



| 懂数据 更懂生意

谷雨品牌拆解

2025

CONTENTS

01 中国美白市场调研

02 谷雨如何做到美白护肤头部的？

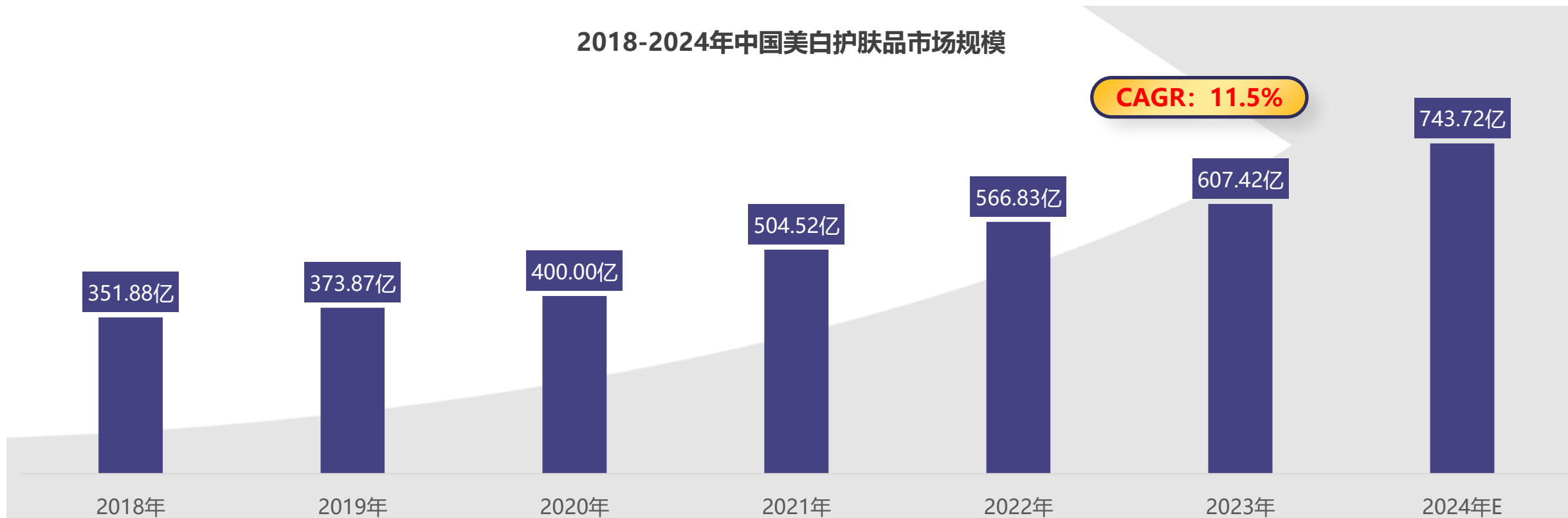
01

PART ONE

中国美白市场调研

美白市场规模：18年-23年市场规模由351.88亿人民币元增长至607.42亿人民币元，
年复合增长率**11.5%**，呈增长趋势

2018-2024年中国美白护肤品市场规模



美白护肤品基于作用机制的分类

美白护肤品分类

抑制黑色素生成类

这类产品含有能够抑制酪氨酸酶活性的成分，从而减少黑色素的产生。常见的成分有**熊果苷**、**光甘草定**、**曲酸**、**传明酸**等。

阻断黑色素运输类

这类产品中的某些成分能够阻断黑色素从黑色素细胞向角质细胞的转移，例如**烟酰胺（维生素B3）**。

促进角质层代谢类

这类产品含有**果酸**、**水杨酸**等成分，可以加速角质层的更新，帮助去除含有黑色素的老化角质，提亮肤色。

抗氧化类

这类产品含有**维生素C**、**维生素E**等抗氧化剂的产品可以减少自由基对皮肤的损伤，预防色素沉着，并有助于提亮肤色。

美妆个护美白赛道成分备案榜：**烟酰胺**稳居第一，**光果甘草提取物**位列第五

排名	成分	备案产品数	排名	成分	备案产品数	排名	成分	备案产品数
1	烟酰胺	87683	6	虎杖根提取物	28302	11	白池花籽油	18993
2	生育酚乙酸酯	79781	7	迷迭香叶提取物	27673	12	α-熊果苷	15897
3	生育酚	66393	8	3-邻-乙基抗坏血酸	25731	13	葡萄籽油	13636
4	茶叶提取物	33386	9	芍药根提取物	21389	14	牡丹根皮提取物	12668
5	光果甘草根提取物	28707	10	凝血酸	21314	15	麦角硫因	11826

中国美白产品发展：美白一直国人护肤的核心需求，经历了物理遮盖->刷酸->科学协同美白

增白阶段

特征：**物理遮盖**为主，属于简单的表面增白；

代表工艺：古方美白；

典型产品：传统**美白膏**；

缺点：含违禁物质，长期使用对皮肤造成永久性伤害。

漂白（刷酸）阶段

特征：使用具有腐蚀、剥落表皮角质细胞的成分；

典型产品：磨砂膏；

代表成分：**果酸**；

缺点：过量会破坏皮肤屏障、降低皮肤免疫力。

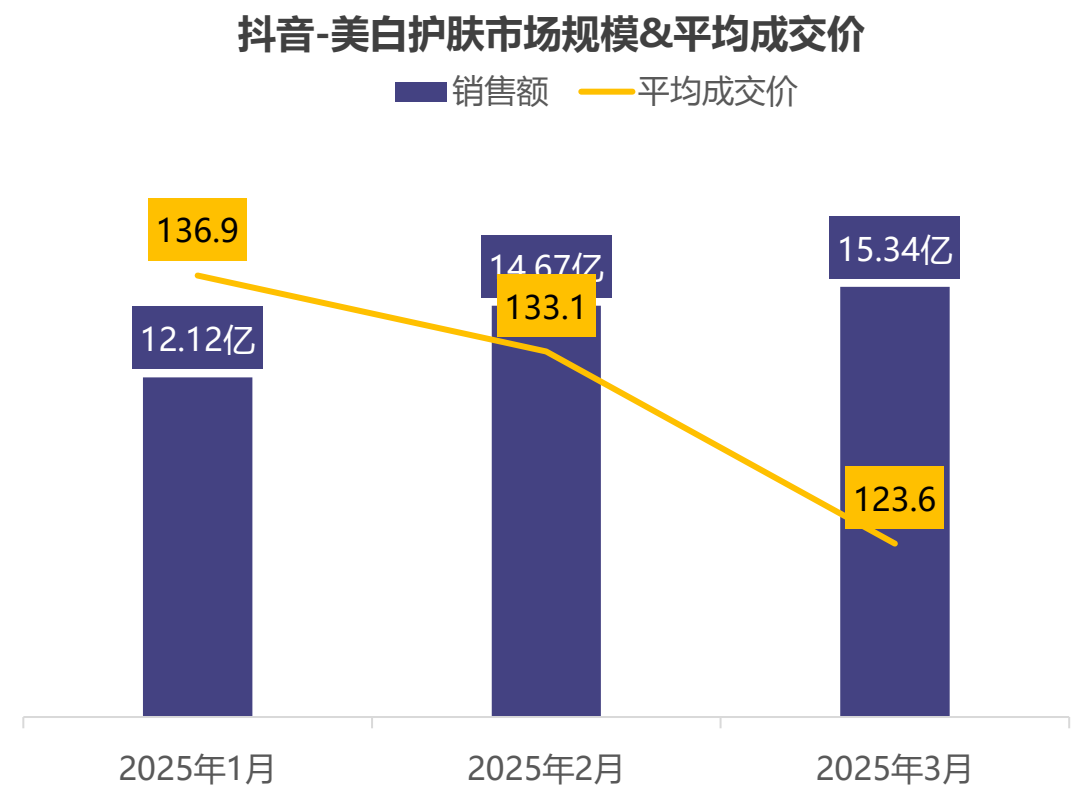
协同美白阶段

特征：从抑制黑色素生成、转移和代谢等多途径达到美白效果；

代表成分：植物提取物、曲酸、维C等；

典型产品：精华、面膜、面霜等。

抖音美白护肤行业：市场规模**持续增长**，关联抖音号&直播数持续增长；
平均成交价在120-130元，且**呈下滑趋势**

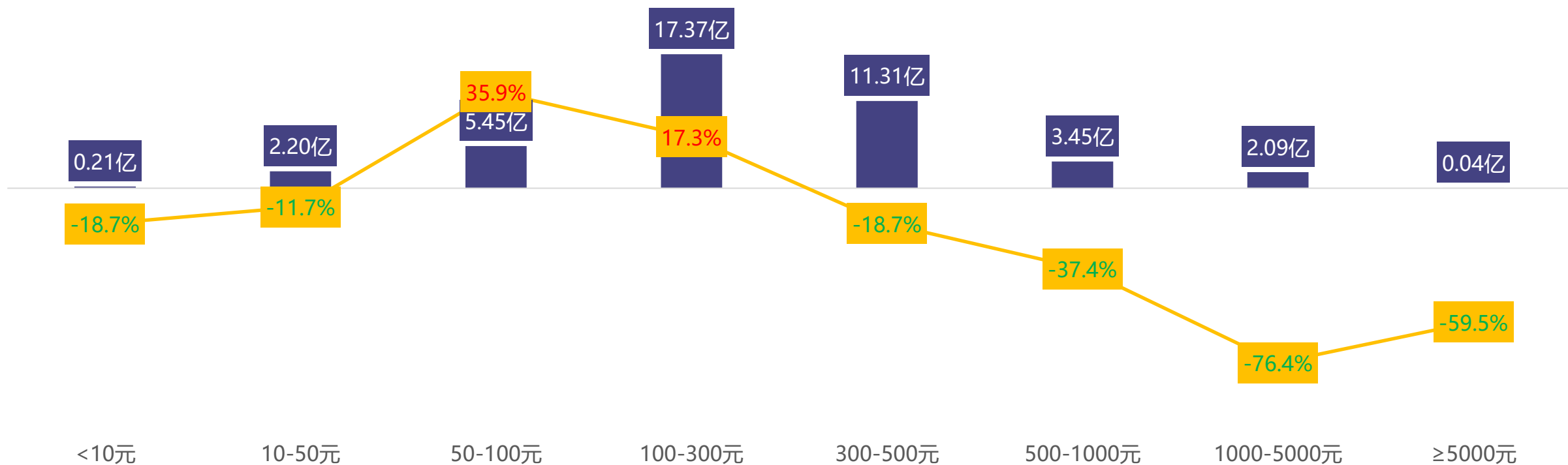


抖音-护肤品“美白”市场					
日期	品牌数量	商品数量	关联抖音号数	关联直播数	关联视频数
2025年1月	1019	1.9万	3.1万	19.4万	5.9万
2025年2月	987	1.9万	3.2万	19.9万	5.8万
2025年3月	1042	2.2万	4.5万	27.0万	9.1万

抖音美白护肤价格集中在100-300元、50-100元，且呈增长趋势

抖音美白护肤市场价格带分布&环比

■ 销售额 — 销售额环比



竞争格局：TOP10品牌中9个品牌同比增长，谷雨、韩束、欧诗漫位列前3

抖音美白护肤市场TOP品牌（2025年Q1）						
排名	品牌名称	销售额	销售额同比	市场份额	平均成交价	商品数
1	谷雨	5.15亿	39.4%	12.23%	200~300	682
2	韩束	3.83亿	111.9%	9.09%	100~200	275
3	欧诗漫	2.49亿	-9.4%	5.90%	100~200	1456
4	自然堂	1.72亿	52.1%	4.08%	200~300	100
5	必扬	1.63亿	186.9%	3.88%	200~300	20
6	肌肤未来	1.58亿	53.7%	3.75%	300~400	403
7	玉兰油	1.41亿	14.4%	3.34%	300~400	303
8	迷奇	0.80亿	3243.8%	1.91%	100~200	52
9	C咖	0.75亿	2030.8%	1.78%	200~300	80
10	HBN	0.64亿	17.5%	1.53%	500~600	61

头部品牌**主推品**：面部护理套装居多，其次是次抛精华

1

谷雨



光感美白**护肤套组**(平均成交价299-399元)

2

韩束



白蛮腰**护肤套组**(平均成交价289元)
次抛精华(平均成交价94元)

3

欧诗漫



珍白因**护肤套组**(平均成交价319元)
次抛精华(平均成交价308元)

4

自然堂

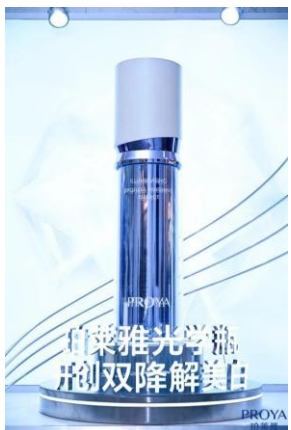


护肤套组(平均成交价324元)
面膜(平均成交价78元)

头部品牌**核心美白成分**：多为天然植萃、烟酰胺、珍白因

品牌	成立时间	核心产品	核心成分/技术
谷雨	2016年	光感美白系列、美白奶罐淡斑面霜	高纯光甘草定+天然植萃精华
韩束	2003年	白蛮腰2.0	烟酰胺+墨菊花提取物
欧诗漫	1967年	珍白因水乳、珍白因精华	珍白因、珍珠多肽
自然堂	2001年	雪域精华液	烟酰胺 + 冰川水
肌肤未来	2013年	377焕亮精华液	377（苯乙基间苯二酚）
玉兰油	1952年	小白瓶系列	烟酰胺复配科技
HBN	2019年	发光水	α-熊果苷 + 光果甘草提取物

新入局：25年护肤头部品牌**珀莱雅**入局美白赛道



珀莱雅独家「光学335」亮相InnoCosmo第九届中国国际护肤技术论坛 2025：

首创的「**双降解美白通路**」，破解传统美白痛点，开启「双降解」美白新纪元

传统美白技术的痛点——难见效、刺激强、易反黑

美白最新技术及趋势——自噬美白、泛素化、天然植物提取物，阻断黑色素合成链路。



2025年4月，珀莱雅双抗精华迎来”升级“4.0版本：

28天鲜透白，美白特证加持；

专研阻黑科技，复配经典美白成分；

以卖点-“**焕白净亮**”正式切入美白赛道，通过**新增美白特证**完成**合规化转型**。

02

PART TWO

谷雨如何做到美白护肤头部的？

谷雨：主打科学美白，打造更适合中国人肤质的植萃美白品牌渠道选择上，24年抖音约为天猫的3倍

谷雨成立于2016年，是专研中国人肤质的**功效型植萃护肤**品牌，在深入研究中国人肤质特点的基础上，运用现代科技萃取珍贵植物成分。

谷雨作为国内**光甘草定**美白开拓者和专家，专研光甘草定，从原料-配方-检测-生产，形成“**全产业链**”**研发壁垒**，拥有诸多核心配方专利及独家应用技术，提供更适合中国人肤质的美白产品，打造中国女性独有的仙气白。

谷雨2024年销售额



目前已完成五轮融资，投资方包括晟初基金、金鼎资本、头头是道、凯辉基金等

序号	披露日期	融资轮次	融资金额	投资方	关联机构
1	2024/7/15	B+轮	未披露	广州广开聚盈股权投资基金合伙企业（有限合伙）	广州开发区产业基金
2	2021/9/10	B轮	过亿人民币	苏州凯辉成长投资基金合伙企业（有限合伙）	凯辉基金
				创新工场智能（广州）创业投资合伙企业（有限合伙）	创新工场
				武汉凯御久辉股权投资合伙企业（有限合伙）	凯辉基金
3	2020/9/30	战略融资	未披露	浙江诸暨头头是道投资合伙企业（有限合伙）	头头是道
4	2020/9/11	战略融资	数千万人民币	宿迁汇恒金鼎资产管理合伙企业（有限合伙）	金鼎资本
5	2016/11/4	A轮	未披露	上海晟田投资管理合伙企业（有限合伙）	晟初基金

谷雨今年3月拟上市

一、公司基本情况

辅导对象	谷雨生物科技集团股份有限公司		
成立日期	2010年3月24日		
注册资本	36,000 万元人民币	法定代表人	王安宁
注册地址	广州市黄埔区连云路 388 号 22 栋中科院长春应化所黄埔先进材料研究院园区 1101-04		
控股股东及持股比例	控股股东为王安宁，其直接持有公司 47.96%的股权，同时通过广州本新文化投资有限公司、担任广州润物无声投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人控制 19.30%表决权，合计控制 67.27%表决权，为公司的控股股东及实际控制人。		
行业分类	C2682 化妆品制造	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无
备注	近 3 年不存在提交首次公开发行股票/存托凭证并上市申请被终止审查、不予核准、不予注册的情形		

2025年3月27日，广州本土护肤品牌谷雨主体企业谷雨生物科技集团股份有限公司与中信建投签署上市辅导协议，并于3月31日向广东证监局提交了上市辅导备案报告，迈出了上市的关键一步。

品牌营销上，宣扬中国文化

懂数据 更懂生意

品牌命名：中国式名字

谷雨诠释中国式浪漫



谷雨 源来如此

中国式名字

谷雨，24节气之一，寓意“雨生百谷”，是春雨滋养万物，也是滋养肌肤的时节。肌肤同节气一样拥有规律，谷雨倡导遵循肌肤规律，以植萃能量让肌肤健康白皙。

中国式产品矩阵：围绕“春生夏长，秋收冬藏”的四季养生原则定义产品线——文化向
围绕“光果甘草”的核心功效成分定义核心产品系列——科技向

春 温和净澈



氨基酸清洁系列

夏 修护平衡



白干松露控油/雪绒松露舒缓/三叶松露抗衰系列

秋 补水保湿



仙人掌补水系列

冬 抗老紧致



山参抗老紧致系列

更适合中国人肤质的植萃美白
光果甘草美白系列



明星
系列

雪肌系 减黄+补水

光感系 美白+修护

中国式艺术表达：从艺术家联名、到文化联名到次元破壁，产品从包装艺术、品牌色系再到礼盒设计都在进行品牌价值主张的传达



艺术家联名

谷雨X叶露盈
最受95后欢迎的插画师



谷雨X阮菲菲
国际知名插画家



文化传承

「巴黎展」谷雨X颐和园
走出国门，惊艳巴黎



谷雨X汉服达人小梦



次元破壁

谷雨X王者荣耀



谷雨X乖巧宝宝



品牌维度

产品维度



包装艺术

专利原木瓶盖打造视觉符号
插画艺术凸显蕴含的自然生机和植萃能量



品牌色系

色系灵感源自《中国传统色》
以24节气72物候串起中国色彩



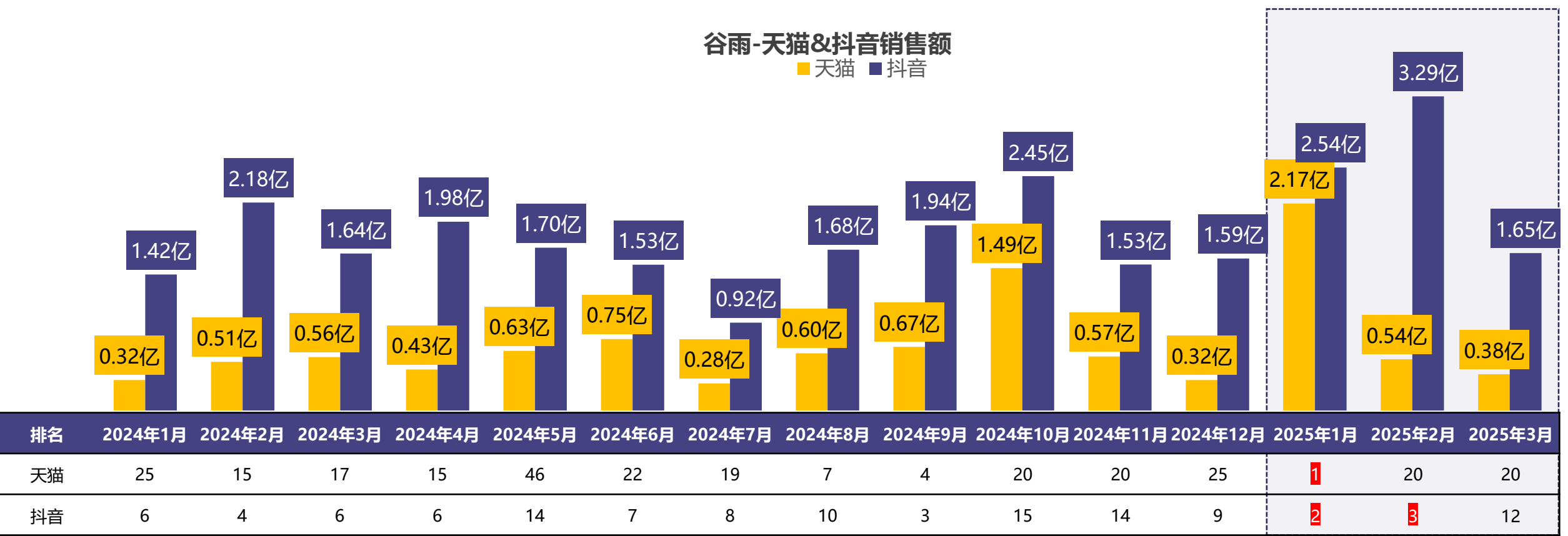
限定礼盒

结合“文化主题和东方美学”
让文化跃然「盒」上

渠道上，拥抱兴趣电商 品牌日不落直播+头部达人收割

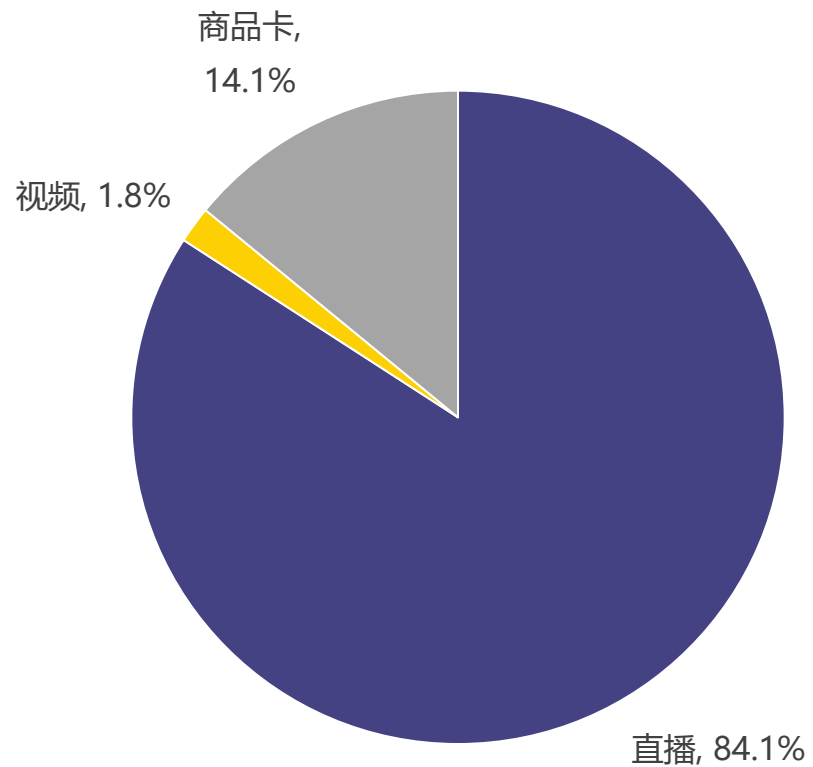
懂数据 更懂生意

渠道上：以**抖音**为主，**25年第一季度销售表现出色，其中2月达到峰值，达3.29亿**；
护肤品行业排名：抖音稳定在TOP10，天猫稳定在TOP20-25

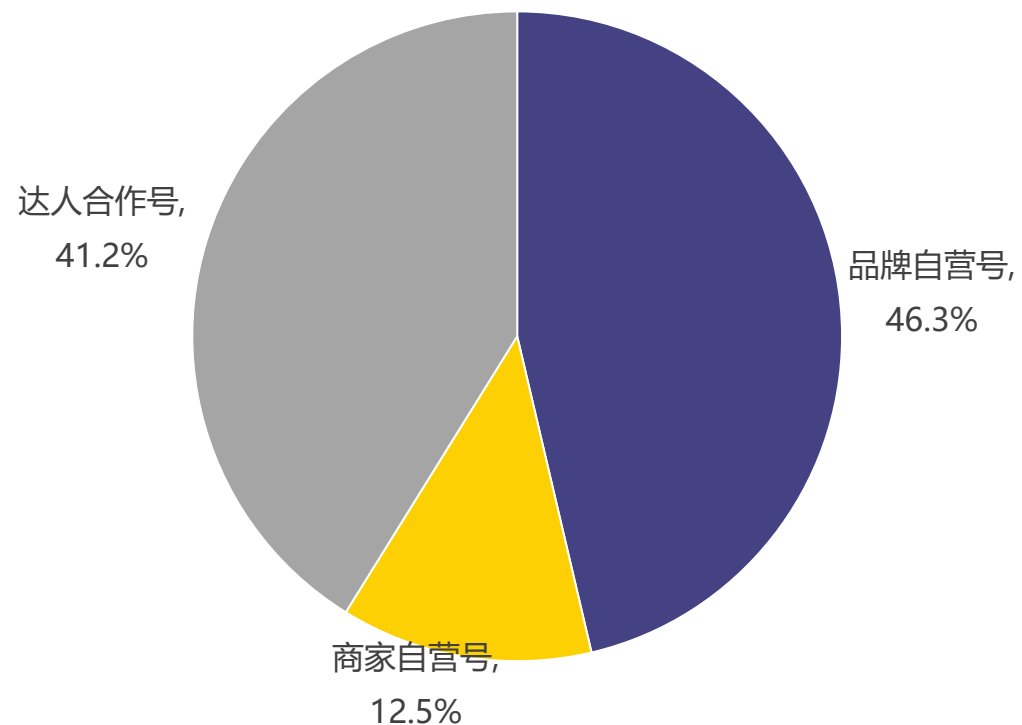


销售方式上：以品牌自播和达播为主

销售方式分布 (25年Q1)



带货渠道分布 (25年Q1)



TOP带货达人：品牌自营号占据TOP3， 4位达人上榜TOP10， 均为头部达人

2025年Q1TOP带货达人							
排名	抖音号昵称	抖音号类型	粉丝数	销售额	销量	平均成交价	关联直播数
1	谷雨官方旗舰店	品牌自营号	499.5万	1亿~2.5亿	25w~50w	259.5	83
2	谷雨美白直播间	品牌自营号	27.3万	5000w~7500w	25w~50w	235.3	118
3	谷雨官方旗舰店抗老直播	品牌自营号	119.6万	5000w~7500w	10w~25w	280.4	91
4	朱瓜瓜	达人合作号	682.9万	2500w~5000w	10w~25w	390.6	6
5	彩虹夫妇	达人合作号	1563.9万	2500w~5000w	10w~25w	306.3	6
6	谷雨官方旗舰店直播	品牌自营号	23.5万	2500w~5000w	10w~25w	251.6	95
7	主持人沈涛	达人合作号	1580.8万	2500w~5000w	10w~25w	186.5	15
8	麦小登	达人合作号	1992.5万	1000w~2500w	5w~7.5w	290.9	7
9	谷雨美白面霜官方直播间	品牌自营号	103.4万	1000w~2500w	7.5w~10w	182.2	104
10	谷雨美白光感水福利直播间	商家自营号	5.8万	1000w~2500w	7.5w~10w	165.5	124

品牌自营号：核心设有5个品牌蓝V账号，主推美白系列的光感水乳套组和抗老系列的山参胶原水乳

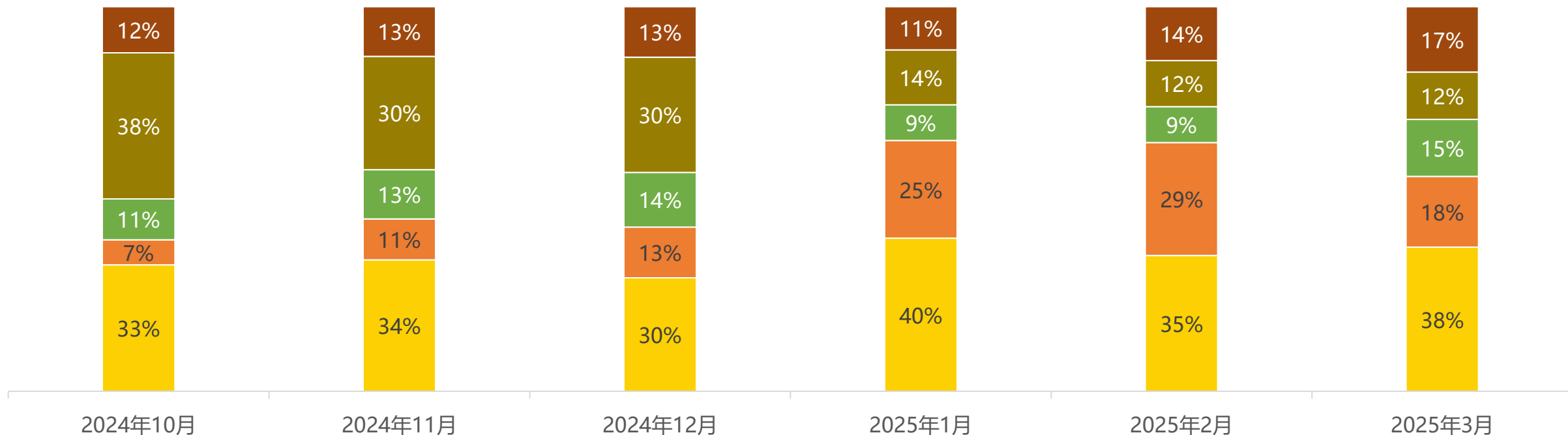


谷雨-抖音平台账号矩阵						
账号	粉丝数	作品数	第一条作品发布时间	主推款	2025年Q1 销售额	2025年Q1 关联直播数
谷雨官方旗舰店	499万+	750	2021年2月	光感水乳	1亿~2.5亿	83
谷雨美白直播间	27.5万	318	2024年6月	光感水乳	5000w~7500w	118
谷雨官方旗舰店抗老直播	119万+	620	2021年8月	山参胶原水乳	5000w~7500w	91
谷雨官方旗舰店直播	23.5万	335	2022年5月	山参胶原水乳	2500w~5000w	95
谷雨美白面霜官方直播间	103万+	338	2022年2月	光感水乳	1000w~2500w	104

自播间流量来源：主要来自于**推荐feed**，24年第四季度**付费流量**占比达30%；
25年第一季度开始减少付费占比，加大了**短视频引流**占比

谷雨自播间流量来源

■ 推荐feed ■ 短视频引流 ■ 关注 ■ 付费（预估） ■ 其他

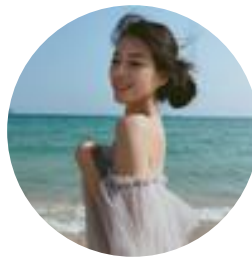
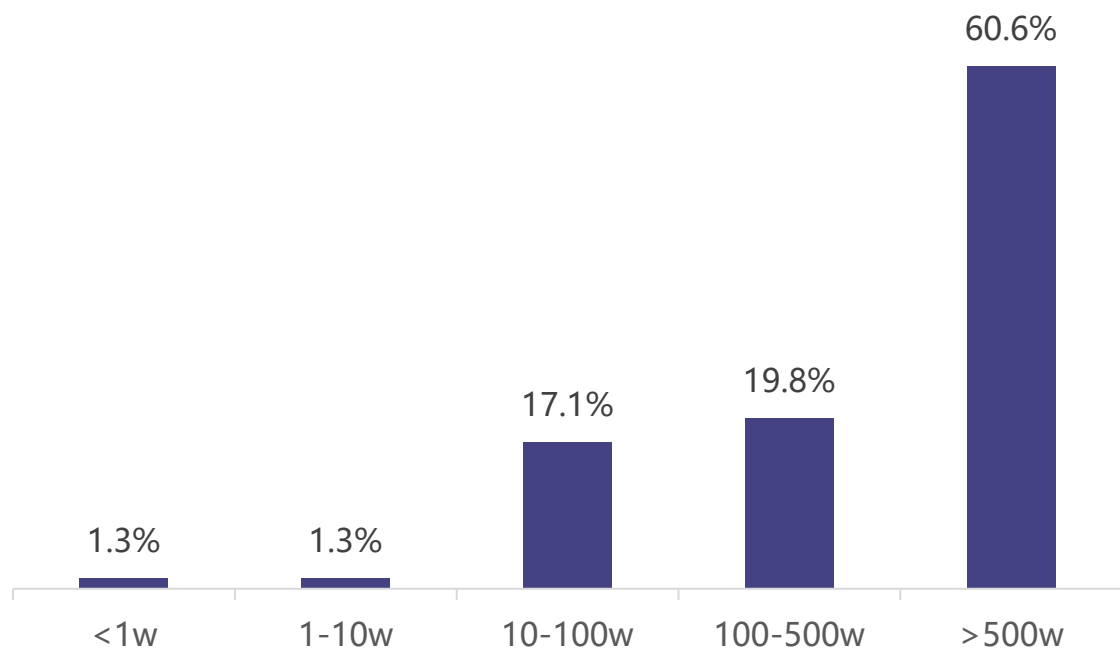


自播方式：品牌自营号**日不落直播**；多为节日大促场
(大年初五迎财神、38大促、情人节、女神节等)

谷雨品牌自营号TOP直播 (2025年Q1)							
排名	直播标题	开播时间	直播时长	抖音号名称	粉丝数	观看人次	品牌销售额
1	今晚21点 沈梦辰 空降直播间！！	2025年2月2日	4天21小时22分50秒	谷雨官方旗舰店	499.9万	350.0万	1000w~2500w
2	财神来 ，好运到，拍1发12件，赠新年周边，下单揪锦鲤！ (大年初五)	2025年2月2日	6天19小时59分48秒	谷雨官方旗舰店抗老直播	119.5万	160.5万	750w~1000w
3	38抢先购 ，焕白臻宠闪耀女神，大促福利等你来！	2025年3月6日	2天22小时54分35秒	谷雨官方旗舰店	499.9万	88.6万	250w~500w
4	38抢先购 ，焕白臻宠闪耀女神，大促福利等你来！	2025年3月2日	3天22小时52分35秒	谷雨官方旗舰店	499.9万	110.3万	250w~500w
5	情人礼物 就送谷雨，新生焕“白”，为爱加码！	2025年2月9日	1天22小时52分36秒	谷雨官方旗舰店	499.9万	69.2万	250w~500w

合作达人号：主要合作粉丝量级在“>500w”的**头部达人**，TOP3带货达人粉丝画像均为24-40岁的女性

25年Q1合作达人号粉丝量级分布
(按销售额占比)



朱瓜瓜

头部达人

主营类型：美妆护肤62.87%

粉丝画像：31-40、24-30岁女性居多



彩虹夫妇

头部达人

主营类型：母婴用品21.3%、日用百货21.01%

粉丝画像：31-40、24-30岁女性居多



主持人沈涛

头部达人

主营类型：美妆护肤30.83%、家居家纺22.93%

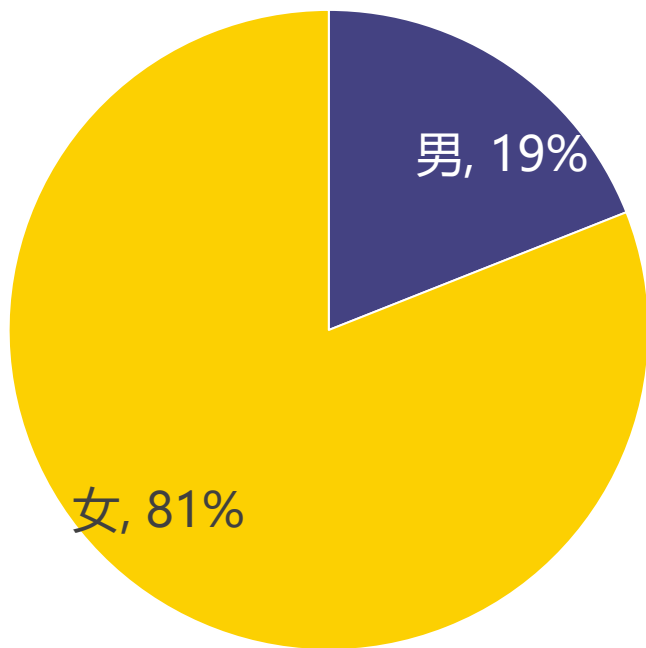
粉丝画像：31-40、24-30岁女性居多

达播方式：利用头部达人进行**品牌专场大促**；
直播时间多为节日大促，如：大年初五迎财神、38大促、情人节、女神节等)

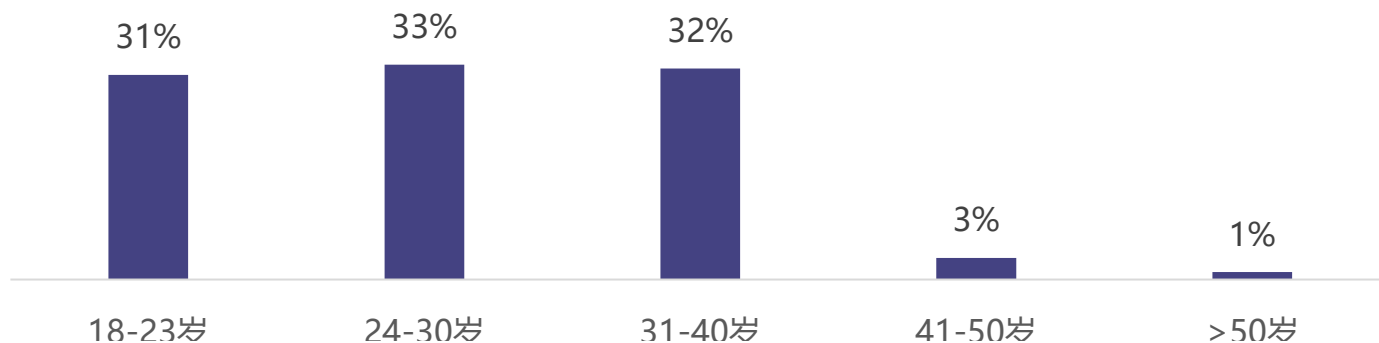
谷雨达人合作号TOP直播 (2025年Q1)							
排名	直播标题	开播时间	直播时长	抖音号名称	粉丝数	观看人次	品牌销售额
1	谷雨 女神节大促 ！王炸机制！专属福利！	2025年2月19日	9小时1分5秒	彩虹夫妇	1564.5万	492.3万	1000w~2500w
2	谷雨总部溯源超 大专场 来啦	2025年1月14日	10小时25分1秒	朱瓜瓜	682.6万	315.9万	1000w~2500w
3	谷雨 女神节大促 ！王炸机制！专属福利！	2025年2月19日	5小时10分9秒	彩虹夫妇	1564.5万	269.5万	750w~1000w
4	谷雨总部溯源超 大专场 来啦	2025年1月15日	9小时47分28秒	朱瓜瓜	682.6万	200.0万	750w~1000w
5	二胎啦快进来看看啦	2025年2月28日	3小时49分49秒	麦小登	1991.9万	177.0万	500w~750w

人群画像：以18-40岁、高消费的女性居多，这类人群对美的需求最大

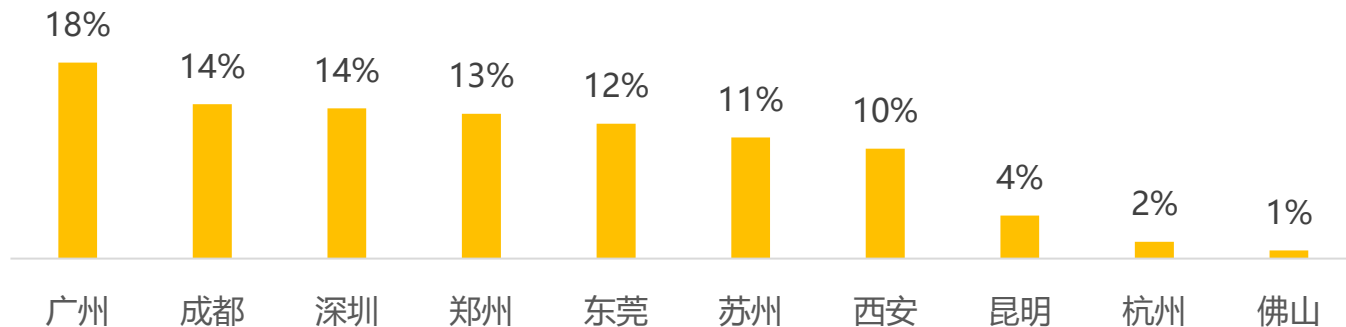
性别分布



年龄分布

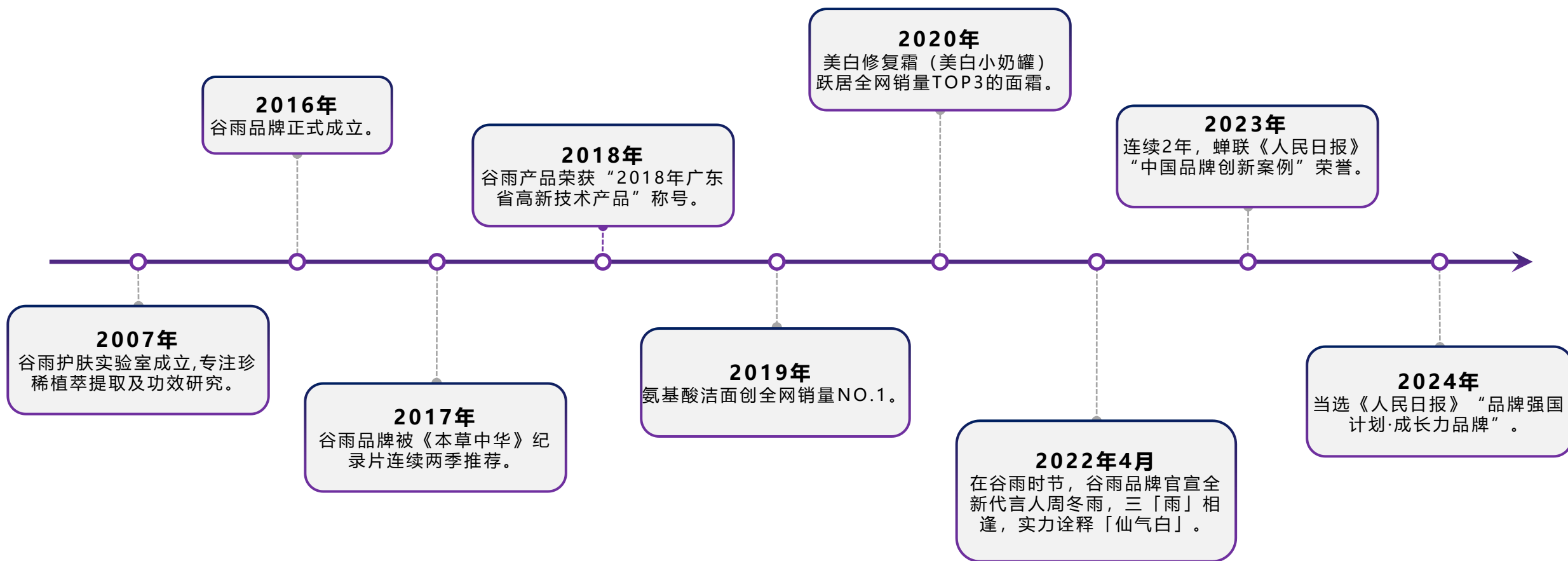


地域分布



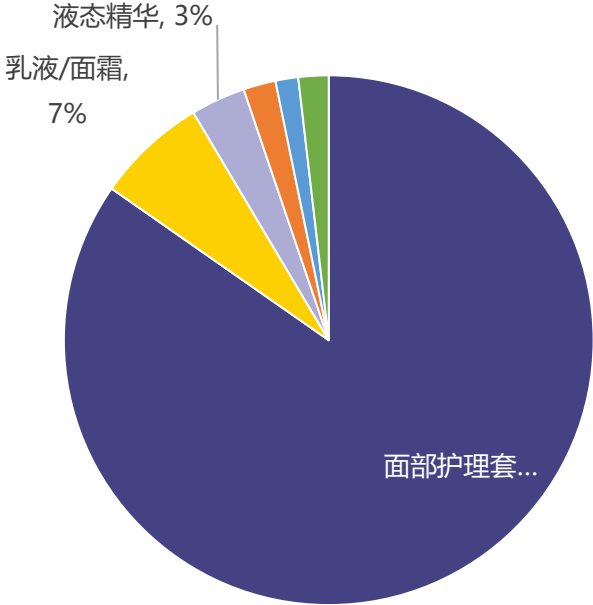
选品上，主打美白成分“光甘草定”
专研适合中国人肤质的美白产品

从2019年全网销量No.1**氨基酸洁面**到2020年以光甘草定为核心成分的美白产品，通过当年全网销售TOP3的**美白奶罐**完成**强功效**的产品转型



主推面部护理套装，TOP1为美白系列的光感水乳

谷雨品牌生意占比（25年第一季度）



谷雨抖音TOP商品（2025年第一季度）						
排名	商品名称	主图	销售额	销售额占比	销量	平均成交价
1	光感雪肌水乳套装		7500w~1亿	10.99%	25w~50w	272.3
2	谷雨光感水乳		5000w~7500w	9.53%	10w~25w	377.1
3	极光山参抗皱美白水乳套装		5000w~7500w	7.79%	10w~25w	474.5
4	光感雪肌水乳霜套装		2500w~5000w	4.61%	7.5w~10w	456.5
5	雪肌水乳套组		2500w~5000w	4.26%	7.5w~10w	378.6

光感水乳套装：专为中国人肤质研究的美白产品，核心成分为光甘草定

谷雨第三代「光感套装」
美白不刺激 无惧反黑*

全特证美白
独家自研
极光甘草

+44.58%
白哲^[1]

61.13%
抗氧^[2]

-84.34%
痘印^[12]

光感套组
399元

层层减黄抑黑
肌肤美白强韧

第三代「光感水」
减黄抗氧^[16]
焕白好气色

- 抑黑减黄 15min速提亮TM
- 细腻抗氧TM 2周平滑匀肤TM
- 多维修护 4周稳现白哲TM

第三代「光感乳」
抗氧^[17]提亮
焕白好气色

- 2周黑色素减少TM 白哲焕亮TM
- 44.4%ROS抑制率TM 显著抗氧TM
- 4周修护屏障TM 强韧保湿TM

第三代「淡斑瓶」
精准淡斑印
美白更匀净

- 显著透白净 28天美白淡斑TM
- 双向淡斑印 痘印-84.34%^[18]
- 多维修红印 7天显著褪红TM

第三代「美白奶罐」
美白不刺激
无惧反黑*

- 美白快准狠 4周现白哲TM
- 久白防暗沉 抗氧61.13%^[19]
- 稳白不反黑TM 修护+28.56%^[16]

了不起的中国成分 | 谷雨®
独家自研「极光甘草」^[1]

光甘草定纯度高达99%
熔融结晶提纯专利技术^[2]

有效美白

28纳米包裹体
制备专利技术^[3]
深入渗透 不易反黑

定向递送技术
针对黑色素细胞受体

精准美白

国人肤质易黄易黑
要美白需先减黄提亮

- 色素沉淀 暗黄不均
- 真黑素更多 斑点痘印
- 角质层薄 粗糙脆弱

深耕国人肤质特点 17年权威研究^[27]

· 系统专著 · 团体标准 · 国家级期刊文献 · 国际期刊文献

谷雨青囊研发中心
探索更适合国人的科学美白方案

核心产品：光感水+光感乳+淡斑瓶+美白奶罐
(护肤套组)

核心成分：光甘草定

专为中国人研究的美白产品

研究表明，光甘草定更适合中国人肤质的美白成分

2023年11月，谷雨联合北京工商大学，分析近10万例中国女性皮肤指标样本，重磅发表《中国女性肤色及肤质研究》。研究中指出中国女性存在**三大普遍美白难题**：

皮肤和屏障更脆弱：在使用化学猛药类美白产品时，肌肤就更容易因为**刺激**而受到伤害。

普遍真黑素含量更高：存在较明显的**晒斑与痘印**问题。

皮肤相对较黄，且随着年龄增加，**皮肤更容易变黄变黑**。

光甘草定特点

安全，无需建立耐受

光甘草定特点

从根源抑制黑色素生产

含有光甘草定的产品，以成分复配为主，打造多重功效的美白产品

(舒敏+抑黑+去黄)

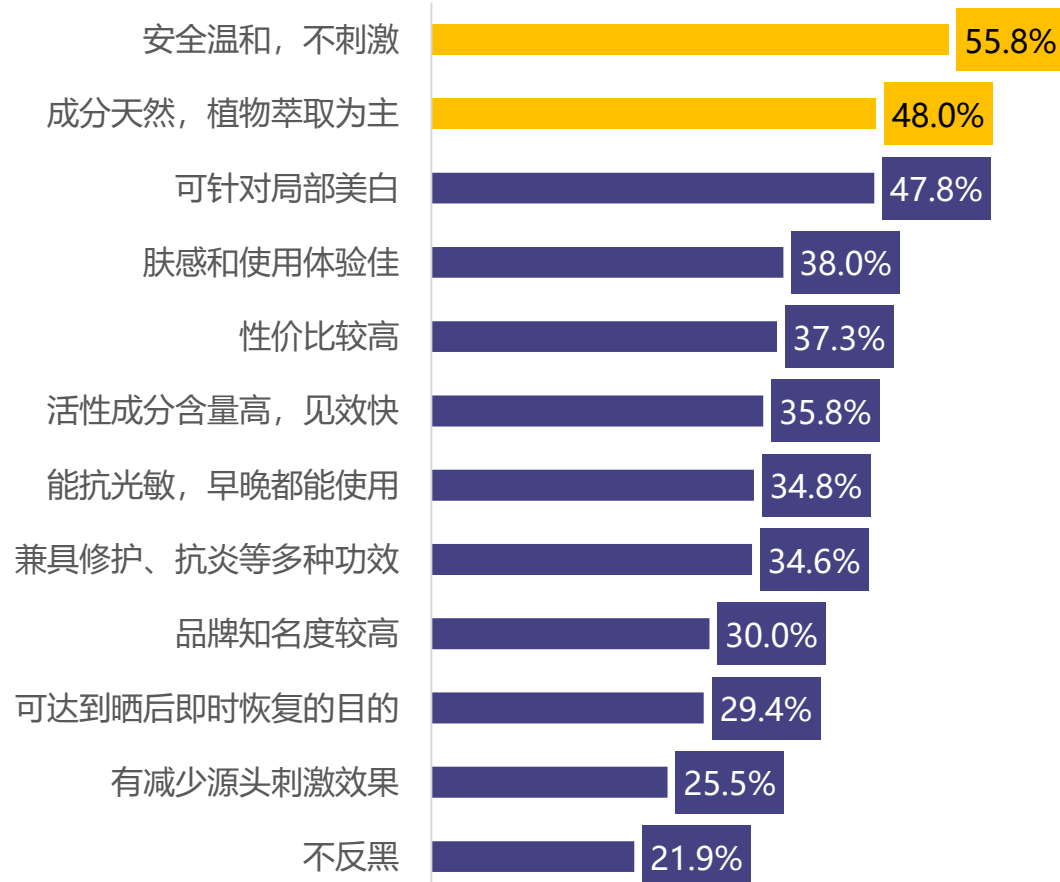


谷雨：国内第一个使用天然植萃成分光甘草定，打造更适合中国人肤质的美白成分

中国式原料：新原料，中国造，中国植物并不逊色于化学型成分，且更适合国人角质层较薄的肤质。谷雨秉承初心，深耕中式成分，希望更多人看到中国也有功效型原料之“芯”。



2022年中国消费者选购美白精华的重要决策因素



研发基建：打造光甘草定“全产业链”研发壁垒

01

原料种植：扎根新疆

谷雨在新疆建立原料种植基地，充分利用当地的自然环境，为产品提供优质的原料来源。

02

基础研究：携手中科院

与中科院展开合作进行基础研究，借助专业科研力量，深入探索原料的特性和功效，为产品研发提供科学依据。

03

功效验证：三方检测保障

通过三方检测进行功效验证，确保产品的功效真实可靠，形成了原料种植、基础研究、功效验证的铁三角体系。

谷雨打法

产品

- 主推面部套装，核心为**美白系列**的光感水乳**护肤套组**；
- 美白成分：**天然植萃光甘草定**，特点为温和、抑黑去黄、打造更适合中国人肤质的植萃美白品牌。

品牌

- 从品牌命名、产品线设计、ui艺术表达、核心美白成分等方方面面，弘扬中国文化，打造中国人自己的美白品牌。

渠道

- 拥抱兴趣电商抖音，利用品牌日不落直播+头部达人品牌专场直播收割。
- 品牌自营号主推**美白系列套组**（核心成分-光甘草定）和**抗老系列套组**（核心成分-山参）。

解数介绍

ABOUT US

解数咨询是首家专注于电商行业大数据挖掘及分析的调研机构。服务于消费品行业在电商领域全品类全平台品牌孵化、营销及管理。

解数咨询从数字化聚焦电商领域，致力于用专业的数据能力和丰富的电商经验，帮助企业提升电商经营能力，对电商全平台、全品类、全品牌实施覆盖，服务品牌、机构超300家，提供全新视角洞察消费行业，同时也服务了众多知名消费品基金及上市服务机构。



解数咨询
官方视频号



解数咨询
官方公众号



业务合作
请联系



| 懂数据 更懂生意

2025