

亿欧智库2020年度分析师发布会

2020 EqualOcean Intelligence Analyst Conference

消费的下一个黄金十年
磨砺以须，及锋而试

亿欧智库 www.iyiou.com/research

Copyright reserved to EqualOcean Intelligence, December 2020

20年外部环境持续变化，彰显中国经济发展韧性

亿欧智库：2000年-2019年国内生产总值与指数（下）及上证指数变化（上）

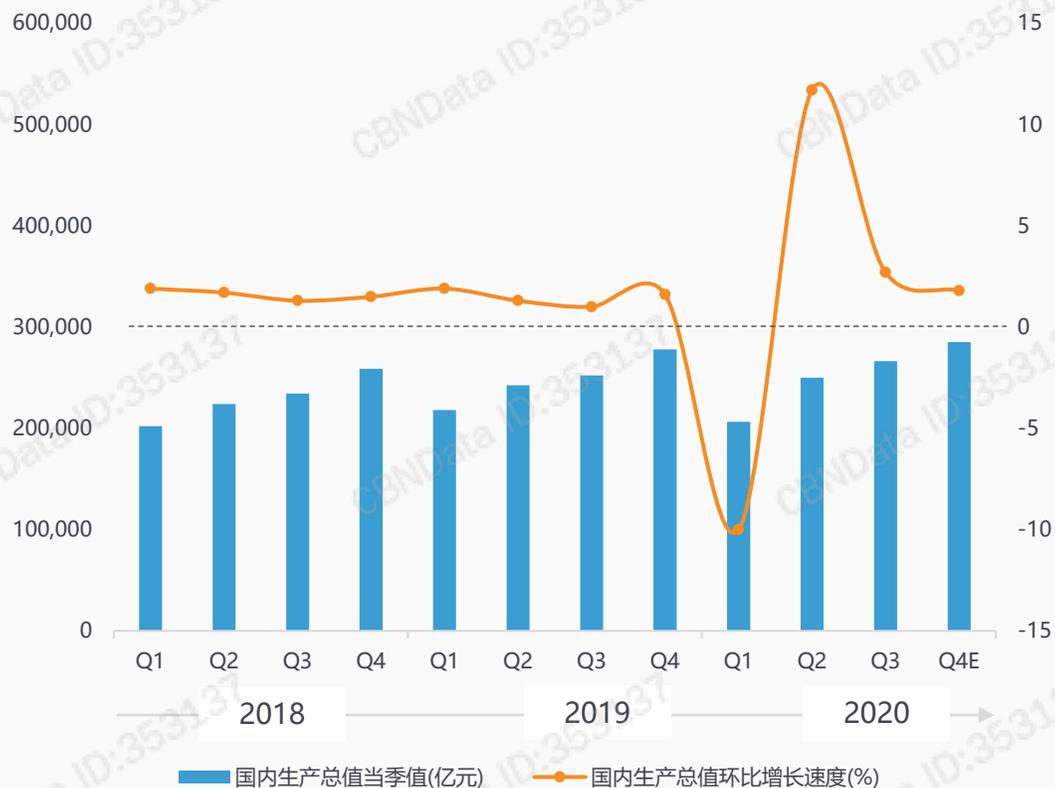


数据来源：国家统计局，东方财富Choice数据，亿欧智库整理

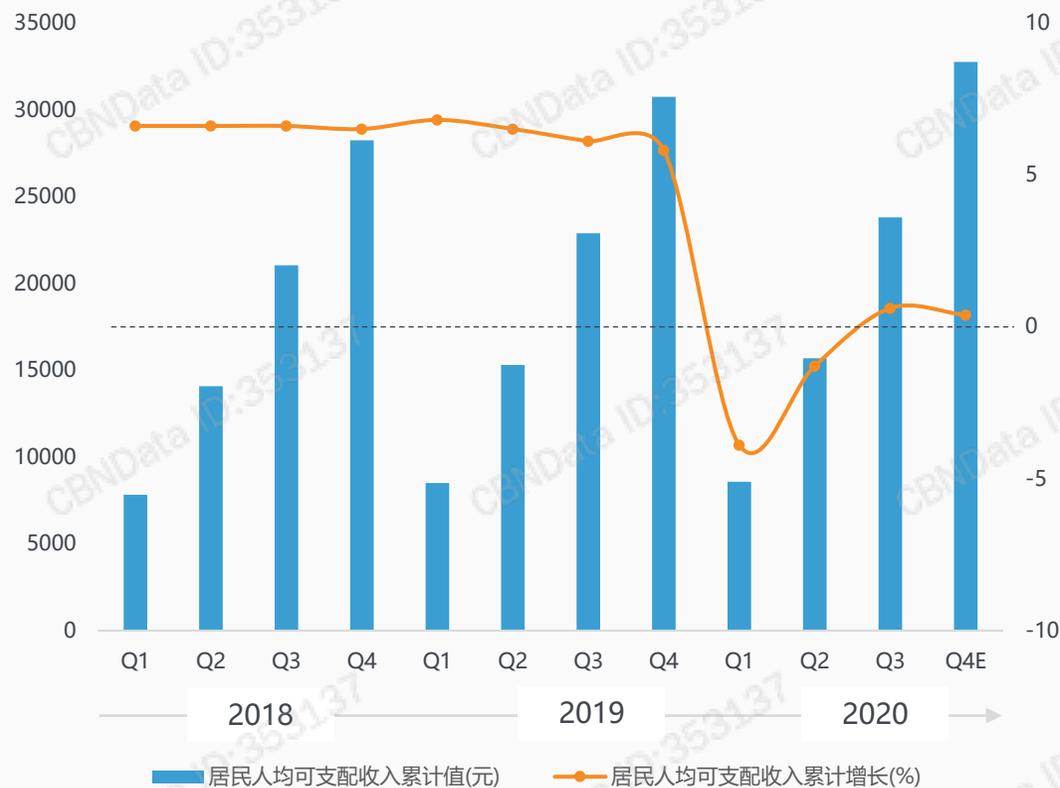
疫情常态化防控下，各项经济指标稳步恢复，经济逐渐复苏

- 国内生产总值在疫情期间呈现环比负增长，Q2迅速反弹，Q3基本恢复常态；
- 居民人均可支配收入在2020年Q1累计呈现负增长，Q2迅速恢复，Q3已经转正。

亿欧智库：国内生产总值季度变动情况



亿欧智库：国内居民人均可支配收入情况

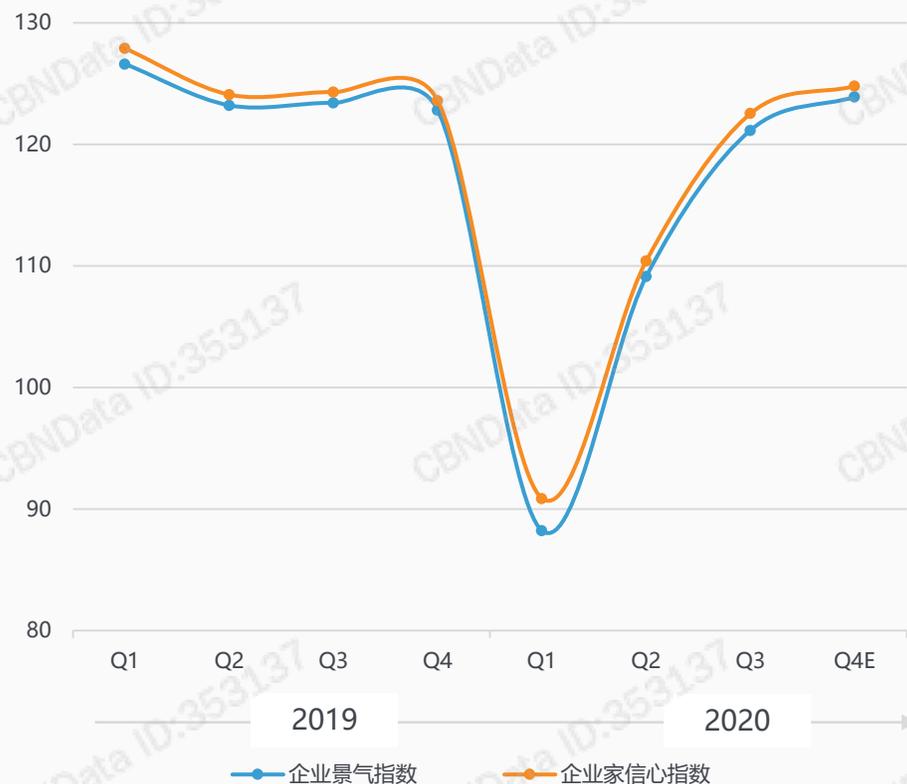


数据来源：国家统计局，亿欧智库整理

生产信心和社会消费不断恢复，中国消费市场持续回暖

- 企业景气与企业家信心指数于2020年Q1下降，但在Q2逐渐恢复，**Q3基本恢复正常**；
- 消费者信心指数反应滞后于企业家，于2020年6月降到低点，7月之后逐渐恢复，**预计11月将达到去年同期水平**。

亿欧智库：企业景气与企业家信心指数



亿欧智库：消费者信心指数

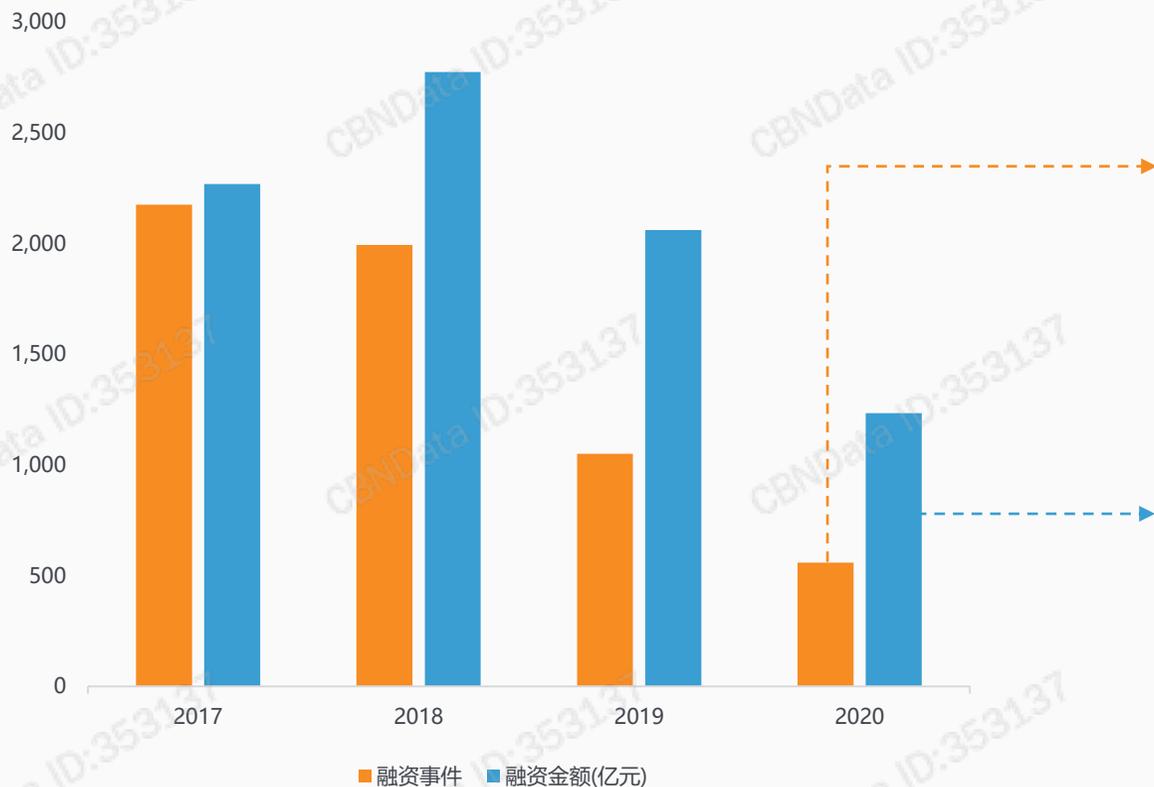


数据来源：东方财富Choice数据，亿欧智库整理

消费领域一级市场融资情况：资本看好国内发展前景

- 整体来看，自2018年开始，消费领域的融资事件数量开始下降，融资金额也有所收窄；
- 2020年，从融资数量与金额来看，资本更青睐**教育、消费生活、电商零售**等。

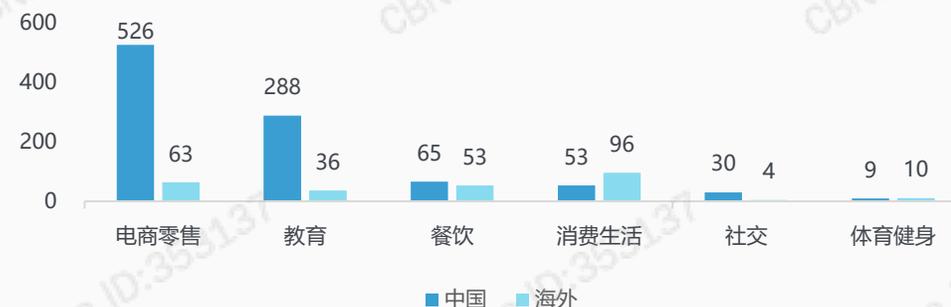
亿欧智库：2017-2020年全球消费领域融资事件与融资金额



亿欧智库：2020年全球消费领域融资事件分布



亿欧智库：2020年全球消费领域融资金额分布(亿元)



数据来源：亿欧数据，EO Data，数据截止至2020年11月，亿欧智库整理（汇率换算以12月8日中国外汇交易中心公布的汇率中间价计算）

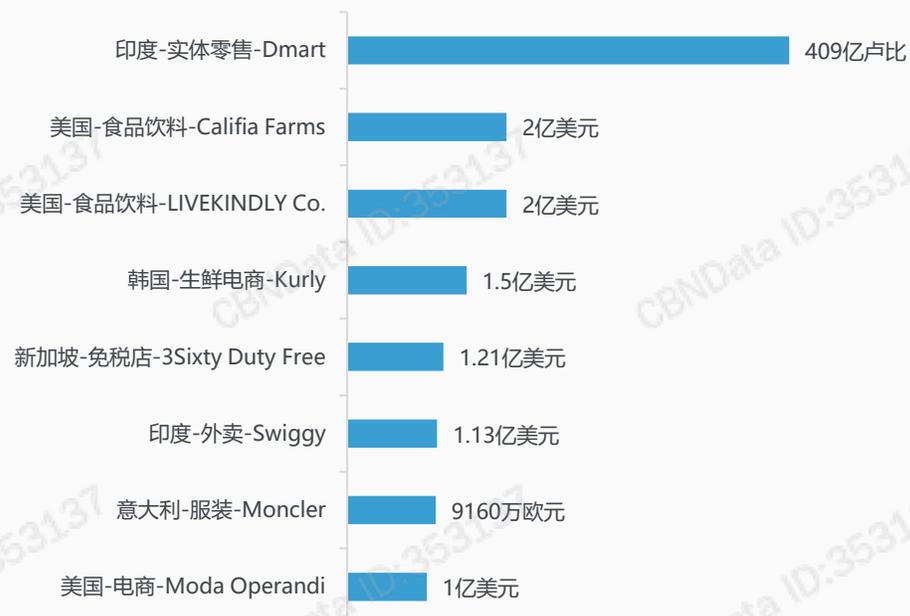
消费领域一级市场融资情况：资金向中部及头部企业集中

- 消费领域国内头部融资事件（1亿美元+）**显著高于海外。**
- 对比海外较为分散的头部融资事件，国内则比较聚焦于**在线教育及教育信息化、跨境电商、实体零售。**

亿欧智库：2020年中国消费领域融资1亿美元+企业



亿欧智库：2020年海外消费领域融资1亿美元+企业



数据来源：亿欧数据，EO Data，亿欧智库整理

消费领域二级市场表现：市场竞争筛选优质企业

- 疫情过后，二级市场消费领域迎来繁荣，消费指数表现出强劲实力。
- 经过严厉的疫情检验，市场竞争加剧，优质企业将获得长远价值增长。

亿欧智库：申万宏源消费指数表现



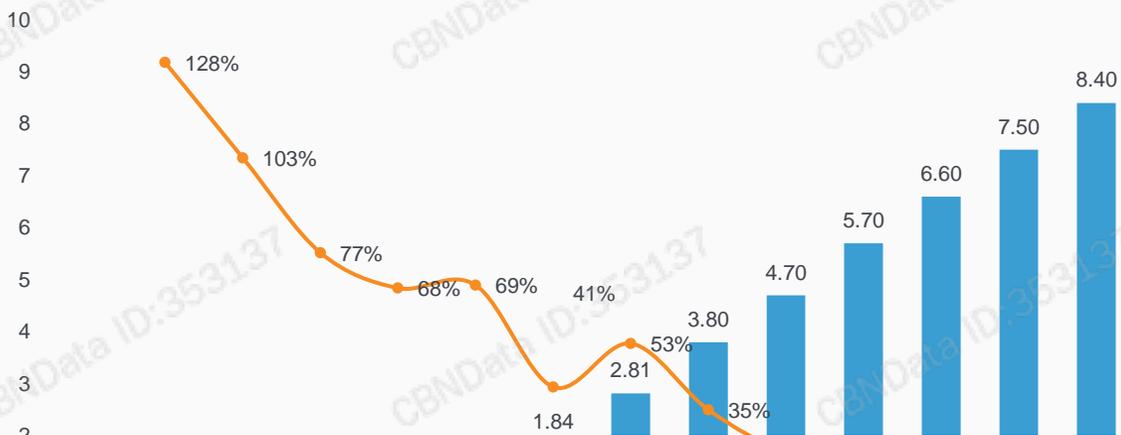
亿欧智库：上证消费指数表现



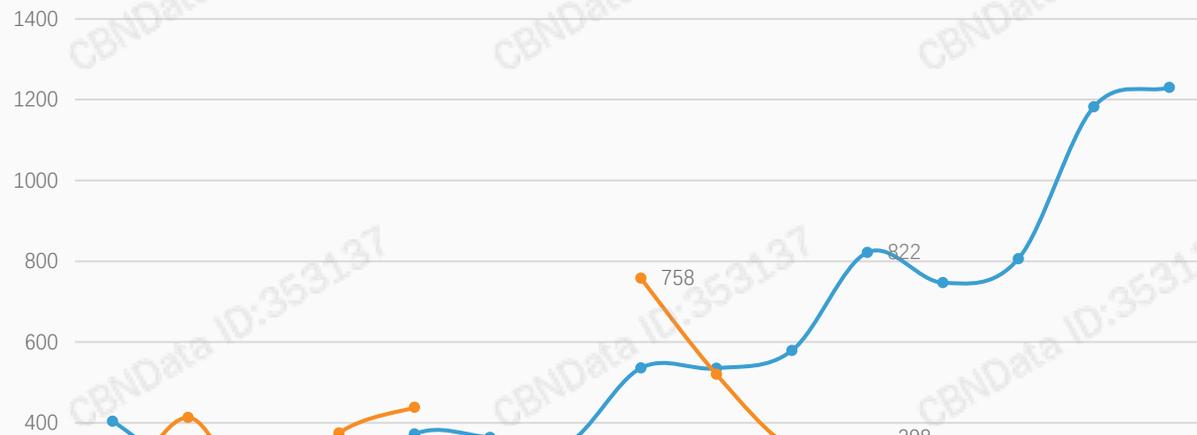
零售2020：线上红利已过，线下混战与创新升级

- **电商的红利期已过**，我国网络购物规模增速已呈现放缓趋势；**下沉市场**成为各家角逐的新增长曲线；
- 随着社区团购模式在全国各级城市陆续铺展开来，互联网巨头正在向**二线及其周边三四线城市**扩张。

亿欧智库：网络购物交易规模（万亿）及增速



亿欧智库：阿里、京东、拼多多获客成本（元）对比



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_16747

