



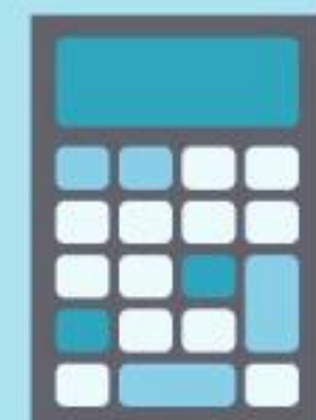
投中统计：

2月募资市场持续下行 投资规模环比上升4.2%

投中研究院
2022.03

BUSINESS STRATEGY

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



01/

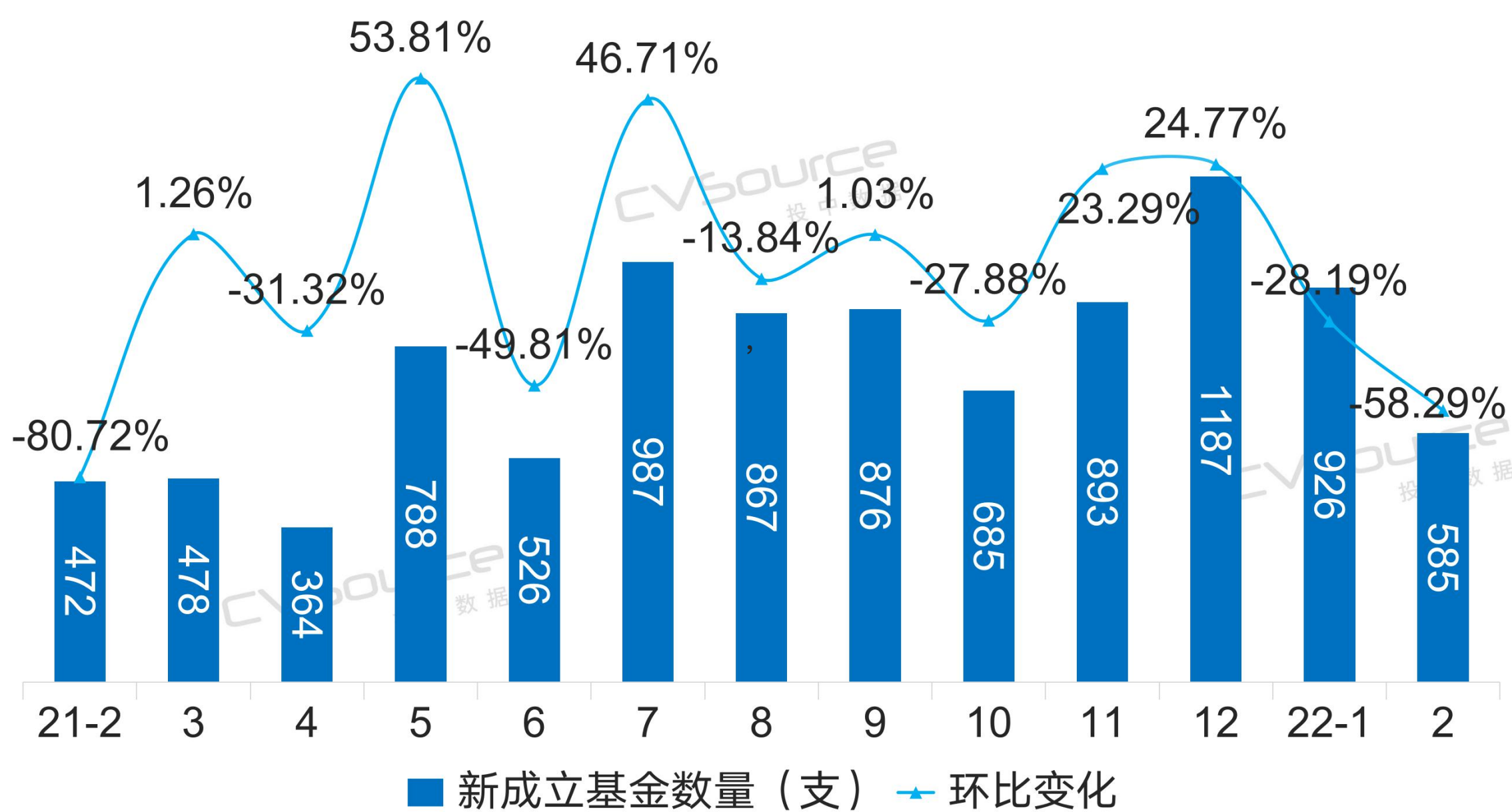
VC/PE市场募资分析

- 2022年2月，在新年假期影响下，VC/PE市场显著降温，新设基金数量持续下行。
- 11%的机构在本月设立多支基金。
- 九江市、广州市逆势回升，新设基金数量环比增加十支左右。
- 本月重点新设、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2月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**585支**，同比上升**19.32%**，环比下降**58.29%**。近年来，中国募资市场逐年升温，在去年年底新设基金数量破千支，在农历新年的影响下，今年年初市场整体出现疲态，新设基金数量大幅下降，但同比仍高于历史平均水平。
- 2022年2月，共有**482家**机构参与设立基金，**89%**的机构成立1支基金，**8%**的机构完成2支基金新设，**3%**的机构完成3支及以上基金新设。
- 本月**鼎晖投资、启浦投资、恒旭资本、钧源资本、金鼎资本**等机构募资较活跃，均新设基金3支及以上。

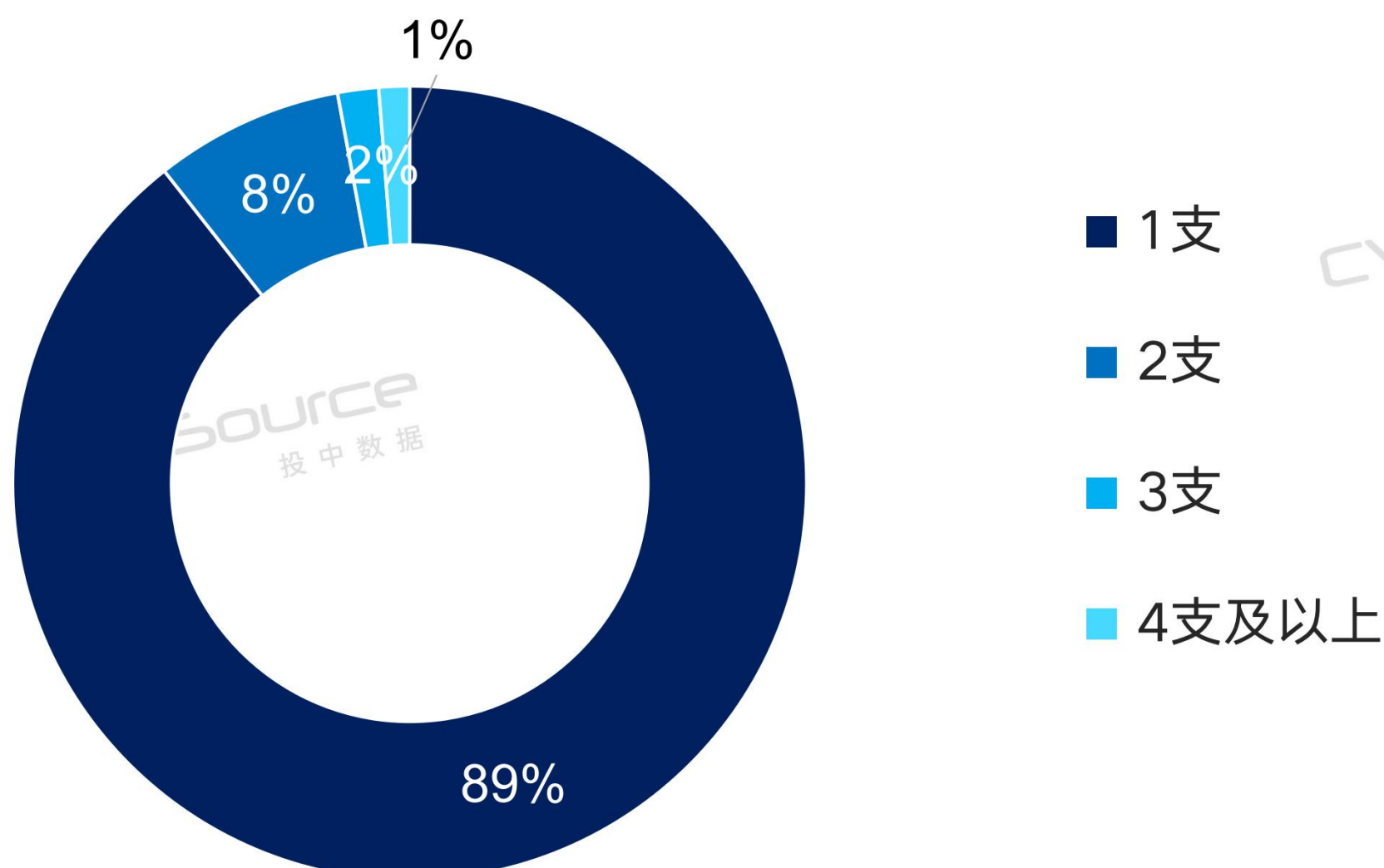
2021年2月-2022年2月新成立基金数量及环比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

2022年2月成立不同支数基金的机构数量分布



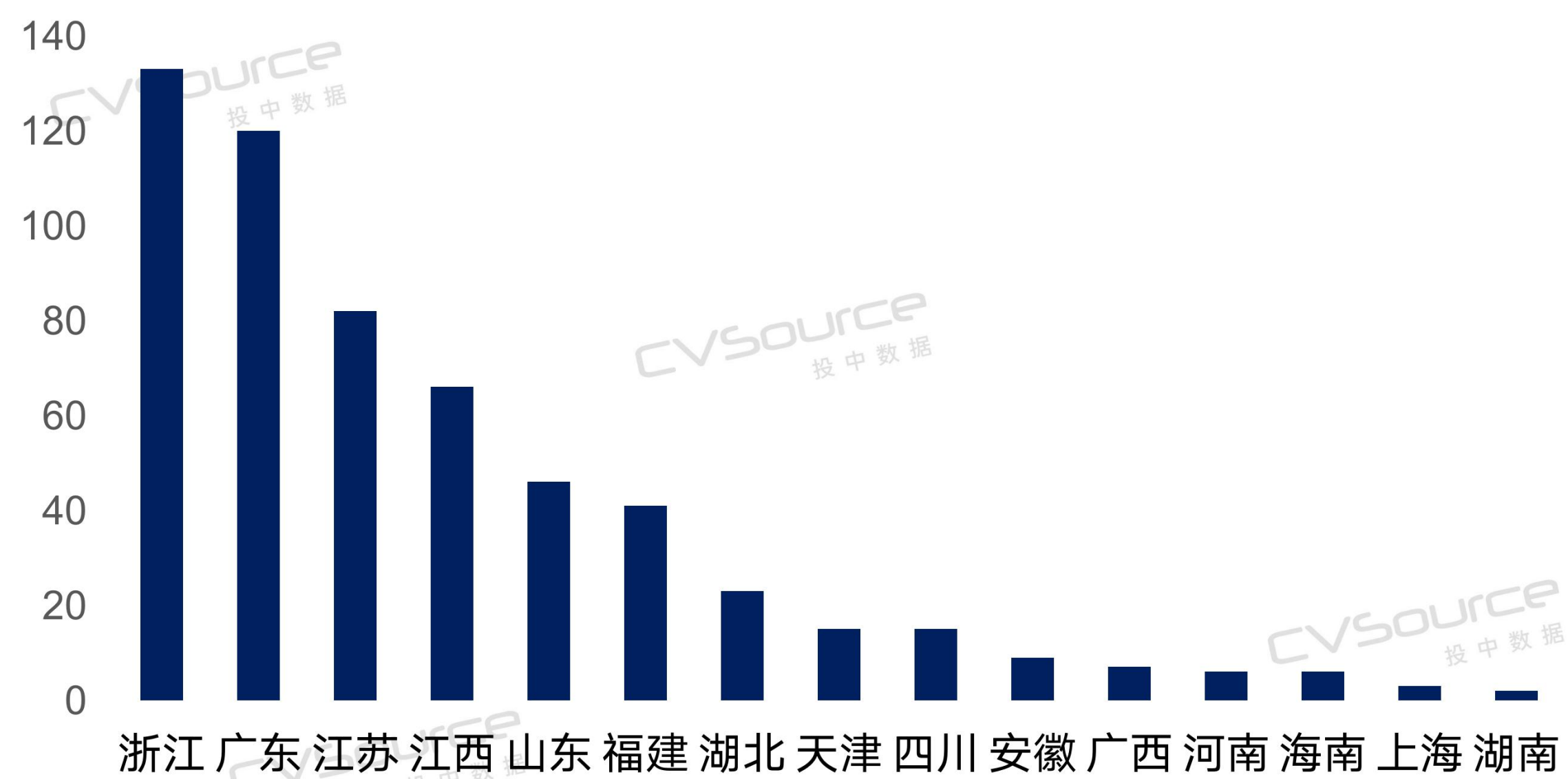
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

九江市、广州市新设基金数量逆流而上

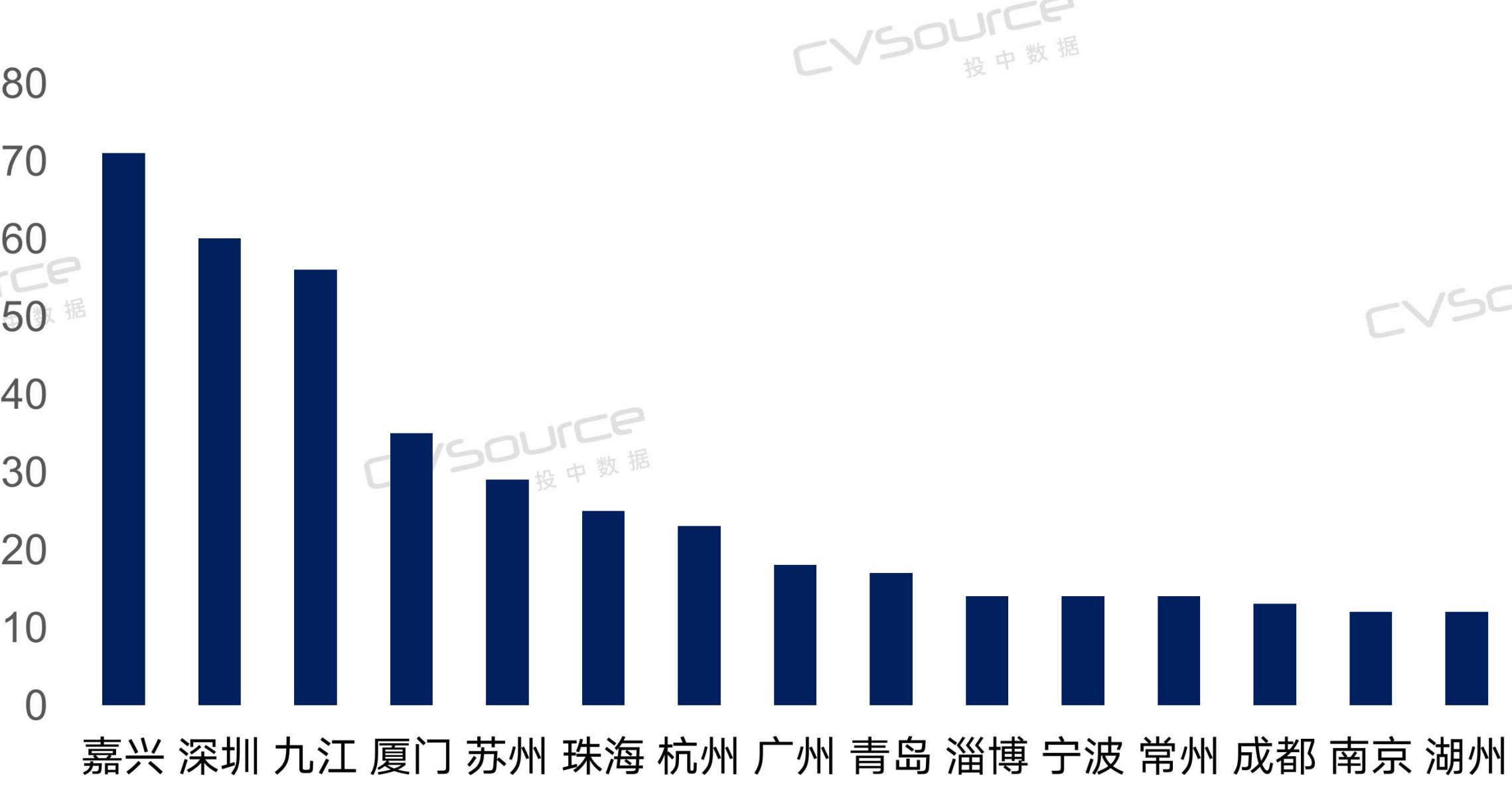
- 2022年2月，在基金数量骤减的基础下，各地区新设基金数量同步下降，其中**浙江省、广东省和江苏省**分别新设基金数量为**133支、120支、82支**位居全国前三位，环比1月份分别下降**52.84%、35.14%、28.7%**。
- 本月新设基金数量在细分市级地区下，大部分地区降幅均在**5成**上下，而**九江市**和**广州市**逆流而上，本月新设基金数量分别为56支、18支，相较1月份均增加**10支**左右，**厦门市、珠海市**新设基金数量环比持平。

2022年2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，2022.03

2022年2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，2022.03

产业投资大势所趋 百亿基金频频设立

➤ 自2022年年初起，地方财政正在积极释放投资潜力，多个省市地区或出台相关支持科技创新若干政策，或筹备政府引导基金撬动社会资本投资实业。在此前提下，本期有多支产业（引导）百亿级基金登场。

2022年2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
成都高新区产业投资基金	Gov. Matching	600亿元	基金40%的规模投向电子信息产业，20%投向生物医药产业，20%投向新经济产业，20%投向包括现代服务业及未来产业在内的其他产业，尤其将聚焦硬核科技和先进制造业项目。
扬州市科创基金	Growth	100亿元	基金主要方向为推动一批具有核心竞争力、撬动性强、成长性好的重大科创项目落地扬州。
江西沪旭钢铁产业投资合伙企业（有限合伙）	Growth	100亿元	基金主要围绕钢铁产业进行股权投资。
信创产业母基金	FOF	100亿元	基金主要用于新一代信息技术、互联网等领域子基金或项目，其中投资信创领域资金不低于基金规模的60%。
肥西政府投资母基金	Gov. Matching	100亿元	聚焦产业集群建设发展需要，支持三大战新产业、战略性新兴产业、科技创新领域建设，强化政府对社会资本的引领和带动。
肥西新能源汽车产业投资基金合伙企业（有限合伙）	Growth	不低于40亿元	基金重点投资于新能源汽车全产业链方向的整车集成领域、动力电池领域、汽车电子领域等关键核心企业。
肥西高端智能制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	Growth	不低于40亿元	基金重点投资于信息技术、智能家电、装备制造、新材料等产业方向的高技术、高成长性优质企业。
无锡一村海沣私募基金合伙企业（有限合伙）	Growth	30.0001亿元	基金主要投资于生命科技、新兴科技、高端制造以及相关领域。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

重点完成募集案例

- 本期重点募集完成基金中以人民币基金居多；在本期已披露投资方向的基金中，主要投向科技领域。
- 2022年2月7日，年后开工第一天，元禾璞华三期人民币基金募集完成，且LP阵容庞大，主要包括：元禾控股、兴业银行、苏州基金、国方母基金、中新集团、建信股权、上海科创母基金、熙诚母基金、国华人寿、美团、招商证券等共超过25家知名机构或企业。值得一提的是，家族办公室和高净值个人也参与其中，“他们已经自然而然的，把硬科技赛道作为必须配置的赛道”。不难发现，基金LP的构成类型变得更加多元化。回顾元禾璞华过往的几期基金，LP多由大型上市公司、知名母基金和引导基金组成，但这次却拓展了很多“新朋友”，相比此前是一个数量级的跃升。同时，元禾璞华也迎来IPO丰收季，去年上市以及过会的被投企业共有14家。

2022年2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
博裕资本美元基金	博裕资本	36亿美元 (超募)	未披露
元禾璞华三期人民币基金	元禾璞华	超42亿元 (超募)	主要关注集成电路设计、半导体材料、设备、封测及相关应用等战略性新兴产业领域和硬科技投资机会。
诺基亚成长基金五期	诺基亚成长基金	4亿美元	投资于具有丰厚财务回报潜力、且与诺基亚战略息息相关的创新公司。
嘉程资本二期人民币基金	嘉程资本	超4亿元 (首关)	聚焦在科技创新领域的早期阶段投资。
颐远健康产业一期基金	惠远资本	未披露 (首关)	该基金将聚焦创新药、医疗器械智慧健康、医疗服务等领域的成长性企业。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

02/

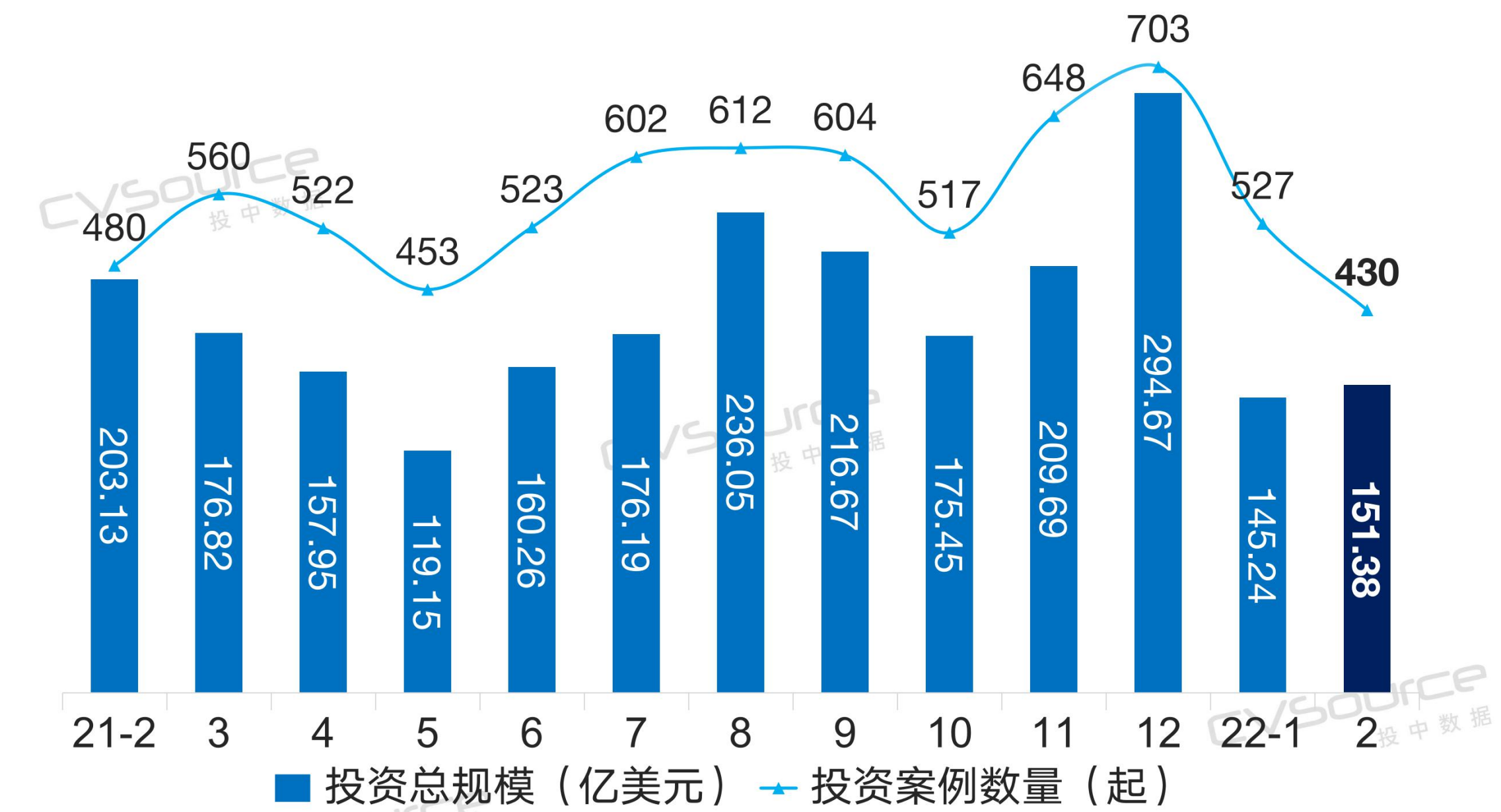
VC/PE市场投资分析

- 2022年2月，假期影响下，VC/PE投资脚步放缓，投资数量跌至谷底，投资规模环比小幅提升。
- 头部机构持续活跃，超亿美元投资低于10%。
- “元宇宙”项目尤为抢手，区块链行业顺势突围。
- 天使轮~B轮项目更受关注。

新春伊始 投资市场脚步未停

- 2022年2月，投资案例数量**430起**，投资规模**151.38亿美元**，新年伊始，在假期的影响下本月融资市场脚步明显放缓，虽规模环比小幅上升，投资数量降至谷底，且本期数值明显低于历史平均值。
- 在细分投资数量日活跃度的数据下，新年假期中，VC/PE投资机构仍未停歇，在大年初一依然有多个项目获得融资。

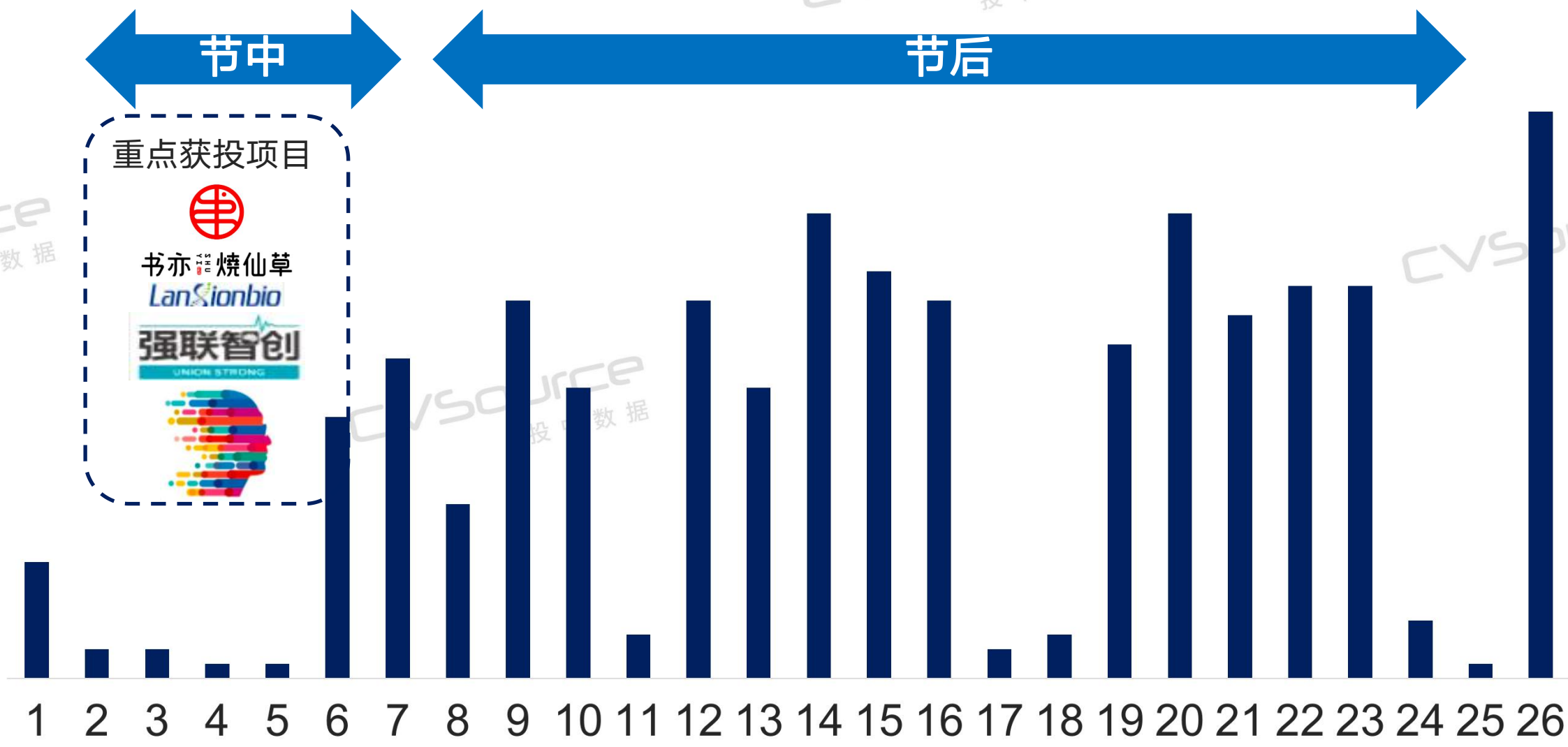
2021年2月-2022年2月中国VC/PE市场投资情况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

2022年2月中国VC/PE市场投资日活变化（起）



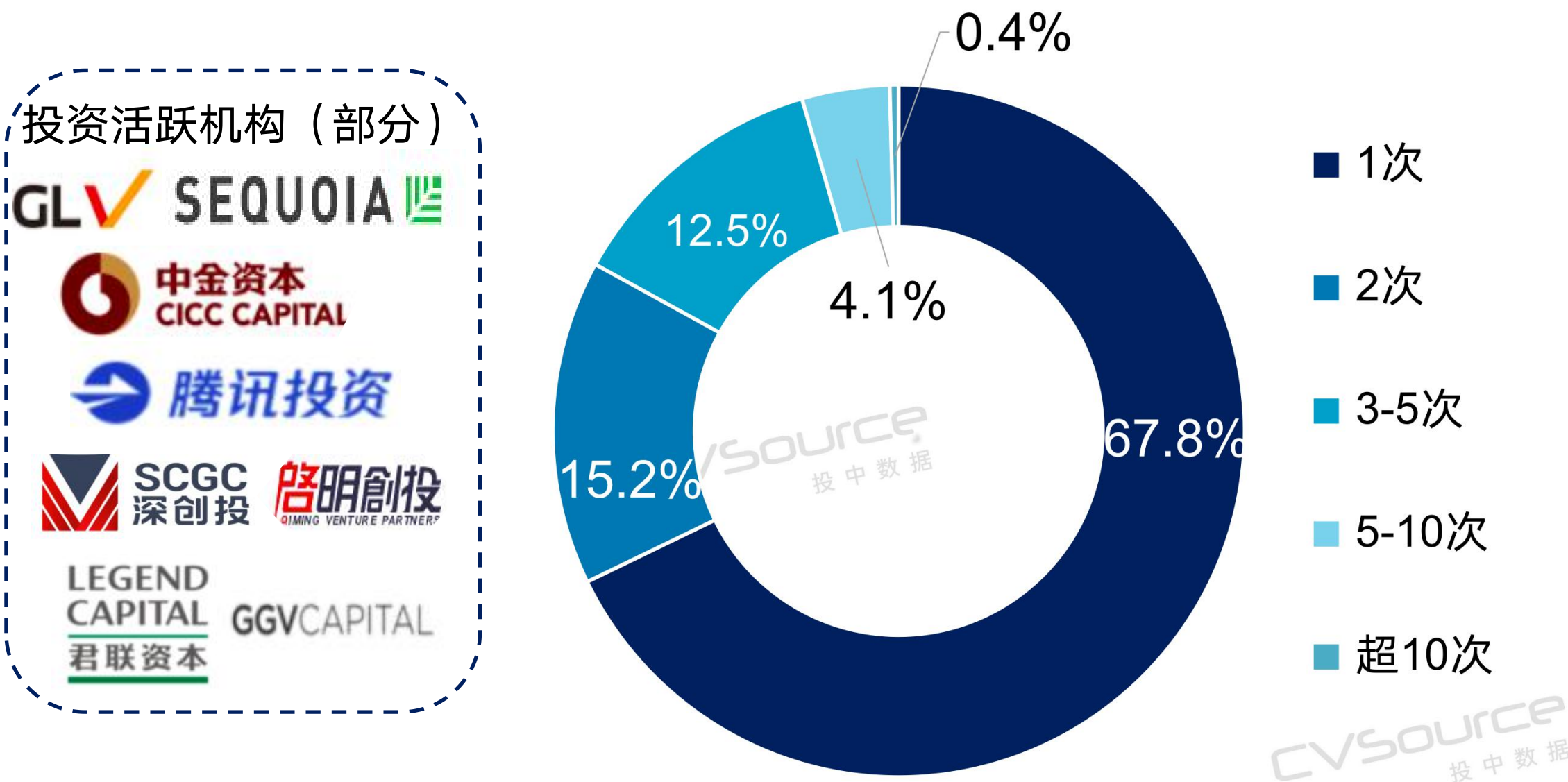
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

头部机构持续活跃 超亿美元投资低于10%

- 2022年2月，共有**472家**机构参与VC/PE投资，其中**超三成**机构出手次数在两次以上（含），主要的活跃机构有**高瓴创投、红杉中国、中金资本、腾讯投资**等。
- 而细分交易区间下，**不到百分之十**的项目能获得1亿美元以上的投资，但这不到百分之十的项目获投总额占本月市场总份额**80%以上**，“募资难”对于大多项目来说仍然存在。

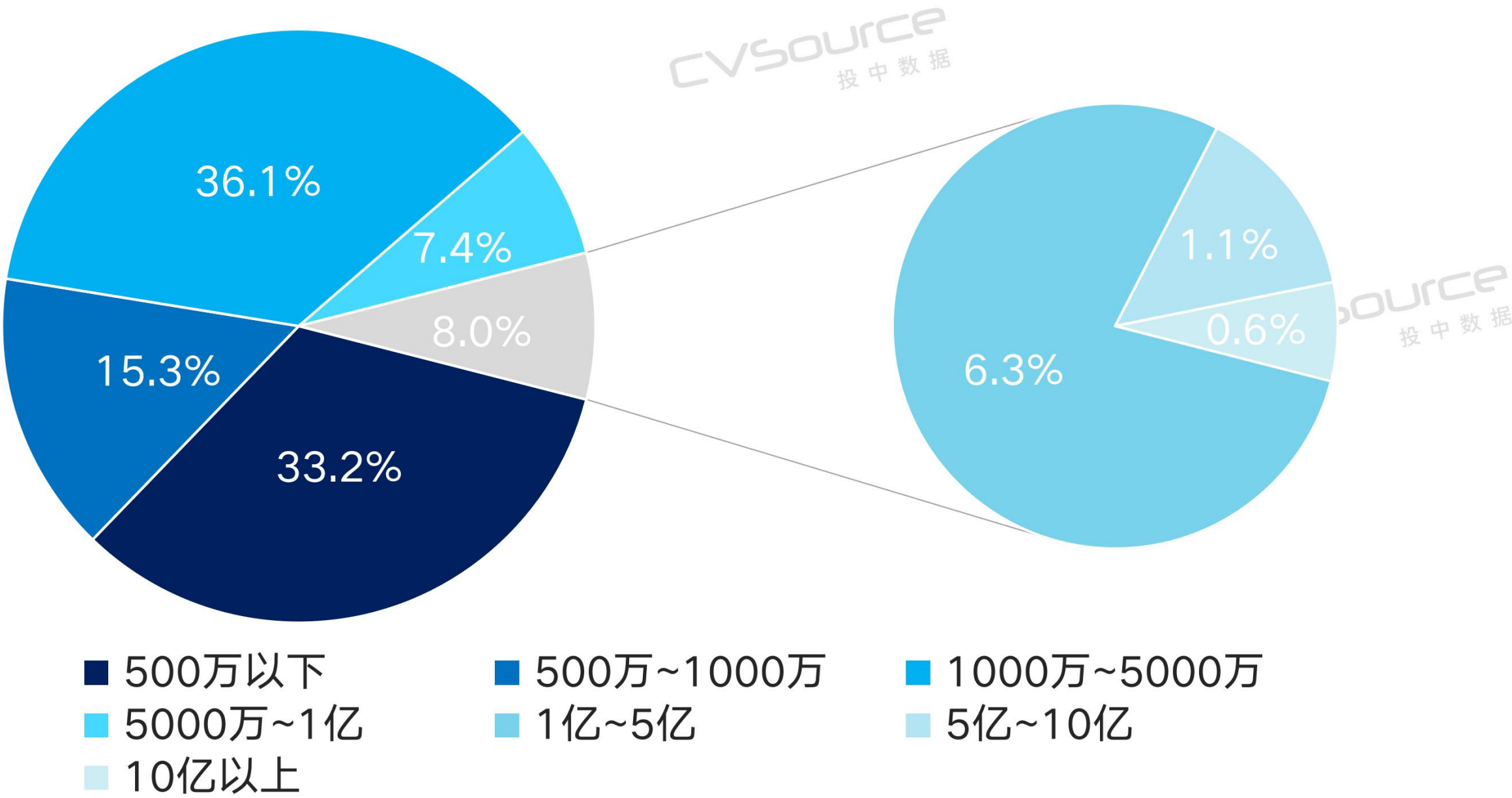
2021年2月-2022年2月中国VC/PE市场机构出手次数概况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

2022年2月中国VC/PE市场投资交易规模区间分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

“元宇宙”项目风头正盛

- 2022年2月，IT及信息化行业获得融资数量仍然首当其冲，占据行业细分榜首位置，融资案例数量为106起，融资规模33.07亿美元，且规模同比上升75%，而医疗健康行业和制造业融资情况同比均显著下调。
- 值得注意的是，在“元宇宙”日渐火热的态势下，资本市场对于相应项目的投资热情也逐渐高涨，本期区块链项目融资数量、规模暴增，尤其融资数量高达39起，位列行业排名第四位。
- 本期能源及矿业行业均值最为突出，主要由于招商局资本等155亿美元收购沙特阿美天然气管道49%股权。

2022年2月中国VC/PE市场各行业投资同比情况（百万美元）

行业	案例数量（起）	交易规模	单笔规模
IT及信息化	106(7%↑)	3306.87(75%↑)	31.20(63%↑)
医疗健康	72(35%↓)	1780.78(63%↓)	24.73(44%↓)
制造业	61(5%↓)	1770.64(67%↓)	29.03(65%↓)
区块链	39(1850%↑)	259.17(6379%↑)	6.65(232%↑)
互联网	29(24%↓)	1002.3(23%↓)	34.56(1%↑)
人工智能	28(12%↑)	1032.02(5%↓)	36.86(15%↓)
消费升级	25(14%↑)	388.05(76%↑)	15.52(55%↑)
企业服务	12(25%↓)	218.38(68%↓)	18.20(57%↓)
文化传媒	11(10%↑)	158.71(93%↓)	14.43(93%↓)
金融	9(10%↓)	295.58(2%↑)	32.84(13%↑)
汽车行业	7	331.94	47.42
化学工业	6	99.89	16.65
能源及矿业	6	4183.61	697.27
VR/AR	3	19.66	6.55
公用事业	3	20.96	6.99
生活服务	3	35.72	11.91
运输物流	3	135.6	45.20
房地产	2	6.5	3.25
教育培训	2	6.58	3.29
农林牧渔	2	63.88	31.94
建筑建材	1	21	21.00
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，2022.03

“元宇宙”领域重点融资案例

2022年2月中国VC/PE市场“元宇宙”领域重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
宸境科技	AI空间智能服务商	A	数千万美元	临港科创、IDG资本、斯道资本、复星锐正资本等
BUD	虚拟社交平台	A+	1500万美元	启明创投、源码资本、纪源资本等
XRSPACE	VR设备研发商	Pre-A	1500万美元	鸿海精密
Orientalab	元宇宙工作室	天使轮	数千万元	未披露
当红齐天	VR娱乐生态服务商	B+	未披露	蓝图创投

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03



➤2022年2月9日，空间智能领域的初创公司广州宸境科技有限公司获得数千万美元A轮融资，由临港科创投和IDG资本共同领投，斯道资本、复星锐正资本、BV Capital等跟投。本轮融资将主要用于技术研发、产品落地及优秀人才招聘等方向。宸境科技旗下产品有城市级别镜像世界MirrorVerse等。

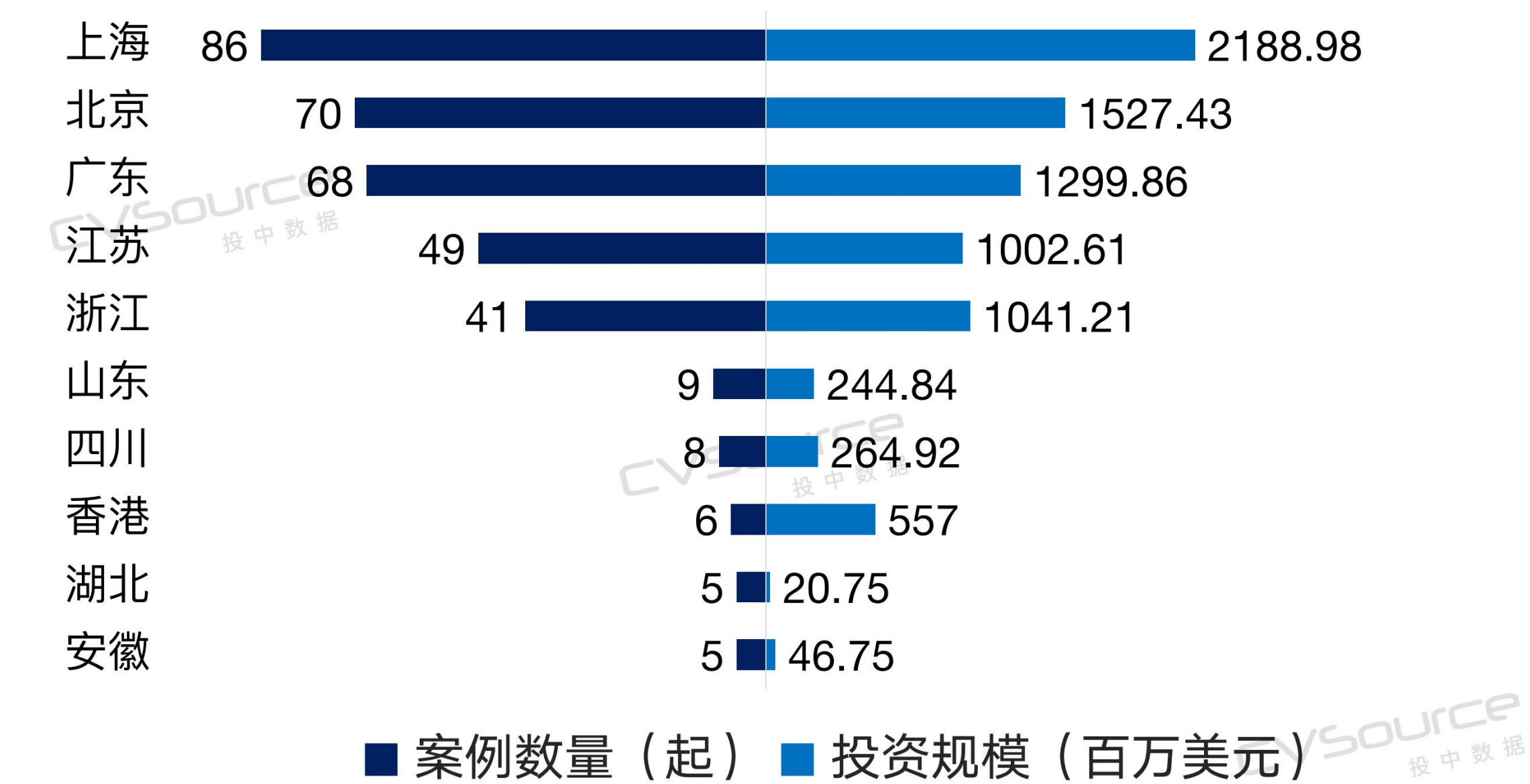
➤2022年2月14日，深圳零点一娱乐科技有限公司旗下全球化元宇宙社交平台BUD获得1,500万美元A+轮融资，本轮融资由启明创投领投，老股东源码资本、纪源资本、云九资本超额跟投，穆棉资本担任本轮独家财务顾问。本轮资金将主要用于海外业务研发和增长等方面。



天使轮~B轮项目更受关注

- 2022年2月，在新年假期影响下，投资地区断层现象更为显著，除Top5地区外，其余地区融资数量不足10起，其中“元宇宙”项目的异军突起带动了香港地区的投资活跃度。
- 本期投资事件虽然仍主要聚集于A轮，但在仅仅20个自然日下，天使轮~B轮的投资事件环比1月份数量持平，显然此阶段项目更为稳妥。

2022年2月中国VC/PE市场前十大活跃地区



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.03

2022年2月中国VC/PE市场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	18	4%	56.98	0%	3.17
天使轮	73	17%	700.73	5%	9.60
A轮	180	42%	2279.16	15%	12.66
B轮	67	16%	2755.53	18%	41.13
C轮	22	5%	914.09	6%	41.55
D轮	10	2%	1154.86	8%	115.49
E轮及以后	8	2%	122.59	1%	15.32
战略融资	14	3%	150.77	1%	10.77
Buyout	8	2%	1036.09	7%	129.51
非控制权收购	17	4%	4603.45	30%	270.79
Pre-IPO	0	-	0	-	0
上市及以后	13	3%	1363.59	9%	104.89

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.03

重点融资案例Top10

2022年2月中国VC/PE市场重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
河钢乐亭	钢铁加工生产商	股权融资	92.5亿元	河北钢铁基金、河钢股份
英诺赛科	半导体硅基氮化镓外延及器件研发商	D	近30亿元	钛信资本、毅达资本、海通创新等
香港亚洲医疗集团	心血管专科医院	D	4亿美元	碧桂园创投、春华资本、工银国际、农银国际等
哪吒汽车	新能源汽车研发商	D3	超20亿元	中国中车、深创投
Amber Group	全球化加密金融智能服务提供商	B+	2亿美元	淡马锡、红杉中国、老虎基金等
G7	智慧物联网平台	战略融资	2亿美元	挚信资本、混沌投资、国投招商、普洛斯等
赢彻科技	自动驾驶技术研发商	B+	1.88亿美元	红杉中国、君联资本、沅柏资本、斯道资本等
分贝通	企业支出管理平台	C+	1.4亿美元	DST Global、斯道资本、高瓴投资等
智齿科技	智能客服解决方案提供商	D	1亿美元	软银愿景基金二期、高瓴创投、云启资本等
思朗科技	微处理器芯片研发商	C	1亿美元	天风天睿、远翼投资、中金资本、集创北方

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.03

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