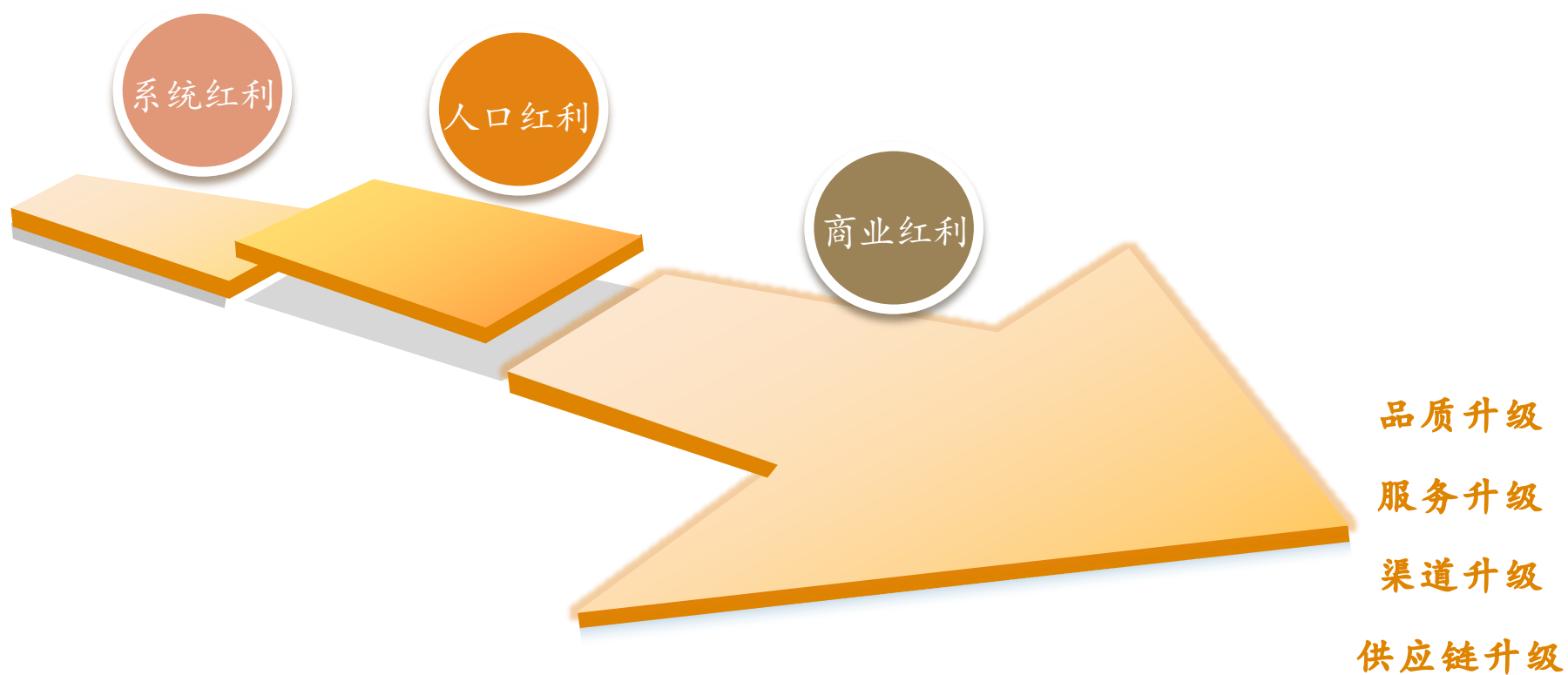




互联网趋势下的 消费升级

郎春晖
创新工场合伙人

互联网趋势下的消费升级：品质、服务、渠道与供应链



基础工具类应用

娱乐类应用

实用&消费类应用

第一阶段

第二阶段

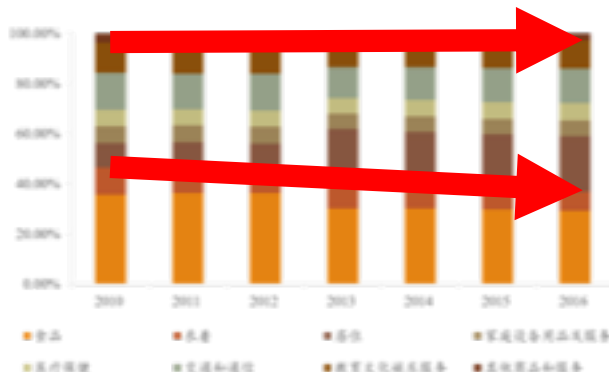
第三阶段

中国仍旧处在消费的持续扩展期

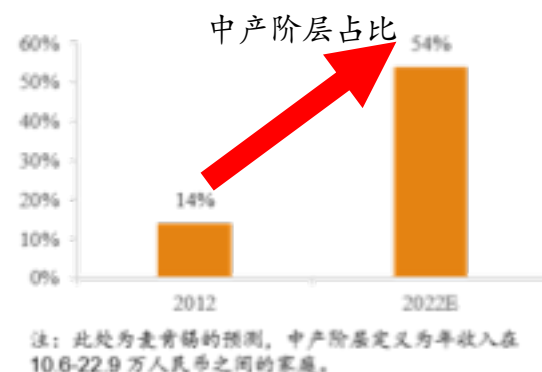
1 人均可支配收入逐年增加 且增速高于GDP增速



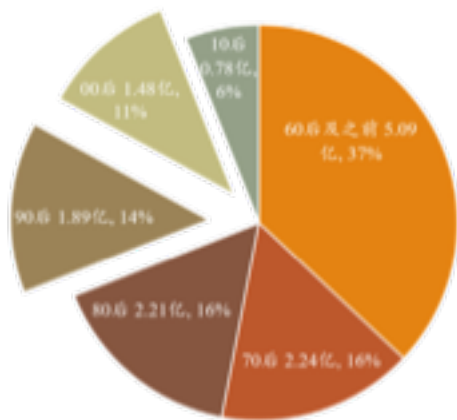
2 消费结构由必需向可选、 由商品向服务迁移



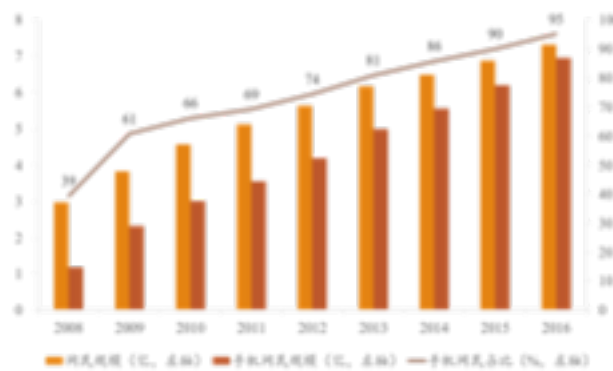
3 中产阶层占比将大幅扩大 成为主要消费人群



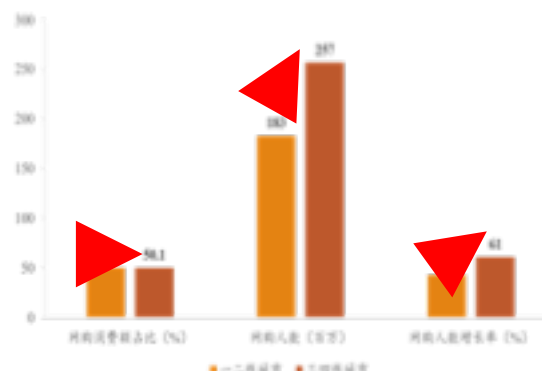
4 90后、00后迅速崛起 更注重个性、品质和服务



5 网民规模和移动端普及率大 幅提升 带来新型产品需求逻辑



6 回流人口促进三四线城市消 费向一二线城市靠拢 消费升级版图扩大





一二线城市

国外高品质产品“国产化”



- 从工业啤酒到精酿啤酒



- 健康、无负担的欧包
- 针对“中国胃”改造



- 安全美味的中高端猪肉品牌

三四线城市

国内品牌城市下沉



- 2016年，OPPO、vivo销量增长109%、78%



- 一二线城市相对饱和，三四线将承载更多增长



- 城市包围农村

服务升级

体验式消费



餐饮体验



超市零售



基于门店的电商

服务无疆界



1v1

费用 $\times 1/3$

收入 +18%

安排灵活

服务标准化



从马路装修游击队到标准化服务

一站式服务



房源信息



经纪人信息



贷款

渠道品牌化



米家有品

渠道科技化



无人零售——标准品+简单服务

- 1 传统商业部分寻求转型
- 2 移动支付成本降低
- 3 新机器技术带来新机器品牌

柔性供应链

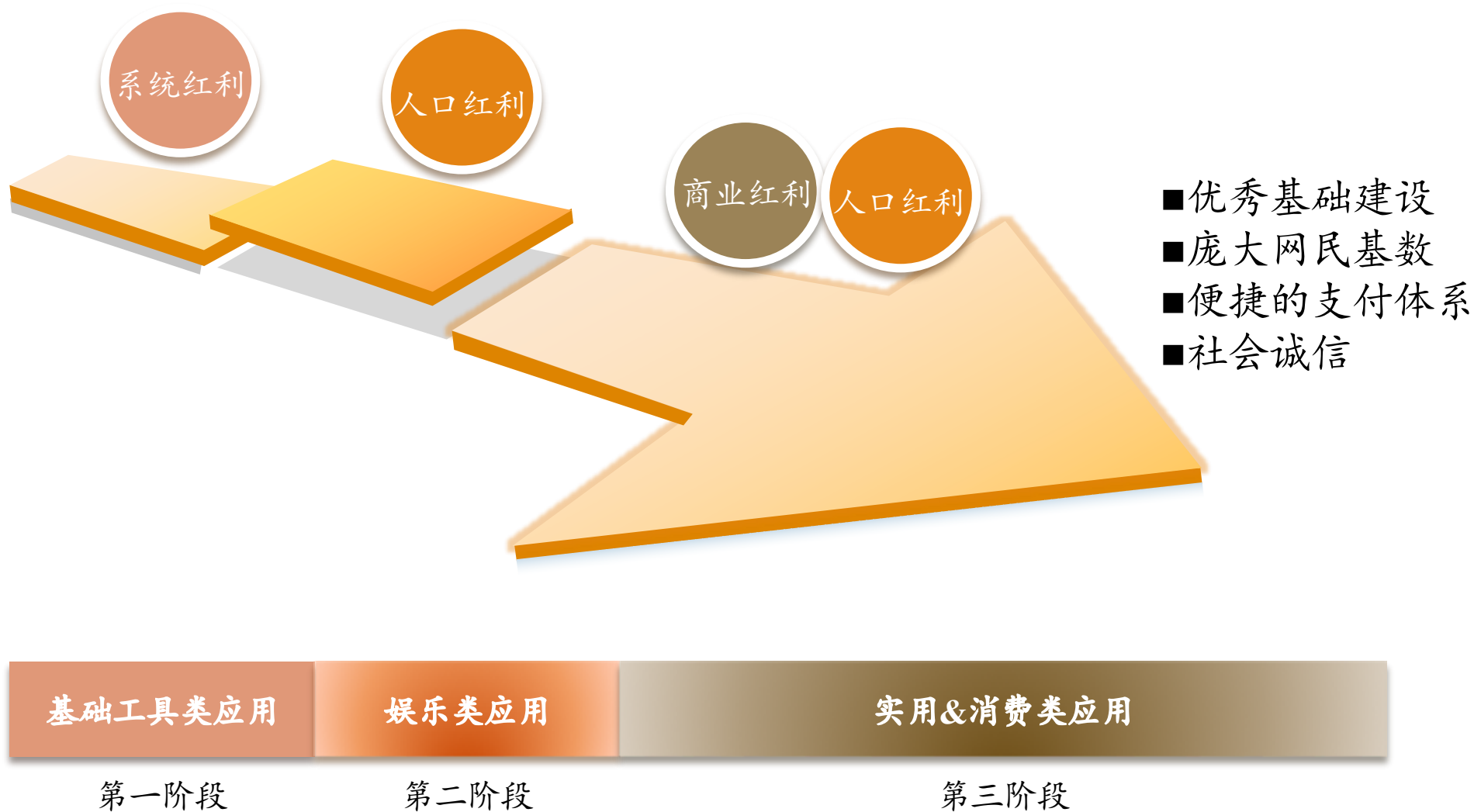


ZARA

反向供应链



互联网趋势下的消费升级：为什么中国



Public Internet Company Market Capitalizations – 1995 → 2015...

Top 15 Companies by Market Capitalization = 1995 @ \$17 Billion → 2015 @ \$2.4 Trillion

Global Public Internet Companies, Ranked by Market Capitalization

As of December, 1995

	Company	Home Country	Market Cap. (\$MM)
1	Netscape	USA	\$5,415
2	Apple	USA	3,918
3	Axel Springer	Germany	2,317
4	RentPath	USA	1,555
5	Web.com	USA	982
6	PSINet	USA	742
7	Netcom On-Line	USA	399
8	IAC / Interactive	USA	326
9	Copart	USA	325
10	Wavo Corporation	USA	203
11	iStar Internet	Canada	174
12	Firefox Communications	USA	158
13	Storage Computer Corp.	USA	95
14	Live Microsystems	USA	86
15	iLive	USA	57
Total Market Cap of Top 15			\$16,752

As of May, 2015

	Company	Home Country	Market Cap. (\$MM)
1	Apple	USA	\$763,567
2	Google	USA	373,437
3	Alibaba	China	232,755
4	Facebook	USA	226,009
5	Amazon.com	USA	199,139
6	Tencent	China	190,110
7	eBay	USA	72,549
8	Baidu	China	71,581
9	Priceline.com	USA	62,645
10	Salesforce.com	USA	49,173
11	JD.com	China	47,711
12	Yahoo!	USA	40,808
13	Netflix	USA	37,700
14	LinkedIn	USA	24,718
15	Twitter	USA	23,965
Total Market Cap of Top 15			\$2,415,867

互联网趋势下的消费升级:为什么中国

世界其他地区:
3000亿美元

中国:
10000亿美元

美国:
18000亿美元



中美共同点：

- 优秀基础设施建设
- 庞大网民基数
- 统一语言文化
- 政策人才支持

创新工场在消费升级领域的布局

品质升级



服务升级



渠道升级



供应链升级



与创业者共同成长！

