

新消费周报（4.24-4.30）：本周融资案例及金额双双提高

投资图谱报告

一级行业

新消费

12个月行业评级

强于大市

本周行业主要融资事件

- 线下酒便利店**公路商店**完成A+轮融资。
- 芳疗功效护肤品牌**馥郁满铺 AromeManpo**完成天使轮融资。
- 中国首家细胞培养肉品牌**周子未来**完成A+轮融资。
- 电商平台**众赢天下**完成战略融资

本周行业重要资讯

- 珍酒李渡成为继茅台之后第二家上市的酱香酒企业。
- 喜姐炸串即将进入IPO辅导期，冲刺中国炸串第一股
- 星巴克CEO霍华德：中国业务规模将超过美国市场
- 全国堂食线上订座量较疫情前同期增长205%

投资建议

建议重点关注食品饮料及传媒娱乐行业。

风险因素

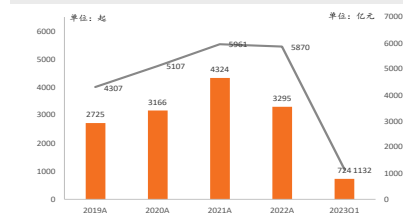
竞争加剧风险；政策变化；消费水平复苏不及预期。

至美研究院

消费组

research@mimircap.com

新消费领域融资趋势



行业定义：新消费

新消费是指利用互联网、大数据、人工智能等数字信息技术，将线上与线下融合的新型商业模式，具有高科技、高效益、高质量的特点。

新消费领域头部公司

公司简称	上轮融资	融资金额
喜茶	D/2021	5亿美元
元气森林	D/2021	近2亿美元
小红书	D-战略/2021	5亿美元

新消费领域活跃机构

机构简称	本年（笔）	累计（笔）
腾讯投资	2	297
IDG资本	0	284
红杉中国	2	279

新消费行业相关报告

- 《食品饮料行业深度报告：咖啡篇》20230421
- 《食品饮料行业深度报告：现制茶饮篇》20230427

资料来源：至美研究根据公开资料整理

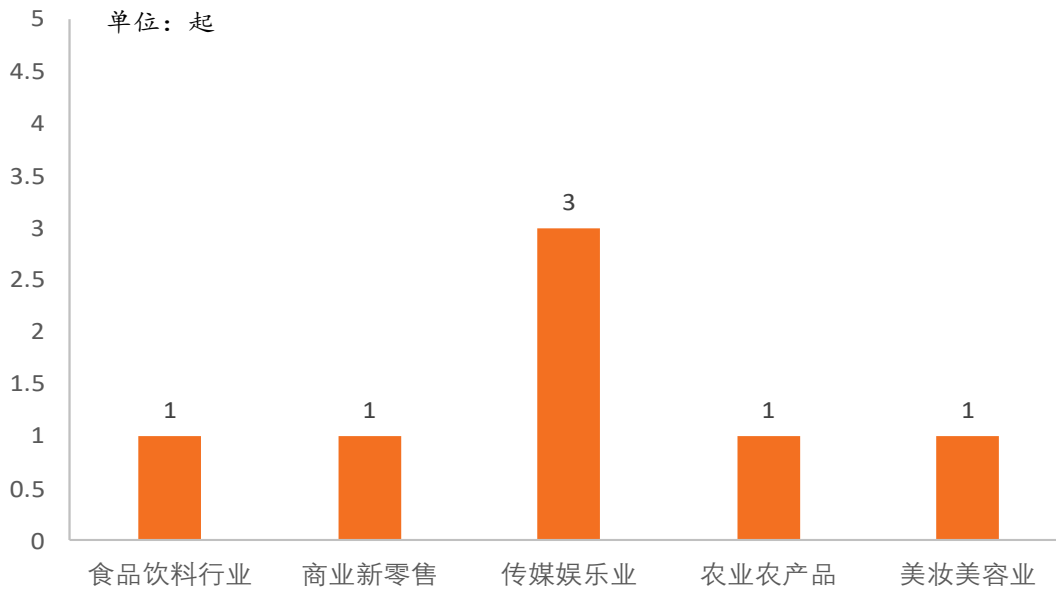
1、本周新消费行业融资情况分析

本周新消费行业融资事件

融资趋势分析

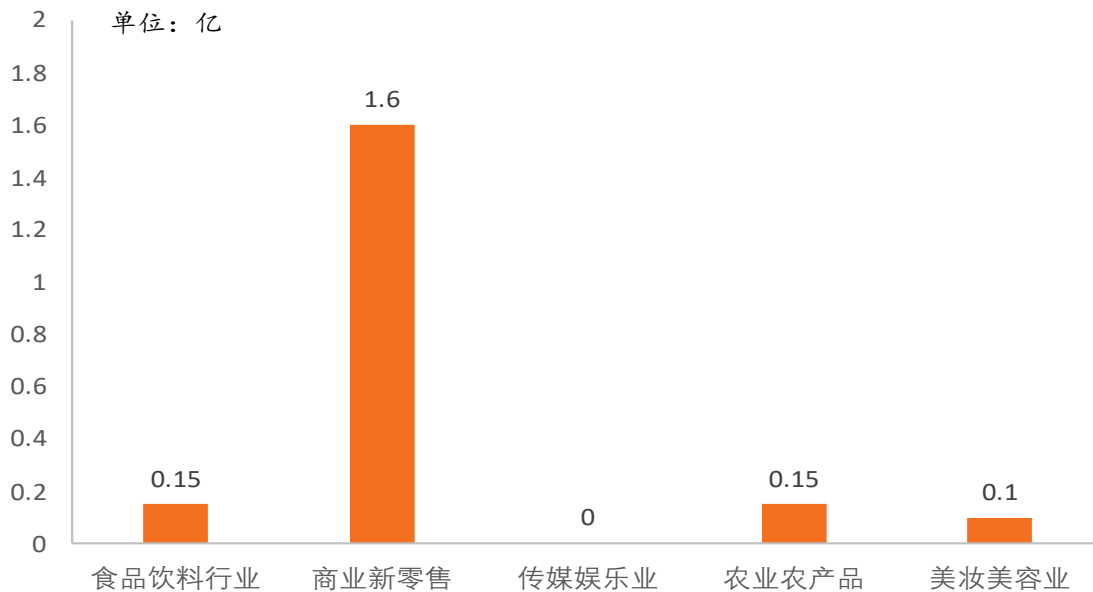
本周，国内一级市场新消费行业共发生融资事件 7 起，其中食品饮料行业 1 起，商业新零售 1 起，传媒娱乐业 3 起，农业农产品 1 起，美容美妆业 1 起；国内一级市场新消费行业融资总额 2 亿，其中食品饮料行业 0.15 亿，商业新零售 1.6 亿，农业农产品 0.15 亿，美妆美容业 0.1 亿，而传媒娱乐业三起融资事件均为披露金额。

图表 1：2023 年 4 月第四周新消费行业融资事件



资料来源：InnoHere, 至美研究

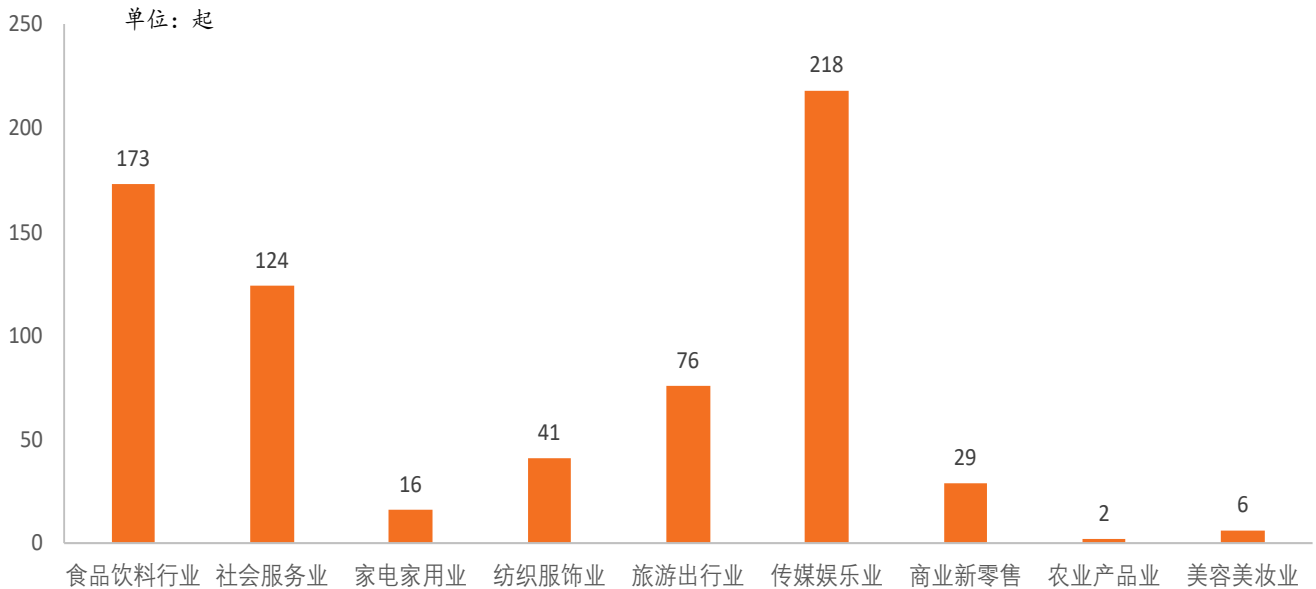
图表 2：2023 年 4 月第四周新消费行业融资金额



资料来源：InnoHere, 至美研究

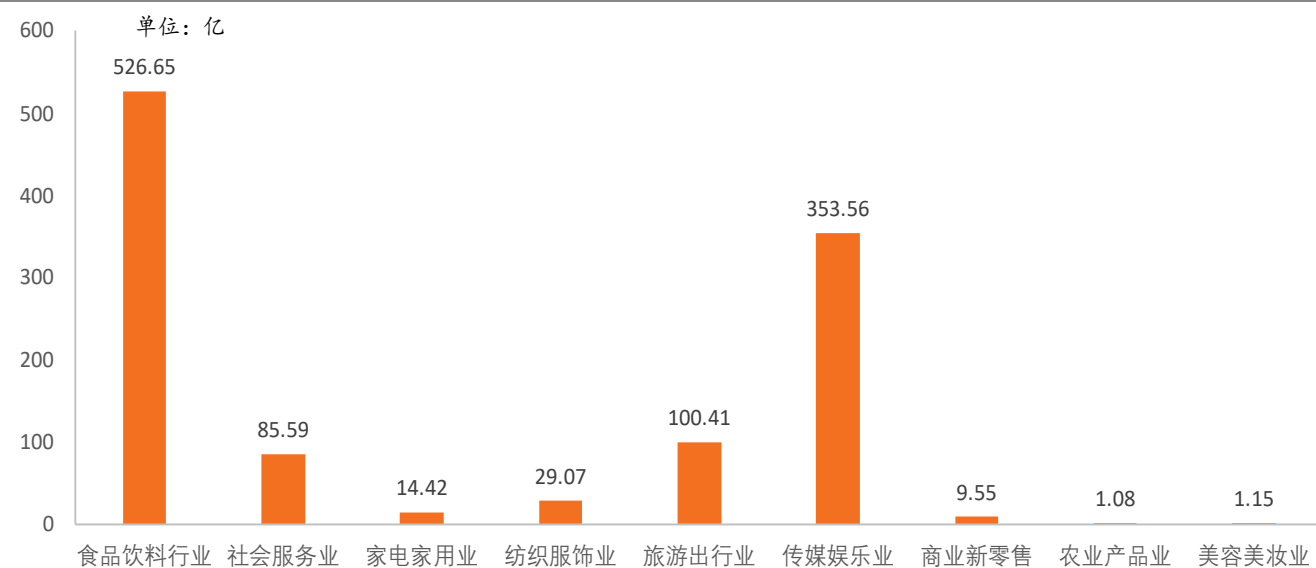
从 2023 年 1-4 月一级市场新消费行业细分行业的融资情况来看，传媒娱乐行业、食品饮料行业及社会服务行业表现良好，分别有融资事件 215/172/124 起，融资总金额分别为 353.56/526.5/85.58 亿元。

图表 3：2023 年 1-4 月新消费行业细分行业融资事件



资料来源：innoHere，至美研究

图表 4：2023 年 1-4 月新消费行业细分行业融资金额



资料来源：innoHere，至美研究

融资事件分析

1. 线下酒便利店公路商店完成 A+轮融资

公路商店完成千万级 A+轮融资，本轮融资由五源资本和天图资本投资。公路商店于 2014 年在北京成立，通过亚文化内容，打造线下酒便利社区品牌。公路商店以“青年文化媒体平台”广为人知，公路商店早期重点耕耘线上业务，通过“酷且非标准”的商品吸引粉丝。如今，公路商店将未来的重心转移到线下的街头社交式零售酒便利店。本轮融资将用于线下门店的扩展以及空间的研发创新和数字化运营、供应链的搭建。

2. 芳疗功效护肤品牌馥郁满铺 AromeManpo 完成天使轮融资

馥郁满铺 AromeManpo 完成千万级天使轮融资，本轮融资由凯辉基金旗下消费共创基金独家投资。馥郁满铺 AromeManpo 于 2014 年在杭州成立，利用国内领先自研微生物专利发酵原料组，馥郁满铺首创以芳香疗法+生物发酵的护肤体系，通过科学配比添加芳疗精油，为用户提供独特的护肤体验，主要客群为追求精致和品位生活的人群。

3. 中国首家细胞培养肉品牌周子未来完成 A+轮融资

周子未来完成千万级天使轮融资，本轮融资由启明创投独家投资。周子未来于 2019 年在南京成立，是中国第一块细胞培养肉的缔造者。细胞培养肉可以使不养猪就可以吃猪肉得到实现，周子未来希望未来细胞培养肉可以成为消费者的另一种肉类选择，补充高品质肉类蛋白市场。本轮融资主要用于公司建立细胞培养肉千升规模的中试工厂，预计在 2024-2025 年生产具有市场竞争力的细胞培养肉产品。

4. 电商平台众赢天下完成战略融资

众赢天下完成 2,200 万美元战略融资，本轮融资由 LAVA INVESTMENT FUND 投资。众赢天下于 2014 年在重庆成立，是一家趣味电商平台开发运营商，主要进行各类创意产品的电商销售，涵盖了手工艺品、美食、日用品等品类。这些商品均为专业的设计团队制作，保证了产品的独特性。本轮融资主要用于产品研发和市场推广。

2、本周新消费行业重要资讯

1. 珍酒李渡成为继茅台之后第二家上市的酱香酒企业。

2023 年 4 月 27 日，珍酒李渡集团正式赴港上市，成为了继茅台之外的第二家上市酱香酒企业，也弥补了白酒行业近 7 年的上市空白期。珍酒李渡此次 IPO 募资额约为 53.1 亿港元，是 2023 年截止至今募资金额最大的案例，同时也是全球消费行业年内最大规模的 IPO。珍酒李渡是一家以中高端酱香型白酒产品为主的中国领先白酒公司，旗下拥有珍酒、李渡、湘窖及开口笑等四大品牌，也是鲜有的兼具酱香型、兼香型及浓香型等多种香型的白酒企业。（经济观察网）

2. 中国喜姐炸串即将进入 IPO 辅导期，冲刺中国炸串第一股

近日，喜茶炸串的创始人王宽提到，要帮助 1000 个创业者年赚 100 万，让 100 个员工全款买房，让 20 个员工财富自由。并且据王宽提到，今年喜姐炸串将进入 IPO 辅导期，预计在 2025 年上市，此次上市也是为了冲击中国炸串第一股，具有重大意义。喜姐炸串仅用 4 年，就由一家不足 9 平方米的小店扩张到全国 2,000+ 门店，在经济下行的 2022 年，喜姐炸串仍交出了年营收 16.5 亿的好成绩。经济逐渐回暖的 2023 年第一季度，喜姐炸串门店营收 5.51 亿，同比增长 42%。（钛媒体）

3. 星巴克 CEO 霍华德：中国业务规模将超过美国市场

2023年4月25日，星巴克创始人霍华德·舒尔茨到访北京大学光华管理学院，在交流过程中，霍华德·舒尔茨表示看好中国咖啡市场的发展，潜力庞大，并且他坚信有朝一日，星巴克中国市场的业务规模将超过美国市场，星巴克在中国的门店数量会超过10,000家。霍华德·舒尔茨对中国业务十分重视，2022年9月，在星巴克全球投资大会上，他就强调了2025中国战略愿景，推出以价值为导向的全新增长计划。（第一财经）

4. 全国堂食线上订座量较疫情前同期增长 205%

近日，美团数据显示，我国五一餐厅堂食线上订座量较2019年同期增长了205%，“酒店”“门票”等消费出游相关的关键词搜索量同比2019年增长了313%。“味蕾游”成旅游消费新趋势，江门、淄博、台州、柳州、自贡、潮州、汕头、延吉等以美食为特色的小城住宿预定量增幅明显，以潮州、汕头为例，五一期间两地住宿预定量与2019年同期相比上涨了1200%。（36氪）

3、投资建议

我们建议重点关注食品饮料及传媒娱乐赛道。

食品饮料：由于消费人群对于食品饮料便利性、功能性以及健康性的需求，催生了功能食品饮料、低糖食品饮料的快速发展，相关品类目前在天猫的销量增速已成为新消费领域增速第一的产品。

传媒娱乐：一级市场电商服务赛道继出海浪潮火爆之后，逐渐向目光转向“乡村振兴”的下沉市场。2022年，中国共有农民数量2.95亿人，消费市场巨大，切入下沉市场有望取得快速的业务增长空间。建议重点关注与“乡村振兴”、“下沉消费”相关的短视频服务商。

4、风险因素

竞争风险加剧。新消费行业准入门槛较低，行业参与者有望进一步扩大，加剧竞争风险。

政策变化。新消费下属细分行业多属新兴行业，法律法规尚未健全，相关行业政策的设立及变化可能对行业产生较大影响。

消费水平复苏不及预期。疫情过后居民消费欲望逐渐恢复，但是恢复时间可能不及预期，对行业的发展产生影响。

分析师声明

每位主要负责编写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此声明：(1) 作者具有股权投资咨询专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解；(2) 本报告中所表述的任何观点均准确地反映了作者的研究观点；(3) 分析师薪酬的任何组成部分无论在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无直接或间接的关系。

评级说明

至美研究基本评级体系说明

	评级	说明
评级分为公司评级和行业评级。分析师采用相对评级体系，评级标准为报告发布日后 6 到 12 个月内的相对市场表现。投资者应仔细阅读所有评级定义。在任何情形下，评级（或研究观点）都不应被视为或作为投资建议。	公司评级	跑赢行业 未来 6~12 个月，分析师预计公司表现超过同期其所属的行业指数
		中性 未来 6~12 个月，分析师预计公司表现与同期其所属的行业指数相比持平
	行业评级	跑输行业 未来 6~12 个月，分析师预计公司表现不及同期其所属的行业指数
		强于大市 未来 6~12 个月，分析师预计某行业会跑赢大盘 10%以上
		中性 未来 6~12 个月，分析师预计某行业表现与大盘的关系在-10%与 10%之间
		弱于大市 未来 6~12 个月，分析师预计某行业会跑输大盘 10%以上

我们在此提醒您，请投资者仔细阅读研究报告全文，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠评级来推断结论。

法律声明

本报告由至美投资咨询有限公司（以下简称“本公司”）制作，仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。

本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供投资者参考之用，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐或投资操作性建议。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，自主审慎做出决策并自行承担风险。投资者在依据本报告涉及的内容进行任何决策前，应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，并就相关决策咨询专业顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及/或其关联人员均不承担任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，相关股权或证券的价格、价值及收益亦可能会波动，过往表现不应作为日后的表现依据。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。我们不承诺也不保证，任何所预示的回报会得以实现。分析中所做的预测可能是基于相应的假设。任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。

在法律许可的情况下，本公司可能与本报告中提及公司正在建立或争取建立业务关系或服务关系。因此，投资者应注意，本公司可能会有对报告的客观性产生影响的利益冲突。投资者应仅将本报告视为作出投资决策的考虑因素之一。

本报告提供给某接收人是基于该接收人被认为有能力独立评估投资风险并就投资决策能行使独立判断。投资的独立判断是指，投资决策是投资者自身基于对潜在投资的目标、需求、机会、风险、市场因素及其他投资考虑而独立做出的。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“至美研究”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如欲了解更多观点，应参见至美资本旗下网站 innoHere (www.innohere.com) 所载报告。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息或进而交易本报告中提及的股权或证券。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

至美研究院 | 至美投资咨询有限公司

至美研究院 (Mimir Research) 是至美资本旗下一级市场独立研究机构。至美研究专注于新经济领域，通过行业研究和企业调研，为国内外投资机构、监管部门和行业组织提供宏观经济、新兴产业及公司分析和投资策略服务。innoHere 是至美资本旗下投融资数据平台。

北京	上海	深圳	香港
中国北京朝阳区光华路 1 号 嘉里中心南楼 10 层	中国上海黄浦区延安东路 222 号 外滩中心 18 层	中国深圳南山区海德一道 88 号 中洲控股金融中心 A 座 7 层	中国香港皇后大道 181 号 新纪元广场低座 7 楼
邮编: 100020	邮编: 200002	邮编: 518000	邮编: 999077
传真: (86 10) 6599 9100	传真: (86 21) 5256 0880	传真: (86 755) 8435 6077	传真: (852) 3511 6100
官网: www.innohere.com	邮箱: research@mimircap.com	微信: MimirRes	电话: 400-078-9885



至美研究
公众号



英语嘿呀
公众号