



家居行业点评：315 套餐陆续发布 强者恒强 期待龙头表现



投资要点

本轮 315 套餐更注重配套品，一站式解决+客单值做大索菲亚：2 月 23 日发布 39800 元整家定制套餐，针对消费者不同需求（毛坯用户、精装人群、收纳达人、时尚达人）推出 4 款，定价均为 39800 元。

其中面向毛坯房的主推套餐大牌整家套餐（含橱柜）包括 20 m²柜类定制+3 平方背景墙+芝华士 8 件套（沙发、茶几、餐桌椅等）+舒达 2 件套（床和床垫等）+免费送 7 米橱柜+加 999 送卡萨帝烟灶 2 件套。套餐设计思路：①每个品类、每件产品均为每个消费者的必需；②平方数、延米数、件数能满足大部分消费者基本需求；③大牌产品寻常价；④整家品控、件件高品质、全空间环保；⑤最大化让利消费者。

顾家家居：2 月 19 日在杭州发布“新一代全屋定制+”战略升级，推出全自制不拼凑的 49800 全屋套餐，具体包括包含 22 m²的全屋定制柜类（不含橱柜）+10 件软体家具（包括沙发、茶几、一桌四椅、床和床垫）+配件包（拉手、抽屉、挂衣杆等），强调“环保+、颜值+、收纳+、品质+、体验+、服务+”6 大核心升级。

欧派家居：除传统 29800 元套餐（20 m²柜类定制+3 平方背景墙+10 件套布拉格家具）可以做免费全屋花色升级、免费升级芝华仕功能沙发以外，还推出 9999 元 7 米厨柜爱家优享爆款套餐，可免费升级为欧派抗菌板板材，以及优惠购惠而浦洗烘一体机活动。

从 3 家套餐横向对比情况来看,对比欧派在传统 29800 家居套餐基础上+9999 加购橱柜的策略,索菲亚本次着重强调套餐连带品牌(例如软装配套及烟机炉灶等均用大品牌合作方式),两者对比实质促销价格力度接近,索菲亚品牌套餐方式连带效果或更值得期待。综合考虑定制家居在基础套餐价格上延伸增值产品提高实质价格,本轮大促利润影响或较为可控。顾家家居强调“全自制”,产品品质更高、价格带也相对高一些。

看好龙头套餐提前蓄客,铺垫全年业绩增长

家居行业有“315 定全年”一说,通常会通过 315 大促锁定全年较大比例的客户,可见其重要性。本轮活动引流套餐,龙头品牌更加强调丰富的家电、软体配套品与定制相融合,从过去卖单品到现在卖空间,客单值做大。我们认为以顾家(21X)、欧派(24X)、索菲亚(15X)为代表的大家居龙头公司基于信息化建设、供应链整合、仓配服管理等方面的领先优势,能够通过为消费者提供高性价比的“大家居套餐”实现份额提升,强者恒强,维持推荐!

风险提示

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_38214

