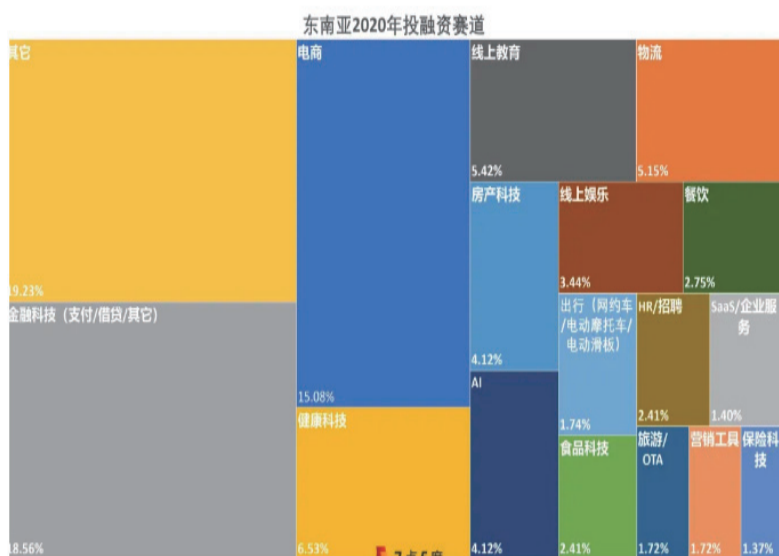


# 出海人年终总结： 五大关键词回顾东南亚2020(上)



## 关键词一：创投投融资，291起，70亿美元

截止12月28日，据不完全统计，7点5度在2020年披露的**637条东南亚创投快讯中有291起初创公司融资信息，有披露融资金额的投资为68.91亿美元**。最大单笔投资仍来自出行领域的巨头Grab和Gojek，分别拿了8.5亿美元和12亿美元。

**但最热门的赛道仍属金融科技和电商**。从投融资笔数来讲，来自金融科技（54起）、电商（46起）和健康科技（19起）赛道的初创公司占据Top3。由于2020年疫情的影响，急剧增长的线上金融服务和线上购物需求倒逼线下商家转型线上，促进了金融科技和电商的发展。与此同时，**远程医疗、医疗高科技、数字健康平台等健康科技公司也站上了风口**。

从已披露的投融资轮次来看，**2020**

**年东南亚的投融资主要还是集中在种子轮融资和A轮融资**。虽然东南亚几大独角兽Grab、Gojek等，在2020年都拿到大笔融资但就整个创投生态而言，很大一部分初创公司仍处于较为早期的发展阶段。不过，尽管受疫情影响，资本依然垂青东南亚初创公司。比如推出仅5个多月的印尼电商Ula在2020年6月就获得了1050万美元的种子轮融资，由红杉印度和光速印度共同领投。

就投融资国家分布而言，约有41%的投融资发生在新加坡，有29%的投融资发生在

印尼，**新加坡和印尼再次成为最热门的投资目的地**。紧接着是越南和马来西亚，看似不分上下。

不过，在2020年越南风险投资峰会上，37家VC签署了一份协议，承诺在未来3年到5年内向越南初创企业投资8亿美元。这些VC包括越南本地风投VinaCapital Ventures、Do Ventures、VietCapital Ventures等，也包括东南亚和美国等活跃风投Monk's Hill Ventures、Vertex Holdings、500 Startups和Quest Ventures等。这无疑也透露出一个信号：越南市场越来越重要。

除此之外，就7点5度披露的报道来看，**East Ventures和红杉印度（含加速器Surge）为2020年东南亚最活跃投资机构**，分别投资14笔和17笔。而早在2020年6月，East Ventures就宣布完成第八支基金的首次募集，资金

总额预计达8800万美元。East Ventures表示该基金旨在给东南亚地区的创新型创业公司提供资金支持，以更好地应对后疫情时期。紧接着，红杉印度也宣布为两支新基金筹得13.5亿美元，两支新基金规模分别为5.25亿美元和8.25亿美元，用于投资东南亚和印度。

另外，总部位于新加坡和洛杉矶的早期风投Wavemaker Partners、美国风投MassMutual Ventures和新加坡风投公司Openspace Ventures等都推出了上亿美元规模的基金以投资东南亚初创企业。

## 关键词二：电商蓝海市场，620亿美元GMV，80%复购

2020年3月中下旬，东南亚各国为应对新冠肺炎疫情相继推出封城措施，线下活动一度禁止，电商成为民众消费的首选。据谷歌、淡马锡和贝恩在12月联合发

布的2020年的东南亚数字经济报告显示，**东南亚电商GMV从2019年的380亿美元增长到2020年的620亿美元，增长率高达63%**，远超其他行业。疫情反倒成为东南亚电商发展的加速器。

这让人不禁想到17年前阿里在非典时期的逆袭，中国消费者在特殊时期培养起来的线上购物习惯为之后的电商发展奠定了坚实的基础。2020年的东南亚数字经济报告指出，**80%的东南亚用户表示会继续线上购物**。尽管平均订单总额缩水，但是复购率有所增加。

从东南亚各个电商市场的发展来看，菲律宾的表现有点出乎意料。报告指出，菲律宾用户每天人均平均上网时长在疫情期间高达5.2小时，为东南亚各国最高。另外，95%的菲律宾新数字用户表示会再次使用数字服务。虽然菲律宾的市场规模还比不上印尼和越南等

