

2021 H1

中国消费市场投融资分析报告



目录

• 第一章：2021 H1 消费市场概览

- 1、市场概览：线上零售增长迅速，线下渠道反弹明显，国货品牌关注度持续提升
- 2、政策概览：以扩大内需为战略基点，相关部门及各地市出台相应措施

• 第二章：2021 H1 消费市场投融资概览

- 1、投融资概览：上半年中国消费市场共计359起投资交易，消费领域投资热度持续提升
- 2、投资交易月度分布：2月份交易金额最高，3月投资活跃度最高
- 3、投资交易领域分布：餐饮食品投资事件最多，服务平台交易金额最高
- 4、细分领域投融资观察：餐饮食品交易活跃度最高；资本涌向社区团购与生鲜电商领域，大额交易事件频出

• 第三章：2021 H1 消费市场活跃投资机构解读

- 2021H1活跃投资机构：梅花天使、XVC、天图为上半年最活跃投资方

• 第四章：2021 消费市场投融资趋势

- 餐饮食品领域依然是投资重点，其他领域细分市场值得关注

数据统计口径

- 本篇报告将针对中国消费市场股权投融资交易数据展开研究。
- 报告将着重围绕中国消费市场的 ToC 服务平台、消费品品牌两类展开。围绕商家服务的 ToB 服务商与供应链服务商暂不计入该数据中。
- 报告主要围绕餐饮业与食品品牌、日化个护品牌、零售百货服务商、服装服饰品牌、生活服务平台、ToC 电子商务服务平台以及家居家装服务品牌展开。

- 餐饮食品：餐饮业与食品品牌所在领域简称为“餐饮食品”
- 日化个护：日化个护品牌所在领域简称为“日化个护”
- 零售百货：零售百货服务商所在领域简称为“零售百货”
- 服装服饰：服装服饰品牌所在领域简称为“服装服饰”
- 服务平台：ToC 电子商务服务平台简称为“服务平台”
- 家居家装：家居家装服务品牌简称为“家居家装”



2021 H1 消费市场概览

本章，我们将总结 2021 年上半年中国消费市场的特点与政策方向

2021 H1 中国消费市场：线上零售增长迅速，线下渠道反弹明显，国货品牌关注度持续提升

在疫情防控常态化的背景下，2021年全国市场持续恢复——继2020年复工复产后，生产端的供给持续增加，消费端需求持续提升。2021年5月国家统计局数据显示，2021年1-5月份，社会消费品零售总额174'319亿元，同比增长25.7%。其中，除汽车以外的消费品零售额156'304亿元，增长24.4%。

与此同时，品牌端以及渠道端均出现了新的特点：

- 随着社团团购、直播电商等新业态的发展，电子商务市场活力持续被释放。据 eMarketer 预测，在 2021 年线上零售将仍有14.3%的增长，同时，线上零售占社消总额的比重越来越大，约为19.5%。
- 线下渠道方面也随着全国疫情的稳定进入恢复期。尼尔森 IQ 中国首席商务官丁玎表示，新冠疫情之后，线下渠道呈V型反弹，2020年线下零售业态门店总数不降反升，实现3%的增长，尤其在西南地区表现出强劲活力。
- 品牌方面，2021年国货品牌关注度持续提升。2021年5月百度与人民网研究院联合发布《百度2021国潮骄傲搜索大数据》报告显示，2021年国货品牌关注度达到洋货品牌的3倍。

2021 H1 消费市场政策：以扩大内需为战略基点，相关部门及各地市出台相应措施

- 2021年两会期间，政府工作报告提出“**坚持扩大内需**”这个战略基点，充分挖掘国内市场潜力。扩大有效投资。围绕国家战略，后续各相关部门也出台了配套措施，其中包括：
- 2021年1月召开的全国商务工作电视电话会议指出：2021年，将建设现代商贸流通体系，打通内循环堵点，促进形成强大国内市场。提升传统消费能级，加快培育新型消费，搭建消费升级平台，优化流通网络布局，培育壮大流通主体。

此外，各地区政府也出台相应措施，主要包括：

- 广东省出台**有序取消行政性限制消费购买的规定**。支持广州、深圳建设国际消费中心城市，布局一批区域消费中心城市，推动建设具有地方特色的市内免税店江苏发布《关于以高质量供给适应引领创造新需求的实施意见》，明确了当前及今后一段时期促消费的重点举措和主要方向；
- 河南省提出**培育发展新兴消费业态，完善“互联网+消费”生态体系**，积极推进网络零售、在线教育、远程医疗等线上消费，鼓励发展首店经济、小店经济等业态模式；
- 重庆市在《政府工作报告》中提出，全面推进“**巴渝新消费**”八大行动，高水平建设中央商务区等国际消费核心区，提质发展首店经济、夜间经济、会展经济，加快发展社交电商等新业态新模式。

2021 H1 消费市场投融资概览

本章节，我们将针对 2021 年上半年中国消费市场股权投融资交易数据进行详细分析

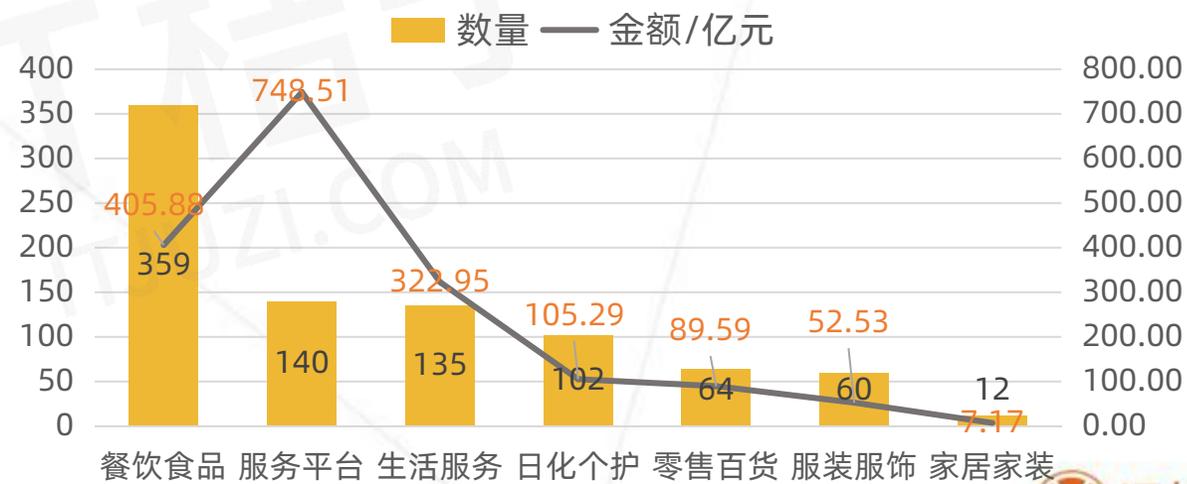
2020-2021 H1 消费投融资：交易活跃度持续提升，餐饮食品领域最受瞩目

- 2020年以来，随着我国首先复工复产、线下服务逐渐恢复，消费市场逐渐复苏，围绕消费的投融资交易数量也持续增长。IT桔子数据显示，2020年-2021年上半年共计出现872起交易事件。
- 2021年Q2发生171起投资事件，数量达到近6个季度的高峰；交易金额方面，2020年8月恒大物业获235亿港元战略投资、2021年2月兴盛优选30亿美元D轮融资，拉高了2020Q3与2021Q1合计交易金额，其中2020年Q3合计交易金额达到451.58亿元，2021年Q1交易金额达456.45亿元。
- 具体到垂直领域中，2020年至今，餐饮食品领域投资事件最多，共计出现359起；生活服务平台领域因为恒大物业去年上市前的235亿港元的战略融资而整体金额奇高，其他领域中平均单笔交易金额均未超过2亿元。

2020-2021H1中国消费市场投资事件及金额分布



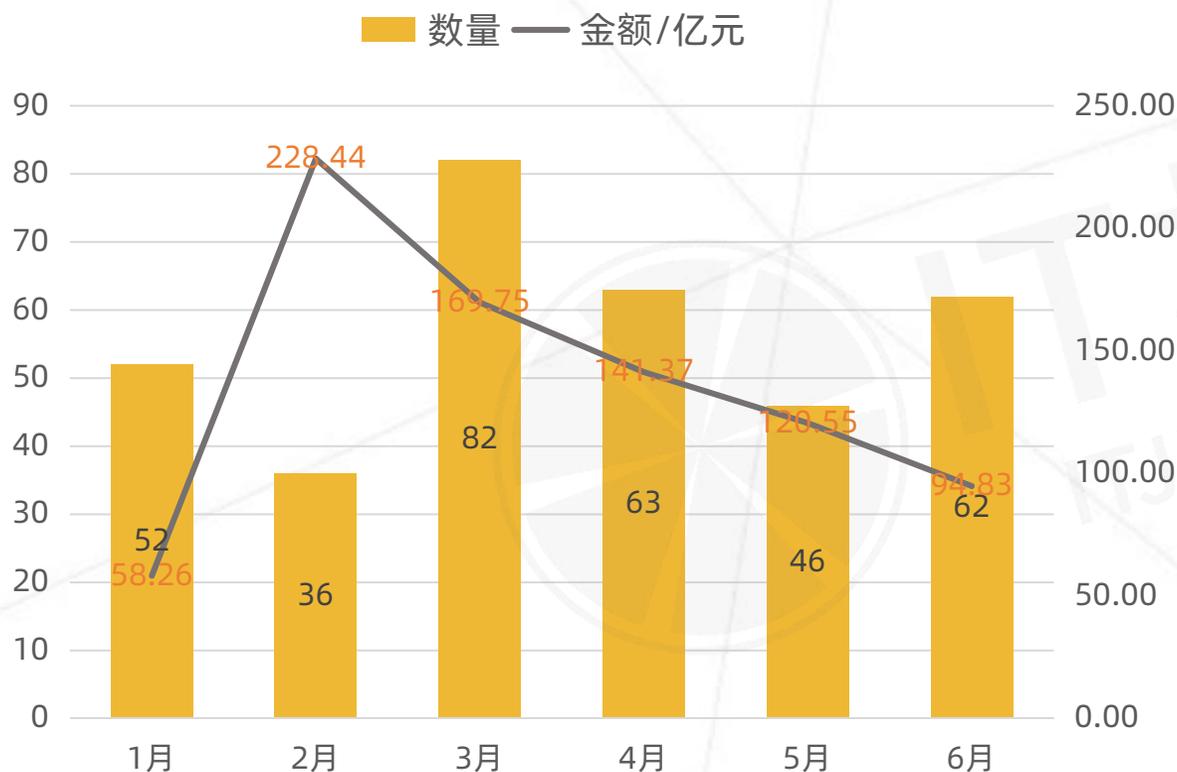
2020-2021H1中国消费市场投资交易所在领域分布



数据来源：IT桔子©ITjuzi.com 截止日期：2021年6月25日

2021 H1 投资事件月度分布：2 月合计交易金额最高，3 月投资活跃度最高

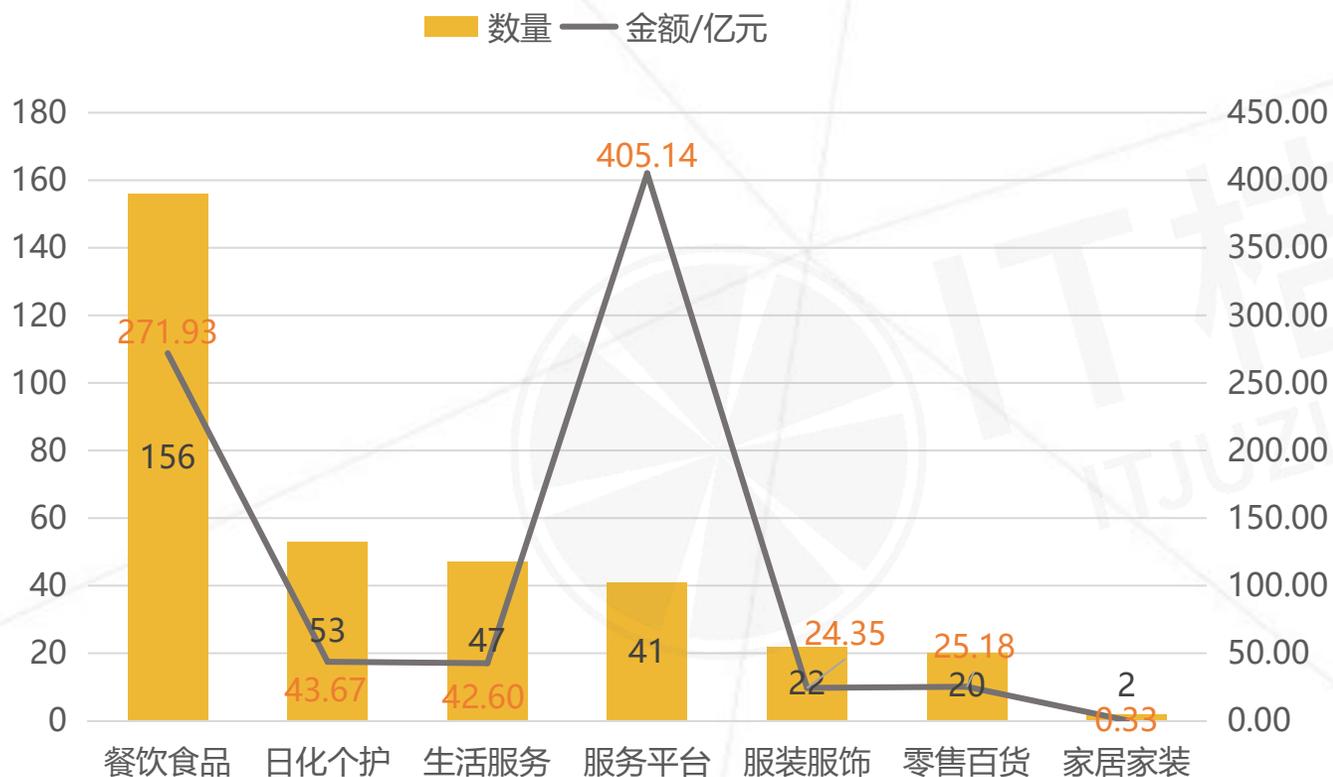
2021 H1中国消费市场投资事件及金额月度分布



- 2021年上半年，中国消费市场共计出现341起投资事件，交易金额约合813.19亿元。
- 月度分布中，2月受到春节长假影响当月交易事件数量最少，共计出现 36 起投资事件。其他月份中，投资交易平均约为 62 起。
- 值得注意的是 2 月因受到兴盛优选 D 轮 30 亿美元的影响，该月交易金额总量超过了 200 亿人民币。其他月份中，合计交易金额均超过了50亿元。

2021 H1 投资事件领域分布：餐饮食品投资交易最多，服务平台交易金额最高

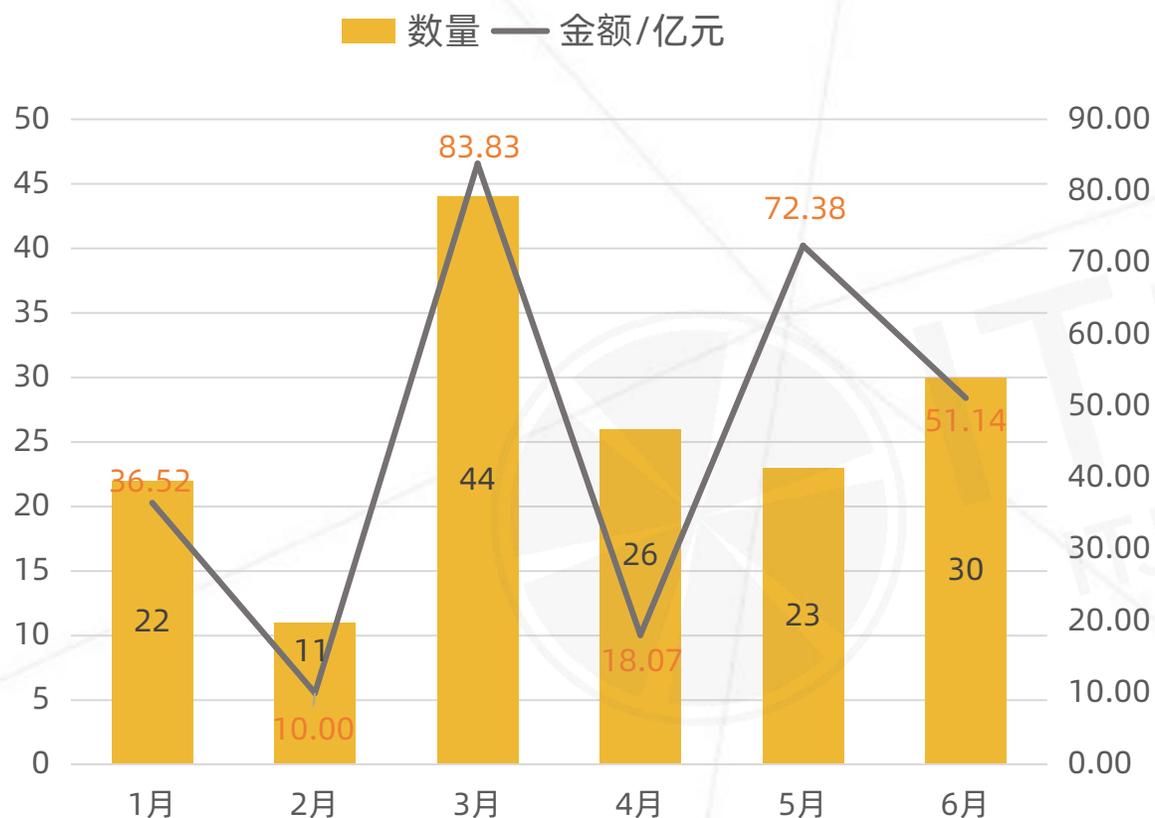
2021 H1 中国消费市场投资交易领域分布



- 具体到垂直领域中，2021 年上半年消费市场投资事件出现明显地集中——餐饮食品领域活跃度最高，共计出现156起投资事件。其他领域中投资事件数量基本未超过50起。
- 交易金额方面，上半年服务平台领域受到多起大额交易影响，合计交易金额超过了400亿元。其他领域中，餐饮食品活跃度较高，交易金额合计约271.93亿元，其余领域合计交易金额均未超过50亿元。
- 与 2020 年同期212起投资事件相比，2021 上半年中国消费市场投融资事件活跃度增长超过50%。其中餐饮食品等领域投资事件活跃度增长超过100%。

细分领域之餐饮食品：2021 H1 出现 156 起投资交易，3 月投资事件与交易金额呈现双高

2021 H1 中国餐饮食品市场投资事件及金额分布



- 2021年以来，餐饮食品是中国消费市场投融资最活跃的领域，围绕餐饮品牌与食品品牌的投资事件持续出现，单笔交易金额也持续走高。IT桔子数据显示 2021 年以来餐饮食品领域共计出现 156 起投资事件，合计交易金额超过 270 亿元。
- 月度分布方面，受到春节长假影响 2 月整体投资事件数量是 2021 年上半年最低的，但进入 3 月后投资事件数量反弹明显。
- 投资金额方面，2021 年 3 月出现了大量数亿级投资事件，元气森林、简爱酸奶等分别获数亿融资，根据计算规则该月合计交易总金额超过了 80 亿元；5 月，卫龙食品 Pre-IPO 获得 5.49 亿美元，拉高整体融资额到 72.38 亿元。

2021 H1 中国餐饮食品大额股权投资交易事件TOP 10

公司名称	简介	融资时间	融资轮次	金额	投资方
卫龙食品	主打辣条的休闲食品品牌	2021-05-13	Pre-IPO	5.49亿美元	中信产业基金CPE, 高瓴资本, 腾讯投资, 云锋基金, 红杉资本中国, 海松资本, 天壹资本, 厚生投资
蜜雪冰城	冰淇淋茶饮连锁品牌	2021-01-13	A轮	20亿人民币	龙珠资本(美团点评产业基金), 高瓴资本
Manner咖啡	咖啡连锁品牌	2021-05-24	B轮	数亿美元	龙珠资本(美团点评产业基金)
锅圈食汇	火锅烧烤食材供应商	2021-03-17	D轮	3亿美元	瑞橡, 招银国际, 天图投资, 启承资本, IDG资本, 嘉御基金, 不惑创投
元气森林	一家互联网创新型饮品公司	2021-03-30	C轮	数亿美元	红杉资本中国, 华平投资, L Catterton, 淡马锡Temasek, 高榕资本, 龙湖资本
简爱酸奶	益生菌酸奶品牌	2021-03-25	B轮	8亿人民币	中信农业基金, 璞瑞投资基金, 经纬中国, 黑蚁资本, 麦星投资, 红杉资本中国, 云锋基金, 德弘资本
奈雪的茶	现焙茶饮品牌店	2021-01-05	C轮	1亿美元	太盟投资集团(PAG)
宝酝名酒	世界名酒品牌运营服务商	2021-06-09	A轮	6亿人民币	经纬中国, 碧桂园创投, 日初资本, 源一资本
泰山原浆啤酒	啤酒生产商	2021-03-18	战略投资	6亿人民币	CMC资本
巴奴毛肚火锅	专业火锅管理连锁品牌	2021-06-25	战略投资	5亿人民币	中信产业基金CPE, 高榕资本, 番茄资本, 日初资本

细分领域之日化个护：2021 H1共计出现53起投资事件，合计交易金额约43.67亿元

- 2021年以来日化市场消费端的增长也带动资本市场对这个领域的关注。IT桔子数据显示：2021年上半年日化市场共计出现53起投资事件，合计交易金额约43.67亿元。
- 具体到月份中，投资事件变化趋势与餐饮食品领域相似——均出现2月活跃度较低，3月反弹后出现较高活跃度的局面。值得注意的是进入第二季度以来日化市场投资事件数量相较于第一季度有所下降。
- 大额交易方面，IT桔子数据显示，2021年上半年该领域共计出现17起交易金额超过1亿元的案例，其中母婴品牌“Babycare”B轮融资7亿人民币是该领域上半年获投金额最高的公司。

2021H1日化个护领域投资事件月度分布



2021H1中国日化个护市场投资金额月度分布(亿元)



数据来源：IT桔子©ITjuzi.com 截止日期：2021年6月25日

2021 H1 中国日化个护大额股权投资交易事件TOP 10

公司名称	简介	融资时间	融资轮次	金额	投资方
Babycare	母婴用品品牌	2021-02-03	B轮	7亿人民币	鼎晖投资, 华兴资本, 红杉资本中国
MOODY	新国货美瞳品牌	2021-02-25	B+轮	3.8亿人民币	中信产业基金CPE, GGV纪源资本, XVC创投, 高瓴创投, 经纬中国, 源码资本
逐本	护肤品品牌	2021-03-08	B轮	5000万美元	元生资本, 元璟资本, 五源资本
AOEO	护肤品品牌	2021-06-16	A轮	数亿人民币	红杉资本中国, Tiger老虎基金-中国
理然	男士护肤品销售公司	2021-04-26	B+轮	3亿人民币	Tiger老虎基金-中国, 哔哩哔哩bilibili, 五源资本, 红点中国, SIG海纳亚洲
雪玲妃	天然护肤品品牌	2021-04-09	A轮	数亿人民币	凯欣亚洲投资Crescent Point
兰	纯净护肤品牌	2021-04-26	A轮	2亿人民币	源码资本, 天图投资, 内向基金
溪木源	天然护肤品品牌	2021-01-22	B轮	数千万美元	Coatue Management, 弘毅投资
理然	男士护肤品销售公司	2021-01-21	B轮	1.5亿人民币	M31资本, 五源资本, SIG海纳亚洲, 虎扑
4inLOOK	隐形眼镜及护理用品销售商	2021-02-25	B轮	1亿人民币	未透露

数据来源: IT桔子©ITjuzi.com 截止日期: 2021年6月25日

细分领域之生活服务：获投企业集中在宠物服务、母婴服务等领域

- 2021年上半年生活服务平台领域共计出现 47 起投资事件，合计交易金额超过了 42.6 亿元。综合来说该领域中上半年投资事件活跃度并不突出，同时该领域中大额交易事件数量也相对较少。目前我国生活服务市场已经经过一轮洗牌，围绕撮合交易的平台型服务企业获投数量较少，活跃度较高的则集中在宠物服务、母婴服务等领域中。
- 交易事件月度分布方面，该领域的投资事件分布较为平均，月均出现 7 起以上交易事件；交易金额方面，该领域中 2021年上半年最高单笔金额约在4亿元左右。围绕宠物市场有多起超过亿元的投资交易，其中 5 月宠幸宠物获得一轮 4 亿元融资。

2021H1中国消费市场生活服务领域投资事件月度分布



2021H1中国消费市场生活服务领域投资事件交易金额月度分布(亿元)



2021 H1 中国生活服务大额股权投资交易事件TOP 10

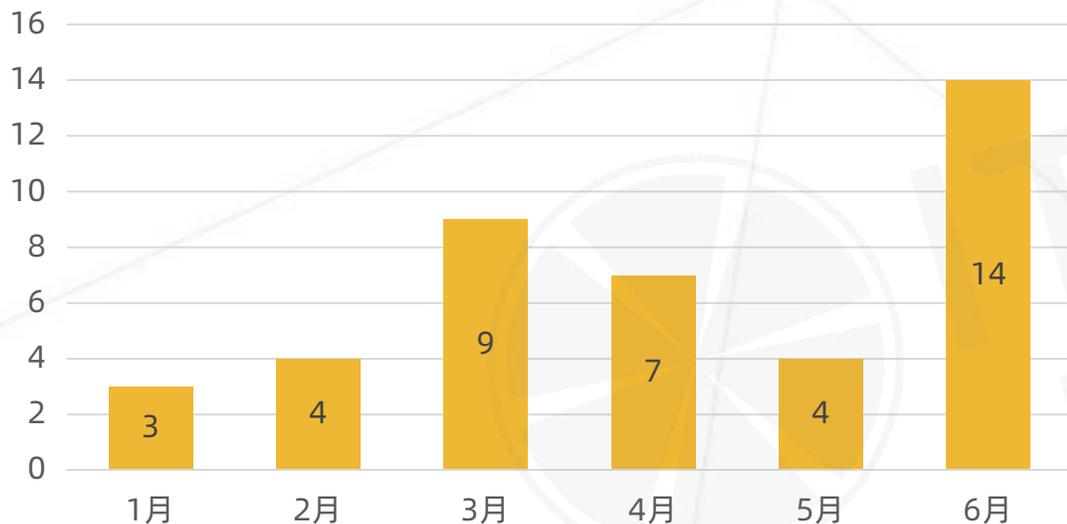
公司名称	简介	融资时间	融资轮次	实际金额	投资方
宠幸宠物	宠物用品提供商	2021-05-25	B+轮	4亿人民币	腾讯投资、凯辉基金、华映资本、弘毅投资、祥峰投资Vertex、弘晖资本
美尚股份	美妆产品生产销售商	2021-01-28	B轮	4亿人民币	君川资本, 金镒资本、高盛(中国)
玩美移动 PerfectCorp	互联网美妆App与云端美妆社群平台	2021-01-07	C轮	5000万美元	高盛GoldmanSachs(国外)
宠物家Pet'em	专注于为宠物提供终身美容清洁服务	2021-02-23	B+轮	数亿人民币	博信资本、挑战者资本
乐秀电子	智能护理产品研发商	2021-03-08	A轮	数亿人民币	玖玖资本, 毅达资本、元创资本
帕特诺尔	专业宠物用品公司	2021-05-18	A+轮	数亿人民币	挑战者资本、金鼎资本
Helens海伦司	休闲酒吧品牌	2021-02-19	A轮	3300万美元	黑蚁资本、中金公司
红狗RedDog	宠物营养产品品牌	2021-01-27	A轮	2亿人民币	光点资本、金鼎资本
RockingZoo	洗护品牌运营服务商	2021-04-08	A+轮	数千万美元	创新工场、源码资本、清流资本、险峰长青
好孕妈妈	母婴健康管理服务平台	2021-05-13	A+轮	数千万美元	IDG资本

数据来源: IT桔子©ITjuzi.com 截止日期: 2021年6月25日

细分领域之服务平台：社区团购与生鲜电商领域投资活跃度较高，出现多起大额交易事件

- 2021年上半年中国消费融资市场中，服务平台共计出现41起投资事件。其中社区团购与生鲜电商获投事件较为集中，包括兴盛优选、十荟团、叮咚买菜等在上半年完成大额融资。同时，伴随转转、胖虎、洋码头等垂直领域电商头部品牌大额融资影响，2021上半年服务平台领域投融资交易合计金额最高，共计405.14亿元。
- 交易事件月度分布方面，2021年6月投资事件活跃度最高，共计出现14起投资事件。

2021 H1 中国消费市场服务平台投资事件月度分布



2021H1中国消费市场服务平台投资事件金额月度分布(亿元)



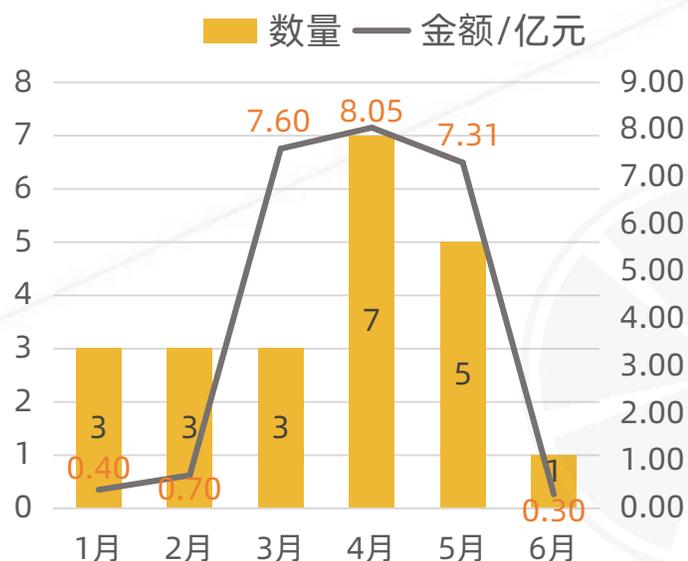
2021 H1 中国消费服务平台大额股权投资交易事件TOP 10

公司名称	简介	融资时间	融资轮次	实际金额	投资方
兴盛优选	连锁社区超市品牌运营商	2021-02-19	D轮	30亿美元	红杉资本中国, 腾讯投资, 方源资本, 淡马锡Temasek, KKR, 德弘资本, 春华资本Primavera, 恒大集团
十荟团	美食社区团购电商平台	2021-03-31	D轮	7.5亿美元	the D.E.Shaw Group, Franchise Capital, 阿里巴巴, DST Global, 晨曦创投, JenerationCapital时代资本, Dragoneer Investment Group, 鼎晖投资, GGV纪源资本, 昆仑资本, 高鹄资本
叮咚买菜	生鲜蔬菜电商平台	2021-04-06	D轮	7亿美元	Mass Ave Global, APlus Partners, DST Global, Coatue Management, Tiger老虎基金-中国, General Atlantic泛大西洋投资, CMC资本, 今日资本, 红杉资本中国, 鸥翎投资, 弘毅投资, Aspex Management, 3W Fund Management, 高鹄资本
转转	58集团旗下的二手交易平台	2021-04-02	战略投资	3.9亿美元	青樾基金, 大湾区共同家园发展基金
叮咚买菜	生鲜蔬菜电商平台	2021-05-12	D+轮	3.3亿美元	软银愿景基金
万物新生-爱回收	二手消费电子产品交易和服务平台	2021-04-19	Pre-IPO	2亿美元	快手
酒茶生	一站式酒茶优选新零售平台	2021-06-08	A轮	10亿人民币	蓝源资本, 顺势资本, 众商通科技
全量全速	快时尚出口跨境电商品牌	2021-06-17	A轮	1亿美元	红杉资本中国, IDG资本, 五源资本, 今日资本, 山行资本
转转	国内头部闲置二手交易电商	2021-06-17	D轮	1亿美元	顺为资本, 小米集团, 尚城资本
胖虎奢侈品	闲置奢侈品交易平台	2021-06-17	C轮	5000万美元	彬复资本, ATM capital亚洲科技媒体基金, 澳策资本, 星纳赫资本

消费市场其他领域：服装服饰、零售百货、家居家装

- 2021上半年服装服饰领域、零售百货领域及家具家装领域月均交易事件分别不足10起。
- 数据显示，2021上半年中国服装服饰领域中合计出现 22 起投资事件，零售百货领域共计出现20起投资事件，家居家装领域仅2起投资事件。
- 投资金额方面，服装服饰领域上半年交易总额约24.35亿元，受到ACG超级饰 1 亿美元大额融资影响，4月交易金额略高于其他月份；零售百货市场上半年交易总额25.18亿，同样在4月出现了大额交易——苏宁易购完成10亿人民币A轮融资，使该月合计交易金额达到峰值，后续持续减少；家居家装上半年融资规模较小，仅0.33亿元。

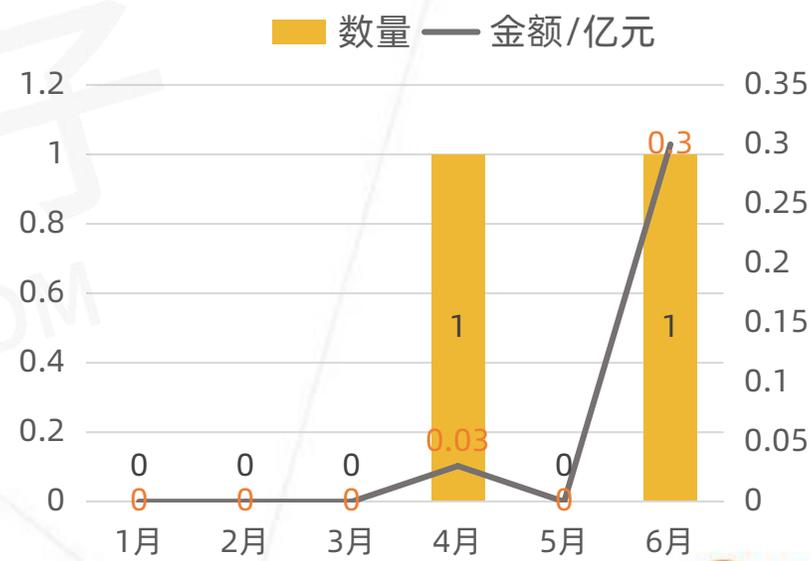
2021H1中国消费市场服装服饰领域投资事件及金额分布



2021H1中国消费市场零售百货领域投资事件及金额分布



2021H1中国消费市场家居家装领域投资事件及金额分布



数据来源：IT桔子©ITjuzi.com 截止日期：2021年6月25日

2021 H1 服装服饰、零售百货、家居家装大额融资事件

公司名称	简介	融资时间	融资轮次	实际金额	投资方
苏宁零售云	智慧零售平台	2021-04-12	A轮	10亿人民币	中信产业基金CPE、安达富资本ADV Partners
ACC超级饰	会员制网红饰品提供商	2021-05-10	A轮	1亿美元	兰馨亚洲、小米集团、顺为资本
Ushopal	新奢美妆电商	2021-03-04	D轮	1亿美元	大众众松基金, 方源资本、凯辉基金、众源资本、上汽恒旭
WOW COLOUR	国潮美妆集合店品牌	2021-03-08	A轮	5亿人民币	瑞橡, 创新工场、IDG资本、浙民投
细刻	主打海外市场的跨境设计师电商平台	2021-04-23	B轮	5000万美元	腾讯投资、星纳赫资本
帕拓逊	跨境电商公司	2021-01-28	战略投资	数亿人民币	厦门汉瑞投资, 北京知点投资, 小米集团、顺为资本、鼎晖投资, 纵腾集团
十三余	汉服古装品牌	2021-04-08	A轮	数亿人民币	正心谷资本、哔哩哔哩bilibili, 泡泡玛特POP MART
麦酷酷	新零售母婴家居平台	2021-06-03	天使轮	1.85亿人民币	泰合资本, ATM capital亚洲科技媒体基金, 澳优乳业
MOLY VIVI	运动时尚科技品牌	2021-04-14	A轮	近亿人民币	经纬中国
TOSWIM	水上运动潮流品	2021-03-17	战略投资	未透露	格雷时尚

数据来源: IT桔子©ITjuzi.com 截止日期: 2021年6月25日

2021 H1 消费市场典型投资事件：蜜雪冰城完成A轮融资

名称	成立时间	简介	所属领域
蜜雪冰城	2008年4月	冰淇淋茶饮连锁品牌	餐饮食品
融资日期	轮次	融资金额	投资方
2021-01-13	A轮	20亿人民币	龙珠资本(美团点评产业基金) 高瓴资本

- 1月13日，据媒体报道，蜜雪冰城首轮融资结束，由龙珠资本、高瓴资本联合领投，融资完成后，蜜雪冰城估值超过200亿元人民币。
- 蜜雪冰城是一家主打低价冰淇淋与茶饮的餐饮品牌，该品牌以加盟模式为主，主要门店分布在下沉市场。截止至2021年6月2日，蜜雪冰城门店约合1.5万家，门店除中国本土外，也覆盖了越南、老挝、印尼等东南亚国家。据悉，蜜雪冰城目前是全国门店数量最多的茶饮连锁品牌。
- 资料显示，目前该品牌以自建工厂自产核心原料、自建供应链体系等方式降低成本。目前，蜜雪冰城已经实现自建工厂、自建供应链与自产核心原材料，实现“研发生产+仓储物流+运营管理”的产业链闭环。
- 公开信息显示，蜜雪冰城在2019年的营业收入达到了65亿元，净利润8亿元，产品毛利率达到50%，已经实现盈利。单店方面，有分析计算显示，蜜雪冰城理想单店年营收约为92.2万元，月营收约7.7万元。

2021 H1 消费市场典型投资事件：兴盛优选完成 D 轮融资

名称	成立时间	所属领域	所属领域
兴盛优选	2009-5	电子商务	互联网“新零售”平台
融资日期	轮次	融资金额	投资方
2018-9-8	A轮	数千万美元	徐新（领投）、金沙江创投、真格基金
2019-5-9	A+轮	数亿人民币	腾讯投资
2019-7-26	战略投资	4000万美元	KKR
2019-9-29	B轮	2亿美元	KKR
2020-7-22	C+轮	8亿美元	KKR（领投）、腾讯投资、红杉资本中国、天一资本
2020-12-11	战略投资	7亿美元	京东
2021-2-18	D轮	30亿美元	红杉资本中国（领投）、腾讯投资、方源资本、淡马锡Temasek、KKR、德弘资本、春华资本Primavera、恒大集团

- 2021年2月18日，据媒体报道兴盛优选将完成 30 亿美元融资，本轮由红杉资本领投，腾讯、方源资本、淡马锡、KKR、DCP、春华资本、恒大等跟投，本轮融资完成后估值至少达 80 亿美元，该企业目前已经是“独角兽”企业。
- 兴盛优选成立于2013年，是一家以“预售+自提”模式为主的社区团购平台。平台主要定位是解决家庭消费者的日常需求，提供包括蔬菜水果，肉禽水产，米面粮油，日用百货等全品类精选商品。目前，兴盛优选的服务已经覆盖全国16个省市、1000多个地区和6万多个乡镇、农村。相关资料显示，目前该平台销售额居行业首位，2020 年完成 400 亿元的交易。

2021 H1 消费市场典型投资事件：元气森林完成 C 轮融资

名称	成立时间	简介	所属领域
元气森林	2016-4	互联网创新型饮品公司	餐饮食品
融资日期	轮次	融资金额	投资方
2018-5-17	天使轮	数百万人民币	挑战者资本、光控众盈资本、孝昌水木投资
2019-3-8	A轮	数千万人民币	峰尚资本、千贤资本
2019-10-31	B轮	1.5亿人民币	龙湖资本（领投）、黑蚁资本、高榕资本
2021-3-30	C轮	数亿美元	红杉资本中国（领投）、华平投资（领投）、L Catterton（领投）、淡马锡Temasek、高榕资本、龙湖资本

- 2021年3月30日，元气森林已完成新一轮融资，本轮投后估值达60亿美元。其中，新股东华平投资、L catterton和老股东红杉中国为领投方，淡马锡跟投，此外高榕、龙湖等多位老股东继续跟投。
- 元气森林是一家互联网创新型饮品公司，以“0糖、0卡、0脂”等健康化理念切入，已推出包括无糖苏打气泡水、燃茶、乳茶、健美轻茶、能量饮料、酸奶等多个系列的饮品产品。目前元气森林仍在不断地扩展产品边界，有资料显示，目前元气森林已经布局零食、咖啡、酒类等多个食品品类。
- 相关资料显示，元气森林2015年成立了研发中心，2020年元气森林首座自建工厂落成，预计在2021年，元气森林将在包括都江堰市、湖北咸宁等地在内等多个地区新建工厂。据悉，元气森林采用“超大规模工厂&超级城市群”的模式，即一座森林工厂服务周边多个省组成的超级城市群。目前，元气森林持续完善在华东、华南、华中及西南等地区的布局。

2021 H1 消费市场典型投资事件：ACC超级饰完成A轮融资

名称	成立时间	简介	所属领域
ACC超级饰	2020-12	会员制网红饰品提供商	服装服饰
融资日期	轮次	融资金额	投资方
2020-10-12	天使轮	未透露	顺为资本
2021-5-10	A轮	1亿美元	兰馨亚洲（领投）、小米集团、顺为资本

- 2021年5月，会员制快时尚饰品品牌ACC超级饰已于近日完成近1亿美金融资，由兰馨亚洲投资集团领投，小米集团和顺为资本跟投。本轮融资资金主要用于品牌建设、信息系统建设、人才建设、供应链建设四方面。
- ACC超级饰成立于2020年10月，是一家会员制快时尚饰品品牌，主营首饰、配饰、头饰等新潮的多元饰品。目前以线下的饰品集合店销售模式为主，店铺以100-300平米大面积集中陈列的形式进行销售，店内产品风格多样，SKU约一万多件。
- 据媒体资料，目前ACC超级饰具有四大能力：1、依托于集团公司全球家居业务基础的全球化的加盟商体系等店铺资源赋能；2、超过300人的技术团队提供的系统和数据能力；3、多年产品开发和供应链管理经验，拥有6个工厂和生产线，近15万m²生产基地，曾是小米、Costco、名创、迪士尼等客户的核心供应商；4、对人才建设的重视。

2021 H1 消费市场典型投资事件：宠幸宠物完成B+轮融资

名称	成立时间	简介	所属领域
宠幸宠物	2004-8	宠物用品提供商	生活服务
融资日期	轮次	融资金额	投资方
2018-2-6	A轮	未透露	投资方未透露
2018-7-30	A+轮	1.8亿人民币	锐盛投资Ares Management（领投）、弘晖资本（领投）、劲邦资本-劲霸男装
2019-1-30	Pre-B轮	未透露	凯珩资本
2020-12-4	B轮	2亿人民币	国泰财富（领投）、祥峰投资Vertex、弘毅投资、华映资本
2021-5-25	B+轮	4亿人民币	腾讯投资（领投）、凯辉基金（领投）、华映资本、弘毅投资、祥峰投资Vertex、弘晖资本
2021-5-31	战略投资	未透露	腾讯投资

- 2021年5月25日据媒体报道，上海宠幸宠物用品有限公司已于近期完成近4亿元B+轮融资，本轮由腾讯投资和凯辉基金联合领投，B轮老股东华映资本、弘毅创投、祥峰投资跟投，A轮老股东弘晖资本继续追加投资；2021年5月31日，工商数据显示，该企业新增股东广西腾讯创业投资有限公司，持股7.18%。该轮融资将帮助企业继续聚焦方向性业务的建设与投入、宠物上下游产业链的信息化建设，打通从生产、研发、销售到数据等业务全链路。
- 宠幸宠物是一家宠物用品提供商，产品涵盖宠物食品、宠物营养品、宠物洗护用品、宠物清洁用品和宠物医药等领域，旗下拥有“宠幸”、“卫仕”、“唯派特”、“颖养”等自主品牌。同时为宠物提供健康成长的整体解决方案。
- 天猫数据显示，2020年“双十一”期间旗下品牌卫仕居于宠物营养品类目销售第一的位置。同时，2018-2020年卫仕全年销售额连年实现60%以上的增长。

2021 H1 消费市场活跃投资机构解读

本章，我们将总结 2021 年上半年中国消费市场最活跃的投资机构

2021 H1 中国消费市场投资活跃机构TOP10

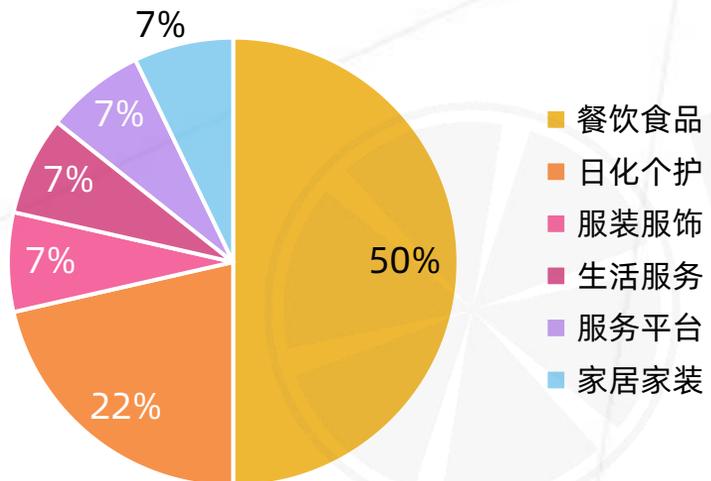
活跃度	机构名称	2021上半年消费领域典型案例
1	梅花创投	花点时间、三餐有料、参半NYSCPS、A便利、霸符BuffX、清泉出山、鲨鱼菲特、拇指衣橱、葫芦兽、禧宝制研、可可满分、HASHTAG井我、大叔拉面
2	XVC创投	瓷面江湖、MOODY、时宜、Focallure菲鹿儿、客尔勤、熊猫不走、瓷面江湖、霸王茶姬、肉敢当、喜饭科技
3	天图投资	MOODY、光良酒业、瓷面江湖、时宜、Focallure菲鹿儿、客尔勤、熊猫不走、霸王茶姬、肉敢当、喜饭科技
4	红杉资本中国	兴盛优选、叮咚买菜、卫龙食品、元气森林、简爱酸奶、Babycare、零食很忙、UNISKIN优时颜、霸符BuffX、魅KTV、十二光年
5	险峰长青	RockingZoo、口味全、KOOYO、Uppervoid、半懒、UNOMI、Première Beauté、润妃鲜炖
6	经纬中国	简爱酸奶、MOODY、MissBerry贝瑞甜心、KNOWIN潮流实验室、景栗、MOLY VIVI、帕特诺尔、口味全、萌兽医馆
7	五源资本	逐本、每日黑巧、理然、Oatoat、Teakoo茶小空、汤先生SoupMaster、Focallure菲鹿儿
8	IDG资本	锅圈食汇、WOW COLOUR、小仙炖燕窝、好孕妈妈、加点滋味、Nelo、牛痴、汤先生SoupMaster、微拍堂
9	腾讯投资	兴盛优选、卫龙食品、宠幸宠物、细刻、MOODY、盛香亭、环球配方、十二光年
10	源码资本	MOODY、每日黑巧、兰、RockingZoo、MOODY、丛林漫步
10	顺为资本	ACC超级饰、帕拓逊、景栗、追极智能、秋田满满、LUCYLEE、张拉拉

2021 H1 中国消费市场投资活跃机构——梅花创投

机构名称	投资事件	消费领域典型案例
梅花创投	14	花点时间、三餐有料、参半NYSCPS、A便利、霸符BuffX、可可满分、清泉出山、鲨鱼菲特、拇指衣橱、葫芦兽、禧宝制研、可可满分、HASHTAG井我、大叔拉面

- 梅花创投是2021年上半年消费市场中最活跃的投资机构之一。IT桔子数据显示，梅花创投2021年上半年共计参与了14起消费领域的投资事件，主要投向了餐饮食品领域。此外，在日化产品、服装品牌、服务平台及家居产品等领域中也参与投资了海内外企业。值得关注的是，在2021年上半年的投资中，梅花创投更着重于投资满足年轻人健身、健康、舒适等需求相关的产品。

2021H1梅花创投消费市场投资事件领域分布



2021H1梅花创投消费市场投资企业产品关键词



- 投资年轻人是梅花创投在新消费市场关注的核心，梅花创投创始合伙人吴世春表示“Z世代正在逐渐成为消费主力，新消费品牌，最大的市场目标还是Z世代的年轻人，越来越多的增量部分来自于这些年轻人，而且他们最终会占据整个消费市场的大头。”

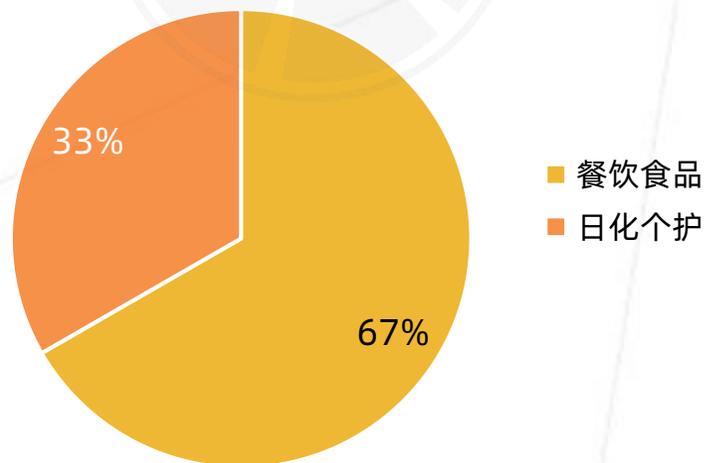
2021 H1 中国消费市场投资活跃机构——XVC创投

- XVC创投成立于2016年，由原DCM副总裁、蓝湖资本创始合伙人胡博予创办，主要投资方向包括新型网络平台、生产数据及提高体验的应用以及品牌。IT桔子数据显示，至今XVC在本地生活、电子商务领域有较多投资。

机构名称	投资事件	2021上半年消费领域典型案例
XVC创投	12	瓷面江湖、MOODY、时宜、Focallure菲鹿儿、客尔勤、熊猫不走、霸王茶姬、肉敢当、喜饭科技

- 2021 H1 XVC创投在消费市场中更专注于投资品牌。目前包括餐饮、日化领域的优质品牌是这家机构投资的首选，这其中，餐饮市场更是他们着重关注的领域。目前，这家机构比较低调鲜少对外公开投资逻辑，但我们仍能从他所投项目中得出一些关键信息。

2021H1 XVC创投消费市场投资事件领域分布



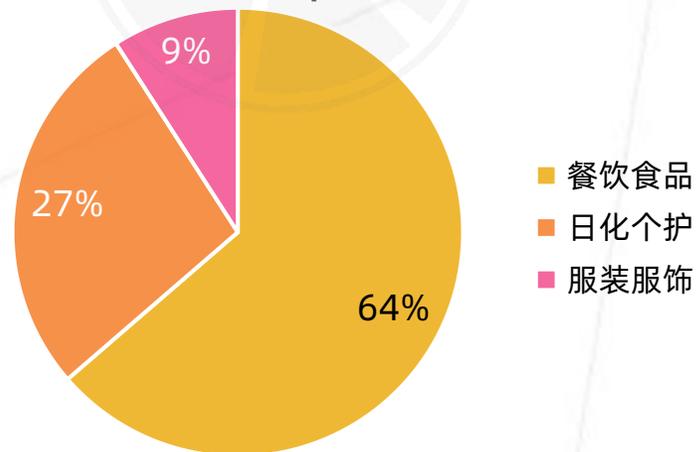
首先，2021年XVC在消费市场的投资基本全部投向了新兴品牌中。无论是餐饮品牌瓷面江湖、还是美妆品牌菲鹿儿等，这些均是近几年出现的年轻国货品牌；同时，一些品牌也被贴上了“网红”等标签，这意味着XVC在品牌的选择上也坚持了投“头部”的逻辑；此外，我们也观察到这家机构所投资的项目基本在国内。根据该机构二期美元基金募资时透露的消息，其LP也长期看好中国的经济、对中国创业和投资环境。可见，该机构的投资标的将会集中在国内市场的新兴头部品牌中。

2021 H1 中国消费市场投资活跃机构——天图投资

机构名称	投资事件	2021上半年消费领域典型案例
天图投资	11	MOODY、光良酒业、瓷面江湖、时宜、Focallure菲鹿儿、客尔勤、熊猫不走、霸王茶姬、肉敢当、喜饭科技

- 天图投资是国内最早从事股权投资的机构之一，并从早期就开始专注于消费品领域，投资项目涵盖创新消费、新型零售、消费金融三大方向。IT桔子数据显示，2021上半年该机构共计参与了11起消费类投资事件，主要投向了餐饮食品与日化个护及服装服饰三个领域中。天图投资合伙人李康林曾表示天图投资的底层逻辑包括投资让这个世界变得更好的公司，具体来说就是消费品品牌。

2021H1天图投资消费市场投资事件领域分布



- 在对品牌的选择上，此前，天图投资合伙人冯卫东曾表示，投资企业天图会围绕“企业价值=品类价格×品牌地位×团队能力。”这个框架展开。这意味着该机构对产品的品类、品牌、团队都较为重视。目前天图投资投中的钟薛高、瓷面江湖等品牌均是垂直领域的头部品牌，也拥有资历丰富的团队。
- 轮次方面，目前，中国消费品牌大多还处于早期成长阶段，因此近年来天图投资的投资轮次也开始逐渐向早期变化。2021年天图投资的项目中接近90%的项目处于早期阶段。

附录：2021 H1 中国消费市场 IPO 公司（1）

上市时间	公司名称	简介	交易所
2021-06-02	欢乐家食品	休闲食品及饮品生产销售商	深交所
2021-05-31	Aimer爱慕	贴身服饰及用品的品牌运营商	上交所
2021-05-27	东鹏饮料	维生素功能饮料公司	上交所
2021-05-25	新希望服务	综合性物业管理及民生服务运营商	港交所
2021-05-18	依依股份	宠物护理与成人护理用品生产制造商	深交所
2021-05-18	南侨食品	烘焙食品配料生产商	上交所
2021-05-08	洋葱集团	跨境电商综合服务商	纽交所
2021-04-30	佳禾食品	现代化食品企业	上交所
2021-04-28	返利科技	电商导购平台	上交所
2021-04-27	味知香	半成品菜研发、制造企业	上交所

附录：2021 H1 中国消费市场 IPO 公司（2）

上市时间	公司名称	简介	交易所
2021-04-26	华利集团	运动鞋专业制造商	深交所
2021-04-19	万辰生物	食用菌提供商	深交所
2021-04-15	立高食品	烘焙食品原料研发、生产、销售企业	深交所
2021-04-12	华绿生物	食用菌供销商	深交所
2021-04-06	真爱美家	家居纺织用品服务商	深交所
2021-03-25	贝泰妮	O2O医学美容生态链公司	深交所
2021-03-16	久久王	甜食产品制造商	港交所
2021-03-10	朝云集团	家居及个人护理平台	港交所
2021-02-05	黄金集团	黄金珠宝生产销售商	上交所
2021-01-15	荣万家	综合性专业物业服务企业	港交所
2021-01-06	祖名股份	豆制品的研发、生产和销售企业	深交所

2021年消费市场投资趋势

本章节，我们将针对2021全年中国消费投融资市场发展趋势做出预测

2021年消费市场投资趋势：投资继续向餐饮食品领域集中，细分市场将获得更多关注



- 我们认为2021年下半年，投资将持续向餐饮食品领域集中；同时，针对细分消费市场，满足特定人群洗护需求的日化品牌将获得资本更多的关注；服装服饰市场中，围绕“健康”、“舒适”相关的内衣品牌或将被持续看好；其他领域中，围绕“宠物”、“年轻人精神文化”、“归属感”等需求的产品与服务或将得到资本的关注。



- 餐饮食品市场：2021年上半年，餐饮食品市场的投资主要围绕品牌展开，一方面，标准化程度较高的食品品类，包括火锅、冷冻食品、预包装食品等投资事件较多；另一方面，健康餐、佐餐小菜、咖啡、中式茶饮、低度酒等多个品类中的新兴品牌也获得了较多的关注。我们认为，2021年下半年这种情况将继续。餐饮食品市场依然会是强势吸金的领域，在下半年品牌塑造能力强、供应链、团队等能力较强的企业或将会获得资本更多的关注。

2021年消费市场投资趋势：功能性日化产品品牌、追求舒适度的服装服饰品牌或将被资本看好，“孤独感”生意将得到更多关注



- 日化市场中，目前主打某类功能性，面对定向消费人群的产品获得了更多的投资，这种情况会在下半年继续出现。日化市场的投资或将向围绕满足更精细化需求的品牌展开。



- 服装市场中，满足消费者“舒适”需求的品牌关注度越来越高，围绕“健康”“舒适”相关的内衣品牌或将被持续看好；



- 随着国潮 IP 的发展，迎合年轻人追求文化复兴、“个性”等满足感的服饰市场持续发展。其中，能够使用IP连接更多内容的品牌或将被资本看好。



- 其他领域中，围绕“宠物”、“特殊群体”等特殊需求的产品与服务或将得到资本的关注。

作者 IT桔子消费行业分析师 武玥

指导 IT桔子分析部内容总监 刘晓庆

版权声明

本报告版权归属为IT桔子，如未获取授权，请勿私自转载。

本报告仅根据市场已披露的公开投融资交易事件进行统计。

反馈及联系：hello@itjuzi.com 或 IT桔子公号 (ID: itjuzi521)



关于IT桔子

IT桔子是关注IT互联网行业的结构化的公司数据库和商业信息服务提供商,于2013年5月21日上线，目前是全行业信息最全面的创投数据库。

IT桔子致力于通过信息和数据的生产、聚合、挖掘、加工、处理，帮助目标用户和客户节约时间和金钱、提高效率，以辅助其各类商业行为，包括风险投资、收购、竞争情报、细分行业信息、国外公司产品信息数据服务、定制报告等。