



CVINFO
投中信息

CVSOURCE
投中数据

www.chinaventure.com.cn

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

投中统计：

CVSOURCE
投中数据

10月募投市场纷纷遇冷 早期投资占比23%

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

投中研究院

2023.11

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

BUSINESS STRATEGY

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



CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

01/

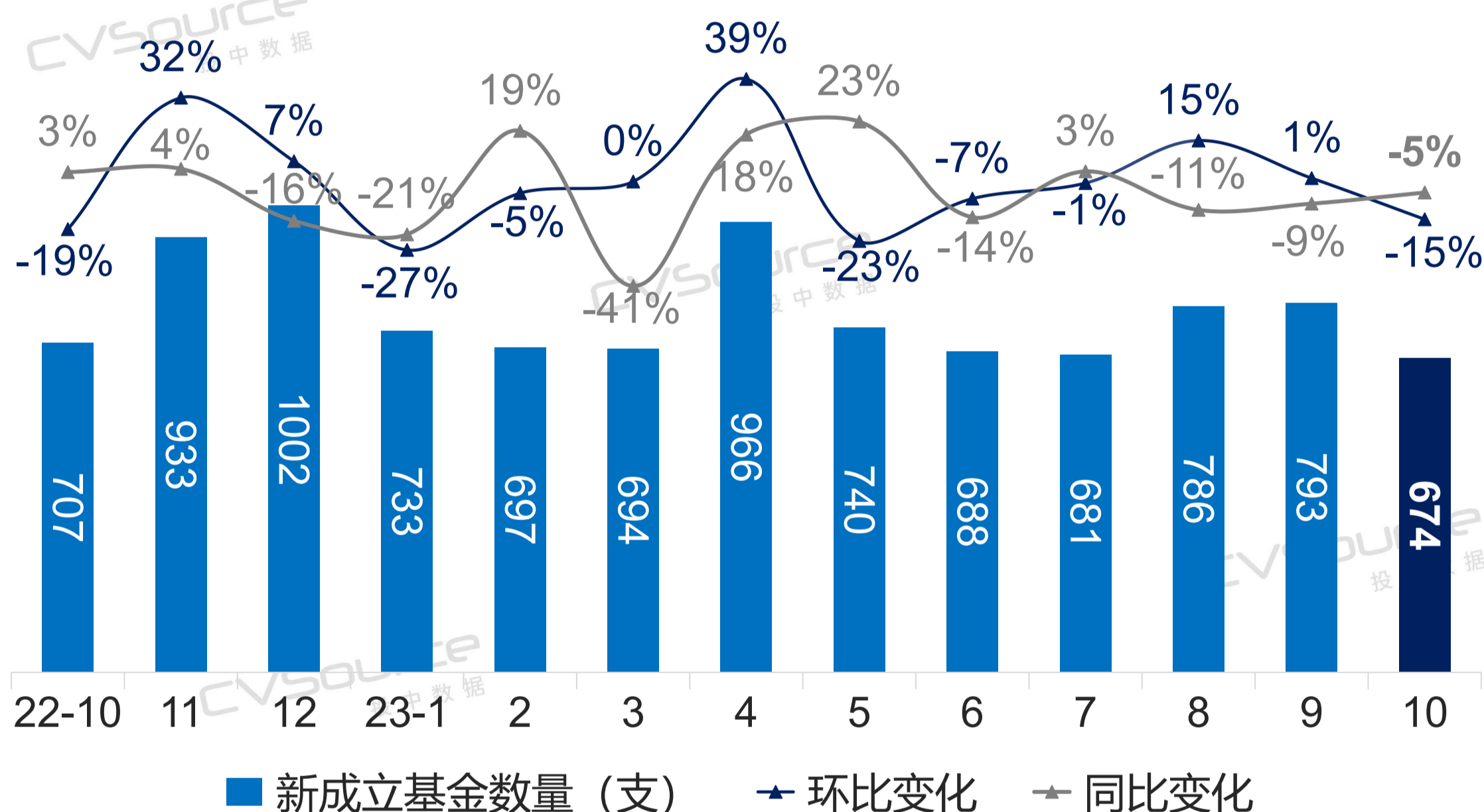
VC/PE市场募资分析

- 2023年10月新设基金数量再度回落，537家机构参与设立基金。
- 广东、湖北基金数量逆势升温。
- 产业基金持续发挥带头作用。
- 本月重点完成募集案例

新设基金数量再度回落 机构活跃度小幅降低

- 2023年10月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**674支**，同比下降**5%**，环比下降**15%**。整体来看，基金数量环比再度回落，同比降幅有所减小。市场各层级脚步都在放缓，在国内大环境调整的同时，VC/PE市场的更新迭代也正持续进行。
- 本期共有**537家**机构参与设立基金，环比9月657家机构数量小幅减少。其中**86.4%**的机构成立**1支**基金，**9.1%**的机构完成**2支**基金新设，**4.5%**的机构完成**3支及以上**基金新设。

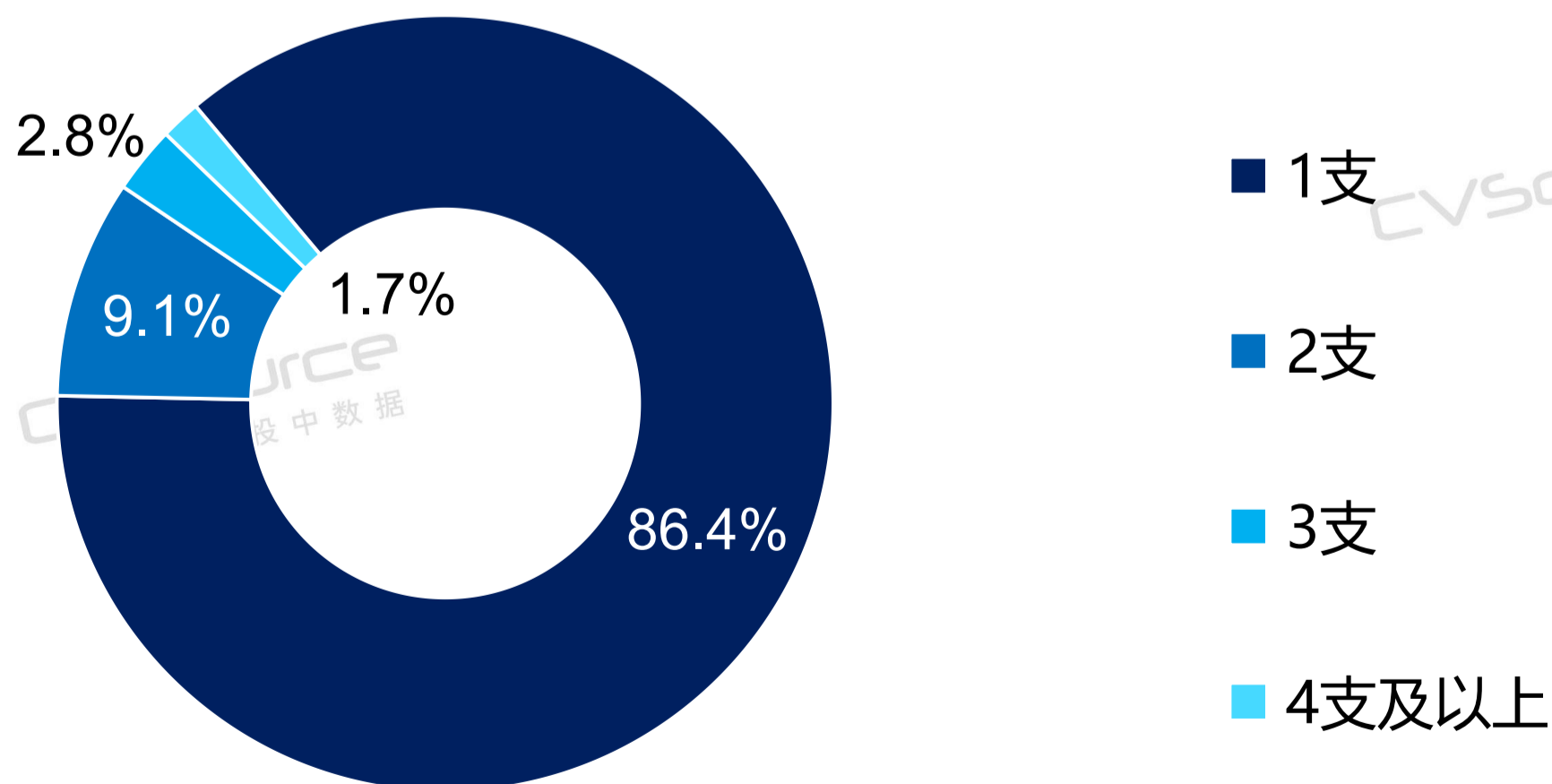
2022年10月-2023年10月新成立基金数量及变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

2023年10月成立不同支数基金的机构数量分布



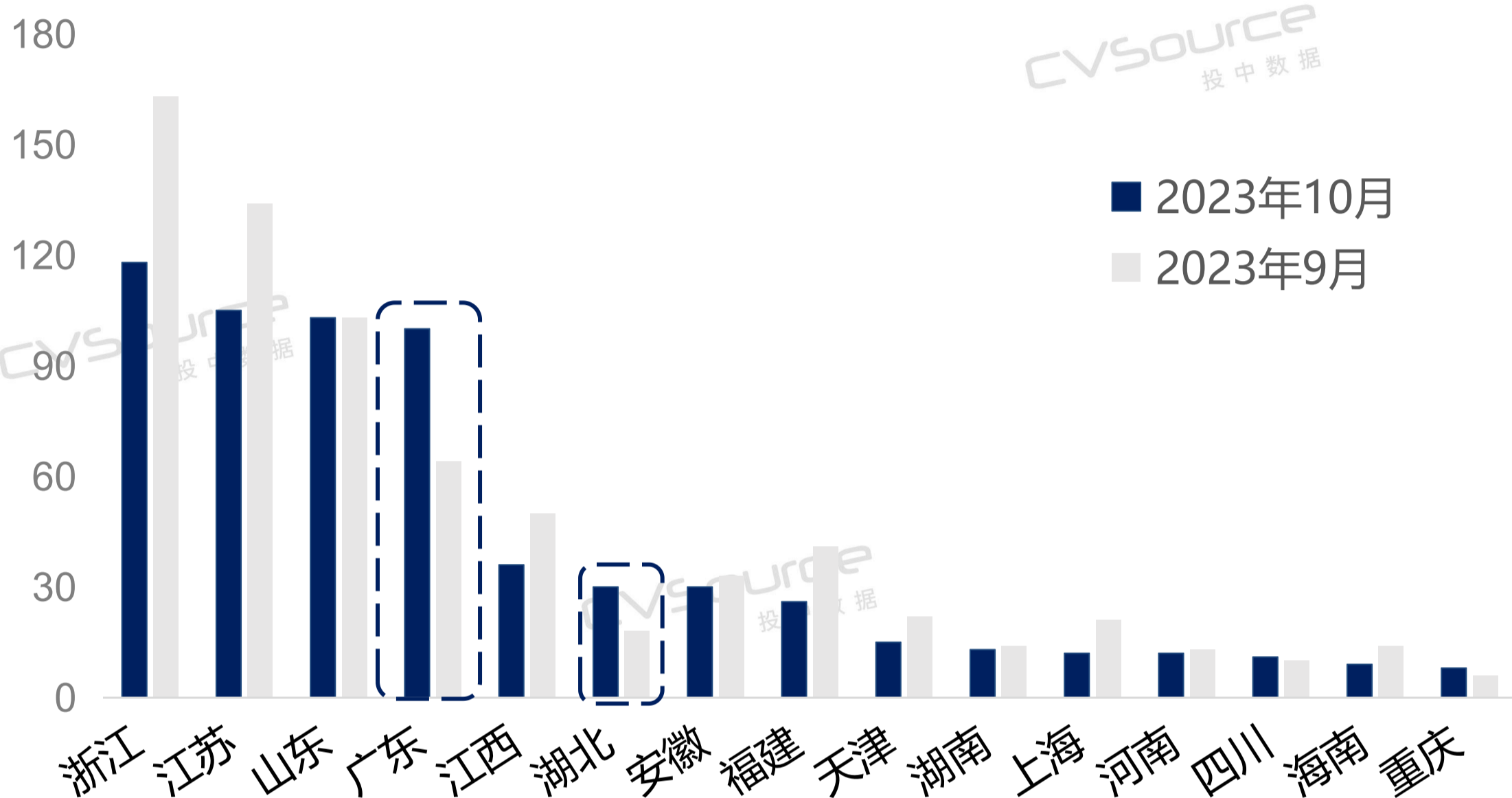
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

广东、湖北基金数量逆势升温

- 2023年10月，共计**24**个省市区（含港澳台）新设基金，其中，**浙江省**新设数量**118支**位居榜首，**江苏省**新设基金**105支**位列第二，**山东省**新设基金**103支**紧随其后。环比2023年9月基金设立地区来看，**广东省、湖北省**等地本期新设基金逆势上扬，分别新设基金**100支、30支**。

2023年10月新成立基金地区Top15（省级）

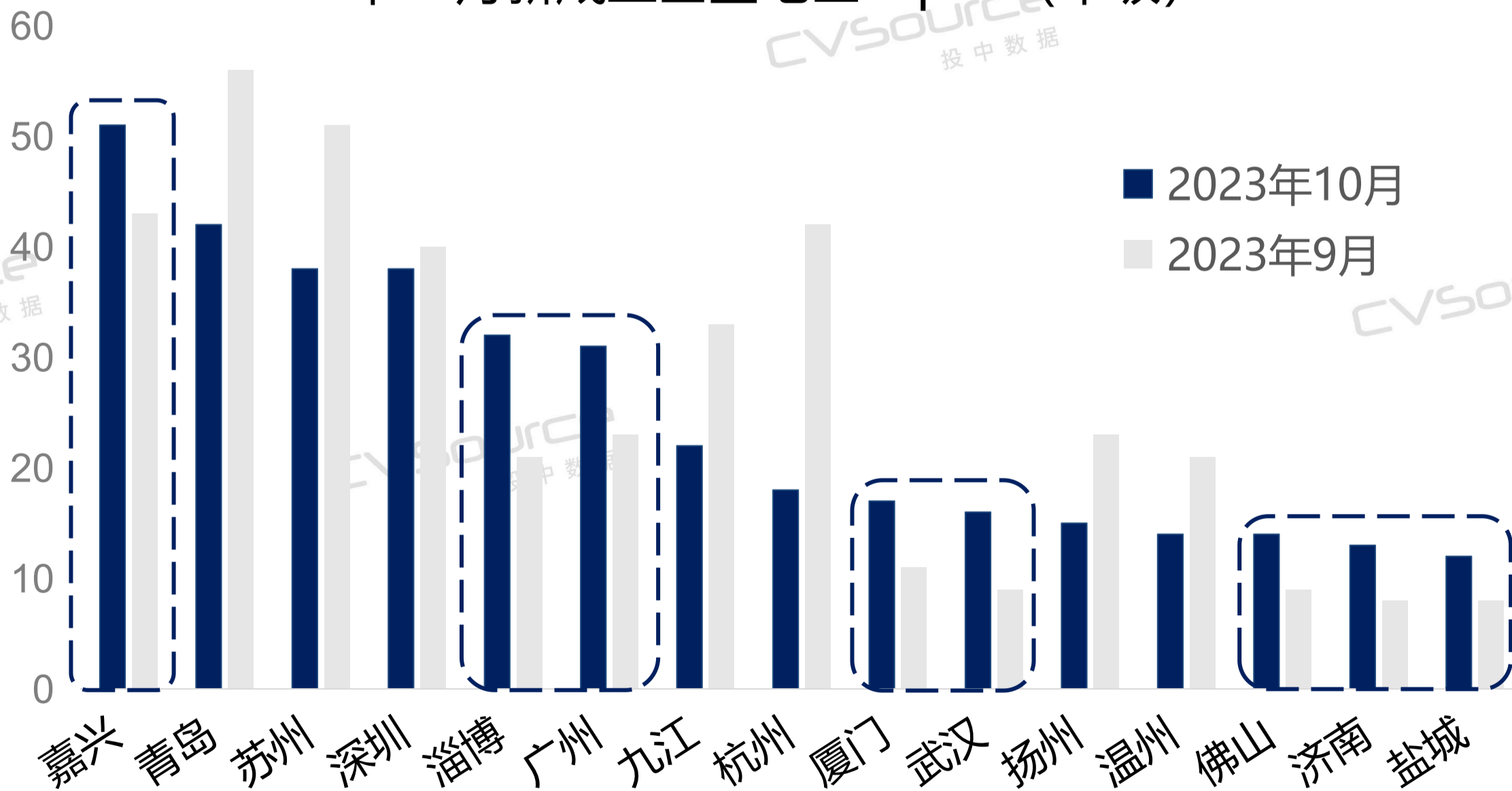


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

- 细分下属市县级来看，本期**嘉兴**新设基金**51支**重回首位；**青岛、苏州、深圳**分别新设基金**42支、38支、38支**紧随其后。环比9月，嘉兴、淄博、广州、厦门、武汉等地新设基金数量逆势增加。

2023年10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，2023.11

产业基金持续发挥带头作用

- 2023年10月，**地方产业基金**持续发挥带头作用，引导社会资本投向电子信息、医疗、制造、能源等支柱产业。在此同时，**安徽、陕西**等地分别设立大规模基金投向农业、绿色食品的方向，**山东省**则是多市县同步发展，**枣庄、济南、青岛**等地尤为活跃，数十、数百亿级基金频频亮相。

2023年10月中国VC/PE市场重点新设基金一览

基金名称	GP	目标募集规模	投资策略
西部（重庆）科学城产业发展基金	高瑞基金	300亿元	重点投向智能网联新能源汽车及核心器件、集成电路、生物医药、新型储能、空天信息等赛道。“以投带引”“以投促创”，推动产业与资本有效联接、双向赋能。
山东省工业高质量发展基金	山东高新创投	100亿元	将重点投向新一代信息技术、高端装备、新能源、先进材料、医药等战略性新兴产业。
建源锡产股权投资基金	建信投资	百亿级	面向全市及省内集成电路、装备制造、物联网、绿色低碳等符合国家战略的重点行业开展股权投资。
枣庄市产兴基金	山东产投	100亿元	未披露
武汉都市圈高质量发展基金	武汉创新投资集团	100亿元	将围绕武汉都市圈各核心产业，重点投向光电子信息、生命健康、新能源、智能网联汽车、高端装备、智慧物流等领域。
安徽省绿色食品产业母基金	国元股权	超80亿元	基金重点投向现代种养殖业、现代种业、乡村富民产业、农产品加工流通业、农业科技创新等绿色食品产业全产业链。
济南盈科生物医药与大健康产业母基金	盈科资本	50亿元	重点围绕生物医药与大健康领域，吸引外地优质企业落地济南，同时支持济南市内拟上市公司，赋能本地优质项目发展。
西安乡村振兴产业投资基金	西安农投	50亿元	基金主要投向农田水利基础设施建设、粮食和蔬菜基地建设、区域特色产业、现代种养殖业、现代种业、农产品加工和食品制造业、农产品流通商贸业、乡村休闲旅游业、乡村新型服务业、智慧农业（数字乡村）、生态循环农业等产业及相关一二三产业融合项目。
江西省航空产业基金	琨山资本	50亿元	重点投向航空链主单位及围绕链主单位延链补链项目及新落地项目，包括投资航空工业洪都、昌飞、602所、商飞（江西）公司上下游的优质项目。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

重点完成募集案例

- 2023年10月，市场的清冷态势下，本期基金完成募集情况有所降温。但华平投资、高盛等全球性机构持续发挥亮眼，其中华平投资更是完成了旗下十四号全球成长基金的**173亿美元**的超额募集。
- 国内市场中，由**同创伟业**管理的基金深圳南海成长湾科私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）在本期完成**40亿元**的募集，LP中不乏出现多地引导基金、券商、上市公司等资金引入。

2023年10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
华平全球成长十四号基金	华平投资	173亿美元 (超募)	专注于长期深耕的主题赛道和拥有卓越运营业绩的企业。
高盛资管四期基础设施基金	高盛资管	40亿美元	将投资于全球能源转型、数字基础设施、交通物流以及社会基础设施等领域的增值机会。
南海成长湾科投资基金	同创伟业	40亿元	重点投资于深圳市政府扶持和鼓励发展的战略性新兴产业、未来产业和其他政府重点发展的产业。
联想之星五期人民币基金	联想之星	超9亿元	基金投资涉及芯片半导体、新能源、生物医药、数智医疗等领域。
君联资本医疗人民币四期基金	君联资本	首关	基金聚焦创新药及生物技术、医疗器械及诊断技术、专业服务及供应链等领域的投资机会。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

02/

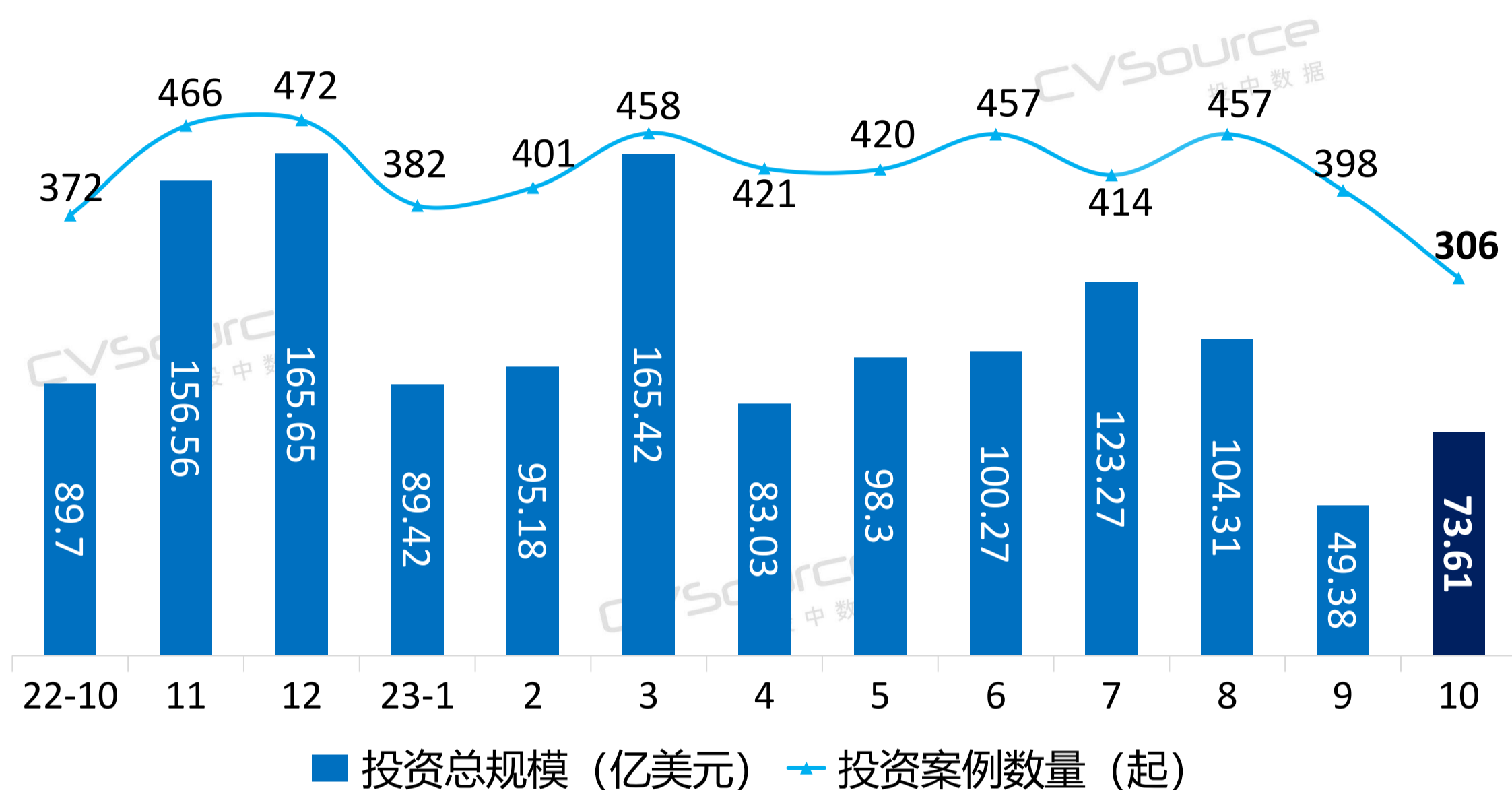
VC/PE市场投资分析

- 2023年10月，中国VC/PE市场投资数量连期走低，投资规模受大额案例影响环比增加。
- 半导体领域逆境下稳定输出。
- 早期投资交易数量占比持续走高。
- 活跃地区交易概况及热门行业分布。
- 重点融资案例Top10

VC/PE投资市场持续回落

- 2023年10月，投资案例数量**306起**，环比减少23%，连续三月持续走低降至冰点；本期投资规模**73.61亿美元**，环比增加49%，主要原因为长鑫新桥获得390亿元大额融资带动市场规模大幅提升，交易均值同步增加。

2022年10月-2023年10月中国VC/PE市场投资情况

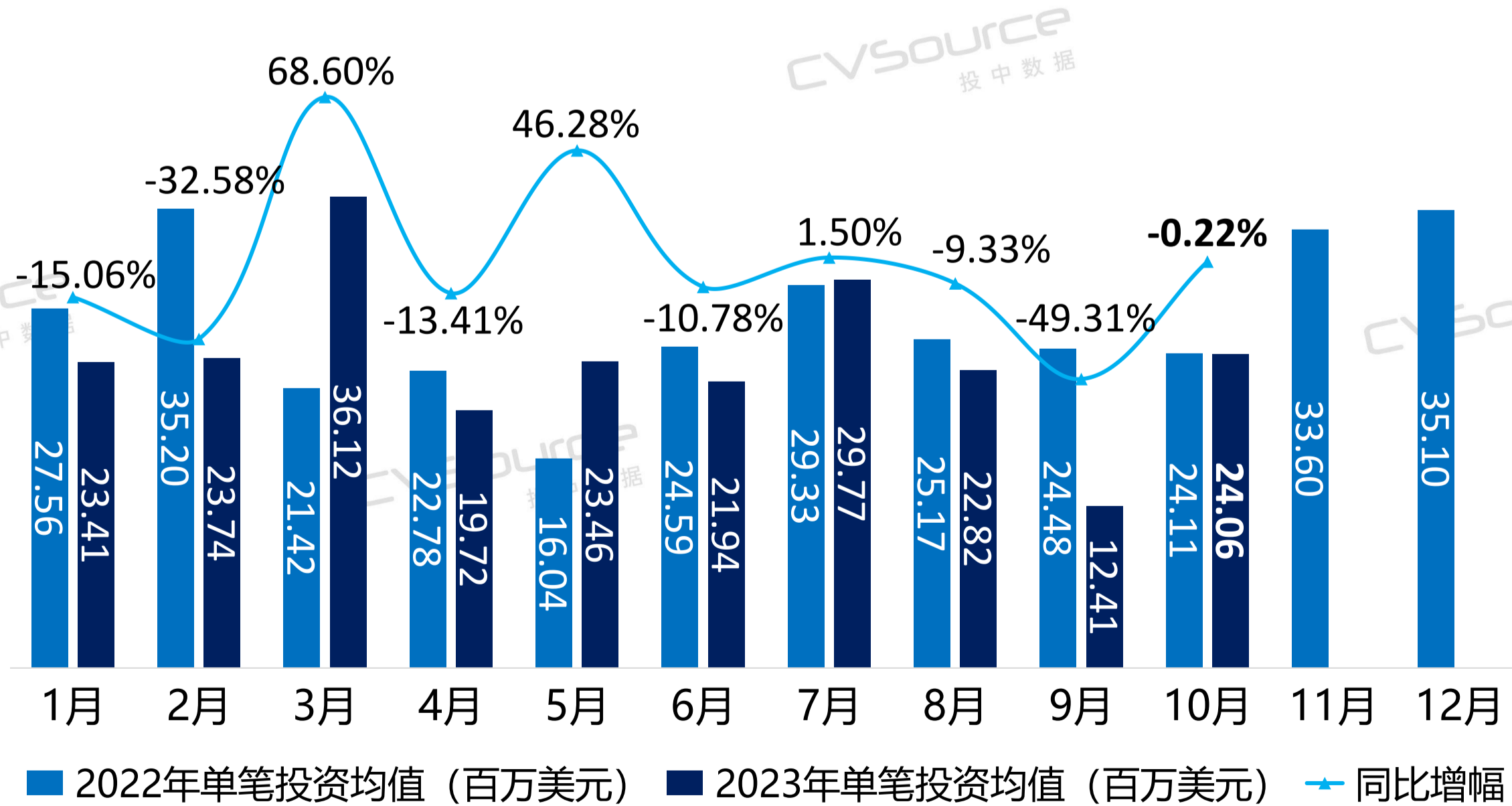


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

- 纵观近年市场均值数据来看，周期性变化较为明显，本期交易均值虽在大额融资带动下数额大幅回升，同比去年10月几近持平。

2022年1月-2023年10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，2023.11

半导体领域逆境下稳定输出

- 2023年10月，电子信息行业项目获投数量**106起**最为活跃，交易规模**34.82亿美元**大幅领先。细分领域下，**半导体领域**投资数量**42起**，占电子信息行业总交易数量**39.6%**，占市场总交易数量**13.7%**，显著超出市场大多数行业；半导体领域获投规模**25.68亿美元**，占行业总规模**73.7%**，占市场总规模**34.9%**。

2023年10月中国VC/PE市场各行业及部分细分领域投资数量及规模统计

行业	投资数量(起)	投资规模(\$M)	投资均值(\$M)	电子信息		
电子信息	106	3482.17	32.85	细分领域	投资数量(起)	投资规模(\$M)
医疗健康	50	664.88	13.30	半导体	42	2567.51
先进制造	41	608.10	14.83	信息化服务	18	86.31
传统制造	18	342.53	19.03	人工智能	17	591.27
消费	18	145.16	8.06	电子信息其他	16	86.39
能源及矿业	17	75.65	4.45	软件	11	38.64
汽车交通	11	450.60	40.96	硬件	2	112.05
文化传媒	8	18.45	2.31	医疗健康		
企业服务	7	33.86	4.84	细分领域	投资数量(起)	投资规模(\$M)
金融	6	578.20	96.37	生物医药	24	392.28
化学工业	5	381.72	76.34	医疗器械	17	170.24
批发零售	4	9.38	2.35	医疗技术	4	18.73
公用事业	3	64.48	21.49	医疗服务	3	13.68
房地产	2	369.06	184.53	医疗信息化	2	69.95
物流运输	2	101.57	50.79	先进制造		
通信通讯	2	27.58	13.79	细分领域	投资数量(起)	投资规模(\$M)
建筑建材	2	4.23	2.12	机器人	19	255.56
教育培训	2	2.18	1.09	先进制造其他	8	76.69
农林牧渔	1	1.50	1.50	新材料	7	87.66
旅游	1	0.14	0.14	高端装备制造	5	131.97
				航空航天	2	56.22
				传统制造		
				细分领域	投资数量(起)	投资规模(\$M)
				机械设备	9	215.99
				传统制造其他	4	34.63
				电工电气	3	17.91
				金属矿业制造	2	74

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

早期投资交易数量占比持续走高

- 2023年10月融资轮次细分下，A轮交易数量**119起**、规模**11.65亿美元**，分别占比**38.9%**、**11.2%**，早期投资数量（天使轮+种子轮）**70起**，占融资总数**22.8%**，环比9月早期投资92起占比23%持平，战略融资交易规模**21.33亿美元**，市场占比**超两成**，最为突出。

2023年10月各轮次交易数量规模概况

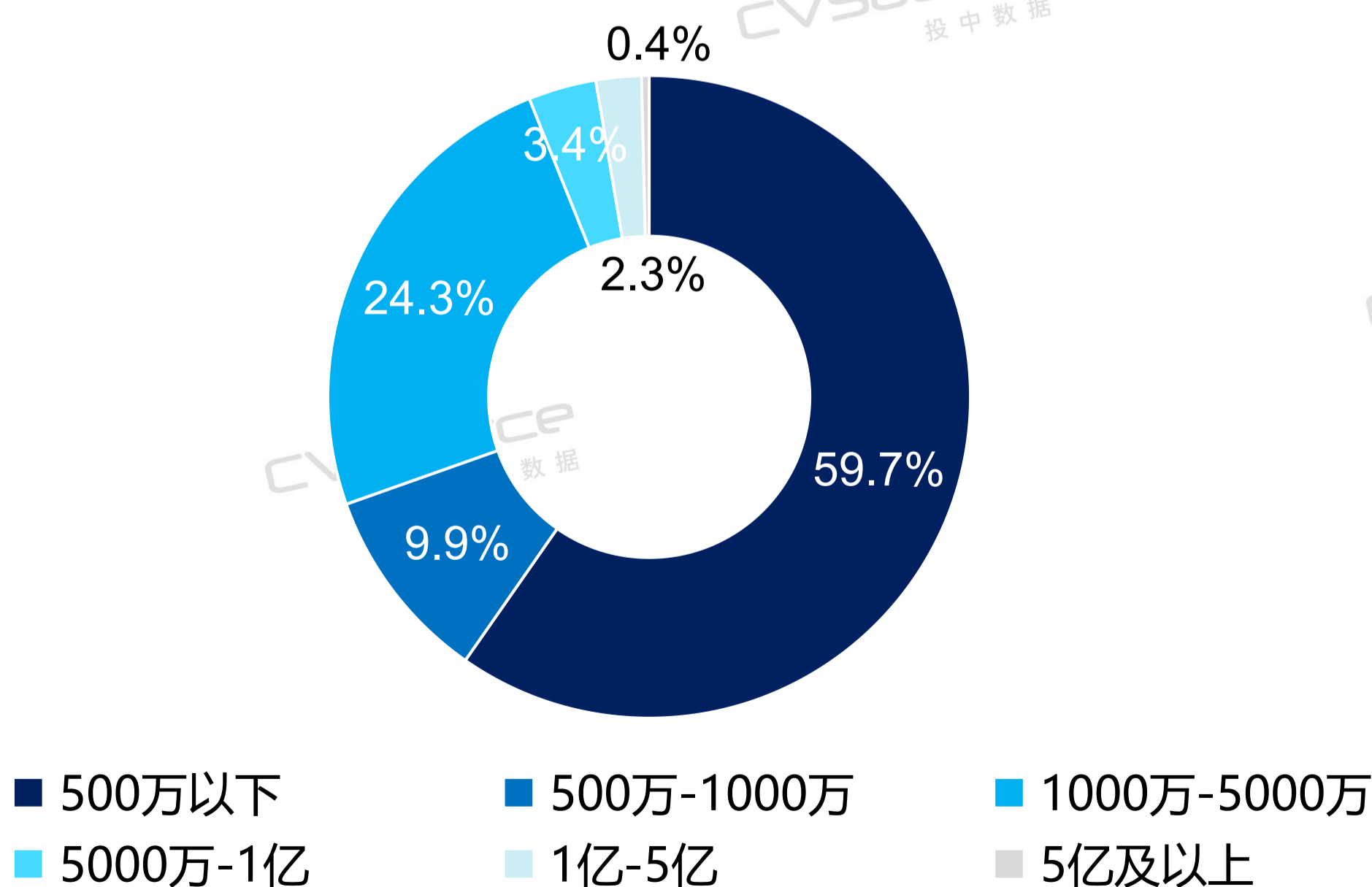
轮次	案例数量(起)	占比(%)	融资规模(\$M)	占比(%)	单笔规模(\$M)
种子轮	9	2.9%	118.50	1.1%	13.17
天使轮	61	19.9%	197.09	1.9%	3.23
A	119	38.9%	1164.53	11.2%	9.79
B	33	10.8%	604.62	5.8%	18.32
C	16	5.2%	383.59	3.7%	23.97
D轮及之后	11	3.6%	614.49	5.9%	55.86
战略融资	17	5.6%	2132.71	20.4%	125.45
定向增发	2	0.7%	11.36	0.1%	5.68
非控制权收购	12	3.9%	1168.01	11.2%	97.33
Buyout	1	0.3%	5.00	0.0%	5.00
上市及以后	24	7.8%	960.04	9.2%	40.00
未披露	1	0.3%	1.50	0.0%	1.50

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

- 细分融资事件的交易规模区间来看，亿美元级交易市场占比**2.7%**，环比9月占比0.8%有所增加。

2023年10月中国VC/PE市场融资事件交易规模区间分布



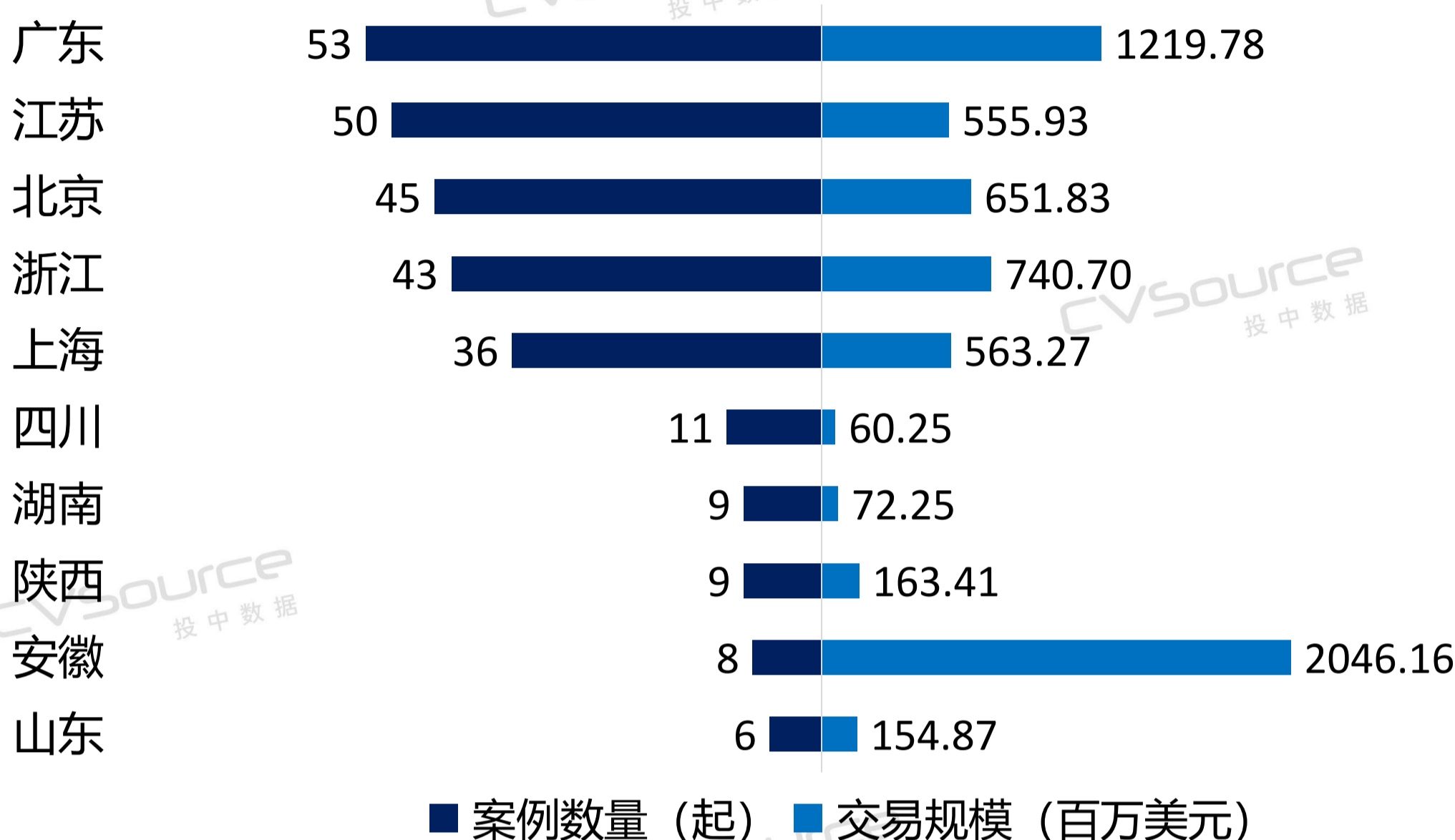
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

活跃地区交易概况及行业分布

- 2023年10月，**广东省**公开交易**53起**略胜一筹，获投规模**12.2亿美元**，**安徽省**在长鑫新桥大规模战略融资带动下，获投规模**20.46亿美元**最为突出。

2023年10月Top10地区投资数量及规模概况

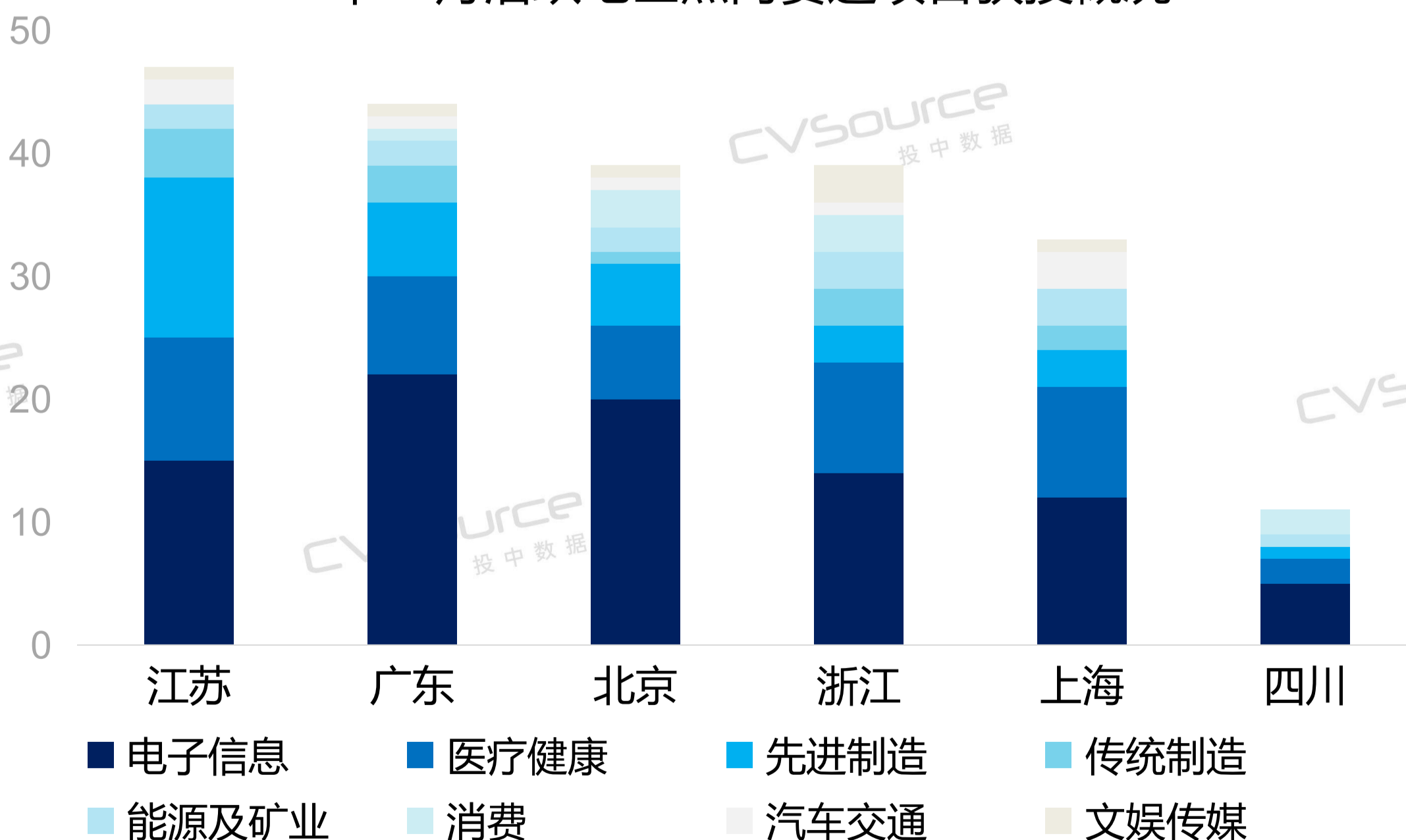


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

- 细分活跃地区下热门赛道来看，本期**江苏省**热门赛道项目获投数量最多，其中**先进制造**及**电子信息**赛道项目占比最大；广东省和北京市的电子信息项目获投数量比重最大，文娱传媒在浙江更为集中，汽车交通项目在上海更为活跃。

2023年10月活跃地区热门赛道项目获投概况



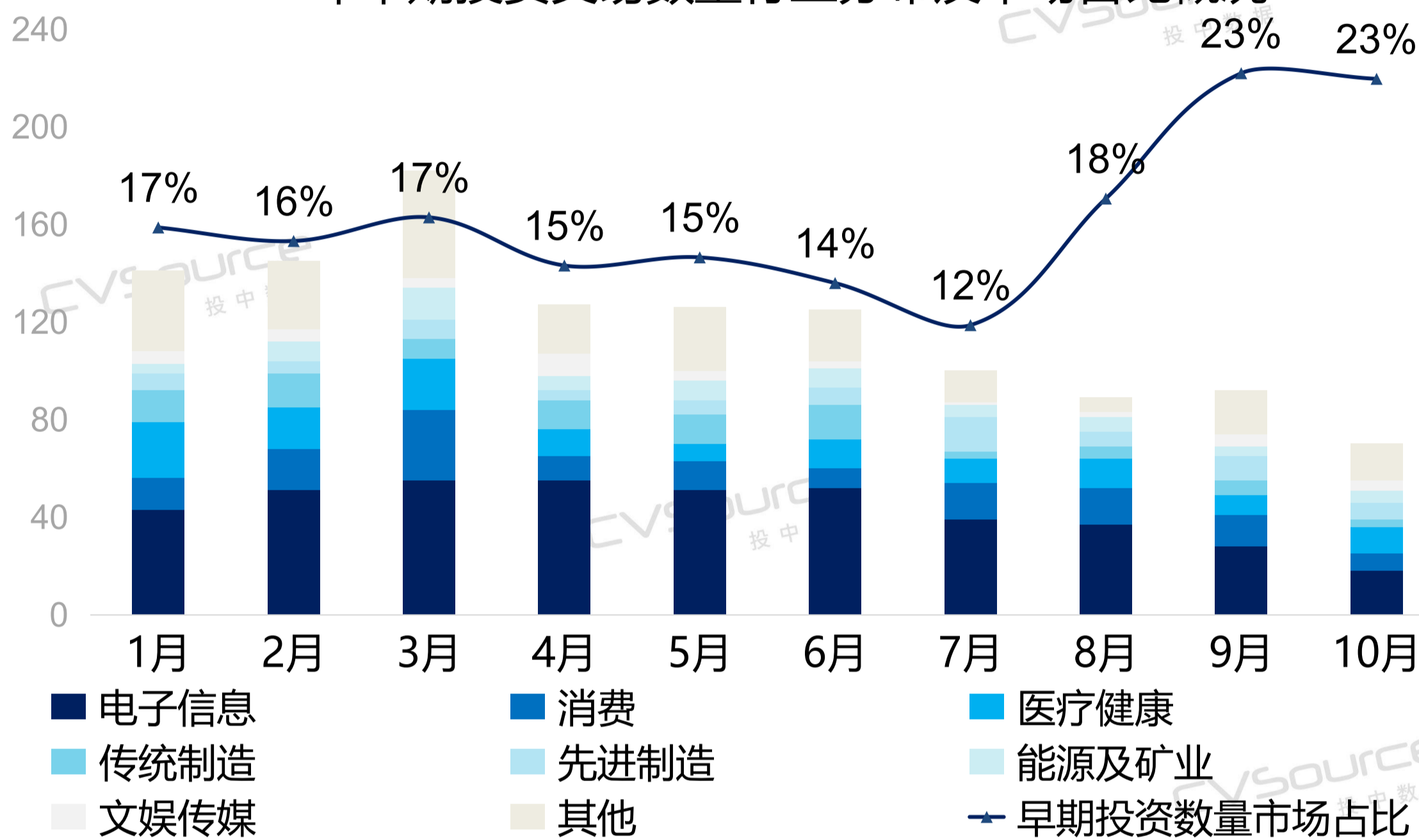
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

2023年早期投资交易概况

- 市场活跃度不断降低的同时，早期投资数量同步减少，但纵观2023年市场数据来看，早期投资的市场占比不断攀升，9月、10月早期占比均**破两成**，本期早期投资数量占比**23%**。
- 细分早期投资交易行业来看，**电子信息及医疗健康**获投早期阶段数量占比较为突出。

2023年早期投资交易数量行业分布及市场占比概况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

2023年中国VC/PE市场早期投资重点案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
中招国商	金融综合服务商	天使轮	3亿元	蚂蚁集团、摩根士丹利
星迈创新	智能泳池清洁机器人研发商	天使轮	近2亿元	顺为资本、源码资本、高瓴创投、云沐资本、吴中金控等
啡途咖啡	露营风格咖啡品牌	天使轮	2500万美元	FCP
核舟医药	创新靶向放射性配体药物研发商	种子轮	数千万美元	斯道资本等
理途旅游	旅游通证数字化平台	天使轮	1500万美元	Bitgas Capital

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

重点融资案例Top10

2023年10月中国VC/PE市场重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
长鑫新桥	存储芯片研发生产商	战略融资	390亿元	长鑫芯安、合肥产投集团、国家集成电路二期基金
百川智能	人工智能大模型开发商	A1	3亿美元	阿里、腾讯、小米等
橙仕汽车	新能源汽车整车设计 智造服务商	B	近10亿元	隐山资本、远致投资、 赣锋锂业等
纽劭科技	自动驾驶解决方案 提供商	B	近7.8亿元	岩山科技等
小马智行	自动驾驶解决方案 提供商	D2	1亿美元	沙特阿拉伯王国新未来城、 NEOM Investment Fund
新元素医药	代谢疾病新药研发商	D	超6亿元	凯泰资本、达晨财智、华金投 资、乾道基金、新毅投资等
臻驱科技	新能源汽车驱动解决 方案提供商	D	6亿元	君联资本、元禾辰坤、C资本 、新尚资本、华泰投资、敦成 投资等
芯德半导体	半导体芯片封装测试 服务商	股权融资	近6亿元	昆桥资本、国策投资等
上药云健康	创新药全周期服务平台	C	5亿元	上海综改基金、工银投资、 上海生物医药基金
KargoBot	滴滴自动驾驶货运业务	股权融资	超4.5亿元	鄂尔多斯集团等

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.11

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

CVSOURCE
投中数据



CVINFO
投中信息

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据



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

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据