



2023年上半年东南亚风险投资报告

2023 H1 Southeast Asia tech investment

2024年2月

目录

- 1 Cento Ventures和墨腾创投的简介 (3)
- 2 前言 (4)
- 3 东南亚风投市场概况 (5-13)
- 4 各行业投资趋势 (14-17)
- 5 并购与退出 (18-22)
- 6 调研方法 (23-27)



Momentum Works & Cento Ventures 2023. All rights reserved. The material contained in this document is the exclusive property of Momentum Works & Cento Venture and its licensors and is provided without any warranties or representations about accuracy or completeness. Any reliance on such material is made at users' own risk.



Cento Ventures 和 墨腾创投(Momentum Works)简介



Cento Ventures 是总部位于新加坡的风险投资公司, 目前运营着三支基金。我们利用严谨细致的研究方法发现东南亚各行业的技术投资机会。我们的投资遵循三个指导原则:

■ 准备进行数字化转型的行业

技术为解决新兴市场中的某些低效率问题提供了绝佳的机会。但是, 仅凭技术并不能使产业数字化。我们的大部分的被投公司依靠创新的商业模式来解决它们各自行业中所遇到的核心问题。

■ 处于早期阶段但具备可行性的科技初创公司

我们的投资策略偏向于对A轮的领投。这有助于我们与创始人建立牢固的关系并帮助公司进行战略规划。我们仅在公司能证明产品市场契合度并且准备融资以扩大业务规模的前提下才进行投资。

■ 雄心勃勃的创始人

我们寻找致力于建立大型数字公司的创始人, 而这些公司是同类产品中的佼佼者。例如在东南亚这样多元的地区, 跨多个国家/地区开展业务至关重要。我们更偏向于具有轻资产模式的公司和具有长远国际扩张计划的创业者。

Cento Ventures坚信东南亚创业者在数字科技领域拥有众多机会, 期待与更多的创业团队合作并取得新的成功。

在cento.vc或我们的Facebook或Linkedin页面上了解有关我们的更多信息。

墨腾创投(Momentum Works)总部位于新加坡, 并在东南亚、印度、中东、拉美等新兴市场拥有强大的在地资源、人际网络和创业运营经验。

墨腾长期关注海外高速发展市场, 目前主要有三块业务:

1. **资本和孵化**: 利用在地资源、执行经验和团队孵化或合作项目融资;
2. **咨询**: 依据洞察协助全球市场探索者和投资者决策与落地;
3. **墨腾学院(Momentum Academy)**: 通过分享、培训、案例分析和定制化课程帮助企业领导者和管理者提升自己 and 团队。

关注公众号“墨腾创投”(MomentumWorks)、英文博客The Low Down (tld.momentum.asia)或者通过电邮 hello@mworks.asia联系我们。

也可以通过insights.momentum.asia下载墨腾最新的市场洞察报告。



1. 根据最新数据显示, 2023年上半年东南亚的投资额同比下降54%, 降至31亿美元, 创下自2017年以来最低水平, **可能已经触底**。与此同时, 东南亚的资本吸纳量也低于2017-2020年的基线, 未来的投资活动可能会有所放缓, 但幅度会低于其他区域。
2. 东南亚的风险投资者仍然对早期阶段的投资保持兴趣。尽管2023年下半年的消极情绪逐渐增加, 从A轮到C轮的交易速度与前三年基本持平, 而巨额交易较少。印度尼西亚和菲律宾的B轮融资估值起伏最大, 整个东南亚市场的估值差距已大幅缩小。**估值格局的变化才刚刚开始**, 投资者对估值格局的变化应持谨慎态度。
3. 印尼的经济增长达到顶峰后, 越南和菲律宾曾被认为是潜在的投资机会。然而, 这两个市场近两年来都**没有明显突破**。相比之下, 马来西亚通过政府机构主导的项目成功吸引了投资, 在东南亚投资中占据一席之地。
4. 尽管仍有几家小型企业在纳斯达克上市/SPAC合并, 2023年上半年IPO市场整体遇冷。企业收购方不愿付高价, 而创始人和风投的预期尚未调整到位。因此, 2023年上半年并购市场毫无起色, **退出比率十年最低**, 与2022年创纪录的高流动性形成了鲜明对比。
5. **数字金融服务**再次占据所有投资额的40%以上。该行业的活力得益于支付基础设施和法规的快速更新, 科技公司可以选择多种银行类的牌照, 以及现有数字平台转变重点, 他们放弃了“超级应用”概念, 转而更注重金融服务的发起和分销。同时, 2022年H2的加密货币交易量崩溃影响了财富管理和资本市场基础设施子行业的相关投资。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/166005000050010103>