



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

新设基金数量再度下滑 AI生成视频赛道加速爆发

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

投中研究院

2024.03

CVSOURCE
投中数据

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/

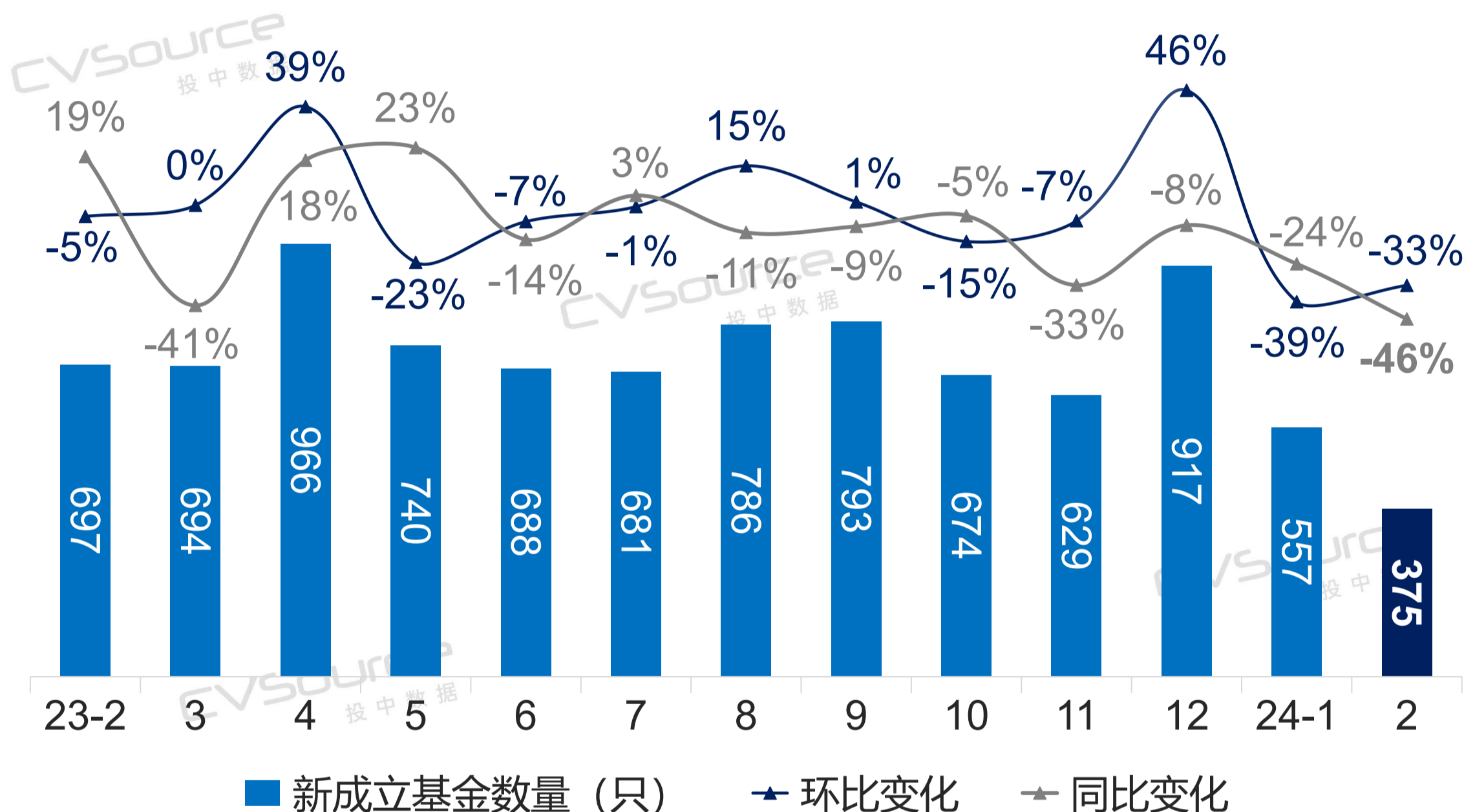
VC/PE市场募资分析

- 新设基金数量再度下滑，机构脚步放缓
- 杭州市、合肥市新设基金数量逆势上涨
- 新设基金青睐科创领域
- 近年娃哈哈参投基金概览
- 本月重点完成募集案例

新设基金数量再度下滑，机构脚步放缓

- 2024年2月，中国VC/PE市场新成立基金数量共计**375只**，同比下降**46%**，环比下降**33%**。本月遇春节假期，新设基金数量较上月有所回落。十四届全国人大二次会议政府工作报告中提到：**鼓励发展创业投资、股权投资，优化产业投资基金功能**，释放了重要的支持信号与利好。
- 2024年2月，共有**340家**机构参与设立基金，环比机构数量有所减少，**92.9%**的机构成立**1只**基金，**6.2%**的机构完成**2只**基金新设，**0.9%**的机构完成**3只及以上**基金新设。机构脚步再度放缓。

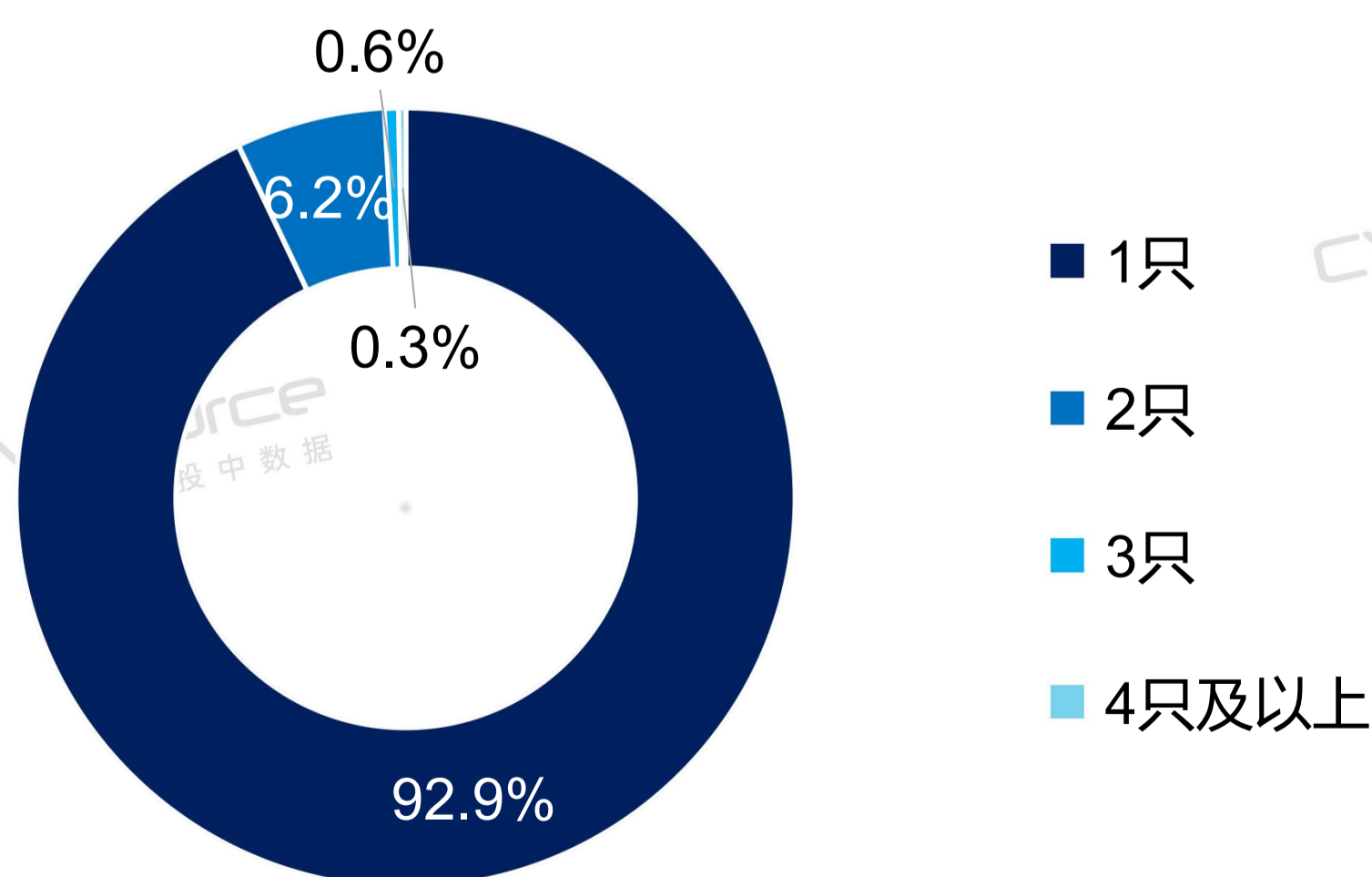
2023年2月-2024年2月新成立基金数量及同比变化趋势



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

2024年2月成立不同只数基金的机构数量分布



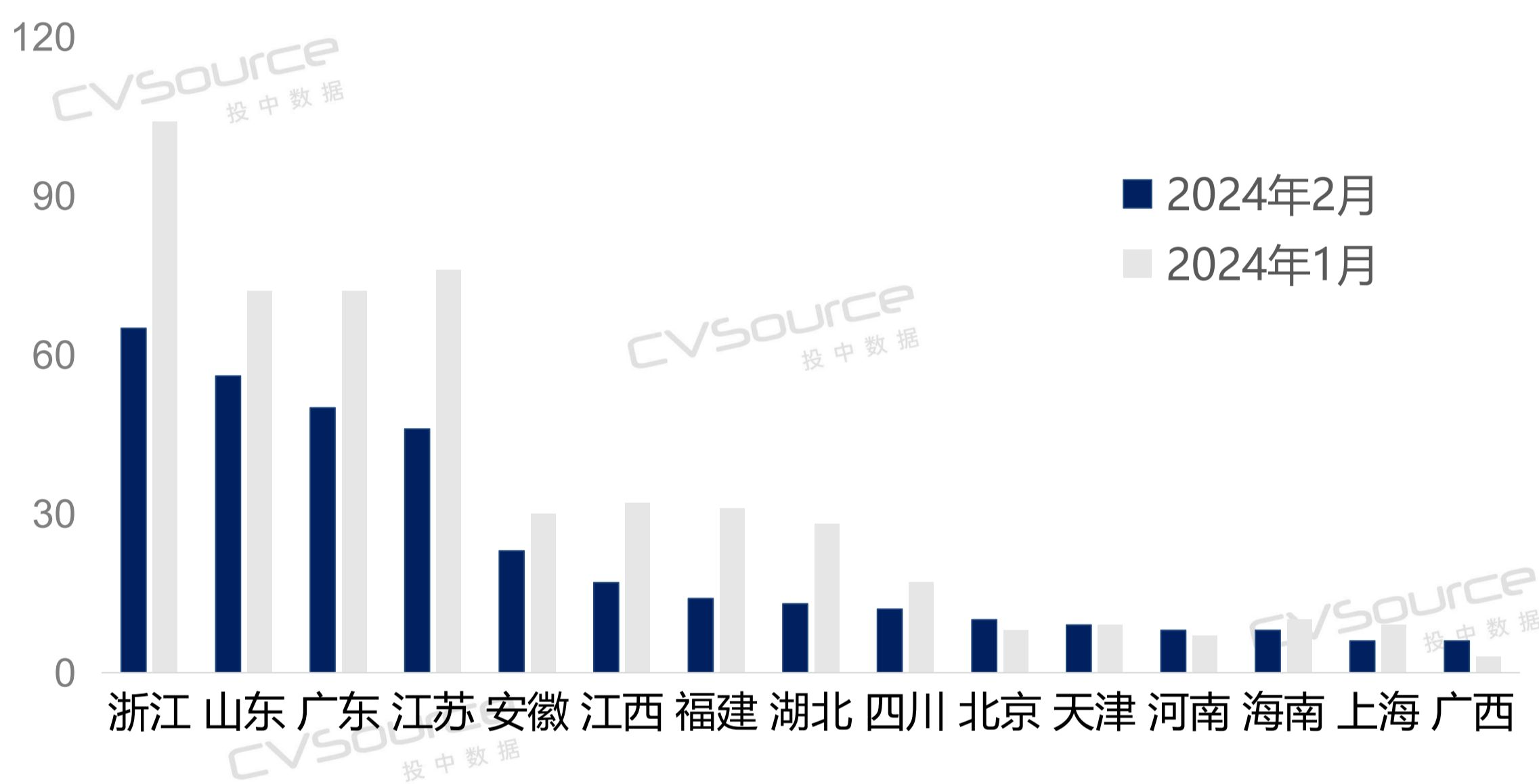
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

杭州市、合肥市新设基金数量逆势上涨

- 2024年2月，从地区分布来看，**浙江、山东、广东**新成立基金数量为**全国Top3**，对应数量依次为**65只、56只、50只**。环比来看，本月各省市新成立基金大多呈减少趋势，浙江降幅最大；北京、河南、广西等地基金数量环比有所增加。
- 本期新设基金数量Top15市级地区数量数据下，**青岛、嘉兴、九江**等地回落较为明显；**杭州和合肥**两地新成立基金数量在募资寒流下逆势上涨。

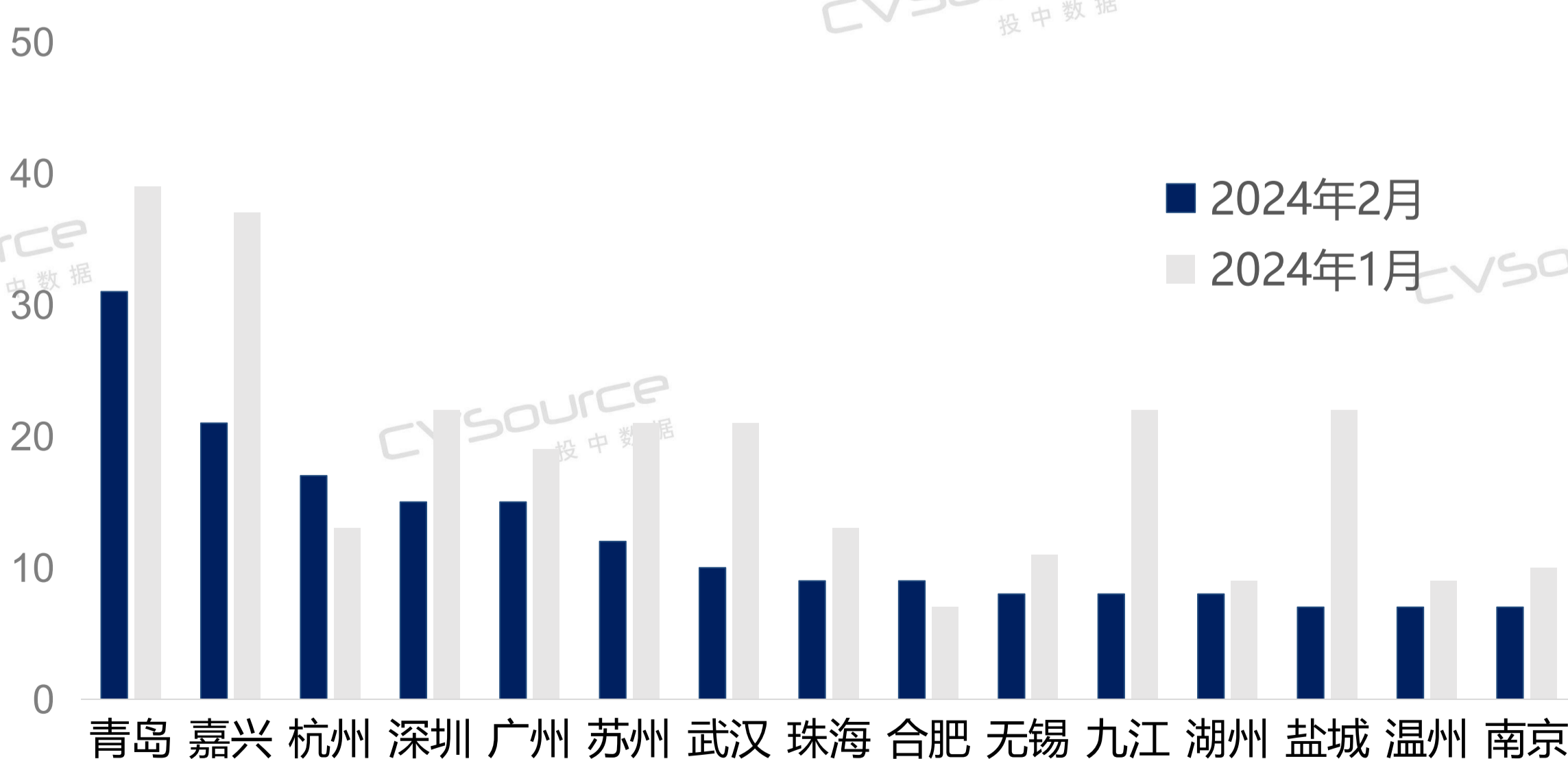
2024年2月新成立基金地区Top15（省级）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

2024年2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，2024.03

新设基金青睐科创领域

- 2024年2月，深创投、普洛斯等头部机构纷纷成立基金，酒企五粮液也出手成立百亿级基金，各大投资机构仍然更为青睐**科创、先进制造和数字经济**等领域。

2024年2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
邯郸市产业发展基金	骐健私募基金	200亿元	重点布局新能源及新能源汽车、新材料、高端装备制造、生物制造、新一代信息技术等战略性新兴产业。
普什产业发展基金	宜宾五粮液基金	100亿元	未披露
维龙海外投资基金	维龙投资	100亿元	重点关注智能制造、数字经济等领域的项目，通过海外并购优质资产、控股海外创新科技公司、新设海外贸易机构，把更多的优质技术、优质企业、优质项目和优秀人才带入国内，带动区域经济发展。
粤港澳大湾区科技创新专项基金	深创投	51亿元	重点支持粤港澳大湾区科技企业开展关键核心技术攻关、科技成果转化。
普陀区产业创新发展引导基金	普陀资本	50亿元	未披露
洛阳制高转型升级基金	洛创投	40亿元	通过发挥母子基金群的联动投资优势，助力洛阳优势传统制造业与风口产业关联、向风口产业转型，加快重塑洛阳产业新格局，培育更多新质生产力，在洛阳现代化产业体系建设中贡献洛创投力量。
浙江省科创母基金(二期)	金投盛领	30.02亿元	主要围绕“互联网+”、生命健康、新材料三大科创高地，聚焦云计算与未来网络等15大战略领域、“9+6”未来产业，重点投早投小、投创新赛道、投创新人才。
河南省数字经济母基金	中金汇融	30亿元	重点投资于数字经济核心产业和产业数字化转型领域，其中数字经济核心产业包括电子信息制造业、软件和信息技术服务业、互联网和相关服务等，产业数字化转型主要是指应用数字技术对传统产业进行数字化改造提升，包括智慧农业、智能制造、智慧物流、平台经济等融合型新产业新模式新业态。
GCP CAVP	普洛斯	超3.5亿美元	主要聚焦中国优质的先进制造及科创产业园资产。
嘉兴保仓基金	中诚资本	17亿元	主要投资于菜鸟方及/或其指定关联人士当前持有且由包括但不限于申通方或其关联人士主要承租之位于中国的物流不动产的若干项目公司。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

近年娃哈哈参投资基金概览

- 娃哈哈不仅是陪伴一代人成长的老牌饮品企业，也是募资市场上的投资者。早在2010年，娃哈哈就通过投资浙江红土创业投资有限公司成为LP，开启了创投之路。2021年7月9日，浙江娃哈哈创业投资有限公司完成了基金管理人备案，娃哈哈也从间接投资的LP正式转变为了GP。2022年，旗下基金产品——丽水娃哈哈私募基金合伙企业（有限合伙）完成了基协备案。

娃哈哈参投资基金概览

基金名称	GP	目标募集规模	进入身份	持股比例
丽水娃哈哈私募基金合伙企业 (有限合伙)	娃哈哈创投	5亿元	GP	—
宁波梅山保税港区祺睿股权投资中心 (有限合伙)	曜金资本	18.91亿元	LP	5.29%
共青城祺信股权投资合伙企业 (有限合伙)	曜金资本	15.47亿元	LP	6.46%
高瓴智成长江（湖北）人工智能股权投资 投资基金合伙企业（有限合伙）	高瓴投资	12.44亿元	LP	16.07%
高成行至（北京）股权投资合伙企业 (有限合伙)	高成资本	8.5亿元	LP	23.53%
景宁丰川佳合股权投资合伙企业 (有限合伙)	丰川资本	3.03亿元	LP	99%

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

重点完成募集案例

- 2024年2月，基金募集完成数量较上月有所下降，募资脚步放缓。但CVC资本六期亚太基金等多只大额基金募集完成，是对市场释放出的积极信号。

2024年2月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
CVC资本六期亚太基金	CVC资本	68亿美元 (超募)	专注于对亚洲核心消费和服务领域的高质量企业进行控股、联合控股和合作投资。
亚太基础设施投资者二期基金	KKR	64亿美元	该基金专注于亚太地区基础设施相关投资。
中建材新材料基金	中建材私募基金	150亿元 (首关)	重点投资于新材料产业，包括但不限于纤维及复合材料、玻璃基材料、膜材料、光电材料、晶体材料等新材料领域，适当投资于涉及产业转型升级相关材料领域。
黄山市新兴产业基金	招商资本	100亿元	投向新一代信息技术、智能制造、新能源和汽车电子、新材料和绿色软包装、人工智能、数字创意、生命健康、绿色食品等新兴产业领域。
蔚来资本人民币二期基金	蔚来资本	超30亿元	主要投资于在新能源汽车产业生态、能源技术及能源转型和科技智造等领域。
国雄资本二期美元基金	国雄资本	2亿美元 (超募)	投资方向主要集中在人工智能、区块链、医疗与健康服务产业四个领域的中早期项目，以及这些技术创新背后的企业家。
英诺科创二期基金	英诺昌盛投资	超10亿元	主要以新能源、新材料、半导体领域为主，兼顾信息技术和生物技术融合创新领域。
苏州道彤腾辉创投基金	道彤淳辉创投	9.8亿元	主要投资于健康医疗养老相关领域以及科技、传媒和通讯（“TMT”）领域的早期项目。

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

02/

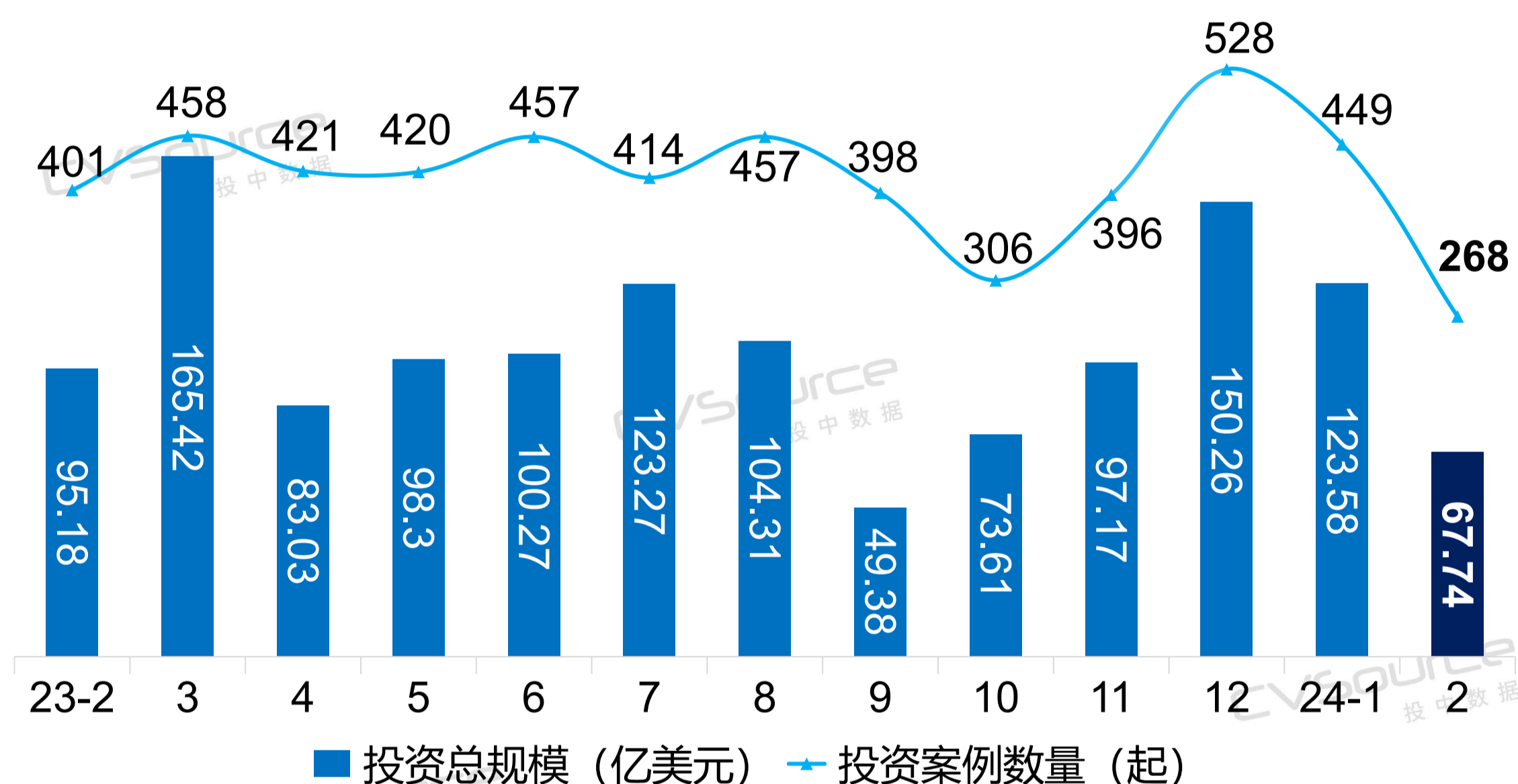
VC/PE市场投资分析

- VC/PE投资市场呈下跌趋势，投资均值平稳
- 人工智能领域投资规模尤为突出
- AI生成视频赛道加速爆发
- 小规模交易数量及其占比持续提高
- 热门行业地区及轮次分布
- 重点融资案例Top10

VC/PE投资市场呈下跌趋势，投资均值平稳

- 2023年2月，投资案例数量**268起**，环比下降**40.31%**，同比下降**33.17%**；投资规模**67.74亿美元**，环比下降**45.19%**，同比下降**28.83%**。近三个月案例数量和规模整体都呈现下跌趋势，投资市场整体表现不佳，资本出手仍然谨慎。
- 从市场投资均值角度看，本期投资均值环比小幅滑落，同比有所上升，但总体来说，变化波动不大，趋势平稳。

2023年2月-2024年2月中国VC/PE市场投资情况

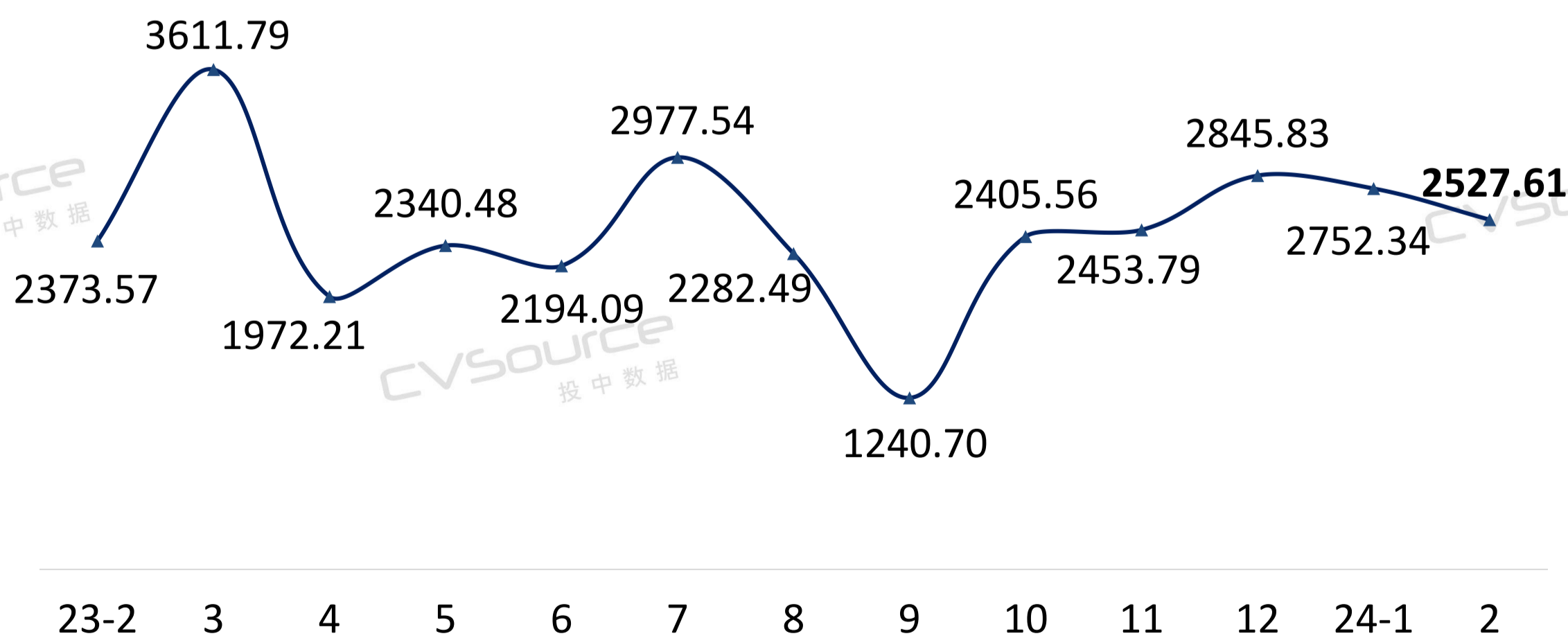


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

2023年2月-2024年2月中国VC/PE市场投资均值情况

单位：万美元



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

人工智能领域投资规模尤为突出

- 本月投资热门赛道依旧由**电子信息**蝉联榜首，**医疗健康**、**先进制造**行业跟随其后，分别以**80起**、**54起**、**44起**占据前三位。其中电子信息行业投资规模达到**20.82亿美元**。从细分领域看，**人工智能**备受关注，投资规模**超11亿美元**，为本期细分领域下获投规模最高。

2024年2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)	细分领域		
电子信息	80	2082.12	26.03	细分领域	投资数量 (起)	投资规模 (\$M)
医疗健康	54	1148.70	21.27	半导体	35	677.87
先进制造	44	1610.07	36.59	信息化服务	15	104.23
能源及矿业	18	225.45	12.53	电子信息其他	15	75.18
消费	15	107.82	7.19	人工智能	10	1106.53
汽车交通	14	324.45	23.17	软件	5	118.31
传统制造	11	329.96	30.00	医疗健康		
企业服务	6	34.49	5.75	细分领域	投资数量 (起)	投资规模 (\$M)
文娱传媒	4	17.83	4.46	生物医药	26	705.94
化学工业	4	109.26	27.31	医疗器械	17	287.10
物流运输	3	29.58	9.86	医疗技术	7	131.83
通信通讯	3	10.56	3.52	医疗信息化	2	9.75
公用事业	3	30.48	10.16	医疗健康其他	1	1.41
体育	2	561.04	280.52	医疗服务	1	12.68
金融	2	129.83	64.92	先进制造		
教育培训	2	2.82	1.41	细分领域	投资数量 (起)	投资规模 (\$M)
批发零售	1	5.63	5.63	新材料	13	146.48
农林牧渔	1	9.73	9.73	高端装备制造	12	142.54
建筑建材	1	4.59	4.59	先进制造其他	10	197.12
				机器人	6	170.42
				航空航天	3	953.52
				能源及矿业		
				细分领域	投资数量 (起)	投资规模 (\$M)
				电池与储能技术	7	57.61
				新能源	5	74.65
				环保节能	3	11.27
				能源及矿业其他	2	41.84
				能源开采和加工	1	40.09

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

AI生成视频赛道加速爆发

- AI生成视频赛道加速爆发。2月16日凌晨，OpenAI公司发布最新“文生视频”大模型Sora。从视频时长、流畅度等各方面来看，Sora无疑是“文生视频”的颠覆之作。虽然投融资行业整体遇冷，但是AI行业融资的热度在全球范围内一直居高不下，Pika、Runway、井英科技等国内外产品先后获得融资。文生视频AI工具也不断推陈出新，国内目前有腾讯智影、度加、剪辑魔法师等工具。语言、图像等生成式AI赛道同样火爆。

近两年AI生成视频重点融资案例（部分）

项目	轮次	金额	投资方	融资时间
Runway	C+	1.41亿美元	谷歌、英伟达、Salesforce等	2023.6
Pika	A	3500万美元	Lightspeed Venture Partners、SV Angel、Homebrew等	2023.11
FancyTech	B	近亿元	DCM、金沙江创投、华山资本等	2023.9
井英科技	Pre-A	数百万美元	九合创投、众麟资本	2023.11
一帧秒创	股权融资	未披露	兴富资本	2022.10

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

近两年生成式AI重点融资案例（部分）

项目	领域	轮次	金额	投资方	融资时间
百川智能	通用人工智能服务提供商	A1	3亿美元	阿里、腾讯、小米等	2023.10
MiniMax 名之梦	AI大模型研发商	股权融资	超2.5亿美元	腾讯等	2023.6
澜舟科技	自然语言处理技术服务商	Pre-A+	数亿元	北京中关村科学城公司、斯道资本、创新工场	2023.3
Project AI 2.0	大语言模型平台研发商	股权融资	数千万美元	创新工场、红杉资本、高领资本、IDG资本等	2023.3
标贝科技	智能语音交互和AI数据服务商	B2	超亿元	巨峰科创、青岛财富	2023.4

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

小规模交易数量及其占比持续提高

- 2024年2月，中国VC/PE市场中**A轮**融资数量持续领先，涉及交易**111起**，市场占比突破四成，较上月相比，早期投资（种子轮+天使轮）交易数量小幅下降，但总体来说，机构的投资趋势更向创投阶段倾斜。

2024年2月各轮次交易数量规模概况

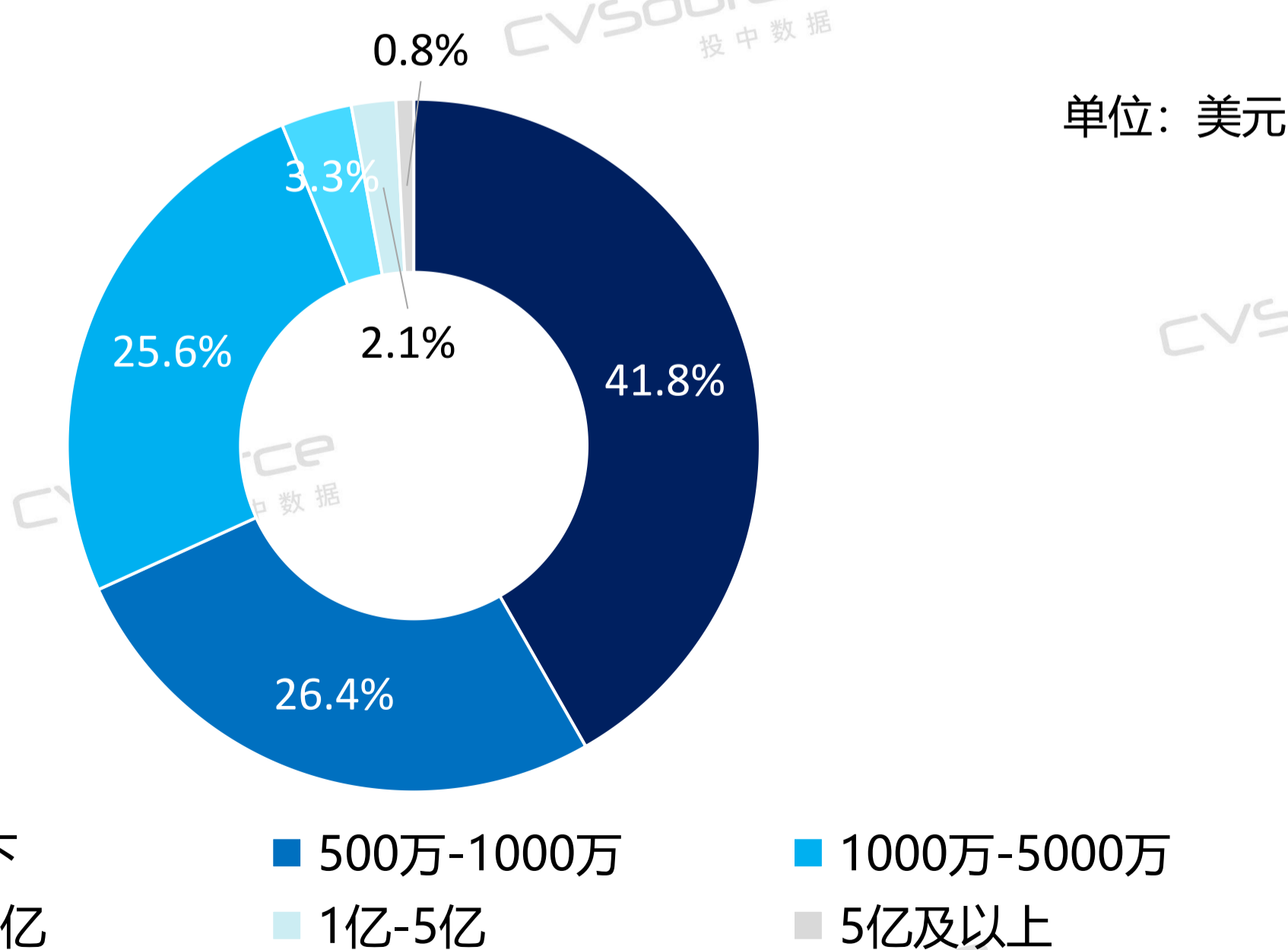
轮次	案例数量(起)	占比(%)	融资规模(\$M)	占比(%)	单笔规模(\$M)
种子轮	5	1.87%	16.99	0.25%	3.40
天使轮	40	14.93%	107.92	1.59%	2.70
A	111	41.42%	3024.94	44.65%	27.25
B	38	14.18%	848.70	12.53%	22.33
C	23	8.58%	563.59	8.32%	24.50
D轮及之后	6	2.24%	251.67	3.72%	41.95
战略融资	15	5.60%	328.33	4.85%	21.89
定向增发	4	1.49%	11.11	0.16%	2.78
非控制权收购	14	5.22%	715.87	10.57%	51.13
Buyout	5	1.87%	146.64	2.16%	29.33
上市及以后	7	2.61%	758.65	11.20%	108.38

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

- 细分融资事件的交易规模区间来看，本期亿美元级交易市场占比**2.9%**，环比上升**1.1%**，500万美元以下小规模交易数量及其占比持续提高，环比上升**2%**。

2024年2月中国VC/PE市场融资事件交易规模区间分布



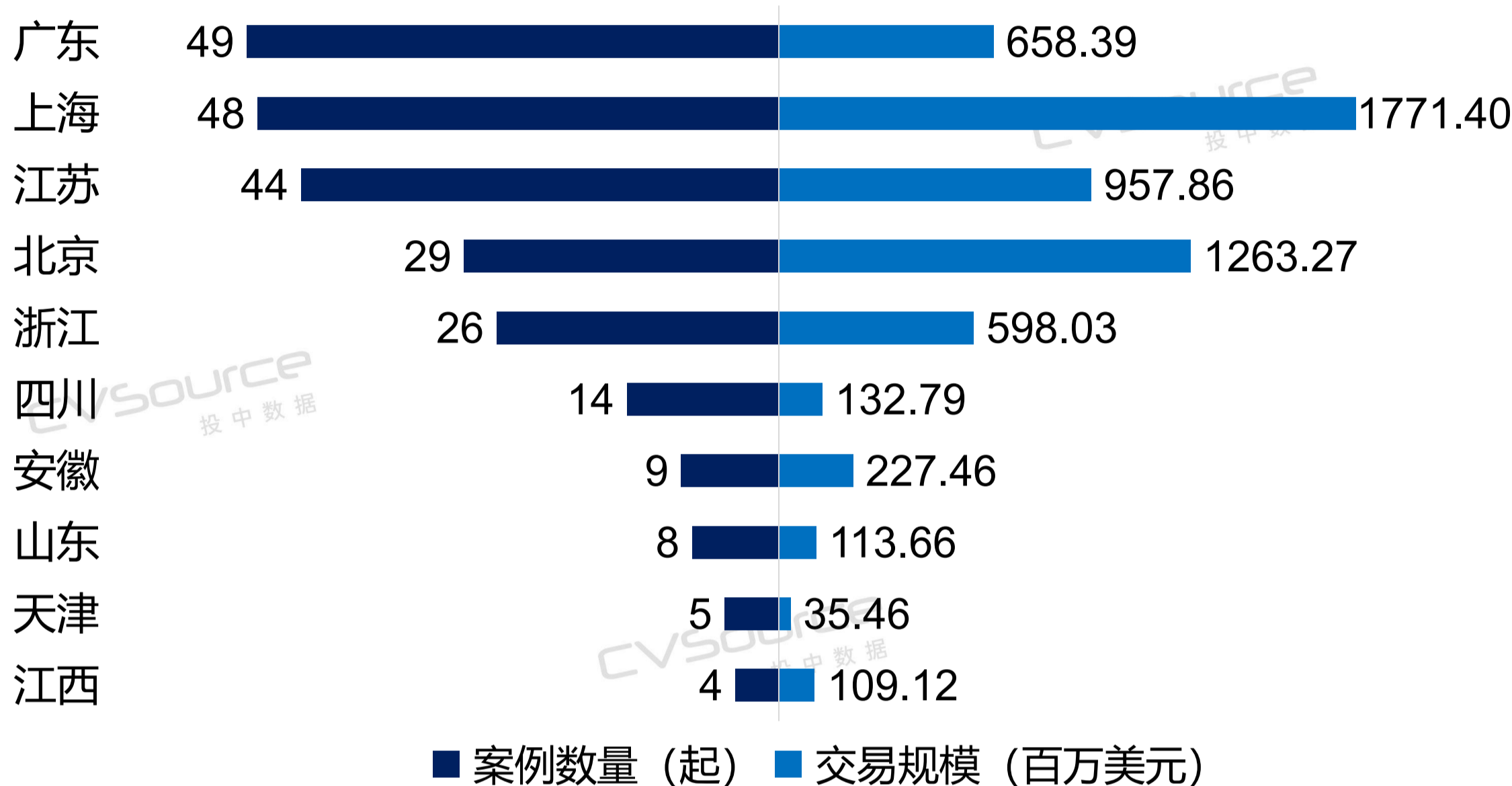
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

热门行业活跃地区及轮次分布

- 2024年2月，**广东、上海、江苏**等地区交易表现活跃，其中上海交易规模达**17.71亿美元**，吸金能力尤为显著。北京市单笔规模均值达到**43.56百万美元**，为本期活跃地区均值最高，不乏有月之暗面完成超10亿美元融资等大额案例的带动作用。

2024年2月Top10地区投资数量及规模概况

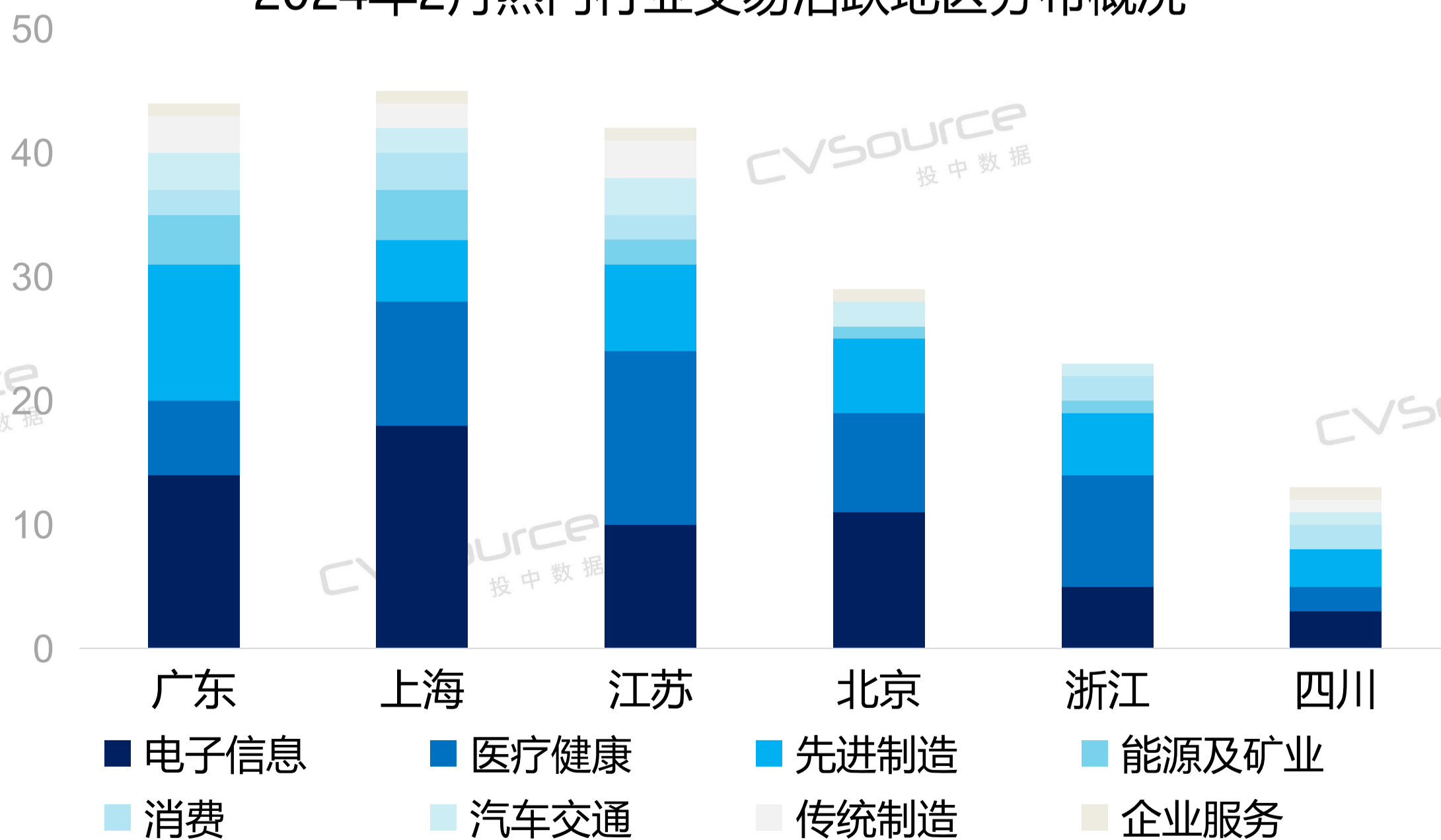


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

- 本期热门行业涉及的交易活跃地区细分下，医疗健康主要扎根于江苏，北京、上海占比较大项目是电子信息；广东在先进制造领域拔得头筹，四川热门赛道项目分布较为平均。

2024年2月热门行业交易活跃地区分布概况



注：城市排列顺序为总融资数量顺序

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

重点融资案例Top10

2024年2月中国VC/PE市场重点融资案例

项目	领域	轮次	金额	投资方
月之暗面	大模型公司	股权融资	超10亿美元	红杉中国、小红书、美团、阿里等
垣信卫星	低轨卫星星座运营商	A	67亿元	国开制造业转型升级基金、国科资本、国盛资本、恒旭资本等
熙泰科技	OLED微显示芯片研发生产商	A	超10亿元	四川制造业基金、瑞丞基金、兴众风投、坤言资本等
宇树科技	智能机器人研发商	B2	近10亿元	美团、金石投资、源码资本、深创投等
九识智能	自动驾驶产品研发商	A	近1亿美元	美团、BV百度风投、Unicorn、闲庭基金、索道基金等
信诺维	生物医药研发商	E	7亿元	腾讯投资、国鑫投资、华控投资、粤开资本等
天境生物(杭州)	创新生物药研发公司	C1	超5亿元	泰珑投资、浙江省“4+1”生物医药与高端器械产业基金、I-Mab、开投瀚润资本等
深研生物	基因治疗及细胞治疗技术研发商	B+	超3亿元	越秀产业基金、达晨、粤科金融、天士力资本等
质子汽车	新能源整车制造商	股权融资	3.8亿元	西投控股、榆林城投、德载厚汽车基金、橙叶投资等
迈科康生物	创新疫苗研发生产商	C	近3亿元	深创投

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.03

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