

风险投资大量涌入,他们在用钱投票 哪些创客最受宠



本报记者 孟敏 实习生 于广芝

“对创客而言,这是一个最好的时代,也是一个最激烈的时代。其实,对天使投资人更是如此。”3月中旬的一个上午,北京中关村创业大街又举办了一场创投活动。

人声鼎沸中,北京黑马基金投资总监尹先凯和创客新一轮又一轮约谈,完全停不下来的节奏,就连咖啡都无暇尝一口。

像尹先凯这样的投资人,无不记得斯坦福福某教授投资谷歌十万美元,最后赚了整整一亿美元,一度成了所有投资人心中的经典案例。现在,资本的力量不断井喷,2014年更是互联网金融投资大爆炸的一年。据相关统计,2013年,对互联网金融的投资才59起,而到了2014年则是195起,增长了230%。

如今出现了哪些新的创业公司、创业者?哪些创业者容易成为投资人的宠儿?投资分布在哪些方向、融资金额又有多少?年轻创客又出于哪些高校?

天使投资不是浪漫的事

今年3月,所有关于创客、创投的建议、提案,几乎都成了两会上最潮最焦点的话题。老牌创客李彦宏、俞敏洪、马化腾更是媒体追捧的焦点,他们的点滴言论,只要和“大众创业、万众创新”相关的,都被整理成两会语录。

老牌创客俞敏洪要转行做天使投资人,这让不少人感到亲切。“80后”对新东方印象很深,甚至可以说带有某种感情,上学时,多少人在新东方参加过英语培训。作为新东方三驾马车之一的徐小平早就出来创业做天使投资人了。他曾说,帮助创业者成功,是一件浪漫的事。

徐小平创办了真格基金,在职业天使投资人中,他从从业时间不算长,但已投出了100个左右的项目,其中包括世纪佳缘、聚美优品、兰亭集势、红黄蓝等知名公司。起初,一个他认为绝对不会成功的创业者找他借钱。出于同情,他最后送给创业者一笔钱,但这样的事,如同在圆他年轻时未曾实现的苦涩的梦。

但投资不是做慈善,送钱的事只是偶尔发生。徐小平在投资互联网企业时很有眼光,在聚美优品创立之初,就投了18万美元,后又追加20万美元,后聚美优品上市,获得2.3亿美元的回报,4年时间获得600倍回报。

近两年,市场上的投资主体变得非常多元化。有一些基金尤其关注互联网金融,在这个领域的很多细分方向都进行了布局,包括IDG、红杉、源码资本、盛大资本等,甚至专门关注互联网金融的天使基金也已出现。

据IT桔子投资数据显示,在对2014年VC投资回报盘点中,红杉资本是大赢家。2014年退出最多的是红杉资本中国,共有11家实现退出,其中有7家公司通过上市退出,4家公司通过并购退出。从退出速度看,最快的当数陌陌,2014年4月红杉资本6500万美元投资陌陌,而该公司在12月份就上市了;从回报率看,最好和最快结合到一起的当数红杉资本投资的聚美优品。

“其实,创业大潮中涌现的当下,创业公司挑选起来比以前复杂多了。”尹先凯眼中,只有像uber、美团、美图秀秀这样能戳中市场痛点的企业,才是好的投资对象。之前创客较少,现在创客大幅增长,素质也普遍提高了,但同时需要投资的创客太多了,每天在创业大街上来来往往,投资人凭情怀去选择是很浪漫,但很容易走眼。

投资对象

从资深高管转到“小鲜肉”

同属北京黑马基金的天使投资人李江清醒地意识到,和过去相比,现在国内创业公司的数量太多,如果说过去创业公司的最后成功率有5%,现在恐怕连这个数目都保证了。

难怪在TMT领域浸淫已久的雷军公开演讲时,分析自己的投资经验说,不熟不投,只投人,帮忙不添乱。只有熟人,或者熟人的熟人,他能摸上底儿的才进行投资。

对创业95%以上都失败的数据,俞敏洪说,失败是不影响整个创业大潮的,不是说你做成事情了才叫创业。即使在美国商业机制等一切都非常成熟的前提下,创业项目也有95%都是失败的。

李江听老牌天使投资人和他讲过,以前的种子轮、天使轮融资已经无法应对这种大规模的创业者。现在投资人已经看不清楚,没有足够多时间和数据去支持判断,同时大量创业者持续不断涌来,投资界早就开始转型了。

“天使投资人以前可以凭自己的经验决定投资,现在就必须加入一个平台或一



创业者进行路演。本报记者 周青先 摄

个聚合机构,才能得到比较有优势的判断。”李江说,徐小平成立了真格基金,俞敏洪也没有单打独斗,而是成立了洪泰基金,化身投资人。这样,他们可以雇一帮人帮自己做事。

在硅谷,还有人专做第三方数据机构,对创业公司所有痕迹进行跟踪,包括创业者本身的各种信息是否真实。这样就给天使投资人提供了更加准确的信息。

某国际投资机构的投资人王鑫是做VC的,他感受到A轮是阵地战,敌我双方都公开,到B轮或C轮,会有一帮人专门做分析。而天使轮尤其是种子轮,一切都是静悄悄发生的,对创业者的各项数据分析也不准确,投资风险格外大,所以收益也是最高的。

王鑫从剑桥大学毕业后,回国进入金融机构做投资,就在几年前,成功创业者多是高管,有钱有权有人脉,但现在随着移动互联网的到来,给了很多年轻创业者机会,一大批高校毕业生成为新兴创业者。

王鑫说,为了和这些创业者提前做好关系,后期可以优先追投。比如,他注意到“你说我办”这个平台除了和大网站合作做入口分流,还和快递公司合作做业务分成,给了一些中肯建议,这些“80后”、“90后”的创业者比原来的高管更能主动倾听来自市场的反馈。

哪些高校最有创客基因

今年两会期间,俞敏洪从投资人的角度建议说,创业要紧跟时代的发展;要从小做起,心不要太大;要把团队维护好;把创业想清楚,商业模式想清楚;最好拿到投资以后再开展,拿到投资证明对你这个模式的一种看好、肯定和支持。

说到更愿意给怎样的创业者投资,王鑫说对中科院的创业者印象最深。

“他们更了解国家的发展战略,对痛点的把握也比较理性而准确。”王鑫前期关注过一个医疗检测公司,他们A轮融资收到了500万美元,迅速扩大规模,然后利用互联网的风口,顺利进入B轮融资时,融了2000万美元,到C轮融资时,王鑫追投了3000万美元,公司迅速上市。

“公司上市后,估值越高,VC收益就越高,但要论收益率,还是天使投资最高。”除了做投资,王鑫还帮游戏公司做过上市前的推广和开发,收购过一个外资产生产企业。

王鑫接触过的创业者很多,这些创业者也分圈子。想在互联网圈创业,有一大批高能校友也是个机遇。其中,留学斯坦福后回国创业的不少,获得投资的更不少。

创业分圈子拼校友,是不是更容易融

CEO

一周财经言论

马云:
鼠标和水泥结合
互联网公司能活30年



“过去20年,互联网非常成功,但我发现一个非常奇怪的事情,很少有互联网公司能健康地、平静地活过3年。这意味着大部分互联网公司只有“蜜月”、“蜜月”,他们甚至没有蜜月。”

——在汉诺威IT博览会上,马云认为,要找到一个方法让互联网经济和实体经济能够结合,只有当鼠标和水泥结合时,互联网公司才能开心地活30年。

创富荐书

《创业维艰:
如何完成比难更
难的事》

作者:本·霍洛茨
茨



作者是硅谷最早的一批互联网先驱人物,被马克·扎克伯格称为“我们这些硅谷年轻企业家的管理导师”。

本书中,作者以自己在硅谷20余年的创业、管理和投资,对创业公司(尤其是互联网公司)的创立、经营、人才选拔、企业文化、销售、CEO与董事会的关系等方面,毫无保留地奉上自己的经验之谈。

“之前老是讲对线上交易执法部门很难监管,其实当我们自己做电商后发现,大数据云计算的水平非常先进,只要将大数据的资料和监管部门连接上,所有商家的情况一目了然,无论是收税还是打假,都能实现追溯。”

——步步高集团董事长王填表示,对线上商家交易行为的情况和数据的管理,其实和实体店没什么区别。既然从技术上可以完全实现,就不能再搞线上线下双重标准。

“我们今天单枪匹马走出去有好处,但坏处很多,因为政治、经济、法律什么都不懂,但我们联合走出去就能做很多的发展。”

——新希望集团董事长刘永好举例说,由中国和澳大利亚中澳二十多个企业共同搭建的中澳农业和食品百年合作计划平台,得到了双方政府的支持,可以做一些粮食的保障和肉蛋奶的供给体系。

“马云开创了平台化的发展模式,因为他知道零售业本身是一个非常苦的差事,但是做零售公司的服务商就是一个非常好的生意了,因为在线上有着四百万家的零售商,在线上有着八百万到九百万的零售商,不管是线上还是线下,零售业都非常非常地艰苦,但是零售业的服务商现在做得非常好。”

——苏宁集团副董事长孙为民说,网上累计注册用户要超过5个亿了,所以这样一个互联网消费群体一定能够催生电商行业的迅猛发展。

本报记者 张頔 整理