



投中统计：

1月新基金数量遇冷 投资规模下降超五成

投中研究院
2022.02

BUSINESS STRATEGY

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut



01/

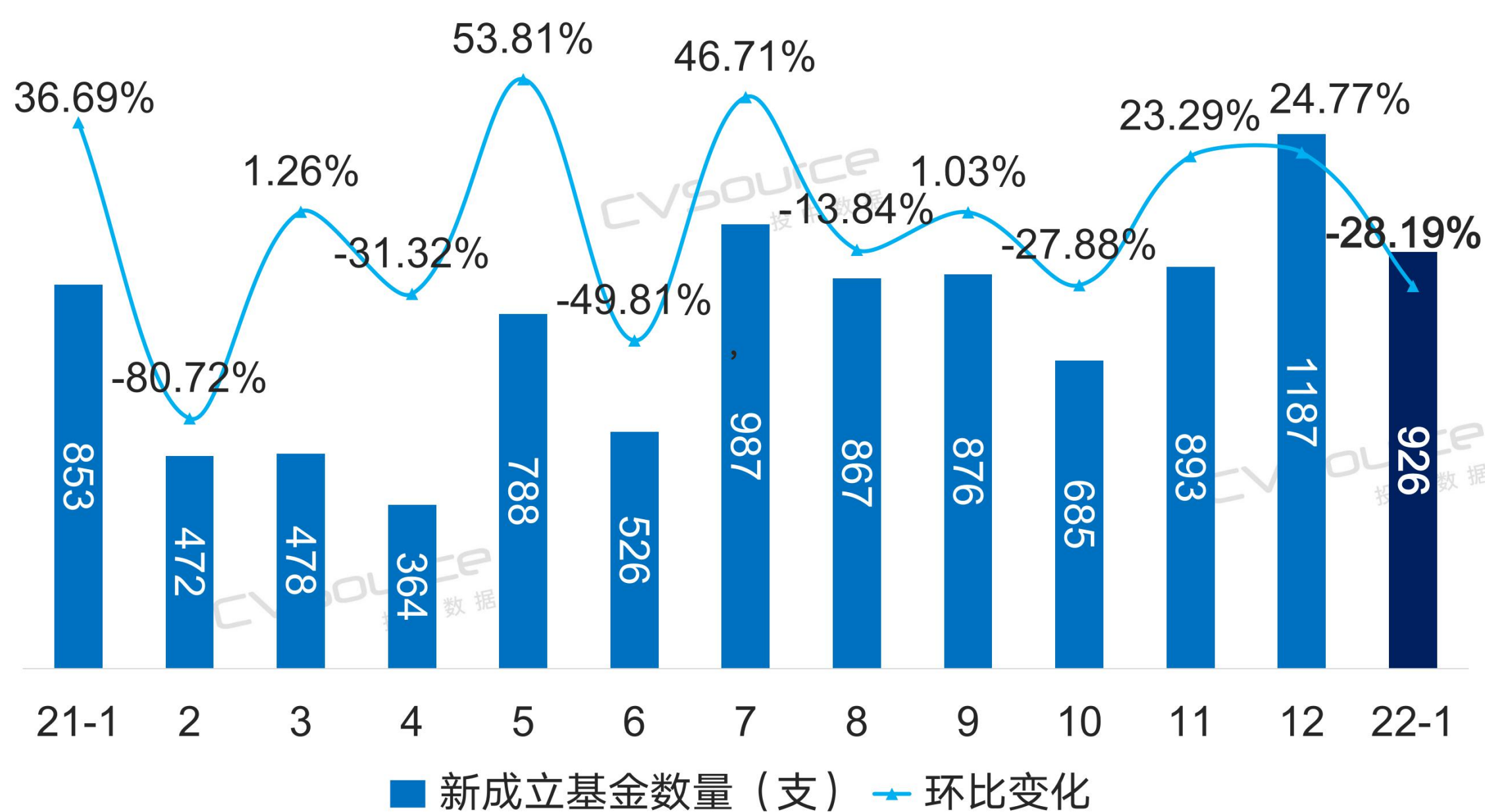
VC/PE市场募资分析

- 2022年1月新设基金数量环比下降，16%的机构设立多支基金，其中红杉中国、朗玛峰创投等机构最为活跃
- 海南省、湖北省新设基金数量占全国前十位之中
- 虽接近年关，新设基金规模仍保持乐观
- 本月重点完成募集案例

新设基金数量环比下降 但高于历史平均值

- 2022年1月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**926支**，同比上升**7.88%**，环比下降**28.19%**，但考虑到临近年关的情况，给市场数据的波动带来一定影响。本期成功新设立的基金数量仍大幅高于往期平均值，本期新设基金从成立时间上来看也较为分散，不同于去年1月的成立时间多集中于月底的情况。
- 2022年1月，共有**745家**机构参与设立基金，**84%**的机构成立**1支**基金，**11%**的机构完成**2支**基金新设，**5%**的机构完成**3支及以上**基金新设。
- 本月**朗玛峰创投、红杉中国、朝希投资、信熹资本、一村资本**等机构募资较活跃，均新设基金3支及以上。

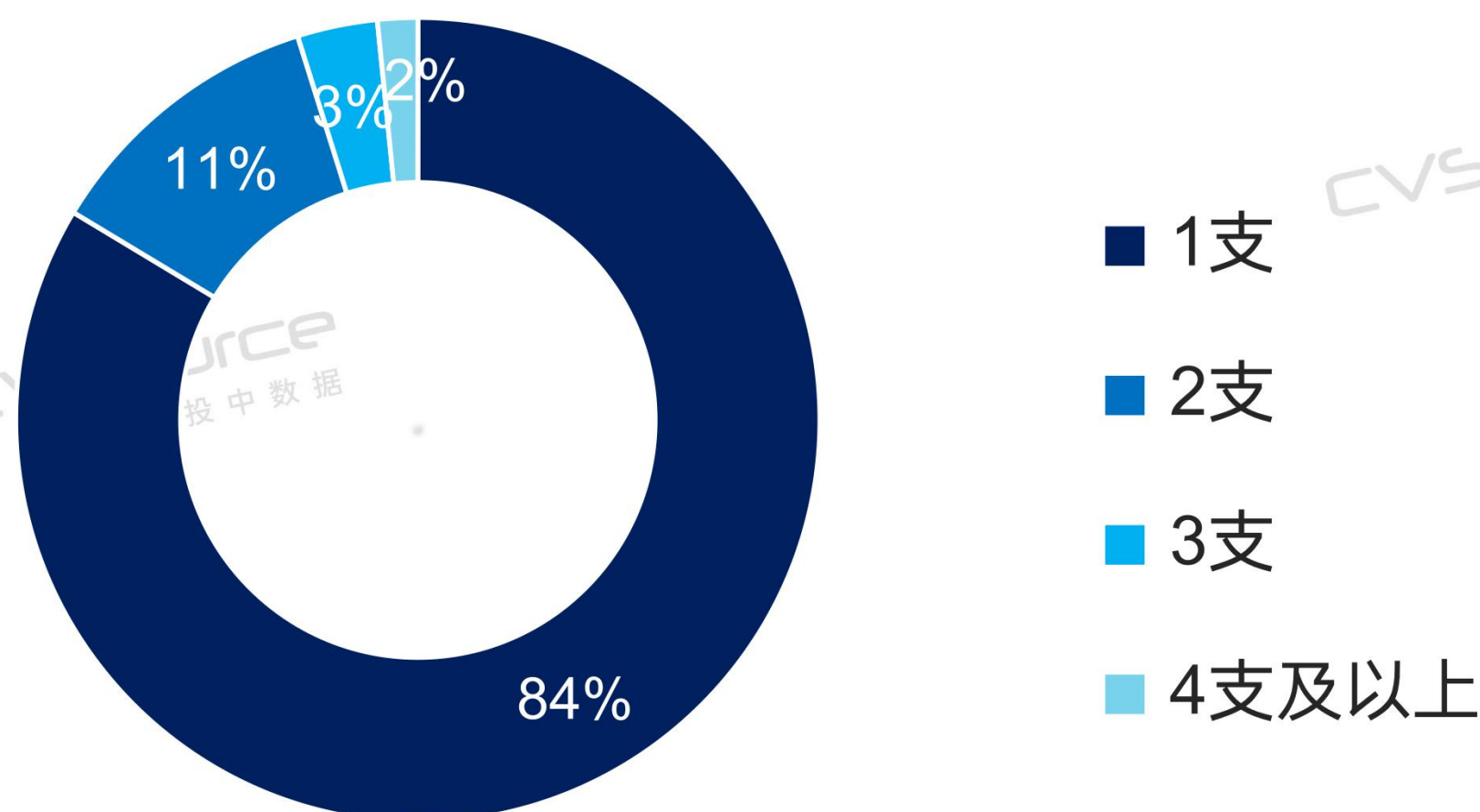
2021年1月-2022年1月新成立基金数量及环比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.02

2022年1月成立不同支数基金的机构数量分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.02

浙江新设基金数量远超其他地区

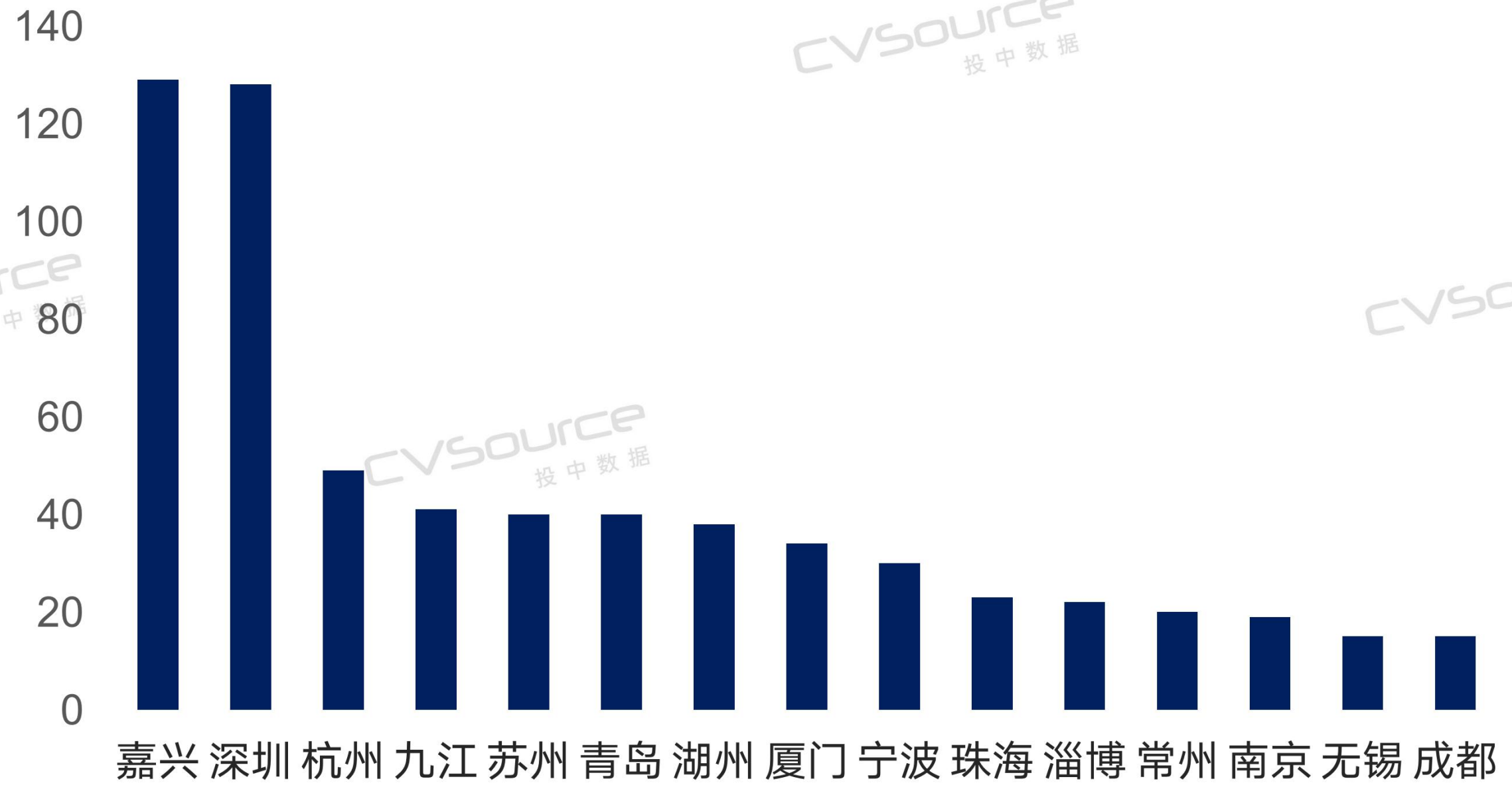
- 2022年1月，从地区分布来看，浙江、广东、江苏新成立基金数量为**全国Top3**，对应数量依次为**282支、185支、115支**。湖北省、海南省自2021年发布新政策及政府大力扶持以来基金数量突飞猛涨，在本期成功跻身于**全国Top10**。
- 本期新设基金数量Top15市级地区数量均在**15支及以上**，但断层现象更为显著，**嘉兴市**和**深圳市**新设基金均超百支，与第三位的杭州市相比翻了近三倍。

2022年1月新成立基金地区Top15（省级）



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.02

2022年1月新成立基金地区Top15（市级）



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.02

多支百亿级基金设立 碳中和大势所趋

➤ 2022年1月，重点新设基金中规模多为百亿级基金，投资策略以“碳中和”相关领域为主，值得注意的是，本期“碳中和”主题基金包含多支母基金在内。

2022年1月中国VC/PE市场重点新设基金一览

基金名称	基金类型	目标募集规模	投资策略
国寿铁工股权基金	Growth	300.1亿元	重点聚焦契合长三角一体化、粤港澳大湾区、成渝经济区等国家区域发展战略的股份投资项目。
四川省绿色低碳优势产业基金	FOF	300亿元	清洁能源产业、清洁能源支撑产业、清洁能源应用产业等领域。
长兴基金	Gov. Matching	300亿元	重点投资长兴基金下设汽车产业、现代农业、光电信息、生物医药、科技创新、文化创意6支主导基金。
天津市天使投资引导基金合伙企业（有限合伙）	FOF	100亿元	主要投资于新一代信息技术、生物医药、新能源、新材料、高端装备、节能环保、航空航天等高新技术产业和战略性新兴产业。
盐城市产业投资母基金一期合伙企业（有限合伙）	Gov. Matching	100亿元	引导更多金融资源和社会资本向盐城市重点产业集聚，进一步推动产业资本与金融资本深度融合、支持重大项目落地、加快产业高质量发展。
南京翎贲屹榕股权投资合伙企业（有限合伙）	Growth	60.1亿元	未披露
北京城市副中心产业引导基金	Gov. Matching	50亿元	重点投资于副中心大力发展的智能制造、信息科技、医疗健康产业，同时适当覆盖商务服务、文化+等产业。
润昆双碳人民币基金	Growth	40亿元	投资覆盖范围包括环保发电、智慧供热、氢能、储能、能源互联网、大数据、新材料等领域。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.02

重点完成募集案例

- 2022年1月，重点募集完成基金中人民币基金占多数，而美元基金募集规模更为突出。本期重点募集完成基金的投资方向多集中于医疗、科技等领域。

2022年1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	投资策略
鲲行资本六期基金	鲲行资本	11亿美元（超募）	重点关注亚洲本地业绩卓越的基金经理。
澳策资本二期美元基金	澳策资本	4.78亿美元（超募）	专注于在消费、科技等领域的投资。
君联惠康基金	君联资本	30亿元	重点投资运作主体在中国或与中国本土应用密切相关，并且具备快速成长潜力的早期和成长期医疗健康领域项目。
中关村高精尖基金	中关村发展集团	22.08亿元	投资领域以信息产业、生物医药为主导，覆盖十大高精尖产业领域。
元璟资本三期人民币基金	元璟资本	超20亿元（超募）	焦三个大方向：前沿科技、企业服务、数字医疗。
唐兴科创投资基金	唐兴资本	9.5亿元	投向电子信息、先进制造、医疗健康等领域。
华盖医疗早期基金	华盖资本	约8亿元（超募）	主要投资生物制药、医疗器械、医疗服务等领域
惠每资本一期人民币创投基金	惠每资本	7.1亿元（首关）	专注医疗健康领域，关注生物医药、医疗器械、医药及医疗服务、体外诊断等细分赛道。
红杉中国新基建股权投资基金	红杉中国	/	基金投资将主要涵盖新能源基础设施、高标准物流、冷库、数据中心、新经济产业园、高端制造厂房、生物医药产业园等。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.02

02/

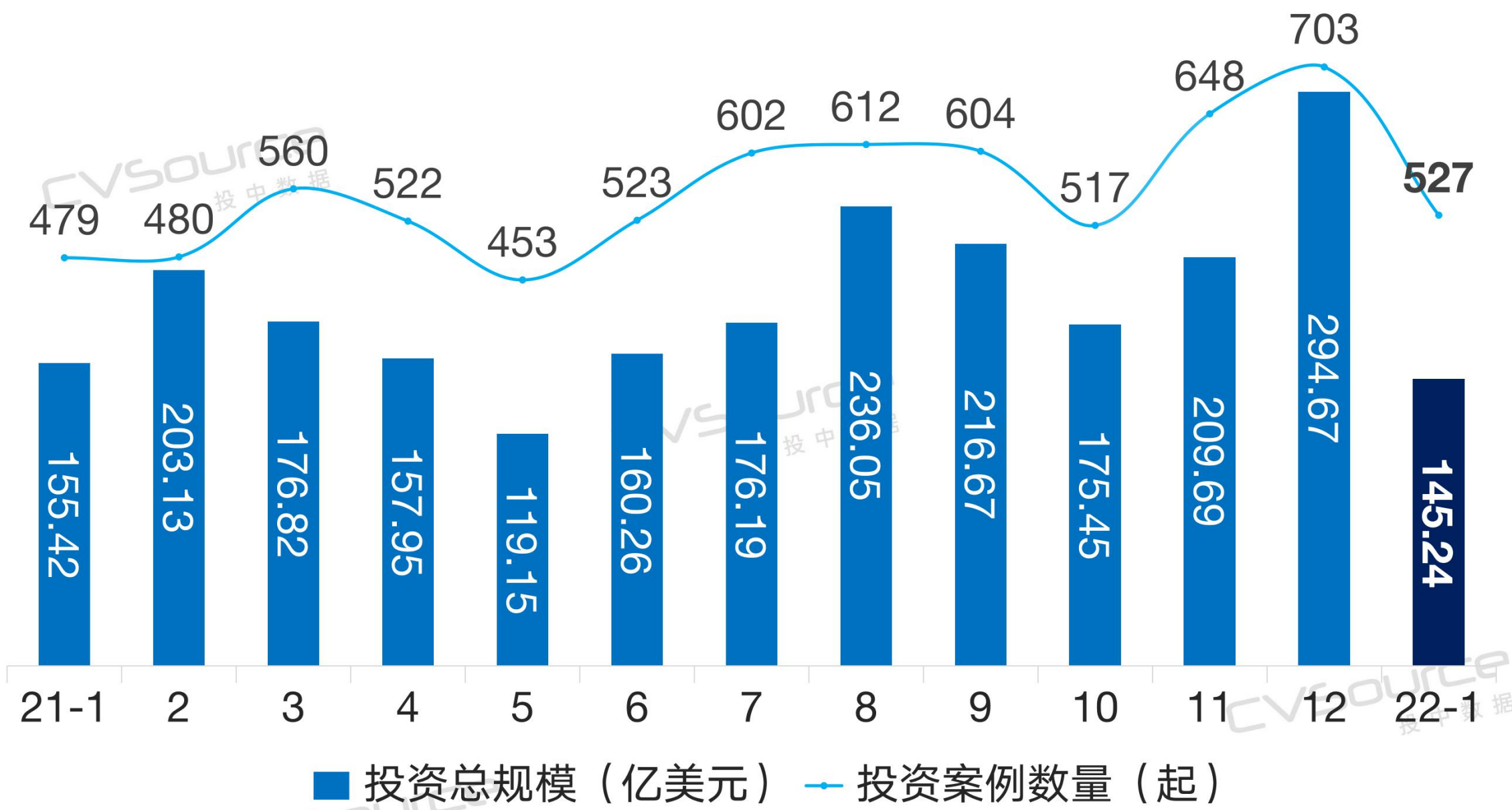
VC/PE市场投资分析

- 2022年1月，中国VC/PE市场脚步放缓，投资数量及规模环比均断崖式下降，同比小幅提升。
- 北京市投资数量最为突出，上海市项目最为吸金。
- IT及信息化行业持续火热的同时新兴领域项目也日渐成熟。
- VC市场投资更为活跃，而受接近年关的影响，多家头部机构出手速度放慢。

接近年关 VC/PE投资机构脚步放缓

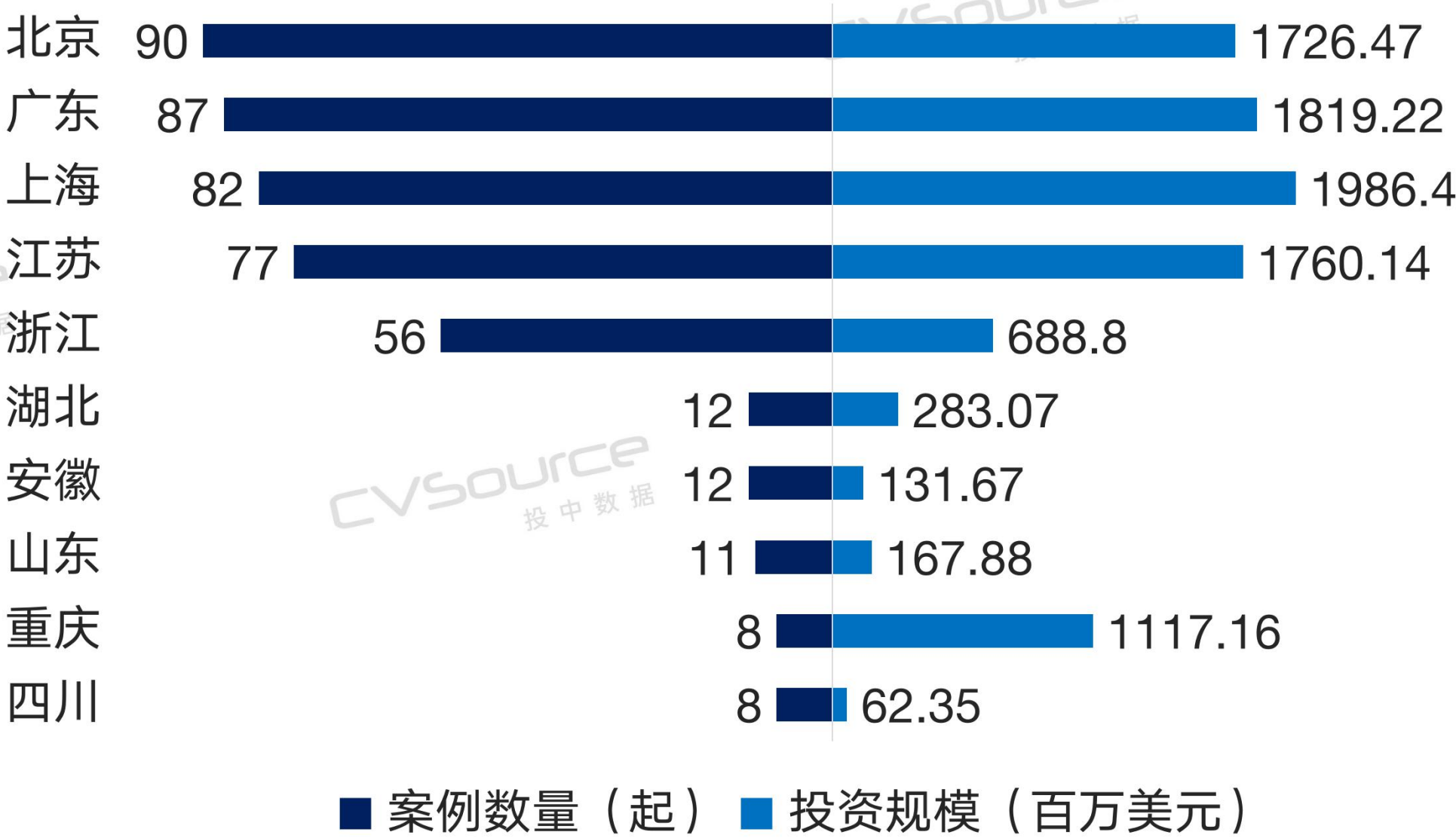
- 2022年1月，投资案例数量**527起**，投资规模**145.24亿美元**，在接近年关的前提下，本期投资数量及规模环比下降，同比变化幅度较小。
- 本期活跃地区的统计显示，投资仍主要聚集于一线城市，**北京市**投资数量**90起**位居首位，**上海市**以**1986.4亿美元**的投资规模小幅反超，重庆市规模较为突出的原因是在月底完成的**近50亿元**长安新能源B轮融资。

2021年1月-2022年1月中国VC/PE市场投资情况



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.02

2022年1月中国VC/PE前十大活跃地区（百万美元）



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.02

热门新兴领域项目逐渐成熟

- 2022年1月，IT及信息化行业持续火热，完成127起融资事件，同比提升超三成，而规模涨幅较小，行业单笔规模有所下降；在行业活跃度不断升高的前提下，更多项目受到关注，超两成项目在今年首次获得融资。
- 自2020年提出的“碳中和”理念热度逐年攀升，相应项目也日渐成熟，带动了能源及矿业、企业服务等行业受到更多投资者的关注，相应行业融资数量及规模同比均大幅上涨。
- 互联网行业本期单笔规模同比涨幅最大，融资案例多存在于大数据领域，行业内规模最大案例为“元宇宙”领域里的科技独角兽企业Animoca Brands获得的约3.59亿美元融资。

2022年1月中国VC/PE市场各行业投资情况（百万美元）

行业	案例数量(起)	交易规模	单笔规模
IT及信息化	127(31%↑)	3119.53(5%↑)	24.56(19%↓)
医疗健康	90(58%↑)	3034.48(86%↑)	33.72(17%↑)
制造业	77(26%↑)	2536.44(27%↑)	32.94(0.3%↑)
消费升级	38(31%↑)	804.59(73%↑)	21.17(32%↑)
互联网	29(24%↓)	561.83(28%↑)	19.37(68%↑)
人工智能	24(27%↓)	480.54(67%↓)	20.02(55%↑)
能源及矿业	21(200%↑)	950.51(340%↑)	45.26(47%↑)
文化传媒	18(38%↑)	174.97(101%↑)	9.72(45%↑)
企业服务	17(6%↑)	237.84(29%↓)	13.99(33%↑)
汽车行业	17(6%↑)	1741.2(21%↑)	102.42(14%↓)
区块链	14	102.51	7.32
化学工业	9	185.4	20.60
教育培训	7	50.02	7.15
运输物流	7	32.39	4.63
金融	6	13.11	2.19
生活服务	5	13.65	2.73
公用事业	4	105.32	26.33
建筑建材	4	120.72	30.18
VR/AR	3	10.91	3.64
电信及增值服务	3	18.75	6.25
农林牧渔	3	101.37	33.79
综合	2	100.54	50.27
房地产	1	19.34	19.34
体育	1	7.86	7.86

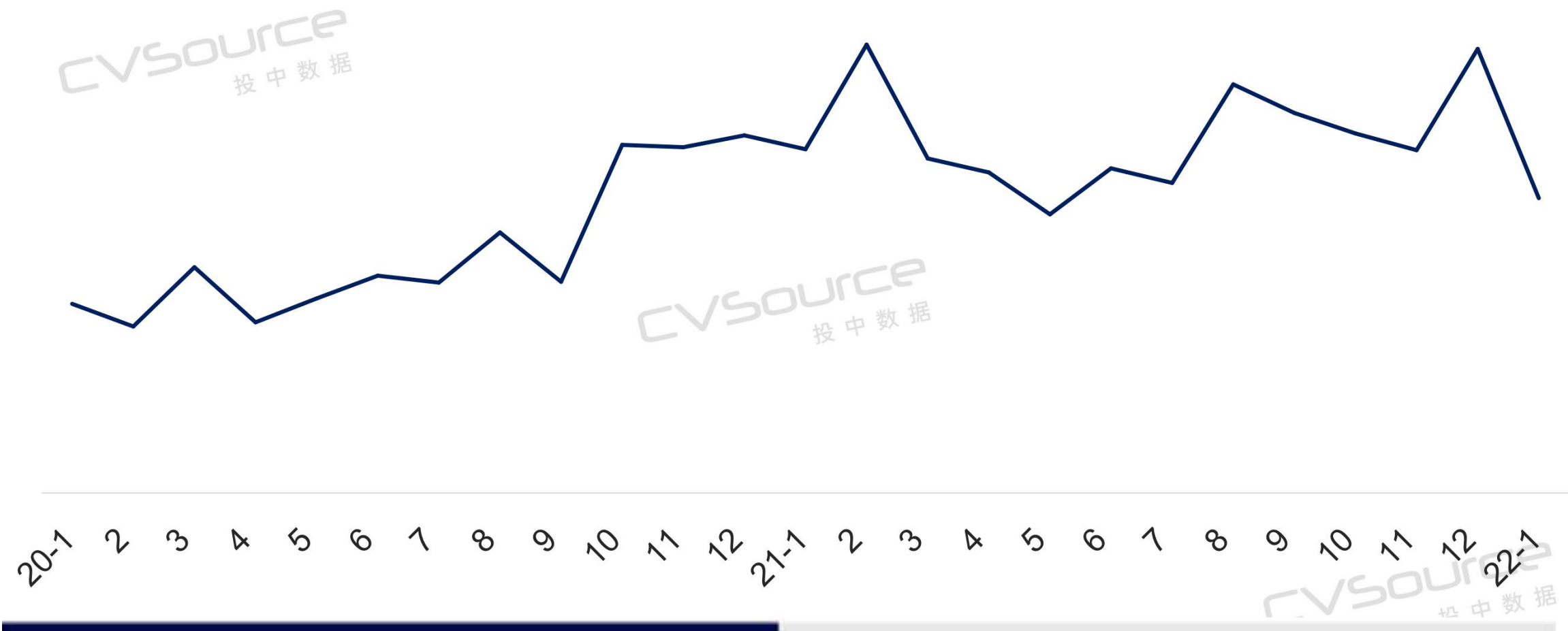
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.02

投资均值趋势及高均值行业重点案例

➤ 2022年1月，中国VC/PE市场单笔投资均值为**27.56亿美元**，同比下降15.06%，环比下降34.25%。但整体来看，近半年数据数值**高于历史平均值**，而这一数据在结合行业均值情况下，不难发现，新兴领域项目的逐年增多，从而资本目光逐渐放宽，交易均值稳步上升，但大多机构都会赶在年底完成手中项目，作为新一年开始的1月投资市场数据多呈周期性下降，同时新年假期的邻近也带来不小影响。

2021年1月-2022年1月中国VC/PE市场单笔均值趋势（\$M）



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.02

2022年1月高均值行业重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
重庆长安新能源	新能源汽车生产商	B	49.77亿元	长安汽车、南方资产、中金资本、信达汉石、汇垠德擎等
诺威健康	CRO服务商	股权融资	7.6亿美元	/
蓝晶微生物	新型生物基分子及材料研发商	B3	约8.7亿元	元生资本、中平资本、中州蓝海投资等
科工空间	空间工程技术研发商	战略融资	8亿元	北京金融街资本、中信建投资本、金石投资等
黄天鹅	可生食鸡蛋品牌商	C	6亿元	峰尚资本、华映资本、盈港资本、建发新兴投资等

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.02

VC市场持续占据主导地位

➤ 2022年1月，中国VC/PE市场中**VC阶段**融资仍处于主导地位，其中**A轮**融资数量及规模均居首位，在数量及规模总数中占比分别达到**41.2%、26.1%**。本期Buyout事件单笔规模最高，达到**1.23亿美元**，其中紫金矿业76万加元收购Neo Lithium和大钲资本、IDG资本等超4亿美元收购瑞幸咖啡起到主要作用。

2022年1月各轮次交易数量规模概况

轮次	案例数量(起)	占比(%)	融资规模(\$M)	占比(%)	单笔规模(\$M)
种子轮	14	2.7%	56.86	0.4%	4.06
天使轮	75	14.2%	271.43	1.9%	3.62
A轮	217	41.2%	3787.58	26.1%	17.45
B轮	77	14.6%	2633.82	18.1%	34.21
C轮	42	8.0%	2280.72	15.7%	54.30
D轮	13	2.5%	437.65	3.0%	33.67
E轮及以后	9	1.7%	129.63	0.9%	14.40
战略融资	28	5.3%	412.42	2.8%	14.73
Buyout	11	2.1%	1353.75	9.3%	123.07
非控制权收购	18	3.4%	1001.11	6.9%	55.62
Pre-IPO	5	0.9%	413.42	2.8%	82.68
上市及以后	18	3.4%	1745.43	12.0%	96.97

数据来源：CVSource投中数据投中研究院，2022.02

➤ 细分各轮次投资方数据，**红杉中国、深创投、腾讯投资**在本期出手次数最为突出，其中**红杉中国**在本期同时出活跃在**早期及成长期**投资中，**深创投**在成长期及扩张期更为活跃。

2022年1月中国VC/PE各投资阶段活跃机构（部分）



数据来源：CVSource投中数据投中研究院，2022.02

重点融资案例Top10

2022年1月中国VC/PE市场重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
重庆长安新能源	新能源汽车生产商	B	49.77亿元	长安汽车、南方资产、中金资本、信达汉石、汇垠德擎等
诺威健康	CRO服务商	股权融资	7.6亿美元	/
集度汽车	智能汽车制造商	A	近4亿美元	百度风投、华普汽车
Animoca Brands	区块链游戏开发商	股权融资	3.59亿美元	Liberty City Ventures、C资本、10T、红杉中国等
苏州硅谷数模	数模混合多媒体芯片研发商	Pre-IPO	15亿元	深创投、国家服务贸易创新发展引导基金、TCL创投、海尔资本、兴橙资本、中和元等
承芯半导体	射频芯片研发商	A	超10亿元	中国互联网投资基金、武岳峰资本、中金资本、小米长江产业基金等
鑫芯半导体	半导体硅片研发商	A	超10亿元	信达风、沂景资本、中芯聚源、石溪资本等
欧瑞博	智能家居用品研发商	股权融资	10亿元	腾讯投资、华兴新经济基金、索菲亚等
移芯通信	蜂窝物联网芯片研发商	C	10亿元	软银愿景基金二期、凯辉基金、基石资本、乔贝资本、启明创投等
航顺芯片	物联网集成芯片研发商	D	约10亿元	深投控、深创投、方广资本等

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.02

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

- 新成立基金：于统计期限内，新注册成立的基金
- 完成募集基金：于统计期限内，宣布募集完成的基金
- 融资规模：统计市场公开披露的实际金额，对未公开具体数值的金额进行估计并纳入统计

◆ 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



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