

热玛吉医美服务 头豹词条报告系列



钟琪 · 头豹分析师

2023-12-01 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：综合及概念/医疗美容/医美相关服务

综合性企业/综合企业

词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>热玛吉医美服务以其使用的医美器械命名，器械原名...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>初代热玛吉是首款获FDA批准上市的可用于皮肤除皱...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>行业的主要特征表现为单次价格高、复购频率高与监...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>热玛吉医美服务行业目前已达到 2个阶段</p> <p>AI访谈</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业规模</h3> <p>热玛吉医美服务行业规模评级报告 1篇</p> <p>AI访谈 SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>热玛吉医美服务行业相关政策 5篇</p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>中国热玛吉服务是医美市场的细分赛道，行业集中度...</p> <p>AI访谈 数据图表</p>

摘要 在非手术类医美领域，热玛吉属于实现紧肤提升功效的光电类医美，也是射频类医美的重要组成部分。中游医美服务的发展与上游热玛吉设备的迭代更新关联度较强，热玛吉唯一制造商索塔医疗管理严格，不同城市的热玛吉服务所创造的收入规模与其拥有的热玛吉设备数量直接相关。未来整体医美市场的景气度持续提升，新一线城市的行业规模对整体的驱动力值得关注，预计中国热玛吉医美服务行业规模将持续增长至2027年。

热玛吉医美服务行业定义^[1]

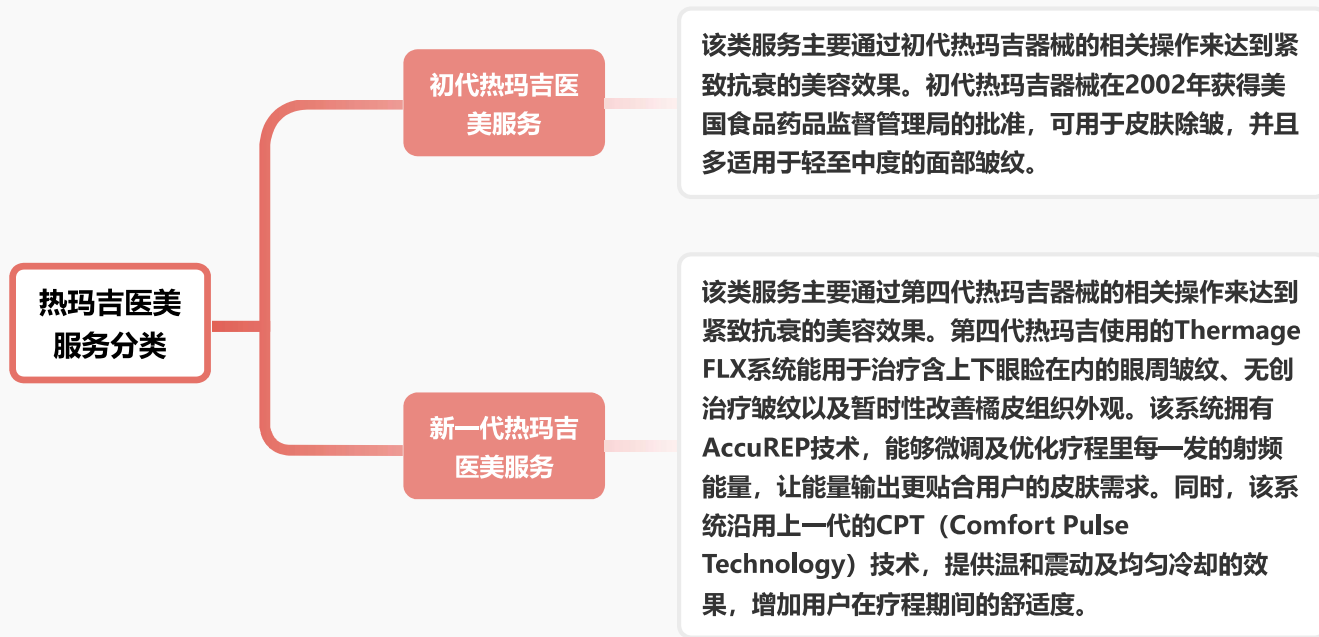
热玛吉医美服务以其使用的医美器械命名，器械原名Thermage，主要采用单极射频技术，通过热能使胶原蛋白变性及收缩，从而激活自我修复的过程，促进胶原蛋白增生，达到改善肤质、收缩毛孔、增加皮肤弹性及美白皮肤的目的。该项服务属于光电类医美服务的范畴，适用于眼部、脸部以及其他身体部位，有助于抚平皱纹，重塑轮廓，无需手术或注射。

[1] 1: <https://www.therm...> 2: 热玛吉官网；公司公告

热玛吉医美服务行业分类^[2]

初代热玛吉是首款获FDA批准上市的可用于皮肤除皱的射频设备，由索塔医疗在21世纪初推出，发挥的功效较单一。新一代热玛吉是现阶段市场上医美服务使用的主要产品，技术成熟度高。

根据使用器械的功效不同，热玛吉医美服务可分为初代和新一代热玛吉医美服务。



[2] 1: <https://www.ther...> 2: <https://www.sec.g...> 3: <https://kns.cnki.ne...> 4: 知网; 热玛吉官网; 公...

热玛吉医美服务行业特征^[3]

行业的主要特征表现为单次价格高、复购频率高与监管严格。其中，复购频率高、监管严格与其本身的医疗属性相关，单次价格高与服务的功效有关。

1 单次价格高

热玛吉服务的功效更全面，能实现的器械成本相对高，服务定价也相对高

对比来看，热玛吉的功效偏向于收紧皮肤，能有效缓解面部松弛的问题，淡化面部细纹，并且可用于眼部减少皱纹与眼皮松弛；热拉提偏向于深层提拉，主要治疗面部下垂的问题，不适用于上眼睑。能实现前者

功效的器械成本相对高，中端服务的定价随之变高。根据平台公开数据，参考中国市场销量排名前20的射频类医美服务，热玛吉服务的价格区间介于4,500元至20,000元之间，热拉提介于200元至3,000元之间。

2 复购频率高

热玛吉服务的本质是医疗行为，消费者信任度较重要，复购频率高

热玛吉的本质是光电类医疗美容服务，其医疗属性体现在医疗器械的使用，具有一定的创伤性。在消费者完成首次热玛吉服务后，一旦治疗效果与服务体验达到预期，消费者决定二次购买热玛吉服务时会倾向于选择同一项目，以降低潜在的医疗相关风险。因此，热玛吉医美服务的复购频率相比其他行业会更高。

3 监管严格

热玛吉服务属于射频类医美，行业随整体医美大环境而面临更为严格的监管。

2023年5月，国家市监局、公安部等11部门联合印发《关于进一步加强医疗美容行业监管工作的指导意见》，明确指出医疗美容服务属于医疗活动。医美兼具医疗属性和消费属性，部分机构过度开发消费属性，弱化关乎生命安全的宣传。《指导意见》的发布，意味着医美行业的突出问题将受到集中打击整治，行业秩序得到提升。

[3] 1: <https://www.samr...> 2: 平台公开数据; 国家市...

热玛吉医美服务发展历程^[4]

中游医美服务与上游热玛吉器械的更新换代具有较强的关联性，发展历程相对较短，现阶段处于快速发展期。热玛吉系列产品皆由美国索塔公司推出，海外服务市场先行发展，除皱部位从面部延伸至眼周，技术日趋精细化，服务质量不断提升。

启动期 · 2002~2014

2002年，初代热玛吉器械获批，成为首款可用于皮肤除皱的单极射频设备，具有革命性的意义；2004年，热玛吉正式获批用于临床面部除皱；2013年，热玛吉CPT系统获批上市，可用于治疗皱纹与暂时性改善橘皮组织外观。

中游医美服务的兴起与上游热玛吉器械的发展高度相关，随着器械迭代更新后技术成熟度飞速跃升，海外医美服务市场不断扩大。

高速发展期 · 2015~2023

2015年，热玛吉CPT射频治疗仪获得NMPA批准，正式进入中国市场；2017年，热玛吉FLX系统正式推出并获批上市，用于非侵入性缓解眼周的皱纹问题和暂时性改善橘皮组织外观；2019年，林中梅等学者采用热玛吉CPT系统对30例女性患者进行面部年轻化治疗，结果显示治疗效果明显，差异有统计学意义；2021年，在中国医美平台光电器械类医美服务的订单量统计中，热玛吉占比3.05%。

热玛吉器械获得国家药监局的批准上市标志着行业的中国市场进入快速发展期，医美机构里热玛吉服务普及度不断提升，以热玛吉为例的射频美容相关研究文献数量不断增加。

[4] 1: <https://kns.cnki.net> | 2: <https://www.sec.gov> | 3: 知网; 公司公告; 平台...

热玛吉医美服务产业链分析^[5]

中国热玛吉医美服务行业的上游厂商主要提供射频治疗仪热玛吉，以索塔医疗为代表；中游的主要参与商是私立医美机构，以美莱和艺星为代表；下游参与者主要是医美获客平台和终端消费者，医美获客平台以新氧为代表。产业链分析的核心观点如下：

1.从上游的角度看，热玛吉器械的独家制造商索塔医疗是主要参与者。热玛吉器械贡献索塔营收的最大份额，亚洲市场是索塔医疗的主要销售地区，中国在亚太市场的占有率相对低但规模增长快；中国市场看，热玛吉器械的一级经销商市场高度集中。2.从中游的角度看，一线城市里热玛吉医美服务的普及度较高，私立医美机构是市场的主体。同时，热玛吉服务营业成本的主要来源是医美器械，器械使用时间长且存在转让的可能性，毛利表现优异。3.从下游的角度看，光电类医美最显著的优点是非侵入式，因此消费者所受创伤小、恢复快，热玛吉作为典型的光电类项目，消费者需求增长较快。

上 产业链上游

生产制造端

热玛吉器械供应商

上游厂商

索塔（上海）健康管理有限公司 >

武汉视博医疗器械有限责任公司 >

SOLTA MEDICAL CORPORATION

查看全部 ▾

产业链上游说明

上游厂商主要提供射频治疗仪热玛吉，以美国索塔医疗公司为主要参与者。

1.中国在亚太市场的占有率相对低但规模增长快，需求可观。根据公司公告，近五年索塔在亚太实现的销售额占整体的比重介于50%至70%的区间，中国市场占亚太地区的比重介于15%至40%的区间。热玛吉器械贡献索塔营收的最大份额，从全球市场看，受下游光电类医美服务需求旺盛的影响，亚洲市场是索塔医疗的主要销售地区。

2.从中国市场看，上游热玛吉器械制造商的渠道优势显著，一级经销商市场高度集中。根据公司公告，近五年索塔在中国市场的最大经销商销售占据中国市场整体的比重介于95%至99%之间。

中 产业链中游

品牌端

医疗美容机构

中游厂商

艺星医疗美容集团股份有限公司 >

北京美莱医疗美容医院有限公司 >

四川晶肤医学美容医院有限公司 >

[查看全部](#) ▾

产业链中游说明

中游厂商主要是提供医美服务的机构，包括公立医院的整形外科、皮肤科和非公立医疗机构。

1.一线城市里热玛吉医美服务的普及度较高，并且集中在北京与上海两市，私立医美机构是市场的主体。根据热玛吉官网，截至2023年11月，北京市共129家医疗机构获得热玛吉器械正规授权，其中公立机构3家；上海市共116家，其中公立机构1家；深圳市共79家，其中公立机构2家；广州市共41家，其中公立机构2家。

2.在光电类医美服务里，营业成本的主要来源是医美器械，热玛吉器械使用时间长且存在转让的可能性，毛利表现优异。以上市医美品牌瑞丽为例，根据公司公告，2023年上半年含热玛吉在内的光电类医美服务毛利率为36.6%，高于整体毛利率34.2%。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

医美获客平台及终端消费者

渠道端

北京新氧科技有限公司 >

北京维康恒美信息技术有限公司 >

北京完美创意科技有限公司 >

查看全部 ▾

产业链下游说明

下游医美获客平台一般包括线上与线下两类。线下主要是户外、电梯等广告渠道，线上主要是以新氧、京东健康为代表的互联网医疗平台。

1.热玛吉服务价格居于光电类行业的高位水平。根据平台公开数据，热玛吉射频类项目的价格区间是9,000元至30,000元，皮秒激光项目是2,000元至10,000元，光子嫩肤（强脉冲光）项目是1,000元至3,500元。相比激光与脉冲光，射频技术含量更高，治疗效果更显著，叠加热玛吉器械由索塔公司独家供应的因素，服务价格居于光电类医美行业的高位水平。

2.热玛吉服务的显著特征是非侵入式，其需求增长较快。根据新华网，在2022年各细分医美项目的欢迎度统计里，含热玛吉在内的光电类医美占比47.34%位居业内第一，注射类医美占比31.22%，手术类医美占比19.04%。对比注射类与手术类，光电类医美最显著的优点是非侵入式，因此消费者所受创伤小、恢复快。热玛吉作为典型的光电类项目，同样具备上述特征，消费者对其需求增长较快。

[5] 1: <https://www.sec.g...> | 2: <https://www.ther...> | 3: 公司公告; 热玛吉官网...

热玛吉医美服务行业规模^[6]

热玛吉是典型的射频光电类服务项目，属于非手术类医美的范畴。市场规模按项目收入计，经测算，2018-2022年中国热玛吉医美服务的行业规模实现从0.3亿元到0.5亿元的增长，预计2023-2027年中国热玛吉医美服务行业的规模将从0.6亿元增至1.0亿元。

历史规模形成的原因：1. **高线城市的消费人群是行业收入的主要贡献者。**划分不同城市等级来看，一线与新一线城市的医美消费人群在整体市场中的占比超过半数，细分行业热玛吉服务同样拥有这一特征。一线城市的经济水平最为发达，消费频次高决定诊疗量高，致使热玛吉服务创收能力与新一线城市拉开差距。根据平台公开数据，在不同城市层级的医美消费人群统计中，2019-2020年一线城市占据整体的比重分别为37.0%、33.6%，新一线城市占比分别为41.3%、40.9%。2. **低线城市的现有规模较小，主要系诊疗次数表现弱。**对比高线城市，二线及以下城市的医美消费群体基数小，并且受限于城市发展水平，低消费意愿造成低诊疗次数，服务均价高与热玛吉器械的运输及安装成本有关。根据平台公开数据，在不同城市层级的医美消费人群统计中，2019-2020年二线城市占据整体的比重分别为15.3%、18.0%，三线及以下城市占比分别为6.4%、7.4%。

未来规模变化的预测：1. **新一线城市有望成为高线城市的新增长引擎。**现阶段热玛吉设备在一线城市的供应相对饱和，能较好满足对应客群的需求，预计未来新一线城市的需求量将快速攀升，带动高线城市的规模增长。

根据新华网，在不同城市层级的医美消费订单统计中，2021-2022年一线城市占据整体的比重分别为34.66%、33.16%，新一线城市占比分别为46.08%、46.24%。2. **受益于整体医美高景气，预计低线城市的行业规模稳健增长。** 预计未来国民经济水平持续提升将驱动整体医美市场上行，细分行业热玛吉能实现更多的收入增长，低线城市规模稳健增加。根据新华网，在不同城市层级的医美消费订单统计中，2021-2022年二线城市占据整体的比重分别为15.30%、16.97%，三线及以下城市占比分别为3.95%、3.62%。

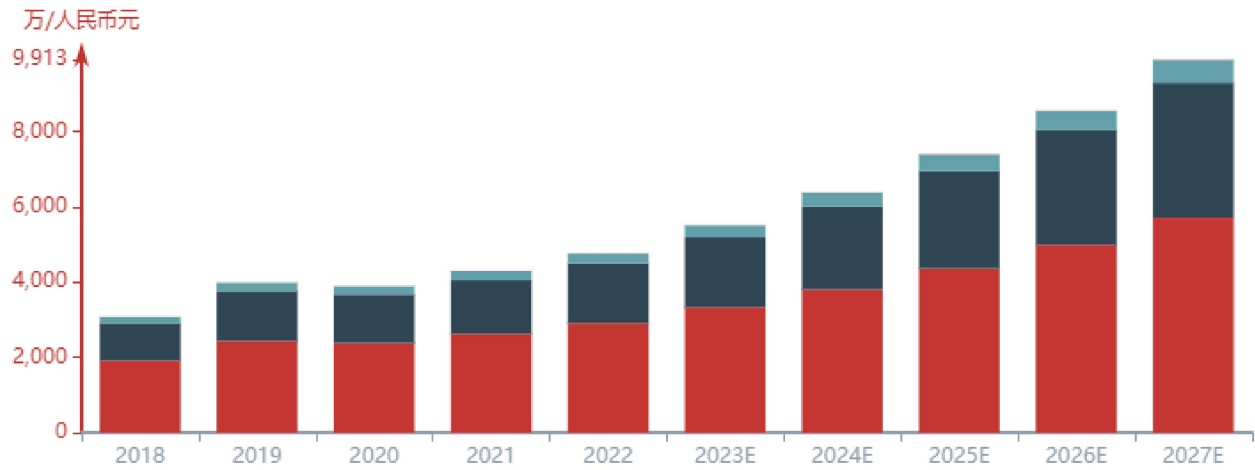
企业VIP免费

热玛吉医美服务行业规模

★★★★★ 4星评级

热玛吉医美服务行业规模

热玛吉医美服务行业规模



数据来源：热玛吉官网；平台公开数据；国家统计局

[6] 1: 平台公开数据

热玛吉医美服务政策梳理^[7]

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于进一步加强医疗美容综合监管执法工作的通知》	国家卫健委、公安部和国家市监局等八部门	2020-04-03	9
政策内容	医疗美容服务应当在依法设置医疗美容相关科目的医疗机构内，按照备案的医疗美容服务项目，由主诊医生或者在主诊医生指导下的执业医师负责实施。任何单位和个人，不具备法定条件，不得开展医疗美容服务。医疗美容广告属于医疗广告，非医疗机构不得发布医疗广告。			

政策解读	近期监管中发现医疗美容乱象有所抬头，为进一步净化医疗美容市场，保护人民群众身体健康和生命安全，现要求加强医疗美容综合监管执法工作，具体包括：强化自我管理主体责任；积极发挥行业组织自律作用；着力加大政府监管力度；强化社会监督推进社会共治。
政策性质	指导性政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于印发打击非法医疗美容服务专项整治工作方案的通知》	国家卫健委、中央网信办和国家市监局等八部门	2021-05-28	9
政策内容	关于在全国范围内开展打击非法医疗美容服务专项整治工作的任务包括：严厉打击非法开展医疗美容相关活动的行为；严格规范医疗美容服务行为；严厉打击非法制售药品医疗器械行为；严肃查处违法广告和互联网信息。			
政策解读	通过开展多部门联合专项整治，进一步提高美容医疗机构的依法执业意识，强化医疗服务质量和安全管理，防范医疗纠纷和安全风险。完善系统治理、依法治理、综合治理、源头治理的工作机制，切实维护消费者合法权益。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《医疗美容广告执法指南》	国家市监局	2021-11-02	8
政策内容	《指南》包括六方面内容：一是明确医疗美容广告相关概念；二是明确医疗美容广告监管重点；三是强化行政机关协同监管；四是加强广告代言监管；五是加强行刑衔接；六是强调平台经营者责任。			
政策解读	《指南》旨在为地方各级市场监管部门加强医疗美容广告监管工作提供指引,切实规范和加强医疗美容广告监管，有效维护医疗美容广告市场秩序，保护消费者合法权益。			
政策性质	指导性政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于调整《医疗器械分类目录》部分内容的公告》	国家药监局	2022-03-30	9

政策内容	对于公告涉及的射频治疗（非消融）设备中射频治疗仪、射频皮肤治疗仪类产品，自本公告发布之日起，可按《医疗器械注册与备案管理办法》的规定申请注册。
政策解读	为进一步深化医疗器械审评审批制度改革，依据医疗器械产业发展和监管工作实际，按照《医疗器械监督管理条例》《医疗器械分类目录动态调整工作程序》有关要求，国家药监局对《医疗器械分类目录》部分内容进行调整。
政策性质	规范类政策

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于进一步加强医疗美容行业监管工作的指导意见》	国家市监局、公安部、商务部和国家卫健委等十一部门	2023-05-04	9
政策内容	《指导意见》为规范和促进医疗美容行业发展提出一系列针对性举措：一是明确规定医疗美容服务属于医疗活动，必须遵守卫生健康有关行业准入的法律法规。二是着重强调跨部门综合监管，构建贯通协同、高效联动的行业监管体系。			
政策解读	《指导意见》的出台，将有效推动医疗美容行业常态化、综合性监管，有力推动解决群众反映集中的医疗美容行业突出问题，形成以有效监管促进有序发展的良好态势，为持续激发医疗美容行业发展内生动力、推动医疗美容行业高质量发展提供新的制度支撑。			
政策性质	指导性政策			

- [7] 1: <https://www.samr.gov.cn/> 2: <https://www.gov.cn/> 3: <https://www.gov.cn/> 4: <https://www.gov.cn/> 5: <https://www.nmpa.gov.cn/> 6: 中国政府网；国家市监...

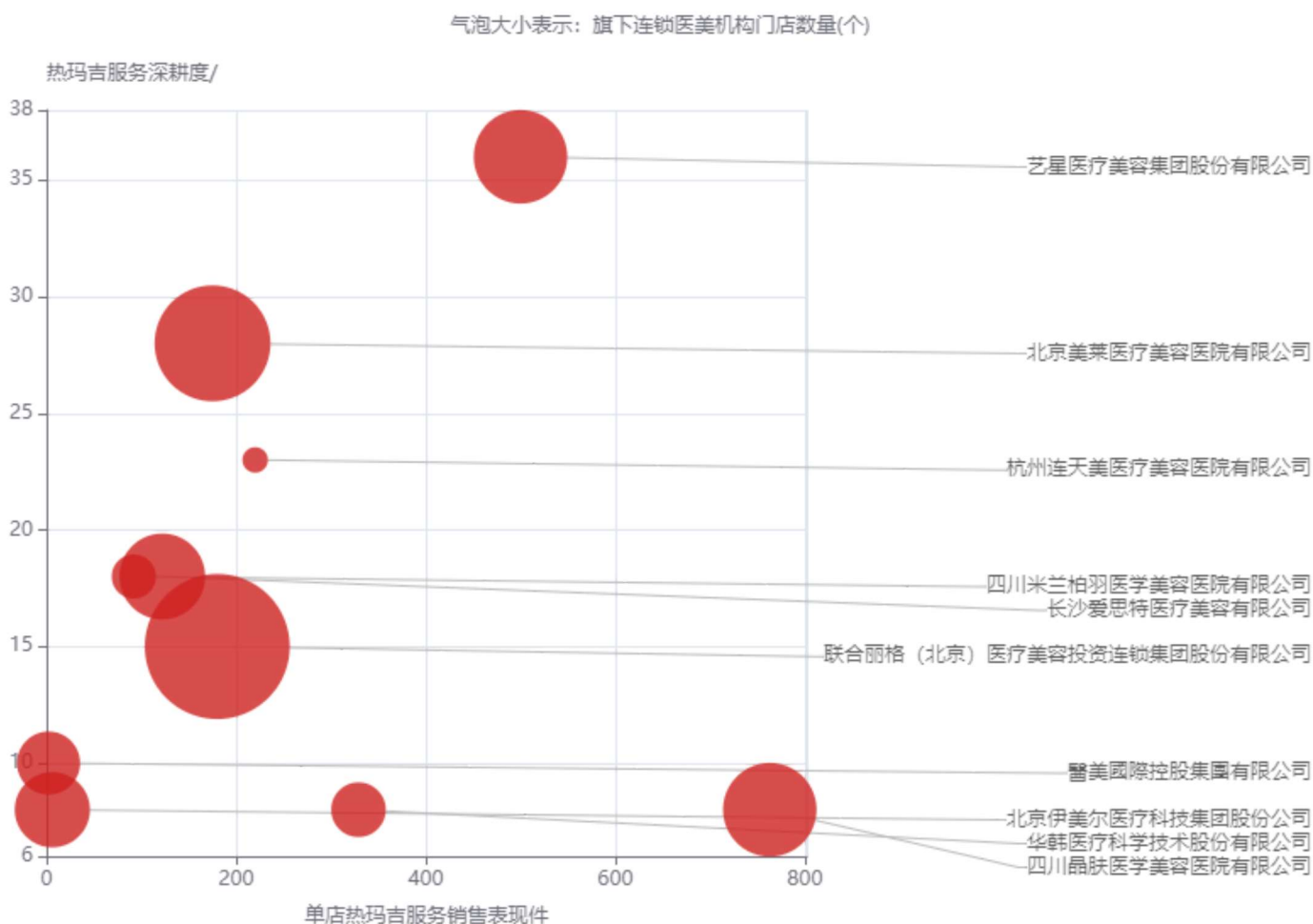
热玛吉医美服务竞争格局^[8]

中国热玛吉服务是医美市场的细分赛道，行业集中度低，综合医美品牌在业内的覆盖深度与增长潜力来看，中国热玛吉医美服务的竞争格局可分为三大梯队：第一梯队以艺星为代表，第二梯队以美莱和晶肤为代表，第三梯队以鹏爱为代表。

竞争格局分化的原因：1.单店热玛吉服务的最优销售表现与深耕程度是划分行业梯队的主要依据。医美行业复购率高，深耕度高的品牌与销量表现优的项目更能获得用户青睐，在业内的竞争居于有利地位。艺星单店热玛吉服务覆盖数量最多，并且最优销量居于行业前列，因此属于行业的第一梯队。根据平台公开数据，艺星单店拥

有8项行业相关服务，其中单一热玛吉6项，综合服务2项，项目历史最优销量是500件；美莱拥有6项相关服务，其中单一热玛吉5项，综合服务1项，最优销量近180件；晶肤拥有2项相关服务，单一热玛吉与综合服务各1项，最优销量近770件。**2.品牌旗下门店数量是划分梯队的重要参考依据。**门店规模是品牌效应的衡量指标之一，在业内竞争力突出的企业具备较强的品牌效应，而在门店数量居于劣势的连天美主要依托母公司上市提升影响力。根据平台公开数据，第一梯队艺星拥有24家门店，第二梯队美莱、晶肤与连天美分别拥有37、24和1家。

未来格局变化的集中度将降低，原因在于：**1.需求扩张将带动行业参与者数量增加。**需求端看，热玛吉归属的光电类医美具有非侵入式的特征，消费者对其的需求将持续增长，未来将吸引更多企业加入竞争。根据新华网，在2021-2022年线上平台的医美服务GMV结构统计中，光电类医美占比分别为38.19%、43.63%。**2.服务舆情少或将影响机构的竞争激烈程度。**供给端看，热玛吉归属的光电类医美舆情相对较少，机构需承担运营成本相对较低。在热玛吉设备供应充足的背景下，业内或将引起较为激烈的竞争。根据消费者网，在2023年M1-M5的医美服务项目舆情统计中，注射类医美占比39.8%，光电类医美占比17.4%。



[11]

上市公司速览

朗姿股份有限公司 (002612)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	36.9亿元	22.06	57.58

奥园美谷科技股份有限公司 (000615)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	10.4亿元	-4.49	28.66

瑞丽医美国际控股有限公司 (02135)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
8.2亿	9758.0万	3.3700	-

美丽田园医疗健康产业有限公司 (02373)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
44.5亿	10.4亿	--	-

医美国际控股集团有限公司 (AIH.O)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	-	-	-

[8] 1: 平台公开数据; 消费者网

[9] 1: 平台公开数据

[10] 1: <http://www.arsmo...>

2: <https://aist.cn/hos...>

3: <http://www.beauc...>

4: <http://www.everca...>

5: <https://www.mylik...>

6: 公司官网

[11] 1: 平台公开数据

热玛吉医美服务企业分析

1 艺星医疗美容集团股份有限公司

· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	15600万人民币
企业总部	市辖区	行业	社会工作
法人	陈国兴	统一社会信用代码	913301006945825188
企业类型	其他股份有限公司(非上市)	成立时间	2009-10-14
品牌名称	艺星医疗美容集团股份有限公司		
经营范围	许可项目：第三类医疗器械经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营... 查看更多		

· 融资信息



股权融资

未披露

2018-01-01

股权融资

未披露

2020-09-11

竞争优势

国内领先的私营医美连锁集团，已形成全国性战略布局；积累了较高的品牌美誉度和品牌影响力；积累了广泛的客户基础和忠实客户群。

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。