



可选消费行业：7 月线上美妆增速平淡 静待电商旺季



7月淘系美妆 GMV 增速承压，功效护肤品牌亮眼 7月淘系美妆（美容护肤/美体/精油）行业 GMV95.62 亿元/yoy-23%，可能为 618 电商大促战线较长，对 5 月、7 月销售形成一定挤压。淘系美妆（美容护肤/美体/精油）的线上增速中枢呈下探趋势，19 年 yoy56%，20 年 31%，21 年 1-7 月累计 yoy-3%。中短期来看，品牌商构建多平台电商运营能力是必然趋势；长期来看，加强基础研发、增强产品力和品牌力，以不变应万变是品牌商在渠道变迁中能够维持市场份额的必然选择。建议关注电商运营能力突出/已有强品牌认知度/综合研发实力扎实的国妆龙头企业。

淘系美妆 GMV7 月 yoy 承压

据淘数据，7 月淘系美妆（美容护肤/美体/精油）行业 GMV95.62 亿元/yoy-23%，21H1 淘系美妆累计 GMV777.82 亿元/yoy-6%，7 月同比降幅扩大可能因 618 电商大促战线较长，对 5 月、7 月销售形成一定挤压。21 年 3 月-7 月，淘系美容护肤/美体/精油行业 GMVyoy 持续为负。另据国家统计局，20 年 4 月-6 月限额以上化妆品零售额 yoy 持续为正。我们认为该背离主要因：1) 线下复苏；2) 拼多多/京东/抖音/快手等平台分流。

各品牌天猫旗舰店分化，润百颜/夸迪/颐莲/瑗尔博士等功效护肤品牌亮眼珀莱雅：7 月 GMV1.02 亿元/yoy29%，5-7 月 4.62 亿元/yoy48%。上海家化：玉泽 7 月 GMV2895 万元/yoy154%，5-7 月 3.45 亿元/yoy49%；佰草集 7 月 GMV808 万元/yoy30%，5-7 月 7745 万元/yoy81%；高夫 7 月 GMV421 万元/yoy8%，5-7 月 2381 万元/yoy25%。华熙生物：润百

颜 7 月 GMV3083 万元, 5-7 月 2.04 亿元/yoy80%; 夸迪 7 月 GMV2760 万元, 5-7 月 1.65 亿元/yoy234%; BioMESO7 月 GMV1168 万元 /yoy165%, 5-7 月 5069 万元/yoy87%。福瑞达: 颐莲 7 月 GMV2958 万元/yoy65%, 5-7 月 1.11 亿元/yoy61%; 瑗尔博士 7 月 GMV2580 万元/yoy2%, 5-7 月 1.54 亿元/yoy159%。

抖音电商生态日渐完善, 珀莱雅“抖音超级品牌日”再创佳绩近 30 天 (07/03-08/01) 抖音小店旗舰店 GMV 超千万的品牌: 珀莱雅 9487 万元; 御泥坊 3399 万元; 颐莲 1999 万元; 完美日记 1549 万元等。7 月 23-7 月 29 日, 珀莱雅开展“抖音超级品牌日”: 1) 以热门话题预热引流。

借势当下抖音流行的手势舞, 结合“探索刷脸新姿势”的互动话题, 吸引年轻消费者。2) 全链路营销。在小红书、微博等多个平台铺开种草矩阵, 并在美妆垂类 APP 投放开屏广告引流 (C2C 传媒)。3) 明星达人带货 + 超长品牌自播。7 月 28 日开展 48h 超长自播, 并有全球彩妆代言人范丞丞空降现场。珀莱雅抖音超品日总 GMV 超 6000 万、全渠道曝光量破亿 (青眼)。

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_34094

