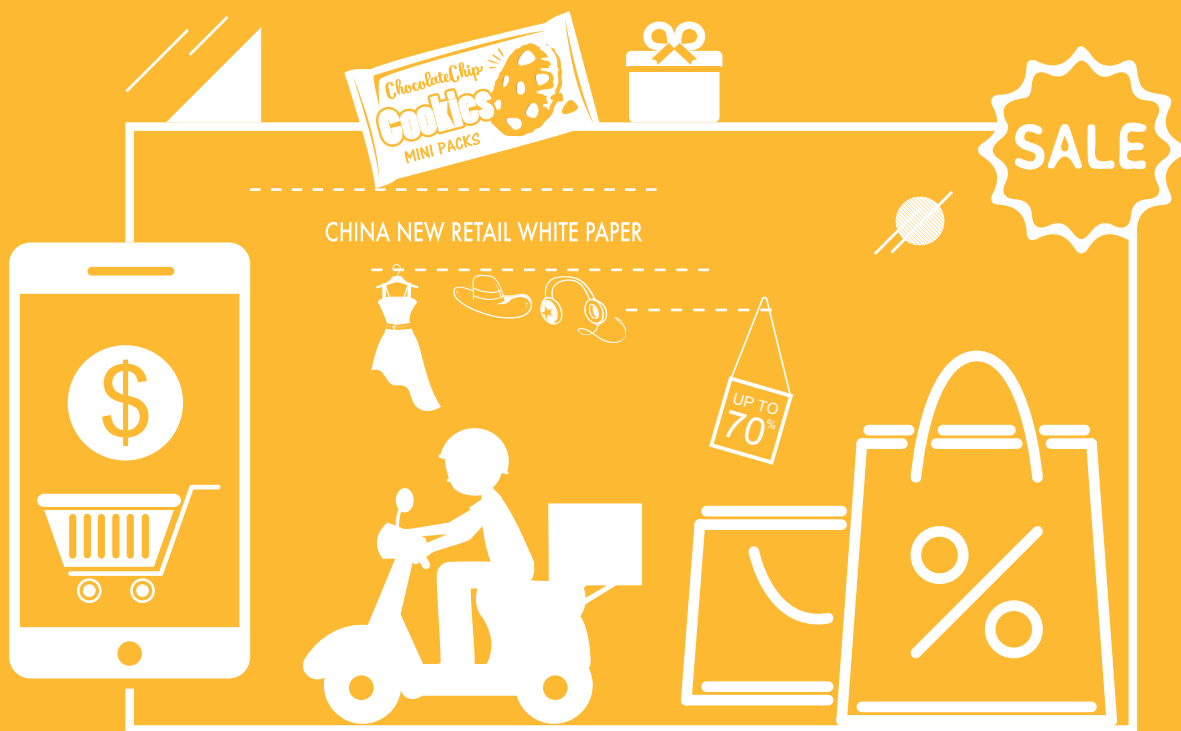




2019

中国新消费产业研究报告

2019 CHINA NEW CONSUMPTION INDUSTRY REPORT



创业邦研究中心

创业邦
CYZONE

前言

在驱动中国经济平稳前行的三架马车中，消费始终是重中之重。随着居民可支配收入攀升、数字化赋能及全要素重构，中国也正步入消费全面升级的新时代。消费升级反映了居民从较低生活质量标准向较高生活质量标准的演变，是主流商品的消费需求由低级向高级转变的过程，是消费结构随着时代的进步逐渐优化的过程。

2018年中国社会消费品零售总额增长了9%，高于GDP的增速，达到了38.1万亿元，暂居全球第二。如果不出意外，这个数字会在2019年超过美国，中国将成为世界上最大的消费市场。同时，在人工智能、大数据、云计算、物联网等新一代信息技术的推动下，以新零售、新电商、新品牌为代表的新消费正在崛起，并释放出更多的市场增长潜力。

新消费时代，旗帜鲜明的消费主张和异彩纷呈的消费创想，使选择更契合需求，产品更智能生动，体验更尊重感知，品质更聚焦人性，理想生活不断趋向至真至善至美。新消费主义感召下的消费理念、行为、模式快速迭代演化，持续而深远地影响着垂直行业发展、细分赛道竞合、创投圈走向，乃至一个城市和区域的时空战略格局部署。如何把握战略机遇，谋定而后动并顺势而为？

创业邦致力于为创业者提供前沿思考及洞察分析，解读新消费产业新机会和新模式。本次携手IDG资本，对新消费产业发展态势、价值模式、关键细分领域的投资机会进行了深入研究，推出《2019中国新消费产业研究报告》，聚焦餐饮食品、新零售、新品牌、生活服务、汽车出行、休闲娱乐、教育培训等新消费领域和赛道。分享创新、共谋发展，为行业提供无限启发！

创业邦研究中心



目录

CONTENTS

1.

新消费产业发展概述

P04

1 新消费产业特征

- 1.1 新消费领域投融资分析
- 1.2 新消费产业发展环境分析
- 1.3 新消费领域创业企业画像

2 新消费产业细分赛道分析

- 2.1 餐饮食品
- 2.2 新零售
- 2.3 新品牌
- 2.4 生活服务
- 2.5 休闲娱乐
- 2.6 汽车出行
- 2.7 教育培训

3 新消费产业趋势展望

2.

城市新消费指数研究

P73

1 城市新消费指数体系评价方案设计

- 1.1 宏观经济基础是新消费发展的根基
- 1.2 新电商、新零售提高整体商业效率，带动城市效率提升
- 1.3 新业态带来新的消费体验，赋能城市消费深度
- 1.4 新消费指数指标体系

2 城市新消费指数体系评估城区选择

3 城市新消费指数评估结果

- 3.1 新消费指数总分
- 3.2 宏观指标分析
- 3.3 新电商指数分析
- 3.4 新零售指数分析
- 3.5 新业态指数分析
- 3.6 商圈指数分析

4 分析赋权方法

3.

新消费城区典型案例——武汉江汉

P85

1 江汉新消费崛起的天时、地利与人和

- 1.1 国际消费中心、新零售之城——大武汉
- 1.2 新消费精致之区、魅力之区、成就之区——新江汉

2 江汉新消费产业发展态势与特征

- 2.1 餐饮食品
- 2.2 新零售
- 2.3 新品牌
- 2.4 文化娱乐
- 2.5 生活服务

3 江汉新消费产业发展的策略建议

- 3.1 升级营商环境，吸引总部资源
- 3.2 后植民生福祉，驱动消费升级
- 3.3 致力改革创新，激发市场活力
- 3.4 培育多元投资主体，拓宽投融资渠道
- 3.5 构建开放生态，汇聚产城融合合力



CHAPTER 1

新消费产业发展概述

1. 新消费产业特征
2. 新消费产业细分赛道分析
3. 新消费产业趋势展望



一 新消费产业特征

新消费指的是以消费者为核心，以满足消费者需求为目的，重构消费者与商家的关系，新消费将逆向推动商品和服务供给侧升级。

近年来，随着我国经济的不断增长和居民收入水平的不断提高，消费升级现象成为了新消费领域的显著特征。消费升级反映了居民从较低生活质量标准向较高生活质量标准的演变，是主流商品的消费需求由低级向高级转变的过程，是消费结构随着时代的进步逐渐优化的过程。互联网商业的迅速崛起让人们的消费有了更多的选择，年轻一代消费群体更注重生活质量和精神体验的满足，他们对产品的个性化、品质化提出了要求，在消费行为选择时更加注重口碑、体验和个性。目前进行的消费升级正在驱动着以餐饮食品、新零售、新品牌、生活服务、休闲娱乐、教育培训、交通出行为代表的细分赛道快速发展。此外，新消费也在带动产业发展高技术化、高集约化和高附加值化，有利于增强产品的竞争力，进一步加快产业的发展和转型升级。

新消费趋势下，企业必须关注消费体验，过去“千店一面、千店同品”的现象已经无法抓住消费者，而更加多元化，更有特色，更便捷的消费方式受到青睐。

新消费在2018年加速变革，是新消费加速变革的一年，将成为中国经济增长最重要的引擎。当年，中国社会消费品零售总额增长了9%，高于GDP的增速，达到了38.1万亿元，暂居全球第二。中国已经进入互联网新消费时代，90、95后成为新消费者群体，将推动中国未来5年高达1.8万亿美元的消费市场增量。迈入2019年，在消费升级浪潮的推动下，消费结构、消费需求、消费渠道和消费理念都在发生变化。新消费倒逼企业提升产品质量和档次，对

于供给侧改革有所裨益。同时，新消费带动了新技术、新业态的出现，供给侧创新又反过来催生新的需求。

伴随移动互联网红利的消失，新兴消费群体崛起，以及下沉渠道的机会，在消费生活领域，围绕品牌、渠道、场景和技术等各类的创新创业层出不穷，新零售、新电商、体育休闲等各个细分赛道都存在着巨大的增量市场。消费者更加重视产品品质和消费体验，品牌赋予产品的价值正深入渗透到需求侧，以消费者为中心正成为企业经营的目标。因此，新消费行业成为最受企业、投资者关注的赛道之一。

● 新消费领域投融资分析

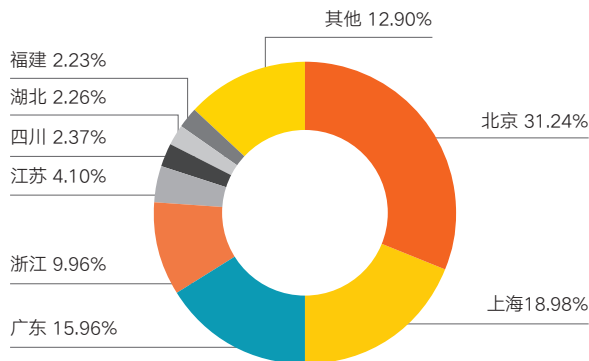
新消费概念由国务院于2015年11月提出，我国已进入消费需求持续增长、消费结构加快升级的重要阶段。此后，随着“共享经济”、“新零售”等概念被广泛提及，行业关注度走高。阿里巴巴、京东等巨头纷纷入局，建立自己的新消费阵营，大力布局业务矩阵，使整个新消费行业的热度始终不减。

创业邦研究中心对创业邦创投库收录的2782笔融资事件分析结果显示：地域分化明显，整体新消费行业投融资事件的分布仍然集中在一线城市和东南沿海地区，内陆地区也以经济发达省份为主，这和新消费企业在各地区的企业数量也是基本一致的。单笔融资金额越来越大，融资在1亿元以上的融资事件呈现占比最高的趋势。新消费行业的大额融资事件频频出现，屡屡传出行业新高融资记录，也说明该行业持续受资本追捧，在资本市场表现活跃。

★ 地域分布

从地域分布来看，新消费行业的投融资主要集中在北京，以高达869笔，占比31.24%的数据遥遥领先于全国其他地区；其次是上海，共528笔融资，占比18.98%。北京和上海的新消费融资数量合计超过全国的一半，主要是因为这两座城市拥有超强的消费能力，布局企业也较多；同时对餐饮食品、休闲娱乐的消费需求较大，对新零售、新品牌的接受程度较高，对子女教育的也颇为关注。紧随其后的是广东和浙江，分别为15.96%和9.96%，主要集中在广州、深圳和杭州，作为国内领先城市，基础设施较完善，互联网经济发达也为新消费行业奠定了良好的基础。江苏、四川、湖北、福建等其他地区的新一线也有一定比例的融资。

2018-2019Q2中国融资事件地域分布

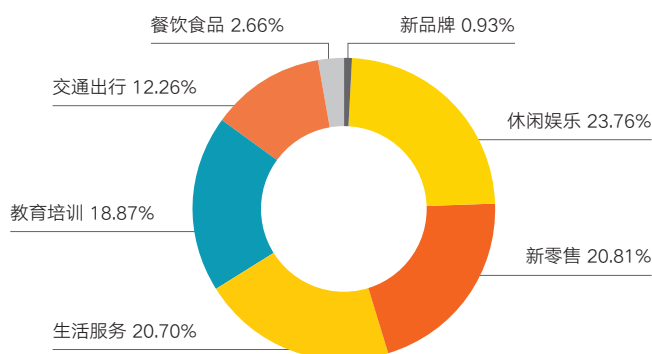


资料来源：创业邦创投库，创业邦研究中心整理

★ 行业分布

从新消费融资事件行业领域来看，占比最多的是休闲娱乐领域，有661笔，占比23.76%。由此可见，由于年轻一代消费群体更注重生活质量和精神体验的满足，休闲娱乐是备受消费者和资本市场关注的领域。新零售、生活服务、教育培训占比较为平均，分别为20.81%、20.70%和18.87%。新品牌虽融资笔数不足1%，但随着喜茶、奈雪の茶等新式茶饮的兴起，也迎来了第一波资本红利期。未来，该赛道在资本加持下，也即将迎来新的一波产品升级后的加速度发展。

2018-2019Q2中国融资事件细分行业分布

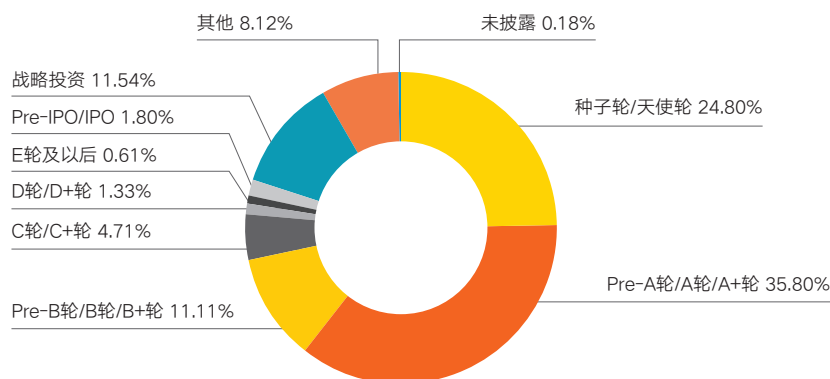


资料来源：创业邦创投库，创业邦研究中心整理

★ 融资轮次

从融资轮次来看，Pre-A/A/A+轮最多，共有996笔，占比35.8%；其次是种子轮/天使轮占比24.8%，由此可见，融资主要集中在早期占比超50%，说明资本更偏向关注早期市场。Pre-B/B/B+轮共有309笔，占比11.11%。C轮、D轮、E轮及以后融资共占比6.65%。

2018-2019Q2中国融资事件融资轮次分布

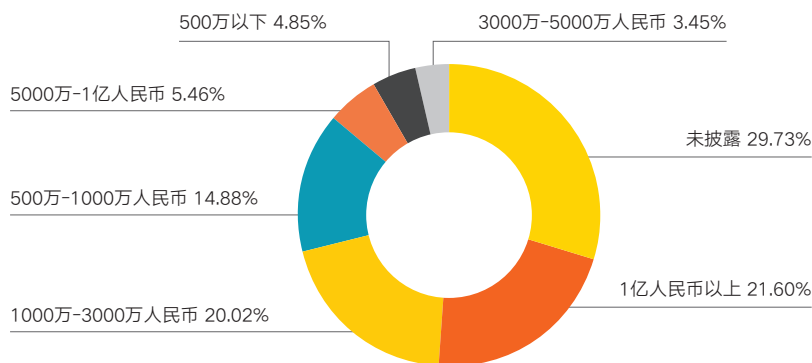


资料来源：创业邦创投库，创业邦研究中心整理

★ 融资金额

从融资金额来看，在1亿元以上的大额融资事件较多，占比21.60%；其中金额最大的一笔融资来自由高瓴资本、红杉资本中国、招商局资本、腾讯产业共赢基金等多家投资机构共同对京东物流的战略投资，金额达25亿美元。其次是1000万-3000万人民币的融资事件，占比也达到20.02%。未披露融资金额的事件占比最大，达29.73%。

2018-2019Q2中国融资事件融资金额分布



资料来源：创业邦创投库，创业邦研究中心整理

● 新消费产业发展环境分析

★ 政策环境因素

2018年下半年以来，面对社会消费品零售总额增长的疲态和外需不确定性加大的状况，一系列旨在促进消费升级稳定内需的政策陆续出台，特别是2018年7月通过的《关于完善促进消费体制机制、进一步激发居民消费潜力的若干意见》，指明了未来一段时期促进新消费的纲领性政策思路。

2019年，面对依然严峻的经济压力，政府政策支持新消费实现稳增长已经成为逆周期调控的重要组成部分。1月底国家发改委联合多部门印发了《进一步优化供给推动消费平稳增长 促进形成强大国内市场的实施方案（2019年）》，强调要促进汽车消费、家电产品更新换代，旨在提振短期消费。同时个税专项抵扣从1月开始施行。利好政策不断也为新消费的增长带来良好发展的机遇。

★ 经济环境因素

市场消费需求是社会生产的前提，是影响产业结构变动最重要的因素。随着经济社会的发展，需求水平和结构会发生相应的变化，潜在的新需求将逐步形成和扩大并对新供给形成强大拉力。整体来看，以新消费为主导的消费升级促进了我国产业结构的优化转型，中国中产阶级快速崛起，截至目前，中国约有三亿人属于中产阶级，而到2021年，预计中产阶级人数将翻一倍。日趋壮大的中产阶级所蕴含的巨大消费能力是支撑中国新消费崛起的源动力，而中产阶级对于品质、品牌以及品味的持续追求则是新消费崛起的助推器。

扫码获取更多内容

