



投中统计：

1月募投市场开年缓和 ChatGPT概念火热

投中研究院
2023.02



01/

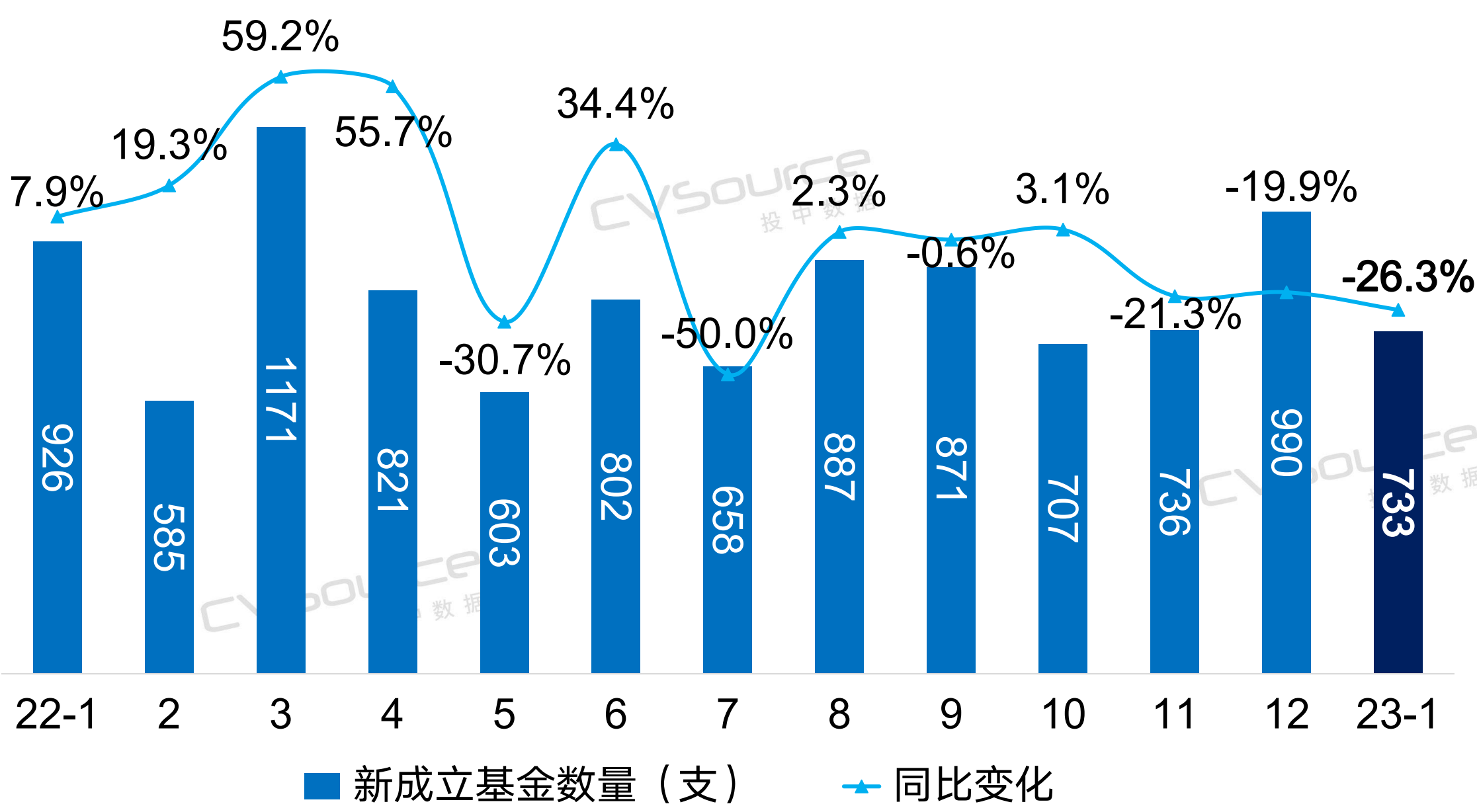
VC/PE市场募资分析

- 2023年1月新设基金数量回落，613家机构参与设立基金，其中兴橙资本、新鼎资本等机构更为活跃。
- 市县级基金加速设立，地区差异逐渐放缓。
- 区域性百亿产业基金尤为活跃。
- 本月重点完成募集案例

新设基金数量回落 机构活跃度降低

- 2023年1月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**733支**，同比下降**26.3%**，后疫情时代，虽政策放宽，而新冠导致的沟通效率降低叠加市场对于春节避险情绪的影响，使得本期募资回落早有预兆。但月底复工以来，多项政策纷纷落地，经济复苏态势显著，市场有望加速回暖。
- 2023年1月，共有**613家**机构参与设立基金，**87.3%**的机构成立**1支**基金，**9%**的机构完成**2支**基金新设，**3.7%**的机构完成**3支及以上**基金新设。本月**兴橙资本、新鼎资本、鼎晖投资、南粤基金、临芯投资**等机构募资较活跃，新设基金均在3支及以上。

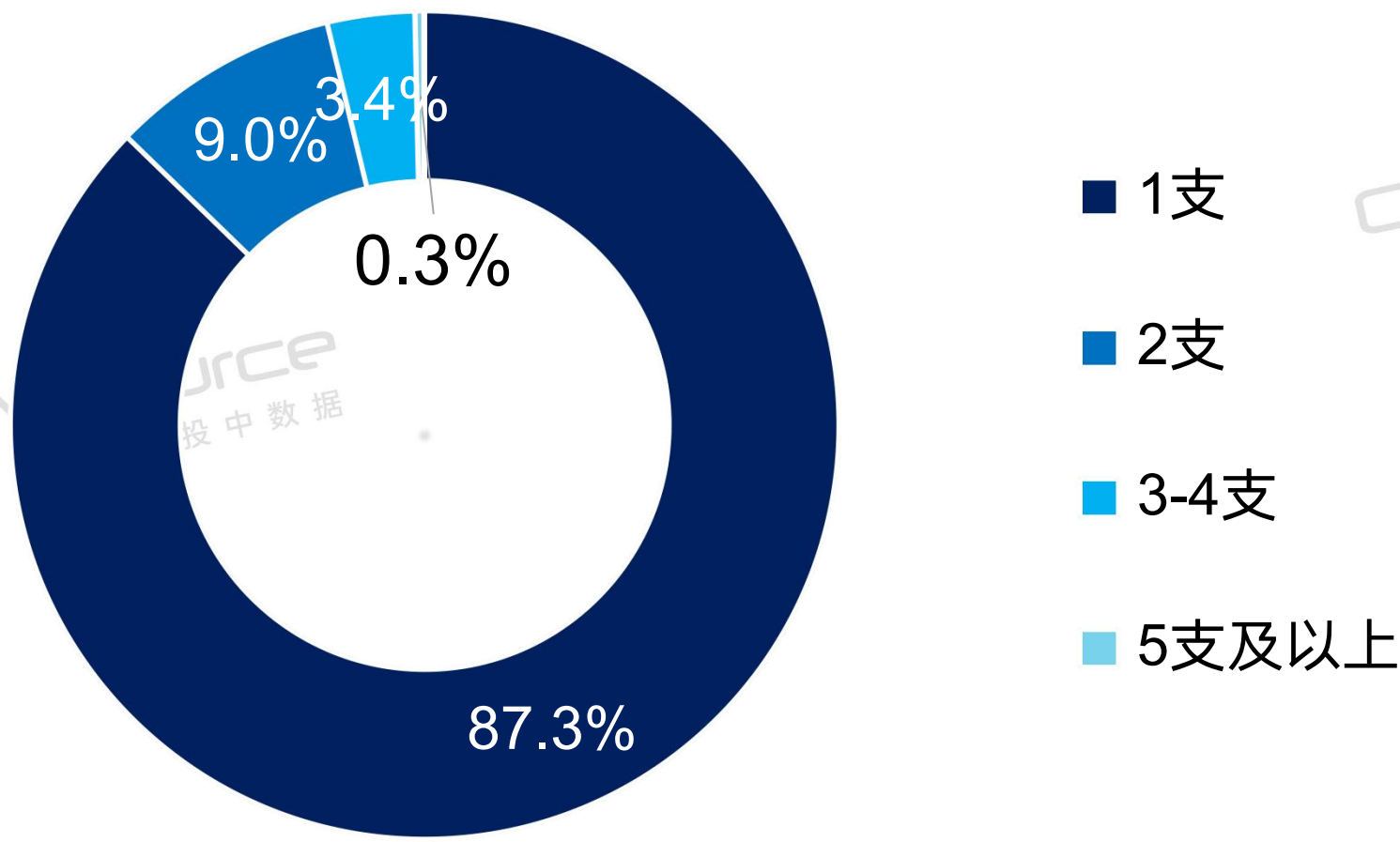
2022年1月-2023年1月新成立基金数量及同比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.02

2023年1月成立不同支数基金的机构数量分布



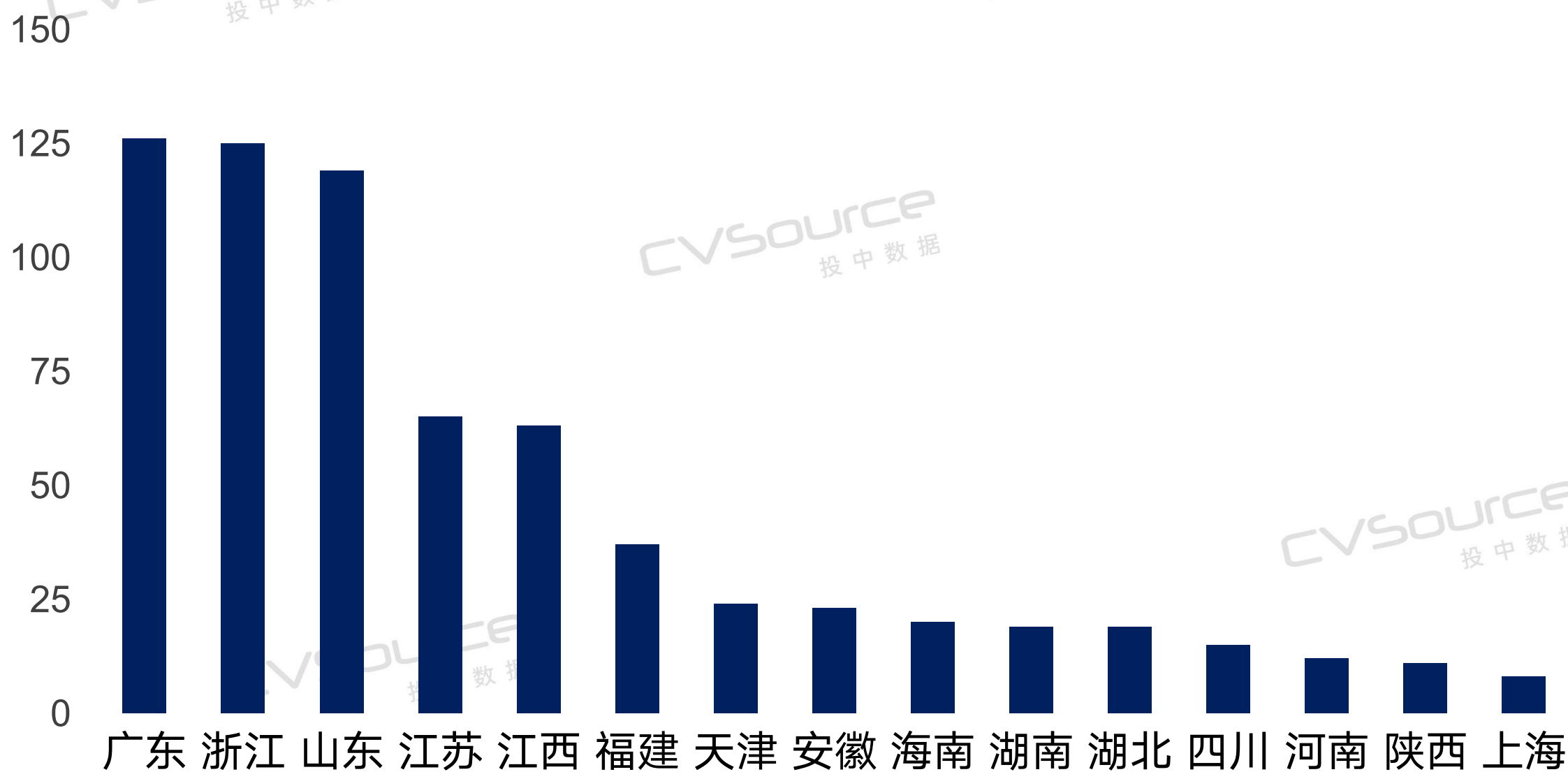
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.02

市区县级基金加速设立

- 2023年1月，从地区分布来看，**广东、浙江、山东**新成立基金数量为**全国Top3**，对应数量依次为**126支、125支、119支**。而其他全国前列的热门地区仍然在继续努力探索创新，完善基金运作体系，**江西、天津、安徽等地**在2022年即政策频发，新设基金数量同比逆势上升。
- 本期新设基金数量Top15市级地区数量均在**13支及以上**，且**断层现象大幅放缓，地区差异缩小**。同时大量的区县级政府在加速经济发展，引进优质项目的前提下，纷纷研究设立政府基金、产业投资基金等，区县级地区逐渐成为招商引资的主要战场。

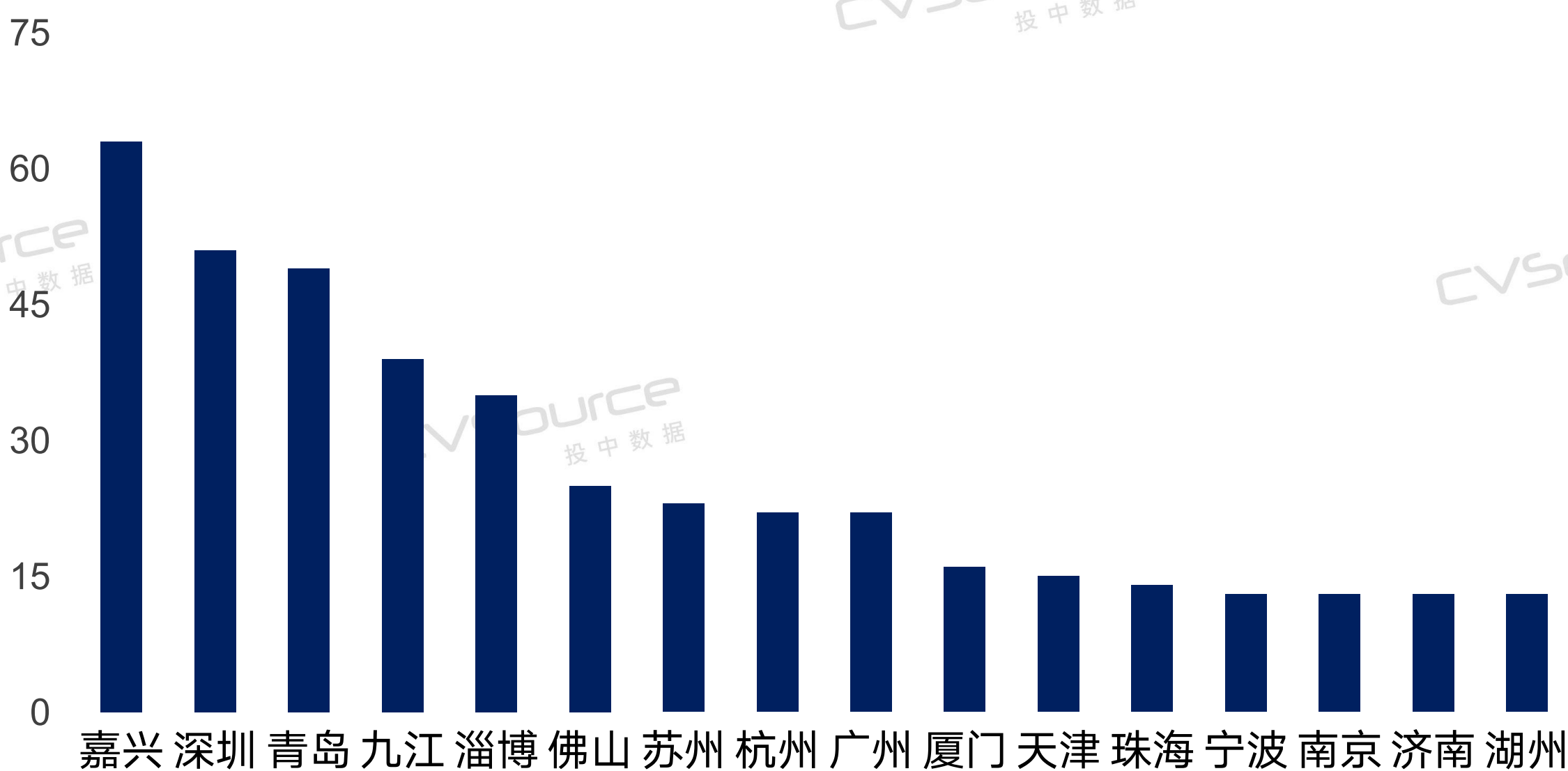
2023年1月新成立基金地区Top15（省级）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.02

2023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，2023.02

区域性百亿基金纷纷新设

➤ 2023年1月，多地围绕当地重点产业发展目标设立多支大规模基金，河南、四川、湖北等地尤为活跃。重点基金主要投资策略多以科创、制造、半导体和基础设施等方向为主。

2023年1月中国VC/PE市场重点新设基金一览

基金名称	管理机构	目标募集规模	投资策略
沈阳中联寰宇私募投资基金合伙企业（有限合伙）	中投信联	180亿元	未披露
达州市万达开产业发展投资引导基金	国信中数	100亿元	主要投向支持万达开统筹发展示范区相关基础设施建设、装备制造、能源化工、新材料等重大工业制造业、现代服务业项目。
建万住房租赁投资基金	建信住房基金管理	100亿元	主要投资于万科集团及其关联方持有的自持住宅、存量商办物业等存量资产，同时投资于其他房企持有的具有投资价值的自持住宅、存量商办物业等存量资产，用于租赁住房。
海宁QFLP基金	未披露	100亿元	定向投资海宁经济开发区泛半导体产业，重点聚焦股权投资、园区基础设施建设领域。
河南省信创半导体产业投资基金	豫资朴创	100亿元	基金重点支持省内地市政府、龙头企业投资组建半导体产业基金。
洛龙区产业投资母基金	未披露	100亿元	以城市产业、风口产业为主要投资方向，重点围绕城市运营、城市服务、科创产业、适合城市的先进制造业、商贸物流等领域。
成都车载智能系统产业发展投资基金	未披露	100亿元	基金主要聚焦智能汽车整车研制及车载智能终端硬件设备、软件系统研发领域。
湖北省科创天使母基金	未披露	100亿元	引导社会资本投早、投小、投“硬科技”，引领天使投资行业发展，精准服务初创期科技企业。
上海海兴科创母基金	未披露	100亿元	将围绕上海“3+6”战略性新兴产业，引导社会资本“投早、投小、投硬”，投“四个面向”科技创新企业，重点投资天使和VC阶段子基金。
信蒙投资基金	信达资本	89.62亿元	拟投资深圳城市更新项目。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.02

重点完成募集案例

- 2023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。管理机构两极分化仍然显著，完成基金多现头部机构或国资背景。

2023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
华平投资全球旗舰基金14期	华平投资	154亿美元	基金其中一定比例资金会配置在中国市场，而且从事是风险投资和成长期企业投资。
Strategic Partners IX	黑石	222亿美元	S基金
Strategic Partners GP Solutions	黑石	27亿美元	接续型基金
远见环境及气候方案一期基金	高盛	16亿美元	主要对环境和气候转型领域的创新企业进行投资。
厦门弘上二期基金	阳光融汇资本	14亿元（首关）	基金重点关注医疗健康领域、新兴科技领域等。
3E Bioventures Capital III	本草资本	1.5亿美元	未披露
湘江红土基金	深创投	5亿元（首关）	主要投资于智能网联汽车、人工智能、信息技术、新材料、智能制造等相关领域。
嘉泰绿能基金	厦钨嘉泰	4.35亿元	重点围绕双碳绿色发展、ESG、新能源可持续性产业开展投资，兼顾其他国家新兴领域的非上市企业进行直接或间接的股权或准股权投资或从事与投资相关的活动。
泽悦宜洲私募基金	泽悦资本	2.9亿元	基金主要投资于医疗服务、医疗信息化、高附加值高门槛的医疗行业前沿技术以及海外该类型技术或产品在国内商用权利、创新类生物制药等领域。
山河美好基金	海南山河	2.6亿元	主要投向食品产业、大消费产业等相关的领域。

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2023.02

02/

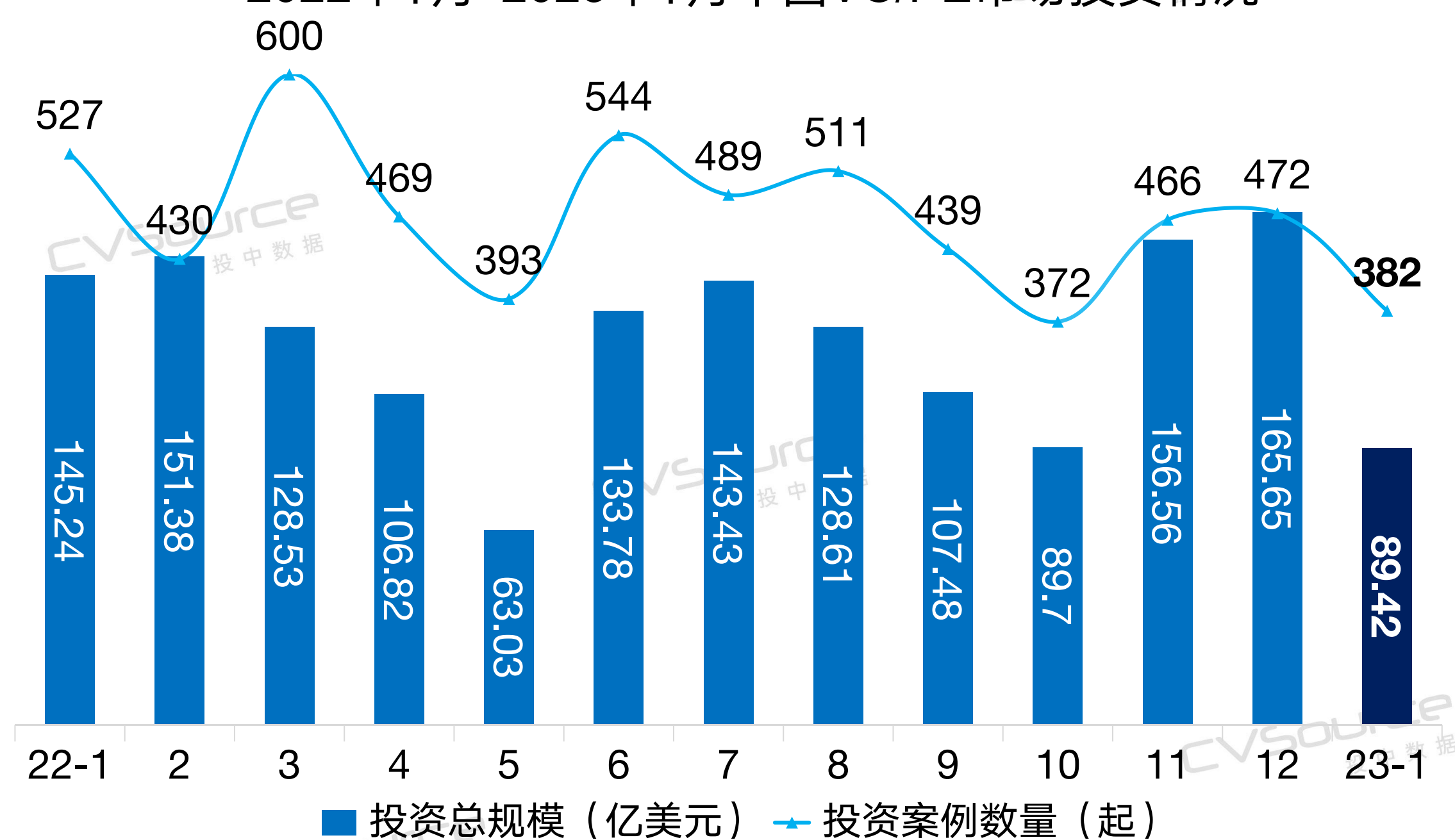
VC/PE市场投资分析

- 2023年1月，中国VC/PE市场持续降温，受春节影响，投资机构脚步放缓。
- AIGC领域Top案例展示，头部机构早有涉猎。
- 硬科技主导市场，能源领域政策频发，相关项目愈发活跃。
- 热门行业地区及轮次分布
- 重点融资案例Top10

VC/PE投资机构脚步放缓

- 2023年1月，投资案例数量**382起**，投资规模**89.42亿美元**，经过了一段时间的疫情、全球经济、大国博弈等等环境因素风云变幻的前提下，市场逐渐复苏，而开年叠加春节假期的影响下，使得资本脚步有所放缓。
- 本期活跃地区中，**广东省**项目获投数量持续领跑，**浙江、上海**项目获投规模较为突出，不分伯仲。

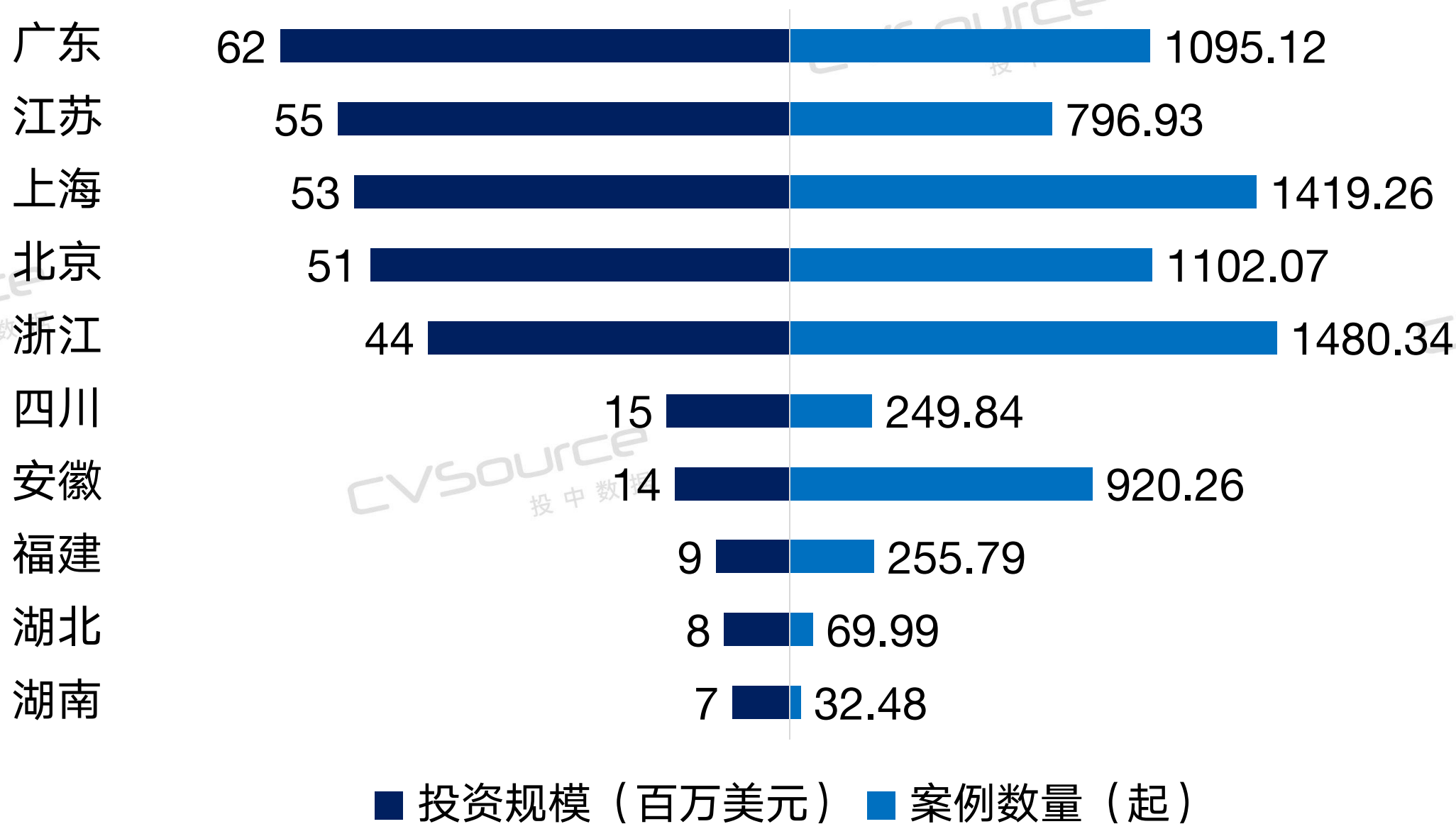
2022年1月-2023年1月中国VC/PE市场投资情况



数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2023.02

2023年1月中国VC/PE前十大活跃地区



数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2023.02

浅盘近期AIGC投融资

➤ AIGC自2022年11月ChatGPT概念出现以来日渐火热，相关项目受关注度陡然升高。参考近期火热融资项目来看，成立时间大多在2-3年左右；同时，红杉、高瓴、君联资本等头部机构早有涉猎其中。

近一年AIGC中企重点融资案例Top10

项目	领域	轮次	金额	投资方	成立时间
小冰公司	跨平台人工智能机器人	B	10亿元	未披露	2020
Yahaha	元宇宙UGC平台 开发商	A+	4000万美元	淡马锡、阿里巴巴、三七互娱创投基金	2020
智谱AI	AI知识智能技术开发商	B	数亿元	君联资本、启明创投	2019
心识宇宙	AI角色生成引擎服务商	天使+	数千万元	银杏谷资本、红杉中国种子基金、线性资本、璞跃中国	2022
rct AI	AI娱乐交互科技服务商	A3	超千万美元	元宇宙资本	2019
西湖心辰	AI心理咨询服务商	天使	近千万美元	蓝驰创投、凯泰资本、西湖科创投	2021
特看科技	视频生产SaaS平台 提供商	天使	数千万元	峰瑞资本、嘉程资本	2022
聆心智能	人工智能数字诊疗 服务商	天使+	数千万元	连星资本、图灵创投、智谱AI	2021
深氧科技	云原生3D视频内容 AIGC引擎服务商	天使	千万元级	汉能创投	2022
Fancy Tech	跨平台数据智能化 服务商	A	未披露	源数创投、金沙江创投、华山资本	2021

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2023.02

近一年AIGC外企重点融资案例Top5

项目	领域	轮次	金额	投资方	成立时间
OpenAI	人工智能公司	战略融资	100亿美元	微软Microsoft	2015
Lightricks	内容创作平台开发商	C	1.3亿美元	Insight Partners、Hanaco Venture Capital、高盛等	2013
Jasper.ai	AI内容平台	A	1.25亿美元	Insight Partners	2021
Stability AI	开源人工智能公司	种子	1.01亿美元	Coatue、美国光速创投、O'Shaughnessy Ventures LLC	2019
Hugging Face	聊天机器人开发商	C	1亿美元	Lux Capital、红杉资本、Coatue	2016

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2023.02

硬科技主导市场 能源领域持续升温

- 2023年1月，IT及信息化行业位居首位，完成93起融资事件，同比下降27%，规模降幅近六成；市场显著降温的前提下，硬科技作为市场主导产业仍保持领先。同时，对于国家导向和战略性有高度的契合性的先进制造、生物医药等领域活跃度相比之下有所上升。
- 前十大活跃行业中，能源及矿业项目关注度与日俱增，同比逆势攀升。
“十四五”为“双碳”目标实现的战略关键期，能源结构调整是我国实现碳中和的关键实施路径。国家政策支持的新产业方向里能源相关领域在逐步增加，能源产业迎来高质量发展机遇，资本对于相关领域出手愈发频繁。

2023年1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(百万美元)	单笔规模
IT及信息化	93(27%↓)	1289.93(59%↓)	13.87(44%↓)
制造业	79(3%↑)	2179.9(14%↓)	27.59(16%↓)
医疗健康	74(18%↓)	1460.61(52%↓)	19.74(41%↓)
能源及矿业	25(19%↑)	1104.03(16%↑)	44.16(2%↑)
人工智能	18(25%↓)	448.69(7%↓)	24.93(24%↓)
区块链	17(21%↑)	120.05(-)	6.02(18%↓)
消费升级	16(58%↓)	224.25(85%↓)	7.50(65%↓)
汽车行业	9(47%↓)	99.68(87%↓)	24.92(76%↓)
互联网	9(69%↓)	13.83(82%↓)	11.08(43%↓)
文化传媒	7(61%↓)	283.38(92%↓)	1.98(80%↓)
化学工业	7	283.38	40.48
金融	6	85.2	14.20
企业服务	5	198.95	39.79
运输物流	4	496.25	124.06
教育培训	4	566.27	141.57
VR/AR	3	69.05	23.02
公用事业	2	154.59	77.30
体育	1	1.45	1.45
生活服务	1	37.03	37.03
建筑建材	1	4.22	4.22
电信及增值服务	1	2.5	2.50

数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2023.02

A轮交易持续领先 国资机构出手频繁

➤ 2023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**融资数量再度领先，涉及交易**136起**，市场占比达到**35.6%**。不同以往的是，在市场整体降温下，上市及以后阶段融资受影响较小，VC/PE机构出手占比有所增加，涉及交易规模领先与其他阶段融资。

2023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	13	3.4%	39.13	0.4%	3.0
天使轮	60	15.7%	307.86	3.4%	5.1
A轮	136	35.6%	1311.88	14.7%	9.6
B轮	54	14.1%	1882.71	21.1%	34.9
C轮	27	7.1%	915.28	10.2%	33.9
D轮	5	1.3%	159.22	1.8%	31.8
E轮及以后	1	0.3%	44.37	0.5%	44.4
战略融资	22	5.8%	295.59	3.3%	13.4
定向增发	7	1.8%	27.56	0.3%	3.9
Buyout	4	1.0%	257.02	2.9%	64.3
非控制权收购	20	5.2%	1169.64	13.1%	58.5
Pre-IPO	2	0.5%	132.28	1.5%	66.1
上市及以后	31	8.1%	2399.73	26.8%	77.4

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.02

➤ 细分各轮次投资方数据，**深创投、毅达资本、腾讯投资等**头部机构本期出手集中在**A轮~C轮**阶段，值得注意的是，各阶段活跃机构中频现政府投资平台，各地方政府在政策扶持同时，对于市场的资金助力也在同步增加。

2023年1月中国VC/PE各投资阶段活跃机构（部分）



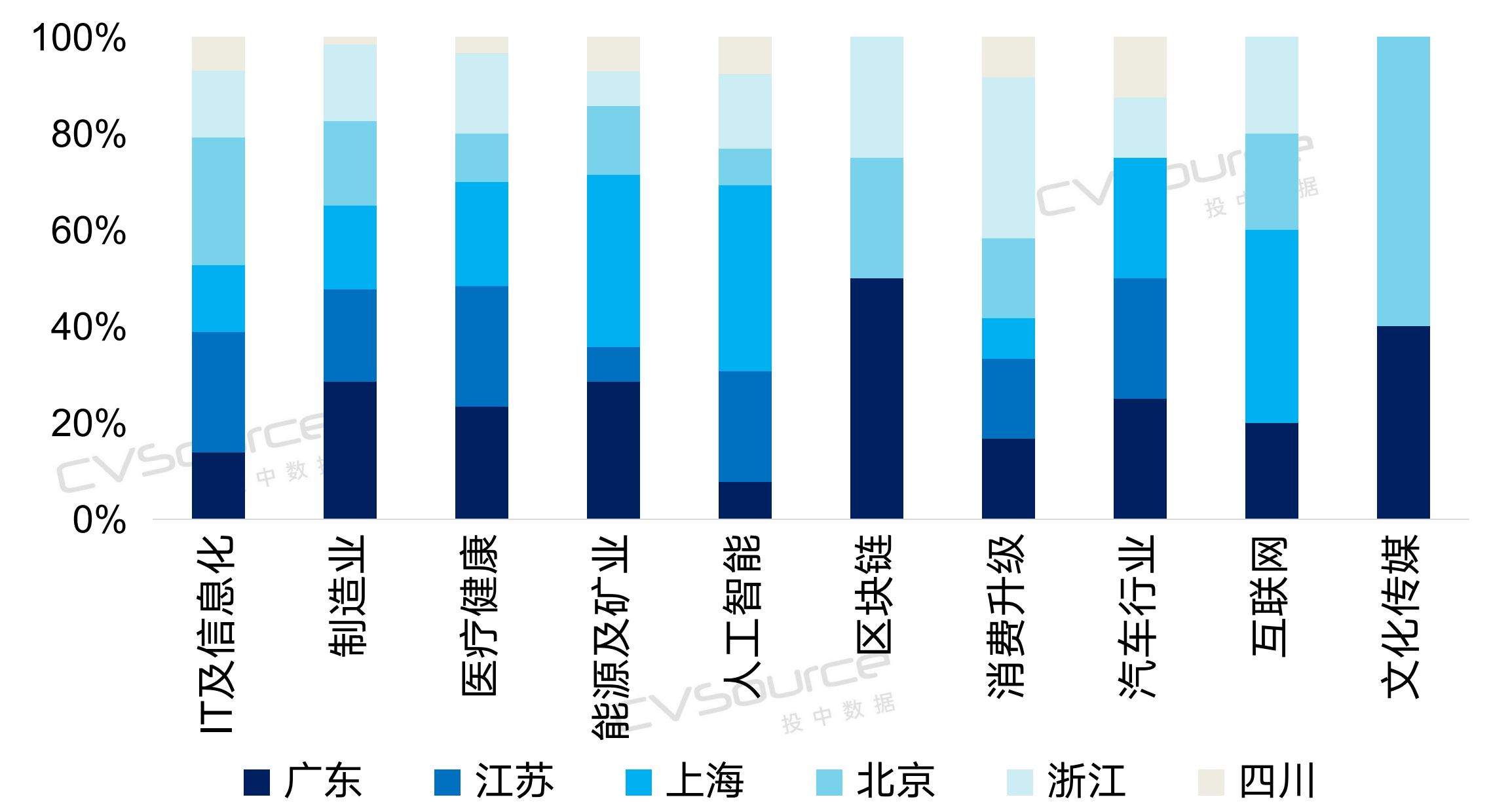
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.02

热门行业活跃地区及轮次分布

➤ 2023年1月，热门行业涉及的交易活跃地区细分下，制造业和医疗健康领域项目分布较为平均，主要在北上广及江苏地区；人工智能及互联网企业多聚集于上海地区；四川省获得融资的项目中，汽车行业占比较大。

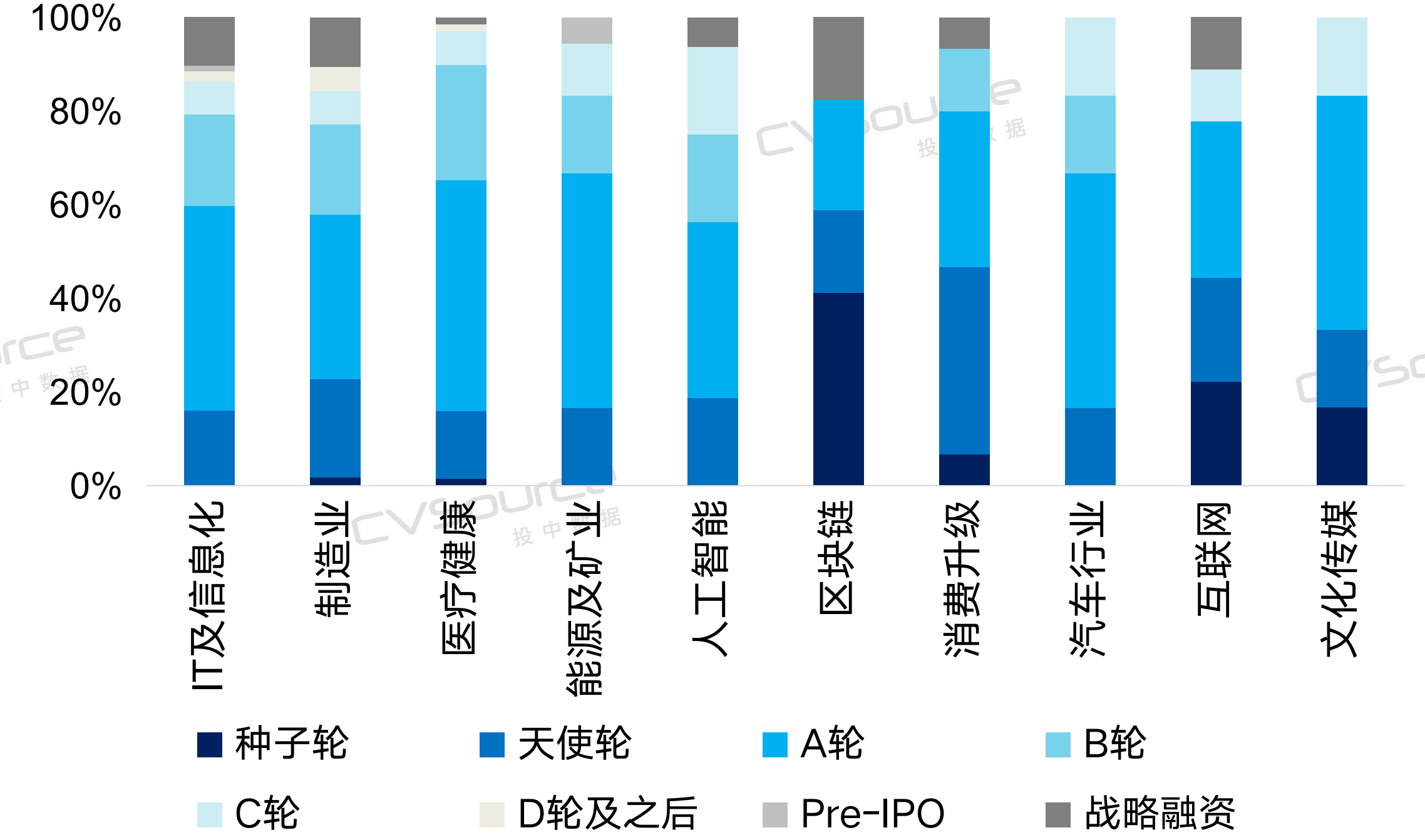
2023年1月热门行业交易活跃地区分布概况



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2023.02

➤ 本期热门行业涉及的融资交易轮次中，区块链、消费升级、互联网等领域项目早期交易占比较大；人工智能、制造业、IT及信息化等领域中后期融资占比相对于其他行业更为突出。

2023年1月热门行业融资交易轮次分布概况



数据来源：CVSource投中数据 投中研究院，2023.02

重点融资案例Top10

CVSource
投中数据

2023年1月中国VC/PE市场重点融资案例

CVSource
投中数据

项目	领域	轮次	金额	投资方
坤天新能源	锂离子动力电池负极材料研发及供应商	Pre-IPO	超20亿元	SK中国、中石化资本、复星创富、三一集团等
华晟新能源	硅异质结电池及组件研发商	B	超20亿元	中建材新材料基金、无锡金控、合肥产投等
正泰新能	光伏电池及组件研发商	B	15亿元	鋆昊资本、高瓴资本、中金资本、朝希资本等
宇泽半导体	N型硅片制造商	B	超12亿元	国家绿色发展基金、金石投资、国投创合、金木资本等
科达新能源	石墨负极材料生产商	B	7.5亿元	峰和资本、首建投新能源
君圣泰	创新药物研发商	C/C+	1.07亿美元	国开金融、广东中医药大健康基金、越秀产业基金等
华润生物	创新生物药研发商	B	6亿元	国调基金、混改基金、建信股权、粤科基金等
惠升生物	糖尿病及并发症药物研发商	A+	5.8亿元	昂巨资产、吉林股权基金、吉林科技投资基金等
博雷顿	新能源工程机械及重卡研发商	C+	5.79亿元	湘潭高新产业投资引导基金、天津星月璞瑜科技、嘉兴序盈股权投资等
驯鹿医疗	细胞治疗及抗体药物研发商	C1	近5亿元	国鑫投资、倚锋资本、上海外高桥集团、南京江北国资、厚新健投等

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.02

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