

# “上市脱抖”，“大主播”们的求变之路

近日，港股上市公司世纪睿科发布公告，公司用作于联交所进行证券买卖的英文及中文股份简称分别将由“CENTURY SAGE”及“世纪睿科”更改为“BE FRIENDS HLDG”及“交个朋友控股”。自2023年7月11日上午九时正起生效，股份代码维持不变。

世纪睿科表示，更改公司名称本身将不会影响任何股东的权利或公司日常业务营运及其财务状况。公告发布当天，世纪睿科还同步更改了公司标志和网站。

如今正式更名，也意味着交个朋友完成了“曲线上市”。受此消息影响，世纪睿科股价也在7月7日大涨1467%至172港元，7月10日继续收涨233%，总市值为2439亿港元。

百联咨询创始人庄帅也对记者分析表示，对于世纪睿科来说，更改公司名称可能意味着该公司希望更加注重直播电商业务，增强投资者的信心和业务合作伙伴的认可，同时通过直播电商业务获得增量增长。交个朋友则实现上市，获得资本市场的支持。

“上市更名”的不只是交个朋友。2022年10月，A股上市公司星期六发布公告称，拟将公司名称、证券简称和注册地址进行变更，其中公司名称由“星期六股份有限公司”变更为“佛山遥望科技股份有限公司”，证券简称由“星期六”变更为“遥望科技”。

对于变更公司名称的目的，星期六表示是为进一步推进公司经营战略，集中资源推动移动互联网营销业务的发展，让市场更加有效地了解公司主营业务，体现遥望的品牌价值和核心地位。

同样转型直播带货的新东方也在今年3月更改了公司名称，中外文名称由“Koolearn Technology Holding Limited”和“新东方在线科技控股有限公司”改为“EastBuy Holding Limited”和“东方甄选控股有限公司”，在香港联交所买卖公司证券的中英文股份简称也由“KOOLEARN”和“新东方在线”变更为“EASTBUY”和“东方甄选”。

随着流量争夺成为红海，直播电商的暗潮依然汹涌，矩阵运营、多平台发展、拥抱资本成为直播电商玩家们应对增长焦虑的共同动作。

## 拥抱资本

2020年4月，罗永浩在抖音直播带货首秀，交易总额超过1亿元，累计观看人数超过4800万人，创下了抖音平台的当时最高带货纪录，也帮助背后支持运营的交个朋友团队迅速声名鹊起。

2022年6月，罗永浩在直播间表示6亿负债即将还完，随着“真还传”迎来结局，罗永浩也随后宣布退出“交个朋友”的管理层，并发文称，“一眨眼快十三年了，过得真快啊。明天我就退出微博和所有的社交平台，再次埋头去创业。”

自此，交个朋友开启“去IP化”，罗永浩抖音账号更名为“交个朋友直播间”，并开始打造直播矩阵。



阵，开设“交个朋友运动户外”、“交个朋友生活家居”等多个账号。

交个朋友创始人兼CEO黄贺也在接受采访时表示，公司的逻辑是“做号而不是做人”，因为做达人会有很多不确定性，“交个朋友一开始的定位，就是一家电商企业，而非网红工作室。一家健康发展的公司，业绩不会集中在某个人身上。”

退出管理层后，罗永浩仍会以主播身份参与直播，只不过如今除了主账号“交个朋友直播间”还能看到他之外，其他子账号直播间几乎都见不到罗永浩本人的身影。

值得注意的是，在牵手世纪睿科之前，交个朋友也曾试图借壳A股。2020年11月，A股上市公司尚纬股份发布公告称，拟以自有及自筹资金不超过5.89亿元收购交个朋友母公司40.27%股权，但由于上交所质疑其合理性，这笔收购最终没能成功。

2022年8月，世纪睿科与北京交个朋友签订5年期独家运营合作协议，正式建立全面合作关系；2022年11月，世纪睿科开始全面运营管理交个朋友旗下的所有抖音账号；今年5月10日，世纪睿科公告宣布已完成对交个朋友公司的全资收购，拥有其核心IP和相关的全部账号。

在和交个朋友展开一系列深度合作后，世纪睿科也依靠直播电商业务实现了业绩的突飞猛进，股价出现高光时刻，去年7月股价达到46港元的高点。

财报显示，世纪睿科2022年总营收同比大涨109.9%至426亿元，同时实现扭亏为盈，经调整净利润25716万元，其中以交个朋友为代表的新媒体服务贡献最为突出，营收同比增长127.5%至3.03亿元，占总营收超七成，该业务毛利也同比增长

1293.2%至155.5亿元。

庄帅分析认为，MCN机构借壳上市可能会成为一种流行趋势，这可能会对直播电商行业产生一定的影响。随着MCN机构的崛起，它们可能会更加关注其自身品牌的建设和推广，而非仅仅关注短期利润。这也可能会促使其他直播电商企业进一步强调品牌差异化和商业模式的优化。

## 多平台下注

积极谋求上市之外，多平台布局也成为各大直播电商的重要动作。

新抖数据显示，自罗永浩退网将近一年时间里，交个朋友直播间粉丝增长不到200万。在东方甄选、李佳琦等高手如云的直播电商行业，不断淡化罗永浩标签的交个朋友也在固守抖音大本营的同时，也在积极寻找其它平台的增量。

2022年“双11”，交个朋友直播间入驻淘宝，实现双平台直播，7天涨粉1000万，创造了淘宝直播间最快涨粉纪录；今年5月31日，交个朋友入驻京东，作为创始人的罗永浩也前来站台，以大主播的身份亮相京东直播首秀，交个朋友的京东首播销售额超1.5亿元，累计访问人次超1700万。

4月3日，交个朋友公布了三周年成绩单，其2022年直播电商GMV超70亿元，事实也证明直播带货的确有钱可赚，这边的罗永浩借直播带货还完债重新开始创业，那边的董宇辉蹿红为挫折中的新东方开辟了新的出路。

财报显示，2022年6月至11月，东方甄选半年期营收同比增加262.7%至208亿元；同时扭亏为盈，该财报期内盈利585亿元，其中，直播带货贡献

营收达85%。

而铁打的平台，流水的主播，抖音生态的公域算法始终令经营者们惴惴不安，这其中就包括没有安全感的俞敏洪。他曾多次强调，依附单一平台和公域流量不是长久之计。“基于外部的平台所建立起来的热闹的商业模式，是很脆弱的，要夯实长期发展的基础，我们还有很长的路要走。”

他表示，除抖音外，也会考虑在其他平台进行直播；还会以较快速度自建产品体系，类似于网易严选。随后，东方甄选在微信上线小程序，开始运营视频号，并积极布局京东、天猫和小红书，探索多平台发展。

2022年8月，董宇辉破圈仅仅两个月后，东方甄选就正式推出独立APP，同年12月，东方甄选开启矩阵化运作，账号扩充到酒品、文旅、图书等6个细分赛道，粉丝总量也突破3600万。

今年7月5日，推出近一年的东方甄选APP迎来了自己的首场直播，文旅子账号“东方甄选看世界”在甘肃专场以“文化+旅游”的形式在抖音、东方甄选APP同步开启直播。而在两个渠道的选品上，东方甄选也做了些设计，决策重、单价高的酒店、跟团游项目被放到抖音，东方甄选APP则更多围绕消费频次高、价格门槛低的农产品。

在业内人士看来，东方甄选双平台同步直播本质是借助抖音为其私域引流，推动粉丝和消费者的迁移，逐步推动自建平台，但目前东方甄选App声量规模都相对有限，想要“脱离”抖音建立自己的电商帝国，仍有很长的路要走。而针对外界的“脱抖”传言，7月9日，东方甄选方面首次回应称，“东方甄选和抖音平台是互相辅助的关系，创建自己的平台，是公司进取的正常行为，望大家不要过度解读。”

“目前东方甄选APP能否成功还需要观察，不过建立一个超过万亿的电商平台，在技术研发、营销推广、平台运营管理、平台治理、商家和商品丰富度等方面有着巨额投入，参考快手、叮咚买菜的财报，亏损都是几百亿到上千亿规模。”庄帅对记者分析表示。

而在纯粹收取佣金的盈利模式越来越难以满足增长需求的情况下，深入供应链也成为各家的选择，头部直播带货机构的经营模式也逐渐加重。

例如，东方甄选在内的头部直播带货机构，通过入股投资优秀供应商等方式，不断加码自营产品，根据财报数据，2022年6月至11月，东方甄选自营产品的收入已突破10亿元；在履约侧，由于农产品运输对于冷链、时效性要求更高，东方甄选也在2022年与顺丰等自营物流平台达成合作，建立自营产品仓库。

虽然直播带货行业赚钱效应明显，但在寻找增量和打破天花板上，挑战却越来越大，内卷仍在持续，各家能做的，也只是努力寻找每一个角落里的钢镚。

供稿：《21世纪经济报道》

# 功效型护肤品激战“红海” “医美后场景”成新赛道

在消费升级和消费者意识增强的双重影响下，国内消费者对医美的接受程度逐渐提高，中国医美市场在过去几年增幅显著。据 Frost & Sullivan 统计数据，2023年中国医美市场规模达到 2678 亿元，预计到2024年有望达到3185亿元。

“医美是一个先破后立的过程，通过对皮肤的精准损伤，来刺激皮肤的再生。在很多操作病历里面可以看出，如果医美术后护肤不当，没有正确使用修复产品，那么医美疗程就会失败，因此医美术后修复很重要。”但在中山大学附属第三医院皮肤科主任赖维教授看来，目前在医美术后修复方面适合中国人使用的专业化妆品并不多。

因此，针对医美术后修复场景的功效型护肤品正成为化妆品行业的一片新蓝海。作为接下来五年中国护肤品增长最快的赛道，功效性护肤品正不断细分应用场景，获得新的发展动能。“未来5年，我们预计中国功效类护肤品市场会达到较大的规模，其中医美后场景是最值得期待的领域。”美籍创始人胡佳如是判断。

## 赛道竞争激烈 品牌集中度高

近年来，肌肤护理越来越受到国人重视，消费者认知的提升使得功效型护肤品被问题肌肤人群及成分党所认可。据智研咨询数据，2021年中国功效型护肤品市场规模达308亿元，较2020年增加了75亿元，同比增长32.19%。未来将继续保持增长，预计2027年中国功效型护肤品市场规模将达到2118亿元。

实际上，早在上世纪40年代，就有人曾提出“功效型化妆品”的说法，但其概念清晰地被广泛接纳是在20世纪80年代，一般认为是源于当时 Albert M.Kligman 提出了“药妆”一词。1961年，Raymond Reed 提出了“功效性化妆品”，将其定义为以科学为基础的化妆品，用来区别于其他普通日用化妆品，这一概念在1970年开始流行。因此，相比较于国内，欧美国家的药妆和功效型护肤品发展较早。

相对于大众化妆品，欧洲药妆强调功能性，销售渠道更多在既有的自家和邻里药房，在被大化妆品公司收购之后，才被赋予了更多的品牌价值。但欧洲药妆面对中国市场，面临着产品设计并不针对亚洲人、成分选择和配方易与中国化妆品法规冲突、很难完全复制在本国药师推荐的模型等问题。

随着近年来消费者对健康生活的追求逐渐加深，其对于功效型护肤的理念和购买欲望都逐渐增强，功效型护肤品在护肤品及化妆品赛道中的

渗透率也在不断提升。尤其是在修护舒缓、祛痘、抗衰以及祛斑美白四大功效赛道上，竞争更为激烈。根据“用户说”统计的2021年社会化媒体功效声量，修护、舒缓的功效声量分别增长了137.3%和51.3%，与敏感肌相关的修护舒缓功效是最重点的功效。

凭借差异化定位及本土化营销，更适合中国消费者的需求以及更易取得消费者信任等特点，不少国产功效型护肤品品牌在近年实现弯道超车。如华熙生物、薇诺娜、玉泽、创尔生物、安德普泰等，这些新国货护肤品品牌抓住新社交渠道兴起的机遇，积极开展直播带货与线上营销，在化妆品红海中崭露头角。

目前，国内功效型护肤品市场品牌集中度高。艾瑞数据显示，2021年国内功效护肤品市场CR5高达67.5%，其中贝泰妮以21%市场份额排名

第一，欧莱雅、巨子生物以12.4%、11.9%市场份额排名第二、三，预计未来中国功效护肤品行业集中度将会继续走高。

## 挖掘医美新场景 抢滩“修复”需求

近年来，随着医美在中国蓬勃发展，相当一部分护肤品的生意转向了医美诊所，与医美相关的护肤品发展得如火如荼。“医美面膜”概念先行者敷尔佳在2021年贴片类专业皮肤护理产品市场占比15.9%，默氏、可复美等品牌纷纷布局医美修复产品。与此同时，“冻干粉”作为新的剂型，迅速从医美、医疗走向护肤品行业。针对修复等热门话题，透真、薇诺娜、自然旋律等品牌也先后推出了相关产品。

眼下，虽然关于医美术后的相关产品已有类的共识，大部分消费者都认识到，在医美介入后，如果缺乏良好的术后修护，不仅有可能让效果大打折扣，也有可能引起医美术后的一系列不良后果，但目前市面可选择的修复产品大部分只限于物理屏障的修复。同时，网络上所售的“械字号面膜”种类繁多，却鱼龙混杂，某些“医美面膜”成本低廉，更多却是在卖包装和概念。

“真正的医美术后修复，需要对完整的5层皮肤屏障进行修复。”赖维指出，狭义上的皮肤屏障，主要指渗透性屏障。但实际上，完整的皮肤有五重屏障：生物屏障、物理屏障、光防护屏障、免疫屏障和化学屏障。“要做到真正的修复，还需要从各种医美术后皮肤屏障的改变，分析每个屏障的变化，从而有针对性地多重屏障进行修复。”

## 拍卖公告

受委托，我公司定于2023年7月18日9:30在中拍平台(paimai.caa123.org.cn)对以下标的进行拍卖。

一、拍卖标的：1.平度市原蓼兰镇市场管理所房屋5年期租赁权，起拍价3.2万元/年；2.青岛市市北区宁夏路26号房产，负1层，建筑面积1079.74㎡，起拍价480万元。

二、拍卖标的展示时间、地点：2023年7月14日10:00。联系我公司看样。

三、竞买登记手续办理：2023年7月17日16:00前持有效证件和竞买保证金(1号标的1万元，2号标的100万元)缴纳凭证到青岛市即墨区通济街106-1号办理。

四、咨询电话：0532-83556888 68619888  
公司网址：www.qdzhpm.com  
微信公众号：中和拍卖

青岛中和拍卖有限责任公司  
2023年7月11日

**遗失** 吕军 (身份证号码 370285197706020813) 购买青岛金浮苑置业有限公司东宸府车库收据, 号码: 1904626, 金额: 50000元, 声明作废。

遗失郑佳慧的身份证, 证号: 370213199808164428, 声明作废。

**声明**  
遗失本单位公章(3702020638246)一枚, 声明作废。  
青岛惠宜选科技有限公司青岛第二十五分公司  
2023年7月11日

## 司法拍卖公告

受青岛市市北区人民法院委托,定于2023年8月10日10时至2023年8月11日11时止(延时的除外)对以下标的依法按现状在青岛市中级人民法院司法拍卖厅以互联网电子竞价方式进行公开拍卖,公告如下:

一、拍卖标的: 青岛市崂山区海口路252号1号楼407户、501户两套房。房屋合计面积: 304.47㎡(407户: 136.79㎡、501户: 167.68㎡), 起拍价: 5569150元, 保证金: 550000元。

二、竞买登记手续办理: 1. 竞买人应在2023年8月9日16:30前(保证金16:00前到账为准)到青岛产权交易所有限公司或通过网站办理竞买登记手续方可取得竞买资格,逾期不予办理。2. 竞买参与人应当事先确定是否具有青岛市购房资格。3. 特别说明: (1) 标的物以现状拍卖, 竞买人参与竞买即表示知晓并认可标的物存在的瑕疵。本院对标的物的真伪、品质、重量和功能是否完善等, 不作任何保证和承诺, 由买受人自行判断, 本院不承担瑕疵担保责任。(2) 所有涉及的税费及办理权证所需费用按法律规定办理, 房屋相关欠费由买受人自行向相关单位咨询并负担。4. 缴纳保证金账户: 收款单位: 青岛产权交易所有限公司; 开户行: 招商银行股份有限公司青岛分行营业部; 账号: 532905248510917。

其它事项见网站 www.qdqc.net 该标的公告信息, 电话: 0532-66718926/66718932; 地址: 青岛市崂山区深圳路156号国金中心9号楼15层; 委托法院监督电话: 16653216708

青岛产权交易所有限公司  
2023年7月11日