

中国激光类医美行业概览报告

China Laser Aesthetic Medical Services Industry

中国レーザー医療美容サービス産業

报告标签：光电类医美、激光医美器械、医美服务

主笔人：钟琪

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

摘要

激光类医美具备多功能性、高效和精确性的特点，在众多轻医美项目中脱颖而出，成为消费者追捧的焦点。与此同时，科技不断进步，激光技术在医美领域的应用趋于广泛，美容治疗效果得到显著提升，预计激光类医美行业的增长势头将持续。经测算，2019-2023年中国激光类医美的行业规模实现从22.9亿元至32.4亿元的增长，CAGR为9.1%。

■ **医疗美容是医疗事业的组成部分，是医疗事业和美容事业的交叉领域**

从医学上看，整形外科事业属于医疗事业，可分为美容外科事业和再造外科事业。美容事业依方法的不同可分为医疗美容事业和生活美容事业。医疗美容与生活美容的目的都是修饰和美化人的容貌与体形，界限在于实施手法是否具有创伤性或者侵入性。

■ **激光医美器械技术壁垒高，国产品牌凭借技术进步对进口的替代效应显著**

发达国家的激光医疗器械企业在技术研发与创新方面实力雄厚，叠加全球化布局的因素，长期在竞争中处于有利地位。但随着中国科研技术水平持续提升，国产品牌对进口的替代效应日益显著。同时，国产器械市场相对分散，其余竞争者仍有提升市场份额的空间。

■ **银发经济规模化、标准化、集群化、品牌化发展加快，政策催化抗衰老潜力产业增长**

为积极应对人口老龄化，培育经济发展新动能，国务院发文指出要发展银发经济。银发经济是向老年人提供产品或服务，以及为老龄阶段做准备等一系列经济活动的总和。预计该政策将对激光类医美行业将产生显著的正面影响，主要表现在技术创新与研发加速和消费观念转变两方面。

目录

- ◆ 中国激光类医美行业概述
 - 医疗美容性质的界定
 - 医疗美容行为的特殊性
 - 激光类医美的技术分析
 - 中国激光类医美行业发展历程
 - 中国激光类医美行业政策法规
- ◆ 中国激光类医美市场规模
 - 中国激光类医美市场规模分析
 - 中国激光类医美行业发展趋势
- ◆ 中国激光类医美产业链分析
 - 中国激光类医美产业链图谱
 - 中国激光类医美产业链上游分析
 - 中国激光类医美产业链中游分析
 - 中国激光类医美产业链下游分析
- ◆ 中国激光类医美行业竞争格局
 - 中国激光类医美行业竞争格局分析
- ◆ 中国激光类医美行业企业介绍
 - 晶肤医美
 - 瑞丽医美
- ◆ 方法论
- ◆ 法律声明

目录

- ◆ Overview of China Laser Aesthetic Medical Services Industry
 - Definition of the Nature of Aesthetic Medicine
 - Specificity of the Act of Aesthetic Medicine
 - Technical Analysis of Laser Aesthetic Medical Services
 - Development
 - Policy
- ◆ Market Size of China Laser Aesthetic Medical Services Industry
 - Analysis of Market Size
 - Growing Trend
- ◆ Industry Chain of China Laser Aesthetic Medical Services Industry
 - Industry Chain Mapping
 - Upstream Analysis
 - Midstream Analysis
 - Downstream Analysis
- ◆ Competitive Landscape of China Laser Aesthetic Medical Services Industry
 - Overview of Competitive Landscape
- ◆ China Laser Aesthetic Medical Services Industry Company Profile
 - FRESKIN
 - RAILY
- ◆ Methodology
- ◆ Legal Statement



Chapter 1

中国激光类医美行业概述

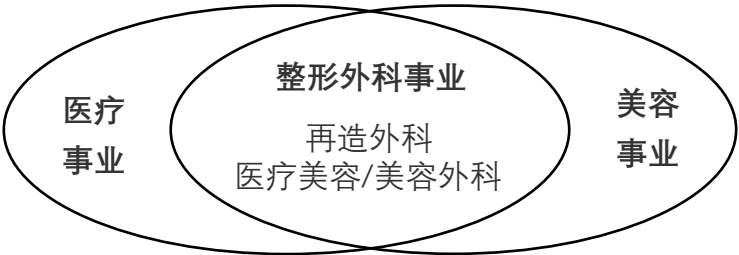
- 医疗美容性质的界定
- 医疗美容行为的特殊性
- 激光类医美的技术分析
- 中国激光类医美行业发展历程
- 中国激光类医美行业政策法规



医疗美容性质的界定

从医学上看，整形外科事业属于医疗事业，可进一步分为美容外科事业和再造外科事业；医疗美容是美容外科事业的分支

医疗美容逻辑关系界定



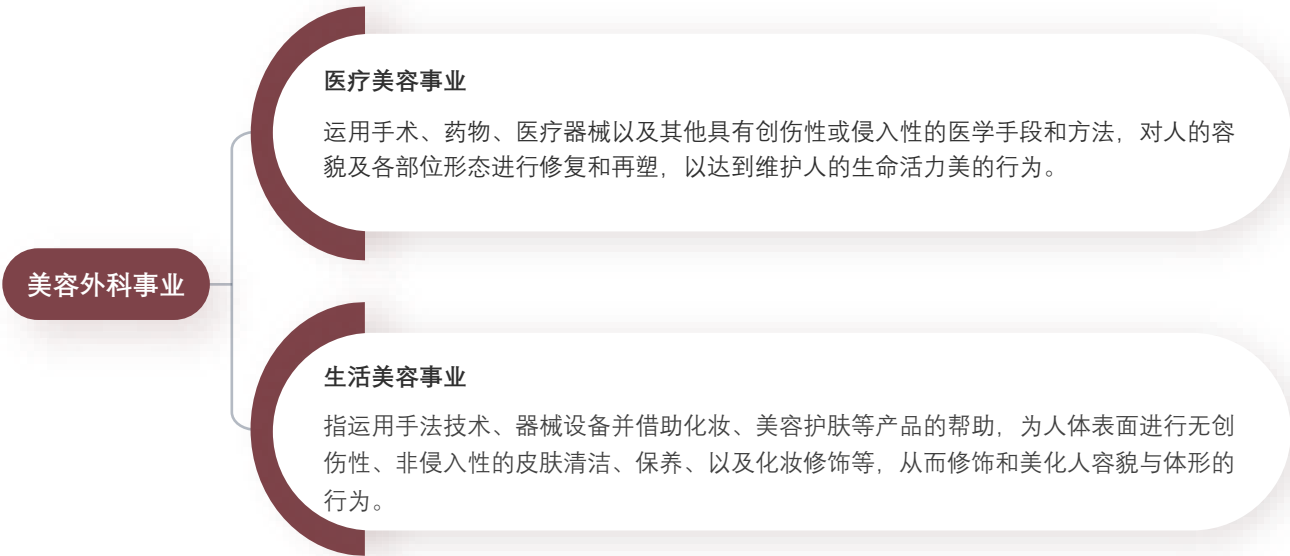
■ 医疗美容是医疗事业的组成部分，是医疗事业和美容事业的交叉领域

从医学视角看，“医疗美容”对应“美容整形外科”，从属于整形外科的范畴。整形外科事业发展至今已分化出两类专科事业：再造整形外科事业和美容整形外科事业。

- **再造外科：**指以组织移植为基本手段，重建器官功能和修复形态的一门外科学。服务对象是因先天原因和后天原因（如外伤、感染、肿瘤等）所引起的畸形和缺损的病人，**属于基本的医疗需求**。
- **美容外科：**指以外科技术为基本手段，以满足健康人求美心理需求而非治病救人的一门外科学，**属于非基本的医疗需求**。

美容事业依方法的不同可分为医疗美容事业和非医疗美容事业（即生活美容事业）。医疗美容与生活美容的目的都是修饰和美化人的容貌与体形，界限在于实施手法是否具有创伤性或者侵入性。

美容外科事业的分类



来源：知网《论医疗美容纠纷的消费者保护路径》、头豹研究院编辑整理

医疗美容行为的特殊性

从服务目的及对象、就医者自主权程度等行业特点看，医疗美容行为与一般医疗行为的差异较大

医疗美容行为与一般医疗行为的对比

	医疗美容行为	一般医疗行为
服务目的	在心理上取悦就医者，获得他们的认可，努力改善就医者的形象，为其带来心理上的益处	治疗疾病、缓解症状
服务对象	对容貌等人体各部位形态的“美化”有所需求的健康人	患有疾病需要医疗介入的患者
就医者自主权程度	具有较高的自主性，对手术效果的心理预期普遍较高，尤其是自身条件本来就不差的求美者更不能接受丝毫的失败	自主性较低
执业人员能力要求	➢ 对具体执业人员的综合资质能力要求较高，不仅需要扎实的医学知识和操作技术，还需要良好的审美能力保证医疗美容效果 ➢ 此外，部分医美就医者还有因外表缺陷或既往美容失败所造成的心理问题，医师还需掌握心理学、社会学等沟通技巧	具备扎实的医学专业知识和熟练的临床技能
服务性质和定价	➢ 非基本医疗服务，医药价格和服务费用定价较高，收费采取自费模式，就医者不能享受医保福利 ➢ 多数服务主体是民营医院，以营利为目的，拥有更多的自主权（如提高医疗服务价格或者拒绝缔约等），所形成的医患关系具有较强的商业性，经济利益驱动和营利色彩浓厚	➢ 基本医疗服务，服务费用定价相对低，就医者可享受医保福利 ➢ 多数服务主体是公立医院，具有一定的公益性质
宣传方式和力度	➢ 更为灵活与多元，从传统的广告形式转变为点对点的网络广告，或将投入更多的资金和资源，选择与知名博主、网红或明星合作等形式 ➢ 医美广告泛滥、夸大手术效果、偏颇性宣传的现象极为严重，催生和培植了潜在人群对医疗美容不切实际的期望	➢ 注重向专业人士和潜在患者传递准确、权威的医疗信息，倾向于通过学术论文、专业会议、医院官方网站等渠道进行宣传
过错认定方式	➢ 迄今为止尚无一套权威的医疗美容操作标准，实际操作全凭医师的个人经验 ➢ 医美效果评价是一种主观评价，单纯通过医疗专业知识无法进行全面的评价，就医者在美学角度的损失难以估算	➢ 主要依赖于医疗记录、专家鉴定和医疗事故技术鉴定等，强调对医疗过程的专业性评估，包括诊断、治疗方案的合理性、手术操作的规范性等

来源：知网《论医疗美容纠纷的消费者保护路径》、头豹研究院编辑整理

■ 激光类医美的技术分析：激光医学视角

激光技术逐渐在医疗应用和生命科学中展现出应用潜力，形成PDT、LLLT和强激光三大治疗技术，后两者在皮肤美容领域应用最广

激光治疗技术概述

强激光治疗	光动力治疗	弱激光治疗
➢ 利用激光的光热效应，对生物组织进行凝固、汽化或切割以消除病变 ➢ 因其出血少、操作定位精确、非接触、无菌、对周围组织损伤小等优点，在临床应用中迅速得到扩大，成为激光医疗发展最快、最为成熟的分支 ➢ 已广泛用于眼科、皮肤科、泌尿外科、消化科、口腔科、耳鼻喉科等，作为“光刀”使用改变了传统手术方式，对某些难治性疾病的治疗实现了革命性突破 ➢ 尤其在眼科领域，该技术是现代眼科的关键技术，被视为多种眼部疾病的首选治疗方案	➢ 继手术、化疗和放疗后形成的一种治疗肿瘤的新型微创疗法，光源是PDT的关键构成 ➢ 具有选择性高、微创、可重复使用、无耐药性、能最大限度保留组织和器官完整性等优点 ➢ 目前适应证已从起初的肿瘤治疗逐渐拓展到肿瘤靶向PDT、血管靶向PDT、微生物靶向PDT三大治疗领域 ➢ 在恶性肿瘤及癌前病变、难治性微血管病变（如老年性眼底黄斑变性、鲜红斑痣、鼻窦血管扩张等）、难治/耐药性微生物感染等方面具有良好的应用前景	➢ 又称低强度激光治疗或光生物调节治疗，指激光作用于生物组织时不造成不可逆的损伤，但刺激机体产生一系列的生理生化反应，对组织或机体起到调节、增强或抑制作用来达到治疗疾病的目的 ➢ 患者无创无痛，其功率密度通常为毫瓦量级 ➢ 用于内科、外科、妇科、儿科、眼科、耳科和口腔科等临床科室的疾病治疗，对促进伤口愈合、疼痛缓解、炎症消退、组织再生、肌肉疲劳缓解等具有良好功效

■ 激光医学体系发展趋于成熟，皮肤美容应用以强激光和弱激光治疗为主

现阶段，激光医学已初步发展为体系较为完整且相对独立的新型交叉学科，在医学科学的重要性日渐凸显。激光医学在临床应用上已形成强激光治疗、光动力治疗（Photodynamic Therapy, PDT）、弱激光治疗（Low-Level Laser Therapy, LLLT）三大激光治疗技术，在皮肤美容领域的应用以强激光和弱激光治疗为代表。

- **强激光**：以超快激光为代表的前沿激光技术（如皮秒激光）具有更高选择性、更精准切割等特点，在光电类医美服务领域，皮秒激光项目较受欢迎。
- **PDT**：作用机制独特而复杂，治疗谱范围广泛，且具体治疗靶点特征各异。
- **LLLT**：激光波长、激光剂量、连续或脉冲激光输出模式会产生不一样的生物调控过程。目前，临床用激光器主要为HeNe/半导体激光器，波长为红光波段（630~690nm）和近红外波段（760~940nm），主要采用连续输出模式。在治疗感染、炎症和疼痛方面，LLLT临床应用成熟。

来源：知网《我国激光技术医疗应用和产业发展战略研究》、头豹研究院编辑整理

■ 激光类医美的技术分析：皮肤适应症视角

激光能处理色素性疾病、血管性疾病、瘢痕、脱毛和皮肤老化等皮肤问题，是医美领域至关重要的治疗方法

激光在医疗美容的应用



• 色素性疾病

➢ 最常见的皮肤问题之一，多为黑色素细胞增生或功能旺盛引起的黑色素沉积。根据病灶位于皮肤的层次，可分为表皮色素增加性疾病、表皮-真皮色素增加性疾病、真皮色素增加性疾病

➢ 选择激光种类时需考虑病灶所在的皮肤深度，疾病的类型和病理特点是影响激光疗效的关键因素

➢ 低能量调Q激光Nd：YAG（1064nm）是目前治疗黄褐斑效果最好的单一治疗方式



• 血管性疾病

➢ 一类由血管增生或血管形态异常引起的皮肤血管结构异常的疾病，在医美领域常见的血管性疾病包括鲜红斑痣、老年性血管瘤、血管痣、毛细血管扩张和静脉湖等

➢ 激光治疗该病的靶基是血管中的氧合血红蛋白，氧合血红蛋白的光吸收主要在可见光范围内

➢ 最常用的激光包括脉冲染料激光、KTP激光、长脉宽Nd：YAG激光和光动力疗法



• 瘢痕

➢ 一般可分为浅表性瘢痕、增生性瘢痕、萎缩性瘢痕、瘢痕疙瘩等，治疗解决的主要问题包括改善充血、平整度（增厚或凹陷）和色素不均

➢ 针对瘢痕充血，常用的激光包括PDL和长脉宽Nd：YAG激光，选择性破坏瘢痕中的血管，抑制瘢痕生长

➢ 点阵激光如点阵10600nmCO₂激光和2940nmEr激光可用于促进瘢痕组织的重塑和修复，改善瘢痕的厚度、平整度和柔软度



• 脱毛

➢ 是常见的脱毛方法，通过使用激光技术来减少或永久性地去除不需要的体毛

➢ 激光脱毛的靶基是毛囊中的黑色素，根据选择性光热作用，毛囊中的黑色素吸收特定波长的光能，产生热量导致毛囊破坏，被破坏的毛囊会停止生长

➢ 常用的激光有长脉冲红宝石（694nm）激光、翠绿宝石（755nm）激光、半导体（810nm）激光、Nd：YAG（1064nm）激光等



• 皮肤肿物

➢ 包括高出皮面的脂溢性角化病、汗管瘤、睑黄瘤、疣、皮角、粟丘疹、皮脂腺痣等疾病

➢ 激光治疗主要依靠激光的光热作用和光机械作用，使用连续激光对组织进行汽化、切割和凝固

➢ 常使用的设备包括连续CO₂激光和连续Er激光，以组织中的水分为靶基，水吸收光能后转化为热能，组织加热并使水汽化



• 皮肤老化

➢ 普遍存在且备受关注的问題，指皮肤受内源性（年龄）和外源性（光照、重力等）因素的影响发生的衰老变化，老化皮肤临床表现包括皱纹、弹性下降、松弛下垂等特征

➢ 激光治疗通过作用于皮肤中胶原蛋白，实现改善皮肤老化的效果

➢ 常见的激光治疗模式包括剥脱性点阵激光、非剥脱性点阵激光和皮秒激光

来源：知网《医学美容激光治疗的发展现状》、头豹研究院编辑整理

■ 激光类医美的技术分析：不同光电医美器械对比

皱纹是典型的皮肤问题，多项光电医美器械可用于治疗皮肤老化。但各类器械的作用机制差异较大，参数设置不具有可比性

非剥脱性皮肤重建-激光、强脉冲光常用参数

波长 (nm)		剂量 (J/cm²)	脉宽	光斑尺寸	适应证
血管性激光					
脉冲固体激光	532	15	20ms	10mm	- 靶目标：真皮血管（真皮乳头层） - 适应证：针对光损伤相关的皮肤毛细血管扩张
脉冲染料激光	585	3	350~450μs	5mm	
长脉宽脉冲染料激光	595	6~8	6ms	10mm	
红外线激光					
Nd:YAG	1064	50	50ms	12mm	- 靶目标：真皮胶原和水 - 适应证：主要针对皱纹和痤疮瘢痕
Nd:YAG	1320	18	200μs	6mm	
半导体	1450	8~14	250ms	6mm	
Er:YAG	1540	10	3.5ms	4mm	
强脉冲光					
	400~1200	可变	可变	方形、圆形，尺寸各异	- 靶目标：真皮血管、色素、胶原和水 - 适应证：改善毛细血管扩张和色素异常

非剥脱性皮肤重建-射频常用参数

射频类型	剂量 (J/cm²)	电极作用 区域	适应症
射频（单极）	58~144	顶端 0.25-3cm²	靶目标：真皮胶原，真皮和皮下带点颗粒和水
射频（单极）	2~220	顶端1cm²	
射频双极	2~110	极间距离 8mm	适应证：对细纹和松弛效果好
联合模式			
射频（双极）+半导体激光+强脉冲光或红外线激光	• 5~100 • 20~50 • 6~45	极间距离 8mm	

■ 可治疗皮肤老化的器械种类丰富，但各类光电医美器械的作用机制存在根本差异，参数不具有可比性

皱纹和松弛是皮肤老化的主要临床特征，现用于治疗皮肤老化、改善皱纹的医疗设备包括剥脱性激光、点阵激光、非剥脱性激光及其他设备。

- 剥脱性激光：作用靶目标为水，通过选择性光热作用原理启动人体的程序化创伤愈合过程。
- 点阵激光：作用靶目标为水，通过局灶性光热作用原理，会使得胶原新生和表皮重建。
- 非剥脱性激光及其他设备：主要有血管性激光、红外光激光、强脉冲光及射频激光，靶目标主要为真皮血管、真皮胶原、皮下带点颗粒和水，通过对真皮的热刺激效应，诱导真皮的胶原增生。

可见光学产品的波长与光输出方式不同，其作用的靶组织的光吸收率就不同，产品的参数存在较大的差异。而射频产品与光学类产品的作用机制更加不同，参数不具可比性。

来源：知网《光电设备用于皮肤光老化及皱纹治疗的概况及审评关注点》、头豹研究院编辑整理



中国激光类医美行业发展历程

行业发展经历萌芽期、启动期和稳定增长期，现阶段进入成熟期，激光技术是核心的驱动因素

激光类医美行业发展历程

萌芽期	启动期	稳定增长期	成熟期
1960-1979年 从基础激光器的研制到其在医学领域的初步应用，该阶段呈现出技术进步与探索并行的特征。激光引入皮肤科治疗的时间较早，为后续行业发展奠定了坚实的基础。	1980-1999年 自选择性光热作用理论诞生，激光美容医学实现较大的发展，该阶段呈现出技术创新与应用并进的特征。激光美容技术日趋成熟，国民对相关服务的接受度有所提升。	2000-2015年 在国家政策的引导下，该阶段呈现出规范化与专业化并行的特征。中国医美消费群体持续增长，市场需求驱动技术创新，行业在规范化管理的背景下实现稳定增长。	2016年至今 激光美容技术发展成熟，涵盖色素性疾病等多项皮肤科疾病的治疗，该阶段呈现出技术迭代与市场拓展并驾齐驱的特征。国内消费者对行业的需求旺盛。
各阶段历史事件回顾			
➤ 1960年，梅曼制成了世界上第一台激光器红宝石激光。激光光源诞生，首先被应用到领域是医学； ➤ 1961年，长春光机所研制了中国首台红宝石激光器，国内激光器研制走在世界前列； ➤ 1963年，Goldman L开始将红宝石激光应用于良性皮肤损害和文身治疗并取得成功，开创了激光医学应用的先河； ➤ 1968年，上海研制出Nd：YAG激光； ➤ 20世纪70年代，国内首次激光医疗热潮兴起，连续CO2激光广泛用于外科和皮肤科等，取得了较满意的效果	➤ 1983年，选择性光热作用理论诞生，这是激光美容医学发展史的里程碑； ➤ 20世纪80年代中后期，激光新技术已较为成熟地用于研究、诊治疾病和美容治疗； ➤ 20世纪90年代初期，激光美容术在国内部分高线城市开始发展，同时调Q激光治疗色素性疾病已取得较好的治疗效果； ➤ 20世纪90年代中后期，美国、英国、德国及日本等国先进成套的激光美容仪迅速涌进国内并趋向普及，同时国产激光美容仪在国内市场的应用日益增多	➤ 2002年，国家卫健委颁布《医疗美容服务管理办法》，医疗美容概念正式界定； ➤ 2005年，中国医疗美容人数突破100万人，并在2010年达到370万人； ➤ 2011年，国家卫健委（原卫生部）公布《美容医疗机构、医疗美容科（室）基本标准（2011版征求意见稿）》，明确规定各级美容医疗机构的科室和设备设置、医疗用房及医护人员的配备标准； ➤ 2012年，皮秒激光技术获美国食品药品监督管理局认证，批准用于文身和痤疮瘢痕等皮肤病的治疗，相关项目获得广泛关注	➤ 2016年，可用激光治疗的皮肤科疾病含色素增加性疾病、增生性瘢痕、凹陷性瘢痕、皮肤血管病变、皮肤年轻化治疗和毛增多症，临床应用更广 ➤ 2019年，激光美容医学已发展为高度市场化的领域，学术研究的突出进展包括CALMS1064nm短间隔、多疗程治疗、色素减退的激光点阵打孔技术、口周细纹的铒激光治疗技术等； ➤ 2021年，在国内光电类医美服务的订单量统计中，（激光）脱腋毛项目占比9.28%，位居业内第二；皮秒激光占6.40%，位居业内第三，激光类医美服务较受市场欢迎

来源：中国政府网、知网、新氧、头豹研究院编辑整理

中国激光类医美行业相关政策法规

人民生活水平不断提高，医美行业取得了显著的发展，同时相关政策法规监管也实现了同步完善

中国激光类医美服务行业相关政策法规

文件名称	实施日期	发布主体	政策内容
《医疗机构管理条例实施细则》	1994-09-01	国家卫健委	明确医疗机构的定义、类别、设置与登记等方面规定，为医疗机构的规范运营和医疗服务质量的提升提供有力的法制保障。《细则》初步指出医疗美容的定义，即使用药物以及手术、物理和其他损伤性或者侵入性手段进行的美容。
《美容医疗机构、医疗美容科（室）基本标准（试行）》	2002-04-16	国家卫健委	对美容医院、医疗美容门诊部和医疗美容诊所的基本标准进行了修订，并制定了医疗机构医疗美容科（室）基本标准，旨在规范上述机构的人员配备、医疗用房以及设备配置等，以保障医疗服务的质量和患者的安全。在设备方面，各类医美机构都应配备先进的设备和仪器，常见设备包括激光设备、射频设备、超声波设备、冷冻设备等。
《医疗美容服务管理办法》	2002-05-01	国家卫健委	明确指出医疗美容指运用手术、药物、医疗器械以及其他具有创伤性或者侵入性的医学技术方法对人的容貌和人体各部位形态进行的修复与再塑，构建了中国医疗美容行业运营的基本框架，从机构设置、人员资质、服务项目到监督管理等方面均设有详细规定，旨在保障医疗美容服务的安全、有效和规范。
《医疗美容项目分级管理目录》	2009-12-21	国家卫健委	主要对美容外科项目进行分级管理，根据是手术难度和复杂程度以及可能出现的医疗意外和风险大小。其中，美容皮肤科项目暂未分级，激光治疗属于微创治疗项目，包括除皱、消除皮肤松弛、脱毛、磨削，去瘢痕，去文身和文眉，去除色素性皮损，治疗血管性疾病所致皮肤异常，治疗皮肤增生物。
《关于加强医疗美容服务监管的通知》	2010-12-23	国家卫健委	医美行业存在准入标准不高、人员素质偏低、质量管理不严等问题，部分地方医美相关的医疗质量安全事件频发，甚至出现因接受医美服务而导致死亡的严重事件。基于此背景，《通知》提出四点要求：一是要加强组织领导，二是要做好资质核查，三是要开展专项检查，四是要建立长效机制。

来源：中国政府网、头豹研究院编辑整理

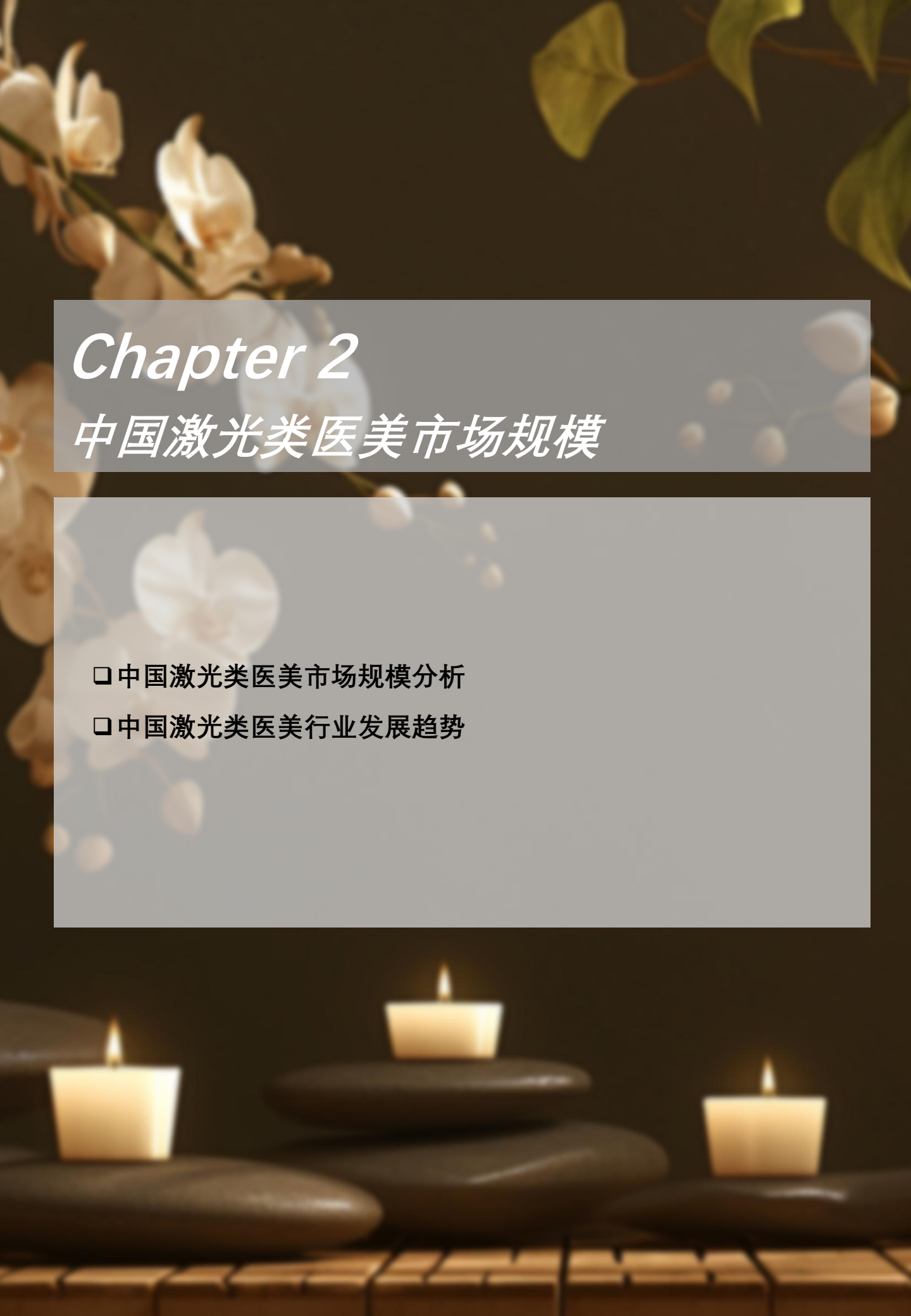
■ 近年中国激光类医美行业相关政策

近年来国内政策对医疗美容行业的关注度日趋提升，从医美机构营销合规到医美服务属于医疗行为，行业将面临更为严格的监管

近年中国激光类医美服务行业相关政策

政策名称	日期	主体	性质	内容分析
《关于进一步加强医疗美容行业监管工作的指导意见》	2023-05-04	国家市监局、公安部、商务部和国家卫健委等十一部门	指导性	为规范和促进医疗美容行业发展提出系列针对性举措：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。
《医疗美容行业虚假宣传和价格违法行为治理工作指引》	2022-10-13	国家市监局	指导性	医疗美容服务行业经营者应当严格遵守反不正当竞争法规定，不得在商业营销过程中作虚假或者引人误解的商业宣传，欺骗、误导消费者，损害消费者和其他经营者的合法权益，破坏公平竞争秩序。
《医疗美容广告执法指南》	2021-11-02	国家市监局	指导性	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，政策内容包括：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。
《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》	2021-05-28	国家卫健委、中央网信办和国家市监局等八部门	规范类	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。
《关于进一步加强医疗美容综合监管执法工作的通知》	2020-04-03	国家卫健委、公安部和国家市监局等八部门	指导性	明确界定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。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。

来源：中国政府网、头豹研究院编辑整理



Chapter 2

中国激光类医美市场规模

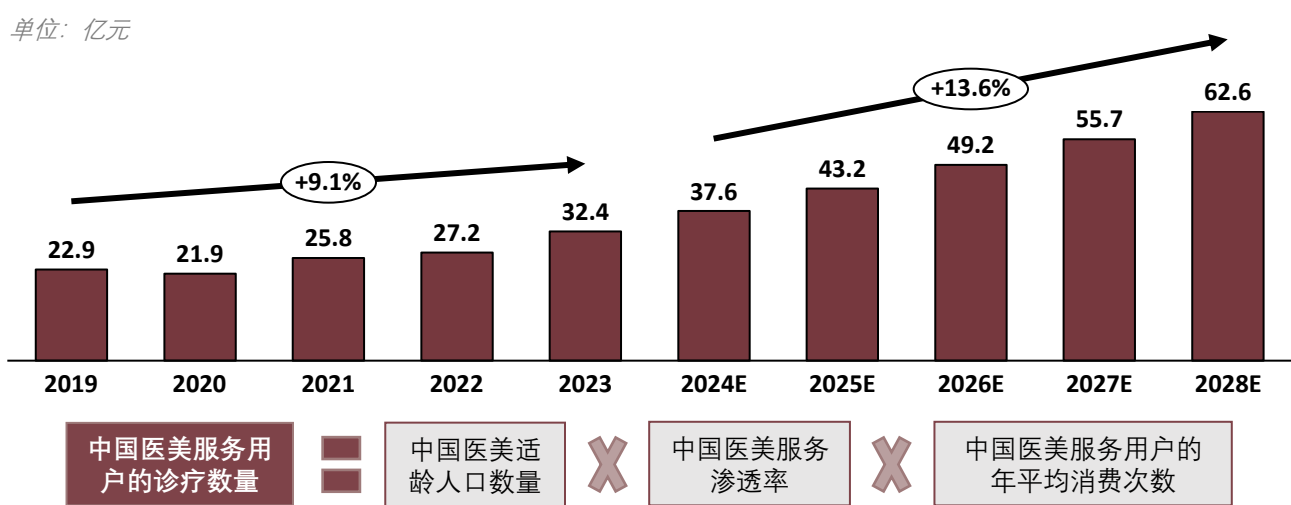
- 中国激光类医美市场规模分析
- 中国激光类医美行业发展趋势



中国激光类医美市场规模分析

激光类医美是典型的非手术类轻医美项目，具有无创或微创、高效且可控的特点，预计未来规模将继续保持增长态势

中国激光类医美行业市场规模及预测，2019-2028E

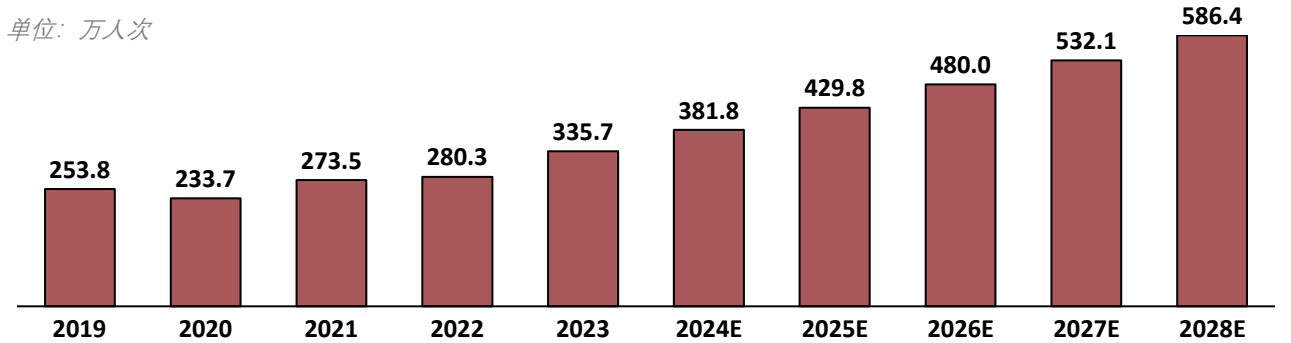


■ 历史规模波动增长，未来受需求与技术驱动，预计规模扩张态势将延续

行业规模按项目销售额计，经测算，2019-2023年中国激光类医美的行业规模实现从22.9亿元至32.4亿元的增长，CAGR为9.1%。其中，2023年中国激光类医美服务的诊疗数量达到335.7万人次。激光类医美具备多功能性、高效和精确性的特点，是较受欢迎的轻医美项目。过去受经济环境影响，市场规模出现小幅波动，但整体增长的态势并未改变。

预计2024-2028年规模将从37.6亿元增至62.6亿元，CAGR为13.6%。其中，预计2028年中国激光类医美服务的诊疗数量达到586.4万人次。作为一种无创或微创、可控的治疗手段，美容激光优势突出。同时激光领域仍在持续研究和创新，行业在医美领域具有巨大的发展潜力。

中国激光类医美服务的诊疗数量，2019-2028E



来源：国家统计局、伊美尔招股书、新氧、头豹研究院编辑整理

中国激光类医美行业发展趋势

银发经济规模化与标准化发展加快，预计行业供给端技术研发将获得更多支持，老年客群的需求增长前景广阔，双向推动行业增长

《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》产业分析

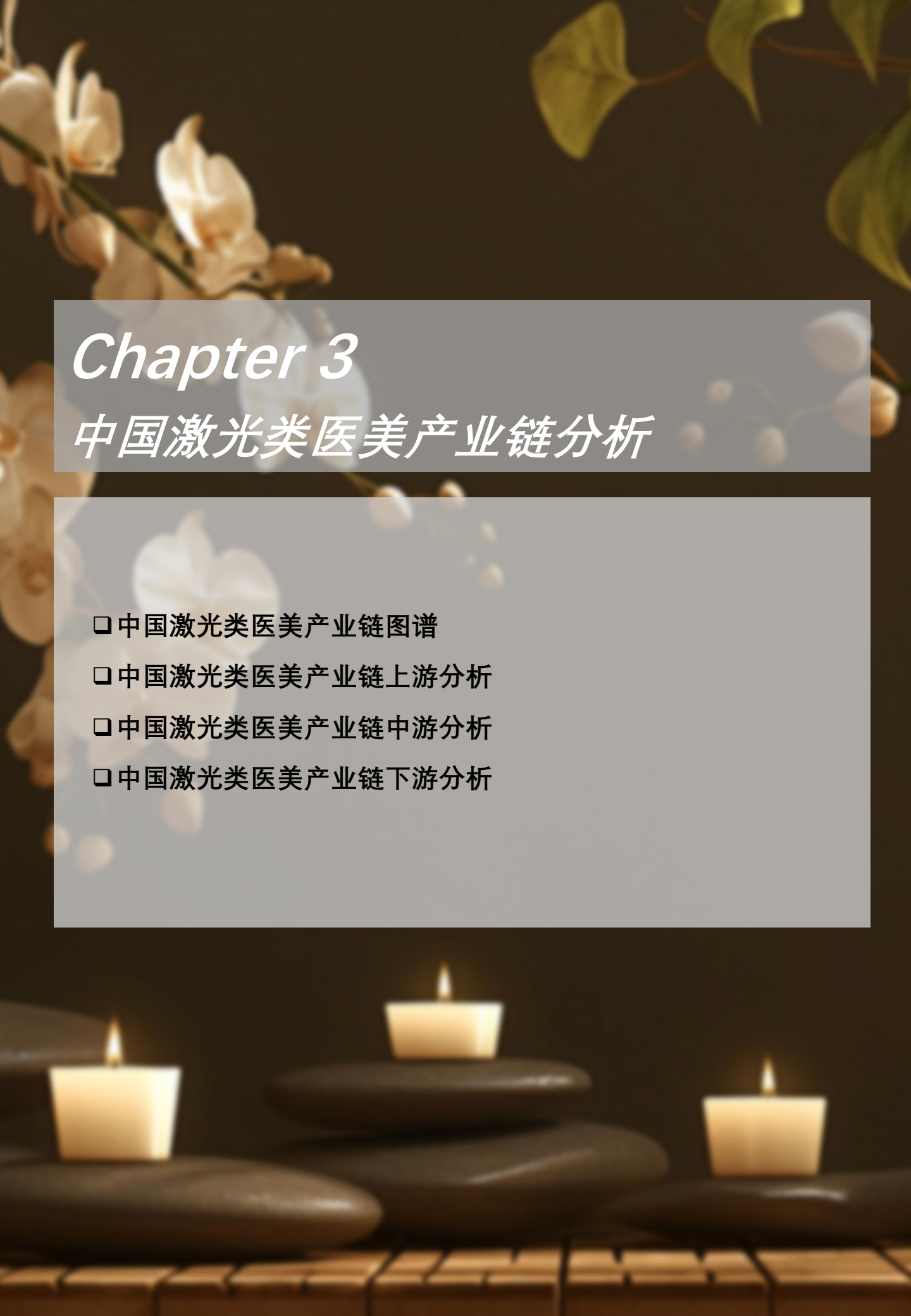
政策要点	具体内容
强化老年用品创新	- 加强服装面料、款式结构、辅助装置等适老化研发设计，开发功能性老年服饰、鞋帽产品 - 鼓励研发适合老年人咀嚼吞咽和营养要求的保健食品、特殊医学用配方食品 - 重点开发应用适老化日用产品和老年休闲陪护产品
打造智慧健康养老新业态	- 发展健康管理类、养老监护类、心理慰藉类的智能产品 - 推广应用智能护理机器人、家庭服务机器人、智能防走失终端等智能设备
大力发展康复辅助器具产业	- 发展智能轮椅、移位机、康复护理床等生活照护产品 - 扩大认知障碍评估训练、失禁康复训练、用药和护理提醒、睡眠障碍干预等设备供给
发展抗衰老产业	- 深化皮肤衰老机理、人体老化模型、人体毛发健康等研究，加强基因技术、再生医学、激光射频等在抗衰老领域的研发应用 - 推动基因检测、分子诊断等生物技术与延缓老年病深度融合，开发老年病早期筛查产品和服务 - 推进化妆品原料研发、配方和生产工艺设计开发
丰富发展养老金融产品	- 支持金融机构依法合规发展养老金融，提供养老财务规划、资金管理等服务 - 积极发展商业医疗保险和商业长期护理保险
推进适老化改造	- 推进公共空间、消费场所等无障碍建设，纳入城市体检指标体系 - 推动老年食品、药品等的说明书和宣传材料适老化
拓展旅游服务业态	- 完善老少同乐、家庭友好的酒店、民宿等服务设施，鼓励开发家庭同游旅游产品 - 拓展推广怀旧游、青春游等主题产品 - 发展老年旅游保险业务，鼓励扩大旅游保险覆盖面 - 组建覆盖全国的旅居养老产业合作平台

■ 银发经济兴起，科研创新与消费转型双重驱动行业稳健前行

为积极应对人口老龄化，国务院正式发布《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》。在抗衰老产业部分，《意见》指出应深化皮肤衰老机理等研究，加强激光射频等在抗衰老领域的研发应用。预计该政策将对激光类医美行业将产生深远的正面影响，主要表现在供需两方面：

- **技术创新与研发加速：**抗衰老产业的政策关注度提升将推动相关领域的科技创新和产业升级。激光类医美作为美容抗衰老的细分市场，预计激光技术研发和应用推广将迈向新的发展阶段。
- **消费观念转变：**政策将引导社会对抗衰老的正面认识进一步加深，老年人群对美的追求和接受度趋于提升，消费观念逐渐转变，激光类医美将成为老年人提升个人形象的重要选择。老年客群日益增长的需求有望进一步驱动激光类医美行业的蓬勃发展。

来源：中国政府网、头豹研究院编辑整理



Chapter 3

中国激光类医美产业链分析

- 中国激光类医美产业链图谱
- 中国激光类医美产业链上游分析
- 中国激光类医美产业链中游分析
- 中国激光类医美产业链下游分析

中国激光类医美产业链图谱

中国激光类医美服务产业链结构完善，上游是激光医美器械供应商，中游是医疗美容服务机构，下游是医美获客平台及终端消费者

中国激光类医美产业链图谱

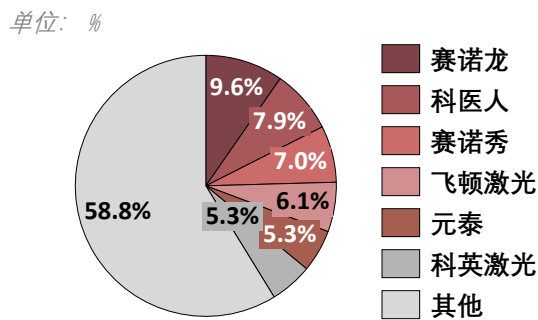


来源：各企业官网、新华网《2022年新氧医美行业白皮书》、头豹研究院编辑整理

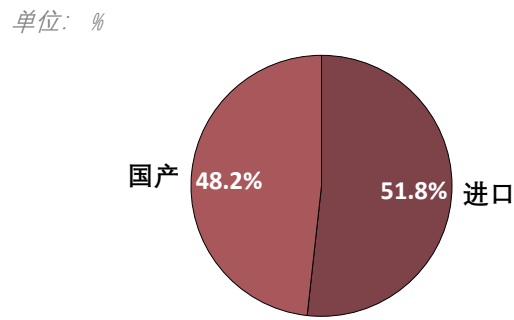
激光类医美行业上游：激光医美器械分析（1/2）

上游器械技术壁垒高，进口品牌显著领先，国产品牌凭借技术进步日渐崛起，供应份额接近进口品牌；市场尚存发展空间

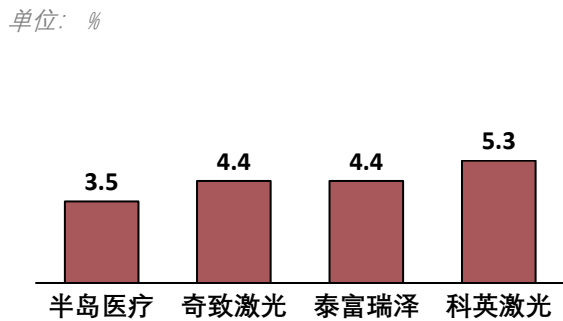
国内激光美容器械的市场构成，2024M5



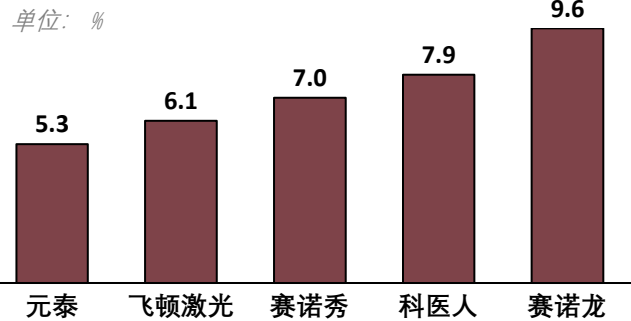
国内激光美容器械的品牌构成，2024M5



前四大国产激光美容器械品牌份额，2024M5



前五大进口激光美容器械品牌份额，2024M5



■ 行业较集中，国产品牌凭借技术进步对进口的替代效应显著，市场尚存发展空间

本篇上游的市场格局基于企业在国家药监局获批的激光美容器械信息进行分析，数据显示，截至2024年5月国内激光美容器械市场的CR1为9.6%，CR5为41.2%，CR10为61.4%。从国内激光医美器械的供应数量看，全球知名医美设备公司赛诺龙凭借其技术优势与品牌影响力在市场上显著领先，但地位并未形成绝对的垄断。同时，多家头部企业占据了相当比例的市场份额，市场较为集中。综合来看，上游激光医美器械的技术壁垒较高，但市场空间允许多品牌共存。

从品牌背景看，进口占51.8%，国产占48.2%。进口器械以赛诺龙和科医人为代表，合计市占率17.5%；国产器械以科英激光、奇致激光和泰富瑞泽为代表，合计市占率14.04%。上游是激光医疗器械的细分领域，发达国家的器械企业在技术研发与创新方面实力雄厚，叠加全球化布局的因素，长期在竞争中处于有利地位。但随着中国科研技术水平持续提升，国产品牌对进口的替代效应日益显著，其占据的市场份额逐渐接近进口品牌。同时，对比国内外激光医美器械品牌分布，国产品牌的市场相对分散，头部集中度尚未达到高位，其余竞争者仍有发展空间。

来源：国家药监局、头豹研究院编辑整理

■ 激光类医美行业上游：激光医美器械分析（2/2）

赛诺龙等海外品牌凭借技术优势，推出高精度、多功能产品来满足多元化需求；科英激光等国产品牌的技术实力存在提升空间

赛诺龙获批的代表性激光美容器械介绍

器械名称	适用范围
二氧化碳激光治疗仪	用于人体软组织的汽化、碳化、凝固和照射。Intima Internal Deep模式仅与一次性使用手柄配合使用，仅用于治疗口腔粘膜白斑。
Nd：YAG皮秒激光治疗仪	在医疗机构中使用，1064nm用于去除黑色和蓝色文身，532nm用于治疗雀斑，730nm用于治疗表皮良性色素增加性皮肤病。
Q开关翠绿宝石激光治疗仪	在医疗机构中使用，755nm激光用于改善性治疗色素病灶、清除文身；1064nm和532nm激光临床适用于清除文身、改善性治疗血管疾病和改善性治疗色素疾病。
Nd：YAG激光治疗仪	在医疗机构中用于去除毛发和深色文身、治疗良性色素性病变。
翠绿宝石激光治疗仪	在医疗机构中使用，755nm激光用于去除毛发，治疗浅表性良性色素病变及皱纹。
半导体激光治疗仪	在医疗机构中用于瘢痕的治疗。
脉冲染料激光治疗仪	在医疗机构中用于治疗良性皮肤血管损伤和皮肤损伤。
双波长激光治疗仪	1064nm波长用于治疗良性色素增加性皮肤病；595nm波长用于治疗皮肤血管性疾病与良性皮肤病变。
强脉冲光与激光设备	- 强脉冲光手柄用于去除多余毛发、治疗良性皮肤血管性疾病、良性皮肤色素性病变和面部/下肢毛细血管瘤扩张； - Nd：YAG激光用于治疗面部/下肢毛细血管瘤扩张、良性皮肤血管性疾病和静脉湖； - FRAX1550激光用于瘢痕的治疗。

科英激光获批的代表性激光美容器械介绍

器械名称	适用范围
二氧化碳激光治疗机	用于人体组织的汽化、碳化、凝固和照射。KL型和KL-R型产品在增加光学图形扫描器后，可用于减轻中老年面部细小皱纹。
Nd：YAG皮秒激光治疗机	在医疗机构中使用，1064nm激光用于去除蓝黑色纹身。
Q开关Nd：YAG激光治疗机	在医疗机构中使用，1064nm激光临床用于祛蓝，黑纹刺；532nm激光临床用于治疗雀斑。
半导体激光治疗机	在医疗机构中用于去除人体多余毛发。
脉冲激光治疗机	在医疗机构中用于减少人体多余毛发和血管性疾病的治疗。
半导体激光脱毛机	在医疗机构中用于减少人体多余毛发，适用于采用Fitzpatrick分型的I-V型皮肤类型的成人。

■ 海外器械集多功能于一体，国产品牌深耕细分领域

进口品牌以赛诺龙为例，国产品牌以科英激光为例。对比二者获批的代表性激光美容器械来看，海外品牌凭借多年的技术积淀，推出的激光美容器械种类丰富且精度高，以满足多元化医疗美容需求。例如，Nd：YAG皮秒激光治疗仪的不同光波长模式可治疗不同的适应证，可供医美机构提供多重定制化服务，在市场上更具竞争力。

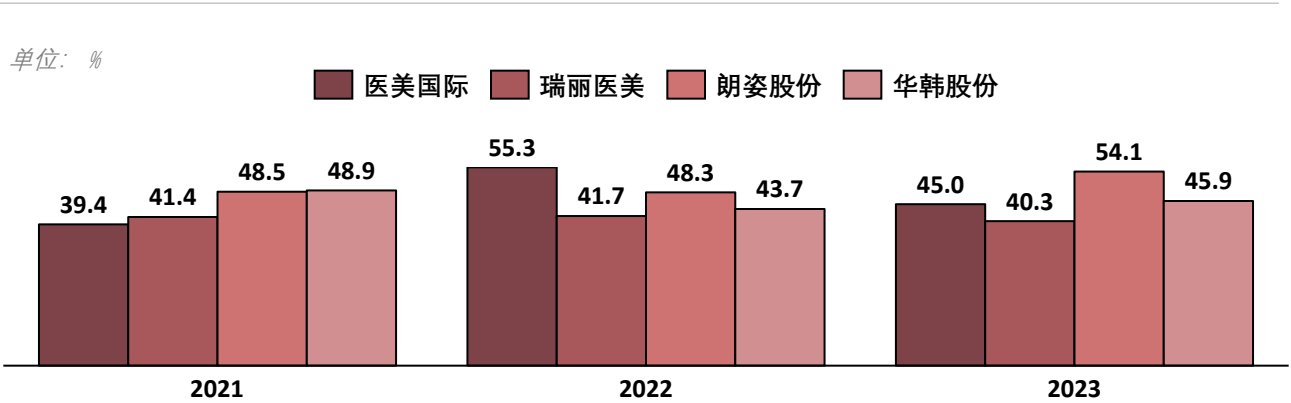
国产设备在技术精度与功能复合性方面仍处于成长阶段，恰好促使其深耕细分市场，聚焦激光类医美的精细化需求，巩固其在细分赛道的竞争地位，为其后续的技术突破与市场拓展奠定基础。

来源：国家药监局、头豹研究院编辑整理

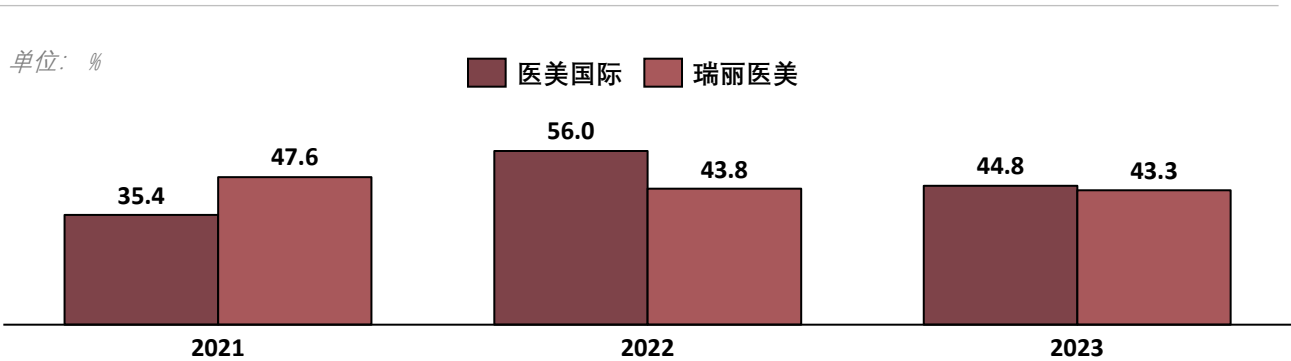
■ 激光类医美行业中游：医美机构分析（1/2）

行业归属于非手术类光电类医美服务的范畴，毛利率呈现波动中增长的态势，未来发展值得期待；行业成本主要来源于激光医美器械

中游公司非手术类医美服务毛利率对比，2021A-2023A



中游公司光电类医美服务毛利率对比，2021A-2023A



■ 轻医美仍具有增长潜力，行业归属的光电类医美毛利率波动显著，主要受光电器械成本变化的影响

根据上市医美机构的披露，2021-2023年中游公司的非手术类医美服务平均毛利率分别为44.5%、47.3%和46.3%，其中光电类医美服务的平均毛利率分别为41.5%、49.9%和44.1%。光电类医美是非手术类的重要组成部分，因其无创且高效的特点颇受市场欢迎，二者毛利率较为接近，并且均呈现出波动中增长的态势。该波动主要受到外部经济环境的影响，包括消费情绪高涨带来的短暂性盈利水平提升、情绪回落时的盈利回调。但现阶段二者的毛利率水平均维持在历史的中高位置，轻医美行业的增长潜力较强。

值得关注的是，光电类医美的毛利率波动更为显著，这主要与光电器械的相关成本和市场竞争格局的动态变化有关。激光类医美是光电类医美的细分赛道，其盈利主要受制于激光医美器械的购置与维护成本，在宏观经济环境利好的背景下海外优质器械更易进入国内市场，拓宽了激光类医美服务的利润边际。在医美机构高度分散的格局下，各机构的竞争力分化也会对行业平均盈利水平产生影响。

来源：各公司公告、头豹研究院编辑整理

■ 激光类医美行业中游：医美机构分析（2/2）

中国医美市场的发展仍与日韩等成熟市场存在显著的差距，针对现有问题，医美机构存在提升从业人员专业性等优化策略

- 中国医美服务行业仍处于初级发展阶段，从业人员专业素质不足与服务项目具有盲目性是机构存在的典型问题

从行业整体发展水平来看，中国医美机构与日韩等成熟市场相比还存在着较大的差距，国内市场尚处于初级发展阶段，医美从业人员专业水平参差不齐，市场环境秩序有待提升。医美机构存在的典型问题包括：

- **从业人员专业素质无法得到保证：**首先，医美机构经营管理者的从业背景不同，多数人并未接受过医美卫生管理方面的专业培训，对医美相关法规的认知欠缺。其次，部分机构的医务人员未获得相关资格认证及接受过专业培训就上岗操作，存在较高的感染风险。最后，财务人员专业性无法得到保证，因为多数医美机构是私营的小工作室，各种财务决策均由机构负责人负责，无法发挥财务部门的内控职能。
- **医美服务项目开展存在一定的盲目性：**一方面，多数机构过分追求眼前利益，圈快钱现象普遍，夸大宣传服务项目。另一方面，部分机构缺乏完善的设施和良好的医美服务环境，甚至会在没有抢救设备和用血资质的情况下随意开展具有高难度的项目，发生医疗事故的风险大大提升。

针对现有问题，医美机构存在以下优化策略：需要对医疗设备和产品采购进行严格审核；机构从业人员和财务人员的专业性需提升；医美项目和生活美容项目的概念需明确界定；中国医美机构在财务管理方面普遍缺乏专业性，致使其在规模扩大后无法运用低融资成本的渠道来获取更多的资金，财务管理水平的提升具有一定的必要性；医美机构的宣传内容应受到严格审查。

医美机构的优化策略

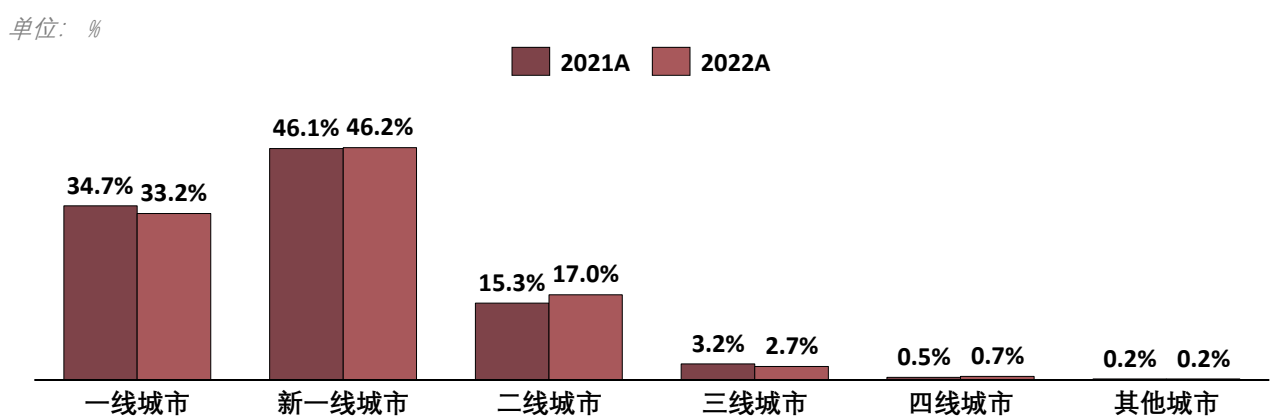
严格审核医疗设备和产品采购 为推动医美机构规范化运用，需要其将使用的设备和产品与传统医疗机构所使用的进行区分	提升从业人员的专业性 美容医师的专业能力和资格情况直接影响机构的长远发展，需要严格要求获得医疗整形美容主诊医师认证后或是执业医师证书后才可执业	完善医美服务相关法律法规 医美项目与生活美容项目的概念应明确界定，严厉打击无营业资格私自开设医疗美容服务项目的机构
提升财务管理水平 国内医美机构在财务管理方面缺乏专业性，无法帮助债权人或投资者提供有效参考，医美机构管理者需完善财务管理制度	严格审查医美机构宣传内容 各地卫生部门应对医美服务机构的宣传内容进行严格核查，核查发布医疗美容服务广告的机构是否具备经营资质	

来源：知网《医疗美容服务机构的内控问题和优化》、头豹研究院编辑整理

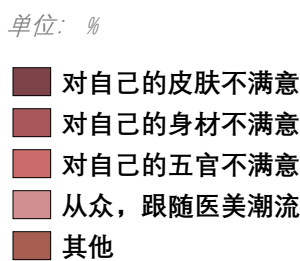
■ 激光类医美行业下游：消费者分析

医美消费者主要分布在高线城市，不仅重视皮肤改善和医美服务精细度，还看重服务主体医美机构的专业性与安全性

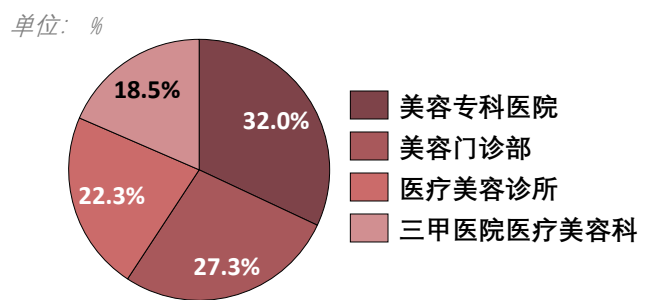
各线城市的医美消费订单占比，2021-2022



消费者选择医美的原因，2022



消费者选择医美机构的倾向性，2022

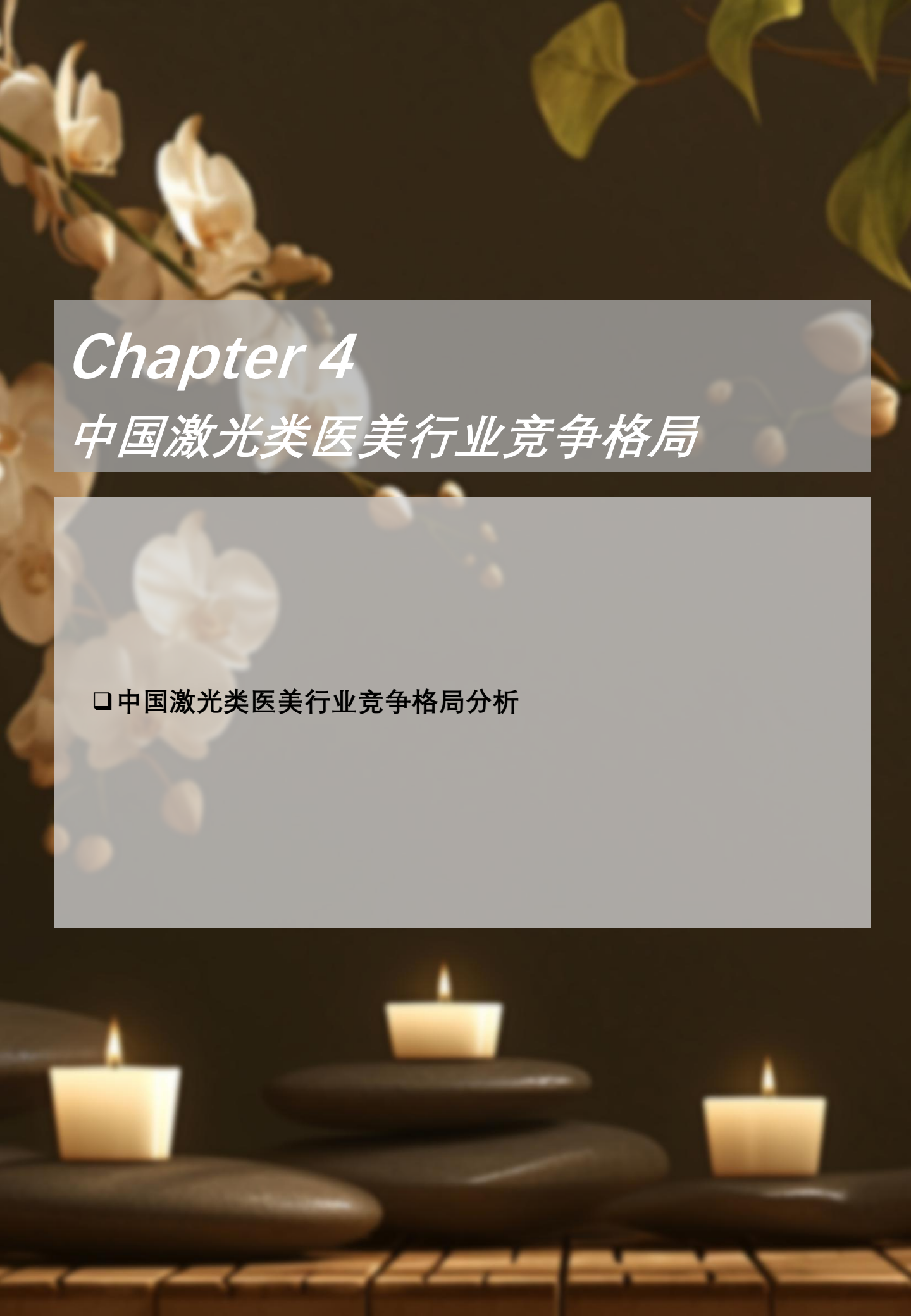


■ 医美消费者主要分布在高线城市，不仅追求医美服务的精细度，更看重服务主体医美机构的专业性与安全度

对比各线城市的医美服务订单量看，2021-2022年一线城市的订单量占据整体的比重从34.7%降为33.2%，新一线城市占比从46.1%升至46.2%，二线及以下城市占比从19.2%升至20.6%。高线城市人群消费能力高，是医美消费的主要客群。但一线城市占比略有下滑，体现高线城市医美消费趋于饱和。同时，新一线及以下层级城市的医美消费占比随其经济实力提升而提升，成为国内市场的新增长点。

数据显示，从消费者选择医美的原因看，39.5%的消费者对自身皮肤不满意，23.5%的消费者对自身五官不满意，体现消费者对改善皮肤问题和延缓衰老的迫切需求及对精细化医美服务的期待；从消费者选择医美机构的倾向性，32.0%倾向于美容专科医院，27.3%倾向于美容门诊部，22.3%倾向于医美诊所，18.5%倾向于三甲医院医美科，体现消费者对医美服务专业性和安全性的高度关注。

来源：知网《影响消费者选择医疗美容机构因素的分析》、新华网《2022年新氧医美行业白皮书》、头豹研究院编辑整理



Chapter 4

中国激光类医美行业竞争格局

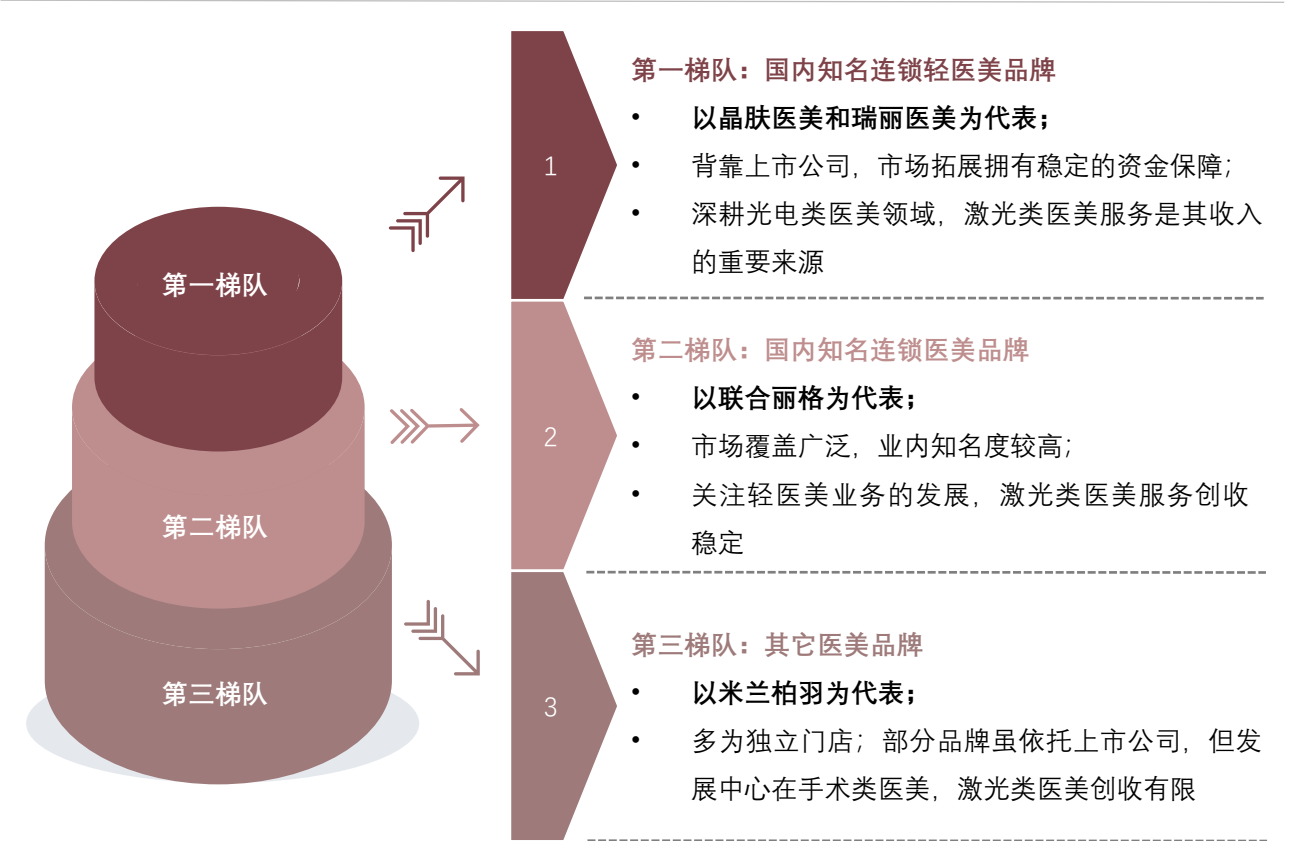
□ 中国激光类医美行业竞争格局分析



中国激光类医美行业竞争格局综述

行业属于非手术类光电类医美的细分赛道，拥有完善连锁门店布局的轻医美品牌更具有竞争力

中国激光类医美行业竞争格局



■ 品牌门店规模与行业相关服务创收能力是划分梯队的重要依据

中国激光类医美行业的主要参与者是私立医美机构，竞争格局较为分散，可划分为三大梯队：第一梯队以晶肤医美和瑞丽医美为代表；第二梯队以联合丽格为代表；第三梯队以米兰柏羽为代表。

- 第一梯队：**品牌背靠上市公司，市场拓展享有充足的资本支持；连锁门店遍布全国多地，经济效益显著；深耕非手术类光电医美领域，激光类医美服务是其收入的重要来源，具备极高的知名度与影响力，在业内最具有竞争优势。
- 第二梯队：**品牌拥有相对完善的连锁门店布局网络，在业内知名度较高；专注轻医美业务的发展，激光类医美服务是其稳定的收入来源，在业内竞争优势突出。
- 第三梯队：**品牌以独立门店为主，无法发挥连锁经营的经济效益，业内影响力与知名度相对较低。即使部分品牌背靠上市公司，也更专注重医美业务的发展，激光类医美服务对收入贡献有限，在业内竞争中处于弱势的地位。

来源：头豹研究院编辑整理

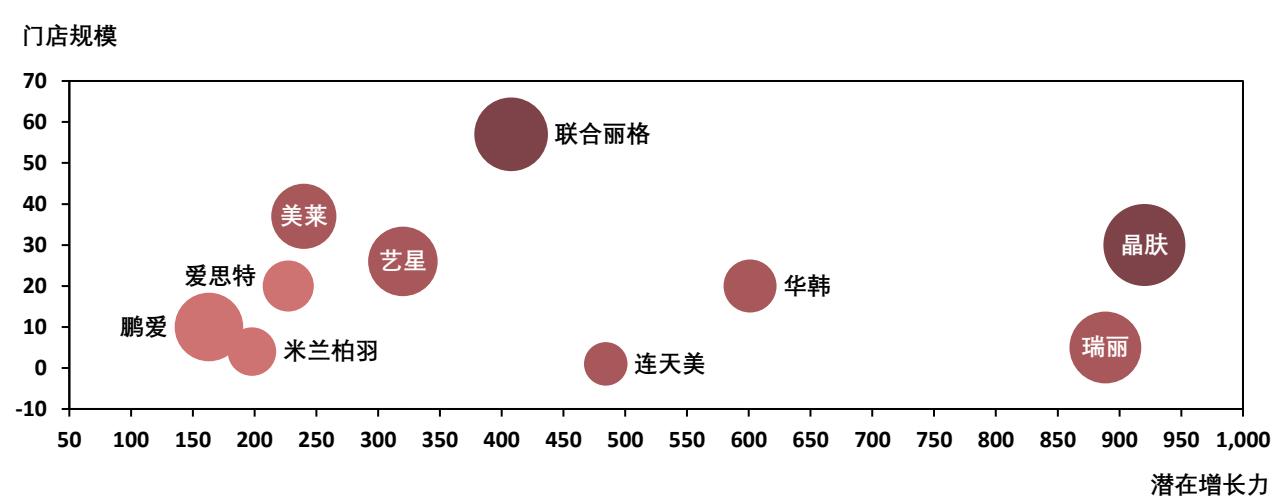
中国激光类医美行业竞争格局：评价依据及企业气泡图

从企业基本面、潜在增长力、品牌影响力和服务质量四个维度出发，其中潜在增长力是模型的核心指标

中国激光类医美企业竞争格局评价模型

维度	细分指标	指标要点
企业基本面	门店规模	体现企业的市场拓展能力和连锁经营规模优势。
潜在增长力	覆盖深度	根据企业公开数据，以服务人数最多且激光类医美服务创收的品牌门店为例，统计截至2024年5月13日销量第一的激光类医美服务项目销售量。 销售量越高，越能吸引更多客群，越能驱动收入增长。
	覆盖广度	根据企业公开数据，以服务人数最多且激光类医美服务创收的品牌门店为例，统计截至2024年5月13日门店拥有的激光类医美相关项目数量。 可选的服务项目越多，越能吸引更多客群，越能驱动收入增长。
品牌影响力	品牌知名度	参考百度资讯搜索，统计各机构的相关资讯数量。 资讯数量越多，说明机构的知名度越高。
服务质量	客户满意度	根据企业公开数据，统计服务人数最多且激光类医美服务创收的品牌门店在医美平台的评分。 评分越高，说明客户满意度越高。

中国激光类医美行业竞争格局气泡图

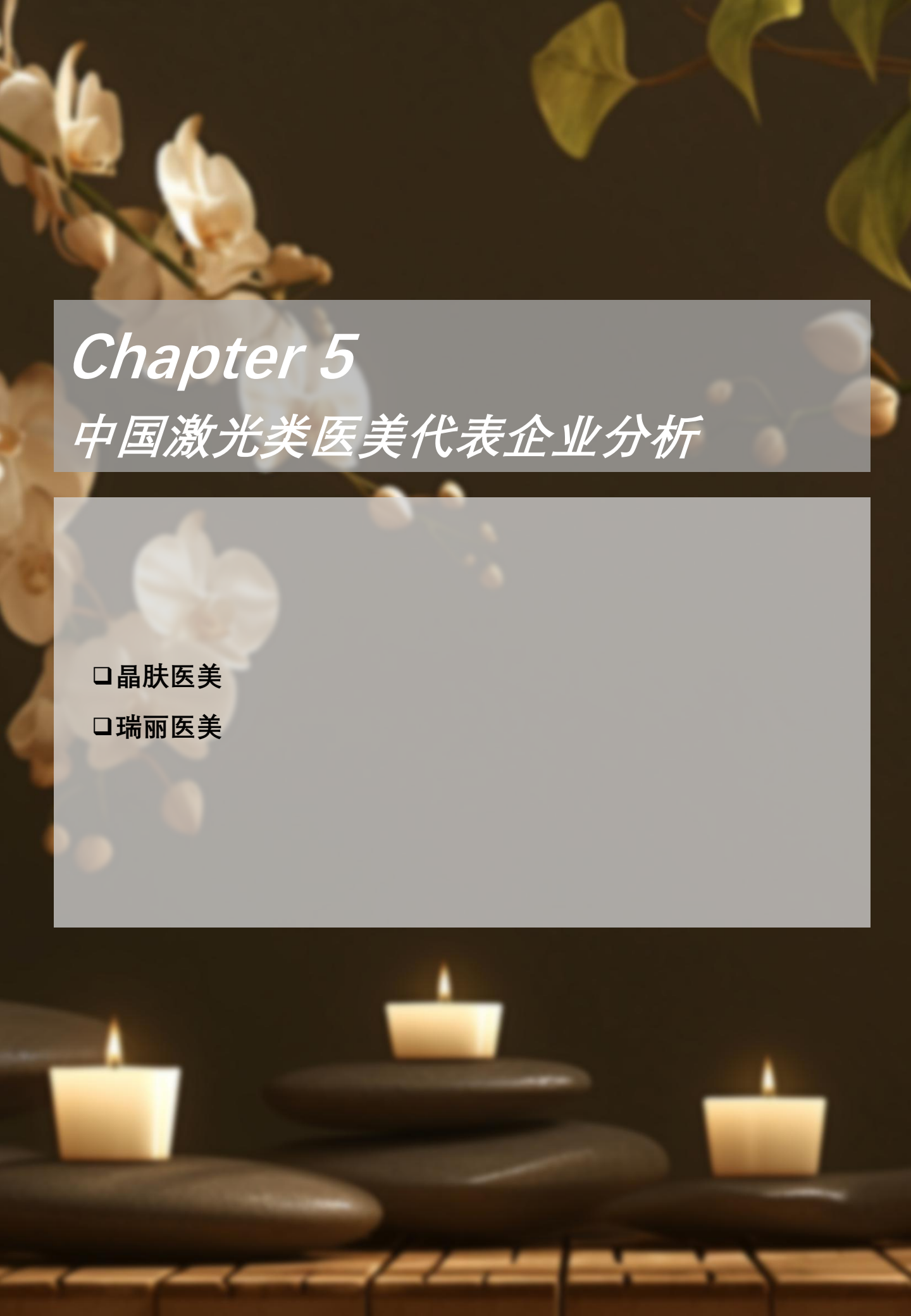


■ 评价模型：

本报告从企业基本面、潜在增长力、品牌影响力和服务质量四个维度出发，并细化为5个关键指标，构建中国激光类医美行业竞争格局评价模型。其中，潜在增长力是模型的核心指标，也是行业梯队划分的首要考量因素。医美机构在激光类医美服务行业的覆盖程度是其潜在增长力的重要表现，包括覆盖深度与覆盖广度两项指标。

行业兼具医疗与消费属性，复购率高是典型特征。在服务人数最多的门店里，激光类医美服务项目销售表现越好，越能吸引更多的客流，越能驱动相关收入的增长。因此，该店销量领先的相关项目销量是其行业覆盖深度的具体体现。同时，该店拥有的行业相关项目数量也是覆盖广度的重要体现。

来源：头豹研究院编辑整理



Chapter 5

中国激光类医美代表企业分析

□ 晶肤医美

□ 瑞丽医美



中国激光类医美企业介绍：晶肤医美

晶肤医美是朗姿股份旗下的轻医美连锁品牌，主要布局中西部地区，专注年轻化细分市场

四川晶肤医学美容医院有限公司——企业介绍

企业名称：

晶肤医美

成立时间：

2011年

总部地址：

成都市

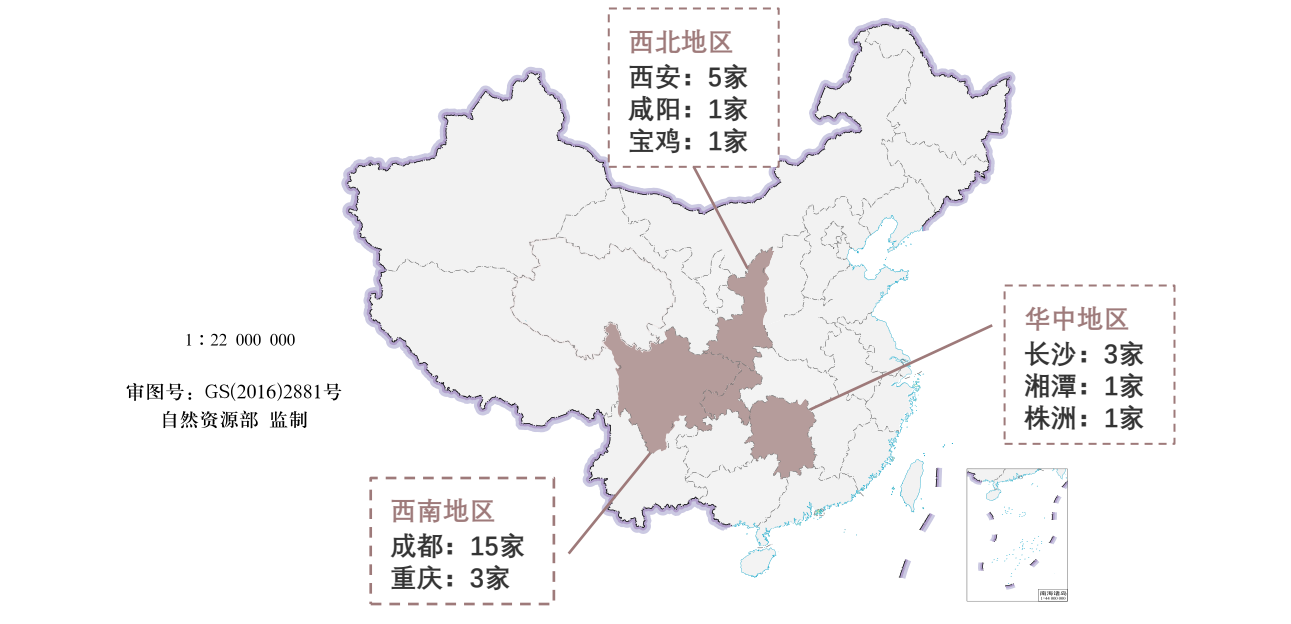
经营范围：

医疗美容服务

FRESKIN晶肤

- 晶肤医美品牌创办于2011年，并于2016年被上市公司朗姿股份收购。现阶段，朗姿股份将其定位为轻医美连锁品牌。
- 晶肤医美主打激光与微整形类医疗美容服务，拥有国际化医学美容专业团队、专业化医疗美容器械设备、个性化定制美容方案和规范化的高品质服务，致力于运用医疗美容技术与产品，满足客户年轻化塑形需求。现阶段，品牌已建立涵盖产品、服务、运营及人才培养的标准化运营体系，在国内“医学年轻化”这一前沿细分市场的竞争优势显著。

晶肤机构布局



■ 晶肤医美专注年轻化细分市场，主要布局中西部地区

截至2023年，晶肤医美旗下共拥有30家机构，其中在成都拥有15家、西安拥有5家、重庆拥有3家、长沙拥有3家。受经济发展的影响，中西部地区的医美机构竞争相对沿海地区较小，同时晶肤医美主要面向年轻客群，服务性价比高，品牌有望在中西部地区获得更稳定的成长空间。

来源：公司公告、品牌官网、头豹研究院编辑整理

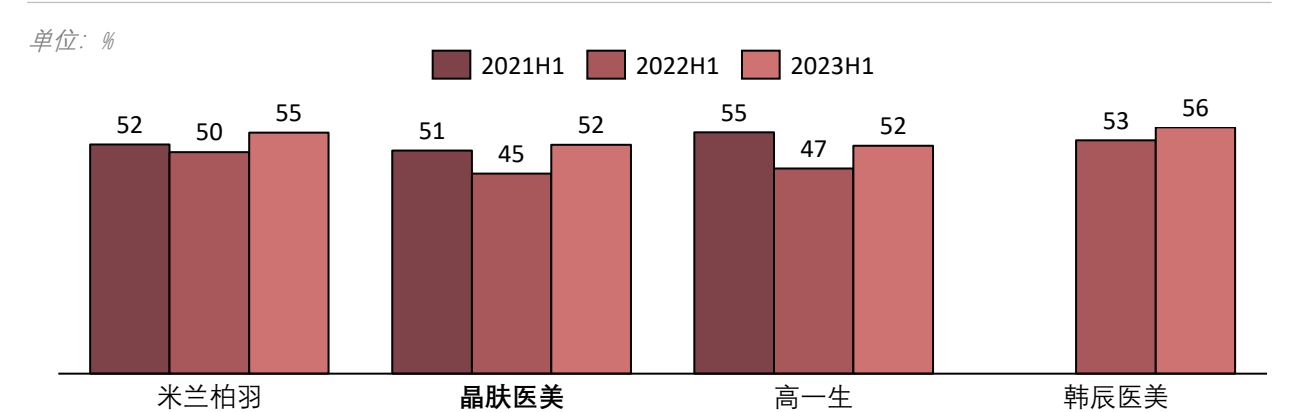
中国激光类医美企业介绍：晶肤医美

晶肤医美是朗姿股份旗下的轻医美连锁品牌，专注年轻化细分市场，医美服务性价比高

朗姿股份医美品牌矩阵

品牌名称	定位	门店数量	门店类型	地区分布	母公司医美业务创收占比(2023A)
米兰柏羽	坚持“品质医美”的高端综合性医美品牌	4	医院、门诊部	成都、深圳、西安	47.55%
晶肤医美	专注年轻化细分市场、标准化快速复制的医美连锁品牌	30	医院、门诊部、诊所	成都、重庆、长沙、西安、咸阳等	19.04%
韩辰医美	注重医疗技术以及顾客体验，区域医美龙头机构	2	医院	昆明、武汉	16.03%
高一生	专业技术行业领先的高端医美品牌，区域医美标杆型机构	1	医院、门诊部	西安	7.12%
武汉五洲	专业从事医美服务的专科医院	1	医院	武汉	10.25%

朗姿股份医美品牌毛利率对比，2021H1-2023H1



■ 晶肤医美是公司医美业务收入的重要来源，各医美品牌毛利表现相对均衡

根据公司公告，2023年米兰柏羽对公司的医美业务收入贡献显著，所占比重高达47.55%；其次是晶肤医美，占比达19.04%。从毛利率来看，2023年上半年昆明韩辰的毛利率表现最优，高达56%；其次是米兰柏羽，毛利率55%。朗姿股份深耕医美领域，通过精细化的成本控制和高效的资源整合，旗下各品牌的毛利率保持相对均衡。

从收入贡献度来看，晶肤医美不及米兰柏羽，原因与其品牌力有关。晶肤医美专注年轻群体，医美服务的性价比更高。由于行业的医疗属性，消费者往往更倾向于接受更高的溢价，而对于价格较低的医美服务信任度不足，从而对晶肤医美的业绩增长造成一定的压力。

来源：公司公告、头豹研究院编辑整理

中国激光类医美企业介绍：瑞丽医美

瑞丽医美是中国浙江省领先的医疗美容服务提供商，行业所属的光电类医美是其收入的主要来源

瑞丽医美国际控股有限公司——企业介绍

企业名称：瑞丽医美

成立时间：2008年

总部地址：浙江省杭州市

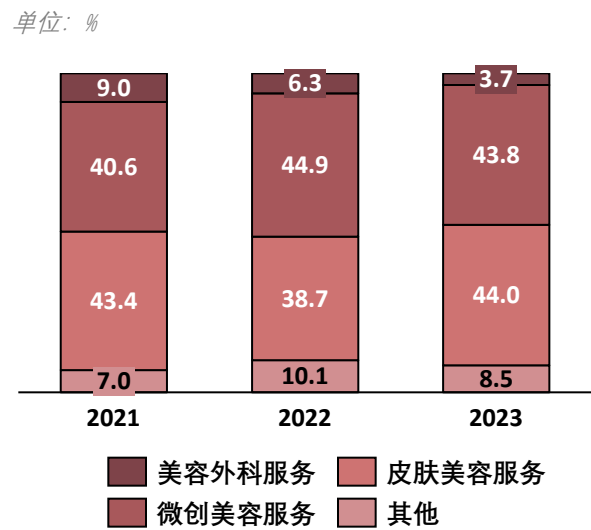
经营范围：医疗美容服务

RAILY

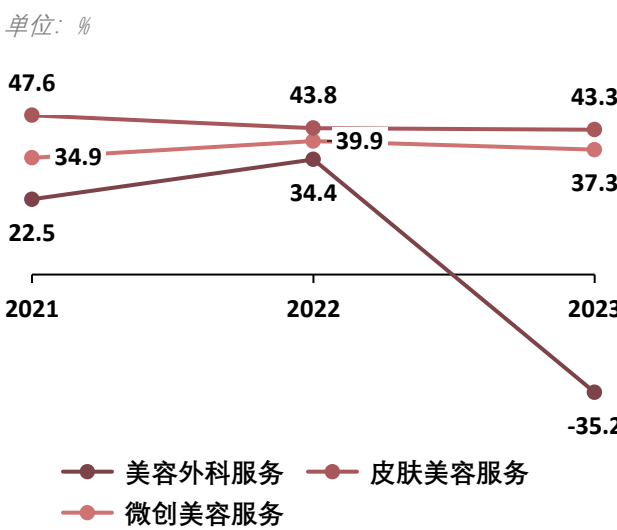
■ 瑞丽医美是中国浙江省领先的医疗美容服务提供商，提供广泛的医疗美容服务，主要包括：美容外科服务，包括对面部或身体多个部位进行的美容外科诊疗；微创美容服务，主要包括美容注射诊疗；皮肤美容服务，主要包括各种美容能量型诊疗。

■ 集团同时也为三方医美机构及医师提供医疗美容管理咨询服务，初步跨入医疗美容器械产品的销售网络，专注于外科植入体、医美护肤品的销售。

瑞丽医美各业务收入构成，2021-2023



瑞丽医美各业务毛利率表现，2021-2023



■ 行业所属的光电类医美是瑞丽医美的主要收入来源，毛利表现优越

公司的皮肤美容服务就是光电类医美，包含激光类医美。根据公司公告，2021-2023年集团皮肤美容服务占整体收入的比重分别为43.4%、38.7%与44.0%，**对整体医美服务收入贡献显著并超越注射类医美**；2021-2023年集团皮肤美容服务毛利率分别为47.6%、43.8%与43.3%，**领先其他医美服务**。

来源：公司公告、头豹研究院编辑整理

中国激光类医美企业介绍：瑞丽医美

瑞丽医美是中国浙江省领先的医疗美容服务提供商，专注光电类医美尤其是激光类医美服务的发展

瑞丽医美的皮肤美容业务介绍

诊疗	描述及预期美容效果
美塑疗法	利用真空负压技术，透过专用仪器的微针将活性物质（例如透明质酸）注入真皮和表皮，旨在滋润肌肤、收缩毛孔、改善肤色及减少细纹
皮秒	使用皮秒级脉宽激光，利用其强大的脉冲能量精准震碎色素组织或纹身，达到减少色素及提亮肤色的效果
微针治疗系统	使用专门设计的滚轮，透过其表面上的无数微针于短时间内在皮肤表面造成无数个微通道，激发人体的自我修复过程，旨在除及减淡痘印、雀斑及皱纹
调Q激光	使用纳秒级脉宽激光，利用选择性光热作用精准震碎色素组织或纹身，达到减少色素及提亮肤色的效果
激光脱毛	利用激光的选择性光热作用破坏毛囊及周围的毛囊干细胞，实现身体不同部位脱毛的同时不刺激皮肤
光子嫩肤	利用覆盖各种色基的宽光谱彩光祛除脸部斑点并促进胶原蛋白的再生，旨在改善肤质、收缩毛孔、增强皮肤弹性及美白皮肤

瑞丽医美的微创美容业务介绍

诊疗	描述及预期美容效果
注射A型肉毒杆菌毒素	注射A型肉毒杆菌毒素药物，例如国产衡力、BOTOX至面部、皮下或肌肉层以减少皱纹
注入皮肤填充剂	注入皮肤填充剂至面部、皮下或骨膜层以减少皱纹，提升松弛皮肤并恢复皮肤下饱满度

■ 公司的皮肤美容业务专业性较高，注重激光类医美的发展

根据官网披露，公司的皮肤美容服务主要包括使用激光、射频及强脉冲光等各种形式的设备进行的用于各种目的的能量诊疗，例如祛痘及色素去除、嫩肤、皮肤提升及紧致和脱毛。设备方面，公司确保所有能量型设备均符合专业医疗要求。并且，公司已实施多项有关设备使用的安全规程，由集团的从业人员进行评估、为员工提供操作手册，以及由供应商不时进行维护。服务方面，公司的皮肤美容诊疗均由具备丰富临床经验、资质合格的医师团队负责，严格遵循中国医疗行业的法律法规。

对比非手术类注射类医美服务（即微创美容业务），公司在光电类医美的布局更加精细化，尤其在激光类医美服务上投入了更多资源和精力，反映了公司对市场趋势的精准把握和对技术创新的不懈追求。

来源：公司官网、头豹研究院编辑整理

■ 头豹业务合作

数据库/会员账号

- 官网原创报告畅读
- 百万行业数据权限
- 数据库API接口服务

定制报告

- 多模态搜索引擎
- 行企研究数据库
- 募投可研、尽调、IRPR等研究咨询

定制白皮书

- 细分行业现状梳理
- 行业未来趋势洞察
- 深度研究报告产出

市场地位声明

- 评估及调研确认客户竞争优势
- 助力企业品牌影响力广泛传播

招股书引用

- 覆盖国民经济19+核心产业
- 内容可授权引用至上市文件以及企业年报中

行研训练营

- 依托完整行业研究体系
- 助力学生掌握行业研究能力，丰富简历履历

联系方式

客服电话：400-072-5588
官方网站：www.leadleo.com
合作邮箱：service@leadleo.com
办公地址：深圳市华润置地大厦E座4105室

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，持续跟踪532个垂直行业的市场变化，已沉淀超过100万行业研究价值数据元素，完成超过1万个独立的研究咨询项目。
- ◆ 头豹研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业发展周期，伴随着行业内企业的创立，发展，扩张，到企业上市及上市后的成熟期，头豹各行业研究员积极探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业视野解读行业的沿革。
- ◆ 头豹研究院融合传统与新型的研究方法论，采用自主研发算法，结合行业交叉大数据，通过多元化调研方法，挖掘定量数据背后根因，剖析定性内容背后的逻辑，客观真实地阐述行业现状，前瞻性地预测行业未来发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 头豹研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 头豹研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，以战略发展的视角分析行业，从执行落地的层面阐述观点，为每一位读者提供有深度有价值的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何证券或基金投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告或证券研究报告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告或文章。头豹均不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。