

一杯咖啡里的资本江湖：万亿赛道涌入新玩家

悄然间,谈起咖啡,星巴克已不再是第一选择。

近年来,国内新兴咖啡品牌正加速跑马圈地。押注咖啡赛道的,不仅有红杉、IDG、淡马锡等明星投资机构,还有腾讯、字节跳动、美团等互联网大佬。同时,不少上市公司以“跨界者”“产业链分食者”身份入局。

“从企业布局、消费体量、行业成长性来看,咖啡赛道近年来持续火热,万亿元规模的市场对各路资本显示出强大吸引力。”一位资深新零售分析师表示,跨界玩家也应注意到,如果选择进入咖啡赛道,不能仅追求一时热度,产品口碑才是品牌长远发展的关键要素。

● 本报记者 乔翔



新人来者何意

低调涉足咖啡领域的李宁让咖啡圈再次热闹起来。

天眼查信息显示,李宁于4月15日申请“宁咖啡 NING COFFEE”商标名称,目前处于等待实质审查状态。

今年“五一”假期,“宁咖啡”在李宁厦门中华城旗舰店亮相。4月30日,李宁官微发布该旗舰店的开业消息,并在配图中展示了“宁咖啡”商标以及咖啡区布局。

近年来主打“国潮”概念的李宁可谓大放异彩,此次跨界咖啡能迸发多大的想象空间?在上述分析师看来,进军咖啡领域的跨界新玩家都有一个共通点,即庞大的线下门店规模。“这是新玩家的优势所在,以门店数量为基础,可以尝试出当前阶段希望打造的各类新业态。”

李宁年报显示,截至2021年底,李宁共有7137家门店,比上年增加204家。相比之下,瑞幸咖啡同期在国内的门店数量为6000多家,星巴克为5000多家。如果李宁计划将“宁咖啡”全面铺开,仅从线下规模来看就已跻身第一梯队。

上海某咖啡品牌市场部负责人王奕琚告诉记者,星巴克在国内发展了20余年才有如今的门店规模,如果李宁等实力派新玩家决心入局,不论是对供应链的掌控、资金保障,还是门店承载能力,相信都比較得心应手。而且,得益于李宁的品牌文化,其在获客方面具备天然优势。

也有观点认为,李宁此次跨界“醉翁”之意或不在咖啡。熟悉李宁的人士告诉记者,李宁近



视觉中国图片
制图/韩景丰

续加码,投后估值约40亿元。

受几笔重磅案例刺激,去年下半年咖啡领域投资频次明显加快,几乎每月都有相关投融资案例出现,其中不乏腾讯的身影。去年7月,腾讯投资新兴品牌“代数学家咖啡”。这并非腾讯首次涉足咖啡领域,早在2020年5月,腾讯就投资过加拿大咖啡品牌Tims,并在去年2月与红杉等组团投资。

2022年,咖啡赛道依旧火热。在天眼查以“咖啡”为关键词进行搜索,今年以来注册成立的公司信息超过1万条。可以看出,随着资本持续涌入,咖啡赛道不断扩容。

“投资咖啡的时间之门已经打开。”上海某投资机构投资经理宋一鸣告诉记者,近期看上了几个挂耳咖啡项目,正在筛选。“好的赛道吸引资本,实力资本助推赛道发展,这是相辅相成的。”

王奕琚表示,不可否认,投资机构在某一阶段或多或少会存在一定的从众性。但以从业者角度来看,相比过去几年,整个行业的运转秩序以及消费者的需求都在朝好的方向发展。

切入细分领域

当跨界不再新鲜,当“破圈”备受资本推崇,越来越多“闻香而至”的人局者用更加微观的视角审视咖啡产业。其中,以新宝股份、小熊电器、美的集团等为代表的A股上市公司主要从咖啡机这一细分领域切入咖啡产业链。

在平安证券社服教育行业分析师易永坚看来,咖啡机行业景气的背后是近年来消费者对品质生活的追求、咖啡饮用文化的兴起以及国内咖啡市场的快速发展。

艾媒咨询预测,中国咖啡市场已进入高速发展阶段,预计2025年市场规模将达1万亿元。另据全国家用电器工业信息中心数据,2021年前三季度,我国咖啡机市场规模超13亿元,同比增长19.6%。

作为国内主要的咖啡机出口企业之一,新宝股份在咖啡机代工领域优势较为突出,公司2021年的出口业务占总营收比例接近八成。年报显示,公司产品包括电热水壶、电热咖啡机、面包机、打蛋机等家用电器。其中,电热类厨房电器营收占总营收比例近50%。公司旗下的百胜图品牌以及东菱品牌均布局咖啡机业务,且两者以不同的定位覆盖不同价位段产品。



多个二线城市出台稳楼市新政 积极信号明晰

● 本报记者 董添

近日,太原、武汉、杭州、成都等二线城市纷纷出台稳楼市新政,内容包括放松限购条件、提高公积金提取额度、更好满足三孩家庭购房需求等。不少地方发文明确,既要满足刚性购房需求,也要对改善性购房需求予以支持。

业内人士表示,从各地出台的稳楼市政策看,降低商业贷款首付比例、取消限购政策和购房直接给予补贴是力度较大的政策。近期出台稳楼市政策的城市能级开始从三四线城市扩大到二线城市,且力度有所提高,释放了积极信号。

城市能级提升

出台稳楼市政策的城市能级进一步提升。

5月23日,太原市发布《关于印发促进房地产业良性循环和健康发展的若干意见的通知》,明确支持刚性购房需求,支持改善性购房需求。新市民、青年人来太原工作生活并购买首套新建商品住房的,无需再提供落户、社保、纳税等相关证明;对购买首套新建商品住房的,鼓励银行业金融机构住房按揭贷款首付比例按照20%执行;面积在90平方米以下的由财政全额补贴所缴纳契税,面积在90平方米至143平方米(含)的由财政补贴80%所缴纳契税,面积在143平方米以上的由财政补贴50%所缴纳契税。对拥有一套住房并已结清相应购房贷款的家庭,为改善居住条件再次申请贷款购买新建商品住房,银行业金融机构执行首套房贷款政策。

此外,武汉、济南、杭州、成都、银川等二线城市近日也发布了稳楼市新政。

部分城市政策调整力度较大。比如,银川发布新规,在银川购房个人,购房数量和购房主体不受户籍限制;银川市内签订的商品房买卖合同转让期限不做限制。个人通过商业银行和公积金贷款购买首套房最低首付款比例下调至20%,二套房最低首付款比例下调至30%。此外,对拥有1套住房并已结清购房贷款的家庭,为改善居住条件再次申请商业性个人住房贷款的,执行首套房贷款政策。

中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示,在银川购房个人,购房数量和购房主体不受户籍限制;银川市内签订的商品房买卖合同转让期限不做限制。个人通过商业银行和公积金贷款购买首套房最低首付款比例下调至20%,二套房最低首付款比例下调至30%。此外,对拥有1套住房并已结清购房贷款的家庭,为改善居住条件再次申请商业性个人住房贷款的,执行首套房贷款政策。

释放积极信号

国家统计局数据显示,4月二线城市新建商品住宅销售价格环比由上月持平转为下降0.1%;二手住宅销售价格环比下降0.3%,降幅比上月扩大0.2个百分点。同比方面,4月二线城市新建商品住宅销售价格同比上涨1.0%,涨幅比上月回落0.6个百分点;二手住宅销售价格同比下降1.0%,降幅比上月扩大0.8个百分点。

58安居客房产研究院分院院长张波表示,4月房地产市场总体还未呈现全面复苏态势;部分城市房价下行压力依然存在,市场信心处于筑底回升阶段。二线城市基本面存在一定差异,叠加发布楼市调整政策的力度不一,导致二线城市楼市持续分化。

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,近期多个二线城市发布稳楼市政策,这些城市外来人口规模较大、房地产市场较为活跃,出台稳楼市政策释放了积极信号。

房贷利率走低

除发布稳楼市政策外,部分地区的银行大幅下调房贷利率,以天津为代表的部分地区目前房贷利率最低已经到了4.25%。

天津地区一家农行网点房贷部负责人介绍,目前房贷5年期以上LPR报价为4.45%,在此基础上,在农行贷款的首套房贷款利率可以下调20个BP,最低可以达到4.25%。二套房则需要上浮60个BP,上浮后的二套房贷款利率为5.05%。

5月15日,中国人民银行、银保监会发布相关通知,调整差别化住房信贷政策。对于贷款购买普通自住房的居民家庭,首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率减20个基点,二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限按现行规定执行。

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布,2022年5月20日,1年期LPR为3.7%,5年期以上LPR为4.45%。以上LPR在下次发布LPR之前有效。

根据首套房房贷利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率(LPR)减20个基点,这意味着首套住房商业性个人住房贷款利率下限为4.25%。

中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示,目前一些房地产市场遇冷的城市首套房贷利率最低已经调整到了4.25%,对于刚需客户来说,是较大利好。

猴痘病毒来袭 多家上市公司回应

● 本报记者 傅苏颖

5月23日,受猴痘病毒在多国蔓延影响,A股市场猴痘概念股集体大涨,优宁维、之江生物20%强势涨停,硕世生物等多只个股涨超10%。

对此,硕世生物、凯普生物等多家A股上市公司纷纷回应公司猴痘病毒检测产品的相关布局情况,也有多家上市公司出面澄清未涉及相关业务。

5月23日,硕世生物在互动平台上表示,公司产品线中有猴痘病毒核酸检测试剂盒(荧光PCR法),销售于疾控及科研市场。近几年该产品在国内外部分疾控中心、海关、科研院所等机

构有少量销售。同时,公司已启动该产品的包括欧盟CE在内的海外注册工作。

凯普生物在互动平台上称,公司具备猴痘病毒的实验室检测能力,已形成可用于科研用途的实验室产品。谱尼测试也在互动平台上回应称,公司有猴痘病毒检测相关技术储备。另外,达安基因在互动平台上表示,公司有猴痘病毒相关科研产品储备,但目前暂无相关获证试剂。

此外,圣湘生物通过官方微信发布消息称,公司科研产品中已储备猴痘病毒核酸检测试剂盒(PCR-荧光探针法),适用于对猴痘病毒感染引起相关疾病的快速诊断,并且兼容荧光

PCR平台及圣湘生物POCT平台,可在目前已构建完善的新冠核酸检测平台上快速应用。

之江生物官微消息称,公司已有CE注册产品——猴痘病毒核酸检测试剂盒(荧光PCR法)。通过特异性荧光法测定猴痘病毒的基因片段,可准确鉴别猴痘病毒,助力相关疾病的精准诊断与防控。该试剂操作简便、可搭配之江生物AutraMic全自动核酸检测平台,全自动完成猴痘病毒的快速、全自动诊断。

面对市场的炒作,也有不少公司纷纷出面澄清,称未布局相关产品。

易瑞生物在互动平台上称,截至目前公司暂无猴痘检测业务。本立科技表示,公司目前暂

无治疗猴痘相关原料药产品。安必平回应称,公司目前没有检测猴痘病毒的产品。新华制药称,公司并无生产治疗猴痘病毒的产品。康华生物称,公司目前未开展天花疫苗相关研究。

据悉,猴痘是自限性疾病,猴痘病毒感染症状与天花相似,但临床严重程度较轻。发病初期症状包括发热、头痛等,并可能导致继发性感染、支气管炎、败血症等。专家表示,目前尚无针对猴痘疾病的特效疗法,但针对天花的疫苗和药物可能对于猴痘仍有效。

目前,确诊病例的国家已增至15个。世界卫生组织此前警告称,今后感染人数可能进一步增加。

参加山东抗疫的志愿者(需提供抗疫志愿者证书),可申请享受惠民贷年利率(单利)限时优惠低至3.85%,可在一定程度上解决山东居民尤其是新市民的消费需求。

随着全省消费市场从“回暖”到“升温”,交行山东省分行通过系列活动让消费者获得更加“方便实惠”的消费体验,同时为合作商户提供多种补贴共渡难关,进一步将“方便实惠交给你”的品牌理念落地覆盖消费全场景。

—CIS—

就是这么实惠 | 交行山东省分行整合惠民活动注入消费“强心剂”

六大消费主题、五大数字消费活动、全城N场促消费活动,“泉城购”消费季活动正在掀起泉城全年消费热潮……随着全省疫情防控形势不断巩固向好,为进一步推动消费回升,满足消费者当前日益旺盛的消费需求,交行山东省分行响应政府促消费的号召,整合“就是这么实惠”、“最红星期五”等系列活动,加大惠民便民力度,为消费环境的持续改善“加温”。

此次系列活动涵盖“惠消费”、“惠生活”等主题营销场景,其中每周

五,交行特邀信用卡持卡客户可通过买单吧App在全省百余商家商圈、三千余家精选餐饮等商户购买5折代金券,对于达标信用卡客户每周五在指定加油站、超市、便利店消费享秒杀,每月最高省100元。此外,为感恩医护人员的无私奉献,交行推出“感恩有你,‘医’路守护”活动,医护人员申请交行白金信用卡可享白金卡免首年1000元及次年1000元年费。

在“惠生活”方面,开展商超满减活动。每周六在全省指定商超消费,即

可享满50元立减10元的优惠活动,同时叠加带有山东省分行特色的微信、支付宝等渠道的三方首绑活动,多重优惠,进一步扩大消费内需。

此外,交行山东省分行围绕新市民金融服务场景,向符合准入条件的新市民提供“惠民贷”、“信用付”、信用卡分期等产品,满足新市民房租支付、公共缴费、生活娱乐、购车装修等日常消费需求。据介绍,“惠民贷”作为交行个人信用消费贷款产品,实现免抵押、免担保,额度最高达50万元,

支持随借随还,且不局限于城市户籍,凡是征信记录良好、具有一定公积金和社保缴存记录的个人均可申请,目前在山东区域(不含青岛)累计发放额已超过58亿元,惠及新市民客户近万名。

日前,交行山东省分行又在“618”消费节即将到来之际,在全省(不含青岛)开展了“618宠粉季 交通银行惠民贷钜惠来袭”活动,活动期间对通过交行客户经理专属二维码或小程序首次申领惠民贷额度的客户,或

参加山东抗疫的志愿者(需提供抗疫志愿者证书),可申请享受惠民贷年利率(单利)限时优惠低至3.85%,可在一定程度上解决山东居民尤其是新市民的消费需求。

随着全省消费市场从“回暖”到“升温”,交行山东省分行通过系列活动让消费者获得更加“方便实惠”的消费体验,同时为合作商户提供多种补贴共渡难关,进一步将“方便实惠交给你”的品牌理念落地覆盖消费全场景。