

新茶饮品牌进入存量竞争新阶段

经销商“话语权”增大 影响品牌扩张速度

就上半年业绩等相关问题,业内人士认为,激烈的赛道竞争中,作为市场“稀缺资源”的加盟商正变得越来越强势,有了更多的话语权。

茶百道在财报中也表示,考虑到消费者习惯受外部环境变化影响而改变对我们造成的影响,2024年上半年,茶百道加大了对加盟商的政策支持以及向加盟商出售货品及设备的优惠力度,同时通过提供物料销售补贴的形式与加盟商共同承担营销活动支出,集团毛利率由去年同期的35.1%下降3.4个百分点至31.7%。

中国商业经济学会副会长、华德榜创始人宋向清向分析称:“新茶饮上市公司不惜牺牲既定加盟策略和应得利益去迎合加盟商,并对加盟政策进行频繁调整。上述因素导致新茶饮上市公司财务表现差强人意。”

近几年,走加盟路线的新茶饮品牌都在疯狂“跑马圈地”。此前蜜雪冰城招股书显示,其加盟门店数量在短短一年内就增加了近一万家。不过,其关店数量也在持续增加,2021年、2022年以及2023年前三季,蜜雪冰城关店数分别为577家、696家和856家。

据艾媒咨询发布的《2024—2025年中国新式茶饮行业发展现状与消费趋势调查报告》显示,从品牌数和门店分布数量上来看,中国新式茶饮行业竞争格局

近日,新茶饮品牌茶百道和奈雪的茶在资本市场接连受挫,9月10日至12日,茶百道股价连跌3天,其中,9月11日大跌23.2%,创下上市以来的新低。

此前,茶百道发布了2024年半年报,上半年实现总收入23.96亿元,同比减少10.0%;归母净利润2.37亿元,同比减少59.7%;经调整净利润3.95亿元,同比下降34%。

此外,作为“新茶饮第一股”奈雪的茶,上半年业绩更是由盈转亏,其上半年营收为25.44亿元,同比下滑1.9%;经调整净亏损4.38亿元。截至9月13日收盘,奈雪的茶股价为1.26港元/股,与上市时19.8港元/股的发行价相比,已经跌超九成。

呈金字塔形。蜜雪冰城以超过10000家门店领先,门店数在5000—10000家的品牌有5家,分别为古茗、茶百道、沪上阿姨、书亦烧仙草、甜啦啦。

不过,门店数多的品牌闭店率也是“遥遥领先”,前三名分别是沪上阿姨、茶百道、蜜雪冰城,闭店率分别为7.7%、5.4%和4.5%。

**新茶饮赛道进入存量时代
竞争加剧**

苏宁金融研究院特约研究员、财经专栏作家江瀚在接受谈道:“当前市场竞争加剧,导致市场份额被进一步瓜分,影响了新茶饮上市公司的销售收入。其次,消费者口味偏好的快速变化以及健康意识的提升,使得传统茶饮产品难以满足市场需求,进而影响销量。”

艾媒分析指出,新式茶饮行业已从初期的快速扩张、激烈争夺份额的“跑马圈地”阶段过渡至注重精细化运营的存量竞

争新阶段。新式茶饮产品同质化现象突出,行业内卷加剧,市场空间趋于相对饱和状态,预计未来几年中国新式茶饮市场规模将维持小幅但稳定的增长态势。

其实,新茶饮品牌大致可分为高端、中端、平价这三类,国投证券在报告中指出,在产品定价方面,蜜雪冰城卡位平价,茶百道和古茗定位中端,奈雪的茶、喜茶较为高端。

事实上,近期多家茶饮品牌的价格战正打得火热。“奶茶重回10元时代”的词条也一度冲上微博热搜。

不过,北京市昌平区一家茶百道门店的工作人员表示,虽然推出了一些活动,但近期销量与之前相比并没有明显增长。

如此看来,光靠打价格战也并不一定能有效促进销量的增长。“长期来看,新茶饮企业面对新的行业变革、市场挑战和资本困局,还需要持续创新。在产品结构上要增加研发投入,不断地推出新产品,淘汰市场潜力不大的产品,增加盈利能力强的产品。”宋向清谈道。

加速出海 谋求新增长

iiMedia Research 数据显示,预计2024年中国新式茶饮市场规模将达3547.2亿元,同比增长6.4%,2025年中国新式茶饮市场规模将达到3749.3亿元。

长远来看,新茶饮消费市场仍具有较大潜力,不过,消费者的需求或将呈现新的趋势。

中国消费经济学会副理事长、北京工商大学商业经济研究所所长洪涛也指出,近年来,植物饮料发展势头较猛、空间较大,符合健康消费的发展方向。此外,他还表示,随着国内市场逐渐饱和,出海扩展将成为茶饮品牌的新增长点。东南亚、欧美等地对新式茶饮文化表现出浓厚兴趣,尤其是在年轻消费者中,具有较大的市场潜力。

谈及未来,宋向清表示,新茶饮赛道仍将是三五个全国性大品牌领航,无数个区域性中小品牌共舞的发展格局。

而江瀚则认为,一方面,随着市场细分和消费者需求的多样化,不同品牌可以通过精准定位和创新策略在各自领域取得成功,形成百花齐放的局面。另一方面,随着竞争的加剧和资本的整合,一些具有规模优势、品牌影响力和创新能力的头部企业可能会通过并购、扩张等方式进一步巩固市场地位。他表示,随着行业的不断发展和成熟,预计资本市场上仍有一定的投资空间和机会。

(沈阳)

贵州贵酒

GUIZHOU GUIJIU

贵州贵酒

封藏酒

—以时光 酿珍贵—

中康一品

康一品

中康一品实业有限公司

服务热线: 400-800-2692

销售电话: 010-83362960

贵

贵

广告

责编:左淇菡 版式:武凯强