter】沃尔玛宣布为健康或可持续产品添加“BuiltforBetter”标签。

【菲鹿儿】快时尚彩妆品牌菲鹿儿获数千万美元 A 轮融资。

【跨境购】华致酒行上线“跨境购”业务。

【永辉超市】永辉超市撤销“战区制”、推行省区总经理制。

【D2C 服务平台】天猫宣布将进化为 D2C 服务平台。

板块行情回顾

本周(9月20日-9月24日)零售板块(商业贸易指数)报收3097.52点,上涨0.79%,跑赢上证综指(本周下跌0.02%)0.81个百分点,板块表现在28个一级行业中位居第8位。零售各细分板块中,本周专业连锁板块表现较好,2021年年初至今贸易板块涨幅居首。个股方面,本周天音控股(+21.6%)、*ST大集(+12.5%)、浙商中拓(+7.1%)涨幅靠前。

投资建议:关注颜值经济、新兴电商和黄金珠宝板块投资主线一(颜值经济):重点推荐玻尿酸产品龙头爱美客、全产业链布局的华熙生物、敏感肌修护龙头贝泰妮和化妆品 ODM 龙头青松股份;投资主线二(电商新零售):重点关注两个洼地市场(下沉和跨境市场)和新兴业态(直播电商和社区团购),重点推荐吉宏股份;投资主线三(传统零售):关注黄金珠宝和母婴零售板块,重点推荐周大生(推广省代模式)、爱婴室,受益标的潮宏基、孩子王(已通过创业板 IPO 注册)。

风险提示：宏观经济风险，疫情反复，行业竞争加剧等。

关键词: ST 创业板 新零售 疫情 直播 黄金

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_26939

