

小程序行业研究报告

鲸准研究院

2018.04

报告声明

报告指导

谭莹

研究院院长

✉ tanying@jingdata.com

☎ zhiniezhinie

作者介绍

朱明驰

分析师

✉ zhumingchi@jingdata.com

☎ 757540200

关注领域：消费

免责声明

- 本报告作者具有专业胜任能力，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，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。
- 鲸准不会因为接收人接受本报告而将其视为客户。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。
- 本报告的信息来源于已公开的资料，鲸准对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映鲸准予发布本报告当日的判断，本报告所指的公司或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，鲸准可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。鲸准不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，鲸准对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。
- 在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，鲸准、鲸准员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与鲸准、鲸准员工或者关联机构无关。
- 在法律许可的情况下，鲸准及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司的股权，也可能为这些公司提供或者争取提供筹资或财务顾问等相关服务。在法律许可的情况下，鲸准的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。
- 本报告版权仅为鲸准所有，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。如征得鲸准同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“鲸准数据”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

鲸准出品，转载请标明出处；禁止商用转载，违规转载法律必究。

目录

1 小程序概述

1. 小程序行业发展背景
2. 小程序定义及发展现状
3. 小程序能力开放史
4. 小程序入口汇总
5. App、小程序与H5能力对比

2 小程序产业链细分研究

1. 小程序产业链概况
2. 小程序产业链分析
3. 小程序的分类

3 小程序短期红利及未来趋势

1. 小程序短期红利
2. 小程序未来趋势

CHAPTER 1

小程序概述

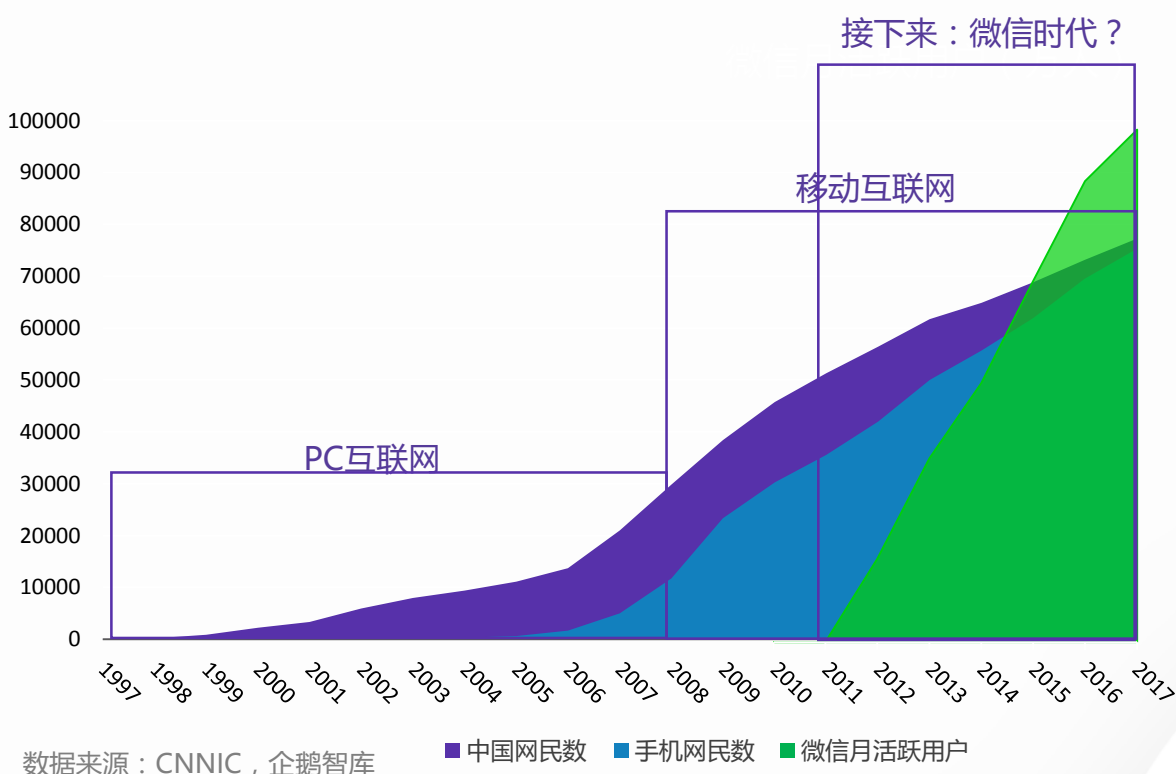
1. 小程序行业发展背景
2. 小程序定义及发展现状
3. 小程序能力开放史
4. 小程序入口汇总
5. App、小程序与H5能力对比

小程序行业发展背景

微信成我国网民手机中标配

1998年至今，我国互联网发展经历了PC互联网和移动互联网两个阶段。2008年以前的十年称为PC互联网，网民上网终端以PC机为主；经过十年的发展，我国互联网逐步由PC时代向移动互联网时代演进，CNNIC数据显示，2009年国内手机网民数量首次超过网民总数的50%（占比60.8%）。

截至2017年12月，我国手机网民规模达7.53亿，约占网民总数的97.5%，成为国内互联网用户的绝对主力。而腾讯2017年Q4季度财报数据显示，微信及WeChat合并月活跃账户为9.89亿。据此可以推测，微信已覆盖大部分移动互联网用户，成为我国网民手机中的标配。

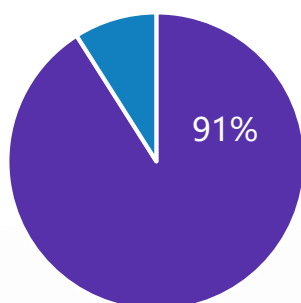


小程序行业发展背景

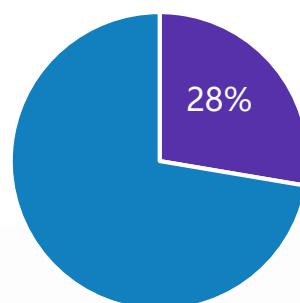
小程序加入用户时间争夺战

2017年12月，我国移动互联网月活跃设备数为10.85亿，当月微信月活跃用户数为9.89亿，占比91%。同时，相比于移动互联网单日均上网时长236.8分钟，微信用户日均使用时长为65.5分钟，约占其28%。

微信月活跃用户数占比

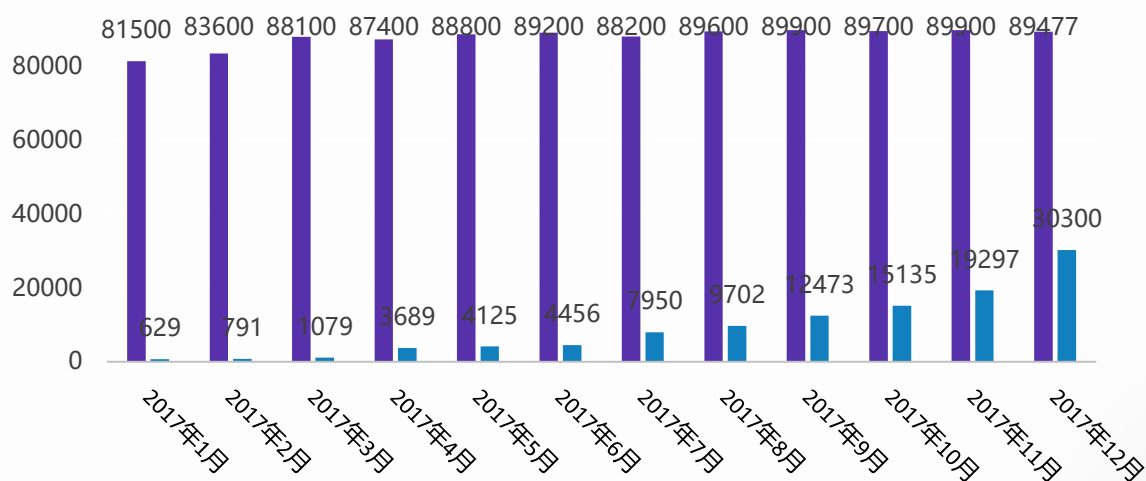


微信使用时长占比



数据来源：QuestMobile

随着微信用户数上涨到达瓶颈，接下来或许是腾讯对用户使用时长的争夺战。2017年1月9日，微信小程序发布，仅经过一年的发展，小程序的月活跃用户即达到3.03亿，占微信活跃用户总数的三分之一。



数据来源：QuestMobile

■ 微信月活跃用户 ■ 小程序月活跃用户

小程序定义及发展现状

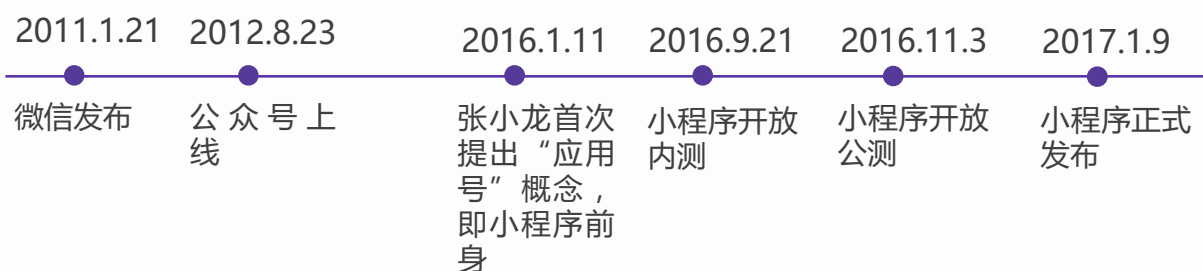
小程序：无需下载安装的应用

定义

小程序是一种无需下载安装即可使用的应用。

它通常依托于某个平台级应用运行。广义上讲，微信小程序、支付宝小程序、百度轻应用，以及国内9家手机厂商小米、中兴、华为、金立、联想、魅族、努比亚、OPPO、vivo联合推出的快应用，均属于小程序。本报告中所讨论的小程序特指微信小程序。

发展历程



关键数字

在2018年1月15日的微信公开课上，微信官方首次公布小程序诞生一年来的关键数据：日活1.7亿，上线58万个，开发者超过100万，第三方开发平台2000余家。

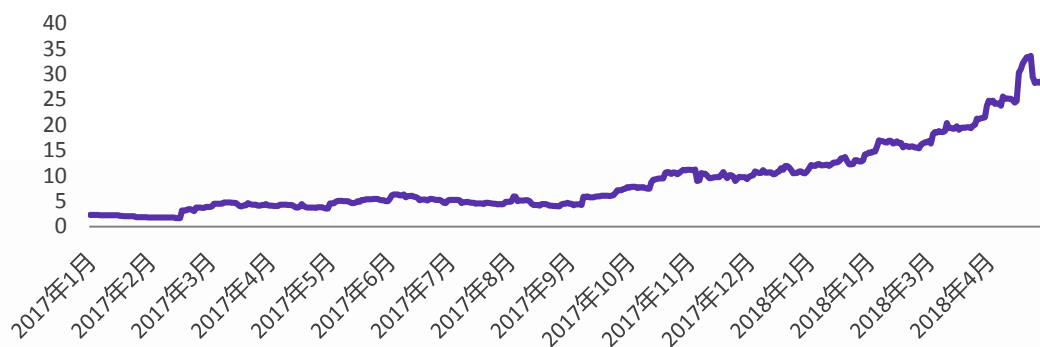


小程序定义及发展现状

小程序行业发展仍处于成长期

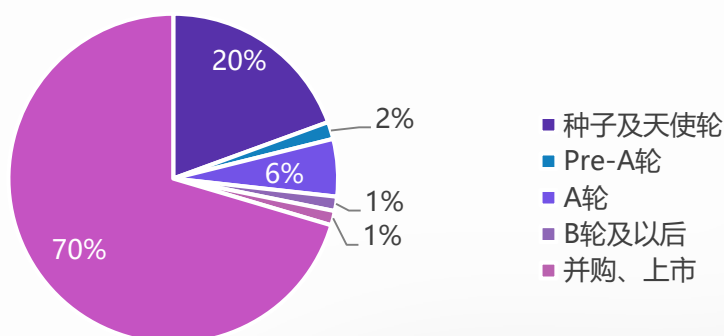
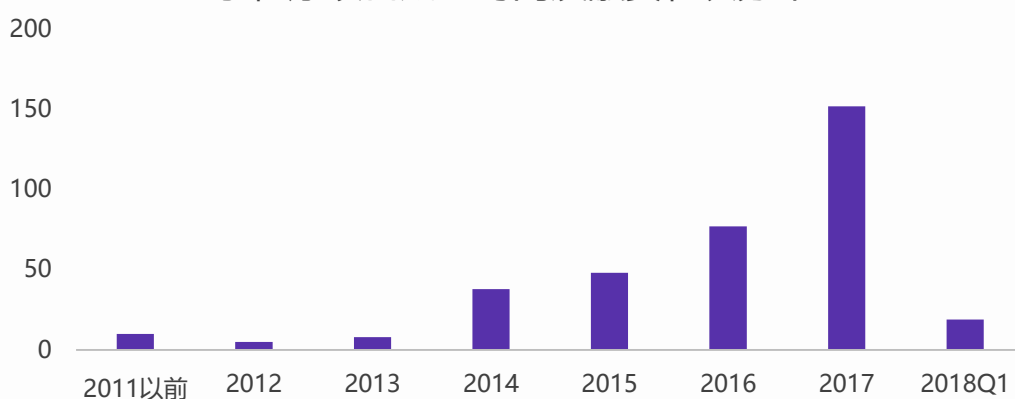
2017年1月9日，小程序正式发布。鲸准数据显示，从2017年1月至2018年年初，小程序投资人热度呈现稳步攀升趋势。截至目前，鲸准共收录小程序相关项目355个，成立时间集中在2017年，其中已融资项目105个。获投项目所处阶段以种子轮和天使轮为主，小程序行业发展仍处于成长期。

小程序行业投资人热度趋势



数据来源：鲸准·洞见

小程序项目成立时间及融资轮次分布



小程序能力开放史

一年释放近百项新能力



小程序能力入口汇总

52个小程序入口汇总

小程序目前已经拥有52个去中心化形式入口，用户可以通过搜索、扫码、分享、公众号等方式便捷地进入小程序。

搜索

顶部搜索框搜索结果页
发现栏小程序主入口搜索框的搜索结果页
添加好友搜索框搜索结果页
搜一搜的结果页
微信顶部搜索框小程序的快捷入口
顶部搜索框结果页“使用过的小程序”列表

扫码

扫描小程序码
扫描二维码
扫描一维码

卡券

我的卡包
卡券详情页
卡券的适用门店列表

分享

单人聊天会话小程序消息卡片
群聊天会话小程序消息卡片
App分享消息卡片
带share ticket的小程序卡片
聊天顶部置顶小程序入口

公众号

公众号profile页相关小程序列表
公众号自定义菜单
公众号模板消息
公众号文章
公众号文章广告
公众号会话下发的小程序消息卡片



跳转

小程序打开小程序
从另一个小程序返回

LBS

附近小程序列表
附近小程序列表广告页

系统

前往体验版的入口页
体验版小程序绑定激活页
安卓系统桌面图标
小程序profile页
发现栏小程序主入口
小程序模板消息
微信聊天主界面下拉

支付

二维码收款页面
微信支付完成页
微信钱包
钱包中的银行卡详情页
钱包中的银行卡列表页

识别码

长按图片识别二维码
手机相册选取二维码
长按图片识别一维码
手机相册选取一维码
长按图片识别小程序码
手机相册选取小程序码

其他

微信连Wi-Fi状态栏
客服消息列表下发的小程序消息卡片
连Wi-Fi成功页
城市服务入口
摇电视
音乐播放器菜单
长按小程序右上角菜单

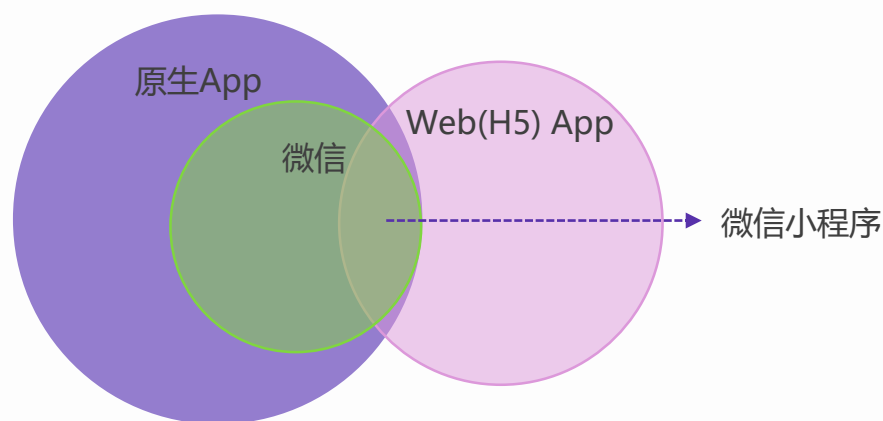
App、小程序与H5能力对比

小程序是介于App和H5的新形态

原生App (Native App) 基于智能手机系统平台运行，优势在于运行速度快、性能较稳定。原生App需适配iOS、安卓等不同平台进行设计和开发，因此产品开发周期较长，开发成本较高。这类应用更适合UI深度交互和承载信息量较丰富的产品。

H5是第五版超文本标记语言 (HTML5) 的简称。在移动端，因其具有较低的开发成本和强大的跨平台运行能力，许多企业选择将一些轻量级信息型产品承载在H5页面中，并借用微信等平台快速触达用户。

小程序是一种介于原生App和Web (H5) App两者之间的Hybrid App (混合模式移动应用)，兼具原生App的良好性能和Web (H5) App的开发成本低、跨平台优势。

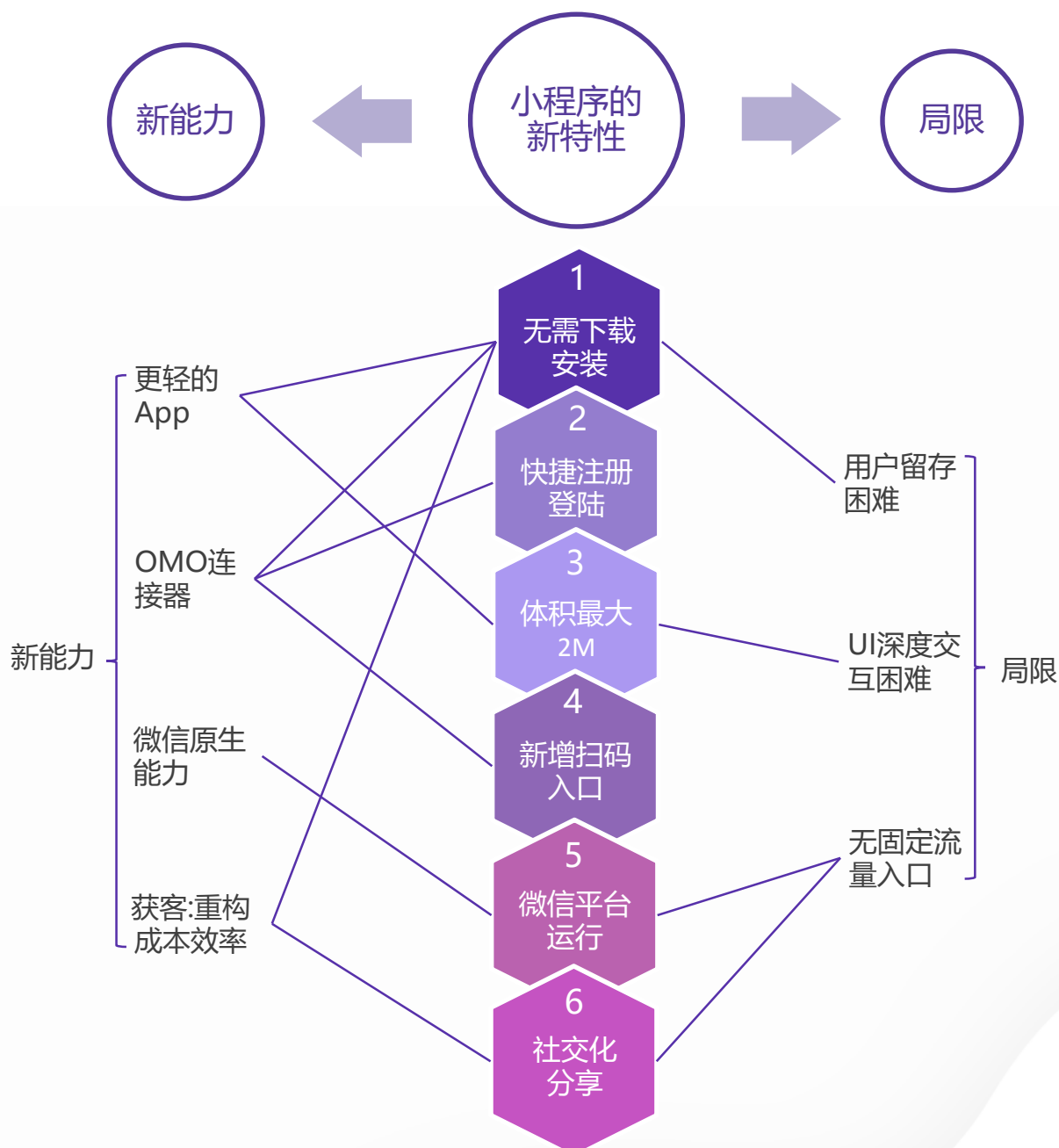


对比项目		原生App	小程序	H5
运行平台		Android/iOS	微信	Web浏览器
开发者	开发周期	长	短	短
	开发成本	高	低	低
	安装包大小	不受限	受限 (2M)	受限
	本地缓存	无限制	10M	不支持
用户	页面体验	流畅	流畅	一般
	下载安装	需要	不需要	不需要
	社交分享	不方便	方便	方便

App、小程序与H5能力对比

小程序新特性带来四个新能力

小程序作为一种新的应用组织形态，拥有无需下载安装、快捷注册登录、体积最大2M、新增扫码入口和微信平台运行六个特性。不同于原生App，小程序的六个新特性同时为它带来了新能力和局限，而研究小程序的新能力同时意味着挖掘新机会。



CHAPTER 2

小程序产业链细分研究

1. 小程序产业链概况
2. 小程序产业链分析
3. 小程序的分类

小程序产业链概况

产业概况：中游环节是竞争主战场

对小程序行业而言，上游为技术服务商，包含小程序开发服务和云服务；中游为小程序运营商，连接C端用户，下游企业以小程序后服务为主，包含统计分析工具、小程序应用商店和垂直媒体。

小程序是一种新的应用形态，天然具备一些独特的新能力，而新的能力意味着新的机会。我们将分别梳理行业上、中、下游各环节，尝试探寻新的创业和投资机会。国内目前已有约100万小程序开发者，项目方向以To C为主，因此行业竞争的主战场应集中在中游运营环节。

小程序行业产业链图谱

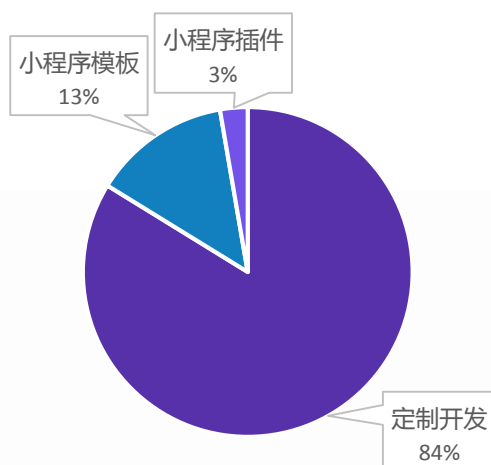


小程序产业链分析-上游技术服务商

上游：现金流好，但想象空间有限

回想十九世纪美国淘金热，从中获利最多的可能不是淘金者，而是卖水和铲子的人。如果说目前小程序存在红利，那么第一波红利应该属于上游的技术服务商。

位于产业链上游的技术服务商，主要分为两类：小程序开发相关服务和云技术服务。在小程序开发服务类目下，根据业务形态不同，项目又分为完全定制开发、小程序行业模板和小程序插件三类。



鲸准收录小程序开发服务类项目148个，其中定制开发类项目占比最高，约为84%。大多数企业为纯粹的外包开发业务，虽可维持短期现金流，但这类企业天花板过低，想象空间十分有限，不具投资价值。

小程序模板和插件业务两者比较类似，均是从细分行业中某个通用需求切入，解决行业中的问题。例如，有赞专注解决电商企业开店铺的问题，网易七鱼专注解决服务型企业在线云客服的问题。

这里应着重考虑两件事：一是这个细分领域的市场需求量能否支撑起一个独立产品，二是在细分领域中，公司的产品在功能和体验上能否超越同类竞品。因此，相比于开发多个行业模板的“大而全”企业，我们更看好专注于某个垂直行业解决方案的项目。

小程序产业链分析-中游小程序运营商

中游：轻App和OMO连接器

我们以小程序的四个新能力为依据，将市面上的小程序分为两大类。

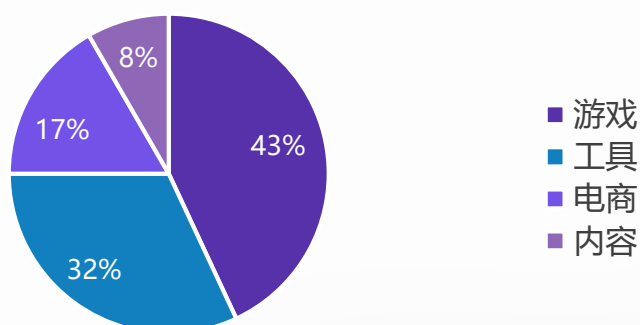
第一类称为轻App。这类小程序本质上与原生App无异，同样可以实现信息展示以及简单的UI交互，体验上两者也十分接近。但受限于2M大小的体积限制，小程序无法胜任较为复杂的深度交互工作，即便能够实现，用户操作起来体验也较差。

第二类承担OMO连接器的作用。小程序无需下载安装和扫码打开两点特性，使它成为最适合连接线上线下的产品形态。在共享单车、无人货架、餐厅排队等场景，通过扫码打开，小程序可以快捷地实现线下信息的线上实时展示。



在轻App类别中，小程序又可以根据不同行业再进行细分。根据阿拉丁2018年3月小程序Top100榜单数据，我们可以将前100名小程序分别划至电商、工具、内容和游戏四个类目。

TOP100榜单内小程序类目划分



小程序产业链分析-中游小程序运营商

中游：社交化分享带来短期红利

微信作为一款平台级产品，可以理解为是一个“社交化OS”。与安卓、iOS不同之处在于，用户在微信平台上可以便捷地将一款小程序分享给好友，而在安卓、iOS上这一操作是相对繁琐的。这就导致用户在传播一款小程序时操作路径更短，转化效果也更好。

小程序作为一个新的应用组织形态，拥有“社交化分享”的特点。正是这一特点，降低了用户的传播成本，提升了效率，使得小程序中频频出现“现象级”产品。

App靠“口碑”传播



小程序靠“社交分享”



小程序产业链分析-下游第三方服务商

下游：无技术壁垒的小程序后服务

第三方服务位于产业链下游，属于小程序后服务，即产品开发完成后的运营和推广相关服务。统计分析工具可以帮助开发者了解用户行为，改进产品及运营策略；第三方应用商店和垂直媒体作为连接小程序与下游用户的方式，成为独立于微信外的一种新的分发渠道。

小程序统计分析并不具备绝对的技术壁垒，多家传统App数据分析厂商已支持小程序数据采集。现阶段，微信已发布官方统计分析产品“小程序数据助手”，而第三方厂商唯一优势在于部分差异化功能。随着后续官方产品功能逐步完善，第三方统计分析工具的形势不容乐观。

应用商店概念源自苹果App Store，对于原生App而言，它打开了软件开发者和用户间的通路，是用户获取App的主要入口。小程序不同于原生App，它拥有包括扫码、社交分享等数十种入口，因此对普通C端用户，应用商店存在的必要性就有所下降。而对于100万小程序开发者，他们仍有挖掘新兴小程序的需求，因此市场上许多小程序商店和榜单是由开发者社区和行业媒体推出。

应用商店	公司	成立时间	融资轮次	核心业务
很快	北京将至网络	2015年7月30日	新三板	第三方开发者社区
即速应用	深圳咫尺网络	2014年3月14日	A轮	小程序技术服务商
dstore	武汉极乐科技	2014年9月3日	未融资	小程序技术服务商
知晓程序	爱范儿	2011年8月23日	新三板	消费科技媒体
小推荐	猎云网	2013年1月10日	B轮	创投媒体

小程序的分类-轻App

轻App之电商小程序

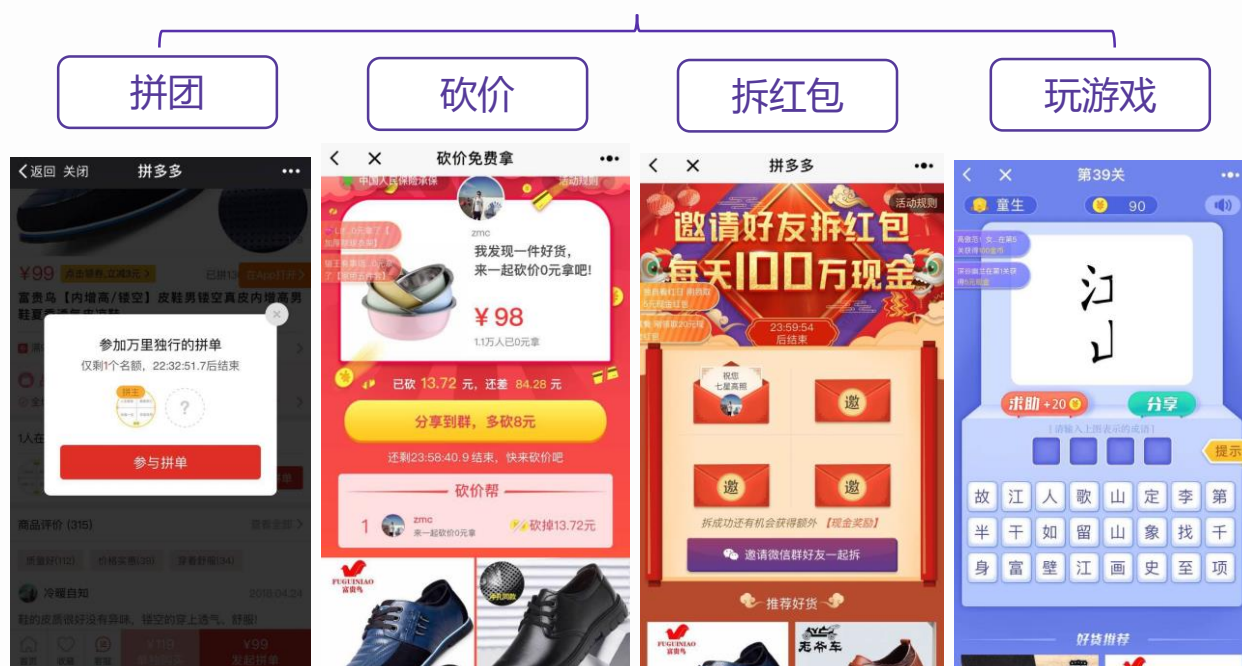
微信生态内电商小程序主要分为两类：社交电商和内容电商。社交电商的核心是利用了微信的“社交分享”优势，通过拼团等方式大大降低了产品的获客成本。

以拼多多为例，它的两点优势在于“低价”和“拼团”。平台商家通过优化供应链，降低产品成本，而平台通过拼团模式，让用户主动分享，摊低了单个用户的获客成本。

拼多多产品推出的拼团、砍价、拆红包等活动，目的均是引导用户主动分享。在看图猜成语类小程序火爆后，拼多多也推出了此类游戏，目的仍然是希望用户在游戏中产生主动分享，以此为电商平台引流。



拼多多的几种活动形式



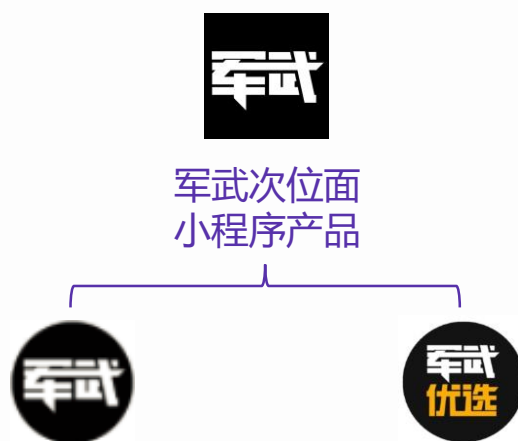
小程序的分类-轻App

轻App之内容小程序

2012年8月，微信公众号上线，截至2017年9月，微信公众号月活跃账号数达到350万，月活跃粉丝数7.97亿。

如此庞大的微信内容生态中，自媒体的变现方式主要有广告、内容电商、付费内容、付费社群和IP孵化，其中广告和内容电商是主要变现方式。内容电商是指自媒体从业者依靠粉丝经济，向粉丝销售周边商品。而小程序陆续开放的入口，使得用户可以在公众号底部菜单、公众号文章、模板消息等位置便捷地打开小程序，因此小程序成为内容电商的主要承载工具。

由于自媒体团队多数专注于内容创作，缺少技术开发能力，因此对一些To B企业来说，小程序电商解决方案成为一个新机会。专注于电商解决方案的有赞的成功便是一个典型案例。



军武次位面是一家专注于军事内容创作的新媒体品牌，微信公众号粉丝约300万，目前已推出军武次位面和军武优选两款小程序。

军武次位面是一款内容类小程序，在公众号底部菜单栏设有入口，用户可以方便阅读历史优质文章和快讯类内容。

军武优选是一款电商类小程序，用于销售军事迷喜爱的军事周边商品，如高清望远镜、战术休闲服装等。2017年，军武次位面广告加电商收入约4500万元。

小程序的分类-轻App

轻App之工具小程序

工具类小程序的逻辑主要是解决微信使用过程某个场景下的具体问题，为用户提供更便捷的效率工具，如群签到、投票、交换名片等场景。值得注意的是，群里有事、小签到等小程序均利用到获取群ID、获取用户头像等微信原生能力。

我们认为，工具类小程序能否成功的关键因素主要有两点：一是该场景下用户痛点真实存在，且小程序作为工具可以高效解决问题；二是用户对使用工具的需求较强且频次较高。

此类小程序的优势在于，若抓住一些核心高频需求，用户的使用粘性较强，留存率较高。缺点在于对微信平台的生态依赖性太强，一旦官方出现新政策或替代性功能，产品将面临丢失用户的风险。

部分工具类小程序属性对比



小程序的分类-轻App

轻App之游戏小程序

相比于传统的PC端游和App游戏，小程序游戏的优势仍然在于“社交分享”。我们将成语猜猜看、头脑王者等产品和测试类产品均划分至游戏类，因为用户使用它们的主要目的仍然是休闲娱乐。接下来，我们将小程序游戏分类讨论。

轻度游戏



跳一跳



欢乐斗地主

社交游戏



成语猜猜看



头脑王者

测试游戏



包你懂我



趣测

第一类游戏称为轻度游戏，以跳一跳为代表。这类游戏定位多为休闲游戏，许多游戏灵感来自此前在App中已经火爆的经典游戏，如你画我猜、消消乐等。理论上讲，这类游戏仍然属于传统的游戏类型，只是“运行在小程序平台的传统游戏”。

第二类游戏称为社交游戏，以成语猜猜看为代表。这类游戏的特点并不在于玩法的创新，而是在游戏过程中结合了社交分享步骤。这类游戏玩法过于简单，因此用户生命周期普遍较短，但融合社交分享使得产品可以快速传播。这是一步非常关键，如何设置更合理的社交分享步骤，将决定该产品能否从同类竞品中脱颖而出。

第三类游戏称为测试游戏，以包你懂我为代表。这类产品的核心同样是如何将社交分享融入游戏过程，并利用人类喜欢炫耀展示等心理进行低成本传播。

小程序的分类-OMO连接器

OMO也许是小程序未来真正机会

小程序的另一个重要角色是OMO连接器。因为相比于原生App，小程序的一个重要变革是增加了扫码入口。由此带来的结果是小程序可以实现线上信息和线下实体场景的连接。从共享单车到餐厅点餐，当扫码入口设置在某个具体的线下场景时，借助微信小程序，用户可以更方便地享受线下服务。

小程序成为OMO连接器



作为OMO连接器的角色，小程序现阶段可以实现三项非常重要的功能：信息实时展示、在线支付、对线下设备的控制。用户在线下扫码打开小程序时，仅实现了单向信息展示；而一旦对线下设备进行改造，小程序即可拥有双向通信的能力。长期来看，如果说物联网是大势所趋，那么小程序这种产品形态必将在其中充当关键的角色。

功能	线下设备	代表小程序	功能说明
信息实时展示	无需改造	车来了	针对公交信息的实时查询
在线支付	部分改造	麦当劳	在线点餐并完成支付
对线下设备的控制	需要改造	摩拜单车	线上操控线下设备“开锁”

CHAPTER 3

小程序短期红利及未来趋势

1. 小程序短期红利
2. 小程序未来趋势

小程序短期红利

社交化分享带来小程序短期红利

01 上游技术服务商：现金流好，但想象空间有限

作为小程序红利期中“卖水”人，上游技术服务商在前期很容易获得客户资源。这类企业通常现金流良好，但业务天花板较低，想象空间有限，并不被投资机构看好。

在电商、餐饮等市场较大的细分领域内，一些专注于垂直行业解决方案的公司值得投资机构关注。这里应着重考虑两点：一是这个细分领域的市场需求量能否支撑起一个独立产品，二是公司解决方案在功能和体验上是否明显超越同类竞品。

02 中游小程序运营商：社交分享带来短期红利

微信平台的“社交化+OS”属性，使得小程序拥有社交化分享的特性。正是这一特性，使得小程序的获客成本降低、效率提升，许多“现象级”小程序产品得以在短期迅速积累大量用户，便是最好的例证。

无论是电商、工具，还是内容、游戏，大多小程序的一个重要身份还是“更轻的App”。作为一种新的应用组织形态，小程序与原生App的区别并不大。2M的体积小带来的局限大于优势。短期来看，社交化分享带来的高效低成本获客，仍是目前小程序发展的最主要红利。

小程序未来趋势

小程序肩负微信连接线下的使命

01 小程序生态与原生App将会共存

对大多数轻App产品来说，机会属于大公司，小程序的出现并未带来新的投资机会。大多数市面上已有的App都会推出“小程序版”，如携程、去哪儿、美团、京东等，他们此前已经积累了一定用户量，在同类竞品中处于领先地位。对这类产品来说，小程序只是原生App一种补充的产品形态，用户可以选择下载App，同样可以在微信小程序端便捷地获取服务。长期来看，两者不存在谁取代谁的关系，小程序与App将会共存，并各自承担一部分用户流量。

02 小程序将在OMO场景下充当重要角色

小程序无需下载安装、快捷注册登陆新增扫码入口的新特性使它天然成为了连接线上场景和线下实体场景的最佳工具。

未来，万物互联将是大势所趋。小程序作为OMO场景连接器的角色，帮助商家完成线下服务的改进升级，将拥有非常大的想象空间。长期来看，小程序肩负着微信连接线下的使命，将在万物互联的时代承担非常重要的角色。

鲸准介绍-产品&数据

产品定位



数据来源

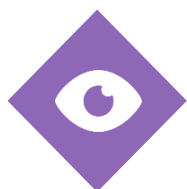


■ 鲸准介绍-鲸准研究院



数据掘金

依据鲸准数据库内60万优质项目，上百种数据维度，从行业、地域、资本等多个维度进行数据深入挖掘。



创投洞见

7年创投领域深耕，一线投资人、优质创业者人脉积累，对创投领域进行深入洞察。



行业剖析

各领域资深分析师多年行业持续积累，定性定量结合对行业进行深入剖析。

鲸准·数据报告

- 创投数据分析报告
- 行业深度分析报告
- 商业化定制报告
- 标准定期报告
- 政府双创报告



鲸 准

—— 科技成就价值投资 ——



扫码下载鲸准APP

鲸准是36氪集团旗下国内领先的一站式金融数据研究服务平台，收录国内外金融市场最新最全的投融资数据，针对创业者、投资人、投资机构、银行、券商等金融市场从业人员，推出投融资信息对接平台 鲸准·对接平台；数据+终端 覆盖募投管退全业务流程的投资管理系统 鲸准·资管；一站式全领域商业数据查询平台 鲸准·洞见三款产品。