



CVINFO
投中信息

www.chinaventure.com.cn

投中统计:

5月新基金数量再度下调 投资规模降至冰点

投中研究院

2022.06

BUSINESS STRATEGY

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



01/

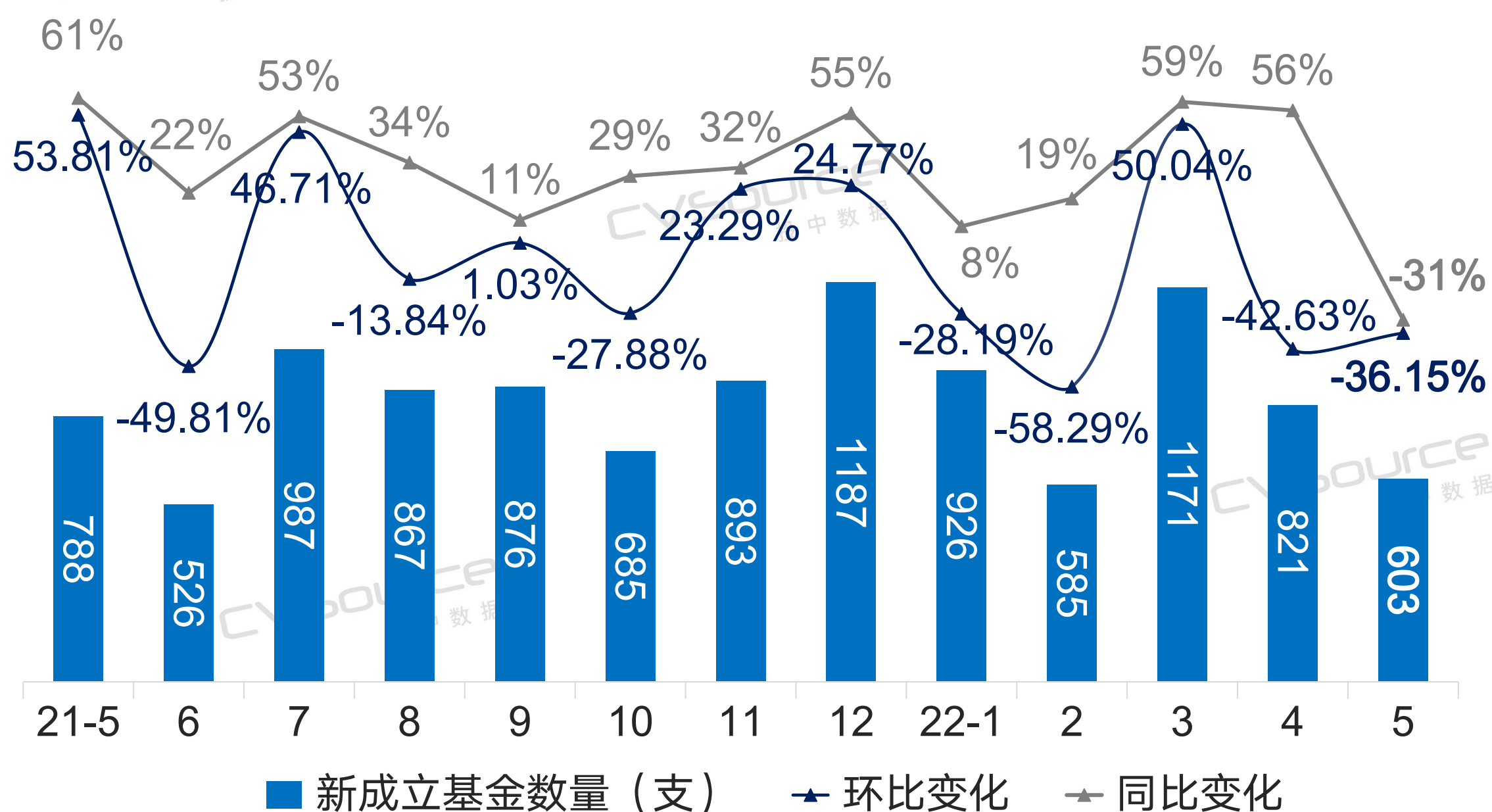
VC/PE市场募资分析

- 2022年5月，新设基金数量再度下调，头部机构持续活跃。
- 484家机构参与本期基金设立，机构版图小幅缩窄。
- 江苏省新设基金数量逆势领先，其中苏杭两地基金数量排名上升2~3位。
- 本期外币基金集中新设。
- 本月重点新设、完成募集案例。

新设基金数量再降 头部机构持续活跃

- 2022年5月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**603支**，同比下降**36.15%**，环比下降**31%**。在疫情的持续影响下，募资市场再度降温，数值接近冰点。
- 2022年5月，共有**484家**机构参与设立基金，**85%**的机构成立1支基金，**11%**的机构完成2支基金新设，仅**4%**的机构设立3支以上基金，同时，基协备案机构数量也在减少。
- 本月**临芯投资、红杉中国、力合基金、鼎晖投资**等机构募资较为活跃，均新设基金3支及以上。

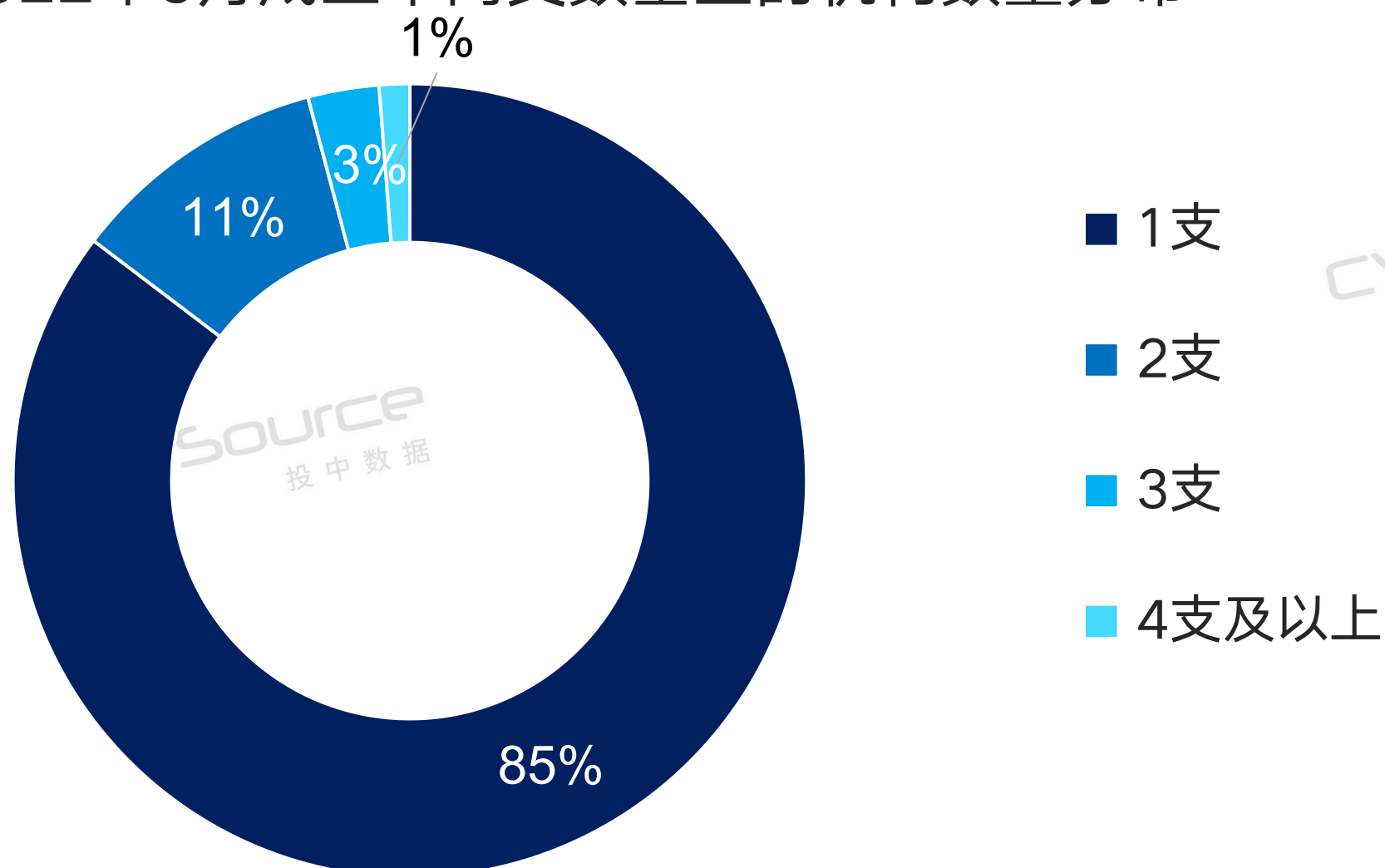
2021年5月-2022年5月新成立基金数量同比及环比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

2022年5月成立不同支数基金的机构数量分布



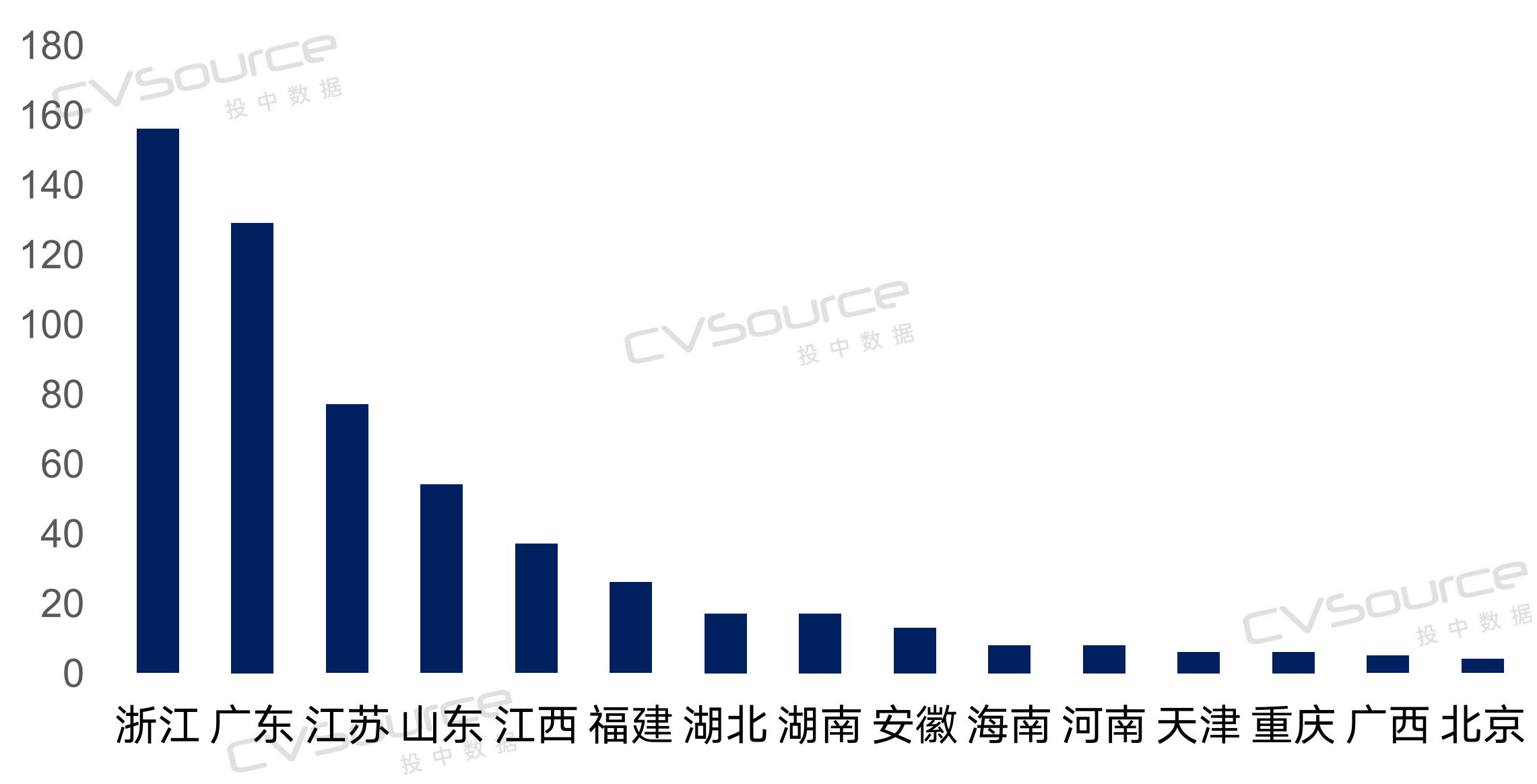
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

江苏省新设基金数量逆势保持领先

- 2022年5月，在市场整体下沉的现状下，头部地区新设基金数量同步下滑，市场整体差距逐渐缩短，其中**浙江省、广东省和江苏省**分别以新设基金数量**156支、129支、77支**位居全国前三位。
- 本月**嘉兴市、深圳市、杭州市**新设基金数量在细分市级地区下排名前三。
- 值得注意的是，**江苏省**新设基金数量环比四月虽相差不多，但在募资市场整体降温的前提下，排名逆势回升；从市级地区排名来看，**杭州、苏州**基金数量同时跻身前五，排名上升2~3位。

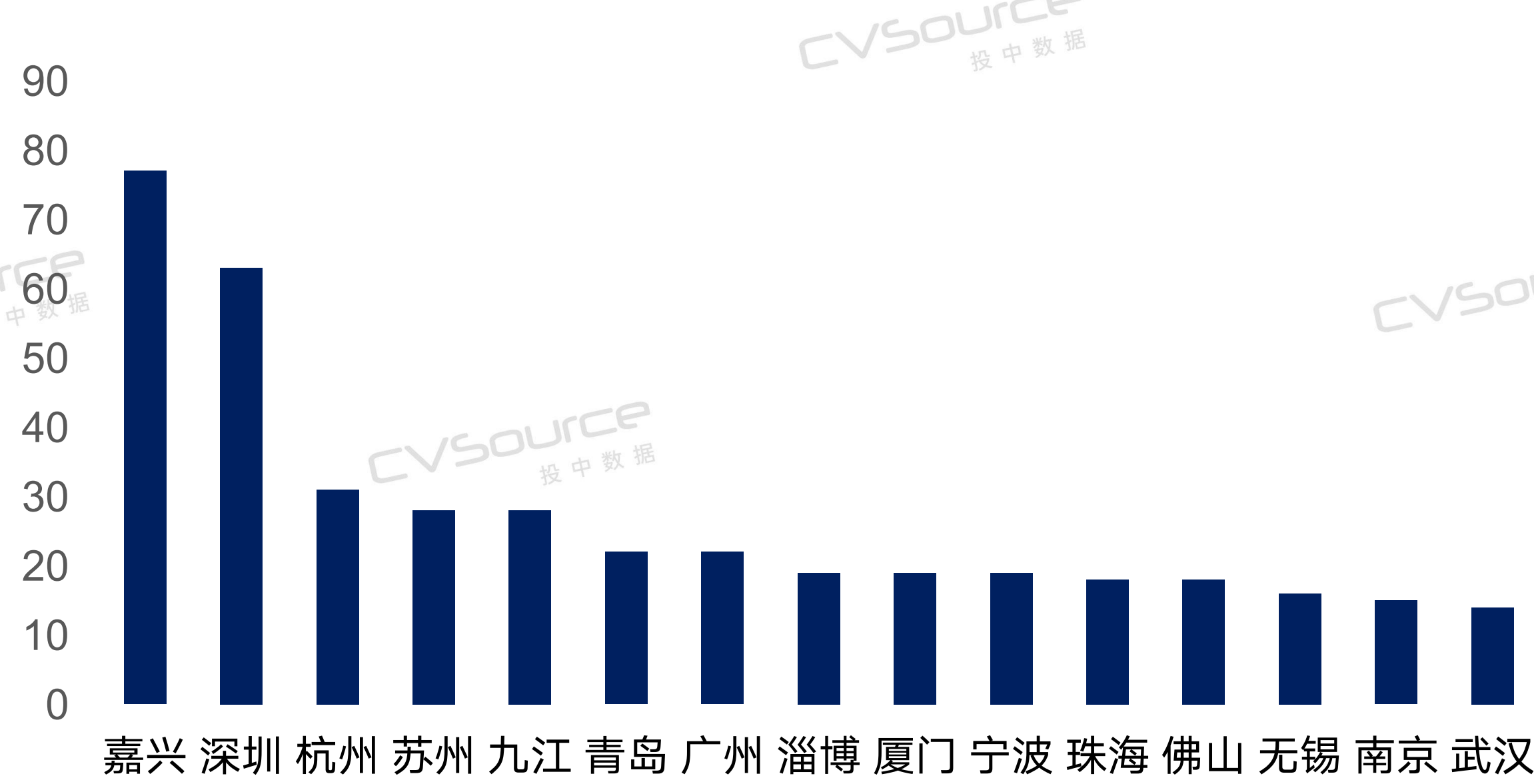
2022年5月新成立基金地区Top15（省级）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

2022年5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，2022.06

百亿级专项产业基金频频设立

➤ 2022年5月，**专项基金、引导基金**尤为火热，众多头部机构纷纷参与新设，且规模多为**百亿级**。其中，多数专项基金有地方政府带头参与设立，在发展特色产业的同时，引导更多社会资本参与其中，为地区经济的升温起到加速推进的作用。

2022年5月中国VC/PE市场重点新设人民币基金一览

基金名称	基金类型	目标募集规模	投资策略
天河区元宇宙联合投资基金	Growth	超200亿元	基金将带动更多的社会资本关注及支持元宇宙产业的发展。
内蒙古环投新动能基金	Growth	100亿元	基金优先投资于风能、光能、氢能、储能等新能源高端装备制造产业。其亦投资于新能源开发、能源科技创新、能源基础设施建设、能源运维服务、低碳产业及其他能源相关产业等领域，以推动内蒙古绿色高质量发展。
春华碳中和基金	Growth	100亿元	基金围绕零碳行业的新型能源、能源存储和传输、终端应用、新业态/新技术的优质投资机会开展布局，同时兼顾突破性科技创新和成熟低碳产业的投资。
东湖生命健康产业专项基金	Growth	100亿元	基金主要投资于生命健康科技。
沈阳市天使投资基金	Gov. Matching	100亿元	基金采取“直接投资+子基金”运营方式，围绕沈阳市创新驱动发展战略，促进科技成果转化，通过市场化运作方式，对沈阳市重点领域创新型初创期企业实施股权投资。
沈阳市投资基金	Gov. Matching	100亿元	基金采取“直接投资+子基金”的投资模式，直接投资沈阳市重大项目，或依托重点项目、成批同类项目设立子基金。
沈阳市城市更新基金	Gov. Matching	100亿元	基金采取“直接投资+母子基金”的投资模式，支持沈阳市城市更新行动决策部署，推动产业园区建设，完善提升城市功能和品质。

数据来源：CVSource投中数据

CVSource 投中数据 投中研究院，2022.06

外币基金集中新设

- 在国内募资市场因疫情影响，活跃度下降的同时，外币基金异军突起。
红杉中国新设多支外币基金，累计募资规模**近90亿美元**。
- **IDG资本、凯辉基金**等头部机构同时分别在本期设立基金。而细分本期六支外币基金下，相同点主要在于投资领域中的**医疗健康**领域。
- 另外，**蓝驰创投的新一期双币基金**也在本期募集成功，完成募集规模合计**约55亿元**。

2022年5月中国VC/PE市场重点新设外币基金一览

基金名称	基金类型	目标募集规模	投资策略
Sequoia Capital China Growth VII, L.P.	Growth	36亿美元	基金主要投资于中国的科技、消费及医疗健康行业。
Sequoia Capital China Expansion I, L.P.	Growth	36亿美元	
Sequoia Capital China Venture IX, L.P.	Venture	11亿美元	
Sequoia Capital China Seed III, L.P.	Growth	4.8亿美元	
IDG China Venture Capital Fund VII L.P.	Venture	9亿美元	未披露
凯辉全球医疗基金	Venture	5亿欧元	基金专注于生命科学工具、疾病诊断、临床试验创新、先进疗法、创新护理模式以及新一代医疗设备与医用材料。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

重点完成募集案例

- 2022年5月完成募集基金类型更为多样化，KKR Asia Credit Opportunities Fund以**11亿美元**的首期规模突出重围。

2022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	投资策略
KKR Asia Credit Opportunities Fund	KKR	11亿美元	基金针对环境服务、房地产、教育、基础设施和医疗等行业进行投资，KKR的信贷业务广泛活跃于澳大利亚大中华区、印度、韩国、马来西亚、新加坡和越南市场。
蓝驰创投四期双币基金	蓝驰创投	约55亿元	双币基金主要投向新能源、新效率、新交互与新科学领域。
维梧资本一期人民币基金	维梧资本	40亿元（首关）	基金密切关注创新药，医药研发及生产相关仪器设备，临床医疗设备、诊断仪器耗材，新药研发相关的专业服务，医疗服务，合成生物学等领域的投资机会，重点布局在苏州、北京、上海等生物医药发达地区。
华兴新经济基金四期人民币基金	华兴新经济基金	30亿元（首关）	基金重点投向智能制造、数字健康、科技、企业服务和新消费等领域。
国策绿色科技制造基金	国策投资	13亿元（超募）	基金投资于智能驾驶、泛半导体、新能源、新材料、医疗器械、信息技术等科技产业领域。
丰源投资一期基金	丰源投资	8亿元（首关）	基金以大消费为主脉络，重点围绕前沿科技商业化、制造业转型升级和城市更新领域展开，并采取以成长期为主的全周期投资策略。
太原无限启航创投基金	华控电科投资	6亿元	基金主要投向集成电路、智能工业、新材料与新能源、医疗健康、消费升级等领域。
重庆天府两江协同基金	成都天投	超5亿元（首关）	基金采用“母基金加S份额加直投”的混合策略，围绕川渝两地重点支持发展产业，聚焦硬件科技、医疗健康消费等行业领域进行投资。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

02/

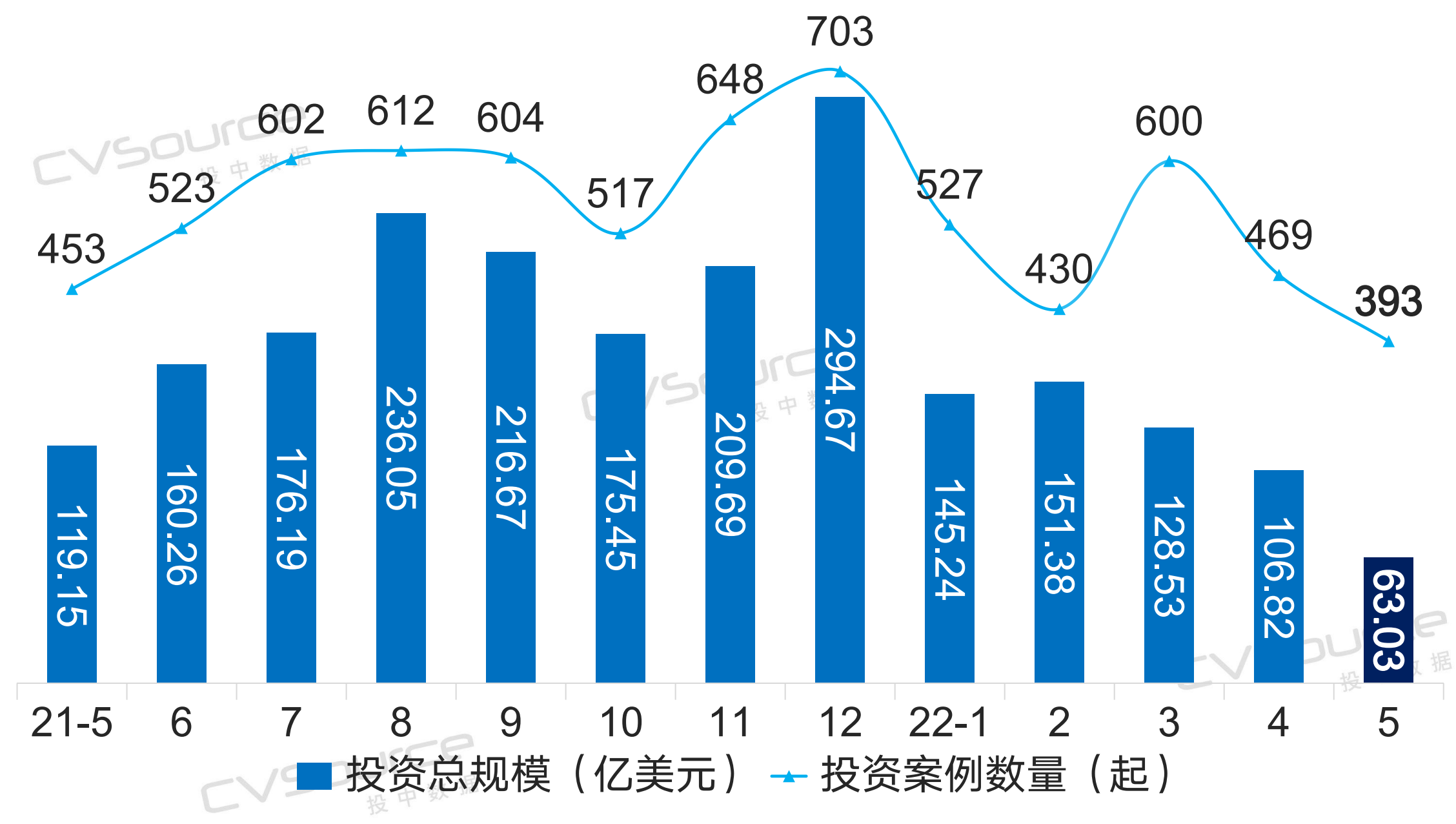
VC/PE市场投资分析

- 2022年5月，资本寒冬延续，投资规模降至冰点。
- 早期、创投阶段融资更受青睐，创投机构对外投资尤为活跃。
- 小规模投资案例数量占比近五成，福建省投资规模环比涨幅最大。
- IT和信息化行业持续领先。

资本寒冬下 投资规模降至冰点

- 2022年5月，投资案例数量**393起**，投资规模**63.03亿美元**，自年后国内的疫情反复影响下，投资市场持续下沉，在本期投资规模降至冰点，仅不足百亿美元。
- 本月融资轮次细分下，**A轮**交易数量及规模分别占比**42%、38%**，**早期投资**数量占融资总数**33%**，环比再度增加。反之可得，资金需求较大的成熟项目入场门槛更高，市场寒冬下，资本出手更为谨慎。

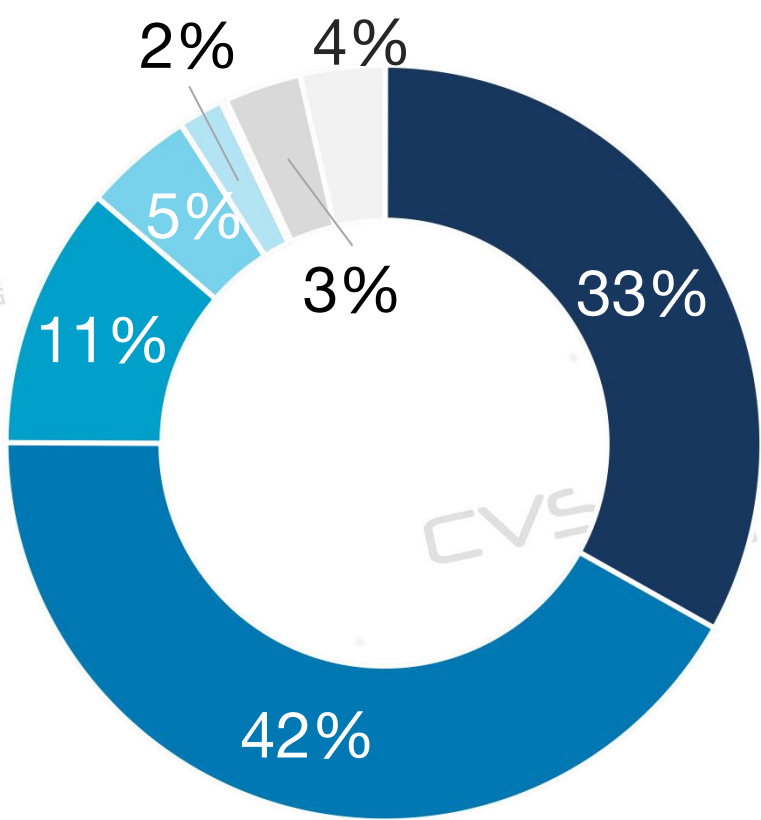
2021年5月-2022年5月中国VC/PE市场投资情况



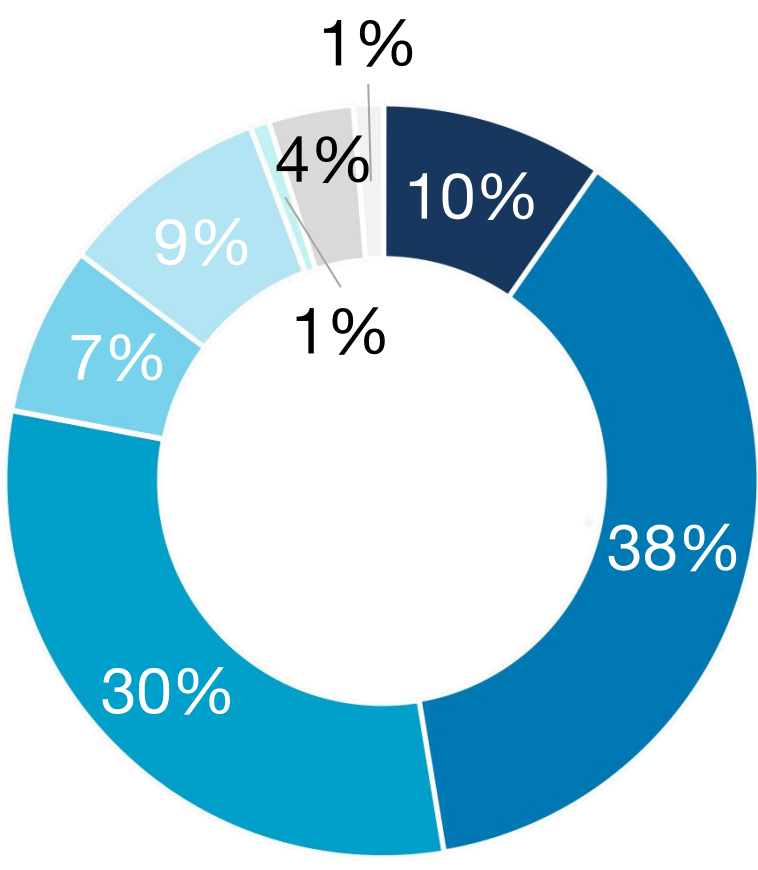
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

2022年5月融资交易数量
细分轮次占比



2022年5月融资交易规模
细分轮次占比



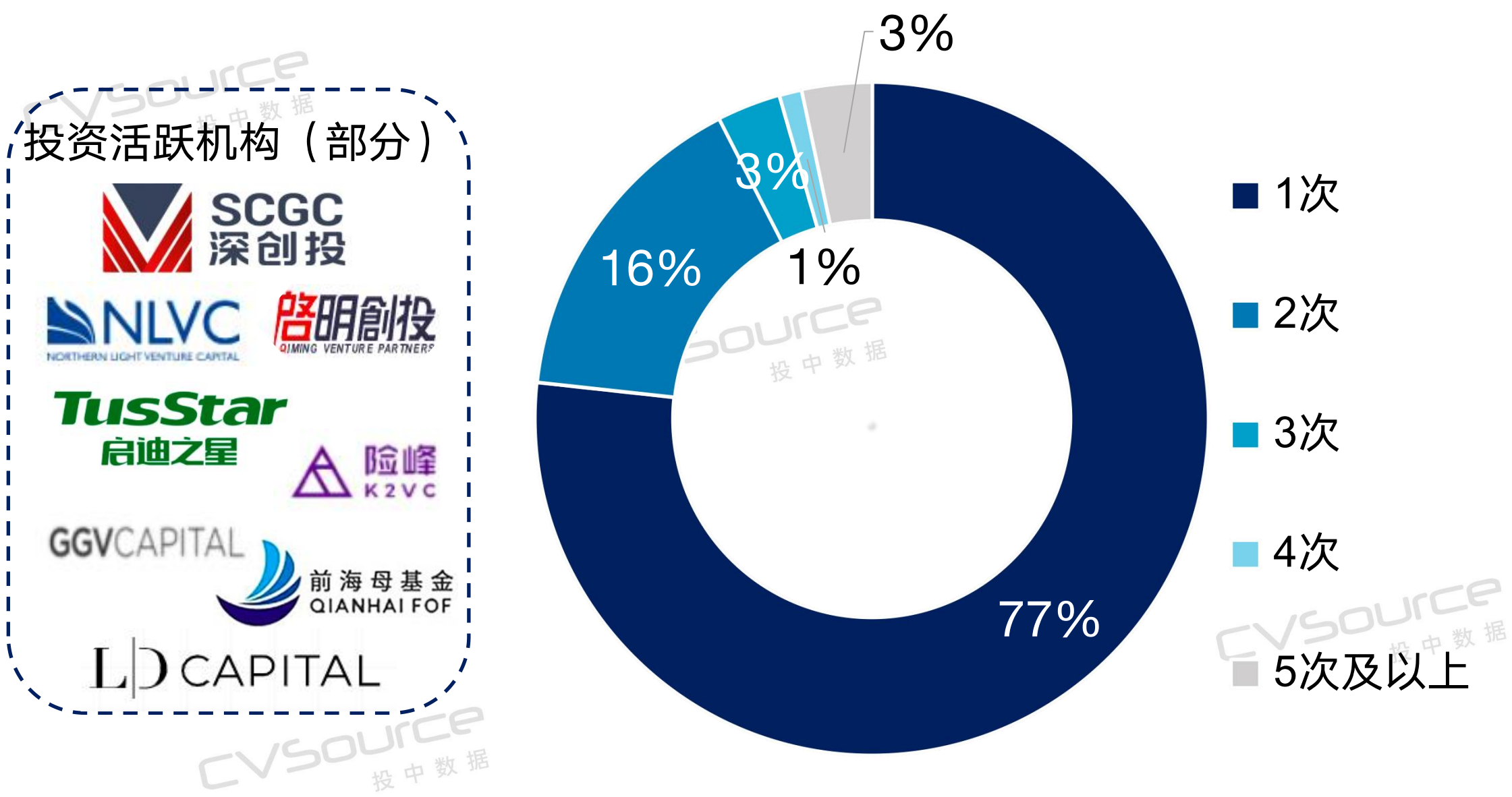
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

创投机构更为活跃

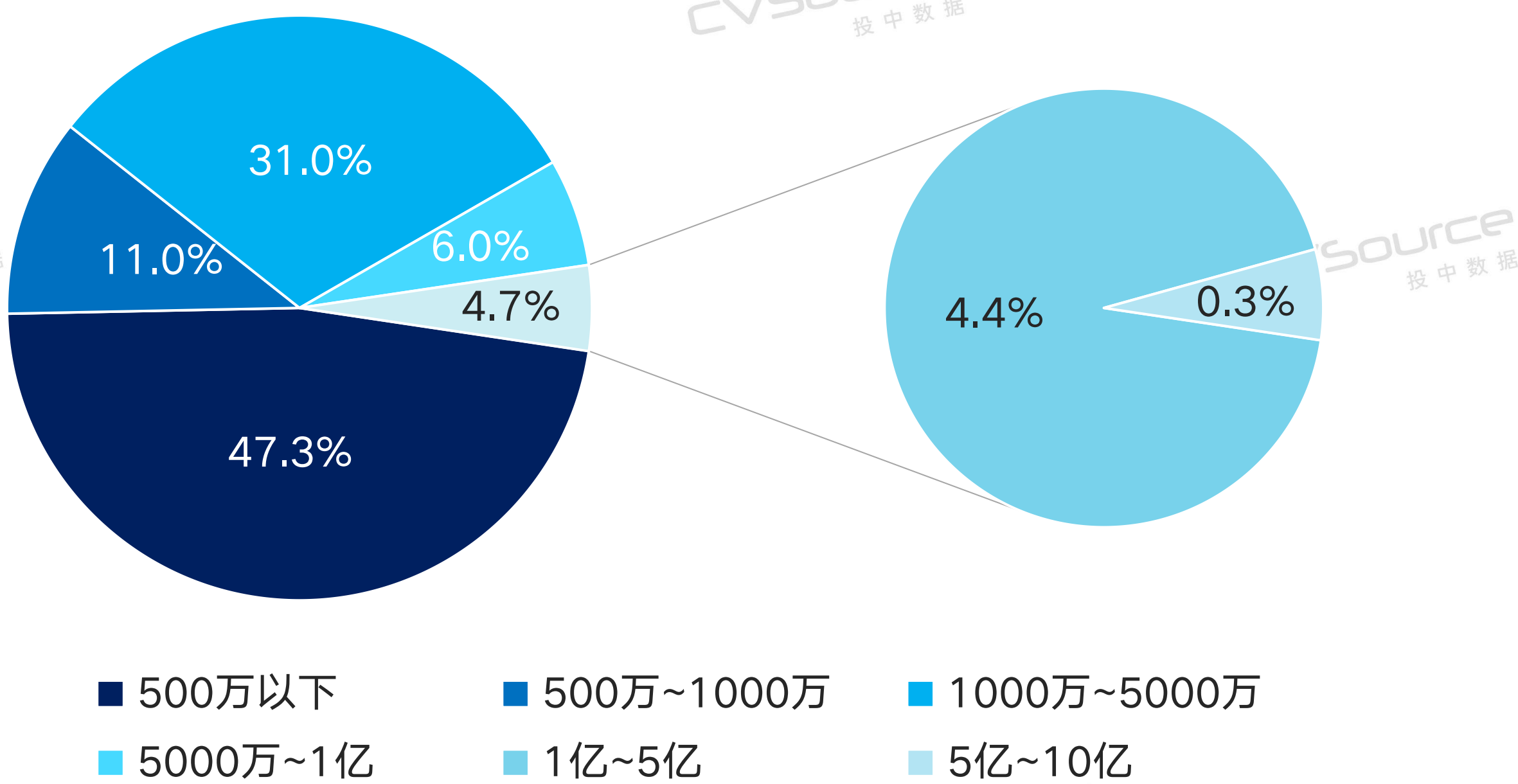
- 2022年5月，共有**368家**机构参与VC/PE投资，其中**23%**机构出手次数在两次以上（含），主要的活跃机构有**深创投、北极光创投、启明创投、启迪之星**等，多为创投机构。
- 细分交易区间下，交易区间小于500万美元的融资案例**近五成**，环比四月44.7%再度增加，而超亿元案例从四月的7.2%到本期的4.7%，却缩减近一半。

2022年5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，2022.06

2022年5月中国VC/PE投资市场各交易区间数量占比概况（美元）



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.06

IT及信息化行业持续领先

- 2022年5月，中国VC/PE投资市场热门行业中，**IT及信息化行业**位居榜首，融资数量及规模均大幅超出其他行业，投资数量及规模占市场总体均在**两成以上**。而环比4月投资情况来看，**化学工业**逆流而上，投资数量小幅上升，**互联网**项目获投数量减少最多，较4月减少**22起**。
- 细分投资阶段下，**制造业及能源及矿业**领域中后期融资更多，早期投资更集中于**区块链、消费升级**领域项目。

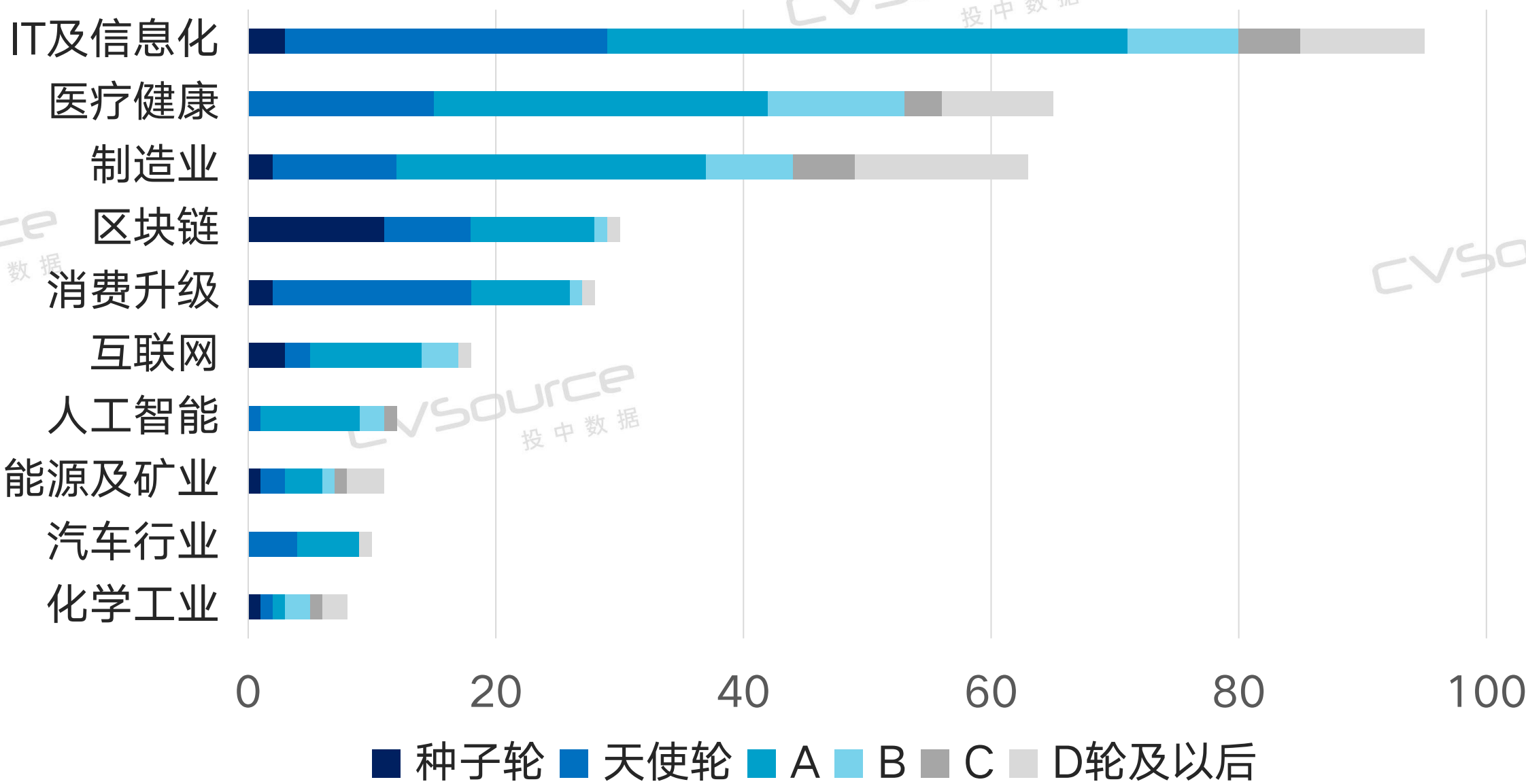
2022年5月中国VC/PE市场行业投资概况

行业	2022.5			2022.4			环比变化
	案例数量 (起)	交易规模 (亿美元)	案例数量占比	案例数量 (起)	交易规模 (亿美元)	案例数量占比	
IT及信息化	95	17.68	24%	98	18.52	21%	3↓
医疗健康	65	10.27	17%	64	14.20	14%	1↑
制造业	64	10.79	16%	73	13.22	16%	9↓
互联网	30	3.69	8%	52	7.43	11%	22↓
消费升级	28	1.20	7%	37	2.75	8%	9↓
人工智能	20	3.70	5%	22	18.83	5%	2↓
企业服务	12	1.81	3%	31	4.42	7%	19↓
金融	11	1.52	3%	14	9.10	3%	3↓
化学工业	11	0.59	3%	8	3.40	2%	3↑
区块链	8	0.47	2%	8	3.30	2%	0
其他	49	11.32	12%	62	11.63	13%	13↓

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

2022年5月前十大热门行业细分融资轮次概况（起）



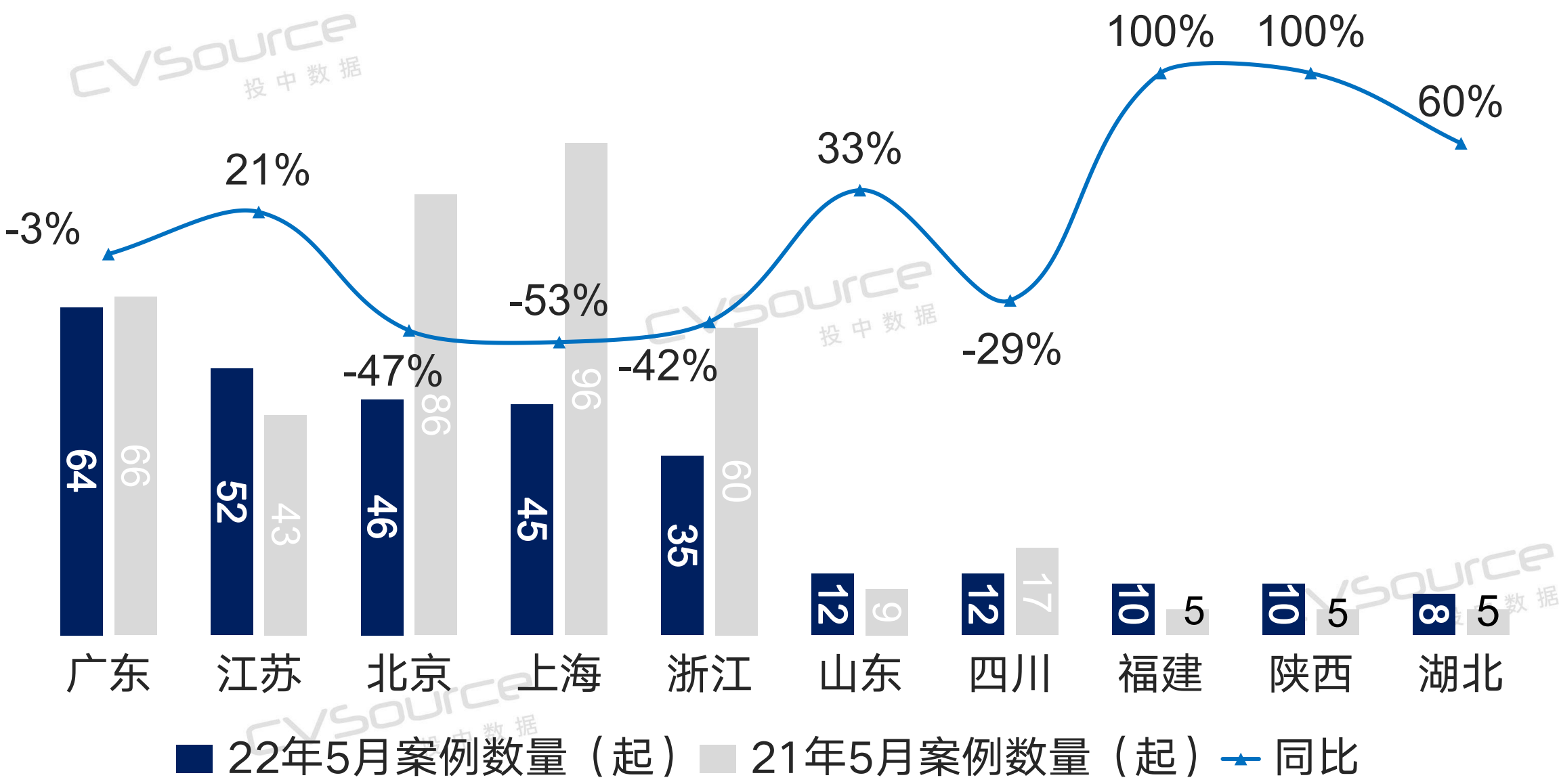
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

VC/PE市场活跃地区投资数量Top10

➤ 2022年5月，VC/PE市场寒潮仍然持续，且影响逐渐扩大。**上海市**投资交易数量同比降幅最为突出，同比下降53%；但环比4月投资事件数量45起来看，较为稳定。头部地区广东、浙江、北京、江苏等地环比下降10%-20%不等，同比仅**江苏省**仍保持上升。值得注意的是，除北上广等一线城市以外，二梯队的**山东、福建、陕西**等地投资事件数量同比大幅提升，但因体量较小故而对于整体数据影响不大。

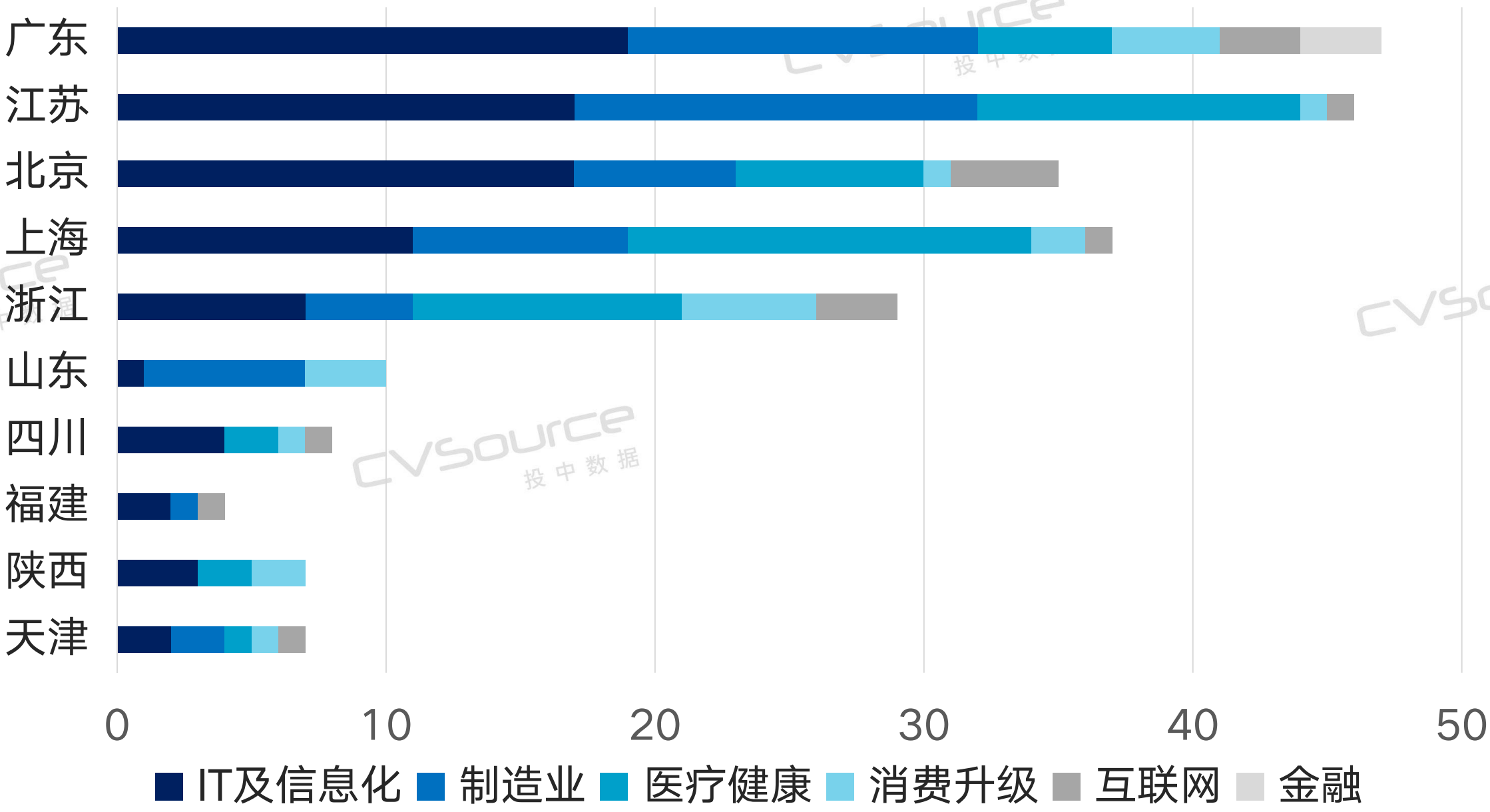
2022年5月中国VC/PE市场前十大活跃地区投资数量概况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

2022年5月前十大活跃地区热门行业获投数量概况（起）



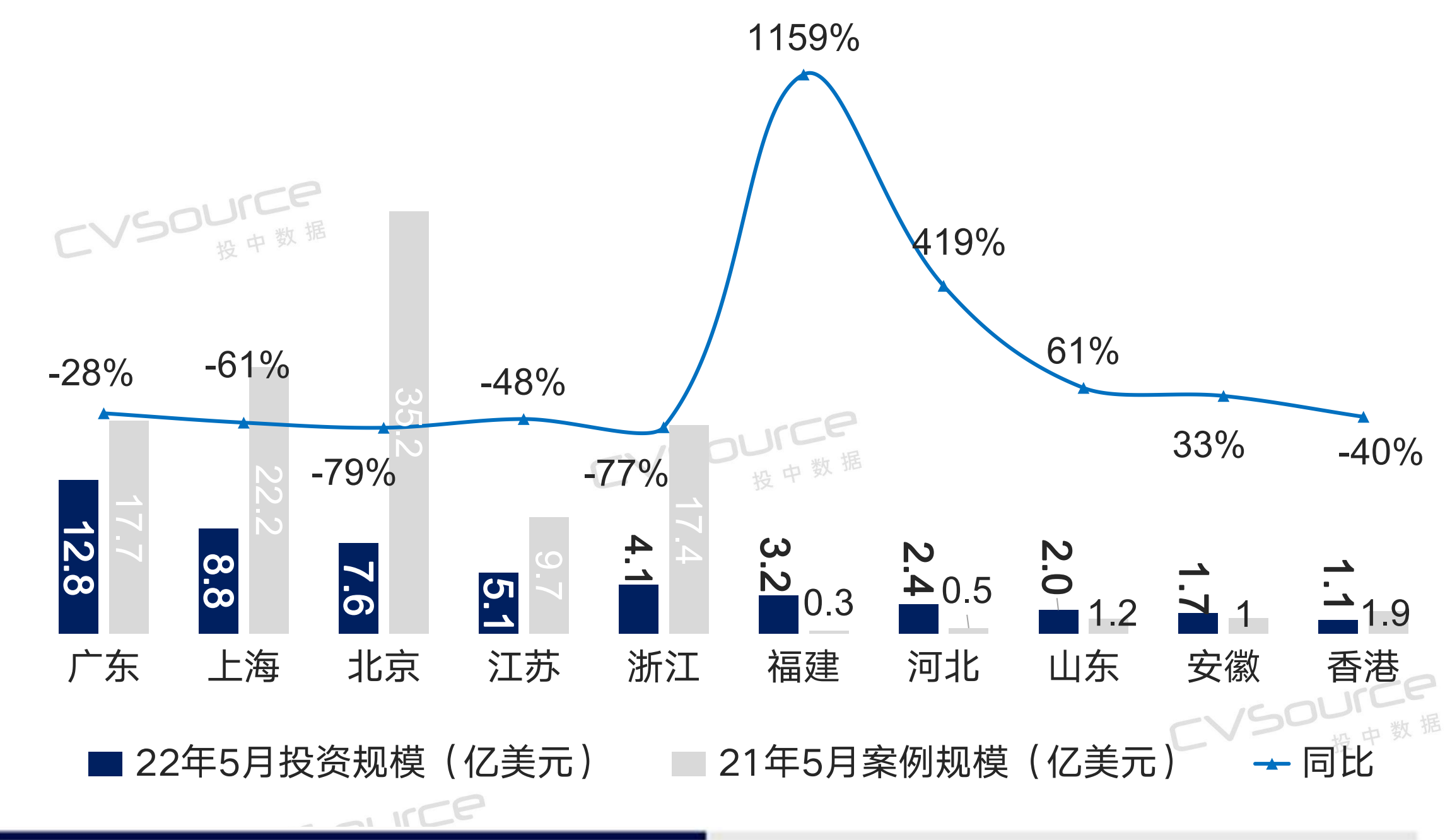
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

VC/PE市场活跃地区投资规模Top10

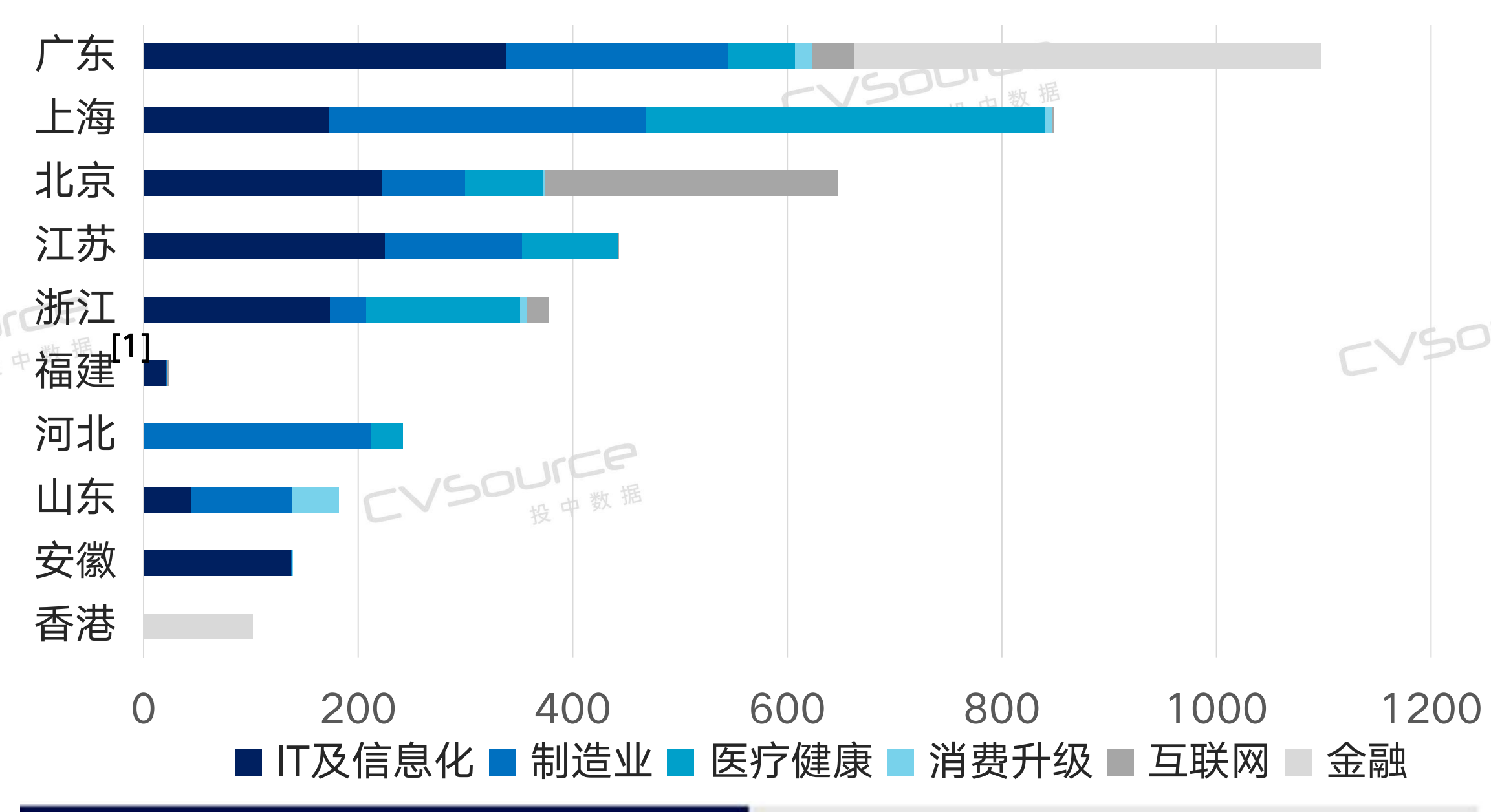
➤ 2022年5月中国VC/PE市场融资规模细分地区下，**广东省**以**12.8亿美元**领跑全国，但环比4月融资规模31.7亿美元仍大幅缩窄，**上海、北京**融资规模环比持平，但同比仍有较大差距。本期福建省案例规模暴增，原因主要在于厦门市项目**未名生物**在本月获得约**29亿元**战略融资拉动整体规模。

2022年5月中国VC/PE市场前十大活跃地区投资规模概况



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.06

2022年5月前十大活跃地区热门行业获投规模概况（百万美元）



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.06

注：【1】福建省投资案例主要聚集于公用事业行业等，涉及热门行业较少，故数据条较小。

重点融资案例Top10

2022年5月中国VC/PE市场重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
神策数据	大数据分析平台服务提供商	D	2亿美元	老虎基金、凯雷投资、明势资本、DCM中国、线性资本、红杉中国等
高云半导体	FPGA芯片研发商	B+	8.8亿元	粤澳半导体基金、国家集成电路产业投资基金
天地和兴	工控安全解决方案提供商	D	近7亿元	国家电投基金、电科投资、尚颀资本、复星创富、国科嘉和、苏州国发资本、松禾资本、中叶资本、银杏谷资本等
瑞石生物	生物创新药物研发商	A	近1亿美元	华盖资本、张江浩珩、清科产投、翰颐资本等
启灵芯	通用CPU芯片研发商	A	6亿元	光速中国
贝宝金融	加密金融服务提供商	B	8,000万美元	时代资本、贝塔斯曼亚洲投资基金等、10T、Dragonfly Capital、Circle Ventures
帅克宠物	宠物粮食品牌商	Pre-IPO	近5亿元	博裕资本、融汇资本、厚为资本、中海资本、物产中大、金浦投资等
原能生物	细胞生物医学装备产销商	A	4.1亿元	开能健康、华丽家族、高森系列基金等
来凯医药	抗肿瘤新药研发商	D	6,100万美元	国投招商、燕创资本、万汇资本、英飞尼迪资本
科视光学	LED曝光设备与视觉光源研发商	C	近4亿元	中芯聚源、民生通海、洪泰基金、鑫睿创业投资、分享投资

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.06

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