



7 月个护家具阿里电商数据跟踪报告：轻工制造行业专题报告



1.个护：2021年7月个护品类虹吸现象较为明显，2021年6月电商大促后，2021年7月个护大盘各细分品类增速均有收窄（降幅扩大）。

纸巾方面,2021年7月纸巾/湿巾品类销售额同比-18%,2021年1-7月累计同比下滑13.0%，2021年1-7月同2019年1-7月同期相比2YCAGR为4.2%。细分品类来看，品类高端化趋势延续。分品牌来看，2021年7月洁柔、维达保持正增长，清风、心相印同比下滑较多。卫生巾方面，卫生巾、裤型卫生巾份额受6月电商大促时期的“囤货效应”影响下跌。分品牌看，头部集中度持续提升，护舒宝、乐而雅受电商大促虹吸效应影响较大，而全棉时代、Libresse份额提升明显。成人尿裤护理方面，电商大促后2021年7月大盘表现偏弱，可靠、安尔康、添宁、包大人份额同比提升。婴儿尿裤方面，大盘增速放缓，品类高端化趋势延续，好奇、babycare、碧芭宝贝增长靓丽。

2.软体：高基数下软体大盘销售额增速放缓，床垫2021年1-7月实现高增。2021年7月软体品类销售额同比+0.1%，2021年1-7月累计销售额同比+15.4%。沙发方面，2021年7月销售额同比+3.6%，2021年1-7月累计同比+8.4%。细分品类来看，沙发床2021年7月销售额同比增速亮眼，达17.1%。分品牌来看，林氏木业、芝华仕2021年7月销售额增长靓丽，同比分别增长41.2%、22.8%。床垫方面，2021年7月销售额同比-10.8%，2021年1-7月累计同比+37.3%。分品牌来看，喜临门稳居龙头地位，梦百合份额提升迅速，2021年7月喜临门、梦百合、顾家、

芝华仕、慕思销售额同比分别+9.3%、+242.9%、-28.5%、-8.3%、+20.7%。

3.文具&潮玩：文具受暑期及高基数影响大盘有所下滑，品牌份额具有季节性波动。文具方面，暑期因素及去年高基数作用下文具大盘销售额有所下降，2021年7月文具总体销售额同比下降20.8%，得力2021年7月销售额同比-16.1%，晨光2021年7月销售额同比-26.7%。潮玩方面，2021年7月潮玩行业销售额在618促销节高基数下环比增长为负，潮玩行业2021年7月销售额同比-2.8%，环比-5.3%，泡泡玛特、万代2021年7月销售额同比分别增加42.0%、23.8%。

投资建议：持续推荐文具行业渠道优势突出的【晨光文具】。家具类继续看好竣工回暖及行业格局优化共同催化下，细分龙头收入端加速，建议关注：软体类推荐【顾家家居】、【喜临门】，建议关注【敏华控股】、【梦百合】；定制类推荐【尚品宅配】、【欧派家居】，建议关注【索菲亚】、【志邦家居】、【金牌厨柜】、【皮阿诺】。生活用纸长期看好头部品牌份额提升机会，推荐【中顺洁柔】、【维达国际】。

风险提示：汇率及原材料价格大幅波动；地产竣工及销售不达预期；

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_34407

