



CVINFO
投中信息

www.chinaventure.com.cn

投中统计：

5月国资LP持续发力 医疗交易数量同比增长近六成

投中研究院
2021.6



01/

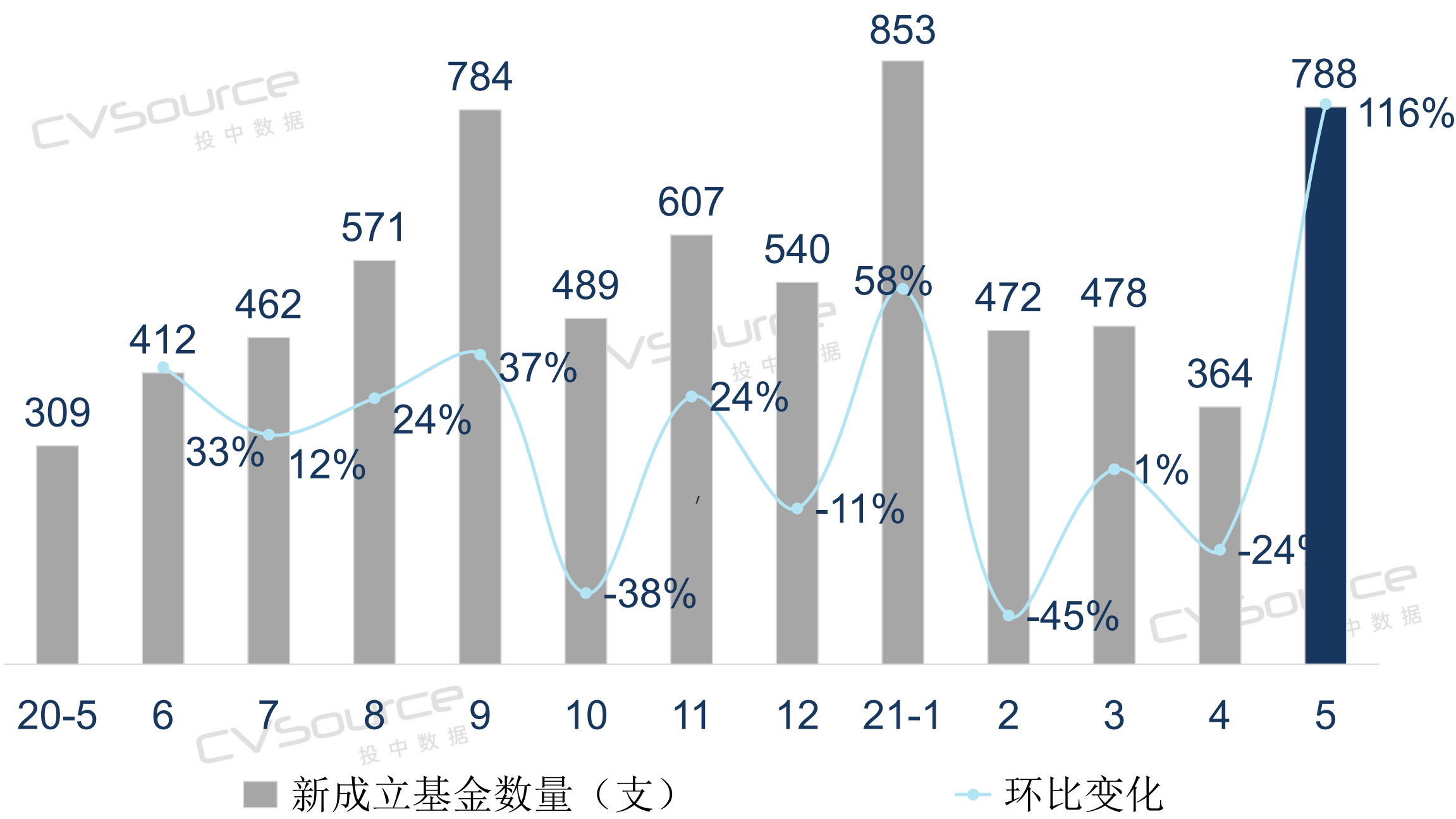
VC/PE市场募资分析

- 全国新设基金数量同比激增155%，浙江、山东、广东三地本月新设基金数量均超百支，基金小镇持续发力
- 国资背景LP相继设立新基金，机构募资活跃
- 本月人民币/美元基金争先完成募资

全国新设基金数量同比激增155%

- 2021年5月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**788支**，同比涨幅**155%**，环比增长116%，紧追今年年初新基金成立数量，处于历史**较高**水平。
- 从地区分布来看，**浙江、山东、广东**新成立基金数量均**超百支**，对应数量依次为190支、158支、134支，**江苏、福建**两地紧追其后。江西、陕西、天津、安徽、湖南、上海六地设立新基金均在10支及以上，其余省市本月新设立基金则不足于10支。

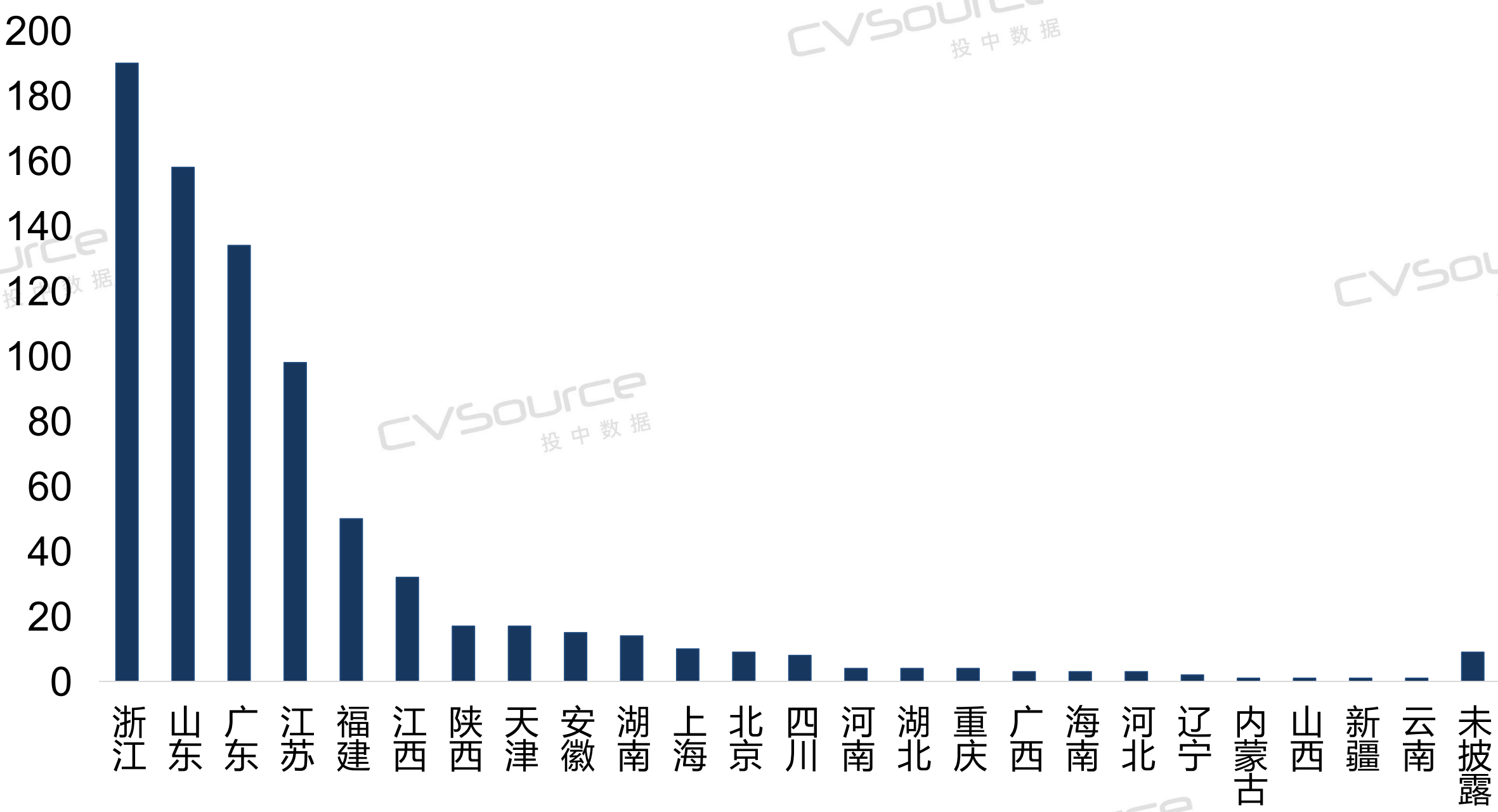
2020年5月-2021年5月新成立基金数量及环比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

2021年5月新成立基金所属省市分布 (支)



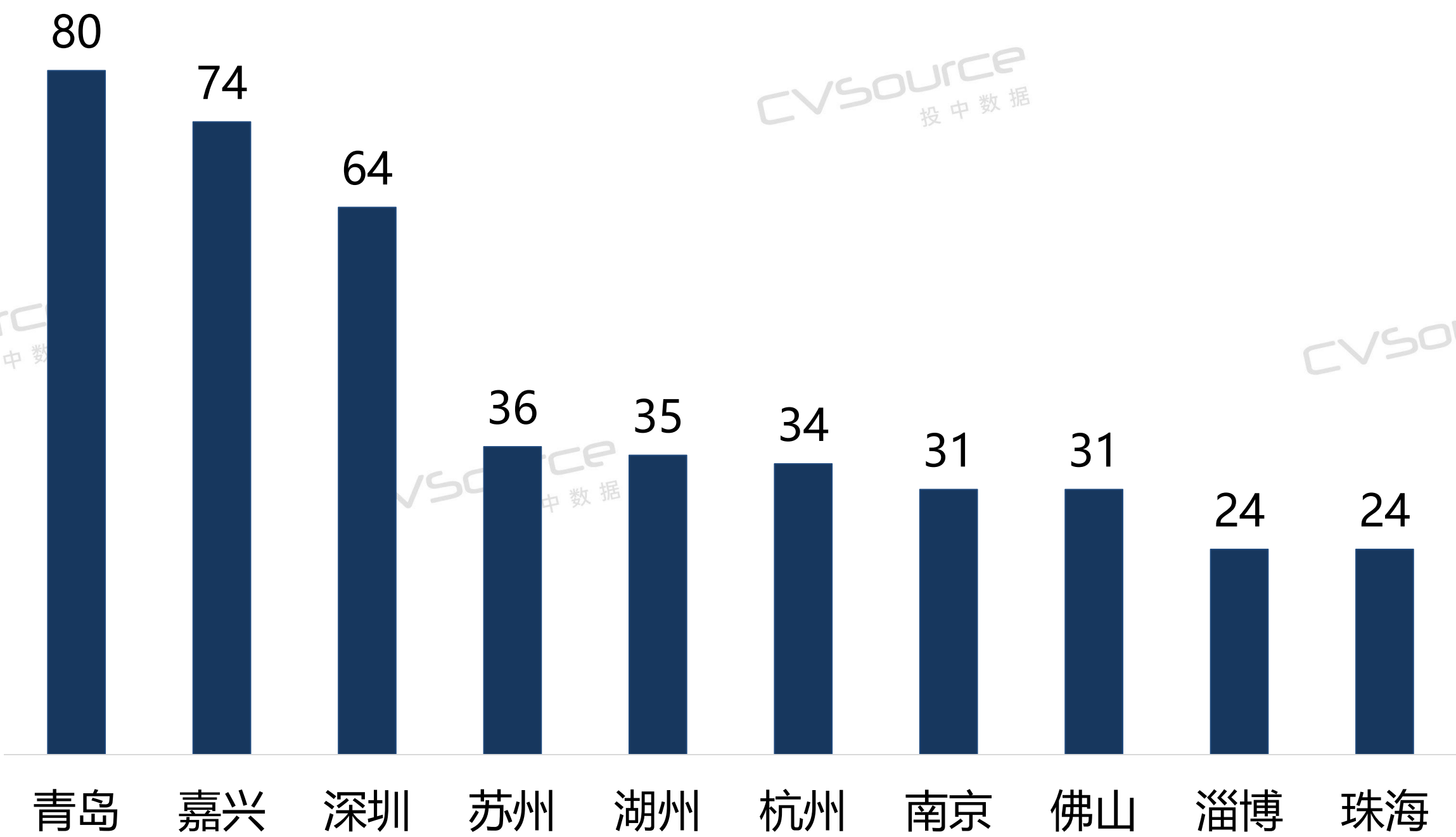
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

青岛、嘉兴、深圳基金小镇持续发力

- 2021年5月，私募股权、创业投资类基金注册最活跃地区分别为**青岛、嘉兴、深圳**，对应新设立基金数量依次为**80支、74支、64支**，仅这三地基金新设立数量占全国总数**近30%**。
- 青岛**近几年在私募基金版图上**快速扩张**，与**产业的发展**高度融合，正在成为青岛私募基金最鲜明的特点。加上地方政府的大力支持，出台各种优惠政策，还设立了极具特色的**青岛（姜山）基金小镇**，吸引了不少机构纷纷在此注册新基金。
- 本月**嘉兴**新设立基金数量位居全国第二，大多数基金注册地位于南湖区，主要得益于**南湖基金小镇**的优势。目前，南湖基金小镇在金融安全监管、造血实体经济、注册审批提速、精准特色服务、人才引进培育等多方面均取得了不菲的成果，搭建起上下游“私募股权投资”产业链齐全的**金融生态圈**。
- 深圳**本月私募股权、创业投资类基金注册活跃程度位居全国TOP3，**前海深港基金小镇**也持续发力，作为中国自贸区内第一个基金小镇、为机构提供各项优惠政策服务。深圳本月新设立基金数量占广东省总数**近一半**，遥遥领先其他城市。

2021年5月全国新成立基金数量城市分布Top10（支）



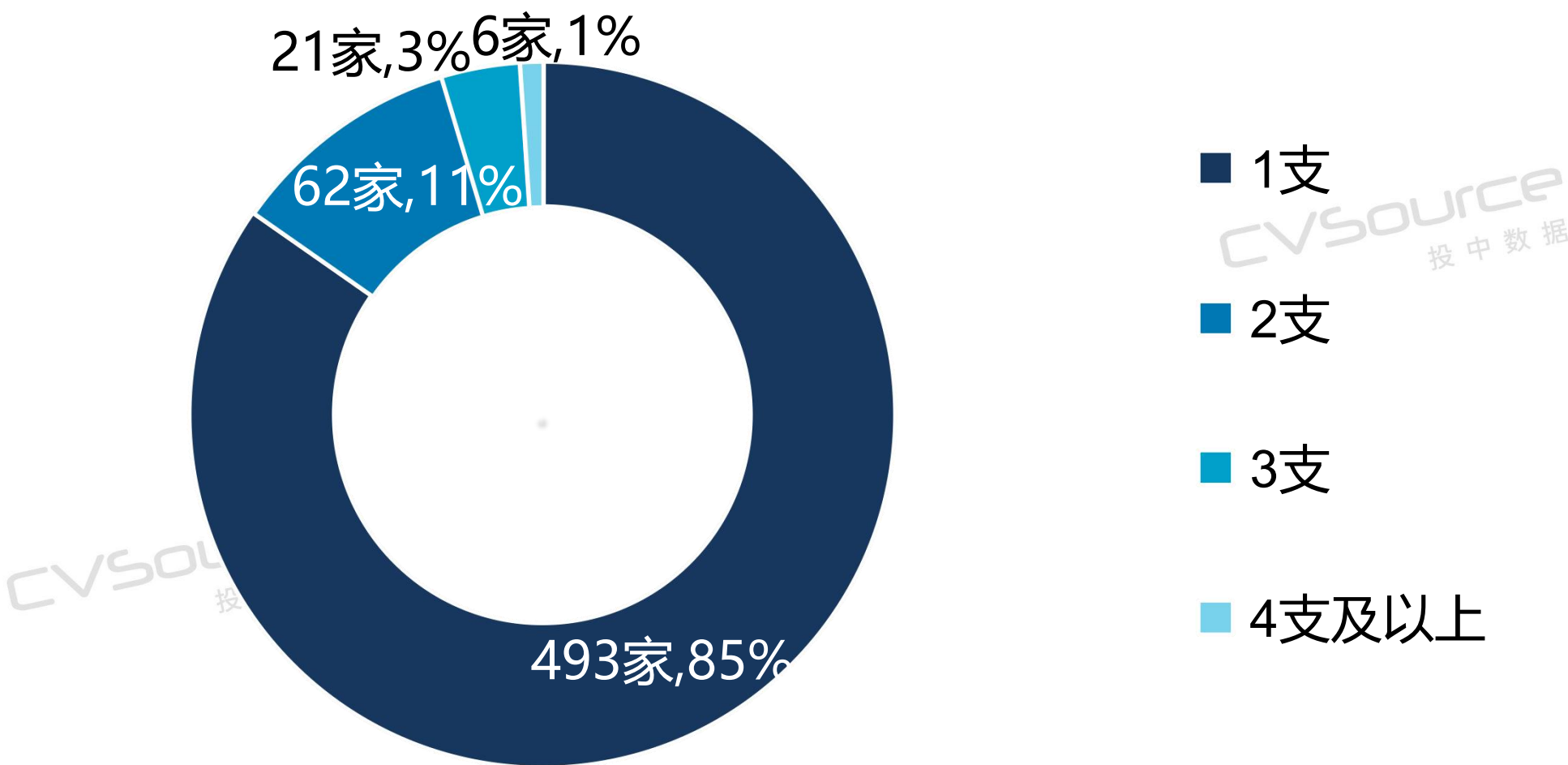
数据来源：CVSource投中数据

CVSource 投中数据 投中研究院，2021.6

国资背景LP相继设立新基金

- 2021年5月，**582家**机构完成**788支**私募股权、创业投资类基金新设，**85%**的机构成立**1支**基金，**11%**的机构完成**2支**基金新设，3%的机构完成3支基金新设，仅**1%**的机构完成新设基金数量超过**4支**。

2021年5月成立不同数量基金的机构数量分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

- 2021年5月，国家中小企业发展基金宣布完成第一批共**8支子基金**签约设立，其中**五支**在本月成立，8支子基金设立**总规模189.63亿元**，均有**地方政府**或当地**国企**参与设立。投资方向涵盖新一代信息技术、高端装备制造、新能源新材料、生物医药、节能环保，以及大健康等多个领域。

基金全称	管理机构	成立日期	主要LP
中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）	海通开元	2021/5/11	上海益流实业总公司、海通证券、国家中小企业发展基金等
中小企业发展基金（深圳）基石合伙企业（有限合伙）	基石资本	2021/5/11	国家中小企业发展基金、深圳市汇通金控基金投资有限公司等
中小企业发展基金浙普（上海）创业投资合伙企业（有限合伙）	浙商创投	2021/5/12	国家中小企业发展基金、宁波海洋产业基金管理有限公司等
中小企业发展基金同创（合肥）合伙企业（有限合伙）	同创伟业	2021/5/12	合肥市产业投资引导基金有限公司、国科科技、国家中小企业发展基金等
中小企业发展基金（西安）国中合伙企业（有限合伙）	国中常荣资产	2021/5/14	西安产业投资基金有限公司、西高投、国家中小企业发展基金等
中小企业发展基金（南京）协同合伙企业（有限合伙）	中信建投资本	2021/4/22	毅达资本、滁州市理想产业发展基金有限公司、南京浦口科创集团、国家中小企业发展基金等
中小企业发展基金（绍兴）股权投资合伙企业（有限合伙）	中芯聚源	2020/12/23	中芯国际、绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司、中信证券、国家中小企业发展基金等
中小企业发展基金（南京）华映合伙企业（有限合伙） (又名：华映资本六期人民币基金)	华映资本	2020/9/9	华映资本、南京扬子国资投资集团、国家中小企业发展基金等

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

人民币/美元基金争先完成募资

- 本月**盈科资本**和**不惑创投**分别各完成两支**人民币**和**美元基金**的募集。今年以来，盈科资本募资继续**强劲**，本月先后完成第三期美元基金和百亿人民币基金的募集，继续布局**生物医药领域**。
- 自今年异常火爆的**S基金**，在本月也有了完成募集案例，以**LGT资本**和**华盖资本**为代表，将为中国的LP和GP在退出方面提供更多选择和流动性解决方案。

2021年5月中国VC/PE市场重点完成募集案例

基金名称	管理机构	募集规模	其他
盈科科创产业基金	盈科资本	100亿人民币	继续聚焦在生物医药、硬科技领域
盈科资本三期美元基金		未披露	
鼎一投资新一期困境资产重组并购基金	鼎一投资	30亿元人民币	首次交割
基汇成长股权基金I	基汇资本	4.3亿美元	首支综合成长型股权基金
华映资本第六期人民币	华映资本	21.20亿人民币	正式关账
尚颀汇铸战新基金	尚颀资本	20亿人民币	首期关账
一村资本首期新基金	一村资本	15亿人民币	地方政府引导基金支持
不惑二期人民币基金	不惑资本	8.18亿人民币	最终关闭
不惑一期美元基金		1.15亿美元	
靖亚资本二期美元基金	靖亚资本	1.2亿美元	超募
耀途资本二期美元基金	耀途资本	1.2亿美元	超募

曦域资本三期人民币基金

曦域资本

5亿人民币

首轮认缴

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

2021年5月中国VC/PE市场金重点完成募集案例-S基金

基金名称	管理机构	募集规模	其他
Crown Secondaries Special Opportunities II	LGT资本	60亿美元	募集规模上线
Crown Global Secondaries V			
华盖资本S基金	华盖资本	8亿人民币	人民币重组接续基金

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

02/

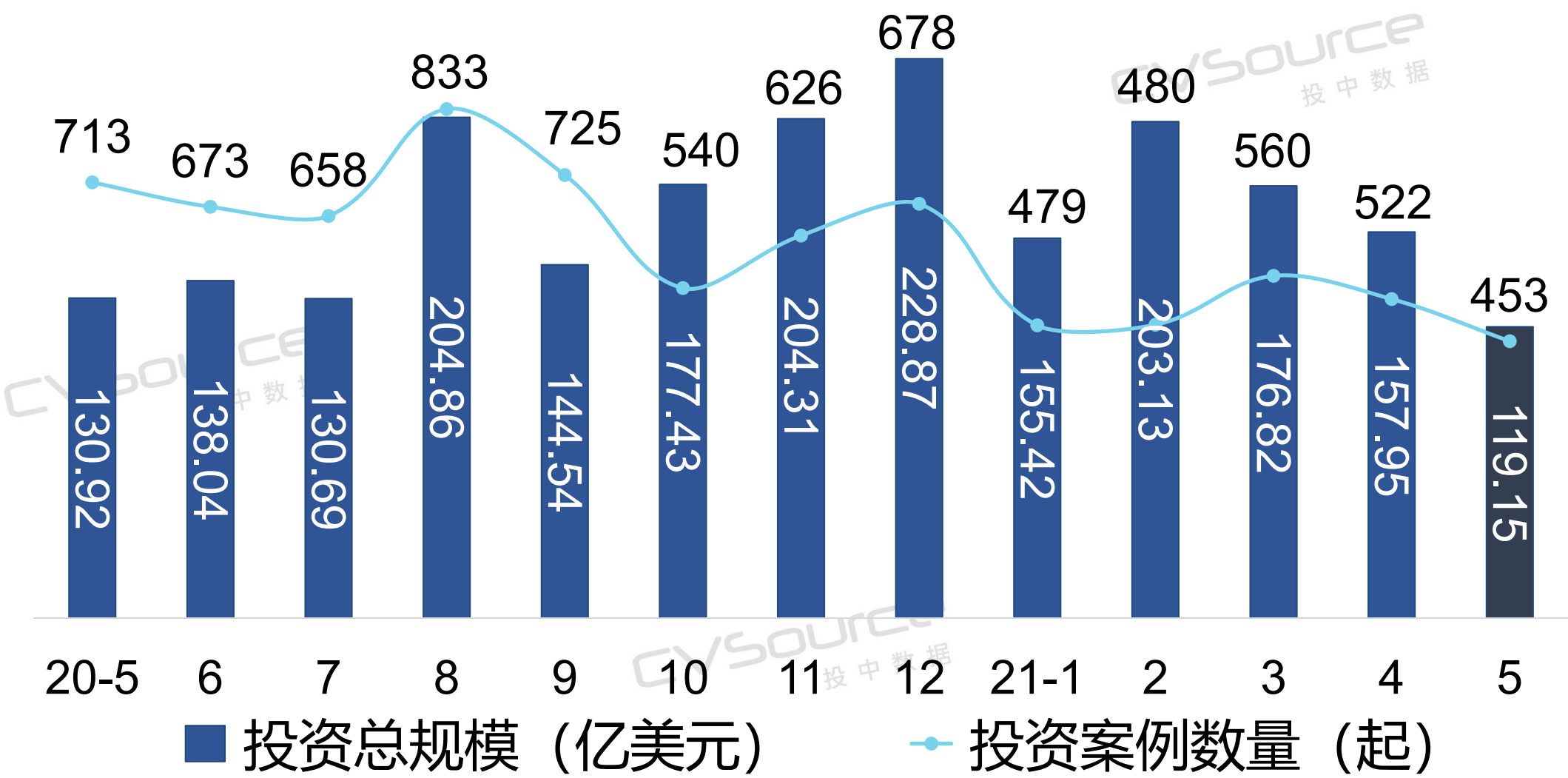
VC/PE市场投资分析

- 2021年5月，中国VC/PE投资市场表现低迷，交易数量和规模双回落，达近一年最低
- 上海地区投资活跃度领跑全国，北京地区企业最吸金
- IT、医疗领域被资本持续加码，延续投资热点势态；启明创投、高瓴创投等头部机构投资者继续看好医疗领域，本月医疗领域投资总规模最高，细分赛道医疗器械和医药行业交易数量占比75%

投资市场低迷 交易数量和规模双回落

- 2021年5月，投资案例数量**453起**，同比大幅下跌36.47%，环比下降13.22%；投资规模**119.15亿美元**，较同期回落9%，环比减少24.56%。本月中国VC/PE投资**市场低迷**，不管从交易数量还是规模来看，达近一年最低。
- 从细分轮次来看，本月投资阶段集中**天使~B轮**，合计占比超**70%**。其中**A轮**依旧最为活跃，投资交易数量达**161起**；上市及以后交易总金额**超30亿美元**，**吸金能力**可见一斑。

2020年5月-2021年5月中国VC/PE市场投资概况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

2021年5月中国VC/PE市场投资阶段交易情况（百万美元）

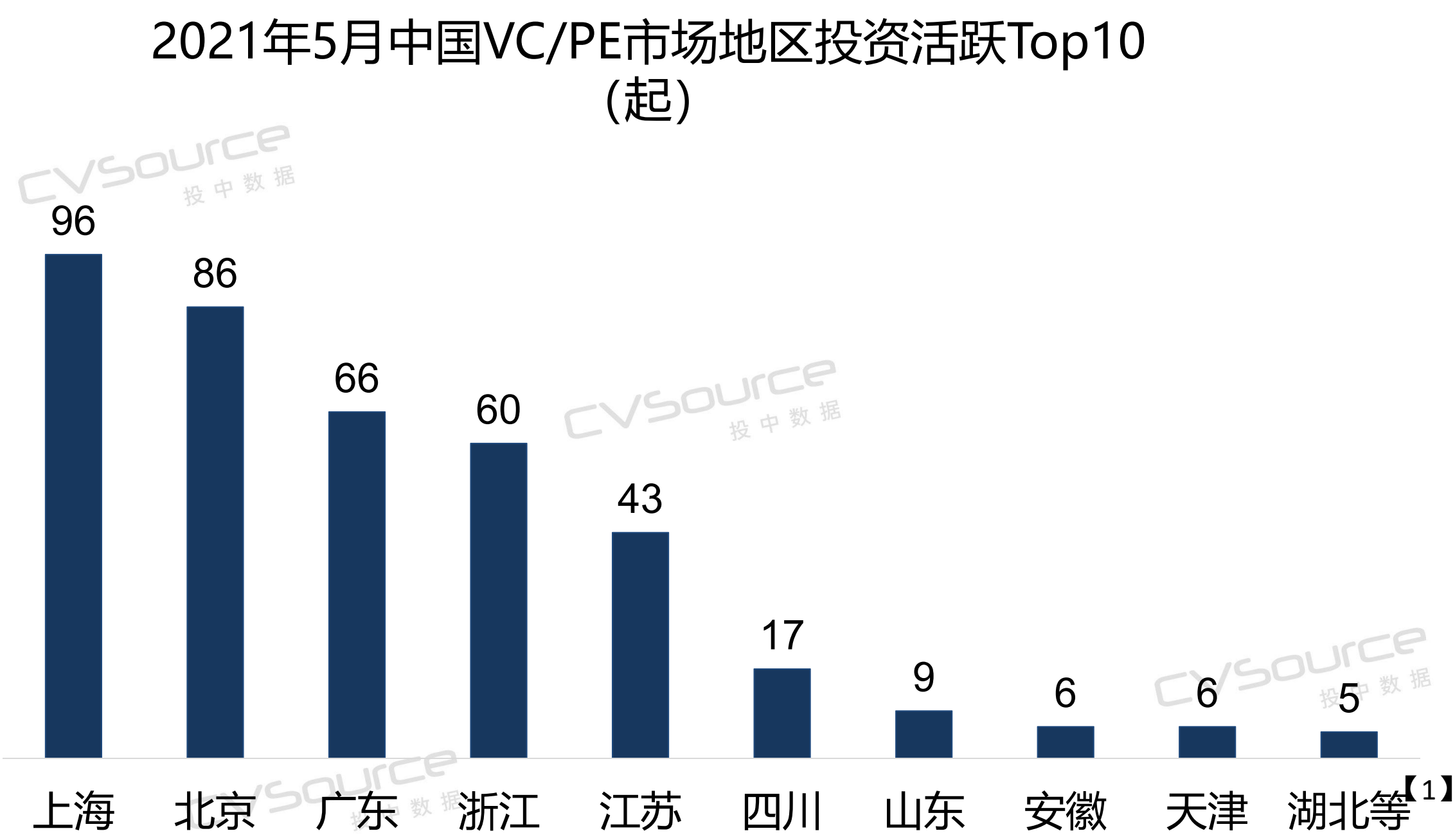
轮次	投资规模	占比(%)	案例数量（起）	占比(%)	单笔规模
种子轮	27.93	0.23%	13	2.87%	2.15
天使轮	303.96	2.55%	82	18.10%	3.71
A	1634.87	13.72%	161	35.54%	10.15
B	2931.13	24.60%	81	17.88%	36.19
C	2044.41	17.16%	37	8.17%	55.25
D	730.64	7.13%	14	3.09%	52.19
E	403.34	3.39%	6	1.32%	67.22
战略融资	306.72	2.57%	17	3.75%	18.04
Pre-IPO	112.46	0.94%	4	0.88%	28.12
上市及以后	3179.36	26.68%	18	3.97%	176.63
定向增发	10.22	0.09%	5	1.10%	2.04
非控制权收购	214.56	1.80%	12	2.65%	17.88
Buyout	15	0.13%	3	0.66%	5

数据来源：CVSource投中数据

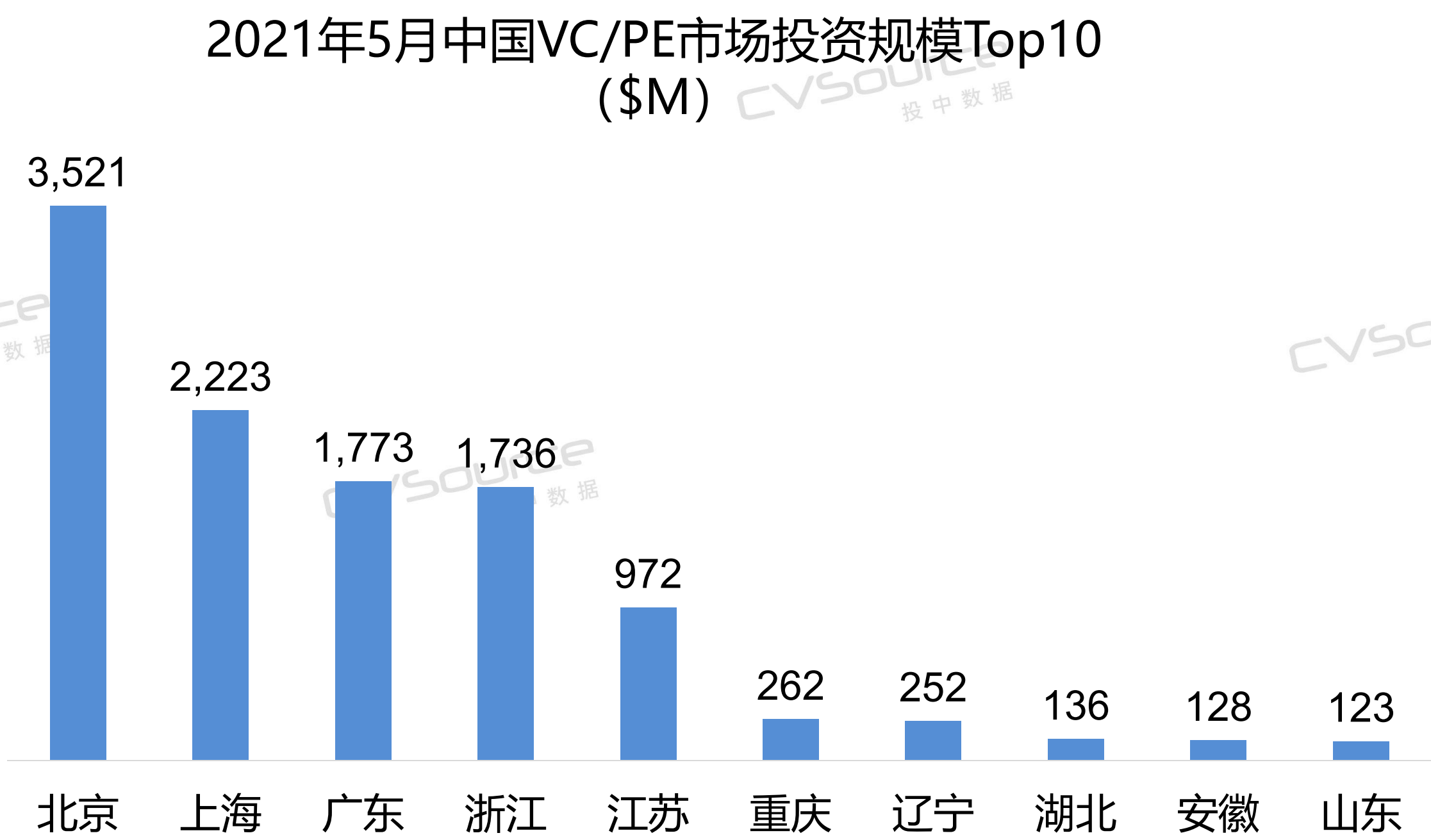
投中研究院，2021.6

上海交易最活跃，北京企业最吸金

- 2021年5月，**一线地区投资活跃度**稳居全国前列，**上海、北京、广东**三地依次位列全国地区投资活跃排名第1~3名。本月**浙江省、江苏省、四川省**也表现良好，其余省市不足10起或暂无投资活动。
- 从交易规模来看，**北京**企业本月**融资规模**最多，超**35亿美元**。上海、广东、浙江三地融资规模**均超17亿美元**。
- 浙江省**本月交易数量和规模紧跟广东省其后，**新一线城市**VC/PE投资活跃度也越发强劲。



注：【1】本月湖北、湖南、福建、海南、陕西五地VC/PE投资交易数量均为5起
数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2021.6



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2021.6

IT、医疗领域延续投资热点势态

- 2021年5月，IT领域交易数量**活跃度蝉联首位**，但交易总规模不及医疗健康和制造业；本月**投资规模**最高的领域为**医疗健康**，71起交易案例共计投资超25亿美元。
- 区块链^{【2】}**领域VC/PE持续上月**投资热潮**，交易数量及规模环比不相上下。
- 运输物流**领域本月因京东物流上市，共获得了包括**软银**、**淡马锡**在内的7名基石投资者认购，导致该领域投资**均值极高**。

2021年5月中国VC/PE市场各行业投资数量及规模分布

行业	投资数量 (起)	数量占比	投资规模 (\$M)	规模占比	投资均值 (\$M)
IT及信息化	80	17.66%	1105.12	9.28%	13.36
医疗健康	71	15.67%	2531.76	21.25%	35.66
制造业	57	12.58%	1794.27	15.06%	31.47
互联网	47	10.38%	894.42	7.51%	19.03
人工智能	36	7.95%	824.77	6.92%	22.91
消费升级	34	7.51%	813.8	6.83%	23.93
区块链	24	5.30%	205.76	1.73%	8.57
企业服务	21	4.86%	167.23	1.82%	9.87
文化传媒	15	3.31%	197.94	1.66%	13.20
教育培训	10	2.21%	51.22	0.43%	5.12
金融	8	1.77%	556.50	4.67%	69.56
生活服务	8	1.77%	56.24	0.47%	7.03
运输物流	8	1.77%	1706.69	14.32%	213.34
汽车行业	6	1.32%	448.75	3.77%	74.79
房地产	5	1.10%	17	0.14%	3.40
其他	23	5.08%	543.13	4.56%	/

注：【2】 由于区块链投资标的的所属地信息大多未披露，所以本处中国区块链市场投资的统计口径为VC/PE机构所投标的为国内或中资背景VC/PE机构所投标的为未披露地区的情况；2021年4月， 区块链相关赛道共计发生24起投资事件， 投资规模为19.51亿美元。

医疗领域头部机构频频出手，投资热情不减

- 2021年5月，尽管整体VC/PE投资市场冷清，但医疗健康领域同比，交易数量和投资规模分别**上涨57.78%、23.92%**，且不乏有**头部机构**频频出手，比如**红杉中国、启明创投、高瓴创投**本月参与医疗领域投资数量均在**5起**以上，其中**星童医疗**获得这三家头部机构共同投资。
- 从医疗细分领域来看，本月**医疗器械**和**医药行业**交易案例数量占比**75%**，活跃度明显高于其他医疗细分赛道。在全球疫情常态化下，更是持续激发了VC/PE机构投资的热情。

2021年5月中国医疗领域机构重点投资案例

机构	项目	赛道	融资轮次	融资规模	其他投资方
红杉中国	德晋医疗	医疗器械	B	数亿美元	德弘资本、启明创投、清池资本等
	星童医疗	医疗技术	未披露	超1亿美元	高瓴创投、启明创投、经纬中国等
	凡恩世生物	医药行业	B	4000万美元	德屹资本、火山石投资、险峰旗云等
	健适医疗	医疗器械	B	数亿元	泛大西洋投资、中信资本、博裕资本
	熙软科技	医疗信息化	A+	亿元级	高榕资本、夏尔巴资本
	百奥智汇	医疗技术	A4	未披露	IDG资本、松禾资本、春华资本
启明创投	德晋医疗	医疗器械	B	数亿美元	红杉中国、德弘资本、清池资本等
	星童医疗	医疗技术	未披露	超1亿美元	红杉中国、高瓴创投、经纬中国等
	海莱新创	医疗器械	C	5亿元	云锋基金、高瓴创投、礼来亚洲基金等
	和其瑞医药	医药行业	B	5600万美元	远翼投资、弘晖资本、创新工场等
	嘉思特医疗	医疗器械	B	数亿元	国投创合、元生创投、济峰资本等
高瓴创投	英途康医疗	医疗器械	D	亿元级	元禾控股、元禾辰坤、元生创投
	健世生物	医疗器械	未披露	数亿美元	春华资本、中金公司、华夏基金等
	多禧生物科技	医药行业	C	10亿元	CPE、由中信证券、泰煜投资等
	星童医疗	医疗技术	未披露	超1亿美元	红杉中国、启明创投、经纬中国等
	海莱新创	医疗器械	C	5亿元	云锋基金、启明创投、礼来亚洲基金等
键嘉机器人	键嘉机器人	医疗器械	C	数亿元	LYFE Capital、软银中国、复星医药

数据来源：CVSource投中数据

CVSource 投中数据 投中研究院，2021.6

重点融资案例Top10

- 从赛道和轮次角度来看，本月融资规模TOP10案例轮次主要集中在C轮，赛道主要集中在**医疗器械**和**医药**领域，其余分散在**AI**、**农业**、**生鲜电商**等领域。

2021年5月中国VC/PE市场融资规模TOP10案例盘点

项目	赛道	融资轮次	融资规模	主要投资方
文远知行	汽车自动驾驶系统研发商	C	数亿美元	IDG资本、基石资本、云九资本等
德晋医疗	微创介入器械研发商	B	数亿美元	德弘资本、红杉中国领投、启明创投等跟投
Manner	咖啡连锁品牌商	未披露	数亿美元	龙珠资本
健世生物	人工心脏瓣膜研发商	未披露	数亿美元	高瓴创投、春华资本领投、中金浦成等跟投
叮咚买菜	生鲜新零售自营电商	D+	3.3亿美元	软银愿景领投
北森云	一体化人才管理平台	F	2.6亿美元	软银愿景、经纬中国、红杉中国等
十月稻田	大米杂粮产品种植加工商	B	14.50亿元	红杉中国、云锋基金领投、CMC资本等跟投
元保	互联网保险优选平台	C	10亿元	源码资本领投，凯辉基金、山行资本等跟投
多禧生物	恶性肿瘤靶向治疗药物研发商	C	10亿元	高瓴创投、CPE领投、中信证券等跟投
科望医药	抗肿瘤药物研发商	C	1.05亿美元	大湾区共同家园发展基金领投、麦星投资、高瓴资本等跟投

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.6

数据说明

为方便读者使用，现将报告中数据来源、统计口径及汇率换算进行说明：

◆ 数据来源

本报告图表数据来源均为CVSource投中数据。

◆ 统计口径

- VC/PE投融资案例：于统计期限内，投资方为机构/基金的投融资案例
- 宣布并购：于统计期限内，宣布并购的案例
- 完成并购：于统计期限内，并购完成的案例
- 上市类型：仅包含新股发行情况，不包含港股中介绍上市、转板上市，并且IPO募资规模统计已剔除港股中销售股份，而非新股发售部分募资金额

◆ 汇率换算

报告中所有涉及募资规模和投资规模均按募资或投资当日汇率，统一换算为美元进行统计。

ABOUT US

投中信息创办于2005年，现已成为中国私募股权投资行业领先的金融服务科技企业，致力于解决私募股权投资行业的信息不对称问题。投中信息目前拥有媒体平台、研究咨询、金融数据、会议活动四大主营业务，通过提供全链条的信息资源与专业化整合服务，以期让出资者更加了解股权基金的运作状态，让基金管理者更加洞彻产业发展趋势。目前，投中信息在北京、上海、深圳等地均设有办公室。

媒体平台：投中网历经十余年行业深耕，拥有卓越的资深采编团队，树立了强大的行业影响力，并成为私募股权投资行业权威的信息发布平台。

研究咨询：依托投中多元化产品、丰富资源和海量数据，聚集VC/PE行业政策环境、投融资趋势、新经济领域开展深入研究，为国内外投资机构、监管部门和行业组织提供专业的服务与研究成果。

金融数据：通过全面精准的创投数据库帮助客户进行各行业股权研究，公司、机构、基金分析，市场机遇挖掘，为客户在一级股权市场的研究与投资提供可靠数据与洞见，辅助商业决策；同时，提供包含基金项目募投管退全业务管理、客户管理、协同办公、流程管理（OA）等的专业投资业务管理系统，为一级市场机构用户打造一站式的办公平台。

会议活动：从2007年投中信息成功举办首届中国投资年会以来，现已形成一套完整的会议体系。此外，基于投中媒体、数据及研究优势，投中信息同样为机构客户、各地政府量身定制各种与私募股权投资行业相关的商务会议、国际会议、高峰论坛、行业研讨会等，合力打造品牌影响力。

INVEST IN YOUR DREAM

总有梦想可以投中

CVSource
投中数据



CVINFO
投中信息

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据



电 话：+86-10-59786658
传 真：+86-10-85893650-603
邮 编：100007
Email：contact@chinaventure.com.cn
网 站：www.cvinfo.com.cn
地 址：北京市东城区东直门南大街11号中汇广场A座7层

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据

CVSource
投中数据