



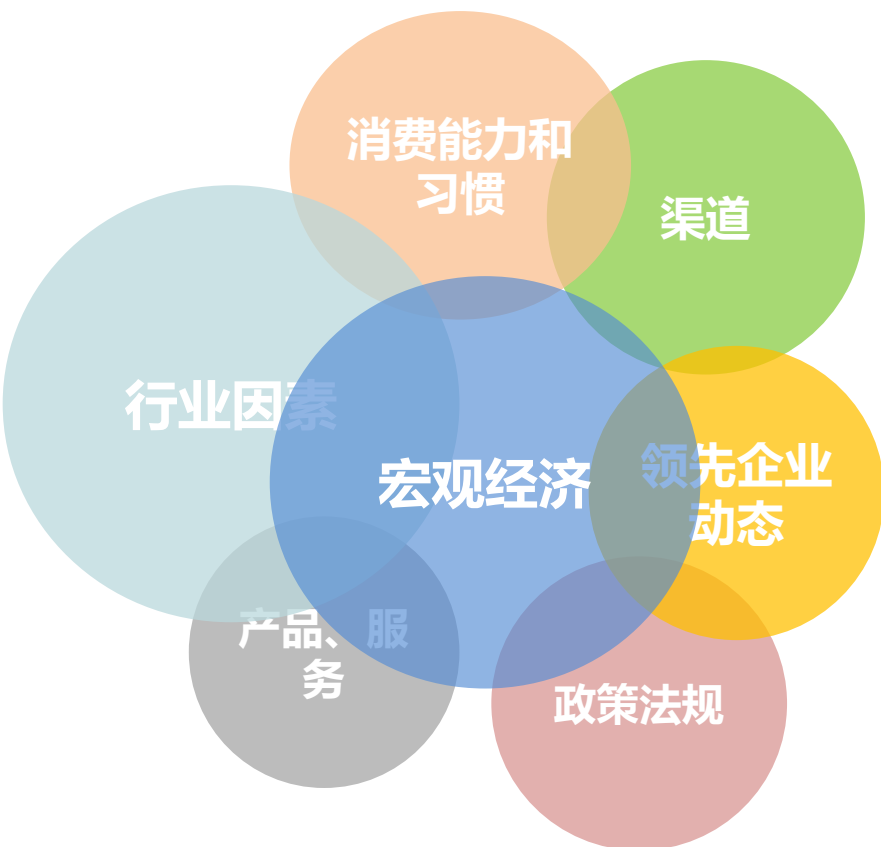
中国功能躺椅沙发—行业增长亮点及发展趋势报告

中国大陆及美国零售市场

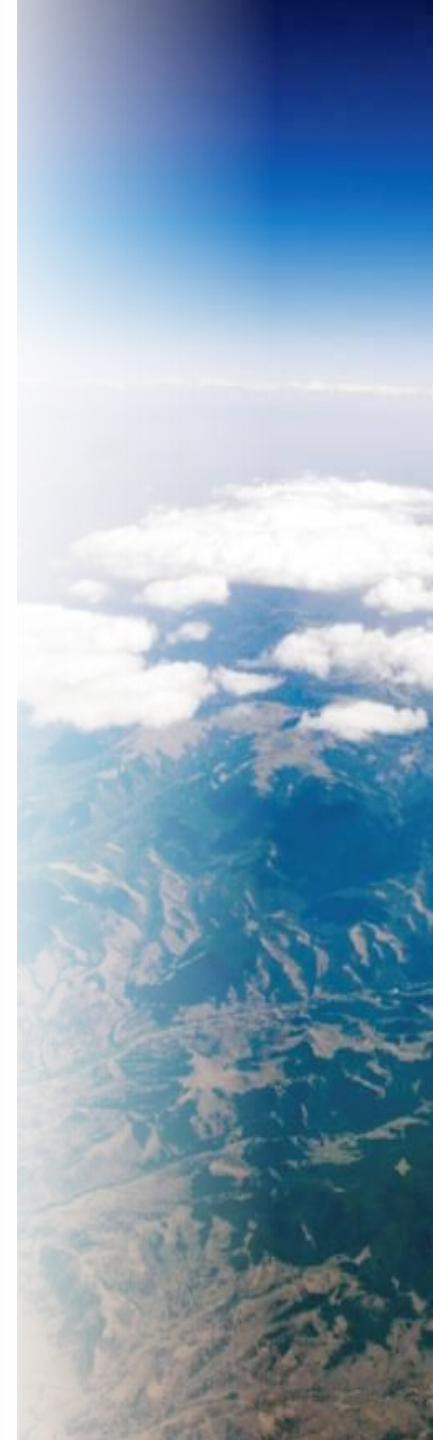
欧睿国际
2015年7月

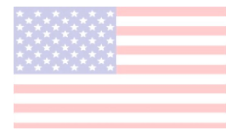


推进功能躺椅沙发行业发展的主要因素



- ✓ GDP及实际增长，人均GDP
- ✓ 社会消费品零售总额
- ✓ 人口结构
- ✓ 城镇化率
- ✓ 进出口
- ✓ 房地产、酒店、交通运输、旅游行业
- ✓ 进入壁垒
- ✓ 原材料，人力成本
- ✓ 购买力
- ✓ 中产阶级人口
- ✓ 居住环境及习惯
- ✓ 政策法规
- ✓ 零售业态
- ✓ 网点分布
- ✓ 网络销售
- ✓ 新产品、新工艺
- ✓ 渠道策略
- ✓ 设计、款式、工艺、材料、性能等





宏观经济概览

■ 全球经济化境不确定因素背景下，美国经济保持稳定复苏和增长

GDP及实际增长率

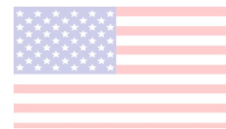


人均GDP



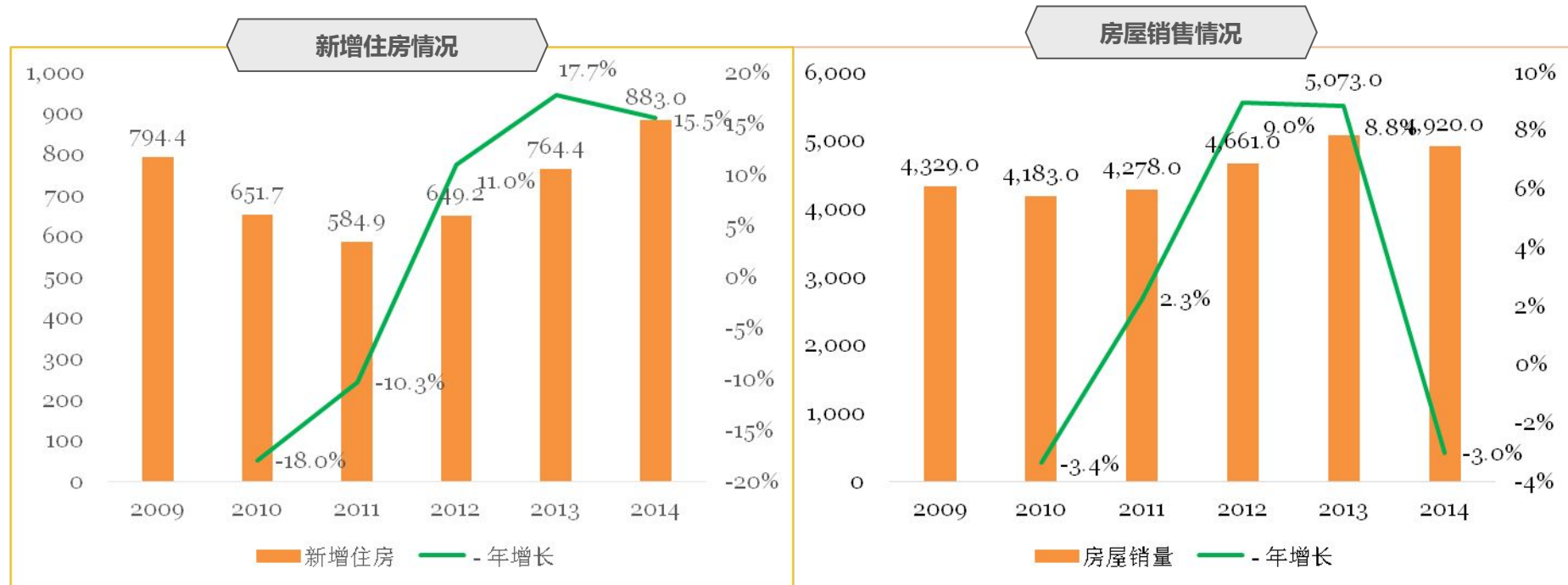
- 2014年国民生产总值实现**2.4%**的实际增长；
- 失业率持续下降；
- 美联储提高利率，结束量化宽松政策；
- 制造业复苏

- 人均GDP，可支配收入，以及在家具和家庭用品上的支出保持3-6%的名义增长；
- 城镇化率持续提高，2014年达**83.0%**，同比增长0.4个百分点



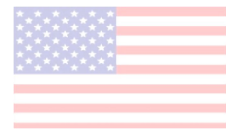
房地产行业

■ 呈显著复苏迹象，但仍有一定波动



- 2014年完工住宅面积实现同比**15.5%**增长，显著高于2010-2014年间的复合平均增速；
- 30年期固定抵押贷款利率稳步提升；
- 南部和西部地区成为房地产行业复苏首要地区

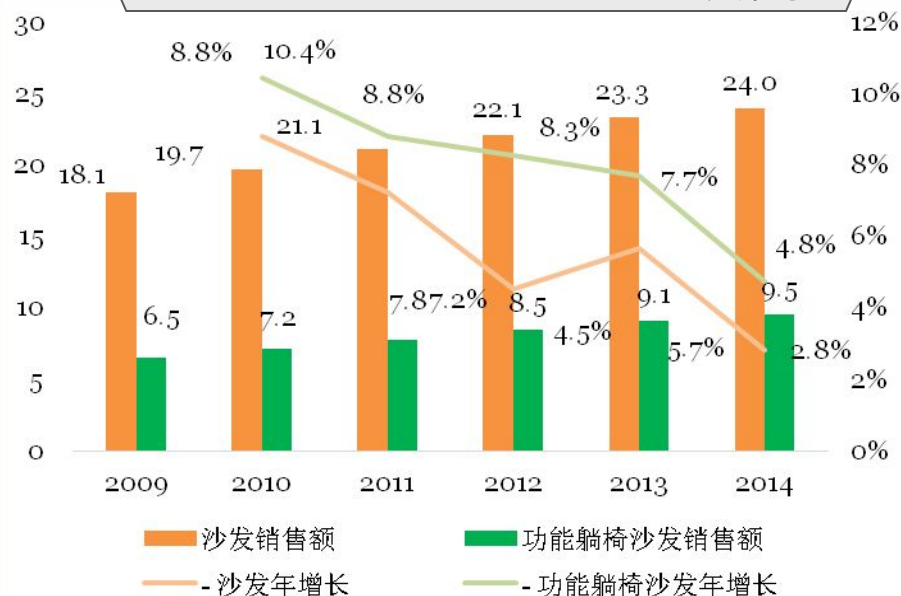
- 平均房价增幅放缓，2014年同比增长4.5%；
- 公寓式住宅受欢迎，贷款额2014年同比增长**6%**；
- 消费者选择购置房产的比例有所减少；更换居住地时会更倾向于租房，但亦会添置新家具



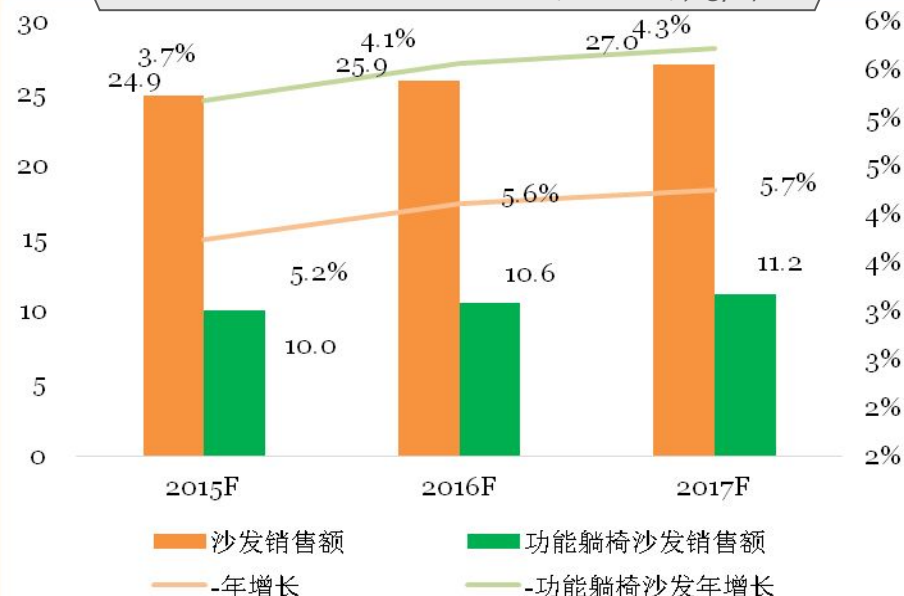
功能躺椅沙发市场规模及发展趋势

■ 功能躺椅沙发是驱动整体沙发市场稳定增长的主要子品类

沙发及功能躺椅沙发市场零售额 (USD bn),09/14



沙发及功能躺椅沙发市场零售额 (USD bn),15/17



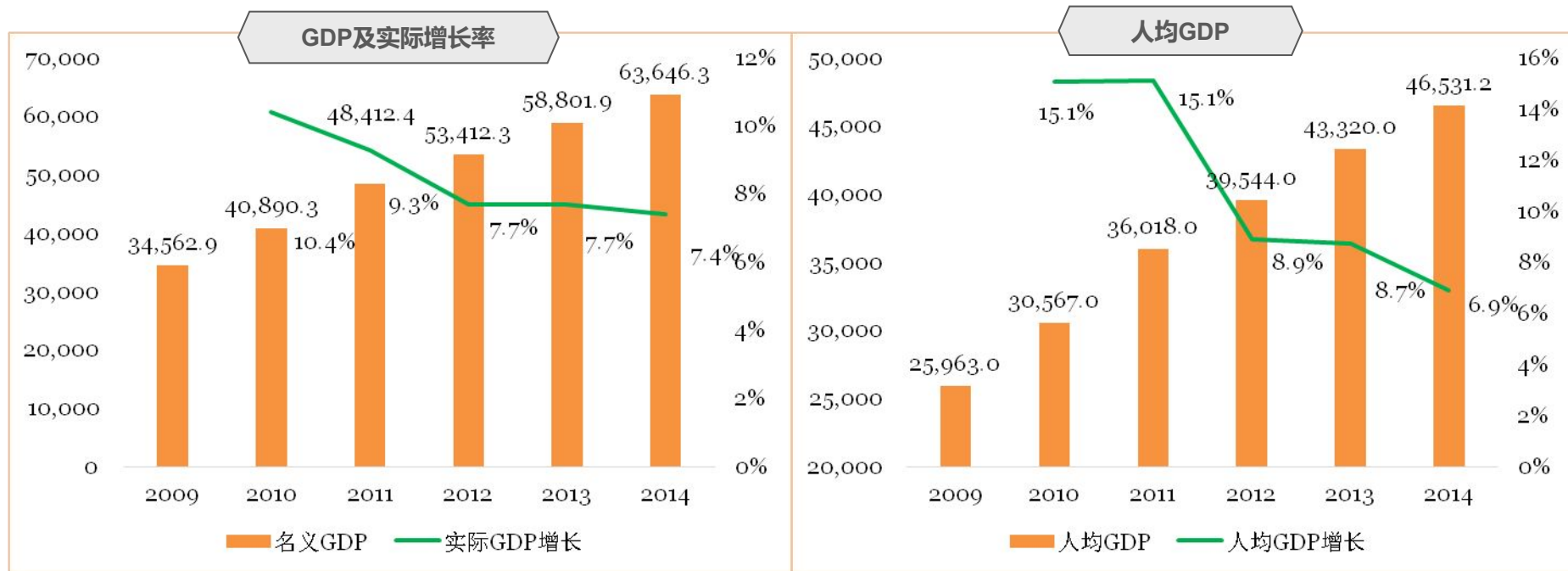
- 2014年零售市场规模**950亿**美元, 占沙发总体零售市场40% ;
- 过去五年增速稳定, 8%左右复合年均增长, 高于同期沙发总体市场增速。

- 预计2017年零售市场规模超过**110亿**美元, 占沙发总体销售规模的比重进一步提高 ;
- 年复合平均增速高于沙发以及整体家具行业 ;
- 市场平均单价有小幅提高



宏观经济概览

■ 运行总体平稳，产业结构调整，经济增长进入“新常态”模式



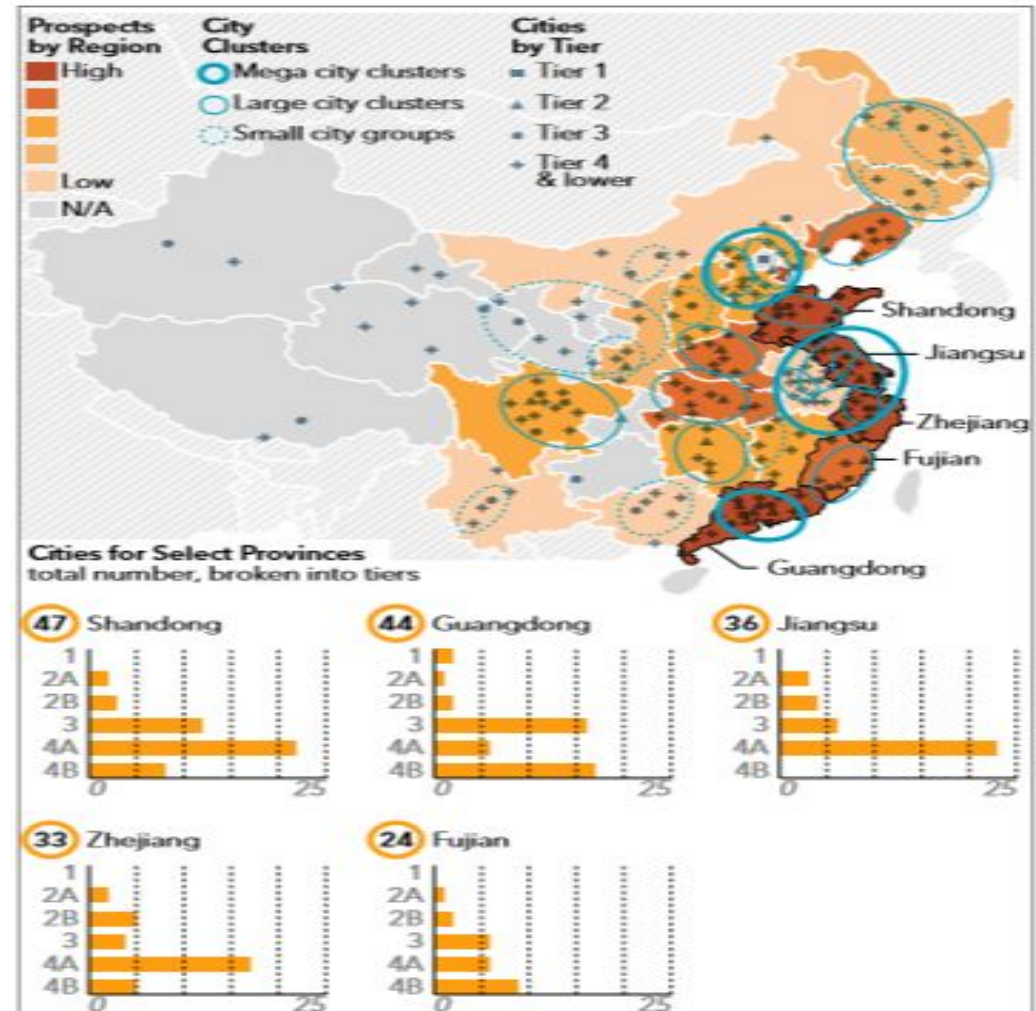
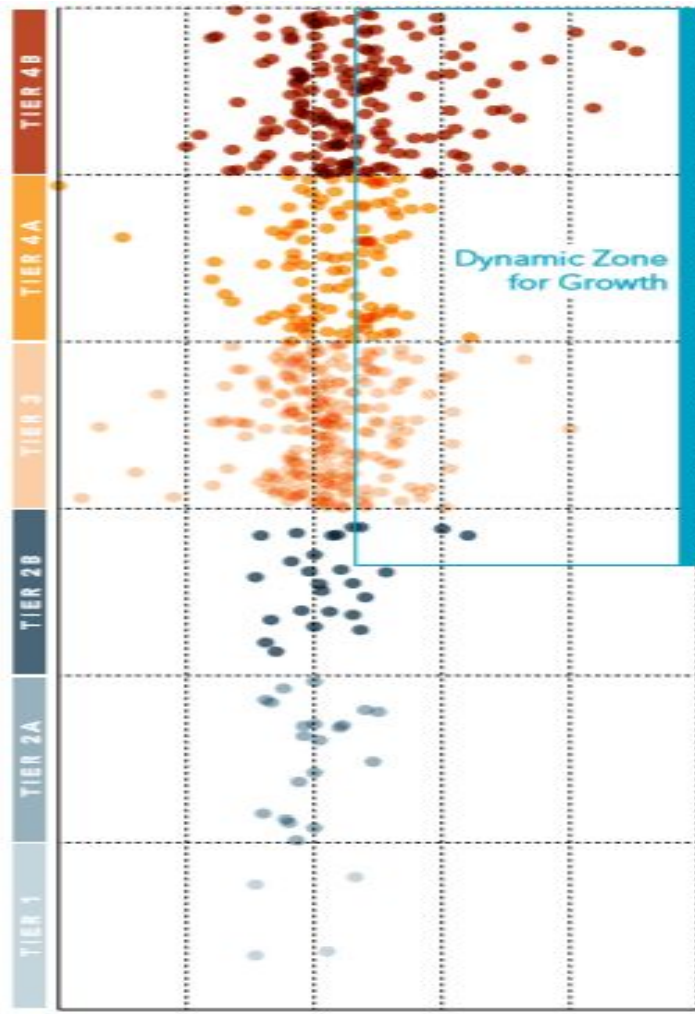
- GDP增速放缓，保持稳定增长，仍是全球经济最具发展活力的地区；
- 国内消费对经济增长贡献日益显著；社会消费品零售总额保持两位数增长；
- 城镇化进程加快，房地产市场复苏迹象明显

- 处于消费快速增长期。人均GDP保持稳定增速，人均可支配收入两位数增长；
- 中产阶级数量超过2亿人，平均年龄更年轻；
- 消费结构变化，消费升级；部分三四线城市消费潜力大



宏观经济概览

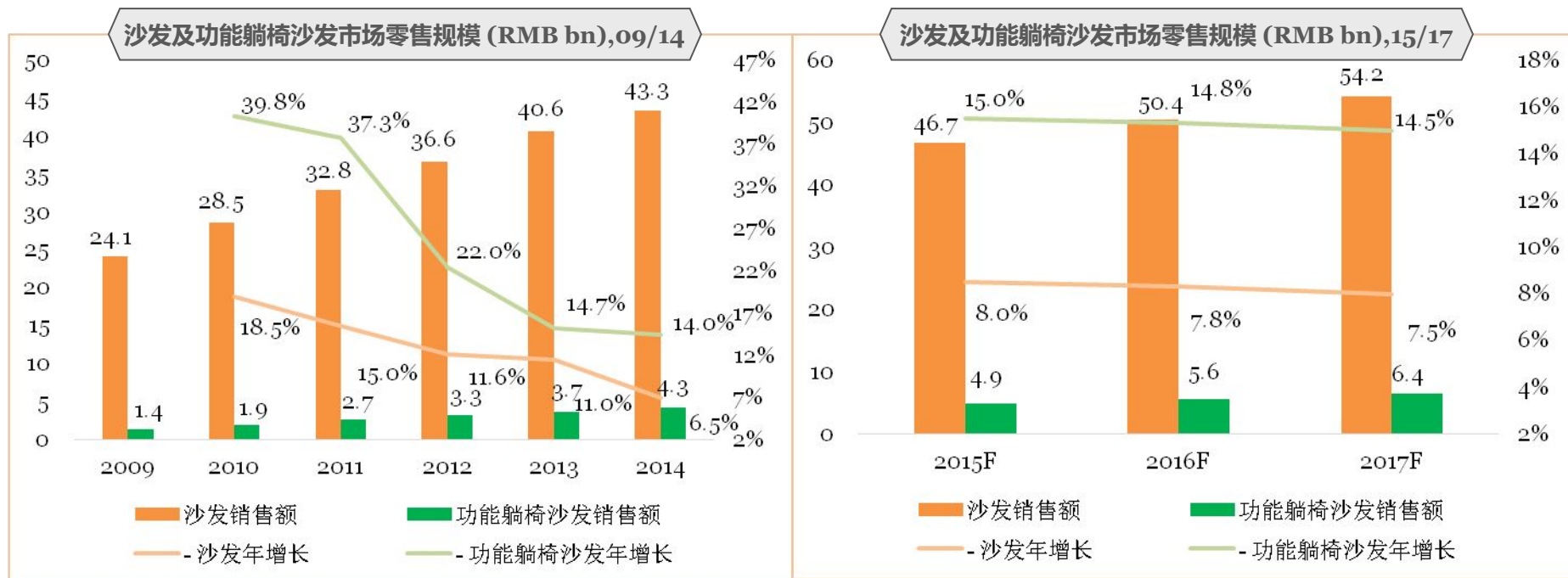
中国城市发展竞争力





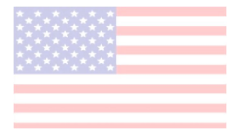
功能躺椅沙发市场规模及发展趋势

- 增长速度显著快于传统沙发，一二线城市保持良好销售，三四线城市加快渗透



- 年复合平均增速达**25%**，远高于沙发行业整体水平；
- 占总体沙发销售额规模比重的近10%，销售量比重的3%左右

- 未来保持**15%**左右年均增长，显著高于行业总体增长水平；
- 2017年零售额规模达64亿元，占沙发销售比重提高到12%。



功能躺椅沙发发展趋势

■ 关键词：原材料、尺寸、设计、价格

皮革

- 市场进一步细分，高端 vs. 中高端 vs. 大众；
- 人造皮革的优势和挑战

尺寸

- 同时提供小尺寸和大型产品；
- 小尺寸产品受欢迎，打造兼有会客功能的卧室

设计

- 简洁、全色、多功能；式样更丰富；
- 电动功能，无线充电，以及其他新技术、新功能 (如垂直躺椅沙发)；
- 针对女性产品

价格

- 价格稳中有升；
- 进口品牌 vs. 美国制造



功能躺椅沙发发展趋势

▪ **关键词：设计、多元化、渠道**

设计

- 占用空间小，时尚设计路线；
- 高定位，高舒适度；
- 全球元素进入中国市场

原材料

- 加入布艺等非传统材质，仿皮材料
- 注重产品质量提升

渠道多元化

- 门店扩张，专卖店、体验店；家具卖场
- 在线销售额同比增长750%；O2O模式
- 一二线城市中高端产品保持增长；三四线地区消费潜力巨大
- 非零售渠道：商业住宅、酒店住宿、交通等

功能躺椅沙发：提供更舒适、多功能的家具产品享受

传统沙发



功能躺椅沙发



价格

- 价格相对亲民
- 成本及制造工艺投入高于普通沙发；
- 零售价为普通沙发2-3倍（视功能而定）

功能

- 普通功能
- 舒适度低，框架固定，较难调节
- 舒适度高，功能性强（电动调节座椅，并有按摩，加热等多种附加功能）
- 无线充电，内嵌语音电话等高科技附件；创新多

适用性

- 体积相对较小，在小面积房屋更加合适
- 多种设计、组合，适应各种居家环境
- 配合其他家电使用（如电视、电话，消费电子类产品）



中国市场竞争环境：领先企业优势明显，市场发展潜力大





Thank you for listening

www.euromonitor.com