

Deloitte.



2022全球奢侈品力量
奢侈品风潮再起

2022年12月

2022全球奢侈品力量

欢迎展阅第九期《全球奢侈品力量》报告

Deloitte.



Global Powers of Luxury Goods 2022
A new wave of enthusiasm in luxury

关键章节



新市场趋势

影响未来一年时尚与奢侈品场景的主要趋势与力量



区域分析

榜单中企业所在国表现分析



产品板块分析

各产品板块业绩分析。企业划分为5大品类：

- 服装与鞋履
- 箱包与配饰
- 化妆品与香水
- 珠宝与手表
- 多品类



百强榜

- 根据2020年奢侈品合并销售额排出的时尚与奢侈品百强企业
- 深度分析2021财年前10强企业



高增长20强

榜单中增长最快企业分析



新晋入围者

本期百强新晋入围企业介绍

研究方法





本报告对奢侈品的定义

个人用奢侈品

- 设计师服装与鞋履（成衣）
- 奢侈品箱包与配饰（包括眼镜）
- 奢侈品珠宝与手表
- 高端/奢侈品美容（护肤品、化妆品和香水）

未纳入的品类

- 汽车
- 旅游休闲服务
- 帆船游艇
- 艺术品及收藏品
- 精品酒类
- 代销其他奢侈品牌的零售企业

	涵盖哪些企业	纳入百强榜的企业涵盖传统顶级奢侈品（ultra luxury）、高档奢侈品（super premium）和仰慕型奢侈品（aspirational luxury），以及平价大众奢侈品（affordable/accessible luxury）——这是一个相对较新的奢侈品类别，产品在高端零售市场中销售但价格对中产阶级消费者而言可负担性更强。各品类均蕴含强大的消费品牌。
	如何进行企业排名	<ul style="list-style-type: none">• 企业按2021财年奢侈品合并销售额排入百强榜单• 为统一排名基础，非美国企业的净销售额均按美元计算。汇率对排名有所影响。
	信息来源	<ul style="list-style-type: none">• 企业年报• 美国证监会申报文件• 企业新闻稿、信息列表（fact sheet）或官网
	与往期全球奢侈品力量报告的不同之处	<ul style="list-style-type: none">• 自2020以来，全球奢侈品力量报告均以日历年财年为界，如：2021财年奢侈品销售额涵盖企业财年结束（FYE）日期，即2024年1月1日至2021年12月31日。• 2015年至2020年全球奢侈品力量报告采用年中财年定义，如：2019版全球奢侈品力量报告中的2017财年奢侈品销售额所指向的企业财年期间是2017年7月1日至2018年6月30日。

3050亿美元 百强奢侈品净销售额总计



21.5%

综合同比
增速



56.2%

奢侈品销售额百强中
前十强所占份额



30亿美元

百强企业平均规模



2.4亿美元

奢侈品百强销售额
门槛



12.2%

综合净利润率



5.2%

2018-2021财年奢侈品
销售复合年增长率



奢侈品企业十强

前十强企业在奢侈品销售额百强中的份额增至56.2%，较上年增长4.8%。

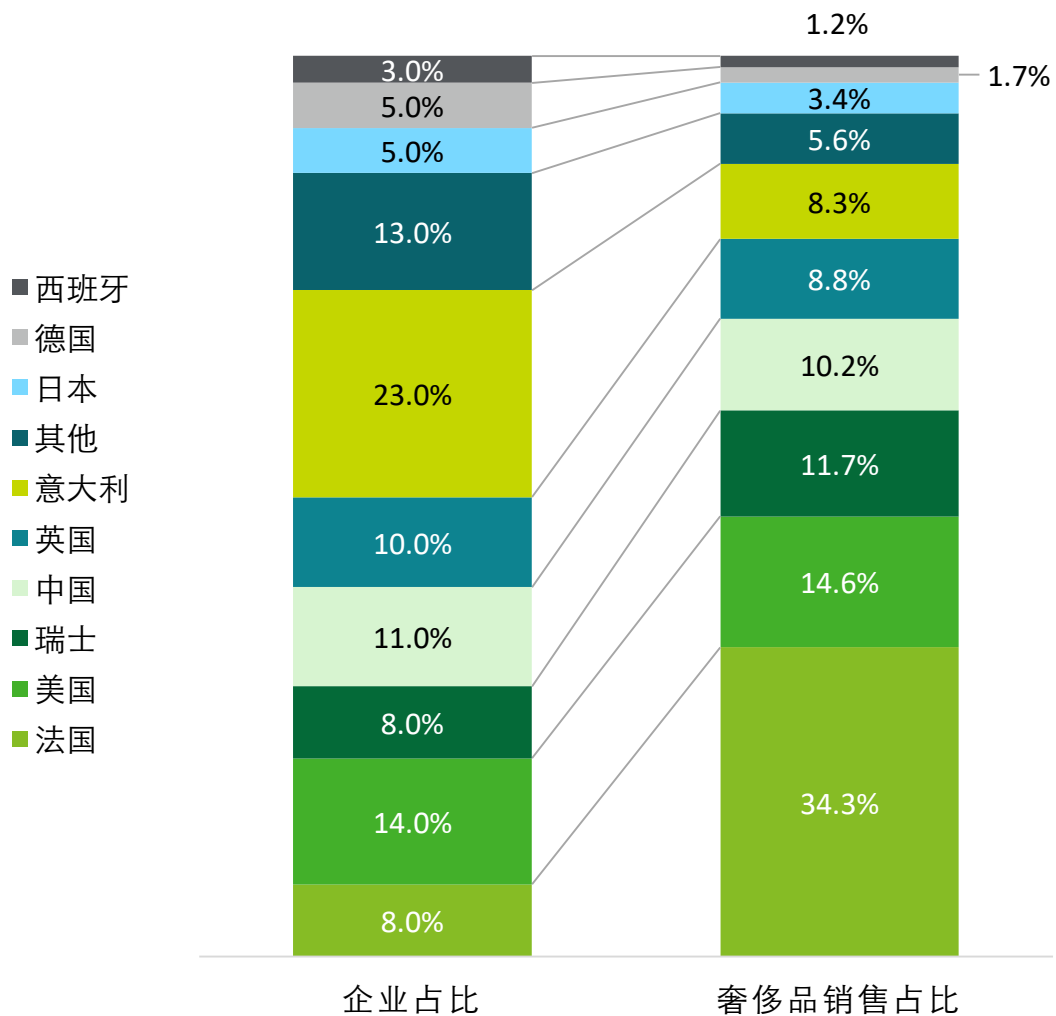
排名	公司	排名变化	2021财年销售额 (百万美元)	销售增长率%	净利润率%
#1	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 法国	↔	\$54,938	55.9%	19.8%
#2	Kering SA 法国	↔	\$20,861	34.7%	18.5%
#3	The Estée Lauder Companies Inc. 美国	↔	\$16,215	13.4%	17.7%
#4	Chanel Limited 英国	↑ +2	\$15,639	54.7%	25.7%
#5	L'Oréal Luxe 法国	↔	\$14,597	21.3%	不适用
#6	Compagnie Financière Richemont SA 瑞士	↓ -2	\$12,862	-6.9%	9.8%
#7	Hermès International SCA 法国	↑ +2	\$10,619	40.6%	27.3%
#8	Chow Tai Fook Jewellery Group Limited 周大福珠宝集团	↑ +2	\$8,937	23.2%	8.8%
#9	Rolex SA 瑞士	↑ +2	\$8,750	37.9%	不适用
#10	China National Gold Group Gold Jewellery Co., Ltd 中国黄金集团黄金珠宝股份有限公司	↑ +7	\$7,825	50.3%	1.6%
前十强			\$171,243	34.5%	18.1%
前百强			\$304,703	21.5%	12.2%

2021财年百强排名 ↑↓ 排名变化 \$ 2021财年销售额 (百万美元) % 销售增长率% 📈 净利润率%

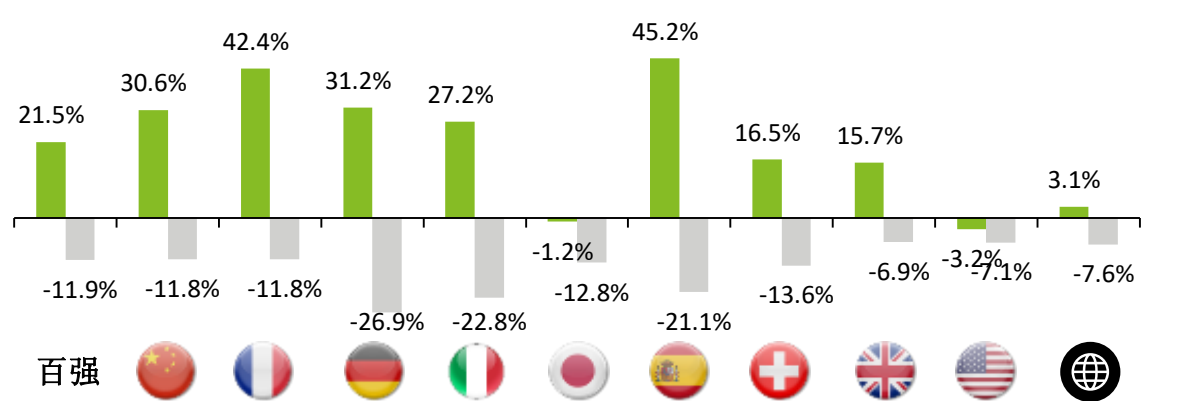
区域分析

随着新冠疫情的影响弱化，除美国和日本外，所有国家前百强奢侈品企业2021财年奢侈品销售额综合同比增长均实现反弹

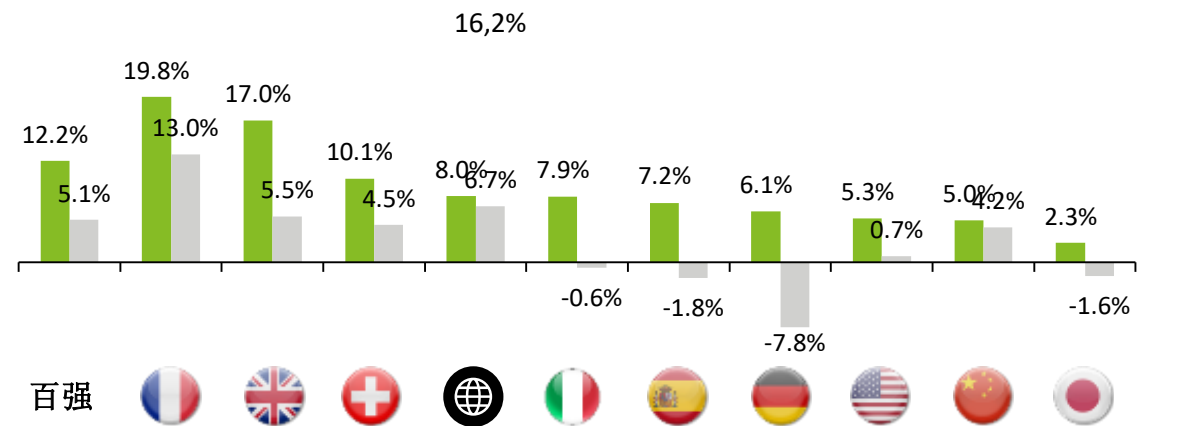
各国家/地区百强企业占比



各国家/地区奢侈品销售额同比增长率



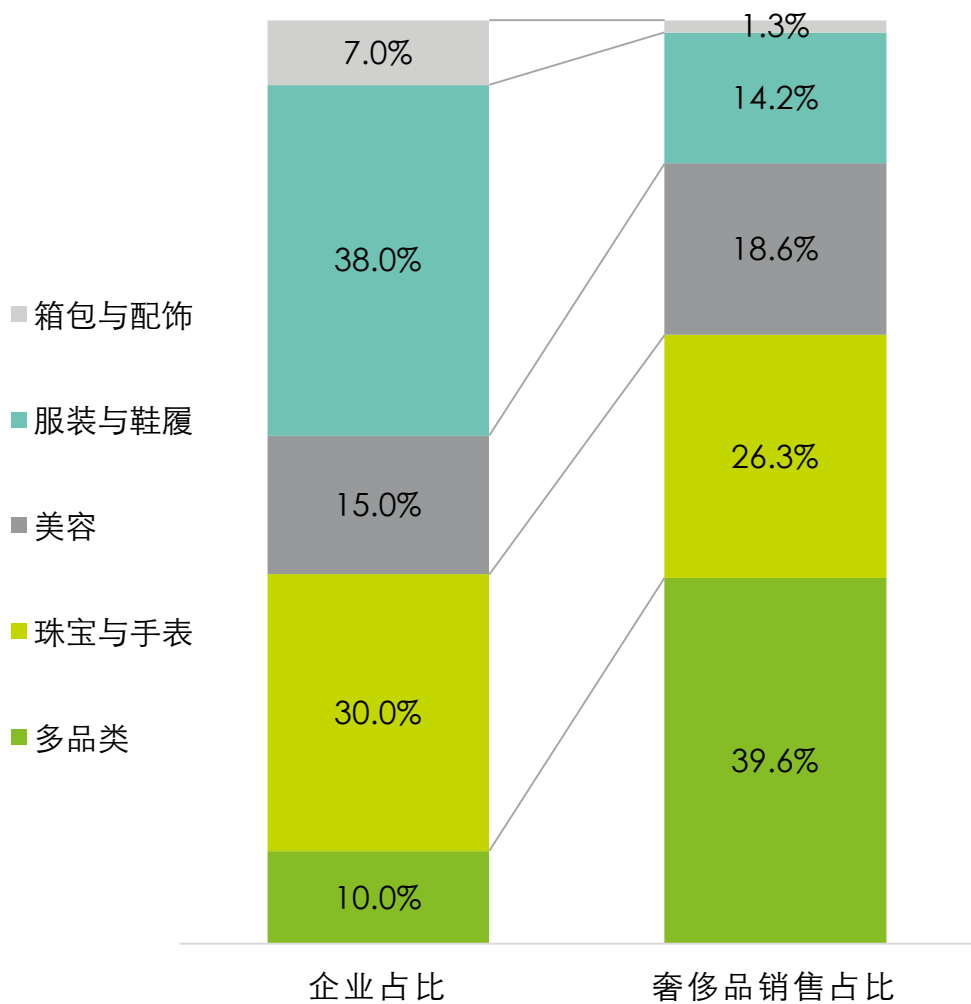
各国家/地区净利润率



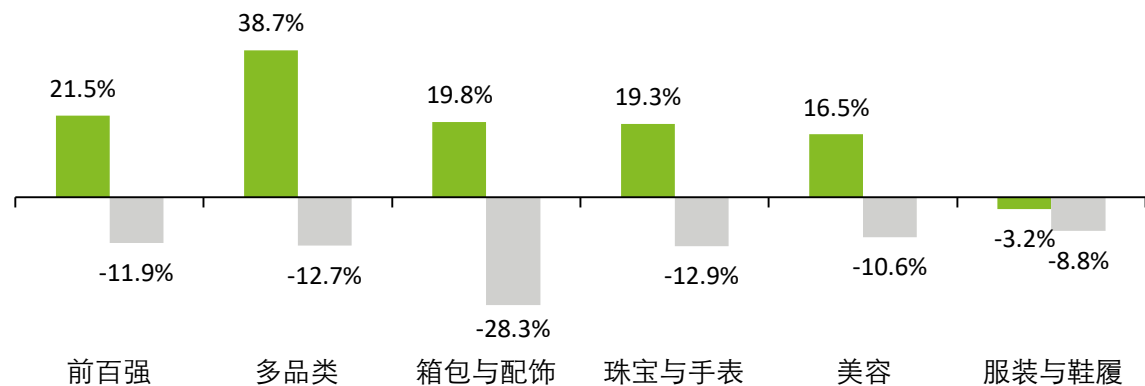
品类分析

在2021财年，除时装外，所有奢侈品品类均出现销售反弹，同比增长率高于疫情前

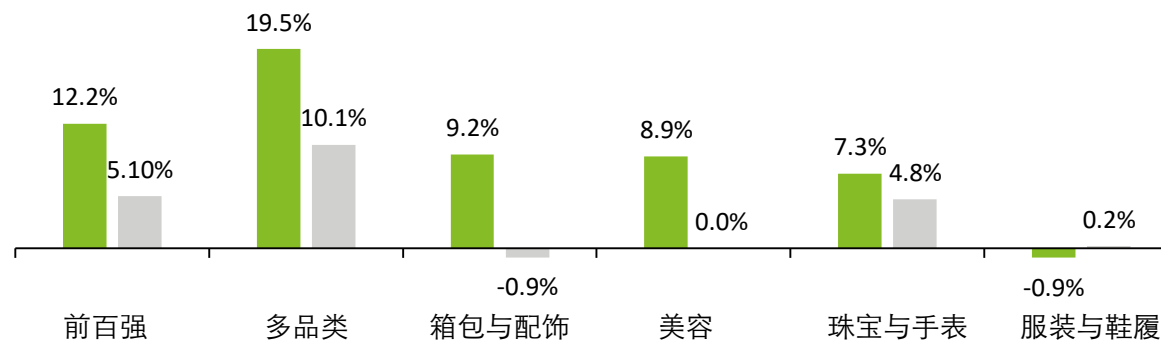
各产品板块百强企业占比



各产品板块销售额同比增长率



各产品板块净利润率



高增长20强

增长最快的是珠宝与手表企业，以及前十名企业中的半数

复合增长率排名	企业	2018-2021财年 百强排名	2021财年 年复合增长率	2021财年 销售增长	CAGR排名	企业	2018-2021财年 百强排名	2021财年 年复合增长率	2021财年 销售增长
#1	*Farfetch Limited - 英国	54	104,7%	31,0%	#11	Guangdong CHJ Industry CO.,LTD.- 中国 广东潮宏基实业股份有限公司	65	12,7%	41,8%
#2	*Richard Mille SA - 瑞士	43	55,6%	43,4%	#12	Breitling SA - 瑞士	59	12,3%	41,7%
#3	*Golden Goose SpA - 意大利	74	27,2%	45,0%	#13	Chanel Limited - 英国	4	12%	54,7%
#4	Grupo de Moda Soma S.A. - 巴西	78	24,3%	67,1%	#14	Lao Feng Xiang Co., Ltd. - 中国 老凤祥股份有限公司	12	11,5%	23,1%
#5	*Chow Tai Seng Jewellery Co., Ltd. - 中国 周大生珠宝股份有限公司	42	23,8%	93,8%	#15	Vivara Participações S.A. - 巴西	95	11,4%	40,0%
#6	LVMH Moët Hennessy-Louis Vuitton SE - 法国	1	17,5%	55,9%	#16	EuroItalia S.r.l. - 意大利	64	10,9%	44,5%
#7	*Canada Goose Holdings Inc. - 加拿大	61	15,2%	-5,7%	#17	Tory Burch LLC - 美国	39	10,9%	25,0%
#8	Hermès International SCA - 法国	7	14,6%	40,6%	#18	Puig S.L.- 西班牙	23	10,2%	68,2%
#9	Audemars Piguet & Cie - 瑞士	36	13,5%	43,6%	#19	Rolex SA - 瑞士	9	10,1%	37,9%
#10	*Moncler SpA - 意大利	27	12,9%	42,1%	#20	L'Oréal Luxe - 法国	5	9,6%	21,3%
高增长20强								14,7%	44,8%
前百强								5,2%	21,5%

** 《全球奢侈品力量2021》报告中的高增长20强奢侈品企业

奢侈品风潮再起

2022年版报告探讨全球奢侈品市场趋势

奢侈品企业逐渐摆脱新冠疫情的负面影响，现正面临“绿色转型”及发展为循环经济模式和“负责任的企业”所带来的新机遇。这一切，加上元宇宙和Web3带来的持续的数字化革命，正推升着人们对奢侈品行业的热情，为各企业带来了实现创新甚至颠覆的绝佳机会。

让奢侈品更环保



可持续性和可循环性：奢侈品的新要素



追求奢侈品可循环性：奢侈品转售市场



不止环保：社会层面的可持续性



虚拟现实元宇宙



奢侈品企业是元宇宙的先行者之一



奢侈品牌：元宇宙机遇与挑战



让奢侈品更环保

可持续性和可循环性：奢侈品的新要素

- 时尚与奢侈品企业纷纷将可持续发展原则纳入核心战略，通过遵循ESG（环境、社会与治理）标准、应用“通过设计实现可持续”的理念，打造出全新的奢侈品概念范式。
- 奢侈品行业采用循环经济模式，确保减少环境负担、提高原材料供应安全性、提高竞争力、催化创新、促进经济增长、创造就业机会等成效，在追求可持续发展和绿色转型的方向上迈出新的一步。
- 创新和数字化技术推动了这一转变，引入创新性和迅捷性因子，支持奢侈品企业向可循环方向发展

奢侈品可循环性：奢侈品转售市场

- 奢侈品企业已经认识到转售作为战略解决方案的重要性。转售行为将原本会被弃置的物品重新投入市场流通，可以削减产品对环境的负面影响，并有助于减少生产过剩和过度消费。
- 随着二级市场增长、大部分交易在网上进行，假货泛滥的风险也增加了。有鉴于此，企业聚焦于寻找有效的解决方案。方案之一是数字护照。这是一种数字化工具（通常基于区块链技术），用于核实奢侈品（如名牌商品或艺术品）的原产信息。

不止环保：社会层面的可持续性

- 奢侈品行业正致力于弘扬行业各个层面上的多样性、公平性和包容性。各企业正在调整其结构与行为，提高针对性与包容性，通过充分沟通、员工培训和招聘多样化人才的流程，将多样性、公平性和包容性纳入企业文化和价值观。



元宇宙虚拟现实及对奢侈品行业的启示

奢侈品企业是元宇宙的先行者之一

- 作为探索元宇宙的先行者，奢侈品企业不仅运用数字化现实与传统受众互动，更触达精晓科技的年轻消费者这一新目标群体。许多奢侈品牌将元宇宙视为品牌活化的新领域，采用非同质化代币（NFT）和加密货币，并致力于在不同的虚拟元宇宙平台上创造沉浸式的品牌体验。

元宇宙为奢侈品行业带来的机遇

- 元宇宙为奢侈品牌带来全新的机遇，使其可以免受地域、性别或文化障碍的影响，触达不断增长的年轻消费者群体。虚拟现实技术使品牌能够接触到线下可能无法触达的消费者，并让更广泛的公众群体接触到奢侈品。
- 元宇宙为奢侈品企业带来了前所未有的机会，使其可以创建专属的虚拟世界、定义专属空间及其中的每一份体验，重构为消费者群体带来的价值，并为消费者提供新产品互动方式，同时仍保留并维持品牌自身的本真与精髓。奢侈品牌现正尝试在元宇宙社区中建立信誉、品牌粘性和忠诚度。
- 相比现实世界，元宇宙中的奢侈品可持续性更强。因为不受资源限制，在数字宇宙中体验奢侈品比当前的服饰消费模式更环保。数字奢侈品可以降低服装生产成本、减少生产过剩。此外，在数字世界中销售可以让企业在设计过程中更好地发挥创造力和实验精神，也可以为旧物赋予新生。

元宇宙为奢侈品行业带来的挑战

- 元宇宙的演变将取决于多个因素，包括消费者接受度和市场分散度，提升直观无缝体验的用户交互优化，规范元宇宙经济、服务和流程的协议的标准化（互通性和货币化途径问题），以及规范内容和体验的治理。
- 短期内的一个巨大挑战是如何应用传统法律来解决元宇宙商务中产生的新法律问题。正在考虑推进元商务的品牌和企业或将需要为其知识产权注册商标。数字护照将是保护数字产品以及NFT真实性的有用工具。



联系我们

张天兵

德勤亚太消费品与零售行业领导人

电子邮件: tbzhang@deloitte.com.cn

姜颖

德勤中国消费品及零售行业高级经理

电子邮件: sunjiang@deloitte.com.cn

王丁喆

德勤中国消费品及零售行业经理

电子邮件: gigwang@deloitte.com.cn

陈岚

德勤研究合伙人

电子邮件: lydchen@deloitte.com.cn

胡怡

德勤研究助理经理

电子邮件: yihucq@deloitte.com.cn

因我不同
成就不凡

始于 1845

关于德勤

Deloitte (“德勤”) 泛指一家或多家德勤有限公司, 以及其全球成员所网络和它们的关联机构 (统称为“德勤组织”)。德勤有限公司 (又称“德勤全球”) 及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体, 相互之间不因第三方而承担任何责任或约束对方。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构仅对自身行为及遗漏承担责任, 而对相互的行为及遗漏不承担任何法律责任。德勤有限公司并不向客户提供服务。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 了解更多信息。

德勤是全球领先的专业服务机构, 为客户提供审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务及相关服务。德勤透过遍及全球逾150个国家与地区的成员所网络及关联机构 (统称为“德勤组织”) 为财富全球500强企业约80%的企业提供专业服务。敬请访问 www.deloitte.com/cn/about, 了解德勤全球约330,000名专业人员致力成就不凡的更多信息。

德勤亚太有限公司 (即一家担保有限公司) 是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体, 在亚太地区超过100座城市提供专业服务, 包括奥克兰、曼谷、北京、河内、香港、雅加达、吉隆坡、马尼拉、墨尔本、大阪、首尔、上海、新加坡、悉尼、台北和东京。

德勤于1917年在上海设立办事处, 德勤品牌由此进入中国。如今, 德勤中国为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤中国持续致力为中国会计准则、税务制度及专业人才培养作出重要贡献。德勤中国是一家中国本土成立的专业服务机构, 由德勤中国的合伙人所拥有。敬请访问 www2.deloitte.com/cn/zh/social-media, 通过我们的社交媒体平台, 了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通讯中所含内容乃一般性信息, 任何德勤有限公司、其全球成员所网络或它们的关联机构 (统称为“德勤组织”) 并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前, 您应咨询合格的专业顾问。

我们并未对本通讯所含信息的准确性或完整性作出任何 (明示或暗示) 陈述、保证或承诺。任何德勤有限公司、其成员所、关联机构、员工或代理方均不对任何方因使用本通讯而直接或间接导致的任何损失或损害承担责任。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体。

© 2022. 欲了解更多信息, 请联系德勤中国。