



化妆品行业 2022 年 1 月数据跟踪：品牌分化 珀莱雅表现亮眼



报告要点:

淘系美妆持续承压, 抖音单月 GMV62 亿元, 同增 300%+据淘数据, 1 月淘系美妆类目成交额 136.66 亿元, 同比下降 26.95%。其中护肤类成交额 87.93 亿元, 同比下降 30.47%; 彩妆类成交额 48.73 亿元, 同比下降 19.63%。抖音方面, 据飞瓜数据, 1 月份美妆成交额约为 62.43 亿元, 同比增长 364.53%。

美容护肤、彩妆行业品牌成交额 TOP20 品牌数据跟踪 (1) 淘系: 据淘数据, TOP3 品牌为雅诗兰黛、兰蔻、欧莱雅, 成交额分别为 2.71、2.39、2.15 亿元, 同比下降 25-32%, 与大盘降幅接近。国货品牌珀莱雅、薇诺娜保持增长, 1 月份成交额分别达到 1.50 亿元、1.02 亿元, 排名同比上升 8 位、10 位。此外, 欧莱雅集团旗下超高端品牌赫莲娜录得 18% 的增长。花西子、colorkey、圣罗兰排名前三, 成交额分别达到 1.40、1.35、1.33 亿元, 同比下降 49%、8%、18%, 完美日记排名降至第 6, 新锐国货品牌 intoyou、烙色增长亮眼。(2) 抖音: 国际品牌通过头部达人带货排名靠前, 抖品牌依托创始人 IP 快速增长, 国货品牌自播+达人播有机结合稳步发展。其中护肤 TOP3 品牌为后、雅诗兰黛、珂莱妮, 成交额分别达到 1.73、1.39、0.92 亿元; 彩妆 TOP3 为花西子、FV 和毛戈平, 成交额分别达 1.13 亿元、6482 万元、3953 万元, 国货优势大。

重点上市公司旗下美妆品牌天猫旗舰店表现

据淘数据, 经调整, 薇诺娜天猫旗舰店 1 月成交额 1 亿元左右, 同增

近 30%。舒敏系列销售持续强劲，面膜产品持续火爆。珀莱雅天猫旗舰店成交额 1.4 亿元左右，同增近 50%，双抗+红宝石+源力修护系列占比超过 55%。彩棠天猫旗舰店成交额近 3300 万元，全新升级版大师高光修容盘月销 1010 万元。佰草集天猫旗舰店成交额 929 万元，同降近 15%。玉泽天猫旗舰店成交额 3478 万元，同降近 40%。

润百颜、夸迪天猫旗舰店成交额均在 3300 万元左右。

投资建议

维持行业“推荐”评级。关注化妆品品牌商贝泰妮、珀莱雅、上海家化、逸仙电商、水羊股份、丸美股份，电商代运营商壹网壹创、丽人丽妆及上游化妆品 OEM/ODM 及配套塑料包装一体化服务商嘉亨家化、ODM 龙头青松股份。

风险提示

行业景气度下滑、品牌竞争加剧、渠道拓展不及预期。

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_37582

