



# 美容护理行业 12 月美妆电商 数据跟踪报告：12 月美妆线 上数据整体承压 重点品牌表 现平淡



## 行业核心观点:

2022年12月,化妆品(护肤、彩妆)线上平台数据承压。受双十一虹吸效应的影响,12月美妆电商数据表现不佳,多个平台美妆成交额同比下滑。淘系平台化妆品GMV同比-26%,其中护肤和彩妆同比跌幅较上月有所扩大;京东化妆品GMV同比-15%,护肤同比增速由正转负,彩妆跌幅扩大;拼多多化妆品GMV同比-69%,其中护肤与彩妆跌幅较上月扩大;苏宁平台化妆品GMV同比-45%,其中护肤与彩妆同比跌幅较上月缩窄。

重点品牌方面,12月国内品牌表现平淡。从销售额来看,贝泰妮旗下薇诺娜/薇诺娜宝贝分别同比-29%/-16%,珀莱雅旗下珀莱雅/悦芙媞分别同比-6%/+21%,水羊股份旗下御泥坊/大水滴分别同比-53%/+113%;丸美股份旗下丸美/恋火分别同比-12%/+172%。颜值时代下,美妆需求从“可选”变“必选”,美妆消费群体扩大、人均消费额提升与消费升级仍是行业快速增长的重要驱动力,维持行业“强于大市”投资评级,建议关注美妆优质标的。

## 投资要点:

行业数据:12月美妆行业线上数据整体承压。2022年12月,淘系平台/拼多多/京东/苏宁化妆品(护肤、彩妆)成交额分别为168.69/15.23/28.33/0.41亿元,同比分别-26%/-69%/-15%/-45%。其中,淘系平台、拼多多平台的跌幅扩大、苏宁平台跌幅收窄,京东平台同比由正转负。分品类来看,12月各平台护肤、彩妆普遍负增长,淘系平台

护肤和彩妆成交额分别同比-22%/-35%，同比跌幅较 11 月均有所扩大；拼多多护肤成交额/彩妆成交额分别同比-73%/-62%，跌幅扩大；苏宁平台护肤/彩妆成交额分别同比-40%/-64%，跌幅均较上月收窄；京东护肤/彩妆分别同比-8%/-31%，相比上月，护肤同比增速由正转负，彩妆跌幅扩大。

重点品牌淘系平台数据：12 月国货品牌淘系平台数据表现平淡。珀莱雅旗下彩棠/悦芙媿增速出彩，销售额分别同比+25%/+21%，其他品牌销售额同比下滑；贝泰妮、华熙生物、上海家化、上美集团、鲁商发展、逸仙电商、毛戈平旗下品牌销售额同比负增长；丸美股份旗下恋火表现亮眼，销售额同比+172%，其他品牌销售额同比增速为负；水羊股份旗下大水滴销售额同比+113%，其余品牌销售额同比下滑。

风险因素：萝卜投资统计误差风险、疫情复燃风险、市场竞争加剧风险。

**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\\_51559](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51559)

