



社会服务行业动态点评：深圳发文支持医美 / 化妆品 意义重大



医美/化妆品板块情绪有望提振，政策利好长远发展 7月26日，为加快形成内涵丰富、结构合理的健康产业体系，加快建成国内一流、国际领先的大健康产业集团，深圳发改委印发《深圳市促进大健康产业集群高质量发展的若干措施》，其中提出，鼓励发展医疗美容产业，积极发展化妆品产业。深圳为全国改革开放旗帜，《措施》信号意义重大。医美方面，监管政策压制医美板块情绪久矣，《措施》提出鼓励医美产品及服务，有望为板块注入强心剂，“久旱逢甘霖”，中长期有助促进医美上游合规供给增加/下游服务机构发展壮大。化妆品方面，《措施》有助促进化妆品产业链生产研发实力提升，品牌商有望继续加大“武装”生物科技力量。

《措施》重点支持医疗美容、化妆品等健康服务业化妆品方面，鼓励对新原料/功效原料/香精香料/中国特色植物资源原料/产品配方/生产设备/仪器设备/生产工艺/功能功效/安全评估等方面开展技术攻关，鼓励在生物工程与制剂新技术、天然来源功能性物质提取技术的可持续发展等领域的研究，同时对注册备案化妆品新原料（尤其是中国特色植物资源）给予奖励。医美方面，支持电子类医疗美容产品（用于皮肤美容/口腔美容/中医美容的医用激光/光子/射频及超声设备/水光仪等）、生物类医疗美容产品（肉毒素、重组人表皮生长因子等）、医疗美容服务行业（支持建设国际性、专业化、规范化的规范医疗美容机构，积极打造医美之都）。

医美板块情绪受制久矣，有望“久旱逢甘霖”

21年6月国家卫健委等八部委联合发布《打击非法医疗美容服务专项

整治工作方案》，后续亦出台系列监管政策，医美板块“沸水”成“冰”，Wind 医美指数(8841418)21年6月高点至22年4月最低点回调约50%。展望后续：1) 基本面，至暗时刻已过，H2 医美消费回补值得期待；2) 政策面，监管思路重打击非法，并非“一刀切”，但《医美广告执法指南》等政策短期确实影响部分医美机构的获客与运营，市场情绪亦持续受压制。深圳今日发文明确提出鼓励医美产品及服务，信号意义重大，短期板块有望注入强心剂，中长期政策有助促进医美上游合规供给增加/下游服务机构发展壮大。

《措施》有望促进美妆品牌商“武装”生物科技力量我们认为美妆行业的发展驱动已经悄然发生变化，适应并拥抱渠道变化的能力决定上半场，下半场以消费者洞察为前提的研发能力将成为胜负手，功效后时代加大“武装”生物科技力量才能推出生命力更久的产品，才能教育、开拓、引领新市场。《措施》有助促进化妆品产业链生产研发实力提升。我们注意到《措施》特别指出，利用中国特色植物资源注册备案的化妆品新原料，最高给予不超过200万元资助。原料是决定功效差异化的重要环节，而基于我国广袤自然资源制备的中国特色植物原料也将是本土品牌与外资品

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_44443

