



灼识咨询
China Insights Consultancy

颜值经济的“隐形英雄”

— 中国美妆护肤品代工市场蓝皮书

1. 中国美妆护肤产业图谱
2. 中国美妆护肤品代工行业分析



灼识咨询
China Insights Consultancy

1. 中国美妆护肤产业图谱



灼识咨询
China Insights Consultancy

代工厂商是中国美妆护肤产业重要的一环

-中国美妆护肤行业上游由原材料商和生产商组成，原材料商包括原料供应商及包材供应商，生产商以代工厂为主，中游为品牌商、品牌代运营商，下游由线上渠道和线下渠道共同组成

中国美妆护肤产业图谱



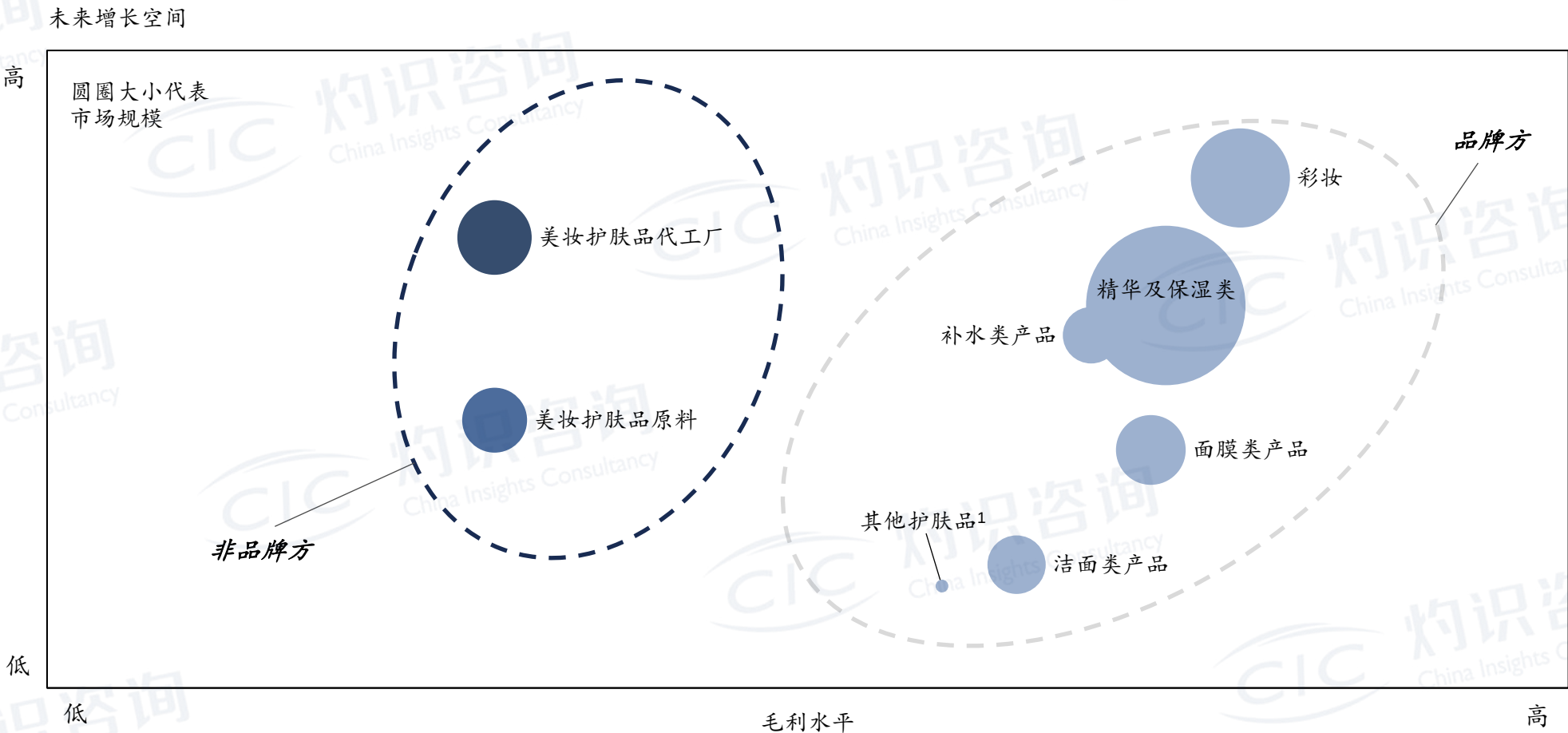
注：1. CS渠道指护肤化妆品专卖店，如线下美妆护肤集合店；
2. KA渠道指传统商超。

资料来源：灼识咨询

美妆护肤品代工厂商是产业中主要的非品牌方角色

-中国美妆护肤产业拥有可观的盈利能力，以及较高的预期增长空间，其中美妆护肤代工厂作为非品牌方角色具有较佳表现

中国美妆护肤产业概况，2021年



关键分析

- 整体来看，中国美妆护肤产业拥有可观的盈利能力，拥有较高的预期增长空间，其中美妆护肤代工厂在非品牌方中具有较佳表现。
- 在盈利水平方面，美妆护肤代工厂与原料商相近，但其在未来增长空间上更具潜力，此外中国美妆护肤代工厂市场规模也较高，甚至超过部分美妆护肤品类市场规模。

注：1.包括防晒类产品

资料来源：灼识咨询

2. 中国美妆护肤品代工行业分析



灼识咨询
China Insights Consultancy

美妆护肤品分为护肤产品和美妆产品，护肤产品长时间作用于皮肤以达到提升皮肤肤质的效果，而美妆产品能即时修正面部瑕疵而达到短期内美化面部的目的

美妆护肤品定义



护肤产品
用于保持皮肤水润、弹性，延缓衰老等

	- 产品描述：用于清除皮肤表层和积聚在毛孔内的毒素，以便进一步用护肤化妆品对皮肤进行保养。 - 产品种类：卸妆油、洗面奶等。
	- 产品描述：为肌肤补充水分，稳定皮肤，为下一步保养做准备。 - 产品种类：化妆水、爽肤水等。
	- 产品描述：滋润、营养、保护皮肤，能够保持皮肤水分油分和营养物质，并能保护皮肤不受外界环境的侵袭。 - 产品种类：乳液、面霜、面部精华等。
	- 产品描述：是指一种敷在脸上的美容护肤品，有的敷后经过20-30分钟，便会形成一层紧绷在脸上的薄膜。 - 产品种类：补水面膜、清洁面膜等。
	- 产品描述：其他用于面部护理的护肤产品。 - 产品种类：润唇膏、祛痘膏等。
洁面类	
补水类	
精华及保湿类	
面膜类	
其他	



美妆产品
用于修正外表缺陷、提升面部观感等

	- 产品描述：用于眼周部位，通过色彩渲染、对比及明暗光影，调节眉眼比例，增强立体感和美化眼睛。 - 产品种类：眼线笔、眉笔、眉粉、睫毛膏、眼影、染眉膏、卧蚕笔。
	- 产品描述：用于面部（包括颈部）的产品，可在皮肤表面形成平滑的覆盖，用于遮瑕、调整皮肤质地、颜色和光泽。 - 产品种类：粉底液、妆前乳、腮红、定妆、修容产品。
	- 产品描述：强调或改变两唇的轮廓，赋予嘴唇以色调，显示出更有生气和活力，近年来唇妆产品的色调更加多样化。 - 产品种类：唇釉、唇膏、唇笔。
	- 产品描述：包含化妆工具等，起到辅助上妆的作用的工具套件。 - 产品种类：化妆刷、美妆蛋、睫毛夹等工具。
眼部美妆	
面部美妆	
唇部美妆	
其他	

美妆护肤品的生产通常包括自产和代工两种模式，其中代工是行业内重要的生产方式



美妆护肤代工厂定义

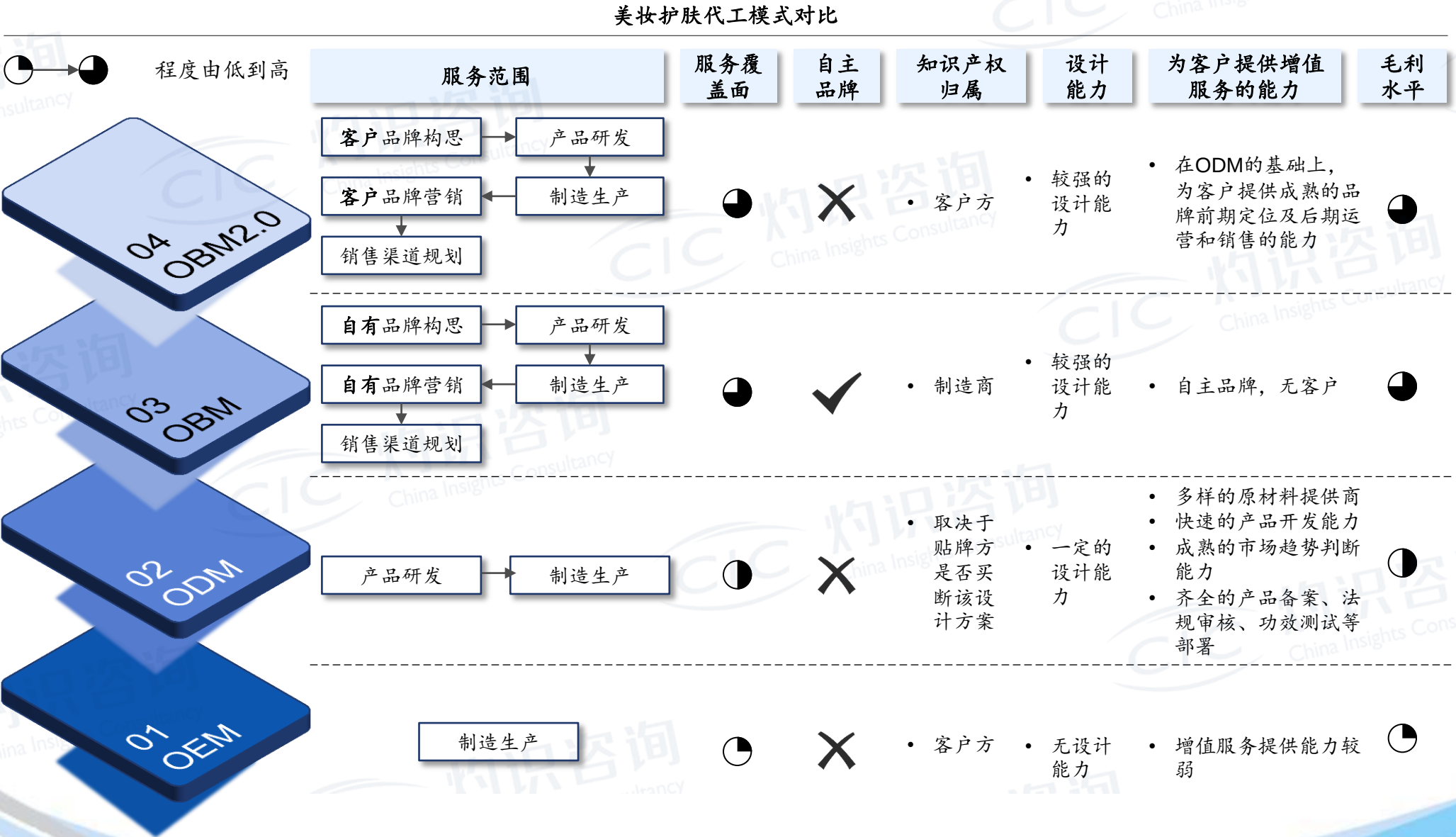
- 化妆品的生产通常分为自产和代工两种模式，代工生产由制造方负责生产、提供人力和场地，采购方负责销售的一种现代流行生产方式。化妆品代工厂位于化妆品行业产业链上游，是行业内常见的生产方式。
- 化妆品的生产需要大量的前期资金投入。一条化妆品生产线的固定成本可达数千万乃至数亿元人民币，因此小品牌和标准化的大众品类通常会选用代工模式，而大品牌实力雄厚，且为了保护自有配方会更多地选择自产，但随着产品种类的不断丰富，上新速度的提高，其代工需求也在快速增长。
- 近年来，随着国内消费能力的提升，美妆护肤行业迎来高速增长期，市场上涌现出大量新品牌，这些新品牌需要在短时间内快速放量，因此必须依托代工厂生产线进行大规模快速生产。



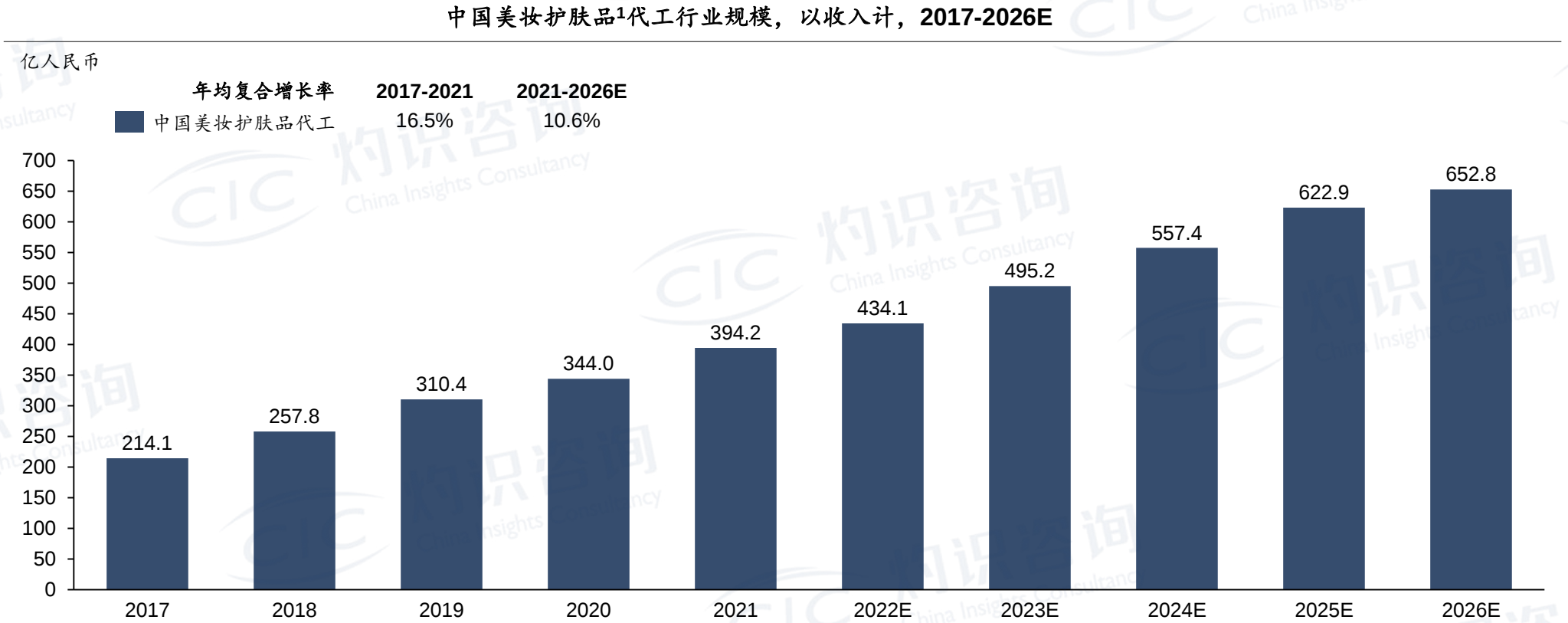
代工模式介绍及代表企业

代工模式	描述	代表企业
OEM Original Equipment Manufacturer 原始设备制造商	• 品牌托制造商按原厂需求与授权，依特定条件生产，俗称代工。品牌不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键核心技术负责设计和开发新产品、控制销售渠道。	  
ODM Original Designer Manufacturer 原始设计制造商	• 制造商在产品设计与发展的活动上，依靠高效能的产品开发速度与具备竞争力的制造效能，满足品牌需求。当制造商具有一定的设计能力后，其能开始接案并处理设计开发的相关事务。	  
OBM Original Brand Manufacturer 原始品牌制造商	• 制造商参与品牌冠名注册、产品定位设计，包揽配方研发、产品生产等事项。该模式是未来化妆品行业的发展趋势之一，它意味着更明确的市场分工，让专业的人做专业的事情。	  
OBM 2.0 Original Brand Manufacturer 原始品牌制造商2.0	• OBM2.0是通过强化OBM服务模式，打破服务边界而建立的新型品牌孵化模式。OBM2.0可以为顾客提供产品研发、品牌策划、产品策划、制造生产、营销战略、渠道规划等一系列全方位服务，助力客户从零开始打造出一个属于自己的品牌。	

不同代工模式在服务范围、知识产权归属和毛利水平等各方面均有差异，鉴于OBM及OBM2.0模式综合表现占优，越来越多的代工厂商开始向其转型



受下游美妆护肤品行业的高景气度影响，中国美妆护肤品代工市场近年呈现高增长态势



关键分析

- 受下游美妆护肤品行业高景气度影响，中国美妆护肤品代工市场近年呈现高增长态势。美妆护肤行业的整体增长由终端消费需求反向传导到产业链的上游，美妆护肤代工厂商承接越来越多的美妆护肤品订单。2021年中国美妆护肤品代工市场规模达394.2亿人民币，而2017年市场规模为214.1亿人民币，2017-2021年期间年均复合增长率为16.5%，预计2026年将达到652.8亿人民币，2021-2026年期间复合年均增长率达到10.6%。

注：1. 此处不包含个人护理、香水等品类。

资料来源：灼识咨询

1 消费者对美妆护肤品的需求日益旺盛，已有OEM/ODM合作资源的品牌考虑到自有产线存在诸多局限性，会愈加倚赖代工生产

美妆护肤行业不断扩容、国民消费力不断提升的大背景下，代工业务作为美妆护肤产业链的上游，是行业内常见的生产方式，能帮助企业解决行业众多生产中所存在的局限性。因此，美妆护肤代工行业将受益于下游行业扩容带来的代工需求增加。



品牌自主生产的局限性



自身产能受限

- 品牌商自身产能有限，无法灵活应对下游需求激增如特殊营销时期订单量突增的局面，而扩建产线需要一定的时间并且占用大量资金，根据近年来主要化妆品公司新建厂房情况，一个完整的生产项目资金投入在亿元级别，一条生产线的资金投入在千万级别。并且如果扩建的产线只用于应对非特殊营销时期的需求，平时其可能处于低产或者停用状态。



SKU数量多，难以管理

- 美妆护肤产品SKU数量多。根据不同产品的色号、肤质、基础功效等功能和特性上划分，可产生数量庞大的SKU，由此带来生产环节不同的搭配组合，包括对产品包材、原料供应、成分搭配等过程的把控，对品牌供应链稳定性造成挑战。



产品迭代快带来的研发挑战

- 美妆护肤产品具有高频消费及冲动消费的属性，随着代工行业发展，美妆行业进入门槛降低，竞争加剧，消费者对于个性化、差异化产品的追求增强，品牌需要不断推出新产品来迎合消费者需求。同时，近年来护肤品类不断推陈出新，推出如安瓶精华、医美面膜、成分护肤等新概念，给品牌研发创新能力带来挑战。



代工厂解决方案



生产工艺成熟，价格合理

- 成熟的代工厂对于生产和报备流程都较为熟悉，**生产品质稳定、生产规模大、工艺成熟**，比品牌自己开辟生产线小批量**生产成本更低**，可以有效帮助品牌降低成本。在国际大牌进驻全球市场过程中，当地代工厂可以在运输和人力上进一步帮助摊低成本，为客户平衡精力、降低成本。



分担非核心SKU的生产

- 代工企业在基于日化产品制备原理、工艺优化、安全有效性研究、稳定性控制等多个方面构建了较为完备的技术体系，具有大量产品生产的经验，可以为国际化妆品巨头分担旗下非核心SKU的生产，并且在生产旺季或出现畅销单品时，为品牌提供OEM代工业务，帮助客户管理复杂的生产线。

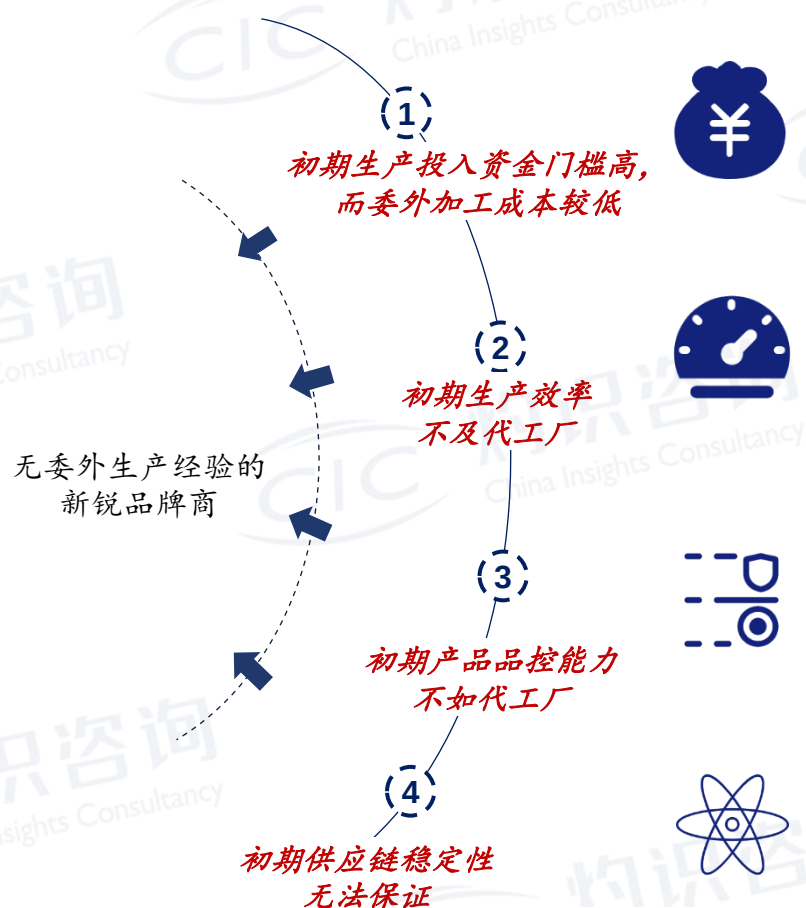


强研发实力助力产品迭代

- 近年来OEM/ODM厂商持续加强研发力度，为品牌提供高质量产品和服务，以提升品牌认知度。对于新成立的小型护肤品牌来说，代工企业可以提供ODM甚至OBM服务，给品牌提供技术支持。对于国际大牌来说，大型代工厂商也具有不错的科研能力，可以极快对产品迭代需求做出响应。

2 鉴于美妆护肤代工厂商在诸多方面具有显著优势，其将吸引到越来越多的新锐品牌与之达成合作

无委外生产经验的新锐品牌商在初始投资、生产效率、产品品控及供应链稳定性不及OEM/ODM生产商



- 化妆品生产环节最主要的资金投入在设备层面，根据近年来主要化妆品公司新建厂房公告情况，一个完整的生产项目(含车间及生产线、仓库、办公楼)等的资金投入在亿元级别，一条生产线的资金投入在千万级别。
- 同时，化妆品功效测评亦需进行一定规模的固定资产及人才投入。对化妆品进行功效测评，主要成本可以分为两大类：器械购买成本及测评团队搭建成本。

- 代工厂可以灵活配合美妆护肤品尤其是彩妆妆效流行明显的周期和时效性，保证较快的彩妆新品开发与产品上市速度，由于生产已颇具规模，故其生产效率高于新锐品牌商的自有生产线；
- 同时代工厂配备资源齐全，生产测试等效率也相对较高。

- 代工厂生产经验丰富，相较新锐品牌商的自有产线能更好地保证产品的功效和安全性，而新锐品牌商的初始生产线则存在废品率高或不能很好地符合安全生产的标准。

- 代工厂具有灵活弹性的供应链管理能力和极大程度配合品牌的产品上市进程，也能保证特殊营销时点的产品供应。

3 美妆护肤品代工厂持续加强研发力度以提升代工美妆护肤产品竞争力，OEM/ODM与品牌方合作关系不断强化

关键分析

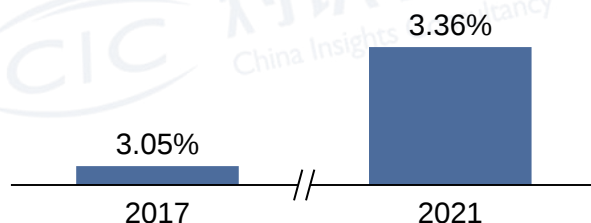
- 近年来国内美妆护肤代工企业持续加强研发力度，提供高质量的产品和服务，以提升产品在市场上的竞争力及其本身的产品力，使得代工企业与品牌方的合作不断增强。
- 以案例内的两个头部企业为例，目前诺斯贝尔的产品已远销40多个国家和地区，服务众多国内外大品牌，客户类型结构稳健。2021年，为了强化与华东市场的客户合作，诺斯贝尔设立杭州分公司，为华东市场的客户提供更快速响应的服务。科丝美诗从一家韩国企业发展成为向中国、欧洲、美国和日本等全球100多个国家输出600多个品牌的全球性企业。
- 随着美妆护肤产品代工厂的研发投入增加，未来将会涌现出更多符合市场及客户需求的新兴技术，在此背景下，各大代工厂与品牌方的合作将会继续深入，进一步促进中国美妆护肤品代工行业的发展。

案例一：

诺斯贝尔研发费用占比，2017-2021



诺斯贝尔



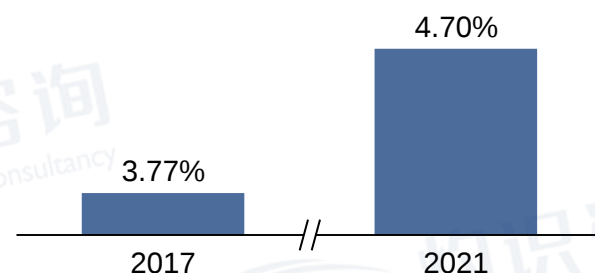
- 中国本土化妆品 ODM 排名第一的企业诺斯贝尔不断提高研发费用率，研发费用占比由2017年的3.05%提高到2021年的3.36%。
- 在此背景下，诺斯贝尔先于行业，开启面膜的“纳”时代，运用专利纳米静电纺丝技术，将纳米级别的胶原蛋白纤维交织成固态精华膜，以达到紧密贴合、深层渗透的卓越成效，更适应“轻医美”时代对护肤功效的高要求，并以此为基础，研制出最新功效型产品——FN纤连蛋白系列，专为修复肌肤损伤而定制。

案例二：

科丝美诗研发费用占比，2017-2021



科丝美诗



- 近几年，科丝美诗重点加强ODM服务能力建设，研发费用占比由2017年的3.77%提升至2021年的4.70%。
- 科丝美诗在华的两个工厂中均建有研发中心，共计拥有研发人员350余人。在此背景下，科丝美诗研发出了具有颠覆性的X-fine技术，此项技术是科丝美诗在粉底产品研发上的一项独家技术，而且取得了重大突破。相比较于其他的粉底，使用了X-fine技术的产品，通过缩小粉底产品中的颗粒，使得产品在使用效果上更加轻薄、通透，贴服性更高，持久性更好，化妆后皮肤表面看起来也更加光滑。

美妆护肤品代工厂企业的技术壁垒包括：

- (1) 技术方案能解决消费者痛点
- (2) 技术储备需能构筑优势品类并强化其竞争力
- (3) 拥有整合内外部技术资源的能力
- (4) 通过国际技术认证

美妆护肤品代工厂企业的技术壁垒



技术方案能解决消费者痛点

美妆护肤代工厂企业的技术能解决行业内对于美妆护肤品的主要诉求。如蓝光对皮肤存在危害性，领先的美妆护肤代工厂企业则能应用相关技术到美妆护肤品中。



拥有整合内外部技术资源的能力

美妆护肤代工厂龙头内部会自建研究所，持续开发研究前沿技术以更新当下产品功能或适配新产品需求，同时会借力上游原料供应商或知名高校触及先进的科研成果。



技术储备需能构筑优势品类并强化其竞争力

从专利技术储备看，代工厂龙头在自身的核心品类都有自己的专利技术。以莹特丽为例，其在口红领域的专利技术使得其生产的口红在显色度高的同时持久度和滋润度也高，莹特丽使用独家的色彩维度技术和长效聚合物制造出了顶级唇彩，目前没有任何其他公司能够做到。



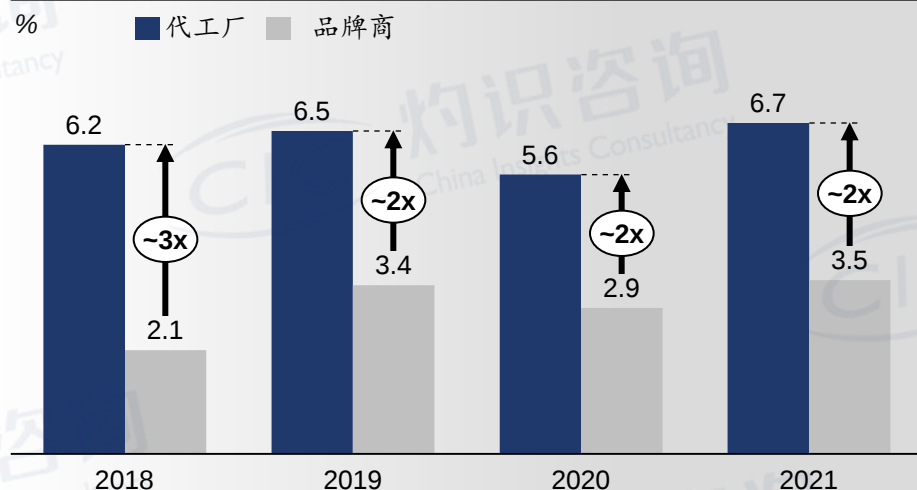
通过国际技术认证

美妆护肤代工厂龙头普遍拥有多种许可及国际技术水平认证，如ISO22716。ISO 22716作为国际化妆品标准，并不仅是化妆品的制造设备(GMP)，还是化妆品品质系统的实行及维持所必须的，具有竞争力的国际标准。

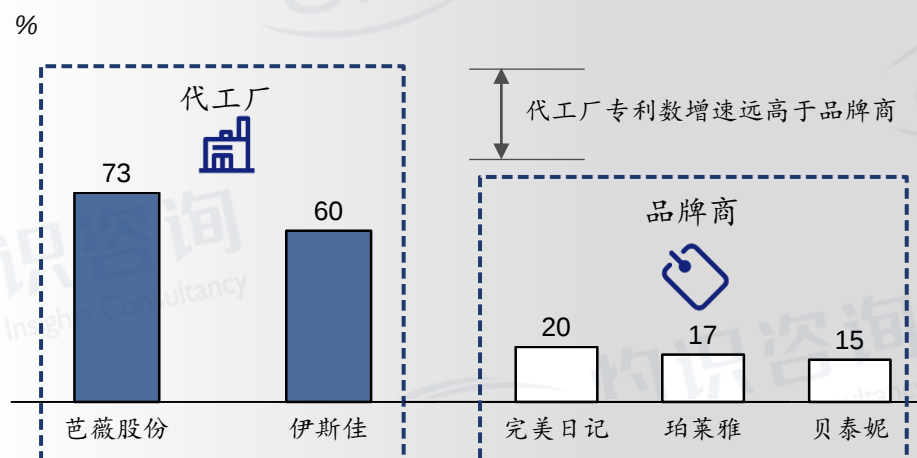
美妆护肤代工厂行业已逐渐趋向技术密集型发展，而行业准入壁垒中需要企业的技术可以解决行业痛点，同时具有自有的护城河，可整合内外进行研发，以及技术实力获国际认证。

1 中国本土美妆代工厂研发投入及研发专利增速已高于本土美妆品牌商，部分技术实力已达世界前列

国内美妆护肤代工厂与品牌商平均研发费率对比，2018-2021年



国内主流美妆护肤代工厂与品牌商专利同比增速对比，2021年



国内美妆护肤代工厂部分技术实力已达全球顶尖水平



面膜技术

“双导”膜布技术

- 双导膜布技术运用**PUR**环保技术，形成独特的**双层膜材结构**。其外层为**高贴合纤维膜材**，能够屏蔽精华氧化蒸发；内层膜布采用的是绿色天然环保的**纯棉无纺布**，包裹紧贴肌肤，促进精华液的渗透。
- 国外面膜技术依旧停留在**无纺布和蚕丝布**的阶段，存在**精华输送能力弱、有刺痛感、滴液**等问题。双导技术革命性地让精华成分以**膏霜型**存在而不是以普遍**的水剂型**存在，贴上后可自由活动，不会出现滴液和下坠等问题。



冻干技术

冻干技术2.0

- 冻干技术是将化妆品加工成冻干粉，配合**净化车间环境**和**洁净包材**，让微生物缺少繁殖条件，实现**无防腐添加**。
- 冻干技术2.0是将**冻干粉**和**安瓶精华**合二为一，并通过**靶向定位技术**对皮肤精准修护；还运用了**微射流技术**等多种前段科技，促进活性成分的渗透吸收。
- 主流国外大牌使用的冻干技术存在**不便捷、不精准、易氧化**等缺陷，冻干技术2.0成功解决了这个问题，是国产研发针对传统冻干技术的一次革新。



乳化技术

成膜3D贴肤技术

- 一款新型**粉底液技术配方和生产工艺**。能够在皮肤表面形成均匀的**光感薄膜**，肤感丝滑，使用过程中**不卡粉**，达到自然遮瑕、持久持妆的妆容效果。
- 市面上大多数粉底类产品都含有一些**厚重的粉体原料**，虽然遮瑕但容易造成**假面不自然**。成膜3D贴肤技术基于**反射光的遮瑕理论**，采用新型包裹原料解决这一难点。
- 这是国内**粉底液乳化技术**的突破，已经达到国外**高端品牌乳化技术**同样的功效。

2 代工厂在新兴美妆护肤品成分基础上不断迭代原有技术，赋能品牌方产品持续升级

新兴概念美妆护肤品成分

成分类型	成分名	成分功效	制备方法	代表产品
非天然类	玻尿酸	保湿	发酵法 鸡冠提取法	 润百颜次抛原液
	二裂酵母	对抗自由基抗 氧化	发酵法	 兰蔻小黑瓶
	玻色因	抚平淡化皱纹	化学合成 提取法	 欧莱雅紫熨斗眼霜
	胜肽	紧致细腻皮肤	酶解法 基因法	 珀莱雅红宝石面霜
	A醇	促进胶原蛋白 生成	化学合成 提取法	 HBN视黄醇塑颜精华乳
天然类	积雪草	镇定舒缓	超声波提取法	 玉泽积雪草面膜
	鱼子酱	紧致细腻皮肤	溶剂提取法	 毛戈平鱼子酱面膜

芭薇股份开创微囊技术助力HBN品牌



✗ 传统微珠技术

- 第一类以天然来源胶体聚合物作为粒子主体，仅为产品提供视觉效果，无实际功效且不易涂抹均匀；
- 第二类以天然来源胶体聚合物作为粒子外壳，可包裹润肤剂、活性成分等，但产品使用时包材必须经过特殊设计的筛网压泵头挤出，否则不易涂抹均匀，影响活性成分的吸收渗透，且微珠稳定性欠佳。

✓ 新型微囊技术

- 微凝珠技术，主要以两亲性成分制备时形成水化层防止粒子聚集，以高碳醇和蜡类帮助粒子成型为创新性技术支柱，可选择添加各种功能性润肤剂、油性活性成分，通过高温微射头瞬间释放，在剪切效应、空穴效应、碰撞效应作用下，使其分散、乳化成一颗颗肉眼可见的乳化粒子。基于此，微凝珠可以设计成各种不同功效及不同颜色外观的珠子。

3 强监管时代启幕，行业生产标准进一步规范化，加快规模较小的企业出清，行业集中度有望提升

化妆品生产研发相关法律法规

政策	政策简析
国家食品药品监督管理总局	《化妆品风险监测工作规程》 《规程》对工作原则、计划、采样、检验、监测报告、结果利用和工作要求作出规范。根据《规程》，风险监测以“可能含有潜在危害因素的产品”、“流通范围广、消费量大的产品”、“涉嫌虚假夸大宣传误导消费者的产品”等6种情况作为监测重点
	《化妆品分类规范》 化妆品注册人、备案人申请特殊化妆品注册或者进行普通化妆品备案时，应当依据《分类规则》填报产品分类编码
	《化妆品功效宣称评价指导原则》 化妆品注册人、备案人申请特殊化妆品注册或者进行普通化妆品备案的，应当依据《规范》的要求对化妆品的功效宣称进行评价，并在国家药监局指定的专门网站上传产品功效宣称依据的摘要
	《化妆品监督抽检工作规范》 监督检查将包括所经营产品的生产企业化妆品生产许可证、许可批件/备案凭证、营业执照的复印件并核实其有效性及与所经营产品是否相符，产品标签标识与许可批件（备案凭证）内容是否相符，有无违法标注和违法宣传等
	《化妆品安全技术规范》 规定了化妆品的安全技术要求，包括通用要求、禁限用组分要求、准用组分要求以及检验评价方法等
国家药监局	《化妆品分类规则和分类目录》 化妆品注册人、备案人应当根据化妆品功效宣称、作用部位、使用人群、产品剂型和使用方法，按照本规则和目录进行分类编码
	《化妆品安全评估技术导则》 化妆品注册人、备案人申请特殊化妆品注册或者进行普通化妆品备案前，必须依据《技术导则》的要求开展化妆品安全评估，提交产品安全评估资料
	《非特殊用途化妆品备案量化分级指导原则》 药监局将依据备案人或境内责任人的质量管理体系、备案产品情况、产品上市后的监督检查情况，对其进行评分。评分的结果将决定对相关产品的抽查频次
国务院	《化妆品监督管理条例》 对在中国境内从事的化妆品生产经营活动和监督管理作出了规定，涉及化妆品原料与产品、生产经营、标签与广告、监督管理、法律责任等内容
	《关于在全国推开“证照分离”改革的通知》 精简涉企证照，加强事中事后综合监管，创新政府管理方式，进一步营造稳定、公平、透明、可预期的市场准入环境，充分释放市场活力
司法部	《化妆品注册管理办法》 对资料的格式和规范性要求、用户开通资料、化妆品注册备案资料、变更和延续资料要等进行了具体规定

政策日趋严格，驱动化妆品生产规范化标准化

1 不合规工厂出局，市场集中度提升

- 受国家高质量发展趋势的引导，代工厂的产品质量、工厂规模、工厂品牌效应等方面因素被市场列入考量范围。生产配置条件较低、管理流程不够规范、研发能力低的小企业将被淘汰出局
- 同时，原材料价格上涨，以低价为核心竞争力的中小型代工企业将难以为继
- 新锐品牌更愿意与名气大、口碑好的大代工厂合作，让代工厂为品牌产品背书，大型代工厂在建立口碑优势之后将进一步提高市场地位

2 代工厂与品牌商进一步绑定，未来规模效应将进一步体现

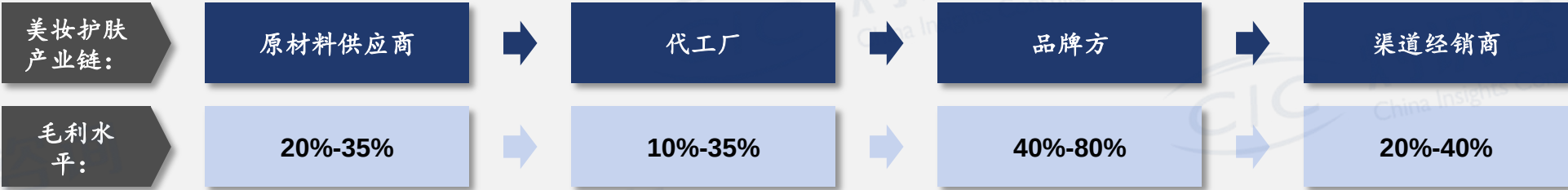
- 从原料审批、功效宣称到资质审核、产品备案，国内法律法规不断完善，要求不断细化。此趋势将进一步加强代工企业与品牌商的绑定关系
- 考虑到功效宣称评价体系需要较大固定资产投入及团队建设成本，代工环节规模经济效应将愈加显著

4 随着中国美妆护肤行业的高速发展，各大代工厂开始向全产业链布局

美妆护肤代工环节总体毛利水平低，各大代工厂利用自身发展优势，通过衍生产业链，提升价值链谋求发展

- 近年来，国内化妆品行业发展日新月异，我国已成为全球第二大化妆品消费市场，化妆品代工企业数量由1980年的70余家发展到目前的5,000余家，其产业链大致可分为原料、生产制造、品牌商及渠道销售四个环节。其中，品牌商在产业链中占据绝对主导地位，毛利率水平在60%-80%之间，相比之下代工厂作为中上游环节，毛利率仅在10%-35%之间。在此背景下，国内代工企业开始向全产业链布局。

美妆护肤产业链各环节价值拆解



美妆护肤代工厂全产业链布局案例

企业名称	企业简介	产业链覆盖			
		原材料	生产制造	品牌营销	渠道销售
 青松股份	青松股份为国内最大的松节油深加工企业，涉足美妆护肤产业链上游原材料环节，通过收购代工厂诺斯贝尔切入产业链下游，打造全产业协同发展的战略方针。	✓	✓	✓	
 青岛金王	青岛金王在原有业务稳步发展的情况下，确定了围绕化妆品产业链建设“颜值经济产业园”平台的大战略。至此，青岛金王开始大步并购，连通全产业链。		✓	✓	✓

中国美妆护肤品代工市场的集中度较低，行业格局较为分散，仍处于跑马圈地阶段

中国美妆护肤品代工行业主要参与者，2021

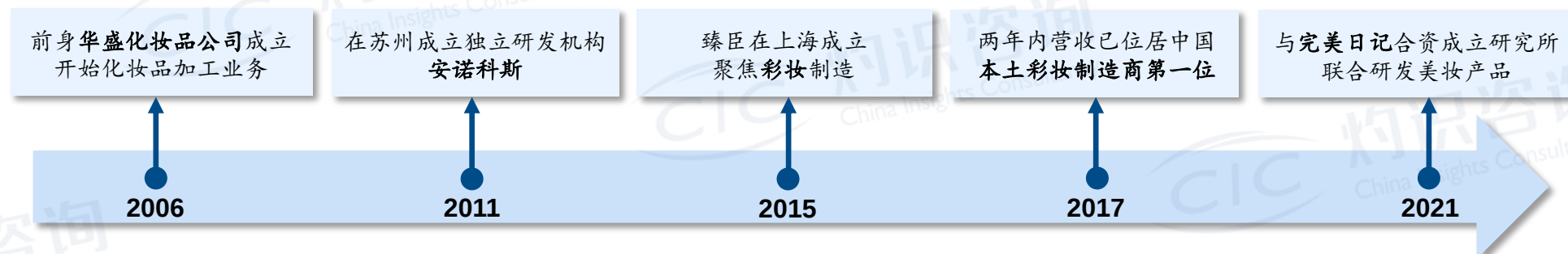
企业	工厂地点	主营产品类	研发人数	配方数	专利数
 科丝美诗	上海 广州	护肤品及彩妆	130+	20,000+	25+
 诺斯贝尔	广东	面膜等护肤品	200+	3,000+	40+
 太和生技集团 THAIHO GROUP 1980	上海	护肤品及彩妆	100+	10,100+	150+
 全丽	上海	护肤品	20+	1,500+	40+
 科玛	北京 无锡	护肤品及彩妆	350+	20,000+	645+
 上海臻臣	上海	彩妆	60+	5,800+	5+
 芭薇	广州	护肤品及彩妆	60+	3,000+	40+
 美爱斯	苏州	护肤品	10+	N/A	10+
 福瑞达生物股份	济南	护肤品及彩妆	550	N/A	171

上海臻臣案例分析 (1/2)

-全球专业彩妆生产商

上海臻臣

- 上海臻臣前身为华盛化妆品公司，成立于2006年，是一家专业从事唇膏、唇彩、粉饼、眼影、睫毛膏、粉底液等各类彩妆配方研发、包材开发、生产加工、产品策划一体化的专业OEM、ODM生产型企业，也是全球最大的眼影生产基地。上海臻臣对不同区域的文化、流行趋势、产品元素有深厚的研究基础，其主要合作品牌分布于亚洲、欧洲、美洲等市场，而且是部分国际彩妆大牌中国区产品的唯一中国制造商。



臻臣彩妆产品矩阵



臻臣与众一线美妆品牌展开合作



关键分析

- 臻臣多年来致力于构建彩妆全品类，目前已形成在唇膏、唇彩、粉饼、眼影、睫毛膏、粉底液等各类彩妆配方研发、包材开发、生产加工、产品策划一体化的提供商。
- 目前已服务过包括雅诗兰黛、巴黎欧莱雅、宝洁、完美日记、Olay、稚优泉、卡姿兰、橘朵、VNK、完子心选、花西子、美康粉黛等一众知名品牌，公司实力受到充分认可。

资料来源：灼识咨询

上海臻臣案例分析（2/2）

-全球专业彩妆生产商

上海臻臣优势分析

雄厚的技术实力

- 臻臣每年将**销售额的5%**投入在**研发**和**新技术**上。臻臣研发团队具有丰富的欧美彩妆和雄厚的韩国底妆研发实力，研究所库存**5,000**多个配方，已成型大货量产的各品牌配方共**3,000**多个。
- 臻臣自研团队与其独立研究机构安诺科斯深度合作，实施**循环式3人一组的ODM研究体系**，在全球寻找产品潮流趋势，不断推出创新的解决方案。

优秀的人才管理体系

- 臻臣组建了全球高级研发工程师团队，之所以臻臣能够和众多高级工程师取得长久合作关系，主要得益于**安诺科斯长达7年**在全球聘请资深彩妆工程师，并能够进行持久的科研合作，这让安诺科斯取得了**更多工程师的信任**，因而也就让越来越多的年富力强和经验丰富的工程师愿意加入。

顶尖的质量控制标准

- 臻臣已经建立了一整套的**标准操作流程及制度**，引入**重金属检测**，**硬度测试仪**，**液相、气相色谱、质谱、加速老化测试**等先进仪器，确保产品质量及标准。
- 臻臣拥有**世界顶尖规模的全自动压粉机**，以全自动**超高精密度**完成压粉工序。不仅如此，针对生产产品的不同材料、质地、工艺，压粉车间还设立了**半自动和手动生产线**，制造工艺上既引入前沿科技，也保留传统手工。

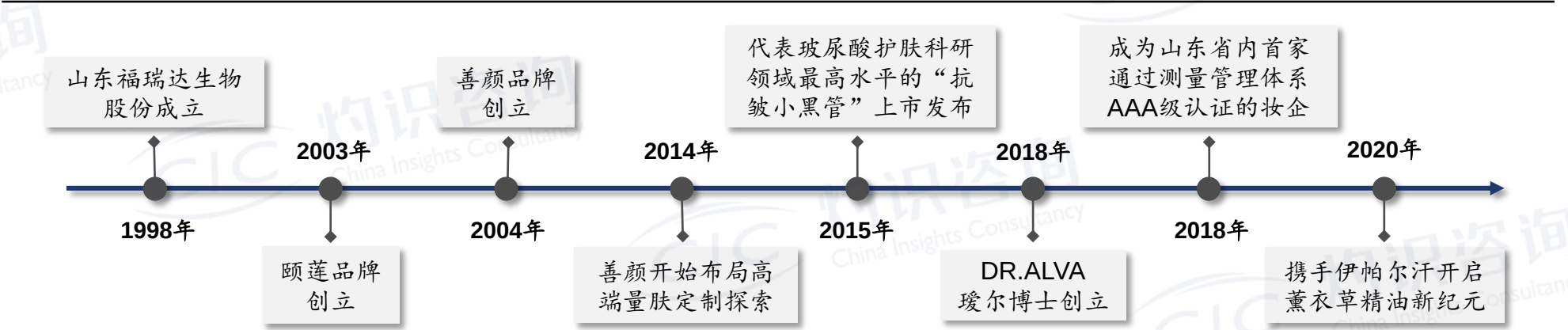
深度的产业链合作

- 臻臣追求与上下游的**业务合作模式和利益共赢的深度捆绑**：与**原料供应商**共同研究配料，充分增加生产资源的配置效率；与**完美日记**共同成立合作实验室，在设计端更好的把握流行趋势，并把平均产品设计周期**压缩到六个月内**。这样的合作强化了臻臣的**ODM工厂体系**，从后端到前端的整合实现了传统工厂无法拥有的**反应速度**。

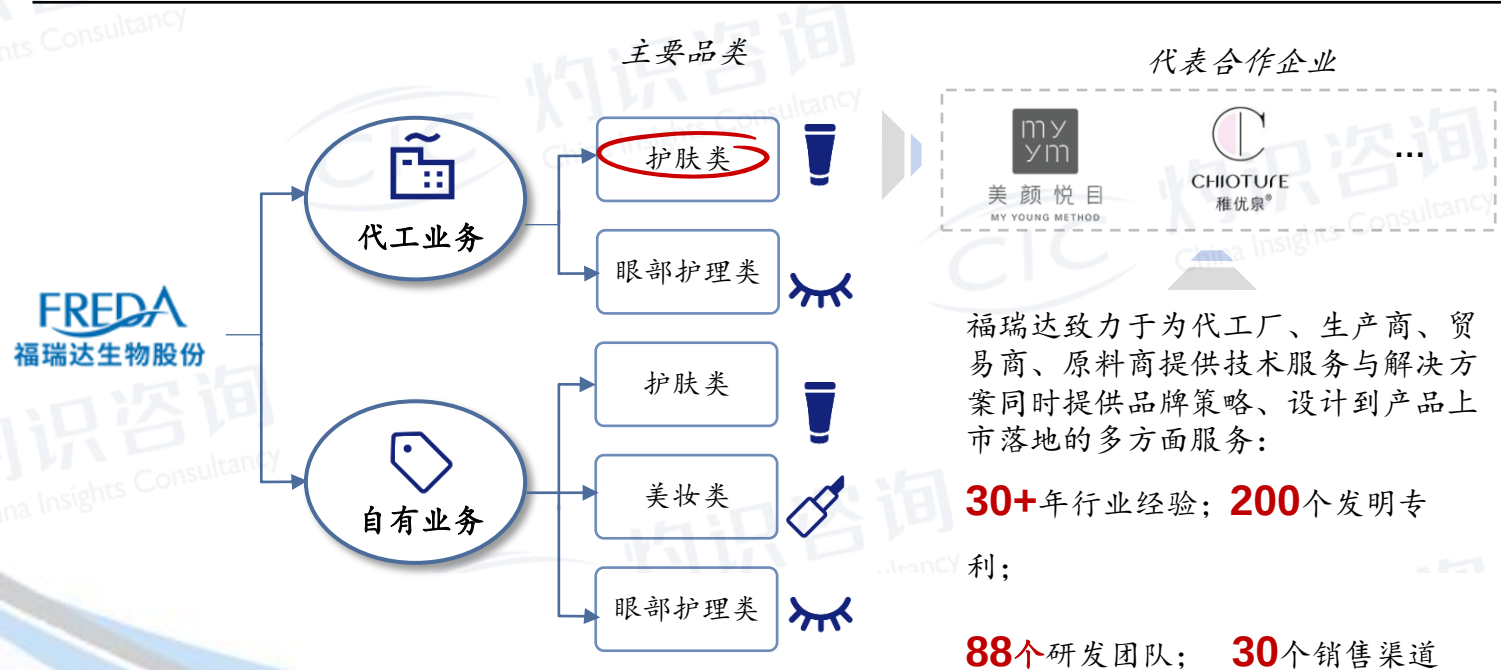
福瑞达案例分析（1/2）

-成功转型OBM的护肤品解决方案提供者

公司发展历程



福瑞达生物集团旗下的美业事业部拥有自有品牌及代工业务



关键分析

- 福瑞达美业为日化线、专业线、美容美发、电商渠道、社交新零售等全渠道整合提供护肤类、洗眼液类等产品的加工服务。合作客户已遍布全国各地，凭借世界先进的科学技术，专业的生产设备，以及严格的品质管理，受到客户的高度评价。

福瑞达案例分析（2/2）

-成功转型OBM的护肤品解决方案提供者

福瑞达优势分析



1

严苛的生产标准

福瑞达近年发展迅速，其中2021年上半年净利润已超2020年全年利润水平，2021年末获腾讯参投，福瑞达的成功可归结于其在以下4个方面的优势：

- 化妆品的生产环境标准是100万粉尘/立方米，福瑞达采用比行业严苛10倍的只要标准——10万粉尘/立方米的高级净化生产车间，确保整个生产环境的净化标准和安全指数。此外福瑞达同时拥有**10万级标准净化车间**、**30万级包装车间**、**万级无菌配制和灌装车间**。



2

专业的研发团队

- 福瑞达拥有专注于玻尿酸技术的研发团队，其有着丰富的理论和实践经验，研发中心团队积极创新、获得多项项目发展资金和产业化应用扶持，同时与IEC中国标委会、中国行业检测中心等国内著名科研机构和院校展开技术人才交流和研发合作，如美国明尼苏达大学、纽约州立大学、浙江大学、中国科学院上海药物所。



3

优质的产品实力认证

- 福瑞达获得业内诸多认证，产品实力毋庸置疑。2015年，福瑞达生物股份通过标准化良好行为企业AAAA级认证；2016年，通过质量、环境、职业健康安全管理体系认证；2021年，推进了化妆品良好操作规范GMPC认证；目前，企业GMP认证正在推进过程中，通过健全的质量管理体系保障优质的产品质量。



4

先进的生产环境

- 在福瑞达智美科创园，福瑞达生物股份投资建设了以**智能工厂**、**绿色工厂**、**透明工厂**为目标的化妆品生产基地，拥有面膜、水乳、精华、喷雾、次抛等化妆品生产线35条。拥有自动化的化妆品生产流水线设备、高水平的检测仪器、实验设备，同时拥有符合GMP标准要求的厂房、空气净化系统。



芭薇股份案例分析 (1/2)

- 专注美妆护肤全品类的定制专家



公司简介

- 芭薇股份专注于化妆品的专业策划、研发、制造、检测和销售业务，拥有完整的个人护理品与丰富的产品品类，产品覆盖日化线、专业线、电子商务、微商、电视购物、直销、网红直播等主流渠道。
- 芭薇股份全部采取自主生产模式，并采用“接单生产”、“以销定产、以销定采”、“对通用原材料适当备货”的经营模式。业务主要通过三种模式进行开展：（1）ODM 全部托管加工模式；（2）半成品供应；（3）OBM。目前，公司专注于ODM 全部托管加工模式，为品牌商提供策划、设计、研发、生产、品质控制、代订包材、检测备案一体的服务。

芭薇与众多头部品牌展开合作



关键分析

- 芭薇多年来致力于美妆个护产品的研发和生产，目前已形成在沐浴露、面膜、眼霜、洗面奶、精华乳、粉底液等各类产品配方研发、生产加工、产品策划一体化的提供商。
- 目前已服务过包括联合利华、多芬、力士、舒耐、仁和、迪士尼、完美、凌博士、拉芳家化等一众知名品牌，公司实力受到充分认可。

芭薇股份发展历程

2022年，获超亿元人民币**B轮融资**，由白云金控及丸美金鼎产业基金共同参投

2020年，旗下悠质检测独立第三昂检测机构通过CNA、CNAS、非特备案检验资质

2016年，成为挂牌新三板的化妆品企业

2012年，荣获中国化妆品OEM十大质量领先品牌

2021年，获得国家省级技术中心认定

2017年，通过国家CNAS实验室认可

2015年，与中国化妆品研究中心，北京工商大学成立联合实验室

2006年，芭薇公司正式成立

芭薇股份案例分析 (2/2)

- 专注美妆护肤全品类的定制专家

芭薇股份优势分析

1 研发能力



- 芭薇股份有大量自有专利，已形成专利护城河。截止2021年7月，芭薇股份共拥有已授权专利86项，其中发明专利27项，可广泛应用于化妆品制造工艺与化妆品配方等方面；外观专利12项，实用新型专利2项。已申请并受理专利144项，其中初审合格公示阶段专利143项。
- 芭薇股份与其他企业、高校充分合作，并参与多项国家标准编写，其研发能力、创新能力与龙头地位已经被充分认可。



2 生产能力

- 公司拥有5大生产基地：芭薇罗岗生产基地、芭薇清湖生产基地、智尚生产基地、芭薇民科园创新中心&智慧工厂、从化科研智能生产基地(建设中)，有稳定且灵活的产能保障。
- 公司拥有以下全资子公司：广州智尚生物科技有限公司、广州鹰远生物科技有限公司、广东悠质检测技术有限公司、鹰远国际生物科技有限公司等。子公司业务覆盖检测鉴定、原料开发、基础研究等多个领域。

3 品控保障



- 公司已通过大量国内国际主要质量认证，包括ISO9001、ISO14001认证；妆字号、械字号、消字号生产许可；欧盟CE、美国FDA认证等。
- 子公司广东悠质检测技术有限公司拥有CMA中国计量认证资质、CNAS实验室认可、非特备案检验机构资质，具备一支专业精良的化妆品备案及法规团队。



4 合作口碑

- 芭薇股份品牌客户超1,000个，包括：联合利华、韩国谜尚、丸美股份、拉芳家化、梵蜜琳、HBN、娇兰佳人、阿芙精油、凌博士、仁和匠心、朵拉朵尚等。
- 公司积极参与行业展会、技术研讨会等行业活动，积极接触下游客户，有优秀的合作经历与口碑。

如欲获取更多灼识独家行业报告
请扫码添加灼识行业交流群



CIC 灼识咨询

电话: +86 21 2356 0288

地址: 上海市静安区普济路88号静安国际中心B座10楼



灼识咨询
China Insights Consultancy