

# 2024年中国外用抗真菌零售市场报告

MAKE YOUR BRAND GREAT /



/ 成就伟大品牌 |

博观研究院

## 报告导读

### ■ INTRODUCTION

真菌感染性皮肤病是常见的由真菌感染引发的皮肤病，症状包括手癣、足癣、头癣等。据《中国手癣与足癣诊疗指南》，足癣有较高复发率，约84%的患者平均每年发作2次以上。

#### 市场端：

- 高需求刺激市场高速发展，沙利文数据显示，2017年到2023年，中国抗真菌市场已从44亿增长至2023年的57亿元人民币。其中发用抗真菌市场复合增长率达到7%，皮肤抗真菌市场复合增长率为4%；
- 发用抗真菌领域，复方酮康唑品类占领导地位，2023年零售市场销售额在10亿左右，头部品牌康王占据该品类超65%市场；二硫化硒作为近几年潜力增长品类，复合增长率超过30%，该品类头部品牌尚未形成；
- 皮肤用抗真菌领域，以特比萘芬品牌为主，2023年零售市场销售额近9亿，2021年电商渠道，达克宁喷雾剂在整个皮肤抗真菌市场市占率达到17.4%，位列第一，其与兰美抒乳膏、丁克喷雾剂一起，占得特比萘芬品类50%市场规模；新兴品类阿莫罗芬增速明显，复合增长率达到17%，但头部品牌尚未形成，联苯苄唑借电商东风，实现品类快速增长，复合增长率19%，以知原旗下洛芙为领导品牌。

#### 消费者端：

- 皮肤用药的消费者调研中，担心药物副作用和药物依赖是消费者最大的用药顾虑；容貌焦虑是消费者用药的一大动因；一周左右是消费者接受症状得到改善的最长周期；消费者未形成巩固用药的习惯；
- 头皮用药的消费者调研中，不知道病理、不知道可以用药、用什么药、不知道药用洗发水的消费者占比较高。

#### 品牌端：

- 头部品牌市场地位优势明显，如达克宁在酮康唑品类中占90%市场，咪康唑品类中占比也达到80%；“丽芙”旗下联苯苄唑溶液运用集团已搭建的完善电商销售渠道进行大力推广，抢占该品类超50%市场；康王在复方酮康唑品类，发用领域占据90%市场；
- 抗真菌领域，短期效果较难评估，消费者对于品牌粘性不高，在各品牌之间转化尝试的情况较多，但也多集中头部品牌；
- 头部品牌电商渠道布局均已较完善，部分产品在电商领域占有主要地位，2022年电商渠道，整个皮肤用药领域，抗真菌产品拔得头筹，洛芙（联苯苄唑溶液）市占率第一，抢占31%市场份额，达克宁（盐酸特比萘芬喷雾剂）排在其后，占比11.4%。

## 目录

## ■ CONTENT



博观研究院

## 第一章：中国外用抗真菌市场机会及竞争格局分析

- 2023年抗真菌市场57亿，电商渠道占超30%
- 头部企业多品牌布局，抢占市场份额
- 抗真菌市场，品类CR5达64%，二硫化硒复合增速超30%
- 品类品牌布局图谱：特比萘芬品类市场竞争最为激烈
- 发用领域：市占率TOP1复方酮康唑；增速TOP1二硫化硒
- 皮肤用药：市占率TOP1特比萘芬；增速TOP1联苯苄唑
- 发用抗真菌机会品类：二硫化硒；皮肤抗真菌机会品类：特比萘芬&阿莫罗芬

## 第二章：中国外用抗真菌市场消费者分析

- 流行男女是外用抗真菌主要消费群体
- 消费者热议集中于“效果”和“症状”
- 45%受访者有2种及以上皮肤问题，真菌感染类占比过半
- 皮肤抗真菌：加强用药周期宣传，提高消费者复购
- 发用抗真菌：病理角度提高消费者认知

## 第三章：外用抗真菌市场头部品牌分析

- 达克宁：产品“快速止痒”为主的沟通话术，年线下销售额超6亿
- 洛芙：借电商渠道优势，占据联苯苄唑品类强势地位
- 头部品牌市场地位优势明显，但整体用户粘性不高
- 三大头部品牌电商渠道布局完善，王牌产品市占超30%

# 中国外用抗真菌市场机会及竞争格局分析



博观  
BROADVIEW  
CONSULTING

博观研究院

MAKE YOUR BRAND GREAT / 成就伟大品牌 /

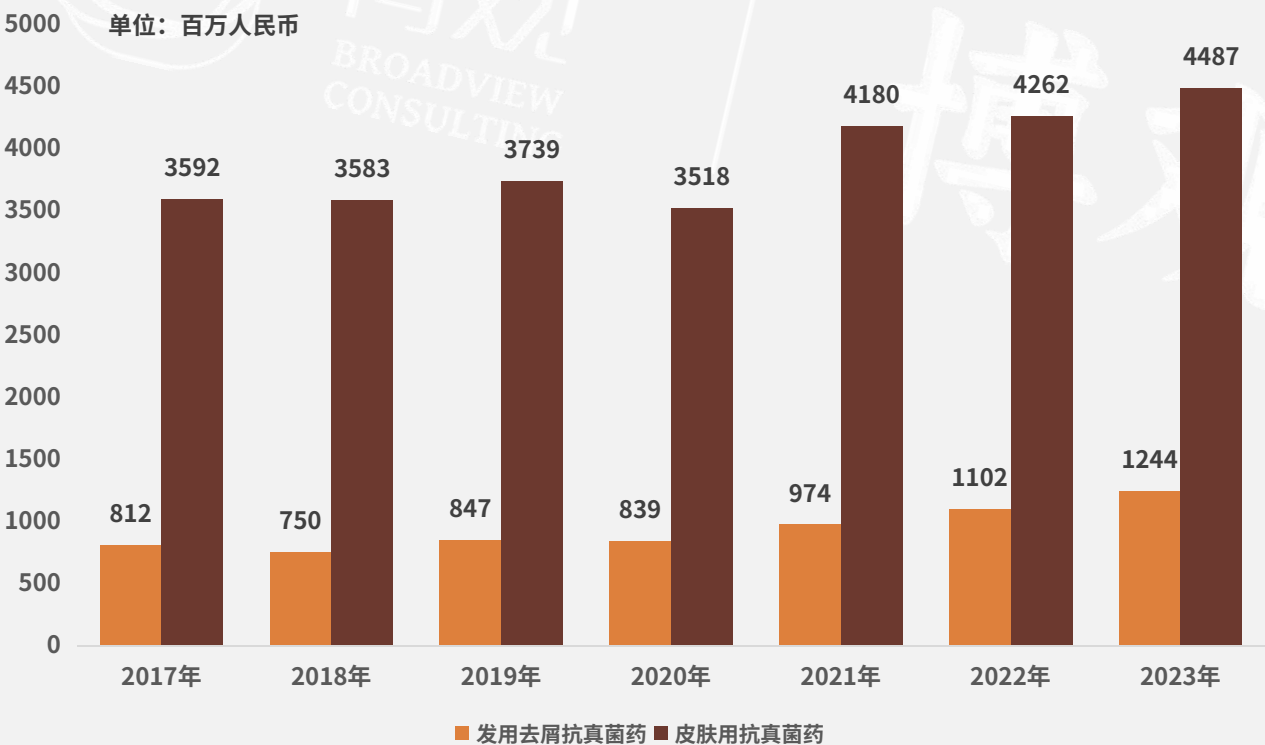
## 市场分析

■ 2023年抗真菌市场57亿，电商渠道占超30%

足癣和头癣是较为常见且复发率较高的真菌性感染性皮肤病。《中国手癣和足癣诊疗指南（科普版 2022）》指出，约84%的手足癣患者平均每年复发2次以上。高患病率和高复发率促使相关治疗药品市场规模逐年增长，据沙利文数据显示，2017年到2023年，中国抗真菌市场已从44亿增长到2023年的57亿元人民币。其中发用抗真菌市场复合增长率达到7%，皮肤抗真菌市场复合增长率为4%；

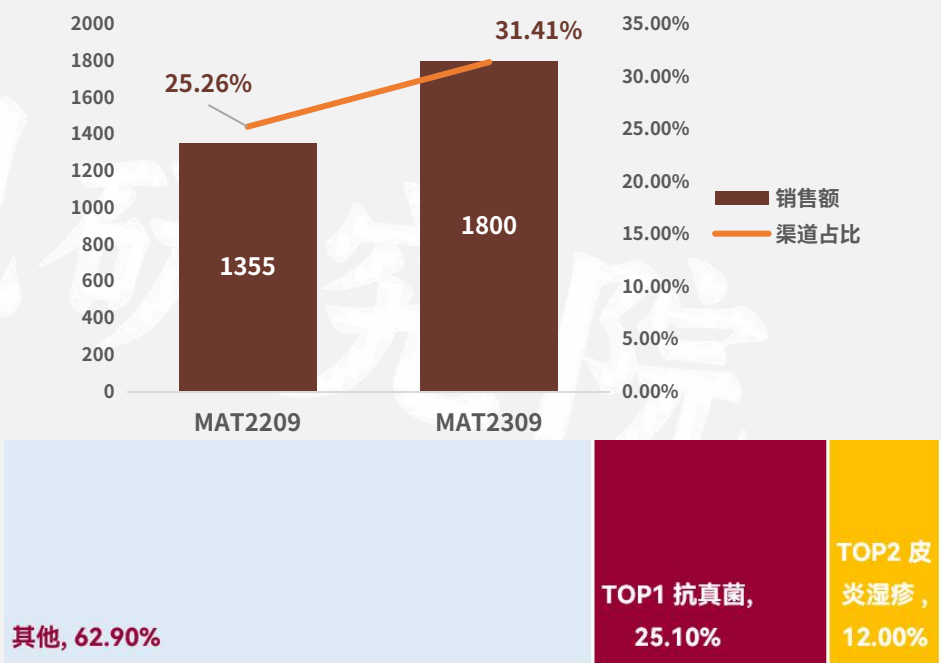
另外，随着药物流通渠道、处方信息联通、第三方药物配送、医保个人账户线上购药等政策的推出，“互联网+医药健康”迅速发展，再加之与图文问诊匹配度较高，皮肤用药电商化成为趋势，根据中康数据，2023年抗真菌药B2C渠道销售额18亿，占比超30%。

2017-2023年 抗真菌市场零售渠道销售额及增速



数据来源：弗若斯特沙利文（市场规模以出厂价口径）；博观研究院整理

B2C渠道抗真菌销售额及占比

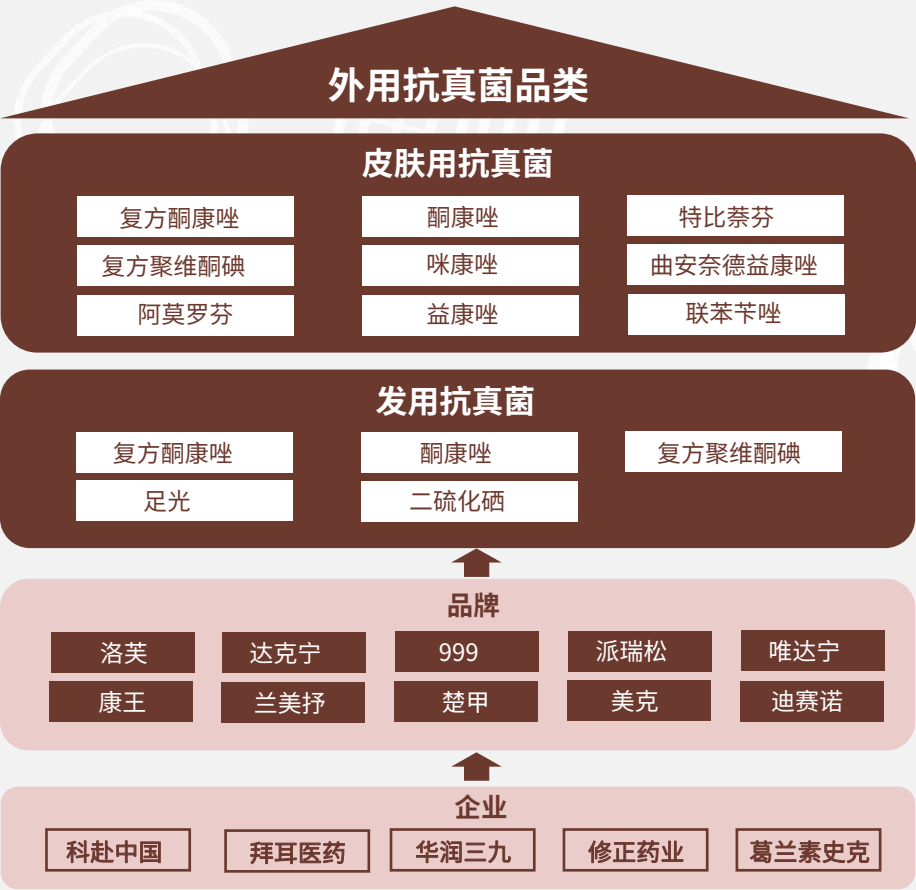


数据来源：中康CMH；博观研究院整理

# 市场分析

## ■ 头部企业多品牌布局，抢占市场份额

皮肤抗真菌药物，复方酮康唑、酮康唑、复方聚维酮碘品类既适用于皮肤抗真菌，同时也适用于发用抗真菌，除以上品类外，其他品类功效多集中在某一领域，如特比萘芬、阿莫罗芬主要是皮肤用药，二硫化硒主要是头皮用药等；目前，科赴、拜耳等通过并购整合等手段，依然在中国占主要市场地位，据米内网数据，抗真菌领域，2017年强生制药市占率超50%；另外，整合过程中，头部企业旗下抗真菌领域，已形成多品牌的格局，如科赴旗下的达克宁、金达克宁、派瑞松，拜耳旗下的美克、康王、皮康王等。

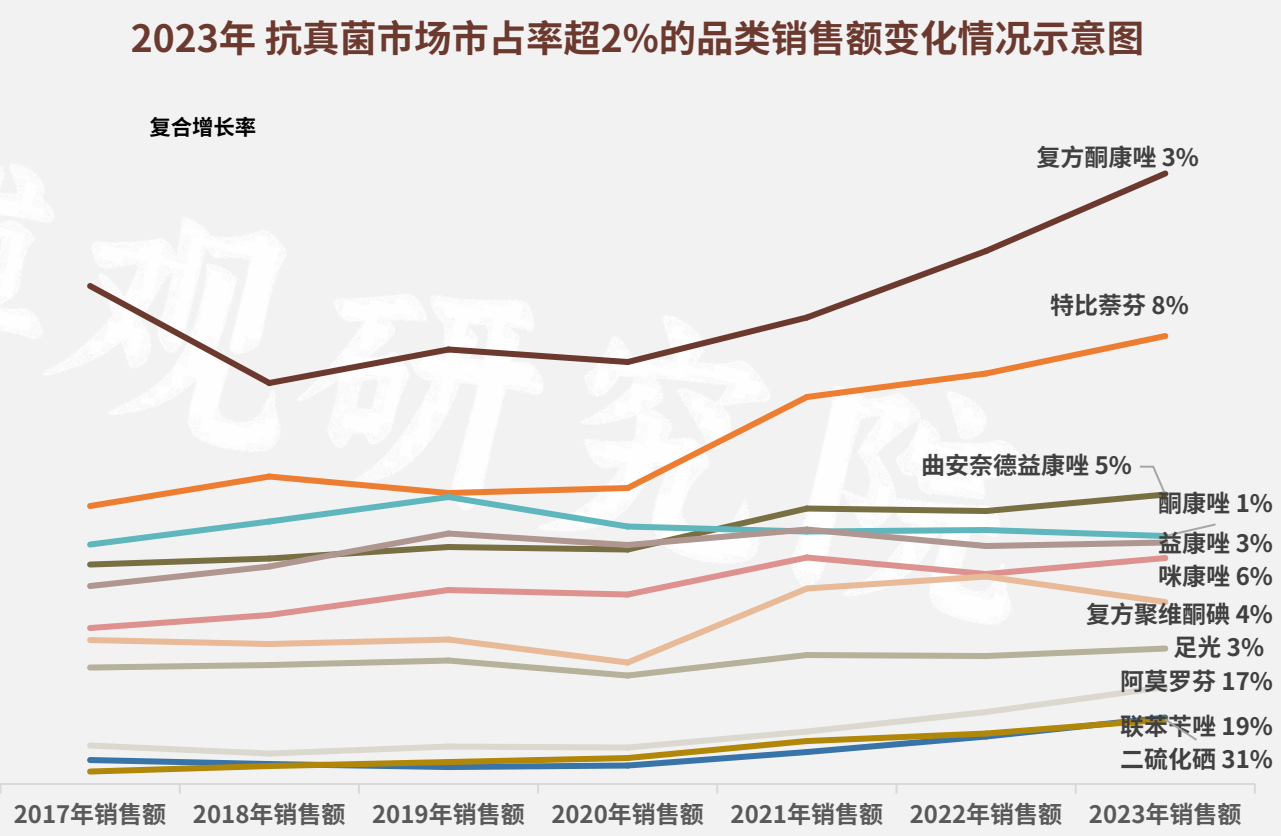
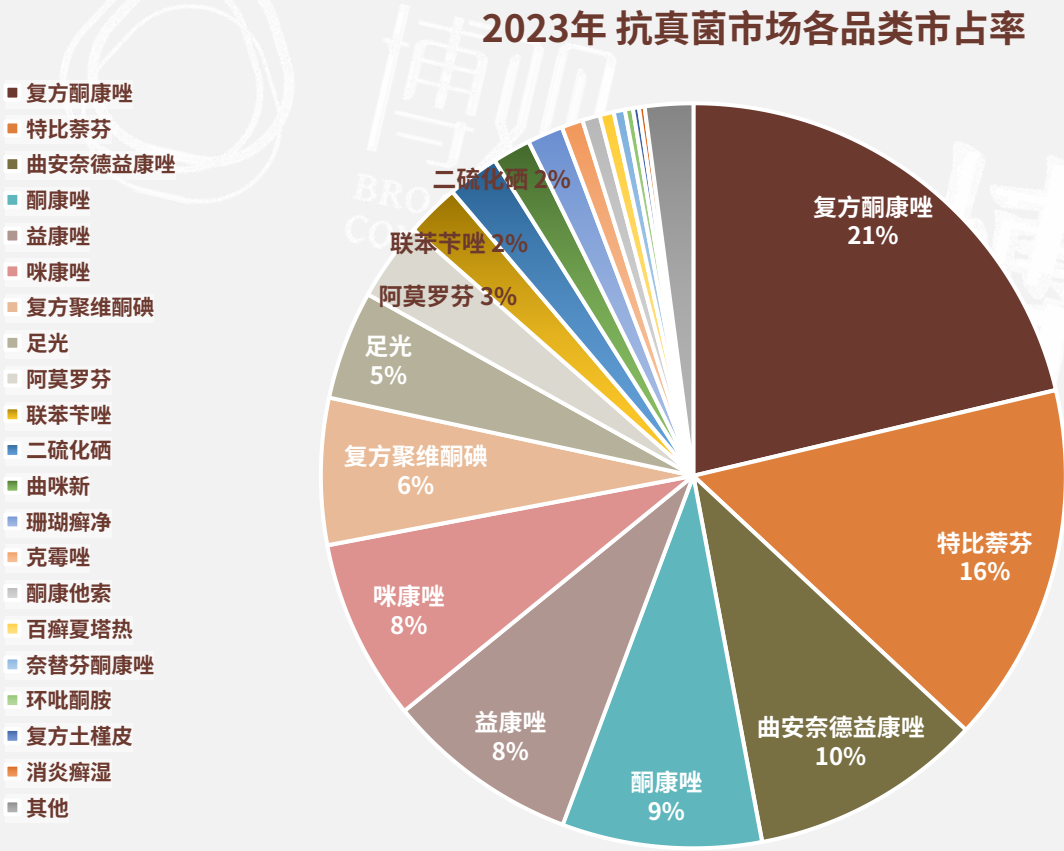


# 市场分析

■ 抗真菌市场，品类CR5达64%，二硫化硒复合增速超30%

根据2023年各品类零售市场销售数据来看，TOP5品类分别是复方酮康唑、特比萘芬、曲安奈德益康唑、酮康唑、益康唑，5大品类市占率64%，TOP20品类占比近100%；

根据抗真菌市场各品类2017年-2023年的销售额变化，近几年，销售额增速明显的品类包括复方酮康唑（发剂+皮肤用）、特比萘芬（皮肤用）、阿莫罗芬（皮肤用）、联苯苄唑（皮肤用）、二硫化硒（发用）；销售额呈明显颓态的品类主要是益康唑、足光。

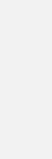
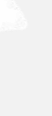


数据来源：博观研究院整理

# 市场分析

## ■ 品类品牌布局图谱：特比萘芬品类市场竞争最为激烈

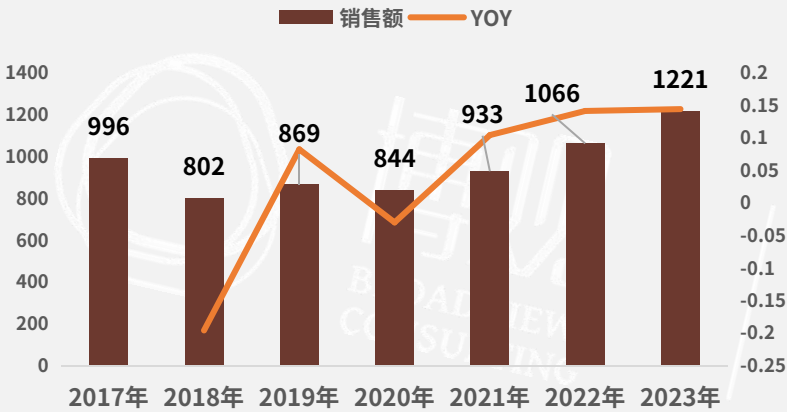
博观研究院选择品类TOP6及近几年增速较快的品类进行分析，从品类的品牌图谱来看，不同品类、不同剂型的品牌竞争程度差异明显。如在特比萘芬品类，喷雾剂、凝胶及乳膏产品，品牌布局力度均较高，喷雾剂是达克宁、洛芙、丁克之间的竞争；凝胶产品必无忧、唯达宁竞争激烈，在乳膏产品中，更是包括洛芙、仁和堂、丁克、必无忧、兰美抒等品牌均有相关产品布局。

|            | 剂型        | 复方酮康唑（处方）<br>零售市场12亿；复合增速3%                                                                                                                                                                                                                           | 特比萘芬<br>9亿；8%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 曲安奈德益康唑<br>5.8亿；5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 酮康唑<br>5亿；1%                                                                                                                                                                                                                                                      | 益康唑<br>4.8亿；3%                                                                        | 咪康唑<br>4.5亿；6%                                                                                                                                                                                                                                                    | 阿莫罗芬<br>1.9亿；17%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 联苯苄唑<br>1.3亿；19%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 二硫化硒<br>1.3亿；31%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发用<br>抗真菌  | 洗剂        |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                             |                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |
| 皮肤用<br>抗真菌 | 软膏        |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|            | 喷雾剂/散剂/搽剂 |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                                                                                                                                                                                |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|            | 凝胶/溶液     |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|            | 乳膏        |                                                                                                                                                                                                                                                       |        |     |    |  |    |                                                                                                                                                                       |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

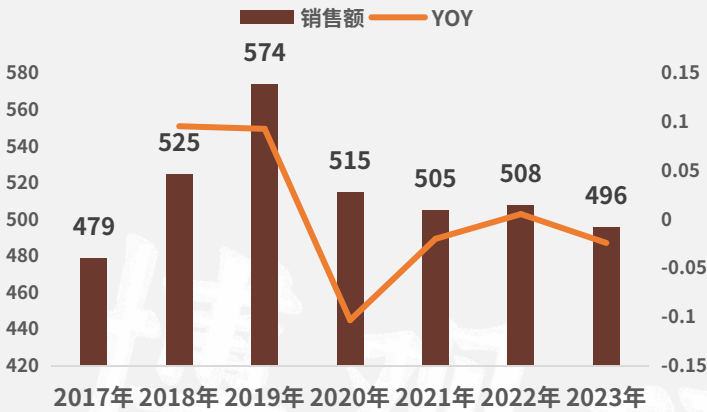
# 市场分析

■ 发用领域：市占率TOP1复方酮康唑；增速TOP1二硫化硒

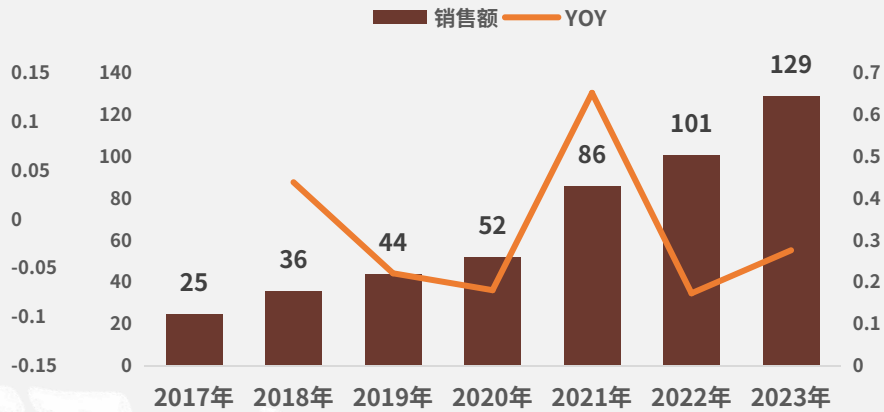
2017-2023年复方酮康唑销售额（单位：百万元）



2017-2023年酮康唑销售额（单位：百万元）



2017-2023年二硫化硒销售额（单位：百万元）



|           | 剂型 | 复方酮康唑（处方）<br>零售市场12亿；复合增速3% | 特比萘芬<br>9亿；8% | 曲安奈德益康唑<br>5.8亿；5% | 酮康唑<br>5亿；1% | 益康唑<br>4.8亿；3% | 咪康唑<br>4.5亿；6% | 阿莫罗芬<br>1.9亿；17% | 联苯苄唑<br>1.3亿；19% | 二硫化硒<br>1.3亿；31% |
|-----------|----|-----------------------------|---------------|--------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 发用<br>抗真菌 | 洗剂 |                             |               |                    |              |                |                |                  |                  |                  |

品类发用占比约90%

据康王复方酮康唑独家代理商九州通数据，其2022年销售额超6亿，品类（发用）销售额近9亿，康王占比66.7%；

品类发用占比约25%

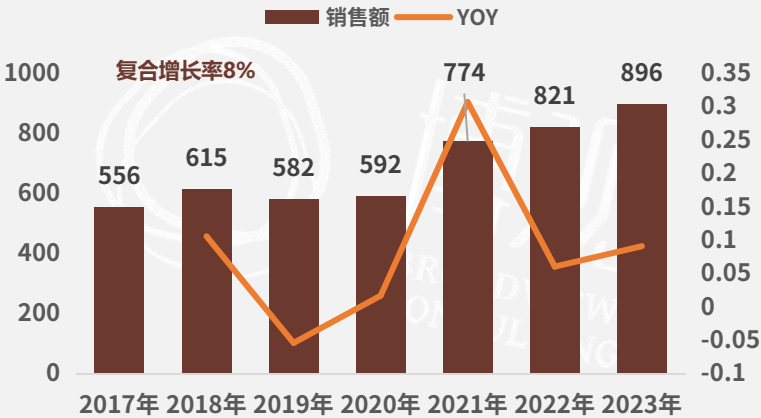
据康王酮康唑独家代理商九州通数据，其2022年销售额不到7000万，品类（发用）销售额超1.2亿，康王占比58.3%；

近两年，洗发护发市场竞争加剧，各类成分也在推陈出新，二硫化硒洗发水销售热度及增长幅度都较高，由此也拉动二硫化硒发剂（OTC）品类的增长；  
发剂领域，领导品类复方酮康唑在2017年被划分为非处方药，在宣传上形成障碍，也促进相关品类即二硫化硒品类增长。

# 市场分析

■ 皮肤用药：市占率TOP1特比萘芬；增速TOP1联苯苄唑

2017-2023年 特比萘芬销售额（单位：百万元）



特比萘芬品类是外用抗真菌-皮肤用药领域TOP1



兰美抒



达克宁

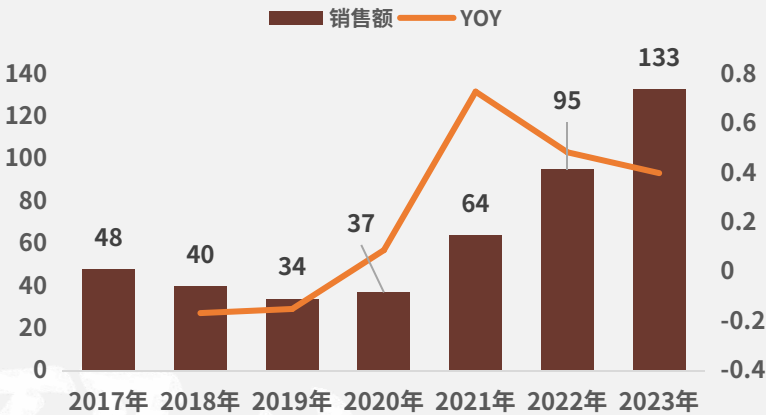


丁克

喷雾剂

以上三个产品占特比萘芬品类的50%左右

2017-2023年联苯苄唑销售额（单位：百万元）



喷雾剂



凝胶



乳膏



特比萘芬零售市场品类竞争格局

|       | 线下药店                           | 电商零售                   |
|-------|--------------------------------|------------------------|
| 喷雾剂市场 | 达克宁占比第一，40%左右（米内网）             | 达克宁TOP1，占主要市场规模（知原招股书） |
| 凝胶市场  | 未形成绝对龙头，999必无忧、唯达宁、步长倍加等品牌竞争   |                        |
| 乳膏市场  | “兰美抒”占有先发市场优势，999必无忧、洛美等品牌形成竞争 |                        |

溶液



乳膏



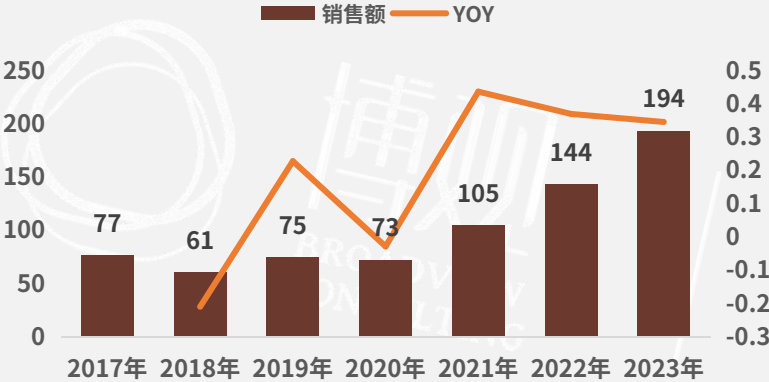
根据知原招股书数据：2021年联苯苄唑品类TOP3如下：

- TOP1 51% 知原药业-“洛美”
- TOP2 23% 普利尔制药-“普利尔”
- TOP3 13% 天辰药业-“乐龄”

市场分析

■ 发用抗真菌机会品类：二硫化硒；皮肤抗真菌机会品类：特比萘芬&阿莫罗芬

2017-2023年阿莫罗芬销售额（单位：百万元）



搽剂



乳膏



发用抗真菌市场机会品类

| 复方酮康唑                         | 酮康唑                         | 二硫化硒                           |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 销售额TOP1<br>零售市场9亿             | —<br>零售市场1.2亿               | 增速TOP1<br>零售市场1.3亿             |
| 红海市场<br>CR1约为66.7%<br>TOP1 康王 | 红海市场<br>CR1约为58%<br>TOP1 康王 | 蓝海市场<br>复合增长率超过30%<br>头部品牌尚未形成 |

皮肤用抗真菌市场机会品类

| 特比萘芬                         | 联苯苄唑                        | 阿莫罗芬                         |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 销售额TOP1<br>零售市场9亿            | 增速TOP1<br>零售市场1.3亿          | 增速TOP2<br>零售市场1.9亿           |
| 竞争激烈<br>CR3约为50%<br>TOP1 达克宁 | 红海市场<br>CR3约为87%<br>TOP1 洛芙 | 蓝海市场<br>复合增长率17%<br>头部品牌尚未形成 |

# 中国外用抗真菌市场消费者分析



博观  
BROADVIEW  
CONSULTING

博观研究院

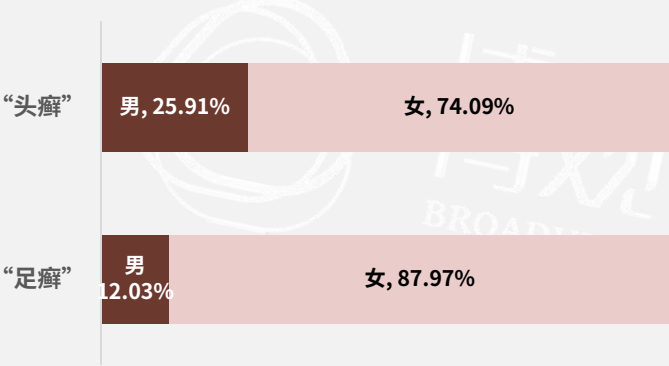
MAKE YOUR BRAND GREAT / 成就伟大品牌 /

# 消费者分析

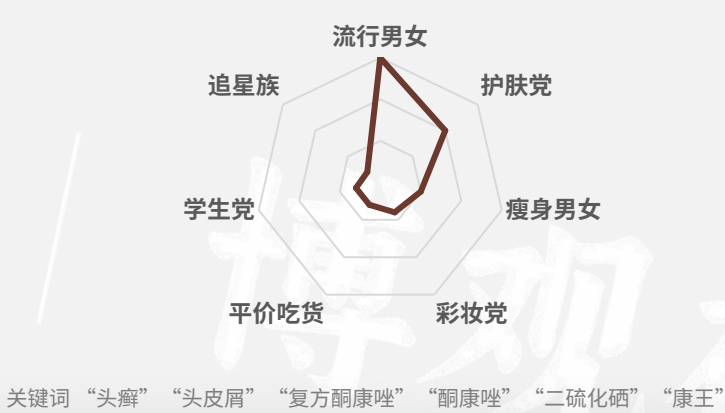
## ■ 流行男女是外用抗真菌主要消费群体

根据社交平台，抗真菌外用药关联词所折射受众分析，女性消费者占比较高，”头癣“男性消费者明显高于女性。对主要消费群体进行排列，“发用抗真菌”TOP3消费群体分别是“流行男女”、“护肤党”、“瘦身男女”；“皮肤用抗真菌”TOP3消费群体分别是“流行男女”、“爱家控”、“工薪阶层”。

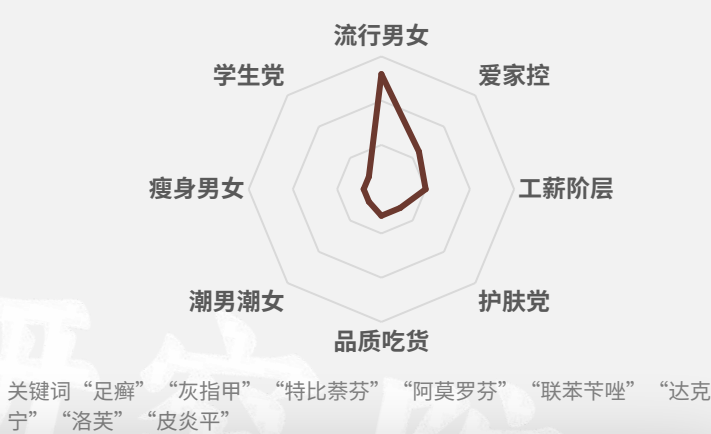
小红书“皮肤真菌”相关症状笔记受众分析



小红书“发用抗真菌”关键词受众人群热度分析



小红书“皮肤用抗真菌”关键词受众人群热度分析



| 受众类型      | 受众标签                                 |
|-----------|--------------------------------------|
| TOP1 流行男女 | 无年龄限制;紧跟当下热门趋势，对于穿搭、美妆、明星娱乐资讯等内容关注较多 |
| TOP2 护肤党  | 20-35岁；爱美，爱护肤，对于护肤成分以及产品等较为关注        |
| TOP3 瘦身男女 | 18-28岁；注重健康，有一定约束力，对于身材、穿搭有一定要求      |

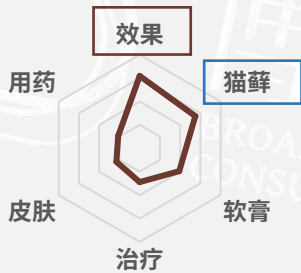
| 受众类型      | 受众标签                                               |
|-----------|----------------------------------------------------|
| TOP1 流行男女 | 无年龄限制;紧跟当下热门趋势，对于穿搭、美妆、明星娱乐资讯等内容关注较多               |
| TOP2 爱家控  | 22-30岁；热爱家庭，对于家居家装、饮食、出行等更为关注                      |
| TOP3 工薪阶层 | 18-35岁；紧跟都市人群，休闲时间较为充足，娱乐APP的主力军，对美妆、电子、出行等事物有一定关注 |

# 消费者分析

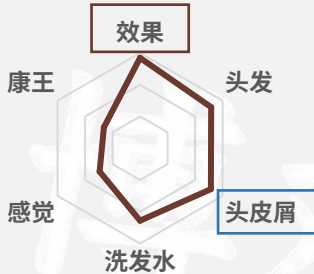
## ■ 消费者热议集中于“效果”和“症状”

根据小红书相关品类热词统计，消费者对外用抗真菌品类的关注点主要**集中在“效果”和“症状”两方面**。另外，关于剂型、品牌的讨论也占有一定比重。首先在发用抗真菌领域，复方酮康唑和酮康唑品类的热词均是“效果”，复方酮康唑软膏剂型深入人心，其在动物癣治疗中有一定热度；酮康唑与症状“头皮屑”的关联度更高。二硫化硒热议关键词中，正向评价较多，如“好用”及“洗发水推荐”，在症状方面，与“头皮屑”、“油头”有一定关联；在皮肤用抗真菌领域，症状“灰指甲”、“脚气”相关词关联度更高，其对效果的讨论也占较高比重，值得注意的是，对于效果的评估中，非量化词，如“感觉”的相关度较高。

“复方酮康唑”笔记相关热词



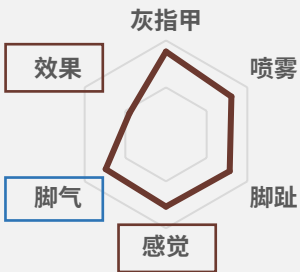
“酮康唑”笔记相关热词



“二硫化硒”笔记相关热词



“特比萘芬”笔记相关热词



“联苯苄唑”笔记相关热词



“阿莫罗芬”笔记相关热词

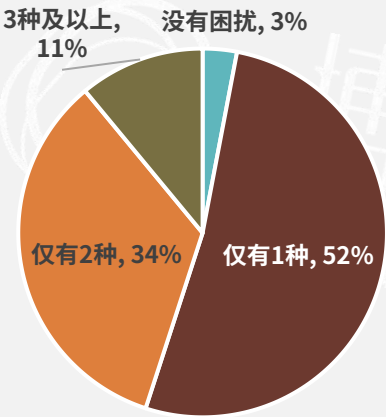


# 消费者分析

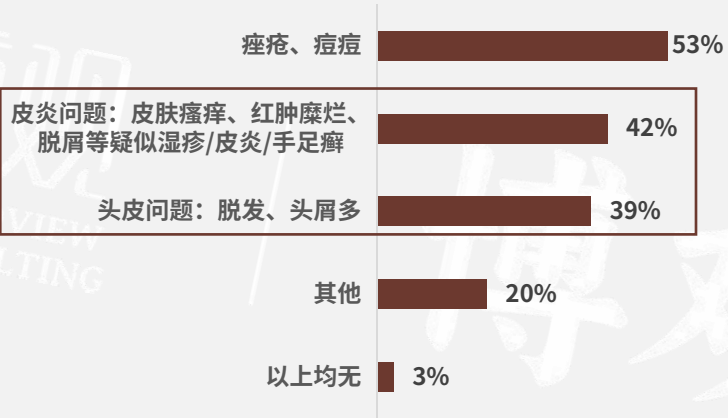
■ 45%受访者有2种及以上皮肤问题，真菌感染类占比过半

根据丁香医生的一项针对上万人的调研，其中有97%的人有1种及以上皮肤问题，有2种及以上皮肤问题的人占比也达到45%。常见皮肤困扰中，与真菌感染相关的手足癣占比超40%，头皮相关，占比达到39%。随着电商的发展以及相关政策的推出，线上购药逐渐成为OTC皮肤外用药主流购买渠道，线上购药用户中，20岁以下占比64%，21-30岁占比78%，31-40岁占比70%。

皮肤困扰数量（用户%）



常见皮肤困扰（用户%）



线上渠道购买皮肤药用户年龄占比



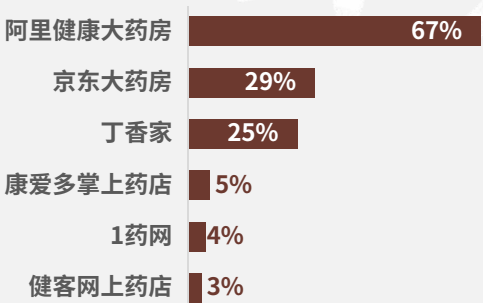
- 线上渠道集中在阿里健康、京东大药房的B2C平台以及美团买药O2O平台；



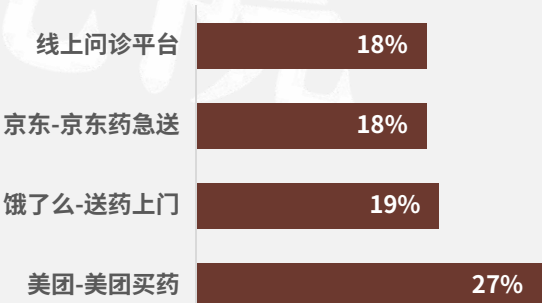
购药场景：解决囤药需求，如慢性病用药

购药场景：适用于时效性强的品类，如感冒药、肠胃药、皮肤外用药等

B2C渠道



O2O渠道



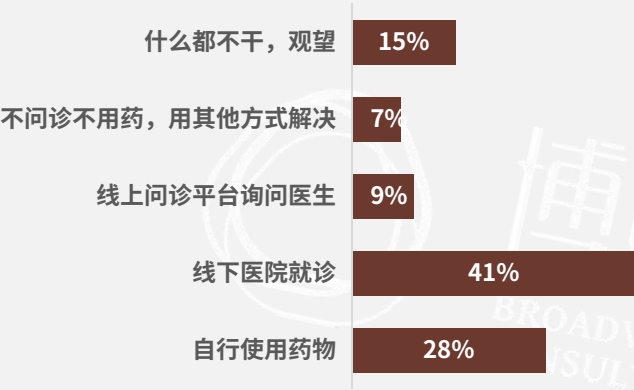
问卷调研：普通用户（N=13745），其中有皮炎或头皮困扰的用户（N=9022），男性占比15%，女性占比85%，78%集中在21-40岁，医务工作者占比8%

数据来源：丁香医生；博观研究院整理

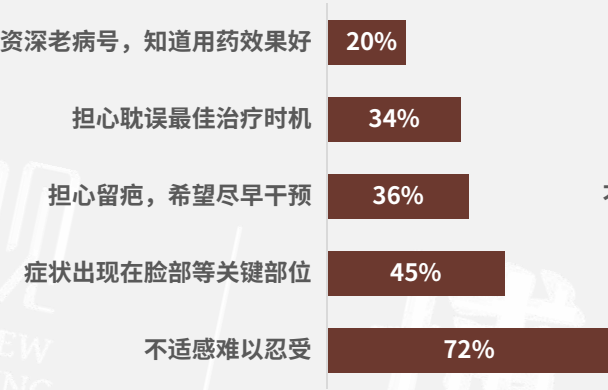
# 消费者分析

## ■ 皮肤抗真菌：加强用药周期宣传，提高消费者复购

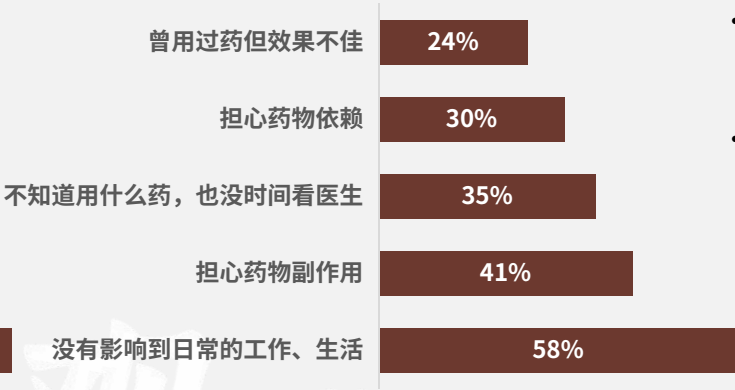
皮肤感染用户行为统计



皮肤感染用户用药动因



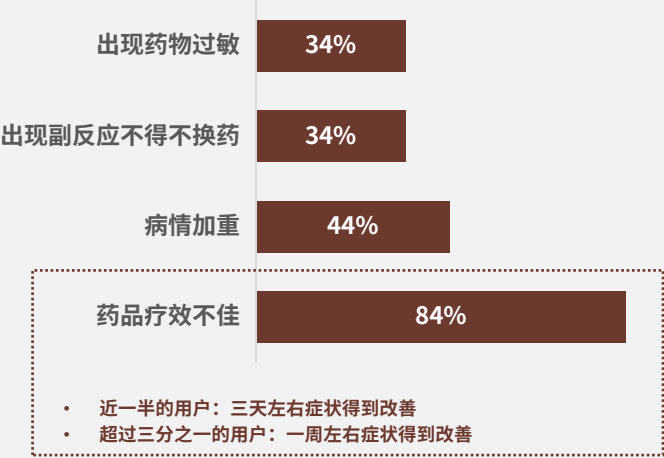
皮肤感染用户不用药动因



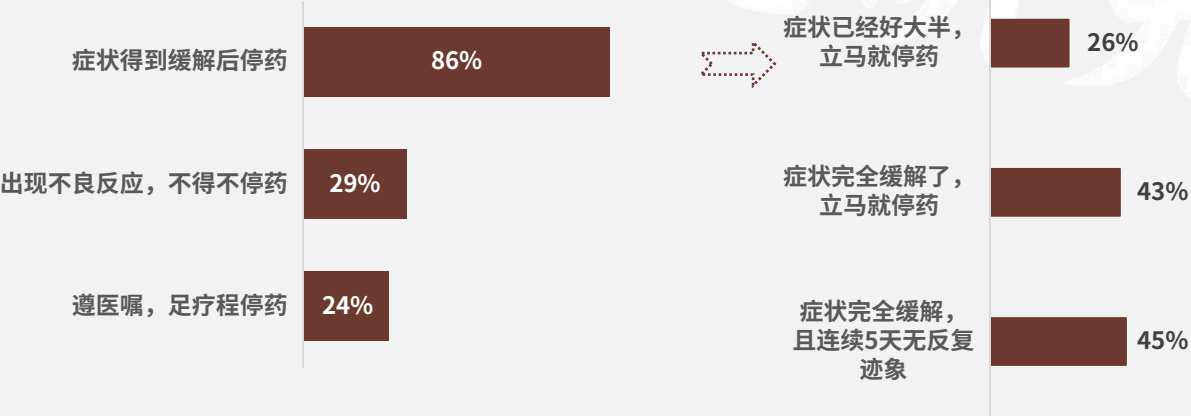
消费者动因洞察：

- 线下医院就诊是患皮肤感染用户的常见途径；
- 当皮肤感染不影响日常的工作、生活时，58%的用户选择不用药，担心药物副作用和药物依赖也是消费者不用药的原因；而难以忍受的不适感、容貌焦虑是用户用药的主要动因；
- 一周左右是皮肤感染用户期待用药症状得到改善的最长时间周期；
- 有86%的用户在症状得到缓解之后停药，但其中在症状完全缓解且无反复迹象再停药的用户占比仅为45%，皮肤外用药用周期是品牌提升用户复购的主要手段，也是部分品类在说明书中明确可以被提起的信息，可以加强宣传力度。

皮肤感染用户换药动因



皮肤感染用户停药动因

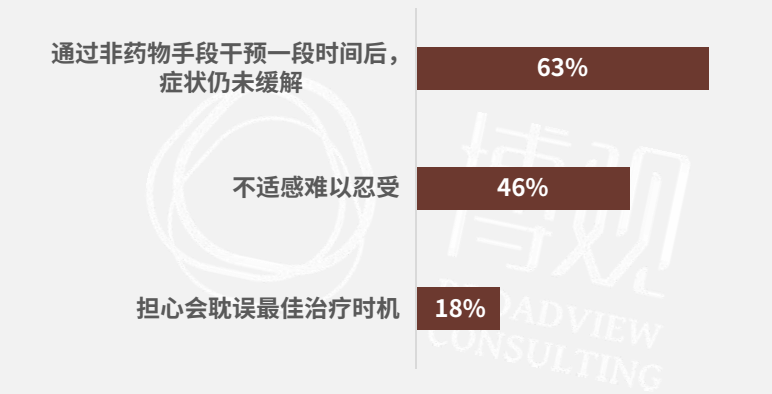


数据来源：丁香医生；博观研究院整理

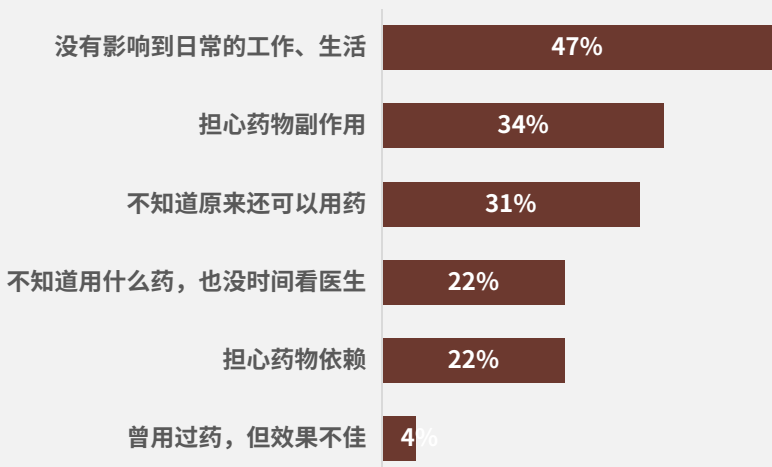
# 消费者分析

## ■ 发用抗真菌：病理角度提高消费者认知

头皮问题用药动因



头皮问题不用药动因



数据来源：丁香医生；博观研究院整理

消费者动因洞察：

- 头皮用药的动因更多的在于通过非药物手段干预未缓解的情况，而不知道还可以用药以及不知道用什么药是头皮问题不用药的一大原因，占比达到65%；
- 即使在有很大头皮问题困扰的消费者中，不知道头皮问题是病理问题，无法区分药用和非药用洗发水，不知道有药用洗发水依然占很大比重，由此从病理角度提高消费者认知是一种途径，另外，医药公司也可开发非药用洗发水。

| 基数：N=            | 总计<br>4779 | 很困扰<br>1554 | 有点困扰<br>2341 | 不太困扰<br>884 |
|------------------|------------|-------------|--------------|-------------|
| 不知道此类问题是否为病理性    | 63%        | 66%         | 63%          | 57%         |
| 不知道药用洗发水是否真的有效   | 57%        | 63%         | 56%          | 49%         |
| 无法区分药用洗发水和非药用洗发水 | 25%        | 29%         | 25%          | 19%         |
| 不知道有药用洗发水        | 19%        | 22%         | 19%          | 16%         |
| 想看医生时不知道看什么科室    | 23%        | 28%         | 23%          | 16%         |
| 是否有必要看医生         | 56%        | 56%         | 57%          | 53%         |

# 外用抗真菌市场头部品牌分析



博观  
BROADVIEW  
CONSULTING

博观研究院

MAKE YOUR BRAND GREAT / 成就伟大品牌 /

# 头部品牌分析

■ 达克宁：产品“快速止痒”为主的沟通话术，年线下销售额超6亿

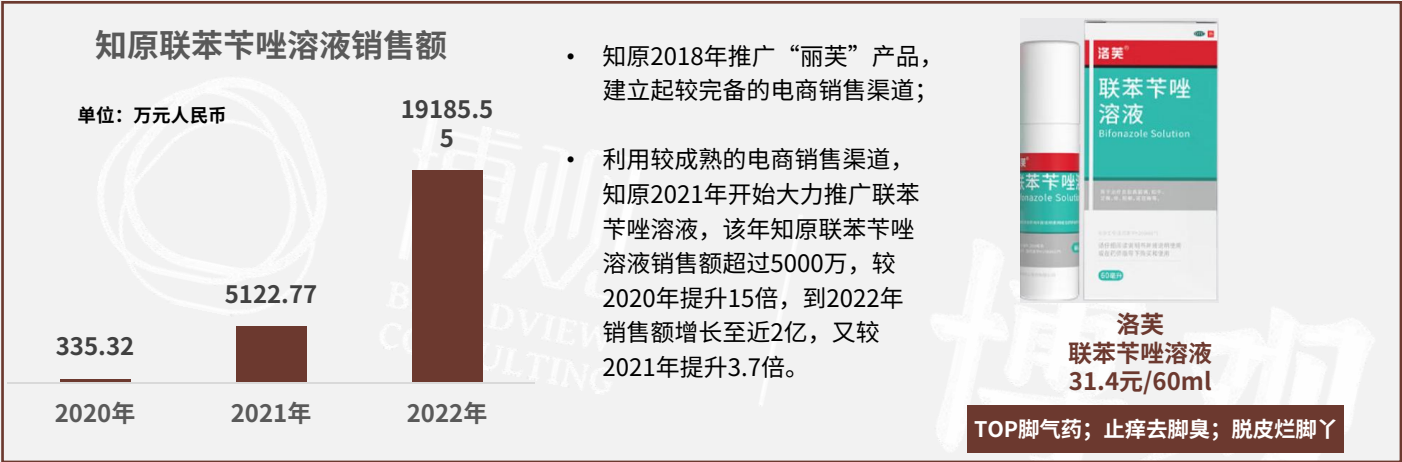
“达克宁”这一品牌先后隶属于西安杨森、强生，现属于科赴中国旗下品牌；京卫制药先后与西安杨森、科赴、拜耳等国际药企结为战略合作伙伴，成为外资药企在中国的CMO（合同生产组织）、CDMO（合同研发和生产组织）业务首选合作商，其拥有“达克宁”品牌的生产批文。凭借强大的分销网络及口碑营销，“达克宁”&“金达克宁”在全国医院、药店均有销售，根据米内网数据，两大品牌2022年线下药店终端销售额超6亿人民币。



# 头部品牌分析

## ■ 洛芙：借电商渠道优势，占据联苯苄唑品类强势地位

“洛芙”是知原药业旗下专注在抗真菌领域品牌，除“洛芙”，知原药业旗下还有“金纽尔”、“丽芙”、及“质润”等品牌。根据知原招股书，2022年，皮肤抗真菌领域，电商零售渠道“洛芙”旗下联苯苄唑溶液市占率第一，达到31%，较2021年增长超17个百分点；2022年，OTC皮肤用药领域，“洛芙”品牌占比6.2%，线上零售额1.7亿，同比增长288.2%。



| 知原药业皮肤领域外用药（部分） |    |           |          |     |            |
|-----------------|----|-----------|----------|-----|------------|
| 类型              | 品牌 | 产品        | 类型       | 品牌  | 产品         |
| 真菌感染性皮肤病        | 洛芙 | 联苯苄唑溶液    | 痤疮和玫瑰痤疮  | 丽芙  | 甲硝唑凝胶      |
|                 |    | 盐酸特比萘芬喷雾剂 |          | 金纽尔 | 复方丙酸氯倍他索软膏 |
| 头皮毛发问题          | 洛芙 | 复方酮康唑发用洗剂 |          | 丽芙  | 吡美莫司乳膏     |
| 功效性护肤品          | 质润 | 壬二酸净颜凝露   | 免疫炎症性皮肤病 | 金玉尔 | 他克莫司软膏     |
|                 |    | 复合壬二酸净颜凝露 |          | 丽芙  | 他克莫司软膏     |
|                 |    | 壬二酸清痘凝露   |          | 金丽尔 | 卡泊三醇软膏     |



洛芙  
醋酸曲安奈德益康唑乳膏  
23.6元/21g

止痒杀菌；不含激素；清爽温润



洛芙  
盐酸特比萘芬乳膏  
19.8元/25g

止痒杀菌；双效合一



洛芙  
环吡酮胺乳膏  
19元/15g

去脚气脚臭；止痒抗真菌；强力渗透



洛芙  
盐酸特比萘芬喷雾剂  
19.5元/20ml

喷一喷，治脚气；连续28天，坚持用药



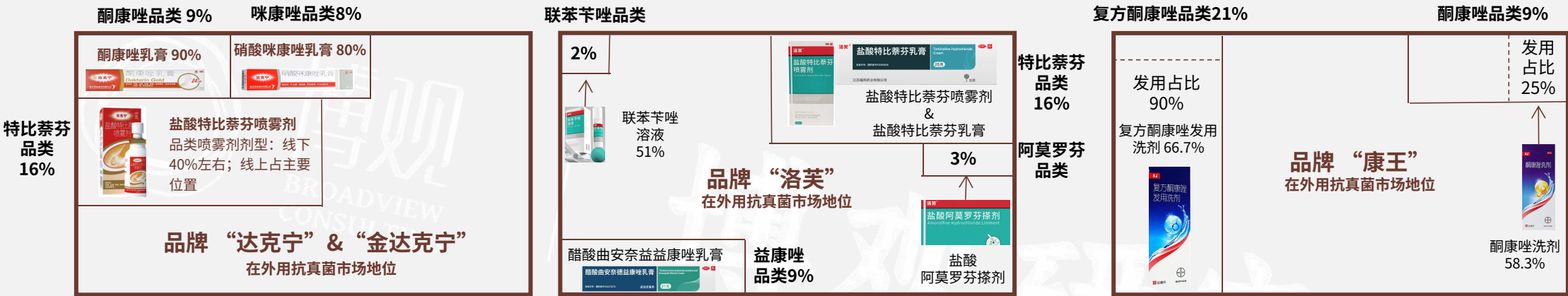
洛芙  
盐酸阿莫罗芬搽剂  
158元/2ml

喷一喷，治脚气；连续28天，坚持用药

头部品牌分析

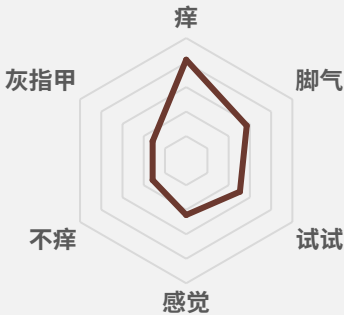
■ 头部品牌市场地位优势明显，但整体用户粘性不高

外用抗真菌领域，品牌“达克宁”&“金达克宁”、“洛芙”、“康王”都在不同品类占据主要市场地位。如酮康唑和咪康唑品类，霸主分别为“达克宁”和“金达克宁”；联苯苄唑品类，“洛芙”占据超50%份额；复方酮康唑品类，发用占比90%，其中“康王”占近70%市场份额。用户端，关于品牌的相关讨论中，症状和使用感受是讨论最多的部分，但同时，不管皮肤抗真菌还是头皮抗真菌，其短期效果很难评估，因此在使用效果中，多见“感觉”、“试试”等关键词，也可见，抗真菌领域，用户品牌粘性并不高。



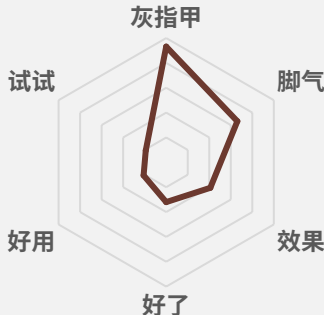
症状和用户感受是与品牌“达克宁”相关度较高。症状中，体感的“痒”关联度最高，“灰指甲”“脚气”具体的病理名称相关度次之；用户感受中，用药效果并不明确，而是体感更为重要，如“感觉”、“不痒”等，另外，“试试”也在热词中，可见抗真菌领域，用户品牌粘性并不高。

“达克宁”笔记相关热词



相较于“达克宁”，品牌“洛芙”直接与病症“灰指甲”、“脚气”高度相关；关于效果的讨论也有“效果”、“好了”“好用”“等正反馈相关热词，同样，“试试”“同样也在”洛芙“相关热词中。

“洛芙”笔记相关热词



“康王”与头发、洗发水等与症状相关词关联度高，同时，关于“效果”、“感觉”的词也在消费者热议中。另外，其母公司拜耳也在相关讨论热词中，治疗脱发的品类米诺也出现在“康王”热词中。

“康王”笔记相关热词



# 头部品牌分析

■ 三大头部品牌电商渠道布局完善，王牌产品市占超30%

外用抗真菌领域，头部品牌在电商渠道的布局相对完善，“达克宁”“洛芙”“康王”三大品牌在淘宝及京东渠道均有自营店铺，且三大品牌京东自营旗舰店粉丝数均在百万级别。另外，在淘宝的阿里大健康渠道，京东的京东大药房渠道，三大品牌均在皮肤抗真菌领域，占较高市场份额，根据京东大药房，皮肤热卖榜实时数据，洛夫的联苯苄唑溶液喷雾剂销售额排在第一，达克宁的三款产品分别位居第3、第5和第15。根据知原招股书显示，2022年皮肤抗真菌领域，洛夫（联苯苄唑溶液）市占率31%，达克宁（盐酸特比萘芬喷雾剂）市占率11.4%。



## \*版权声明

本报告为博观研究院创作，版权归博观研究院所有。未经博观研究院允许，任何组织和个人不得以任何形式复制或传播。



# 博观研究院

博观中国（总部）：visdom.top 博观日本：www.hakkan.jp

博观咨询(Broadview Consulting)，全称为北京博观众智信息科技有限公司，是一家专业品牌咨询服务机构，致力于为客户提供更高效、更专业、更有针对性的品牌整合服务，助力客户建立和提高其市场与品牌竞争力。为了更好的帮助海外企业进入中国市场和帮助企业走向海外市场，2024年博观日本在东京成立。

博观研究院是博观咨询下设研究机构，借助长期持续的商业数据和情报积累、团队的专业经验，帮助客户在重大战略上做出更正确的决策，让每一个客户都可以将自身有限的商业资源发挥出最大的效能。博观研究院主要服务于企业战略决策和产品精准数字营销，帮助企业解决重大挑战和专项问题。博观研究院针对中国市场、跨境电商、赴日游客等主题，会定期发布市场研究报告，敬请关注博观研究院官方社交账号和网站，联系工作人员免费索取。



微信公众号：博观Lab



[www.facebook.com/share/JRB6AXKMcC9mddLH](https://www.facebook.com/share/JRB6AXKMcC9mddLH)



[x.com/Broadview\\_Lab](https://x.com/Broadview_Lab)



[note.com/broadview\\_lab](https://note.com/broadview_lab)

# “一把钥匙开一把锁” 为每个商业难题寻找最优解

*Trying to find the best solutions.*

任何问题或意见，敬请联系首席研究员：

 罗金辉

 +86 136-9149-3894

 [luojinhui@boaoreview.com](mailto:luojinhui@boaoreview.com)