

2015年

中国智能硬件产业系列研究报告 ——投资分析篇



报告说明

- 2014年是中国智能硬件发展的元年，2015年以来，智能硬件产业不断迎来来自政策、资本、技术等方面的利好，产业结构也逐渐趋于完整，越来越受到各方关注，行业参与热情高涨。
- 因此，艾瑞与京东智能合作，于2015年7月-12月携手发起智能硬件产业深度研究，通过发布《中国智能硬件产业系列研究报告》的方式，从行业、用户、资本、市场等维度进行分析，描述和总结中国智能硬件产业的发展现状、产业特点、未来趋势，为更多的行业参与者加深认知，带来帮助。

中国智能硬件产业系列研究报告规划

报告名称	
1	产业链图谱篇——产业结构及产品分类
2	用户现状篇——用户渗透率及人群特征分析
3	市场现状篇——市场现状及核心玩家策略分析
4	投资分析篇——智能硬件产业投融资分析
5	用户未来篇——用户需求及产品机会点分析
6	市场未来篇——智能硬件产业发展趋势分析
7	智能硬件用户研究报告（完整报告）
8	智能硬件行业研究报告（完整报告）

报告说明

数据来源说明：

- 本篇报告数据仅对已公开资料进行整理统计，数据主要来源是IT桔子，并在核对CVSource及其他公开资料后修正得出，未公开投资事件无法整理，因此数据可能小于实际情况。

投融资数据统计范围：

- 本篇报告仅对智能硬件产品生产厂商、智能硬件相关服务商的投融资情况进行分析。

智能硬件产品分类：



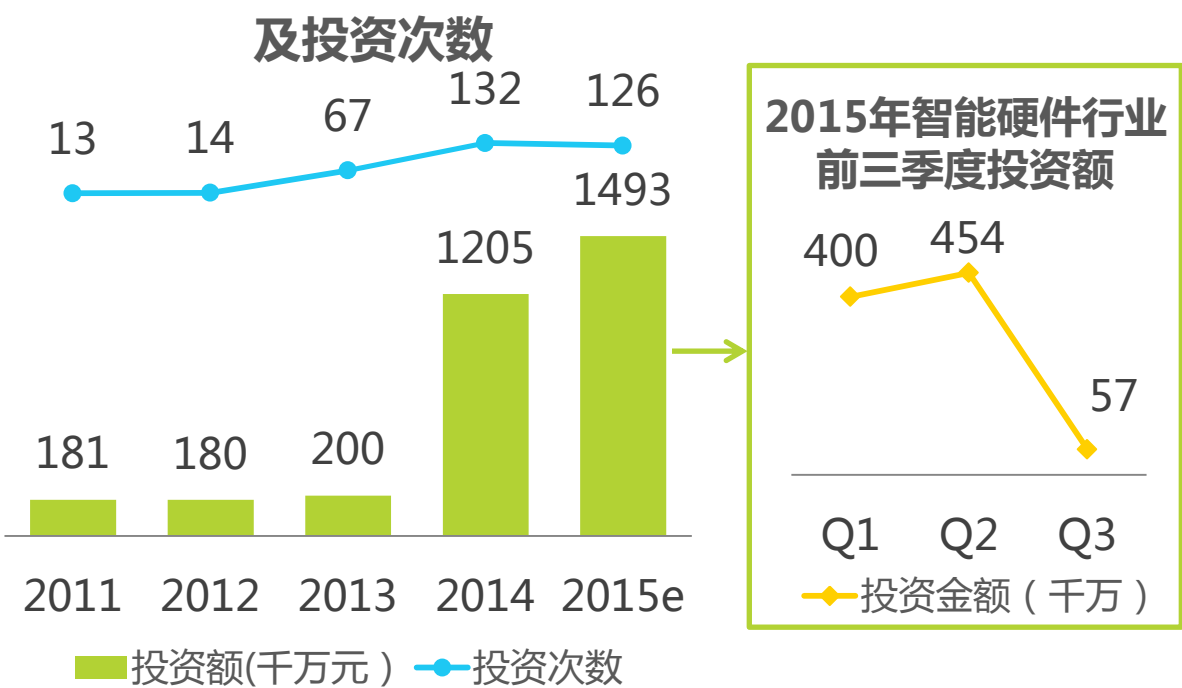
智能硬件市场投资概况

代表性投资机构投资情况

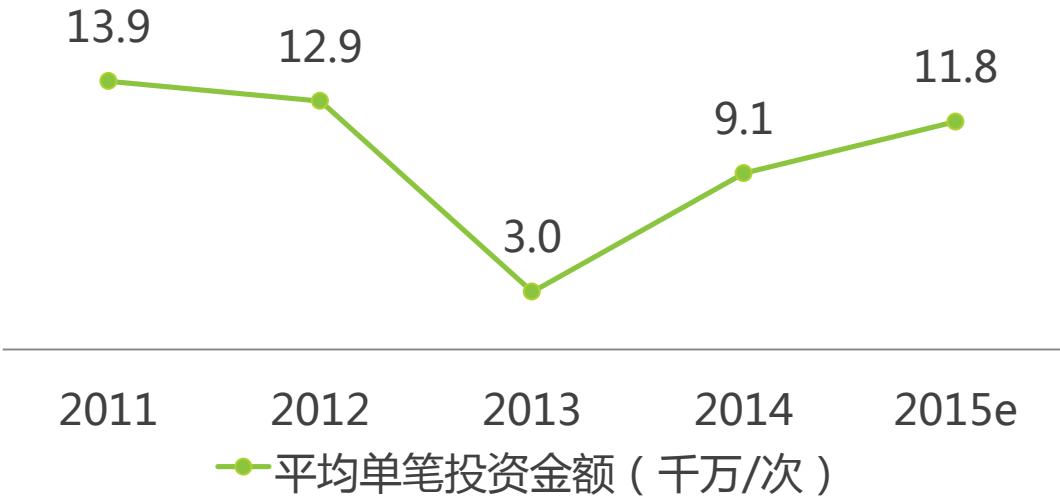
投资热度：总体呈上升趋势，Q3季度遭遇春寒

增长爆发点：2014年总投资额快速增长，较2013年增长503%；
15年投资趋势：第三季度投资额较前两季度有大幅度下降
单笔投资趋势：2013年拐点之后，单笔投资逐步增长。

2011-2015年智能硬件行业投资额



2011-2015年智能硬件行业平均单笔投资额



数据来源：历年公开数据整理

投资轮次：仍集中在A轮和天使轮

发展历程：2011-2014年，天使轮、A轮和B轮投资次数同步增长；

发展现状：2015年天使轮、A轮投资次数较2014年下降；近两年B轮及以后的投资数量渐增，说明行业内已有部分企业实现快速发展。

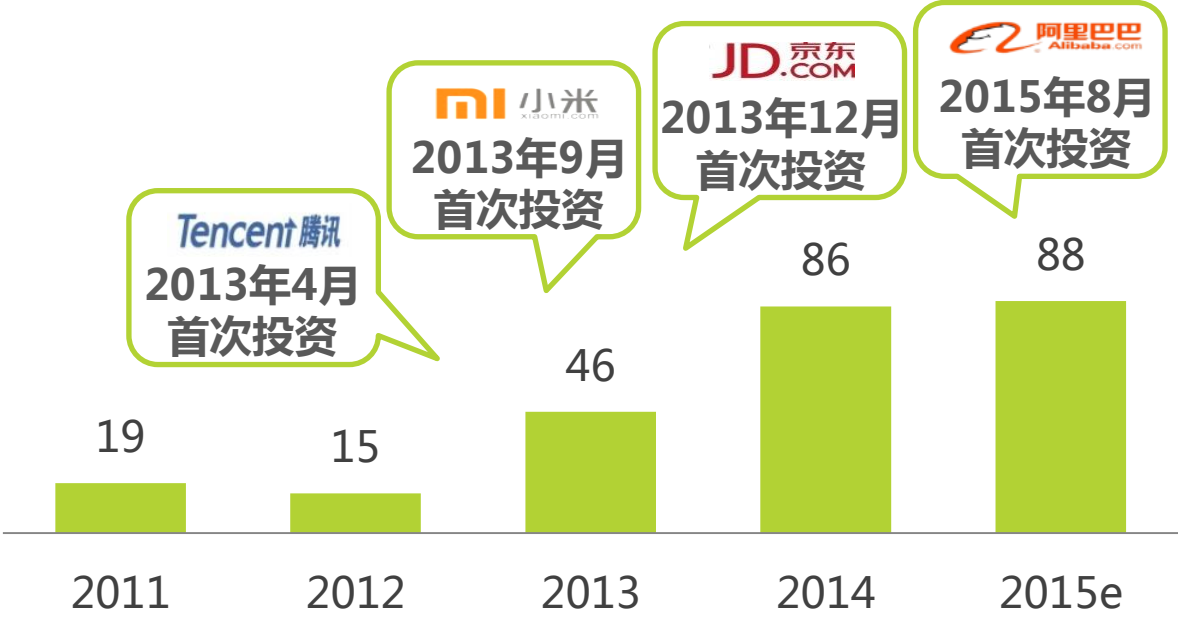
历年各轮次投资事件数量（次）					
	2011	2012	2013	2014	2015e
种子天使	2	6	37	54	50
Pre-A轮	0	0	0	2	6
A轮	7	6	25	64	47
B轮及以后轮次	4	2	5	12	23

数据来源：历年公开数据整理

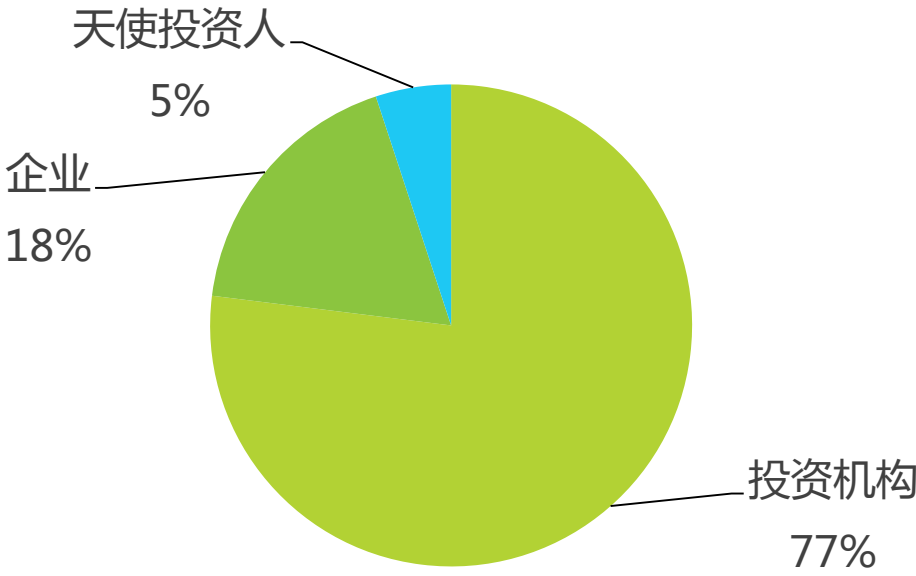
投资者：参与数量逐年增加，互联网巨头逐步进入

主要参与方：机构投资者为主，占比77%。
巨头参与：腾讯、小米、京东、阿里等互联网巨头
2013年开始投资智能硬件行业

2011-2015年智能硬件行业投资者数量



2011-2015年各类型投资者占比

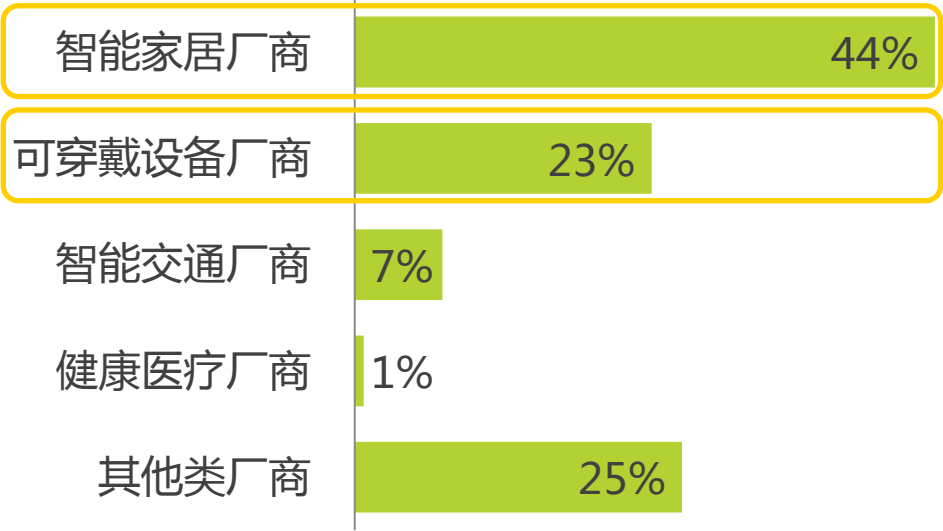


数据来源：历年公开数据整理

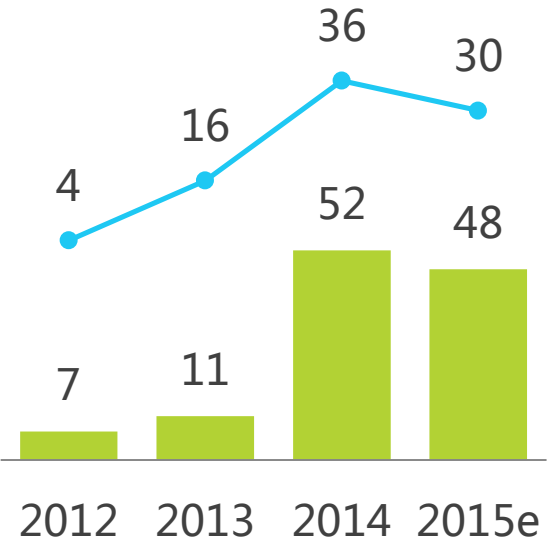
主要投资领域：智能家居

投资领域分布：智能家居融资占比四成以上，可穿戴设备占两成以上；智能家居单笔融资平均金额高于可穿戴设备。

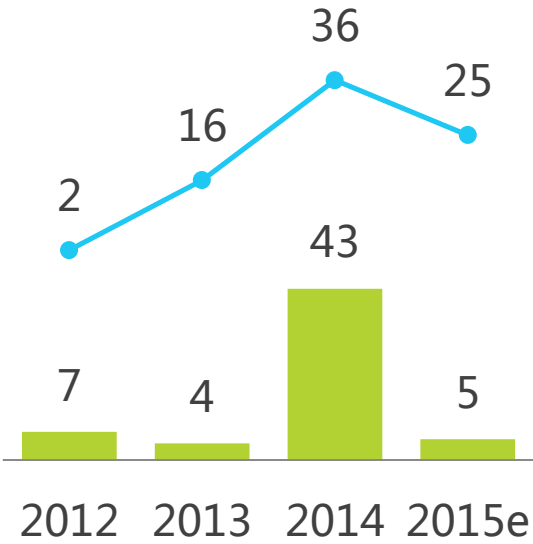
2011-2015年智能硬件各领域融资份额



2012-2015年智能家居
融资金额及融资次数



2012-2015年可穿戴设备
融资金额及融资次数



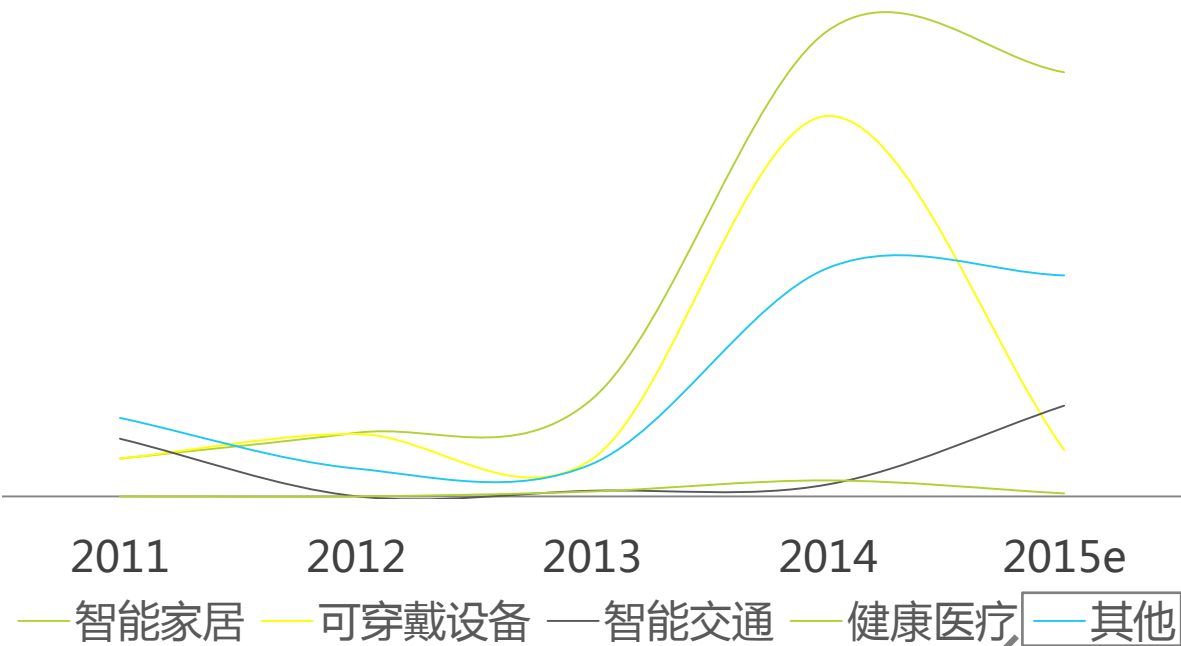
■ 融资金额（亿元） ● 融资次数（笔） ■ 融资金额（亿元） ● 融资次数（笔）

数据来源：历年公开数据整理

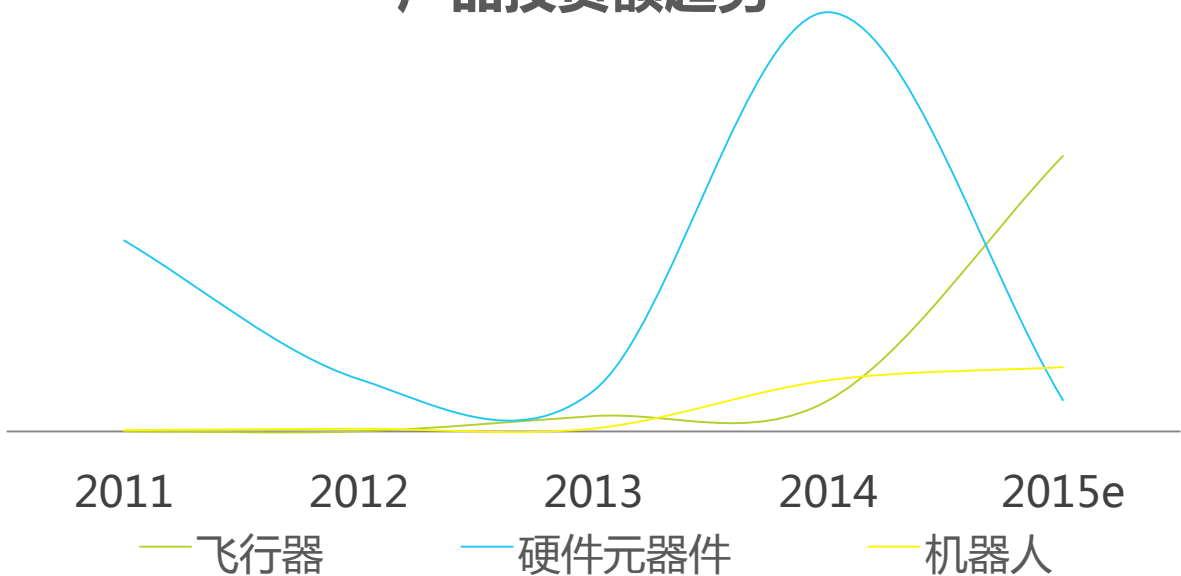
投资趋势：智能交通成为新热门

投资领域趋势：智能家居为主要投资领域，2015年智能交通投资额超过可穿戴设备成为新热门；
投资产品趋势：除热门投资领域外，飞行器、机器人受到投资者青睐，投资额逐渐增多。

2011-2015年各领域投资额趋势



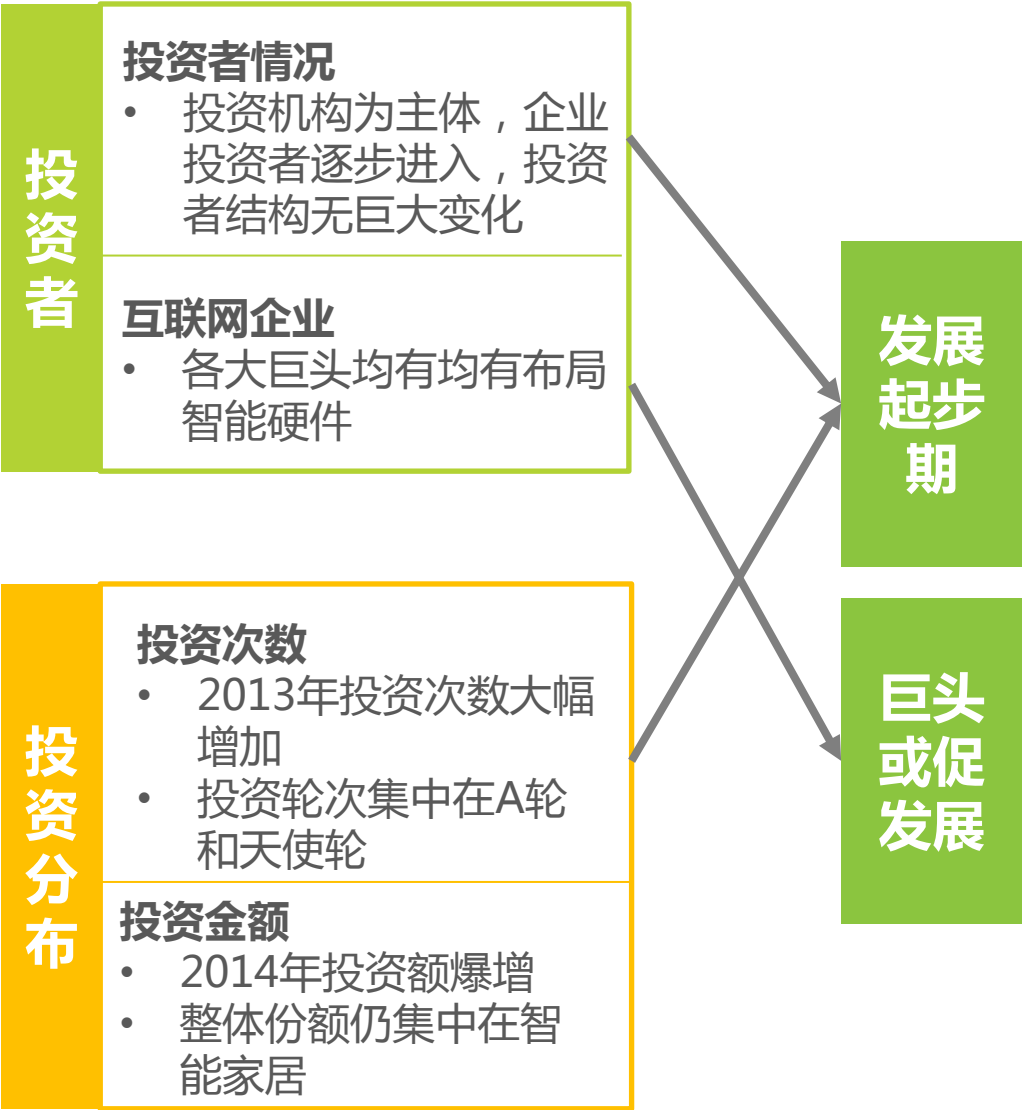
2011-2015年智能硬件其他领域中主要产品投资额趋势



数据来源：历年公开数据整理

投资分析：智能硬件行业发展仍在起步期，巨头将推进发展

发展进程：2014年各方面爆发增长，2015年逐渐回归理性，行业发展时间不足两年；
投资领域：目前智能家居受到更多追捧，智能硬件整体发展还需向其他领域拓展；
发展助力：巨头投资布局，促成竞争激烈的市场环境，有利于行业长期发展。



数据来源：历年公开数据整理

投资者排名：知名机构均已投资智能硬件

代表机构：创新工场、顺为、红杉、IDG等。

2011-2015年智能硬件领域投资数量Top10列表

排名	基金/公司名称	投资公司数量 (家)	投资金额 (人民币)
1	PreAngel镭厉资本	12	0.7亿
2	真格基金	10	1.2亿
3	创新工场	8	5.3亿
4	顺为基金	8	4.9亿
5	IDG资本	8	4.7亿
6	红杉资本中国	7	5.0亿
7	纪源资本GGV	7	3.3亿
8	北极光创投	7	2.0亿
9	HAXLR8R	7	0.2亿
10	经纬中国	6	1.5亿

数据来源：历年公开数据整理，投资者对同一公司多次投资记为一次，未公开资料无法整理，数量可能小于实际情况。

镭厉资本：主要投可穿戴设备

PreAngel

智能硬件投资概览



时间：始于2013年



投资总金额：0.7亿人民币



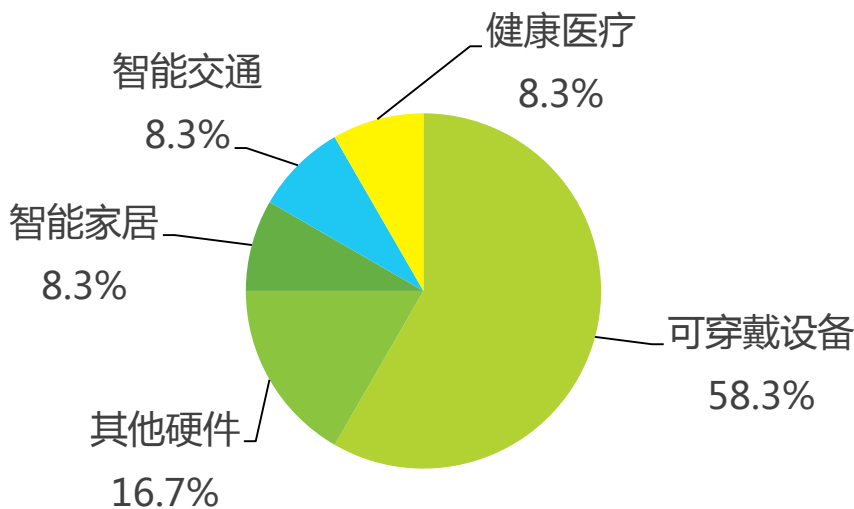
投资企业数：12家



单笔最大投资：540万美金投资亿航无人机A轮

投资分布以及代表性事件

2013-2015年镭厉资本投资领域分布



主要领域投资代表：星聚科技



金额：1000万人民币



投资轮次：A轮

数据来源：历年公开数据整理

真格基金：投资领域较为分散



智能硬件投资概览



时间：始于2014年



投资总金额：1.2亿人民币



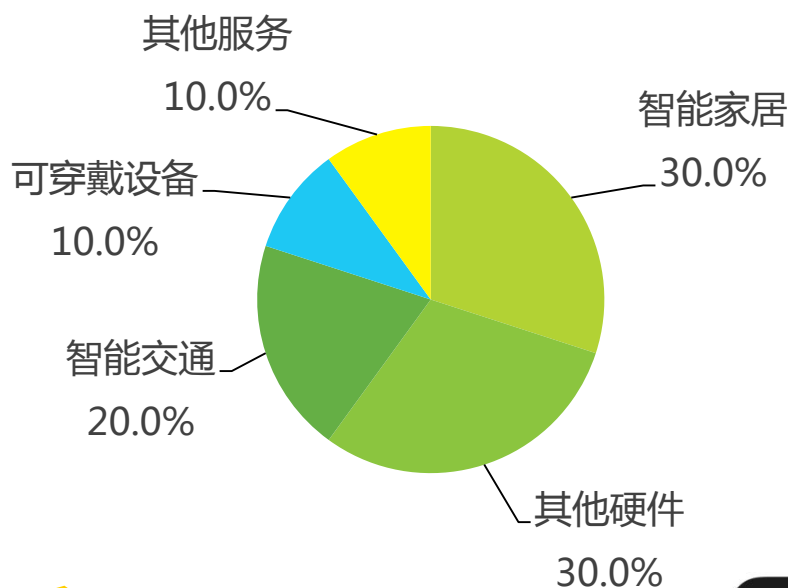
投资企业数：10家



单笔最大投资：参与野兽骑行5000人民币A轮融资

投资分布以及代表性事件

2014-2015年真格基金投资领域分布



主要领域投资代表：野兽骑行



金额：5000万人民币（与创新工场合投）



投资轮次：A轮

数据来源：历年公开数据整理

创新工场：主要投智能家居



创新工场
INNOVATION
WORKS

智能硬件投资概览



时间：始于2013年



投资总金额：5.3亿人民币



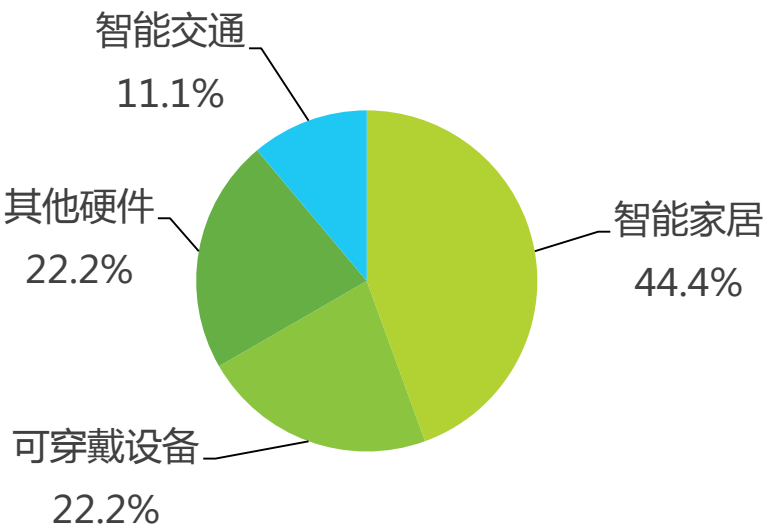
投资企业数：8家



单笔最大投资：参与极路由千万美金融资

投资分布以及代表性事件

2013-2015年创新工场投资领域分布



主要领域投资代表：极路由



金额：数千万美金（与GGV合投）



投资轮次：A轮

数据来源：历年公开数据整理

顺为基金：重点投资智能家居



智能硬件投资概览



时间：始于2011年



投资总金额：4.9亿人民币



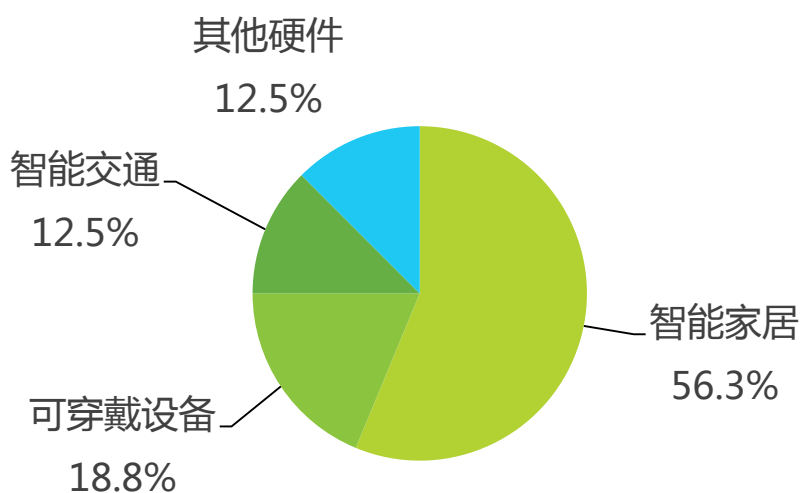
投资企业数：8家



单笔最大投资：1500万美金投资小米B轮

投资分布以及代表性事件

2011-2015年顺为资本投资领域分布



主要领域投资代表：绿米联创



金额：千万美金（与小米合投）



投资轮次：A轮

数据来源：历年公开数据整理

IDG资本：投资领域较为分散

IDG资本
IDG Capital Partners

智能硬件投资概览



时间：始于2011年



投资总金额：4.7亿人民币



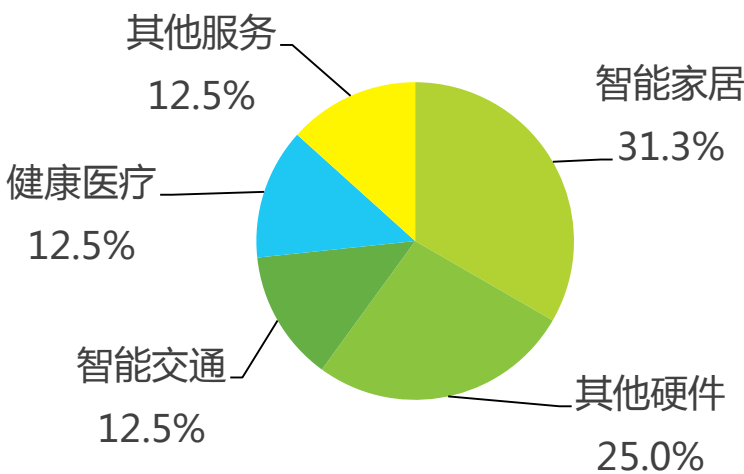
投资企业数：8家



单笔最大投资：2700万美金投资小牛电动A轮

投资分布以及代表性事件

2011-2015年IDG资本投资领域分布



主要领域投资代表：小牛电动



金额：2700万美金（和GGV、红杉共投资5000万美金）



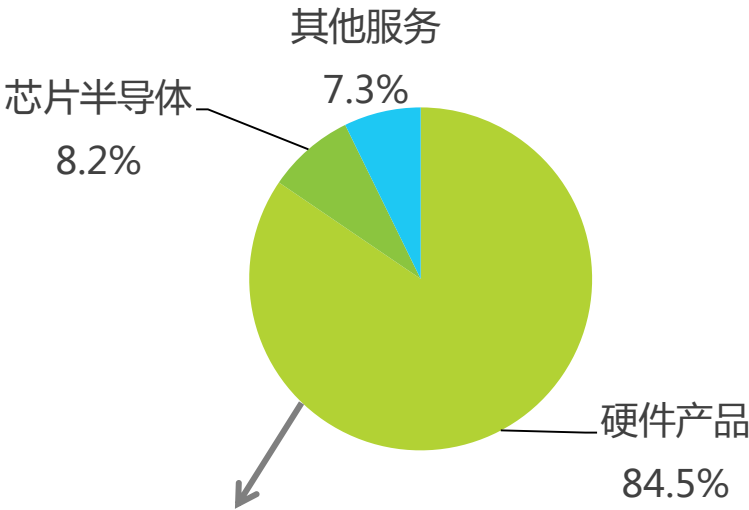
投资轮次：A轮

数据来源：历年公开数据整理

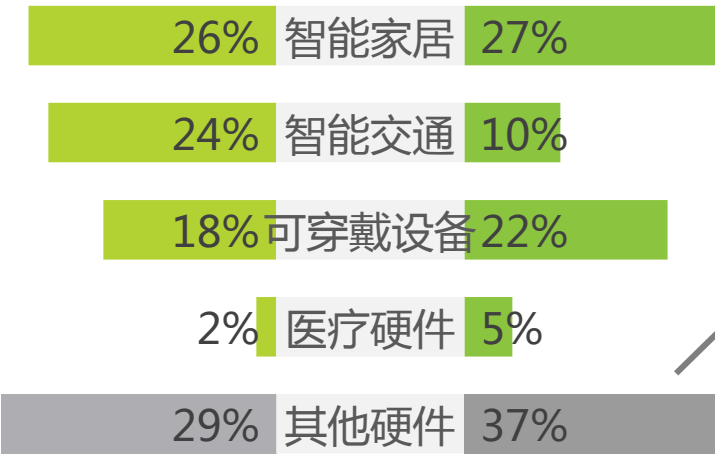
主要机构投资领域：主要投资于智能硬件产品

主要投资领域：84.5%集中在智能硬件产品企业；
主要投资产品类型：智能家居和可穿戴设备；
其他重点关注产品：无人机和机器人。

2011-2015年智能硬件行业主要机构各领域投资金额占比



2011-2015年智能硬件各品类主要机构投资金额占比及投资次数占比



■ 主要机构各品类投资金额占比
■ 主要机构各品类投资次数占比

主要机构对无人机和机器人投资较多

主要机构无人机投资概况：
占总投资金额的15.9%
占总投资事件数的13.9%

主要机构机器人投资概况：
占总投资金额的9.9%
占总投资事件数的12.7%

注1：此处仅对在智能硬件领域公开投资数量超过5笔的专业投资机构进行分析
注2：其他服务包括智能云服务、众筹、智能硬件解决方案等
数据来源：历年公开数据整理

法律声明

本报告为上海艾瑞市场咨询有限公司制作，报告中所有的文字、图片、表格均受到中国法律知识产权相关条例的版权保护。没有经过本公司书面许可，任何组织和个人，不得使用本报告中的信息用于其它商业目的。本报告中部分文字和数据采集于公开信息，所有权为原著者所有。没有经过原著者和本公司许可，任何组织和个人不得使用本报告中的信息用于其他商业目的。

本报告中运营商收入及相关市场预测主要为公司研究员采用行业访谈、市场调查、二手数据及其他研究方法分析获得，部分数据未经运营商直接认可。本报告中发布的调研数据部分采用样本调研方法，其数据结果受到样本的影响。由于调研方法及样本的限制，调查资料收集范围的限制，部分数据不能够完全反映真实市场情况。本报告只提供给购买报告的客户作为市场参考资料，本公司对该报告的数据准确性不承担法律责任。

艾瑞咨询介绍：

艾瑞咨询成立于2002年，由杨伟庆发起创立，致力成为中国大数据时代下最佳互联网收视率及消费者洞察公司。艾瑞咨询以“洞察互联网的力量”为理念，为客户提供中国市场最专业的互联网相关领域的的数据产品、研究咨询等专业服务，助力客户提高对互联网产业的认知水平、盈利能力和综合竞争力，让互联网的力量点燃中国各个行业。

联系方式：400-026-2099

微信公号：





洞察互联网的力量

UNLOCK THE POWER OF INTERNET