



投中统计：

7月募资市场再度降温 投资规模环比上升7%

投中研究院
2022.08

BUSINESS STRATEGY

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



01/

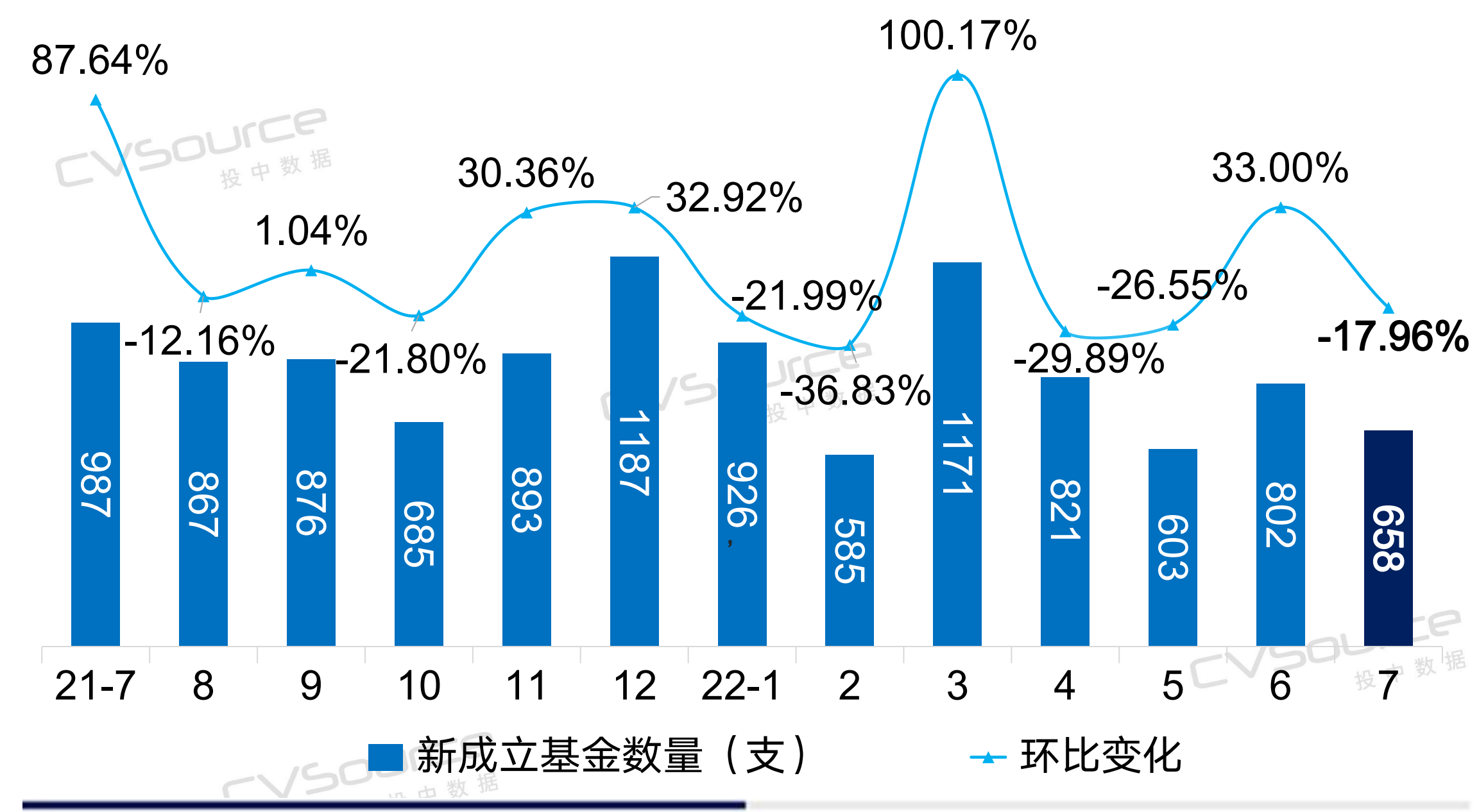
VC/PE市场募资分析

- 2022年7月新设基金环比下降近两成，同比再度减少，554家机构参与基金新设，活跃度降低。
- 广东省新设基金数量逆势突围。
- 百亿基金频频设立，S基金再获资本关注。
- 本月重点完成募集案例。

新设基金环比下降近两成 554家机构参与新设

- 2022年7月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**658支**，同比减少**超三成**，环比收缩**17.96%**，结合总体情况来看，募资市场仍然低迷。
- 本期，共**554家**机构参与新设基金，设立多支基金的机构占比**12%**，较以往大幅减少。其中**青松资本、基石资本、中天汇富、武岳峰科创**等机构较为活跃，新设基金均在3支以上。

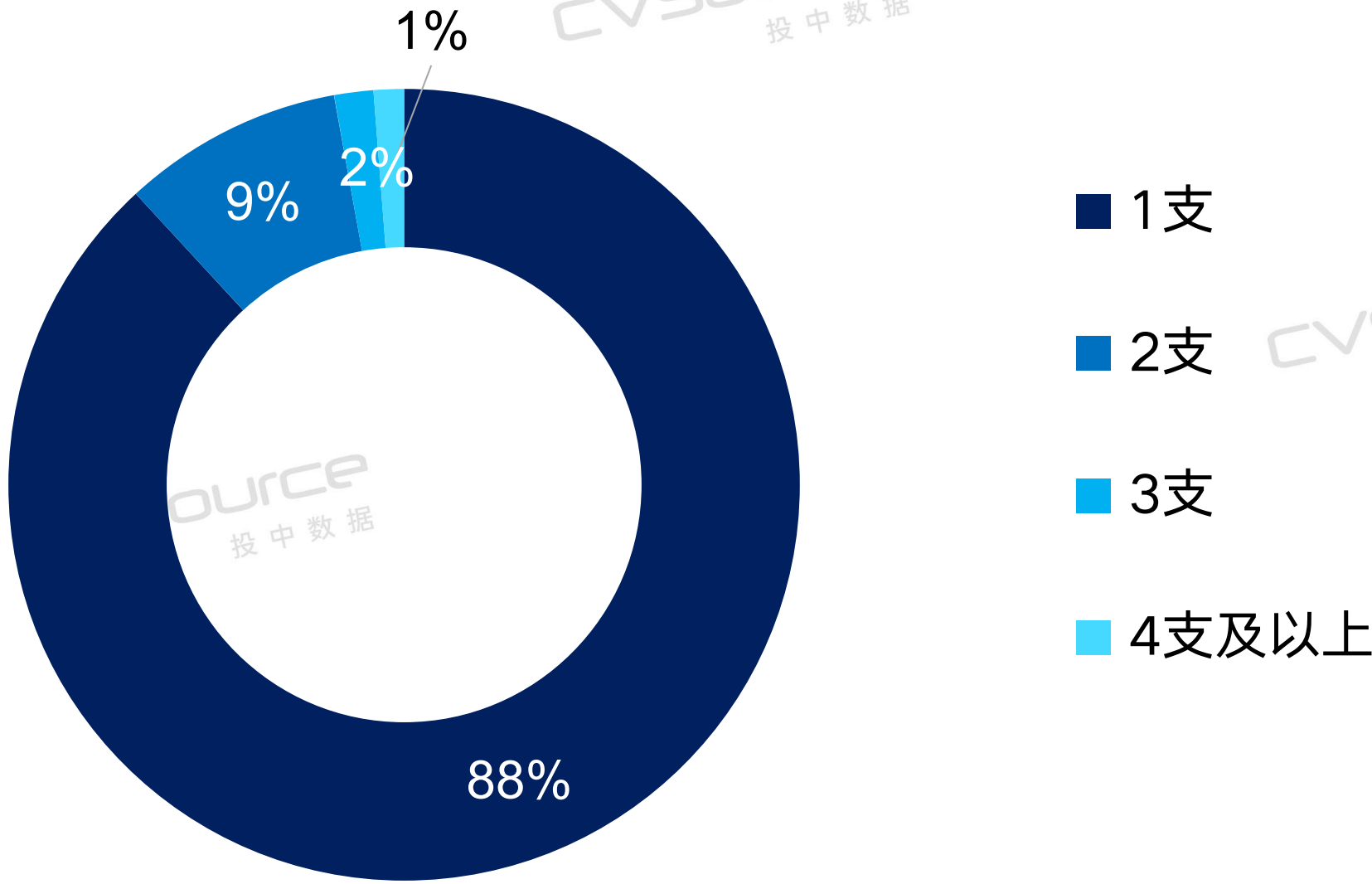
2021年7月-2022年7月新成立基金数量及环比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

2022年7月新成立不同支数的机构数量分布



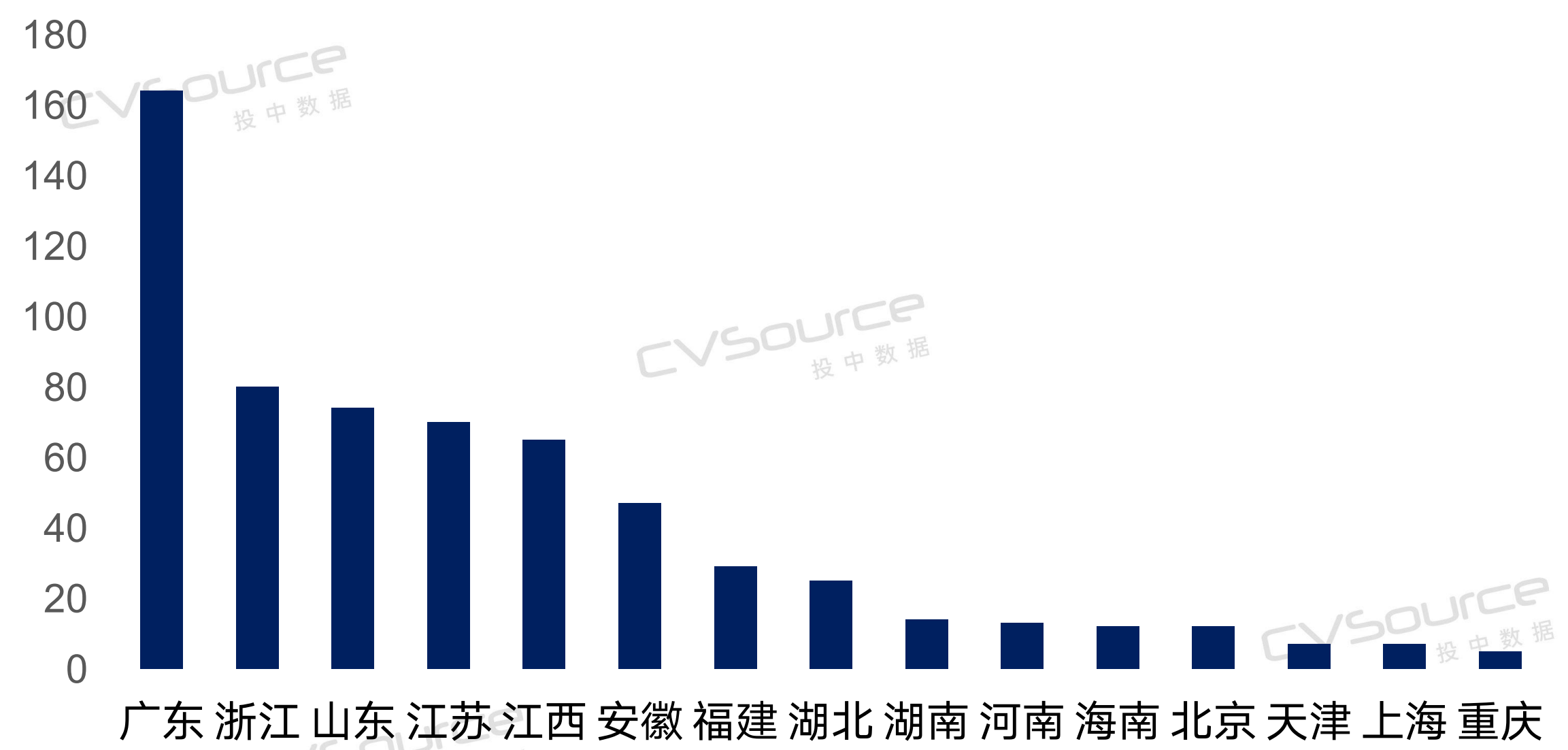
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

广东省新设基金数量拔得头筹

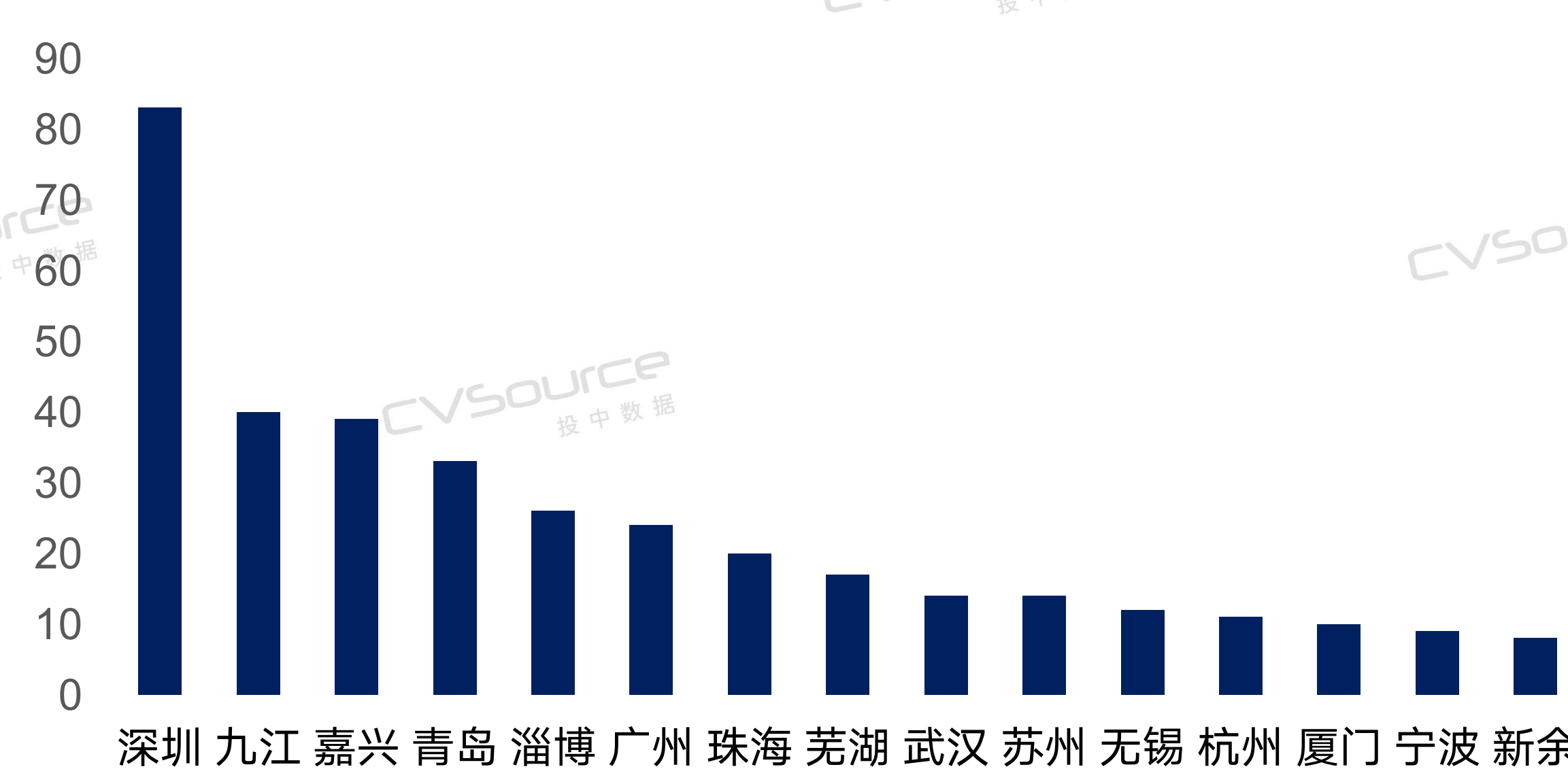
- 2022年7月，**广东省**新设基金**164支**，领先全国，其中**深圳市**新设基金**83支**，省级、市级排名下均大幅超越其余地区。不同以往的是，浙江省本期新设基金数量脚步明显放缓，退居二线。
- 本期广东省募资市场尤为活跃，吸引多家上市公司、引导基金等参与其中，新设立**广东品牌创投基金**、**华山科创天使基金**等多支亿元级基金备受瞩目。

2022年7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，2022.08

2022年7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，2022.08

百亿基金频频设立 S基金再度火热

- 本期新设基金多为人民币基金，且规模多为百亿级；而从投资方向来看，基金主要聚集于基础设施及能源等领域。值得注意的是，本期有两支**S基金**同时新设。

2022年7月中国VC/PE市场重点新设主题基金一览

基金名称	管理机构	募集规模	投资策略
普洛斯中国收益基金V	普洛斯	50亿美元	用于投资2013年成立的普洛斯中国物流开发基金一期旗下资产。
河南濮阳氢能产业发展投资基金	未披露	不低于200亿元	用于濮阳支持氢能产业发展。
KKR亚洲新一代科技成长基金	KKR	10-15亿美元	专注于亚洲的技术增长基金。
上海引领接力S基金	上海孚腾私募基金管理有限公司	100亿元 首期30亿元	未披露
IDG资本（徐州）S基金	IDG资本	100亿元	重点关注清洁能源及技术、双碳经济等能源领域，以及智能制造、半导体、消费和服务、大健康等多领域产业。
吉安市井冈山经开区产业投资引导基金	未披露	100亿元	引导基金主要采取“1+N”母子基金模式运作，主要围绕井冈山经开区高质量发展规划和“1+3”主导产业开展投资活动，重点投向井冈山经开区高端装备与智能制造产业、新一代电子信息技术、新能源与新材料产业、节能环保产业、生物医药大健康产业、数字经济等战略性新兴产业、相关主导产业中的新引进重大项目、“老树发新枝”重大项目等。
滨州新能源产业投资基金	滨州国投国富私募基金管理有限公司	超100亿元	重点投向源网荷储项目、集中式储能电站项目。
农发基础设施基金有限公司	未披露	100亿元	重点投向交通水利能源等网络型基础设施、产业升级基础设施、城市基础设施、农业农村基础设施、国家安全基础设施等五大基础设施建设重点领域。
闽西南发展投资基金	中交基金	100亿元 首期50亿元	主要用于投资闽西南五市的产业项目和基础设施建设项目，可投资于子基金，也可进行项目直投。
九江市现代产业高质量发展引导基金	未披露	100亿元	未披露

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

重点完成募集案例

➤ 2022年7月，完成募集基金数量上涨，多家头部机构参与其中，本期募集完成基金涉及**多领域、多地域、多币种**。光速创投本期同时完成四只基金新设，均为美元基金。凯辉基金本期完成创新基金三期10亿欧元的募集。

2022年7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	投资方向
启明创投八期美元基金	启明创投	25亿美元（超募）	专注于科技及消费、医疗健康两大领域的早期和成长期投资。
启明创投七期人民币基金	启明创投	47亿元（首关）	
光速后期全球基金	光速创投	23.6亿美元	未披露
Lightspeed Venture Partners XIV-B (Ignite), L.P.	光速创投	22.6亿美元	用于美国的成长期投资。
Lightspeed Venture Partners XIV-A (Inception), L.P.	光速创投	19.8亿美元	用以支持美国的早期阶段投资。
光速印度四期基金	光速印度	5亿美元	未披露
凯辉创新基金三期	凯辉基金	10亿欧元	基金主要专注A、B轮到成长期的项目，主要投向大消费、企业软件、人工智能、普惠金融科技、数字健康、智慧出行、新一代ToC网络、绿色科技等领域。
BAI Capital Fund I, L.P.	BAI资本	7亿美元（首关）	基金主要涉及零售消费、金融科技、内容和媒介创新、Web3及元宇宙探索等领域，同时关注前沿科技及底层技术，新能源汽车与自动驾驶等。
尚颀山高新动力基金	尚颀资本	8亿元（首关）	基金投资领域以汽车产业链为主，重点关注汽车新能源领域（包括驱动电机、动力电池）、氢燃料电池产业链等领域。
川流二期新材料基金	川流投资	5.67亿元（首关）	投资方向为材料及化学科技等领域，挖掘具备技术壁垒、创新能力与快速增长潜力的新材料企业进行投资。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

02/

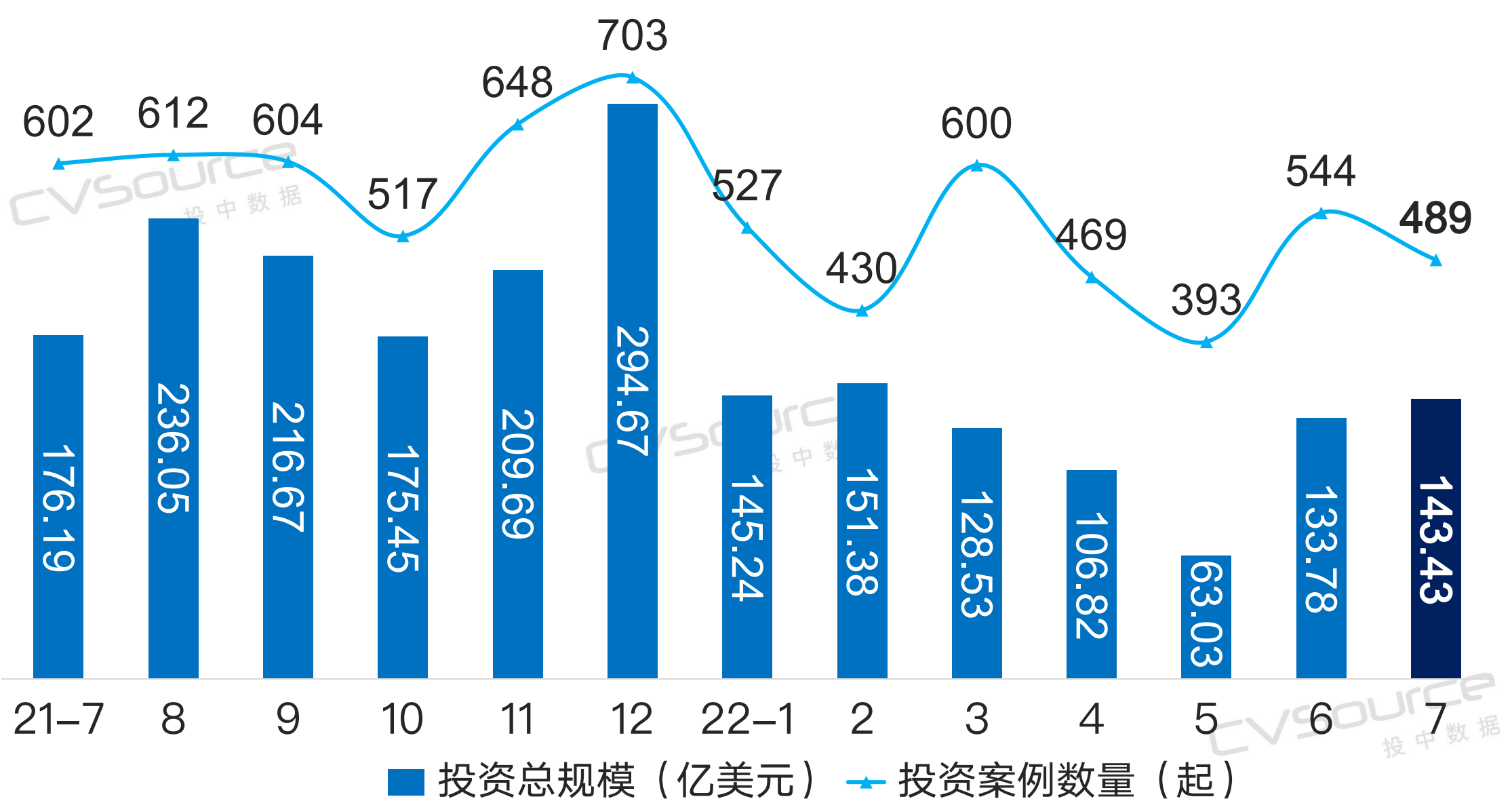
VC/PE市场投资分析

- 2022年7月，VC/PE市场投资数量再度走低，规模小幅回升，整体进展缓慢。
- IT及信息化作为目前市场发展的基础，关注度只增不减。
- VC/PE投资轮次和地域情况。
- 资本出手两极分化，成长期项目融资难。
- 重点融资案例TOP10

VC/PE市场投资进程缓慢

- 2022年7月，投资案例数量**489起**，环比下降10%，同比下降近两成；投资规模**143.43亿美元**，环比提升7%，同比增幅缩小。大额案例的明显增加下，本期交易均值在今年以来首次同比持平。
- 从数据整体来看，进入2022年以来中国VC/PE市场波动起伏明显加大，自今年年初融资规模断崖式下跌后，疫情等因素不断叠加，使得市场恢复进度缓慢。

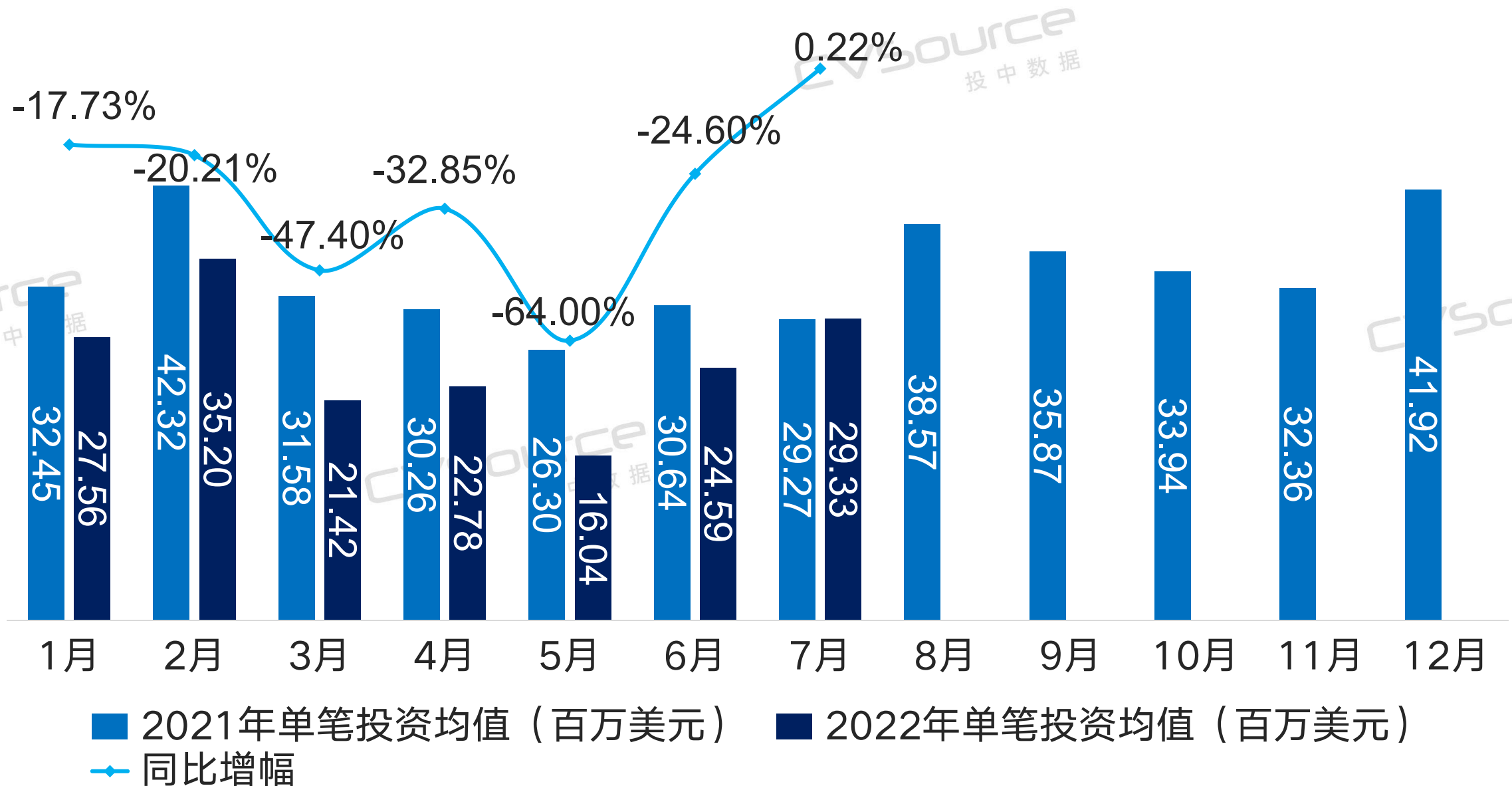
2021年7月-2022年7月中国VC/PE市场投资情况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

2021年7月-2022年7月中国VC/PE市场投资均值情况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

IT及信息化项目持续领跑

- 2022年7月，IT及信息化项目获投数量首屈一指，案例数量**123起**，作为唯一获投项目上百起的行业，该领域融资规模也遥遥领先，达到**38.12亿美元**。而在活跃行业的前十位中，仅有IT及信息化、区块链、能源及矿业、化学工业领域保持同比上升的趋势。其中，**能源及矿业**项目更为吸金，获投规模为**37.63亿美元**，仅次于IT及信息化。
- 疫情时代，数字经济高速发展，各地方同时加大力度推动“硬科技”“新兴产业”等重点方向，IT及信息化作为其中不可或缺的一环，承担起VC/PE投资市场中的领头羊作用。

2022年7月中国VC/PE市场各行业投资同比情况

行业	案例数量（起）	交易规模（\$M）	单笔规模
IT及信息化	123(14%↑)	3812.11(106%↑)	30.99(81%↑)
医疗健康	83(34%↓)	2062.2(52%↓)	24.85(28%↓)
制造业	80(16%↑)	970.14(59%↓)	12.13(65%↓)
人工智能	31(16%↓)	496.57(60%↓)	16.02(52%↓)
消费升级	27(59%↓)	210.62(86%↓)	7.80(66%↓)
区块链	24(100%↑)	169.29(76%↑)	7.05(12%↓)
互联网	24(51%↓)	212.95(88%↓)	8.87(75%↓)
能源及矿业	16(45%↑)	3762.65(734%↑)	235.17(473%↑)
企业服务	13(35%↓)	36.68(91%↓)	2.82(86%↓)
化学工业	13(63%↑)	422.03(90%↑)	32.46(17%↑)
汽车行业	12	803.14	66.93
金融	7	378.57	54.08
公用事业	7	710.46	101.49
文化传媒	6	16.72	2.79
生活服务	6	31.24	5.21
农林牧渔	4	38.75	9.69
运输物流	2	51.83	25.92
旅游业	2	32.5	16.25
房地产	2	89.07	44.54
电信及增值服务	2	13.36	6.68
VR/AR	2	10	5.00
体育	1	4.44	4.44
教育培训	1	6	6.00
建筑建材	1	1.5	1.50

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

VC/PE投资轮次和地域情况

本期获投项目中，近四成为A轮融资，案例数量182起，融资事件下C轮交易规模最多，达到24.07亿美元。市场整体降温情况下，资本更关注初创阶段项目。

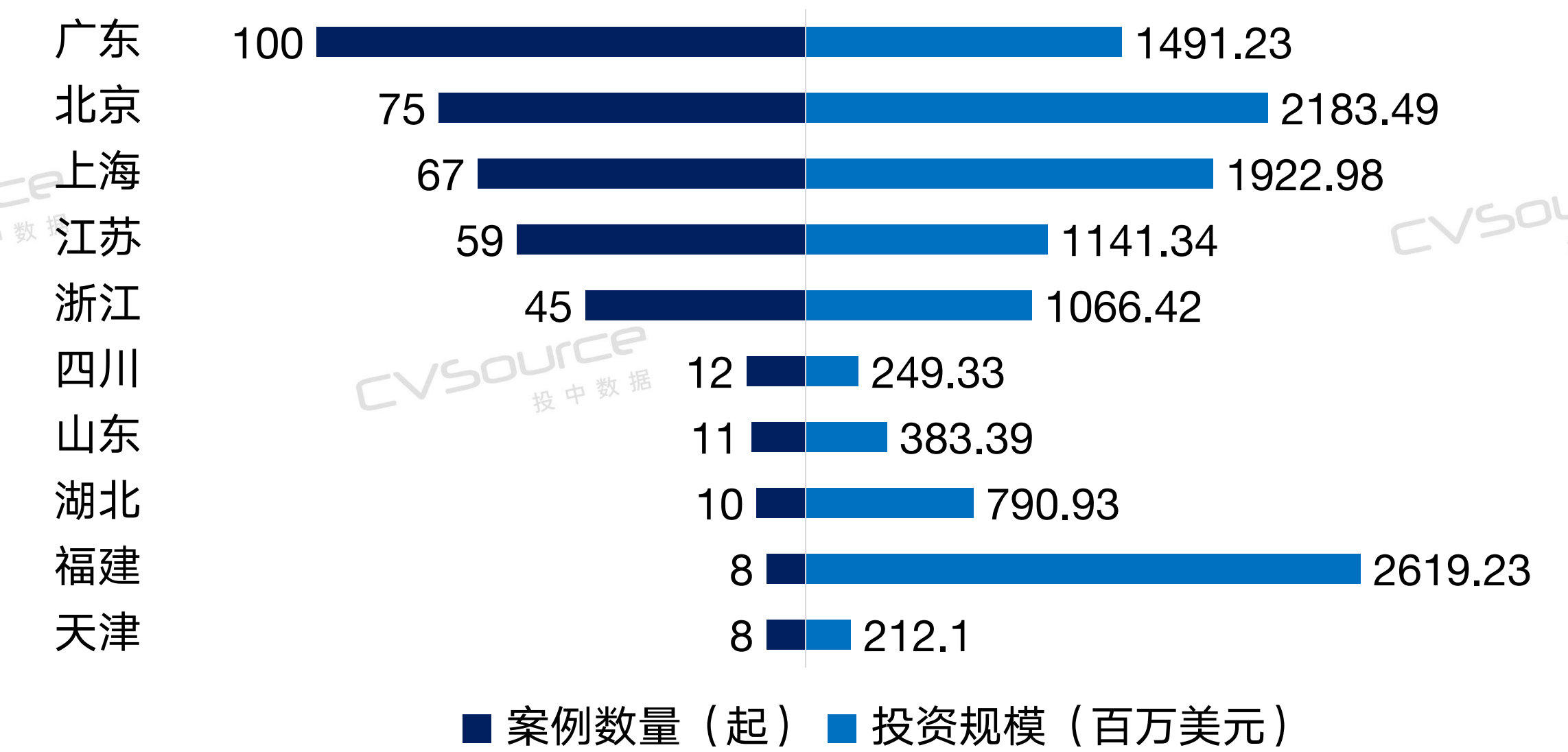
2022年7月中国VC/PE市场投资阶段交易情况（百万美元）

轮次	案例数量(起)	占比(%)	融资规模	占比(%)	单笔规模
种子轮	25	5%	62.98	0%	2.52
天使轮	96	20%	361.75	3%	3.77
A轮	182	37%	2094	15%	11.51
B轮	66	13%	1510.59	11%	22.89
C轮	32	7%	2406.75	17%	75.21
D轮	14	3%	1344.97	9%	96.07
E轮及以后	4	1%	200	1%	50.00
上市及以后	27	6%	5360.13	37%	198.52
战略融资	14	3%	78.01	1%	5.57
定向增发	7	1%	38.73	0%	5.53
非控制权收购	16	3%	581.59	4%	36.35
Buyout	5	1%	153.76	1%	30.75
未披露	1	0%	149.56	1%	149.56

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.08

本月，共计29个省市发生VC/PE投资交易。其中，广东省交易数量位居首位，福建省因高瓴投资参与的宁德时代新股发行而金额飙升，排除此情况下，北京市项目获投规模最多。

2022年7月中国VC/PE前十大活跃地区（百万美元）



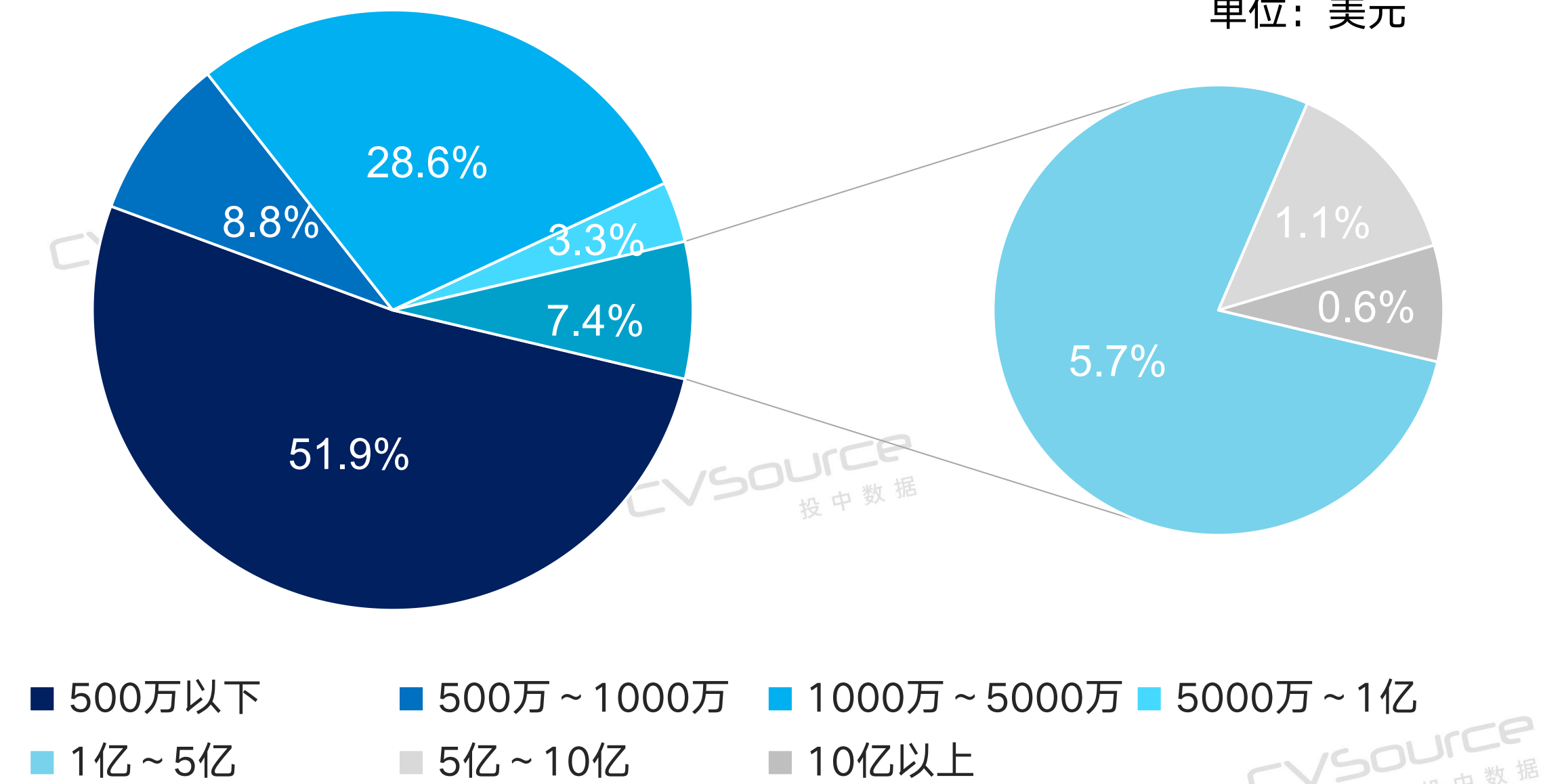
数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.08

资本出手两极分化 成长期项目融资难

➤ 本月，超半数交易为规模在500万美元以内的投资事件，其余事件规模主要聚集于1千万美元-5千万美元之间，超亿美元案例占比同时增多。资本出手呈现两极化分态势，更青睐于分散性小额投资及风险较小的成熟项目，结合本期事件轮次划分来看，成长期的项目融资难尤为显著。

2022年7月中国VC/PE市场交易规模区间分布

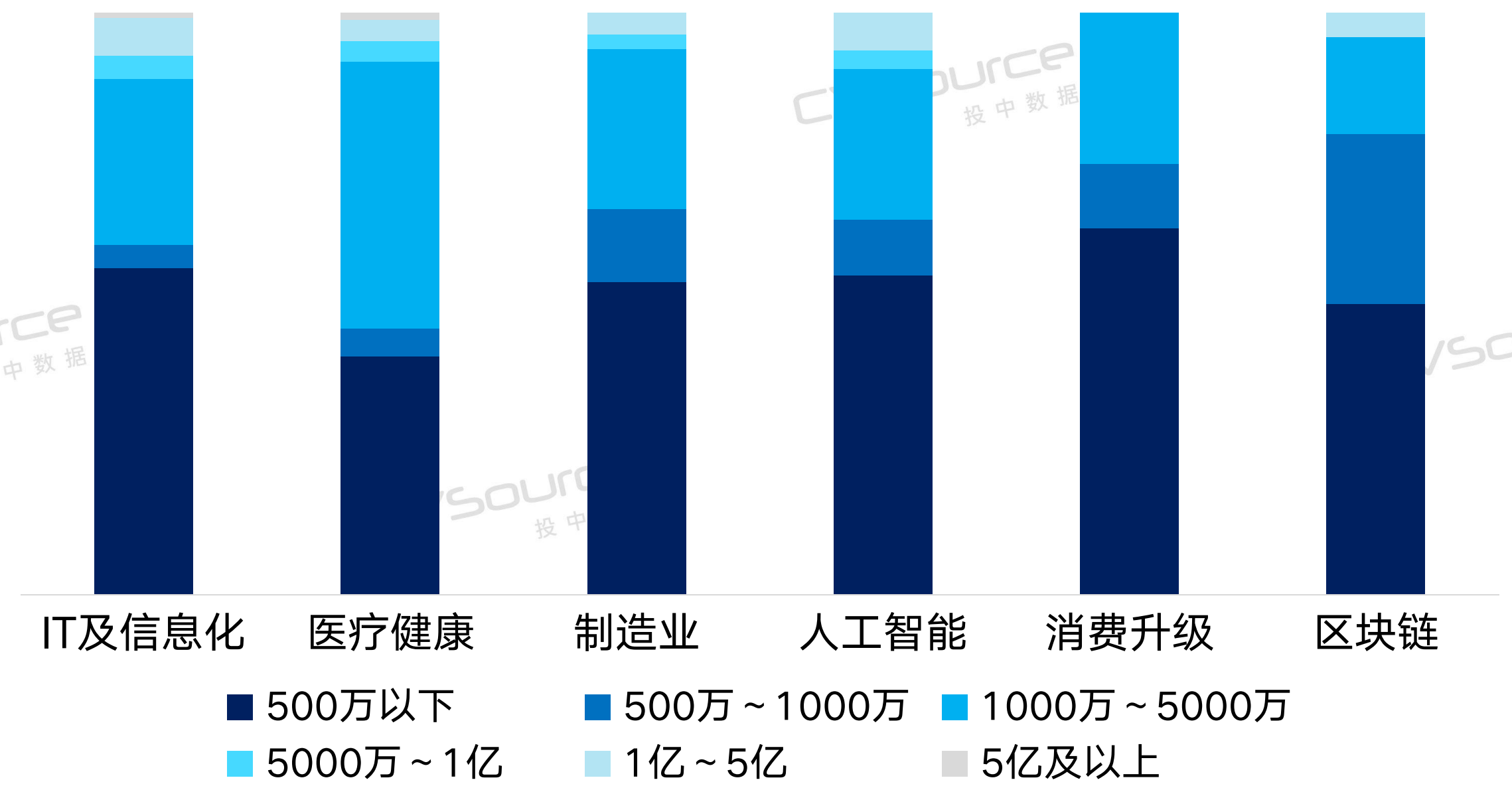
单位：美元



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

2022年7月中国VC/PE市场投资交易量级统计（起）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

重点融资案例Top10

2022年7月中国VC/PE市场重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
紫光集团	手机芯片研发商	股权融资	98亿元	智路资本
融通高科	锂电池正极材料研发生产商	D	超50亿元	湖北高投、开投瀚润投资、凯辉汽车基金、海富产业基金、银河证券等
哪吒汽车	新能源汽车研发商	D3	超30亿元	深创投、前海母基金、洪泰基金、日初资本等
芳拓生物	基因治疗药物研发商	B	1.6亿美元	博裕资本、红杉中国、正心谷资本、奥博资本等
昆翎	生物医药临床CRO服务商	未披露	1.5亿美元	君联资本、泰康人寿、夏尔巴投资、元禾原点等
微医	移动医疗服务平台	未披露	超10亿元	未披露
天数智芯	云端计算芯片研发商	C+/C++	超10亿元	厚朴投资、国盛资本、鼎祥资本、粤民投等
沐曦集成电路	高性能GPU芯片研发商	Pre-B	10亿元	混沌投资、海通创意资本、国盛资本、建银国际等
芯擎科技	汽车电子芯片研发商	A	近10亿元	红杉中国、博原资本、中芯聚源、嘉御资本、国盛资本等
节卡机器人	协作机器人研发商	D	约10亿元	淡马锡、软银愿景基金二期、Prosperity7 Ventures、True Light等

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.08

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