



# 纺织服装行业：行业龙头迎 来大规模解禁 行业监管持 续收紧



## 核心观点

行情回顾:9月后两周沪深300指数下跌1.2%,创业板指数上涨1.4%,万得医疗美容行业指数下跌2.8%,表现弱于沪深300和创业板指数。

医美行业重要资讯:(1)行业自律:9月26日,浙江省十部门联合下发《医疗美容乱象整治百日攻坚行动方案》,决定从9月至12月联合开展医疗美容乱象整治百日攻坚行动。(2)行业自律:国家广电总局官网9月27日发布了《关于停止播出“美容贷”及类似广告的通知》,广播电视和网络视听机构、平台一律停止播出“美容贷”及类似广告。(3)行业新闻:9月28日,消费品工业司在北京组织召开化妆品行业座谈会。

医美相关上市公司重要公告:(1)爱美客:公司限售股份约5,472.98万股将于2021年9月29日解禁并上市流通,占公司总股本比例约为25.3%。

(2)朗姿股份:公司与参股公司北京朗姿韩亚资产管理有限公司签订附生效条件的《芜湖博辰十号股权投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》。公司拟以自有资金3亿元人民币,主要通过股权投资的形式投资于医疗美容领域及其相关产业的未上市公司股权,基金规模为6.01亿元。(3)鲁商发展:全资下属公司福瑞达生物拟通过公开挂牌增资扩股引入战略投资者,本次新增股本占增资后股本不高于17.58%。(4)复星医药:公司董事会接到高级管理人员LihuiZou女士的书面辞职函。LihuiZou女士因个人原因,自2021年9月22日起不再担任副总裁职务。(5)悦心健康:公司董

事会于近日收到了公司董事长兼总裁李慈雄先生请辞公司总裁职务的申请  
投资建议与投资标的

9月29日，爱美客迎来大规模解禁，但是当日股价上涨6.9%，反映出市场对公司较高的认可度，后续仍需关注解禁后续对股价和板块的影响。另一方面，监管政策持续已逐步向下落实（近期包括浙江省十部委、国家广电总局等），预计未来监管将继续收紧。从中长期维度，利好头部、正规的医美机构和上游原料企业，更利好已经上市的公司（未来医美服务相关公司A股IPO预计会面临更大挑战）。建议关注盈利能力和研发拿证能力俱佳的上游环节企业，包括爱美客(300896, 未评级)、华熙生物(688363, 未评级)、昊海生科(688366, 未评级)等。

风险提示：竞争加剧，新产品推出不及预期，行业政策变化等。

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\\_27862](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27862)

