

# 中国移动互联网产业投资现状与趋势分享

清科集团

Gavin倪



# 目录

1

中国移动互联网产业进入高速发展期

2

中国移动互联网产业投资多元落点

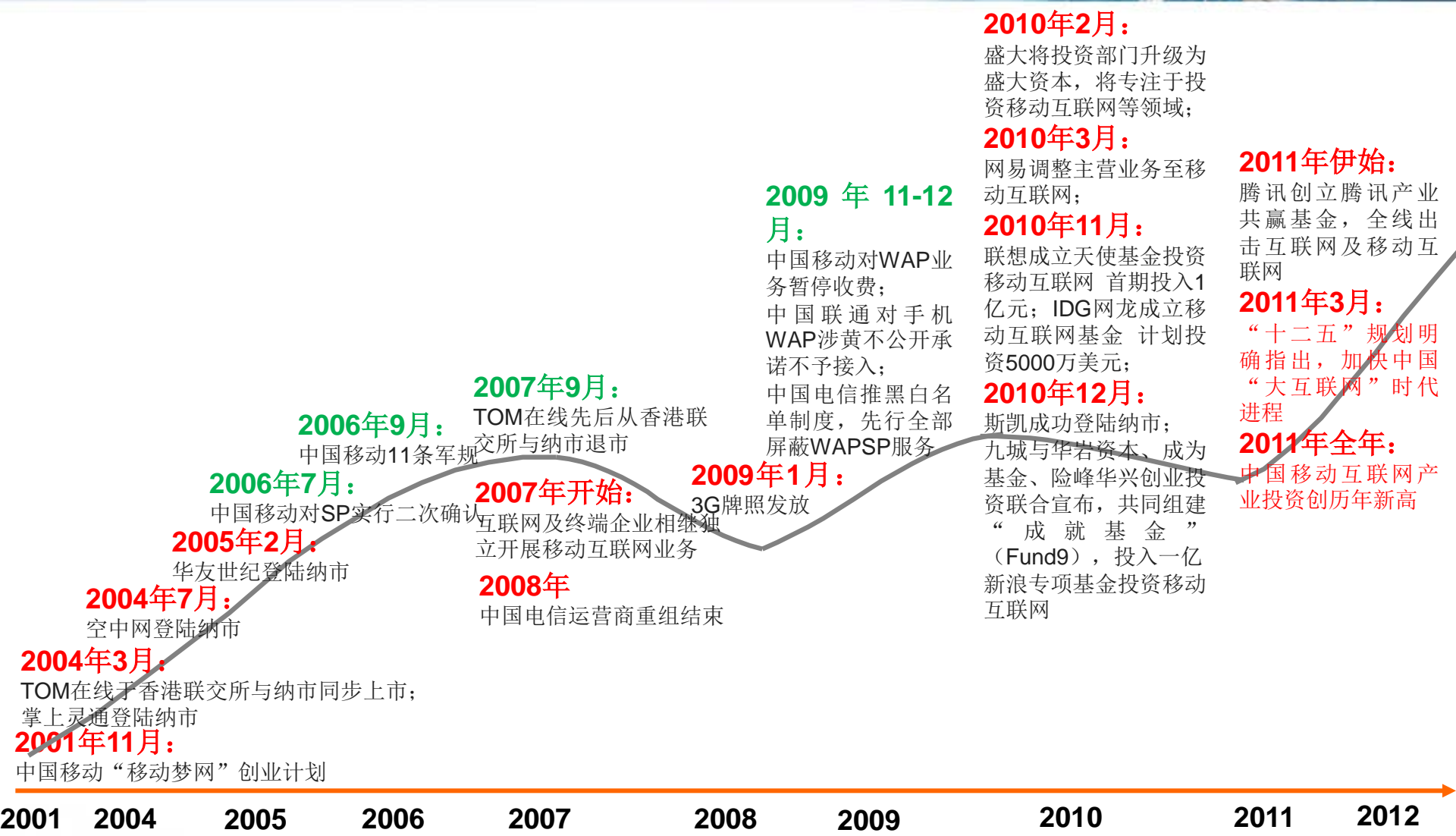
3

细分领域发展热度不一

4

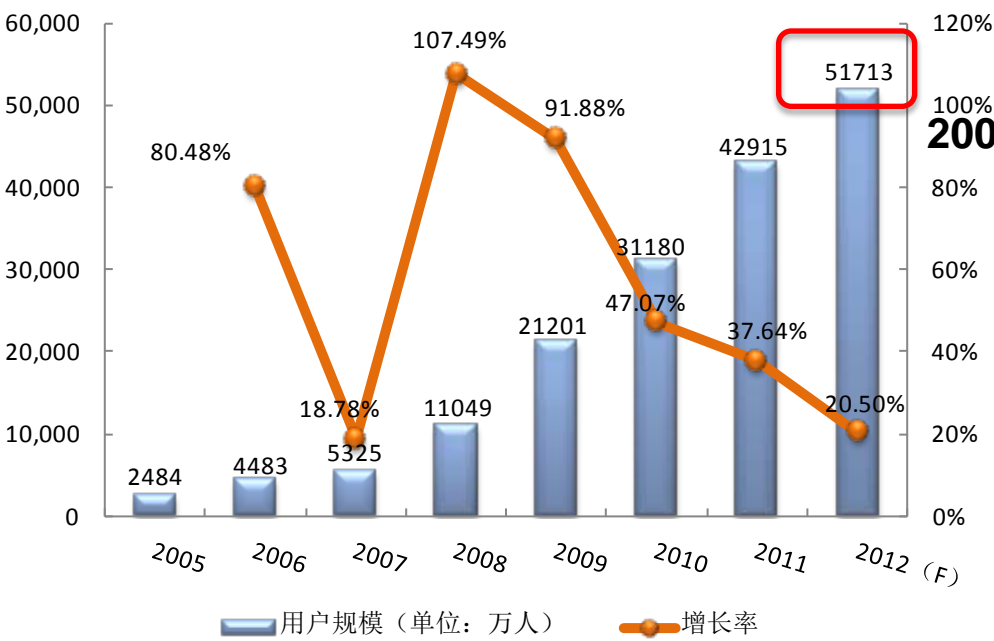
产业趋势引导投资方向

# 中国移动互联网产业跌宕起伏十余年

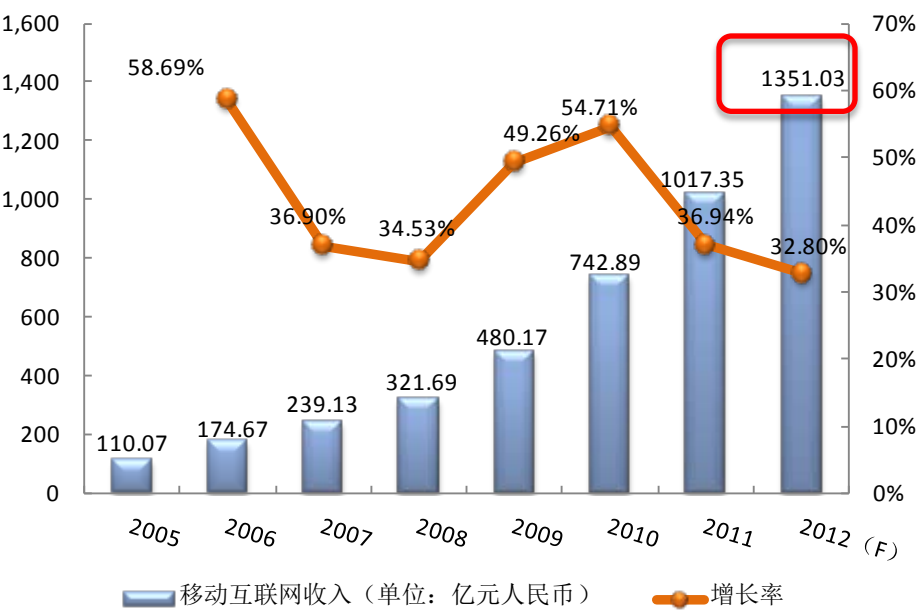


# 中国移动互联网产业进入高速发展期

2005-2012 (F) 年中国移动互联网用户规模变化情况



2005-2012 (F) 年中国移动互联网收入规模变化情况

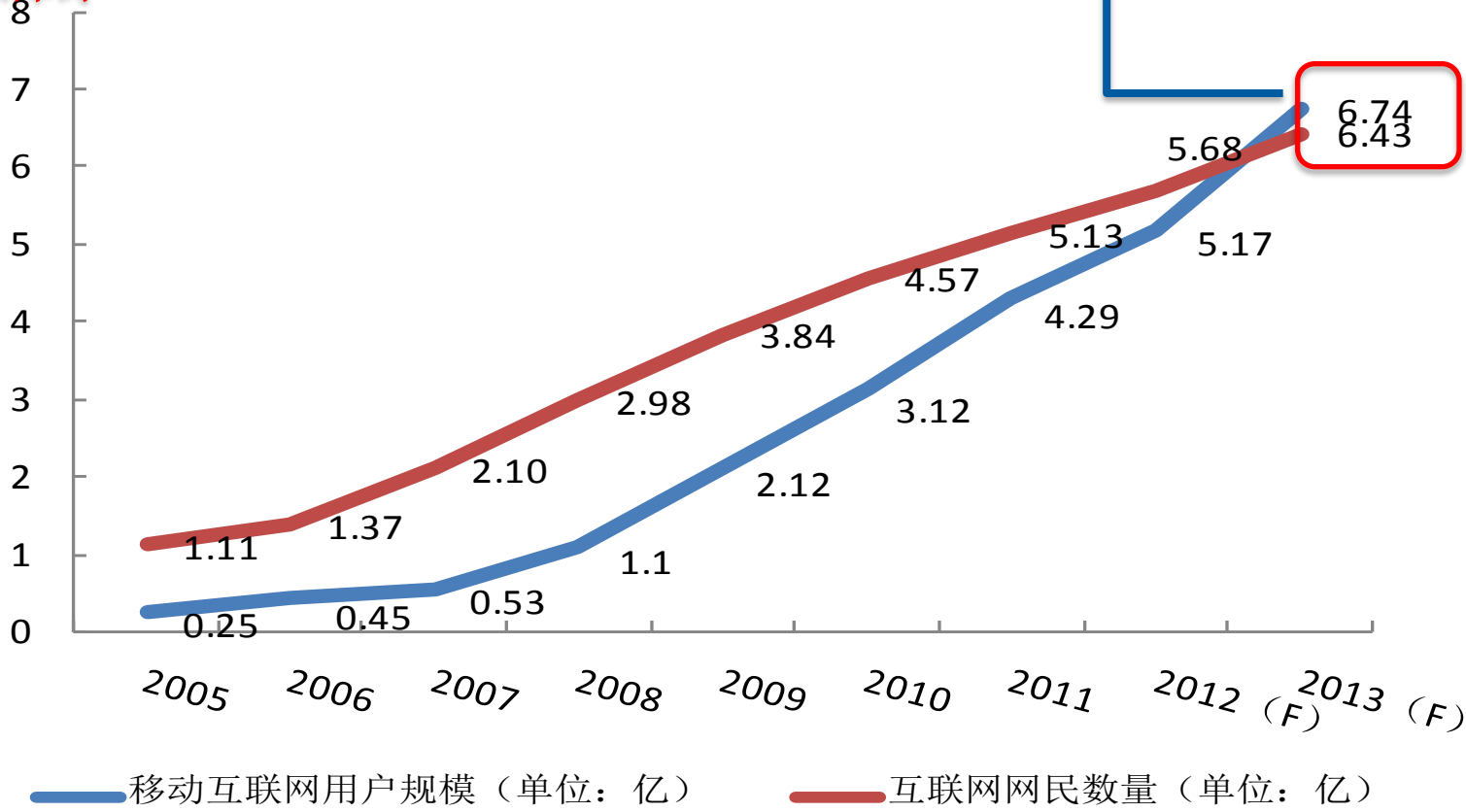


Source: 清科研究中心



# 2013年中国移动互联网用户规模或将首超互联网

中国移动互联网十年走完互联网二十年发展之路，互联网应用完成用户教育，为移动互联网发展扫清用户认知障碍



Source: 清科研究中心

# 产业发展背后三大推动力量

智能终端售价降低  
流量费用降低  
开发者应用传播成本降低  
用户获取应用的时间成本降低

产品**开发**成本：底层开放平台开放性  
产品**运营**成本：“云”构架  
产品**交易**成本：第三方支付快速普及与发展  
**创业**成本：天使投资分担创业者投入风险



电信运营商开放共赢

应用入口开放：盛大、百度、腾讯、UCWEB等相继开放平台

操作系统开放：Android大行其道



# 目录

1 中国移动互联网产业进入高速发展期

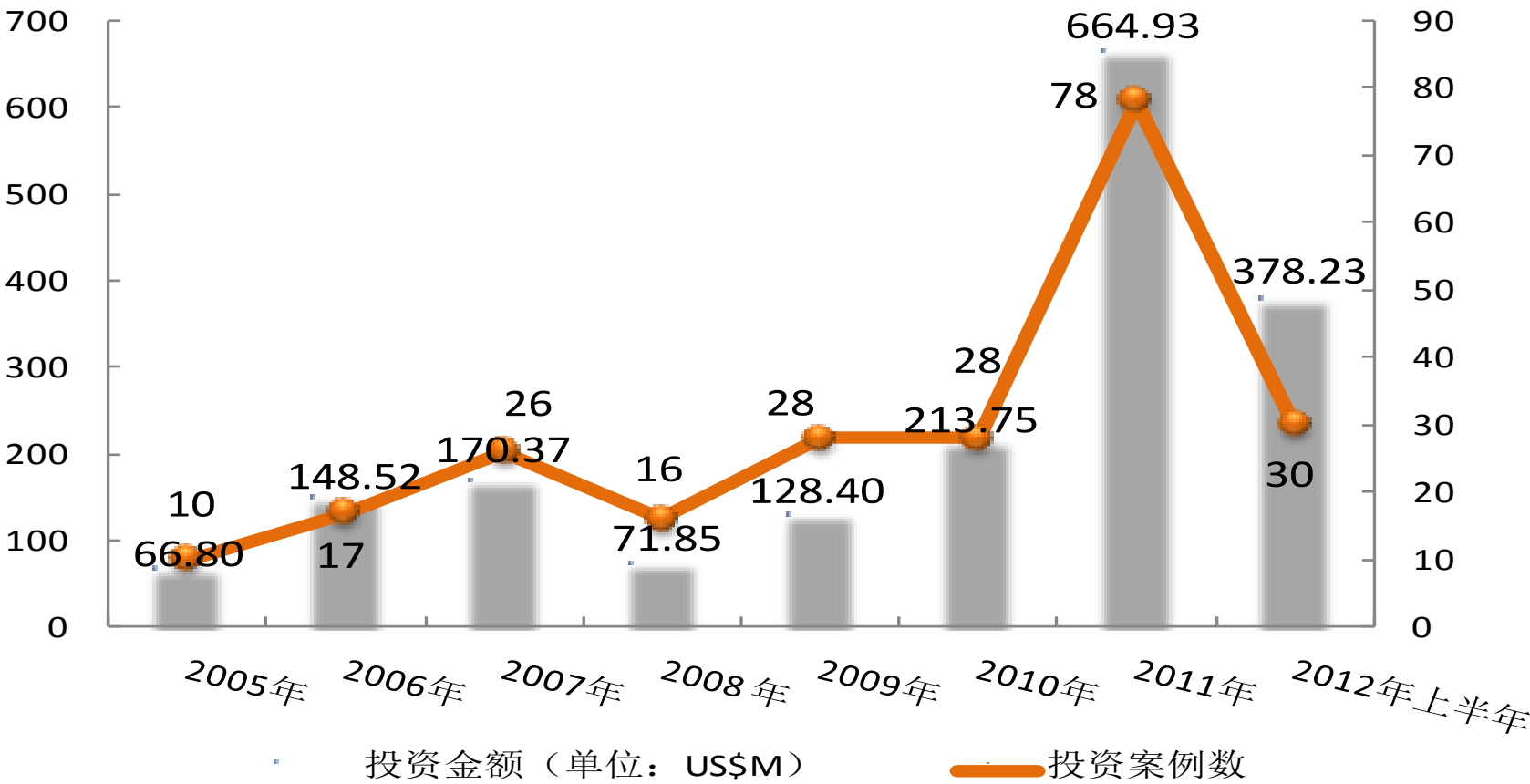
2 中国移动互联网产业投资多元落点

3 细分领域发展热度不一

4 产业趋势引导投资方向

# 2011年中国移动互联网投资创历年新高，2012年上半年投资热度不减

2005-2012年上半年中国移动互联网投资规模变化情况

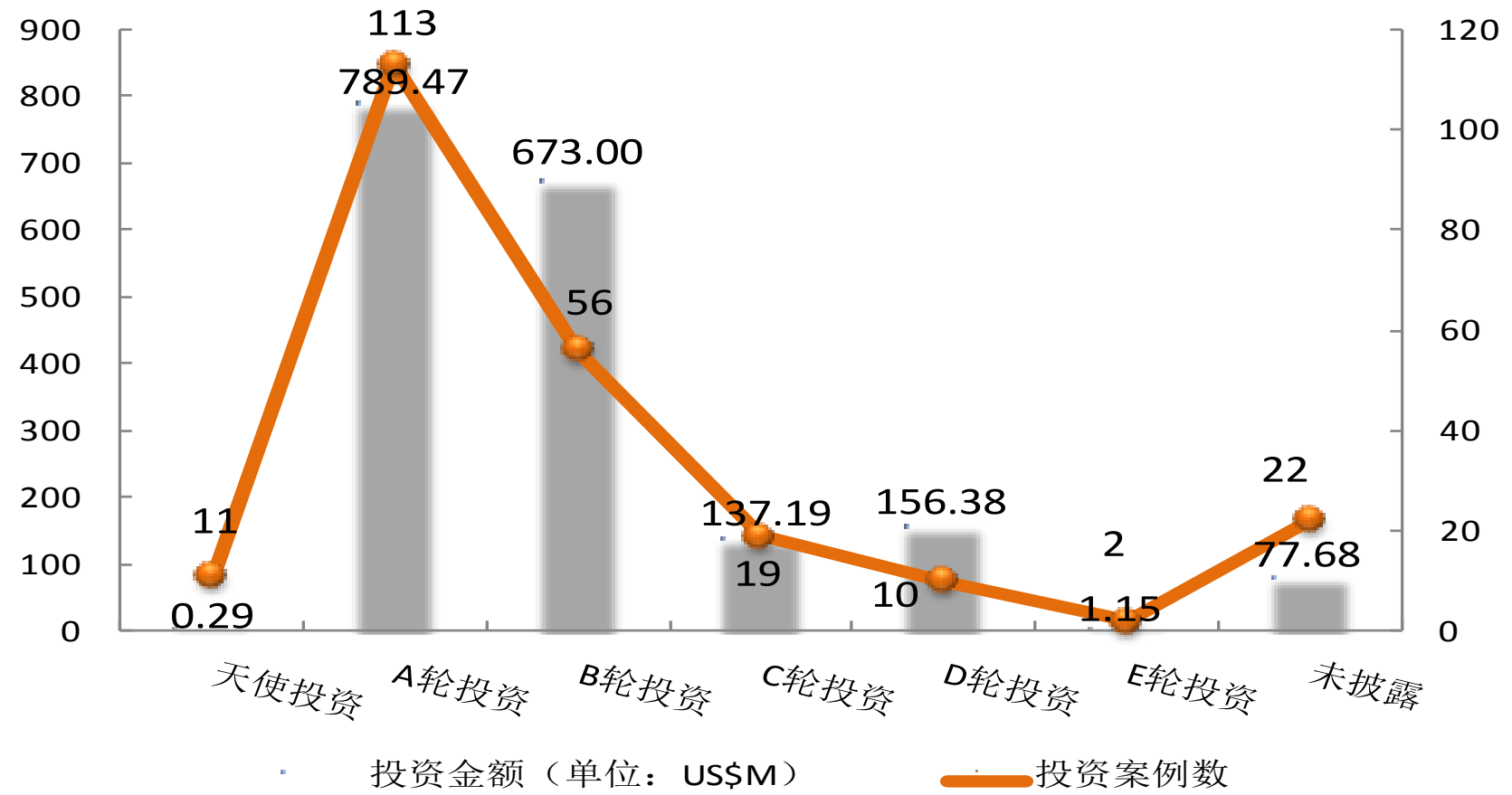


Source: 清科数据库



# 天使投资案例数量比重不断提升

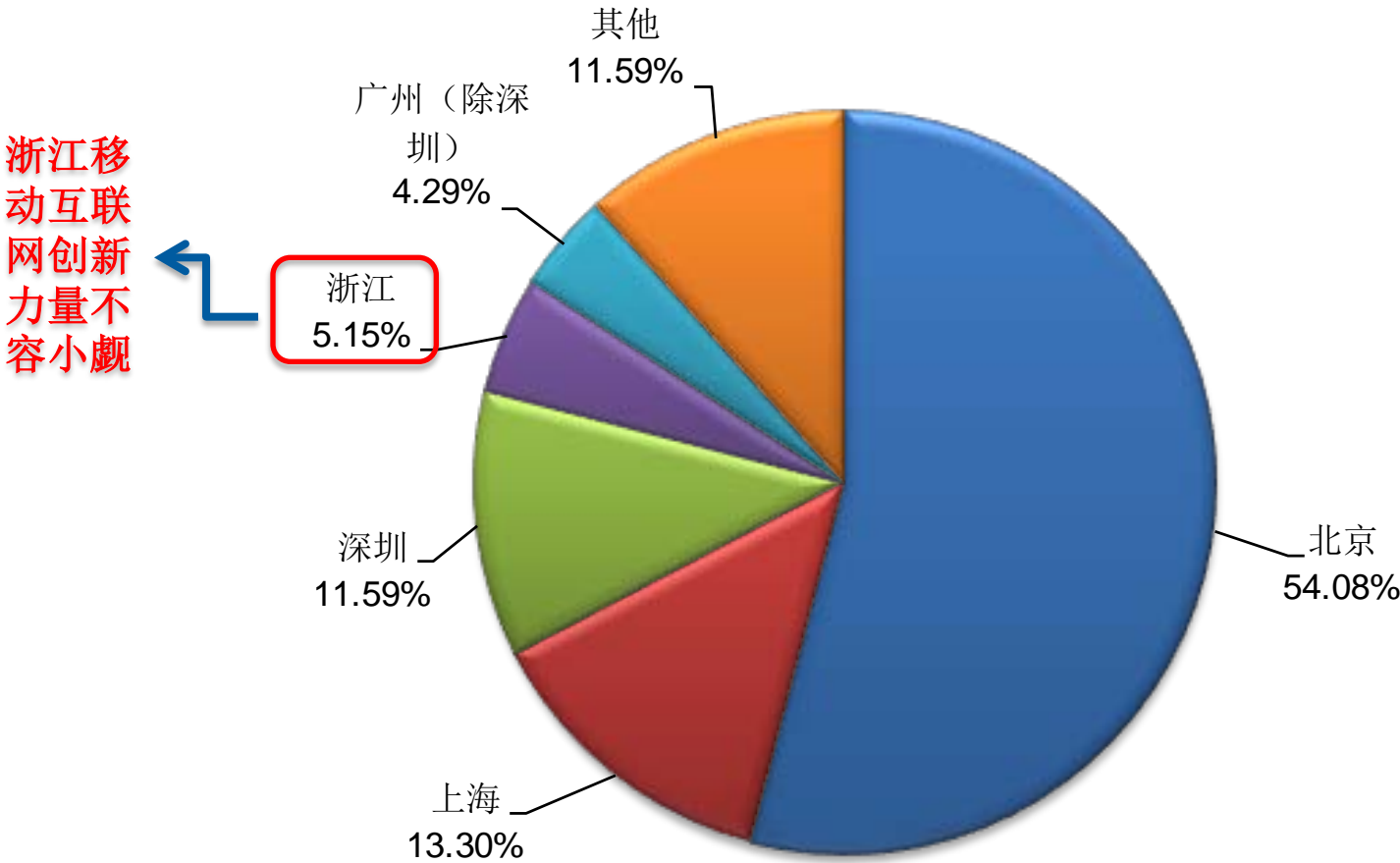
2005-2012年上半年中国移动互联网投资阶段分布情况



Source: 清科数据库

# 北京成为中国移动互联网之都，浙江创新力量增强

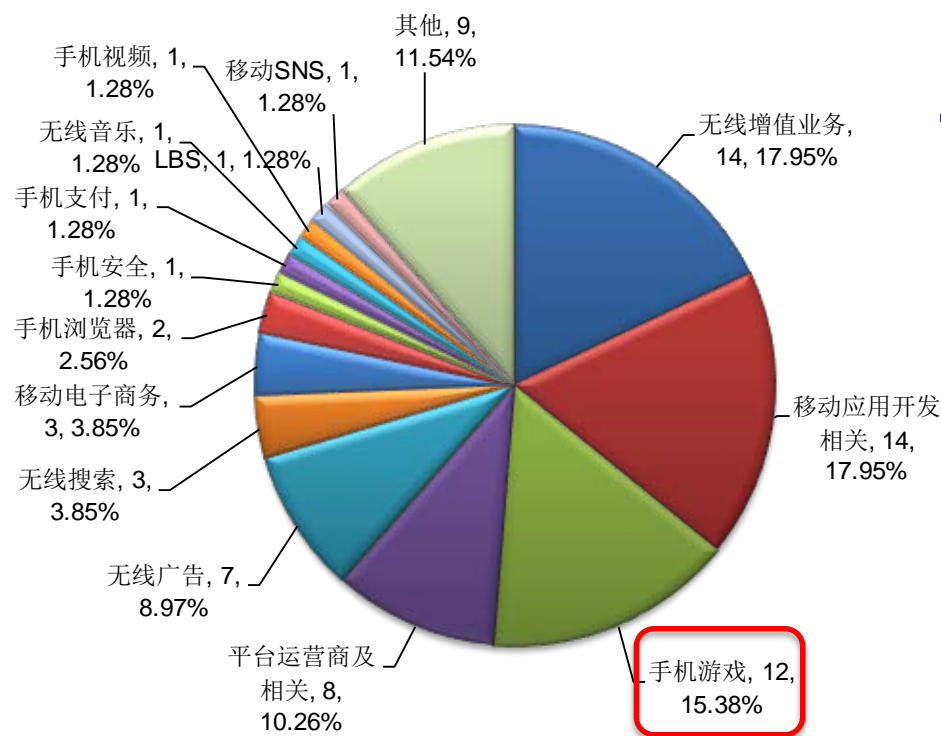
2005-2012年上半年中国移动互联网投资地域分布情况



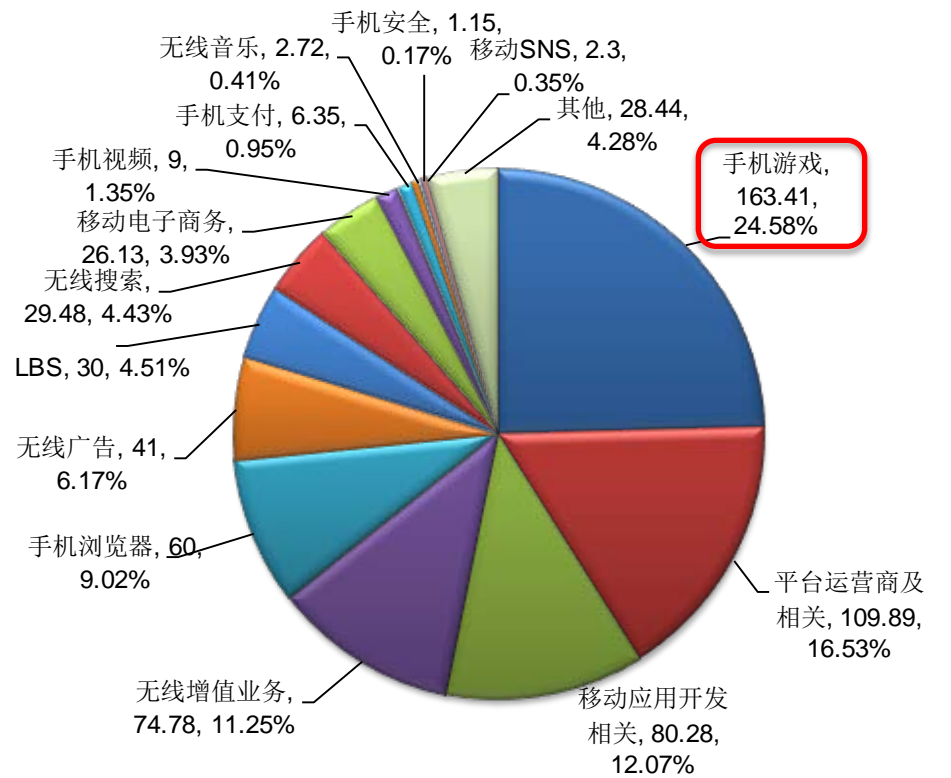
Source: 清科数据库

# 2011年手机游戏凭借成熟商业模式获得资本青睐

2011年中国移动互联网产业投资细分领域分布情况  
(按：案例数)

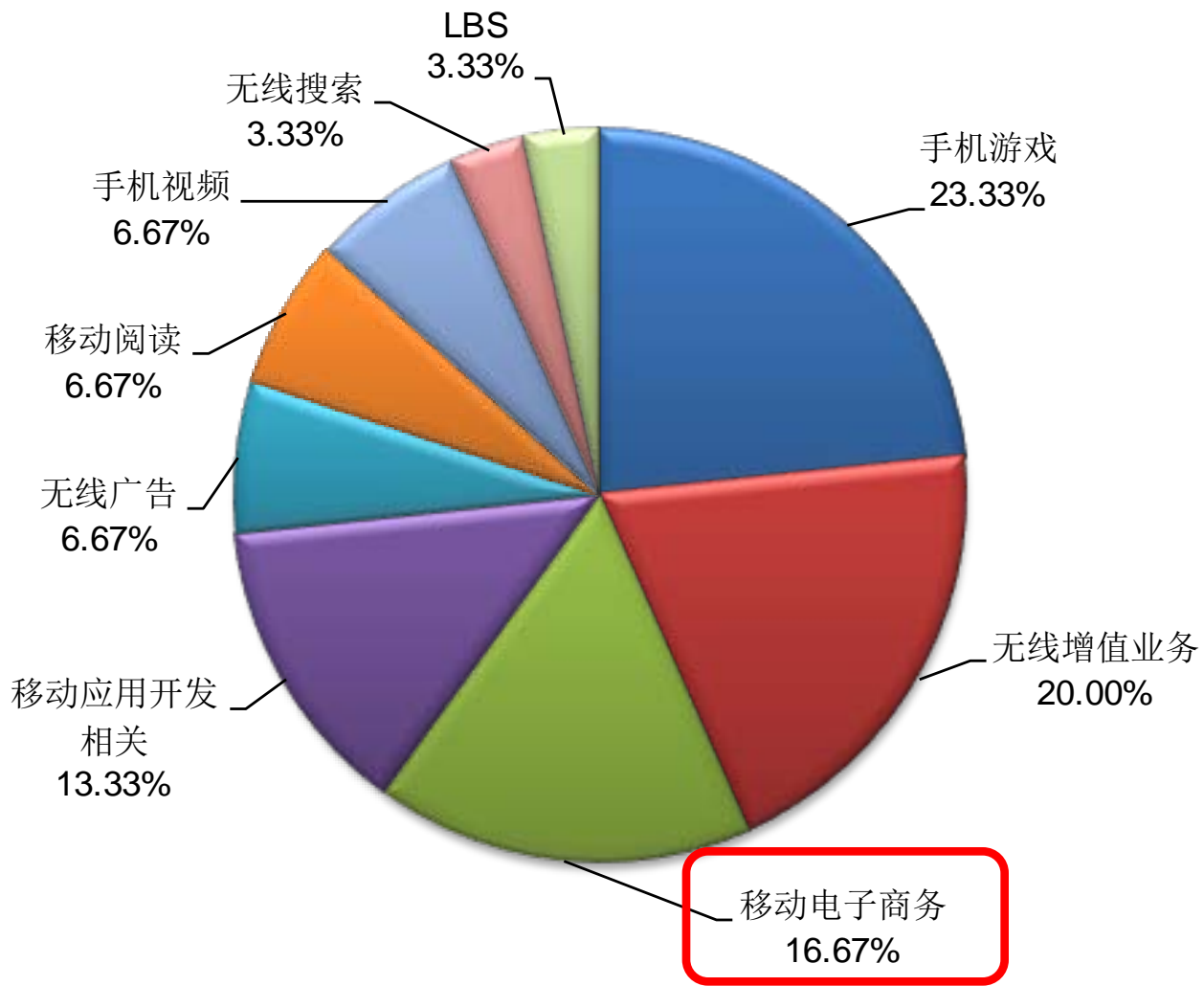


2011年中国移动互联网产业投资细分领域分布情况  
(按：投资金额)



# 2012年上半年移动电子商务相关投资渐长

2012年上半年中国移动互联网产业投资细分领域分布情况  
(按：案例数)





# 2012年上半年部分获投企业介绍

所属行业	投资方	被投方	投资金额 (US\$M)	地区	投资轮次
手机游戏	清科创投	卡尔维	1.00	四川	A
	君联资本	创梦天地（深圳市创梦天地科技有限公司）	N/A	深圳	B
	怡和创投	中国手机娱乐	N/A	北京	A
	天使投资（陈昊芝）	Cocos2D-X	N/A	北京	天使投资
	赛富投资、启明创投、磐古创投	当乐网	20.00	北京	B
	天使投资	果盒网络	0.16	上海	天使投资
手机阅读	阿米巴资本	乐豚（Yippee Arts）	N/A	北京	A
	晨兴创投、雷军等	多看科技	10.00	北京	A
	天使投资人（王利杰）	时光流（上海迈录浦信息科技有限公司）	0.02	上海	天使投资
手机视频	中国文化产业投资基金	中投视讯	N/A	北京	B
	红点投资	易夏视频	N/A	北京	A
移动电子商务相关	广东文化产业投资管理公司	闪购	1.59	广东（除深圳）	A
	天使湾创投	街区	0.03	四川	天使投资
	天使投资（郑博仁）	蜜柚时尚（北京蜜柚时尚科技有限公司）	N/A	北京	天使投资
	天使投资	果库（北京友创亲诚网络科技有限公司）	N/A	北京	天使投资
	红杉、真格基金	逛街助手、路客生活（北京）有限公司	N/A	北京	A
	顺为基金	耶客	N/A	上海	B





# 2012年部分获投企业介绍

所属行业	投资方	被投方	投资金额 (US\$M)	地区	投资轮次
手机应用 开发相关	蓝驰创投	春雨掌上医生	8.00	北京	B
	天使湾创投	瘦身战争（北京明银 科技有限公司）	0.03	北京	天使投资
	天使投资（王利杰）	我搭车（北京绿畅科 技开发有限公司）	0.02	北京	天使投资
	阿米巴资本	美食行（杭州米帮科 技有限公司）	0.16	浙江	A
LBS	戈壁	快说网	N/A	上海	A
	软银中国	亿程信息	N/A	广东（除深圳）	B
移动搜索	天使湾创投	爱美图	0.03	浙江	天使投资
无线广告	Translink资本、盘古创富	安沃传媒（北京掌阔 移动传媒科技有限公 司）	12.00	北京	B
	红点投资	多盟	N/A	北京	C
无线增值 服务相关	寅富创投	上海采通信技术有限 公司	0.32	上海	A
	君盛投资	网信联动	3.97	深圳	C
	君盛投资	世纪佳缘	4.77	贵州	A
	深创投	（未列明）	159.00	深圳	B

工具型应用

其他

基础构架型应用



# 目录

1

中国移动互联网产业进入高速发展期

2

中国移动互联网产业投资多元落点

3

细分领域发展热度不一

4

产业趋势引导投资方向



- 手机游戏成功要素：1、运气；2、游戏策划及运营能力
- 市场情况：1、市场竞争者较多，市场分散；2、手机网游将呈现快速增长趋势
- 投资风险：1、产品成功具有一定的偶然性，优秀游戏的持续创作能力有限；2、产品生命周期较短，收入不稳定

Source: 图片来自经纬创投



## 移动SNS

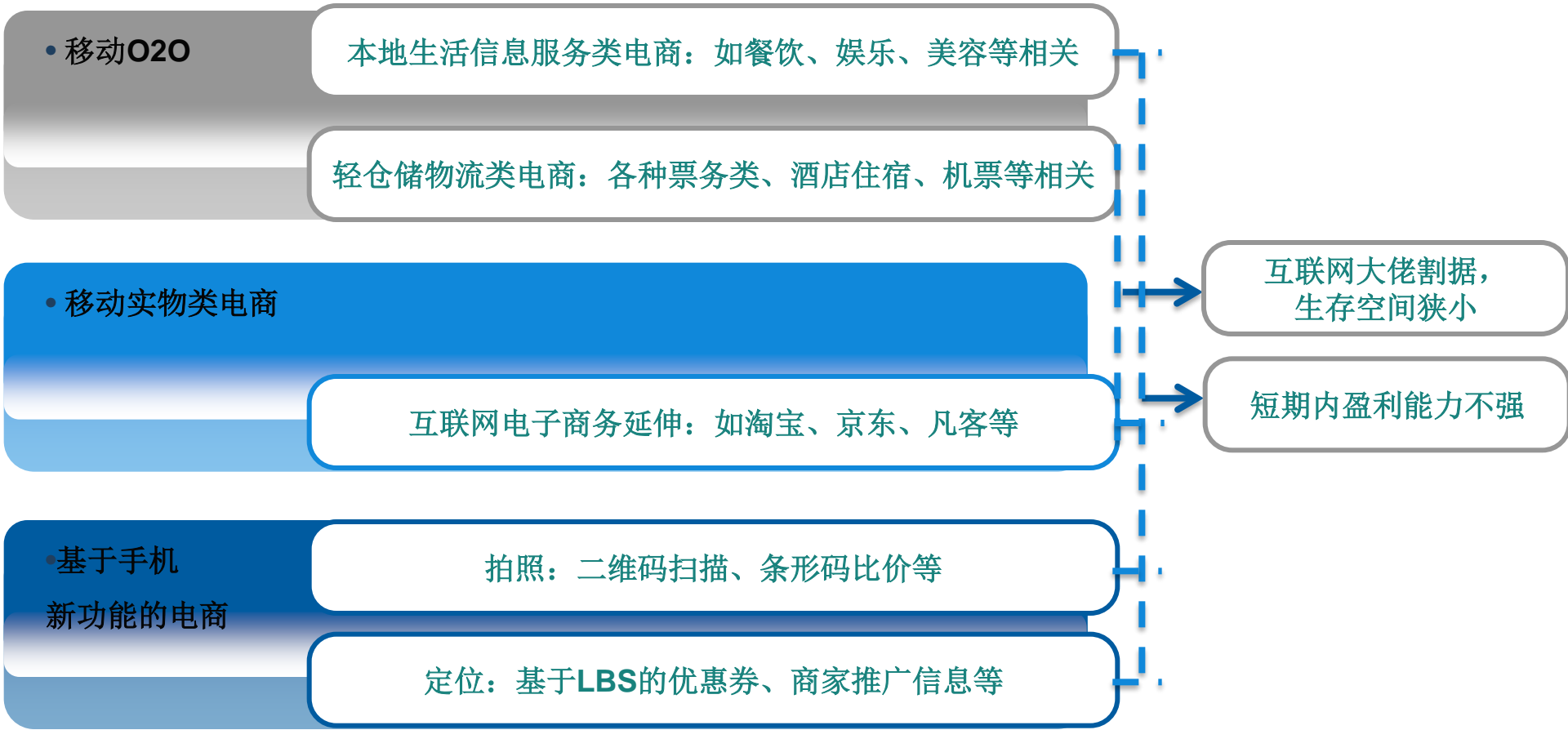
## 购买服务类

The image displays a collection of 25 mobile application icons arranged in a 5x5 grid. The icons represent various apps, including shopping platforms like Taobao (淘宝), Yunker (Yunker 时尚购物), and others, as well as social and utility apps like Weibo (微博), Fruit Library (果库), and others. The icons are colorful and feature diverse designs, from text-based logos to character illustrations.

清科研究中心  
Zero2IPO Research



# 移动O2O类等非实物电子商务具有创业机会

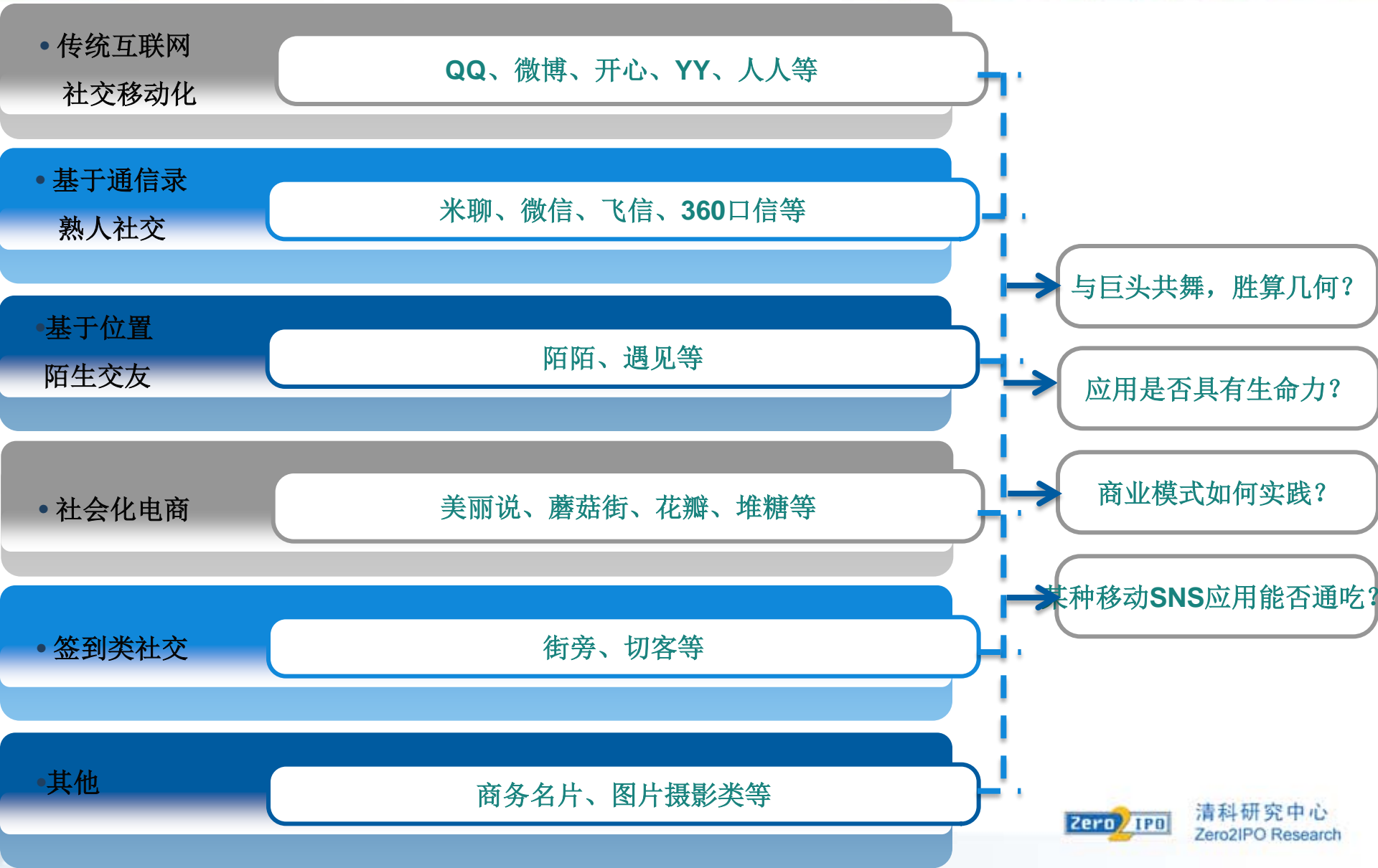






# 移动SNS投资机会有限

- 手机游戏
- 移动电子商务及O2O
- 移动SNS





# 目录

1

中国移动互联网产业进入高速发展期

2

中国移动互联网产业投资多元落点

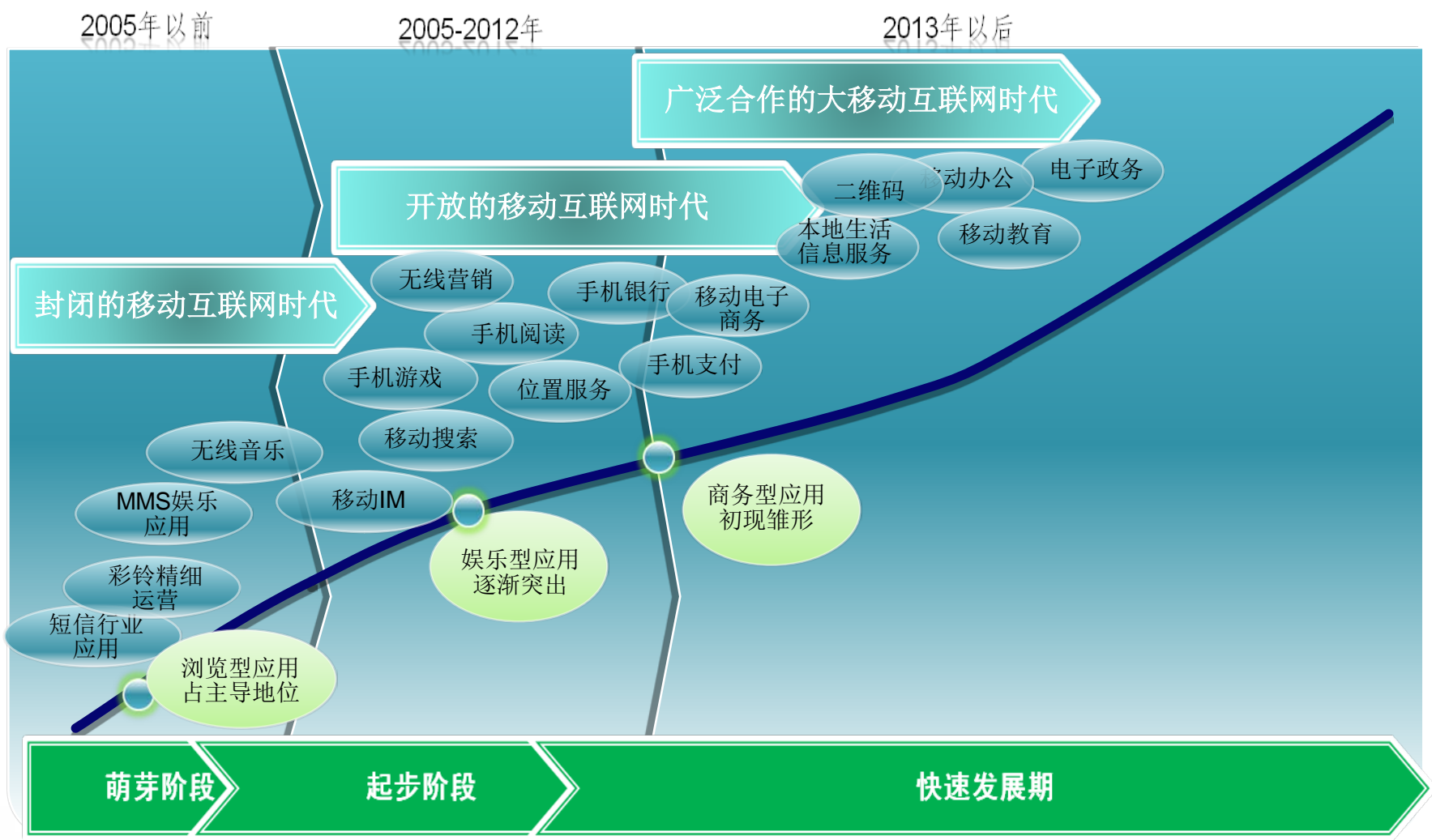
3

细分领域发展热度不一

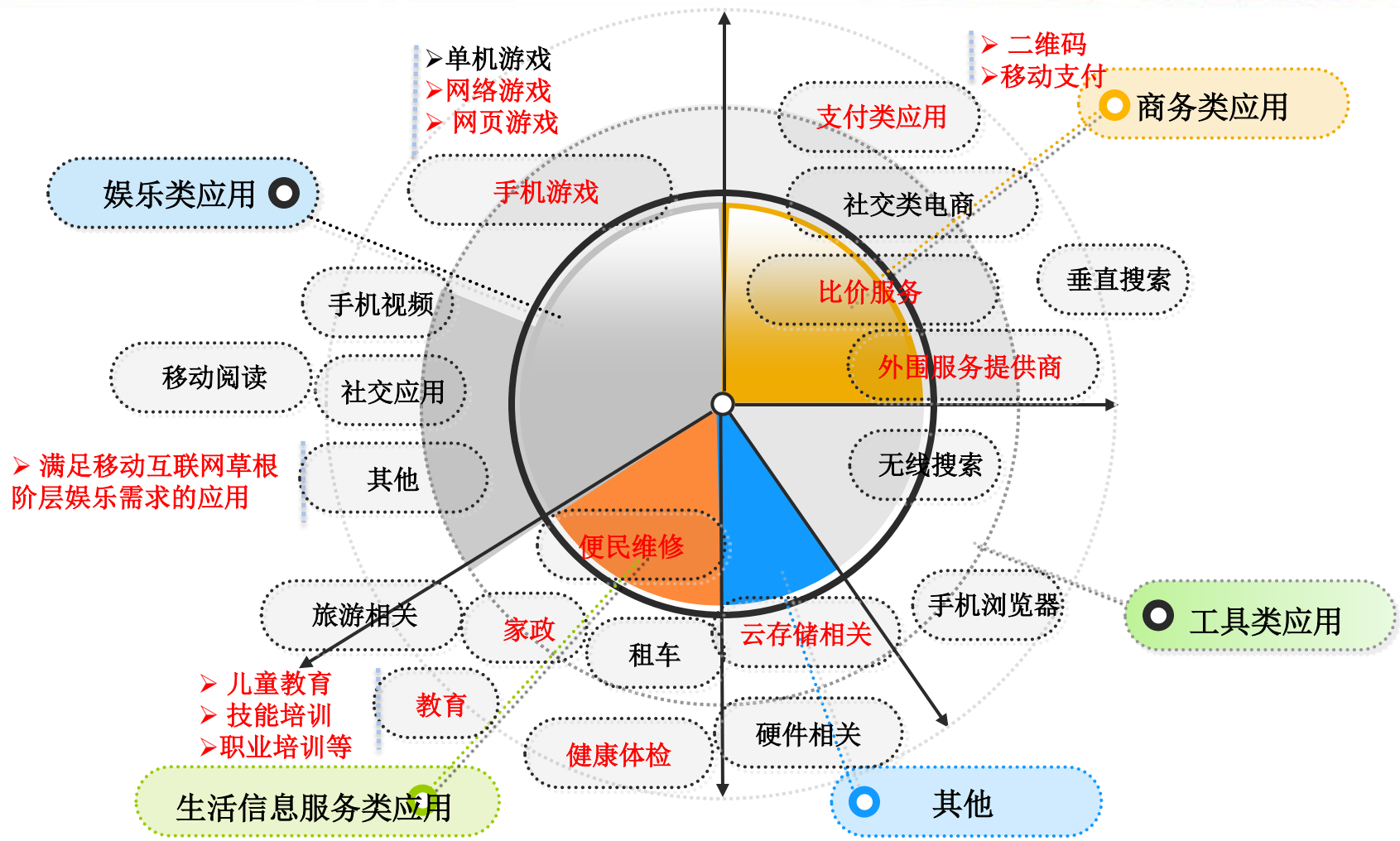
4

产业趋势引导投资方向

# 移动商务类应用将在未来两年展现巨大的生命力



# 中国移动互联网投资趋势展望



备注：红色部分建议重点关注

感谢您使用清科集团各项产品，希望我们  
能够为您提供更优质的服务！

