



休闲服务行业周报：双十一预售打响 护肤预售额 TOP20 国货占四席



板块行情回顾

本周,休闲服务板块走势弱于市场。上证综指和创业板指分别+0.29%、+0.26%,申万休闲服务行业-2.14%,跑输上证综指和创业板指 2.43pct、2.4pct。

年初至本周末,休闲服务板块显现下行趋势。年初至本周末,上证综指+3.15%,创业板指+10.74%,申万休闲服务行业-5.70%,分别跑输上证综指 8.85pct、跑输创业板指 16.44pct。

医美与化妆品板块:本周,wind 化妆品指数-0.72%,跑输沪深 300 大盘 1.28pct;wind 医美指数+0.27%,跑输沪深 300 大盘 0.29pct。

双十一预售正式打响,国货风头正盛

国际品牌为主,薇诺娜预售表现突出:根据淘数据,截至 2021 年 10 月 21 日,淘系全网护肤预售额达到 89 亿元,销量共 2537 万件。从品牌来看,预售额前 20 以国际品牌为主,薇诺娜、珀莱雅、玉泽、逐本是唯四的国货品牌,其中薇诺娜预售额位居第二,预售表现突出。

从单品看,薇诺娜舒敏保湿特护霜和舒缓修护冻干面膜预售额位居第二和第三,珀莱雅早 C 晚 A 组合双效红宝石精华液和玉泽皮肤屏障修护保湿霜预售额也进入 top20 排名。

国货彩妆风头正盛,colorkey 和完美日记位居前十:根据淘数据,截至 2021 年 10 月 21 日,淘系全网彩妆预售额达到 11 亿元,销量共 644

万件。从品牌来看，预售额前 20 以国际品牌为主，colorkey、完美日记、花西子和毛戈平预售额进入前 20。从单品看，colorkey 的唇釉、眉笔，花西子蜜粉、毛戈平遮瑕膏、完美日记散粉预售表现亮眼，进入 top20 榜单。

行业要闻：化妆品抽检屡现不合格，核查处置程序进一步完善 10 月 20 日，国家药监局通报，在 2021 年国家化妆品监督抽检工作中，经福建省食品药品质量检验研究院等单位检验，共 82 批次化妆品不合格。10 月 22 日，国家药监局发布《国家药监局综合司关于进一步做好国家化妆品监督抽检不合格产品核查处置工作的通知》，要求加强对不合格产品的调查取证、追踪溯源和处罚力度，并及时规范上报核查处置信息。

公司公告：爱美客收购完成，奥园美谷集采优化医美产业布局产品端 爱美客收购韩国 HuonsBioPharmaCo.,Ltd.25%的股份的交易完成。实际支付的对价为 8.56 亿元人民币，较原计划使用超募资金 8.86 亿元减少 0.30 亿元人民币。机构端奥园美谷公告拟以 3000 万元收购奥若拉 100%股权，从而优化医美产业布局，提升医美产业运营能力，推进公司战略发展进程。

投资建议

(1) 化妆品行业：行业内新锐品牌不断涌现，渠道逐渐变迁，唯有多品类发展才能把握行业新机遇。关注：【贝泰妮】细分敏感肌护肤领域龙头；【珀莱雅】多元化的优质品牌商；【上海家化】多品类发展，不断创新打造新单品；【丸美股份】主打中高端，拥有丰富营销、经销渠道；【水羊股份】运营能力强，品类结构逐渐改善；(2) 医美行业：获益于消费者接受程度

上升以及年轻化趋势，行业内保持高增速增长的态势，关注：【华熙生物】本土玻尿酸原料龙头；【爱美客】童颜针重磅上市，差异化满足更高需求；【华东医药】医美业务全线布局；【昊海生科】研发、生产及销售一体化；【四环医药】肉毒素+双抗并驾齐驱；关注下游医美机构布局的朗姿股份、奥园美谷、瑞丽医美等。

风险提示

化妆品线上销售数据波动；行业竞争加剧风险；行业监管趋严。

关键词：创业板

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_28307

