



投中统计：

8月新基金上涨34.8% 投资规模小幅回落

投中研究院
2022.09

BUSINESS STRATEGY

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



01/

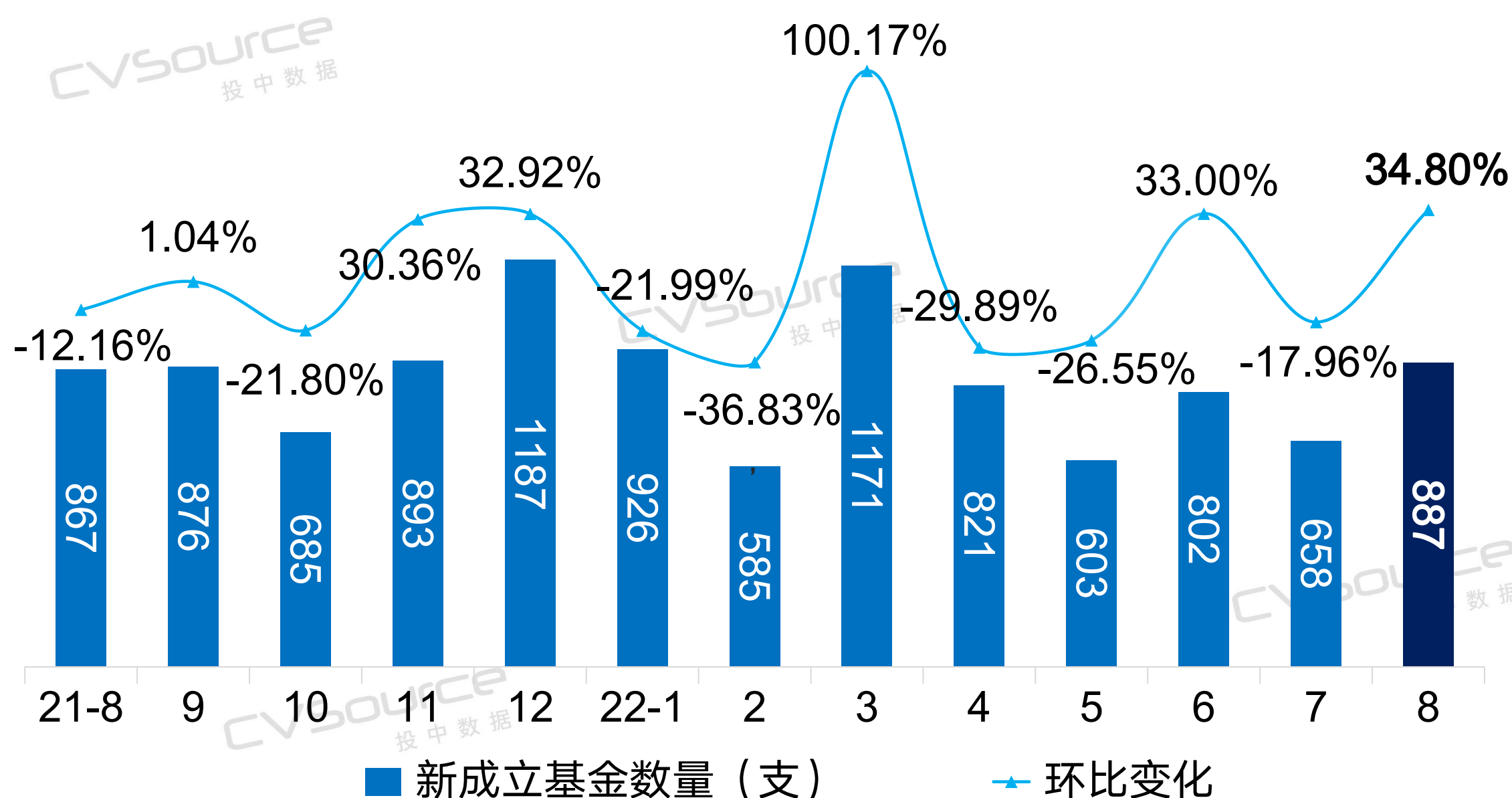
VC/PE市场募资分析

- 2022年8月新设基金环比增加34.8%，同比小幅增长，718家机构参与新设基金
- 山东省、安徽省新设基金数量逆势上涨
- 扬州市同时设立三支百亿级基金
- 本月重点完成募集案例

新设基金环比上升34.8% 718家机构参与新设

- 2022年8月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**887支**，同比小幅增长，环比上升**34.8%**，基金市场环境严峻的持续下，新基金数量持续波动，本期数值趋于理性。
- 2022年8月，共**718家**机构参与新设基金，机构活跃度有所上升，设立多支基金的机构环比小幅增长。其中**基石资本、广民投、重环基金、高信资本**等机构较为活跃，新设基金均在3支以上。

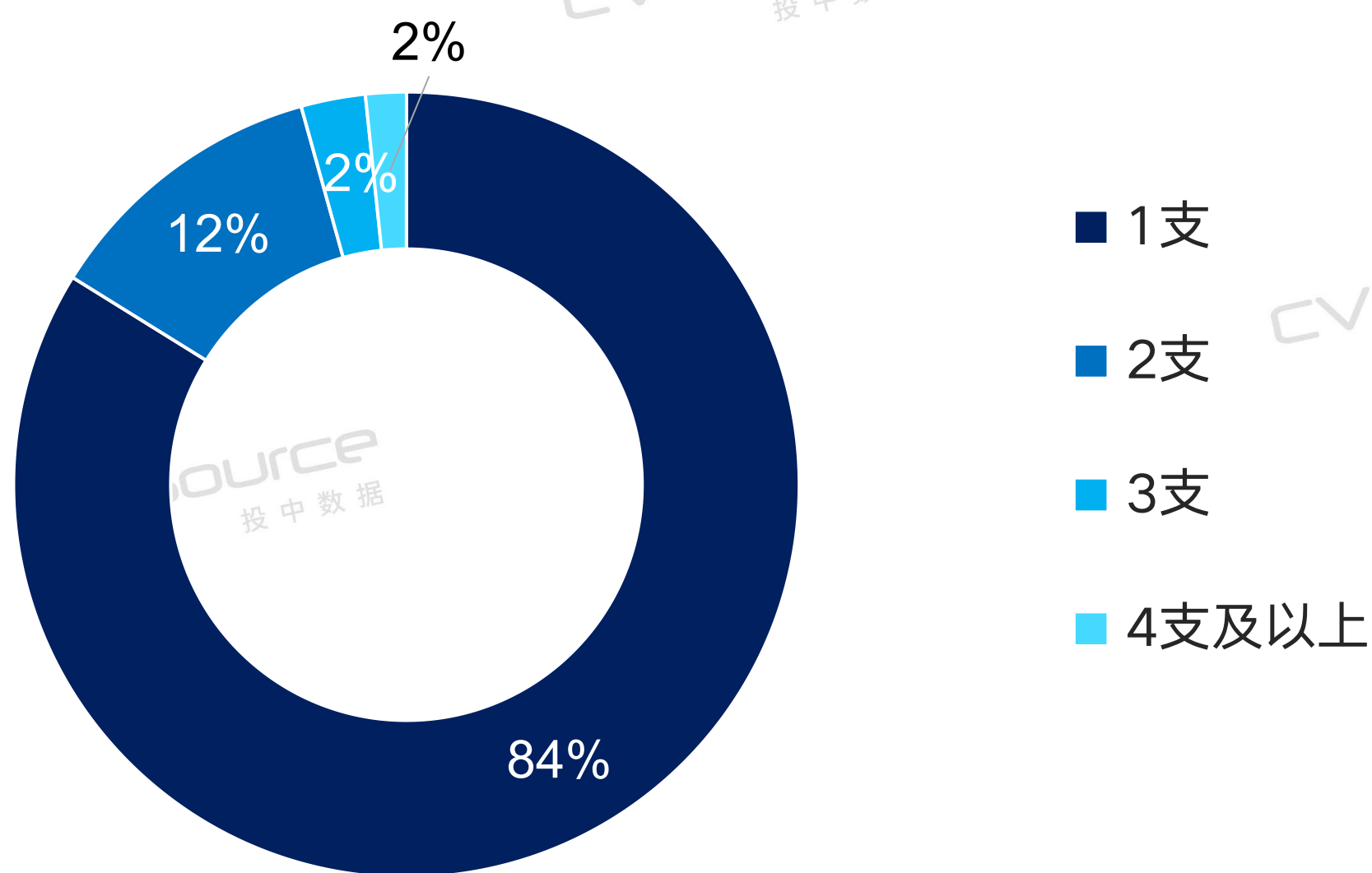
2021年8月-2022年8月新成立基金数量及环比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

2022年8月新成立不同支数的机构数量分布（单位：家）

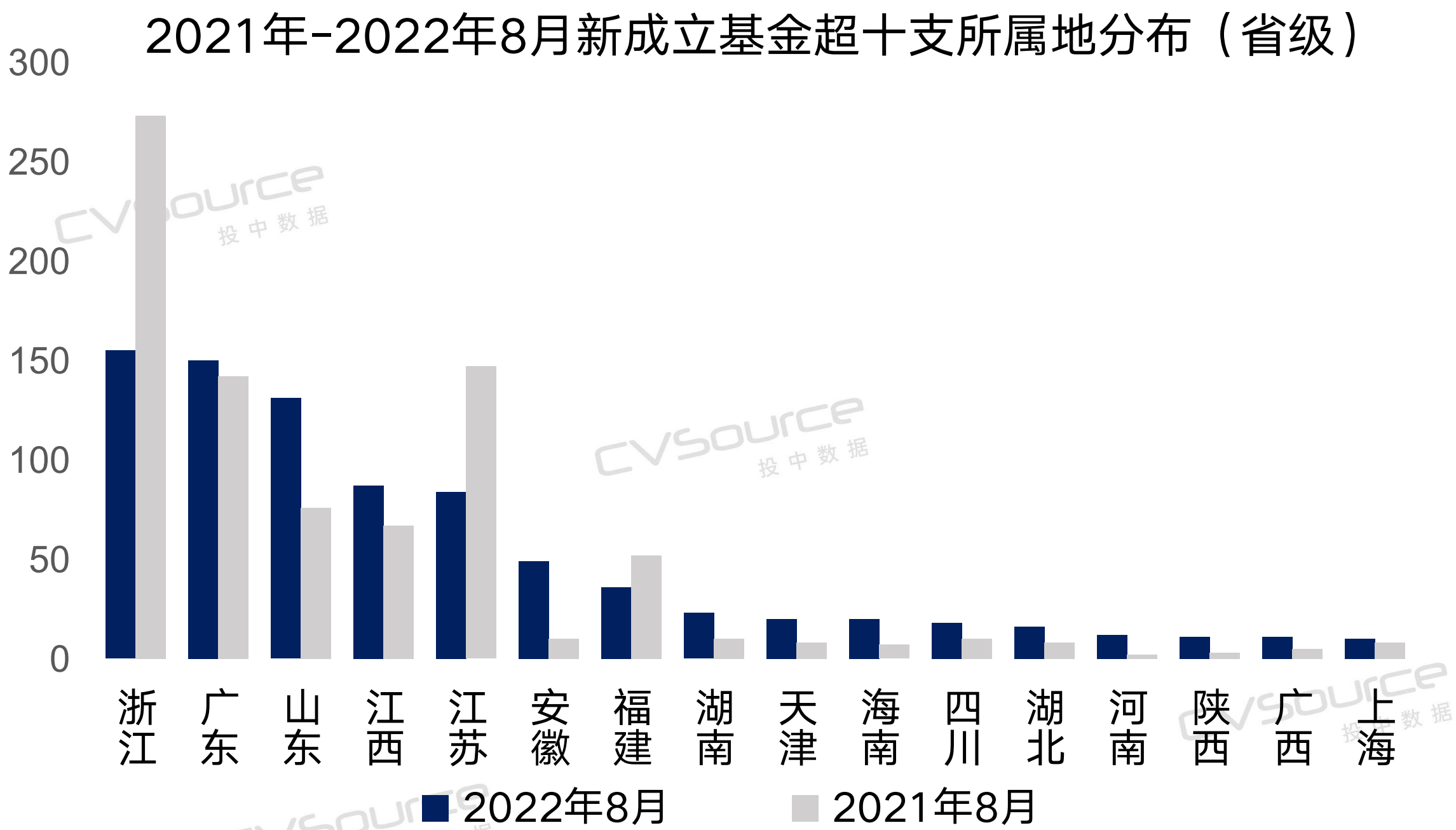


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

山东省、安徽省新设基金数量逆势上涨

- 2022年8月，**浙江省**新设基金数量保持领先，达到**155支**，广东省、山东省基金数量次之。不同以往的是，与去年同期相比下头部地区优势逐渐缩小，**山东省、安徽省**新设基金数量逆势上涨。
- 诚然，山东、安徽等地今年以来政策扶持、政府引导等促进市场恢复的手段力度极大，数据结果也更为显著。



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.09



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.09

扬州市同时设立三支百亿基金

➤ 2022年8月，**百亿级**大规模基金持续设立，且大多存在政府背景。其中，**重庆市千亿级城市更新基金**最为吸睛，同时，**扬州市**年初政策提及对标省级、学习借鉴省内设立百亿规模基金这一方针，在本月实现落地，一举设立**三支**百亿基金引导社会资本全面带动城市经济。

2022年8月中国VC/PE市场重点新设主题基金一览

基金名称	地区	募集规模	投资策略
重庆市城市更新基金	重庆	1,000亿元	未披露
武汉市政府产业引导投资基金	武汉	500亿元	聚焦武汉市重点产业、科技型企业、优势项目开展天使投资、创业投资等各类股权投资。
广州前沿科技产业基金	广州	500亿元	主要围绕以半导体及集成电路为核心进行投资。
成都高新策源启航股权投资基金合伙企业（有限合伙）	成都	120亿元	未披露
江西交通发展基金	南昌	100.1亿元	基金主要投资形式为通过在铁路、公路、机场、水运、物流枢纽、轨道交通、智慧交通等领域发起设立不同的子基金。
郑州市房地产纾困基金	郑州	100亿元	由中心城市基金下设立纾困专项基金，采用母子基金方式运作。
榆林产业链投资基金	榆林	100亿元	主要投向符合榆林市重点产业规划的领域，包括新能源、新材料、装备制造等战略新兴产业，以及有助于推动低碳经济、县域发展、乡村振兴等重点项目。
扬州绿色产业发展母基金	扬州	100亿元	重点支持扬州重大投资项目、绿色产业、战略新兴产业及符合战略规划的转型升级项目。
扬州科创母基金	扬州	100亿元	主要投向汽车及零部件、高端装备、新型电力装备、微电子及软件和信息服务、海工装备和高技术船舶等行业，重点投向培育自主知识产权、科技成果转化、核心技术国产化替代等领域。
扬州城市更新母基金	扬州	100亿元	重点投向扬溧高速、启扬高速、京沪高速、长江及夹江围合范围内城市建成区的环境改善、老旧住区改造、传统风貌建筑保护及扬州市内其他相关类别。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

重点完成募集案例

- 受疫情及国际经济影响，募资持续成为“老大难”问题，本期部分募集完成基金中，外币基金规模略胜一筹。
- 2022年8月，Andreessen Horowitz旗下两支区块链基金同时完成募集，规模分别为30亿美元、15亿美元。LP包括蓝色光标全资子公司等。基金主要关注区块链底层技术，智能合约，区块链垂直领域技术以及其他辅助区块链基础设施等领域。
- 私募巨头高瓴投资完成首支超20亿美元亚太房地产基金募集。去年以来，KKR、凯雷亚洲、黑石、华平投资等多家全球知名私募巨头均押注与**新经济有关的基础设施投资**赛道。高瓴在去年1月起也开始发力新基建投资平台的打造，不涉足房地产住宅开发等传统房地产业务，投资目的是为了中国实体经济发展和产业升级提供空间服务解决方案。

2022年8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
CNK Fund IV, L.P.	Andreessen Horowitz	30亿美元	专注投资于区块链底层技术，智能合约，区块链垂直领域技术以及其他辅助区块链基础设施等。
CNK Seed Fund I, L.P.		15亿美元	专注于区块链技术早期投资。
高瓴投资亚太房地产基金	高瓴投资	超20亿美元	致力于打造亚太地区投资与新经济相关的地产投资平台。
容腾二号基金	容亿投资	13亿元（首关）	基金主要聚焦硬科技和数字科技赛道，重点布局通讯、3C终端、汽车和航空等领域的上游芯片器件等硬科技企业和下游行业数字化、数字化能力等数字科技企业。
两湖文化基金	泊富基金	2.02亿元	基金重点投资文化科技、文化消费、文化创意、文化教育及企业数字服务等细分领域领先的企业，或深具行业并购价值的标的公司。
高新投广和通物联网产业基金	深圳高新投	1亿元	基金主要聚焦物联网、智能制造等国家战略新兴产业及其上下游的企业股权投资。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

02/

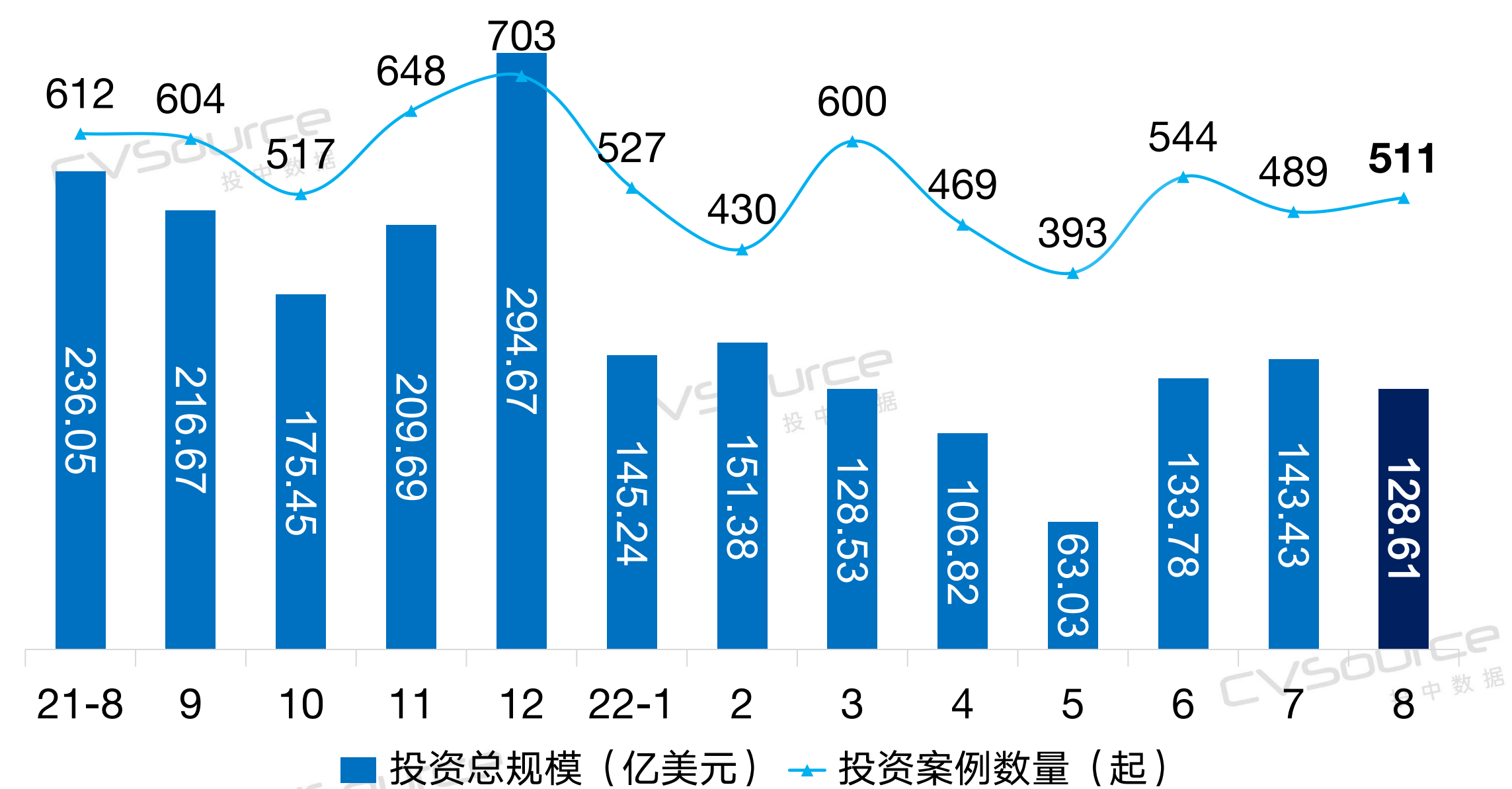
VC/PE市场投资分析

- 2022年8月，VC/PE市场投资规模稍有回落，环比下降10%，同比减少近五成
- IT及信息化行业持续领先，碳中和相关行业政策下发挥稳定
- 大额融资持续减少，资本出手两极分化
- VC/PE投资轮次和地域情况
- 重点融资案例TOP10

VC/PE市场投资规模小幅回落

- 2022年8月，投资案例数量**511起**，环比微涨，同比下降**16.5%**；投资规模**128.61亿美元**，环比下降**10%**，同比减少**近五成**。
- 本期中国VC/PE市场从交易数量来看逐渐平稳，但交易规模仍处于低谷，结合交易均值来看，2022年整体数值显著低于去年同期，资本寒冬仍在延续。

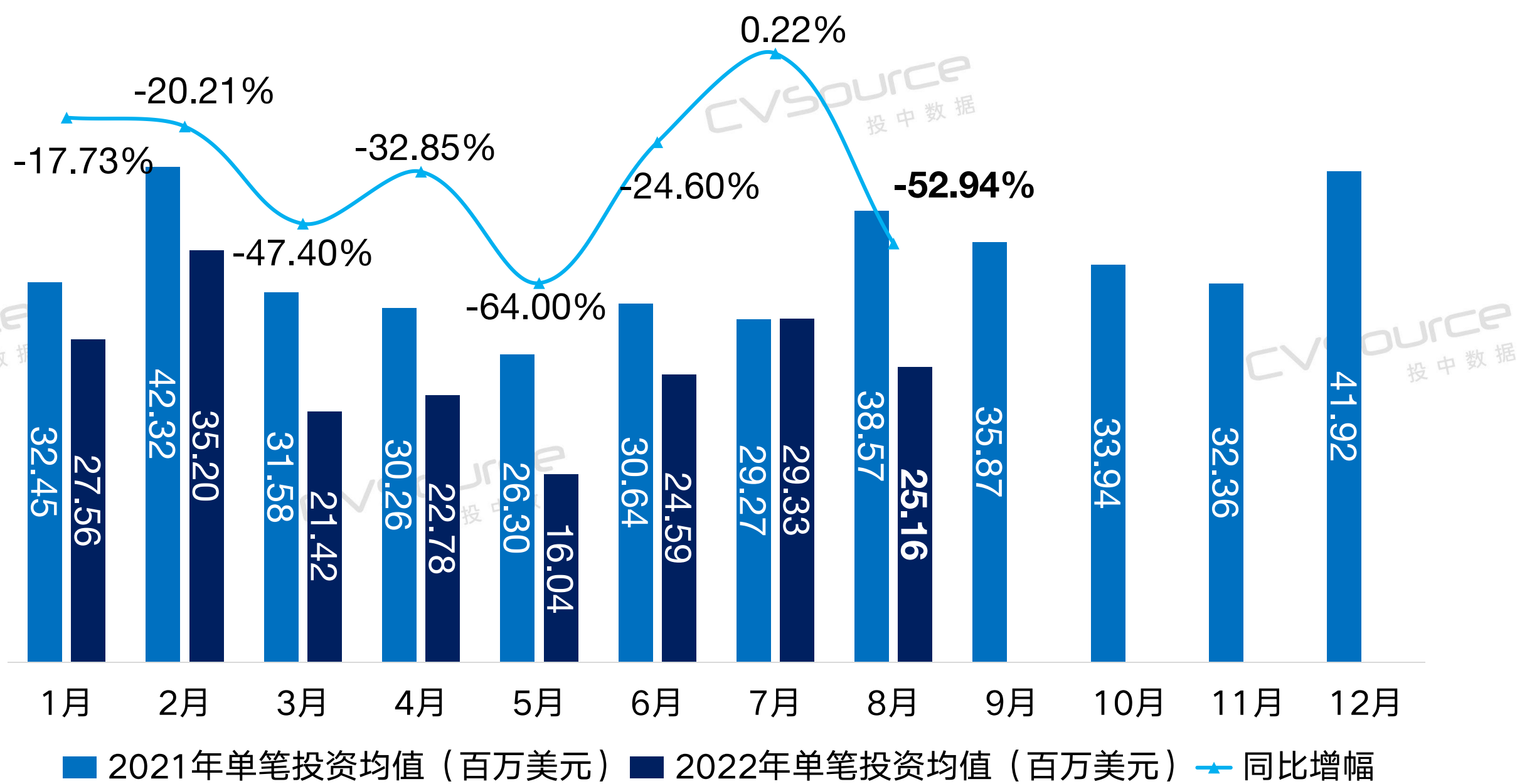
2021年8月-2022年8月中国VC/PE市场投资情况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

2021年1月-2022年8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，2022.09

IT及信息化行业投资持续领先

- 2022年8月，IT及信息化行业获投案例数量**124起**，交易规模**近30亿美元**，同步位居行业首位。制造业及医疗健康行业等其他头部领域获投情况较IT领域呈断崖式减少，数量及规模均相差近三分之一。
- 市场寒冬的凛冽，对大多行业都有着不同大小的影响，尤其各行业交易规模同比下降均在**20%-80%**不等，仅“碳中和”“碳达峰”相关的**能源项目及新能源车企**项目幸免于难，相关行业交易同比呈现上升趋势。

2022年8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	124(16%↓)	2927.03(20%↓)	23.61(4%↓)
制造业	87(2%↑)	1641.22(68%↓)	18.86(69%↓)
医疗健康	84(26%↓)	1809.91(61%↓)	21.55(47%↓)
消费升级	35(24%↓)	124.92(87%↓)	3.57(82%↓)
能源及矿业	26(271%↑)	1818.99(13%↑)	69.96(70%↓)
互联网	26(51%↓)	335.05(80%↓)	12.98(59%↓)
区块链	24(100%↑)	175.26(65%↑)	7.3(18%↓)
人工智能	18(56%↓)	140.06(80%↓)	7.78(56%↓)
汽车行业	14(17%↑)	860.44(98%↑)	61.46(69%↑)
企业服务	14(18%↓)	124.44(62%↓)	8.89(54%↓)
金融	12	803.14	66.93
生活服务	7	378.57	54.08
化学工业	7	710.46	101.49
VR/AR	6	16.72	2.79
公用事业	6	31.24	5.21
农林牧渔	4	38.75	9.69
运输物流	2	51.83	25.92
教育培训	2	32.5	16.25
文化传媒	2	89.07	44.54
建筑建材	2	13.36	6.68
电信及增值服务	2	10	5.00
综合	1	4.44	4.44
旅游业	1	6	6.00
房地产	1	1.5	1.50

数据来源：CVSource投中数据

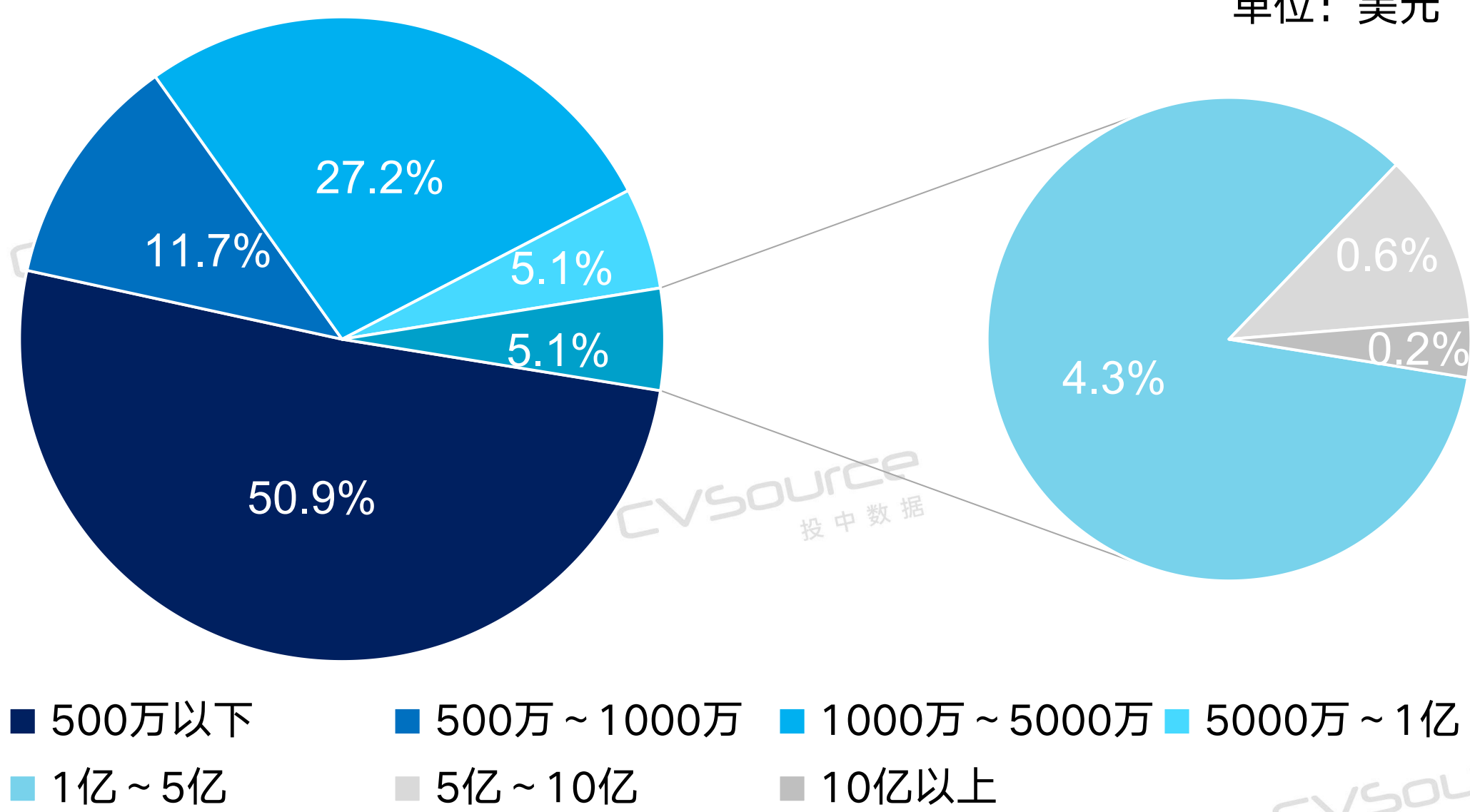
投中研究院，2022.09

大额融资持续减少 资本出手两极分化

➤ 2022年8月，**超半数**交易为规模在**500万美元以内**的投资事件，亿级以上案例再度减少，千万级案例数量小幅上升。结合热门行业案例规模来看，对于**医疗健康、能源及矿业、汽车行业**相关项目资本出手更为阔绰；反之，**消费升级、区块链、人工智能**等领域项目中资本出手更为谨慎。

2022年8月中国VC/PE市场交易规模区间分布

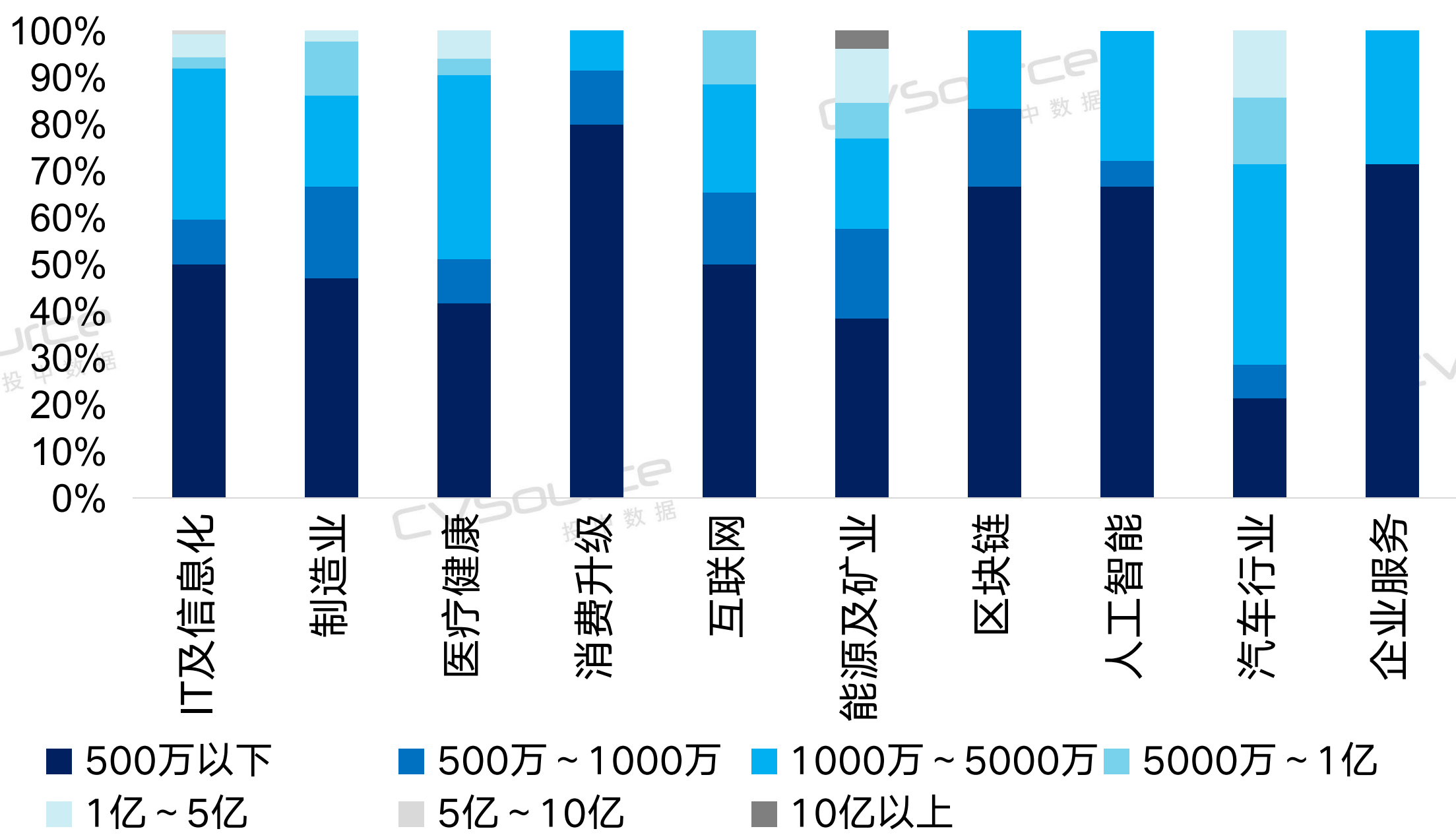
单位：美元



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

2022年8月中国VC/PE市场热门行业投资交易量级占比



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

VC/PE投资轮次和地域情况

➤ 2022年8月，**A轮**融资数量保持领先，但结合整体来看同比降幅较为明显；**种子轮**交易显著提升，初创项目迎来春天。

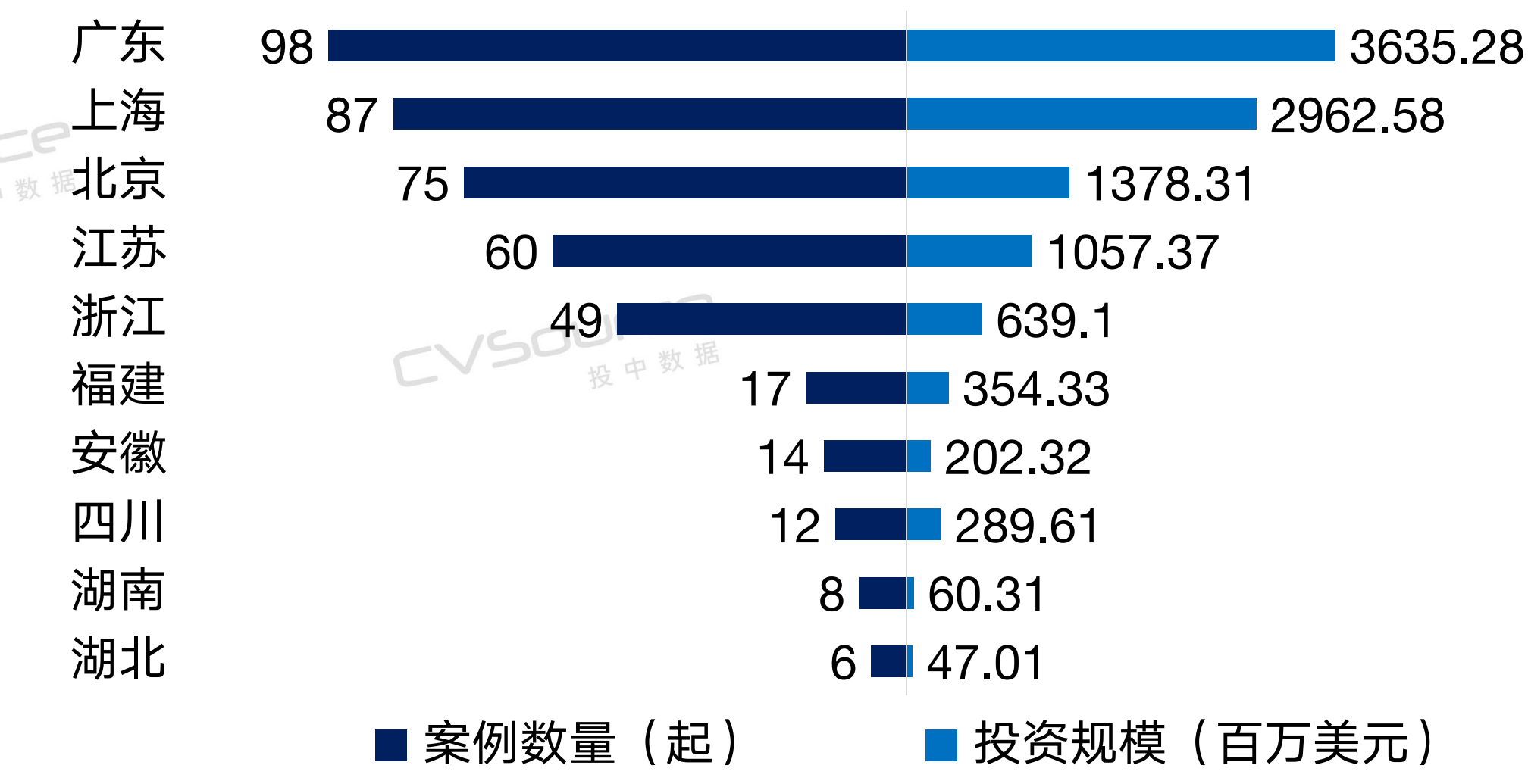
2022年8月中国VC/PE市场交易轮次概况

轮次	2022.8		2021.8		同比变化
	案例数量 (起)	交易数量 (\$M)	案例数量 (起)	交易数量 (\$M)	数量变化
种子轮	29	84.32	5	10.28	24
天使轮	89	365.06	72	238.13	17
A轮	186	3235.91	248	3367.83	-62
B轮	67	2083.13	115	5435.63	-48
C轮	29	1626.54	36	2492.4	-7
D轮	12	320.91	19	1295.62	-7
E轮及以后	4	133.35	7	587.5	-3
Pre-IPO	5	180.49	3	197.17	2
上市及以后	31	2583.69	39	3899.5	-8
战略融资	23	229.26	30	743.57	-7
定向增发	10	38.25	2	3.08	8
非控制权收购	19	1483.31	26	1698.42	-7
Buyout	4	193.67	8	3646.04	-4
未披露	3	303	2	3	1

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.09

➤ 本月，共计**26个**省市区发生VC/PE投资交易。其中，**广东省**项目最为火热；**北京、上海**在疫情逐渐恢复的态势下，投资活跃度正稳步回升。

2022年8月中国VC/PE前十大活跃地区投资交易概况



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2022.09

重点融资案例Top10

2022年8月中国VC/PE市场重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
欣旺达电池	电动汽车电池研发商	A	69.2亿元	美团战投、源码资本、博华资本、基石资本、深创投等
黑芝麻智能	自动驾驶计算芯片研发商	C+	未披露	武岳峰科创领投，兴业银行、广发信德、汉能基金、北拓资本、新鼎资本、之路资本、扬子江基金等
智己汽车	智能纯电汽车制造商	A	30亿元	交银资本领投、上汽集团、工银投资、国家绿色发展基金、知友创投等
高景太阳能	硅片及硅棒研发商	B	25.15亿元	华民投、中金资本、金石投资、海通开元、粤科母基金、华登国际等
微容科技	片式多层陶瓷电容器研发商	股权融资	近20亿元	国投创业、粤科母基金、金石投资、广发乾和等
维泰瑞隆	衰老相关退行性疾病创新药物研发商	B	2亿美元	云锋基金、高榕资本领投，淡马锡、斯道资本、和玉资本、康桥资本等
长胜科技	冷转移印花技术研发商	C2	近2亿美元	大钲资本领投
享道出行	互联网出行服务平台	B	超10亿元	上汽集团、Momenta、高行管理咨询等
启源芯动力	零碳绿能交通综合服务商	A	10亿元	未披露
天元航材	精细化工中间体制造商	Pre-IPO	超8亿元	金融街资本、国投创业、中金资本领投，唐兴资本、海通新能源、西高投、勤科资本、辽创投资

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.09

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