



こく というのして 日本の表現

CVSOUTCE 投中数

投中统计:

三季度募投市场趋势相异 人形机器人前景火热



投中研究院

2024.10













CVSOUICE 投中数



01/



VC/PE市场募资分析

- 新基金数量持续降温,19:3%机构新设多支基金
 - 新成立基金数量地区分布
- 近一年S基金概况
- 重点新设基金概览
- 基金完成募集重点案例







urce

投中数据

CVSOUTCE 投中数据

CVSOUICE 投中数据

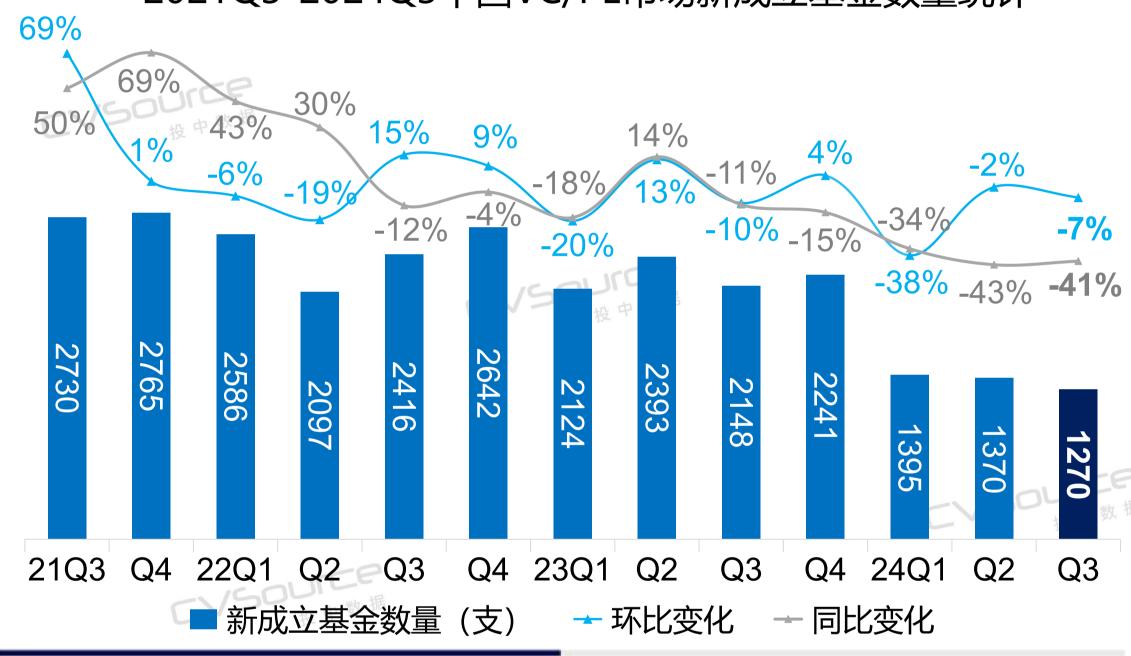




新基金数量持续降温,19.3%机构新设多支基金

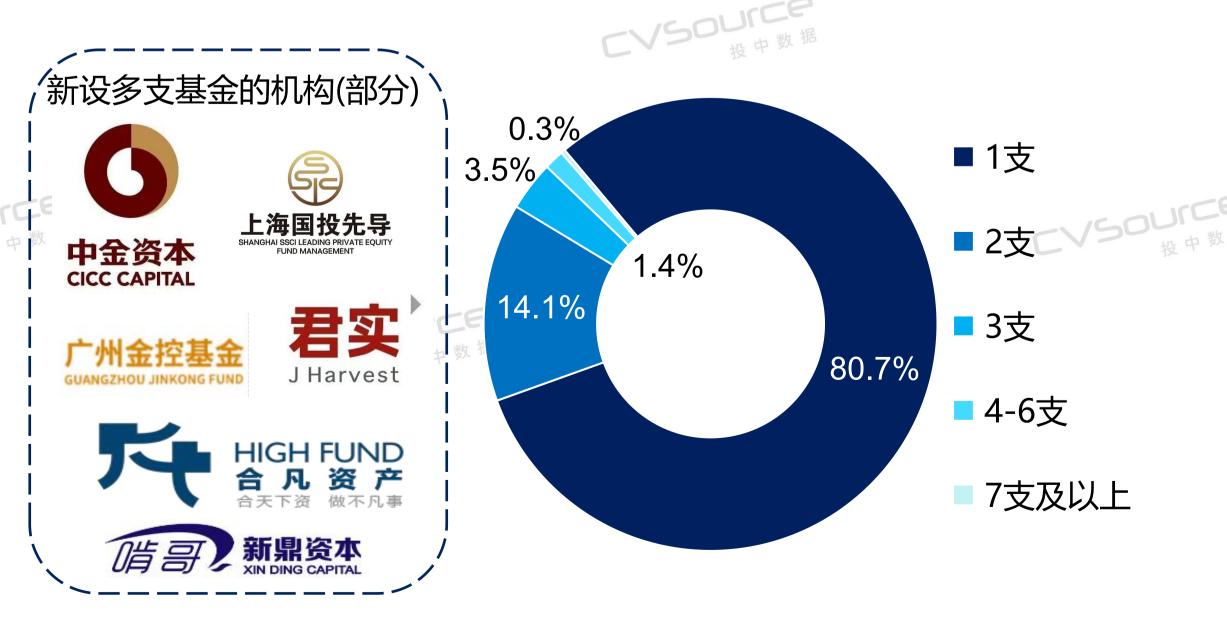
- ➤ 2024年三季度,中国VC/PE市场新设基金1270支,环比下降7%,同比下降41%,同比来看,今年新设基金的季度表现持续降温。伴随着监管趋严以及各方面市场环境因素的影响下,市场仍然处于自我调整的重塑期。
- 本期共有991家机构参与新设基金,其中19.3%机构选择设立多支基金,同比来看,此占比进一步缩小,其中中金资本、新鼎资本、上海国投等机构尤为活跃。

2021Q3-2024Q3中国VC/PE市场新成立基金数量统计



数据来源: CVSource投中数据 投中研究院, 2024.10

2024Q3新成立不同支数的机构数量分布



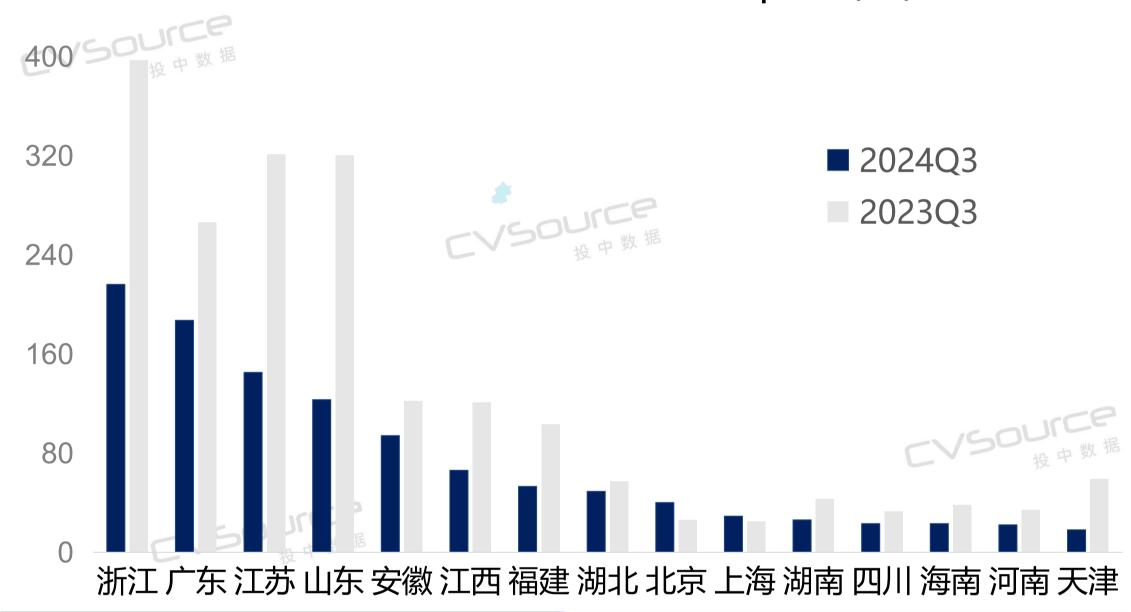




新成立基金数量地区分布

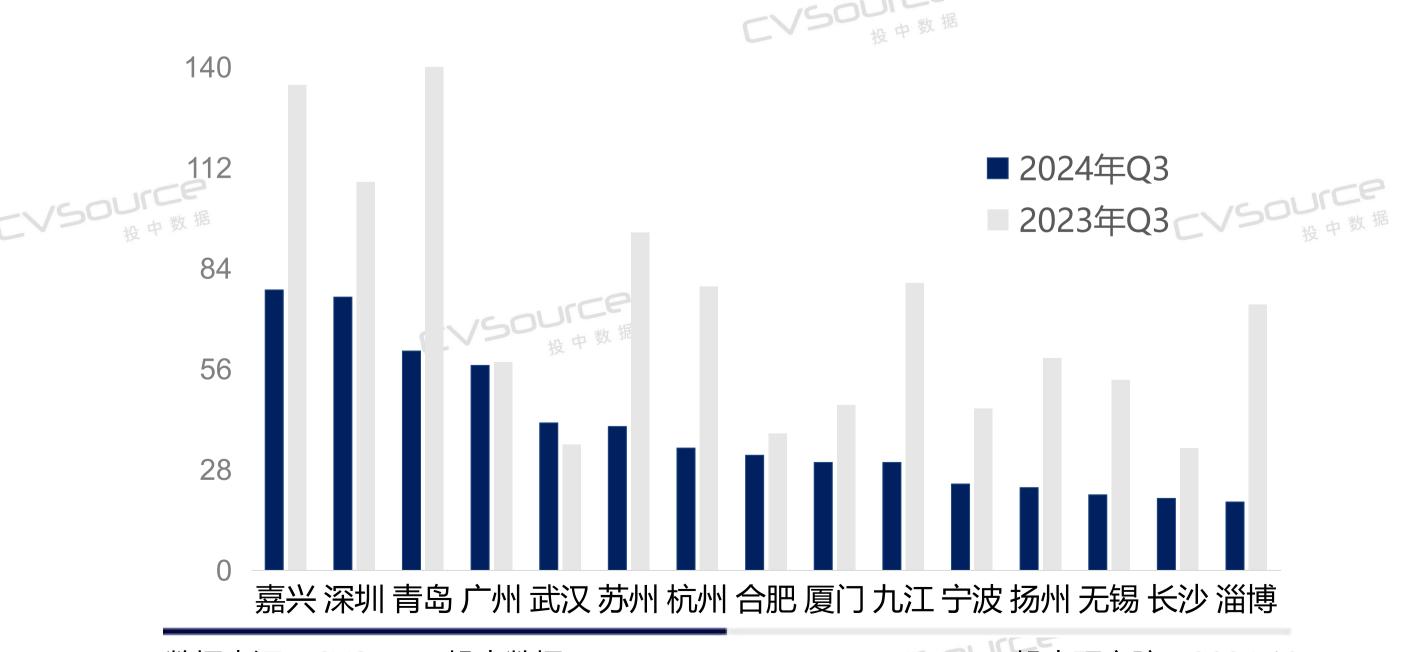
- 本期有四个省份新设基金数量过百支,依次为浙江省新设基金216支, 广东省新设基金187支,江苏省新设基金145支,山东省新设基金123支。 各省份除北京市和上海市外,新设基金数量同比皆有大幅回落。
- > 在细分市级地区中,**嘉兴市**稳定发挥,以新设基金**78支**位居首位,**深圳 市、青岛市**新设基金数量紧随其后。武汉市同比逆势升高,本期武汉新 成立基金中较为亮眼有江城基金和湖北绿色低碳发展母基金。

2024Q3省级新设基金地区分布Top15(支)



投中研究院, 2024.10 数据来源: CVSource投中数据

2024Q3市级新设基金地区分布Top15(支)



数据来源: CVSource投中数据

Copyright © 投中信息

投中研究院, 2024.10



近一年S基金概况

-VSOUICE

➤ S基金是专注于私募股权二级市场的基金,投资于私募股权投资基金的二手份额或投资项目组合。在募资市场的背景下,S基金作为私募股权基金退出新渠道,正在席卷中国股权投资一级市场。除了出台与S基金配套政策措施外,多地首支S基金于今年落地。安徽省首支S基金——合肥共创接力基金于四月完成注册设立;自贸领航S母基金是福建首支S基金;9月注册成立的海泰科勒基金是天津首支国资参与的私募股权S基金。

近一年部分S基金概览(VSOURE

基金名称	管理机构	募集规模	投资策略		
四川振兴S基金	四川产融	50亿元	投资围绕省内主导产业、特色产业与重点培育的高成长性产业,拓宽私募投资基金退出渠道,解决项目培育期与基金存续期错配问题。基金既可直接投资于项目标的,亦可通过与外部LP共同设立专项S基金的方式投资于项目标的。		
合肥共创接力基金	兴泰资本	28亿元	重点关注投向集成电路、新型显示、网络安全、生物医药、节能环保、智能家电、新能源汽车、光伏及新能源、高端装备及新材料、人工智能、量子产业等重点产业链尤其是投早投小投硬科技的创投类基金份额。		
自贸领航S母基金	厦门创投	20亿元	将围绕厦门市"4+4+6"现代产业体系核心业务的子基金开展投资,并聚焦航空服务、跨境电商、航运物流、国际贸易、集成电路等自贸片区重点发展产业。		
成都科创接力S基金	成都科创投 集团	15亿元	基金将聚焦成都市产业建圈强链,重点围绕电子信息、生物医药、新能源、人工智能等先进制造业方向进行投资。		
中金接续元亨基金	中金资本	7亿元	主要以体现接续基金策略(S策略)为主,形式包括但不限于通过受让、接续和认购其他基金财产份额,受让其他基金底层项目股权,通过成立新基金受让其他基金底层资产等方式进行投资。		
四川振兴交子接力 基金	四川产融	4亿元	未披露		
海泰科勒基金	科勒资本	23,001万元	未披露 ************************************		
	四川振兴S基金 合肥共创接力基金 自贸领航S母基金	四川振兴S基金 四川产融	基金名称 管理机构 募集规模 四川振兴S基金 四川产融 50亿元 合肥共创接力基金 兴泰资本 28亿元 自贸领航S母基金 厦门创投 20亿元 成都科创投集团 15亿元 中金接续元亨基金 中金资本 7亿元 四川振兴交子接力基金 四川产融 4亿元		



重点新设基金概览

CVSource

2024Q3中国VC/PE市场重点新设基金概览

基金名称 管理机构 募集规模 投资策略 投资策略 将重点投向包括但不限于第 上海集成电路母基金 上海国投公司 450.01亿元 计、制造和封测、装备材料	
	
等集成电路母基显 上海国汉公司 430.01亿元 计、前边相封例、表面仍然 等集成电路相关领域。	斗和零部件
将聚焦人工智能、量子技术 术等重点领域,在国家重要中国银行科创母基金 中银证券 300亿元 区域和节点城市快速布局, 科研实力提升、服务核心关 化应用、推动科技创新产业	是科技创新 助力重大 关键技术转
定位于支持产业控制,通过 国能工融强链基金 国华投资开发 300亿元 源、煤化工、铁路运输、海 火电等国家能源集团产业镇 找上述领域的优质资产并则	まロ与航运、 生,积极寻
将重点投向包括但不限于智上海人工智能母基金 上海国投公司 225.01亿元 智能软件、自动驾驶、智制人工智能相关领域。	
将重点投向包括但不限于仓 上海生物医药母基金 上海国投公司 215.01亿元 高端制剂、高端医疗器械、 高端制药装备等生物医药材	生物技术、
重点聚焦泛半导体产业领域 注企业及相关产业项目进行 工城基金 未披露 120亿元 艺成链,集链成群,加快扩 泛半导体产业集群。	」 投资,聚
云南新能基金 国寿金石 100.04亿元 未披露	
将重点聚焦现代化工业、现代保现代化产业投资基金 人保资本股权 100亿元 现代化服务业以及现代化基域,以高端化、智能化、经准,全面助力现代化产业体	基础设施领 录色化为标
主要投向清洁能源、节能环交通和低碳技术等产业领域。 "产业基金+子基金+直投"。 "产业基金+子基金+直投"。 作,既可投资参与黄陂区设 交通产业基金等子基金,也 资区内融资企业,支持重力 目落地,聚力重点产业强锐 延链。	成,采用 "的方式运 设立的轨道 也可直接投 大战略性项
将主要投向深圳地区城建、速等重大基础设施项目,其政平基金 平安创赢资本 100亿元 深圳区域的子基金,如深圳产业集群基金,涉及新能测造、医疗健康、科技与信息	其余将投向 川市 "20+8" 原、高端制 息等领域。





基金完成募集重点案例

2024Q3中国VC/PE市场基金完成募集重点案例

CVSource

	投すると	Ч Э Ш ' С / і		亚人DASA 主流未以
	基金名称	管理机构	募集规模	投资策略
	红杉中国七期人民币基金	红杉中国	180亿元	基金重点在科技、医疗健康、消费服务等领域积极寻找投资机会,大力支持高质量、 快速成长的早期与成长期公司的发展。
	和谐绿色产业基金	四川双马	105亿元	基金重点关注智能制造、半导体、清洁能源及技术、消费和服务等上下游领域。
	小米智造基金	小米私募	100亿元	主要对集成电路及上下游领域(覆盖新一代信息技术、智能制造、新材料、人工智能、显示及显示器件、汽车电子,同时包含消费类移动终端及智能设备的上下游应用及供应链)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。
'C	祥峰科技二期人民币基金	祥峰投资中国 基金	超35亿元	基金将主要投向祥峰的传统优势领域——创新技术,包括芯片半导体、机器人智能解决方案、大模型相关应用、新能源、新材料、医疗科技等。
	蓝池资本美元基金	蓝池资本	5亿美元	方向聚焦于投资对冲基金和私募信贷基金。
	国科瑞华四期基金	国科投资	(首关)	将以人工智能、清洁技术、生物技术三个核心技术及其交叉融合领域为投资主线, 投资于具备颠覆性创新能力、国际竞争力 并能够促进国家产业安全的科技创新企业。
	LRI江远投资一期美元基金	LongRiver 江远投资	近4亿美元	主要关注国内外医疗与科技领域的投资机会。
	CBPF III	凯德投资	12亿元 (首关)	将投资于中国的产业园区领域。
/	隐山资本人民币VC基金 一期	隐山资本	11亿元	聚焦大物流、供应链及物流供应链科技领域,重点投资应用于物流供应链场景的新能源、智能装备、垂直行业企业服务、数字科技、人工智能及物联网等早期科技项目。
	石溪兆易创智基金	石溪资本	11亿元	主要投资于半导体技术,以及智能互联、新能源汽车、通用人工智能、工业自动化、绿色能源以及集成电路先进工艺产业链,和新一代信息技术、泛半导体、生物医疗、先进制造等领域。

数据来源:CVSource投中数据













02/



VC/PE市场投资分析

- 投资数量环比增长10.29%,均值同比下滑
- 广东交易数量领先,北京项目最为吸金
- 硬科技为主要赛道
- 近年人形机器人融资交易分析
- VC市场投资数量占比达77%
- 小额案例市场占比近四成
- · 2024Q3重点融资案例





urce

投中数据



CVSource

CVSOUICE 投中数据

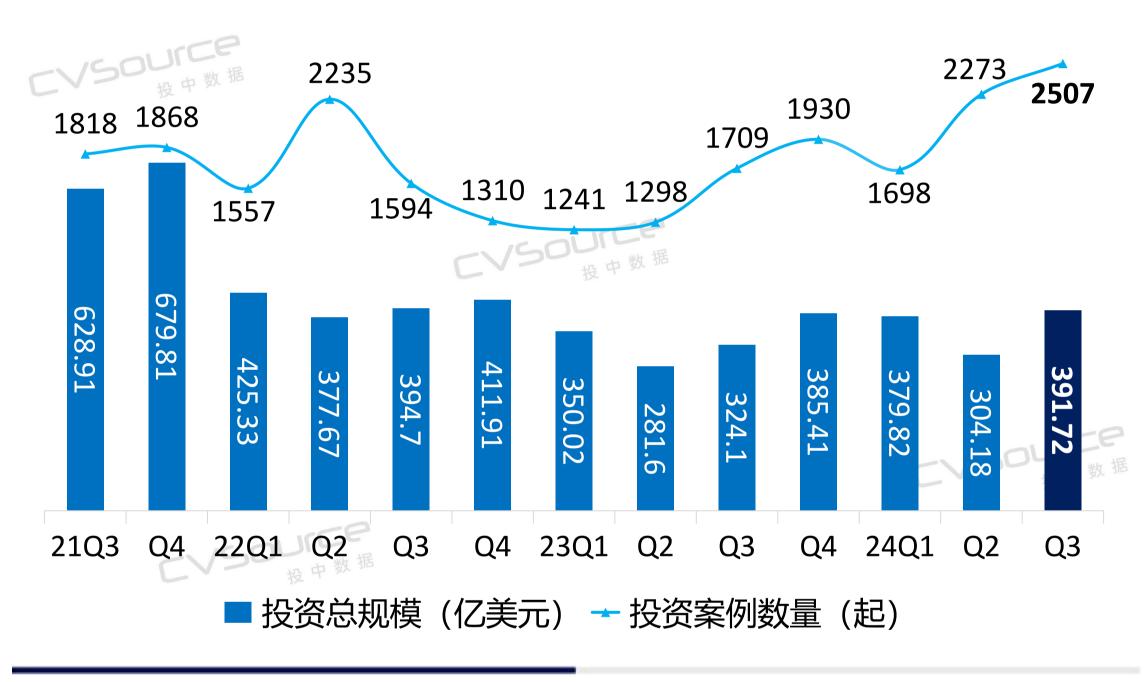




投资数量环比增长10.29%,均值同比下滑

- ▶ 2024年三季度,投资案例数量2507起,环比增长10.29%,同比增长46.69%,为近期最高值;投资规模为391.72亿美元,环比上涨28.78%,同比上涨20.86%。三季度投资市场有所回温,但案例数量与投资规模的涨幅程度并不匹配,整体态势仍有待观望。
- 2024年三季度投资均值环比上升16.76%,同比下降17.66%。总体来看, 投资均值具有一定波动性。

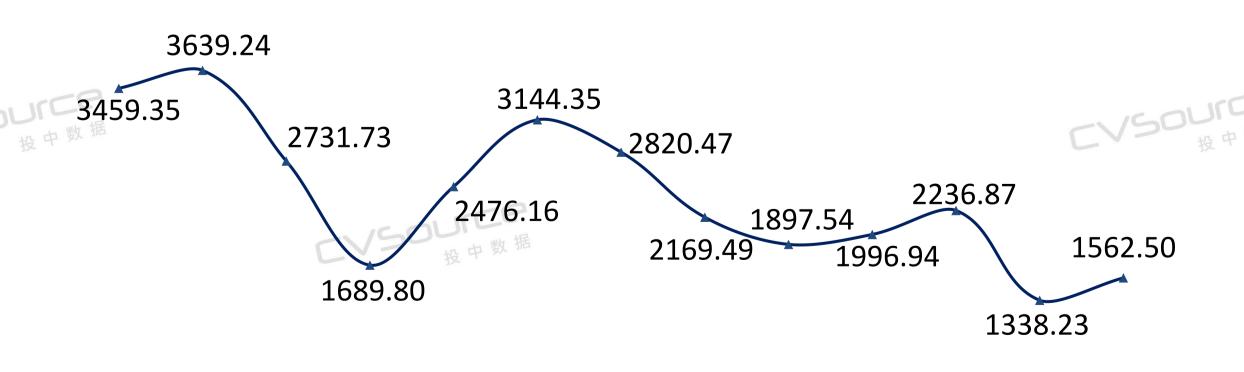
2021Q3-2024Q3中国VC/PE市场投资概况



数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2024.10

2021Q3-2024Q3中国VC/PE市场投资概况(万美元)



21Q3 Q4 22Q1 Q2 Q3 Q4 23Q1 Q2 Q3 Q4 24Q1 Q2 Q3

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2024.10

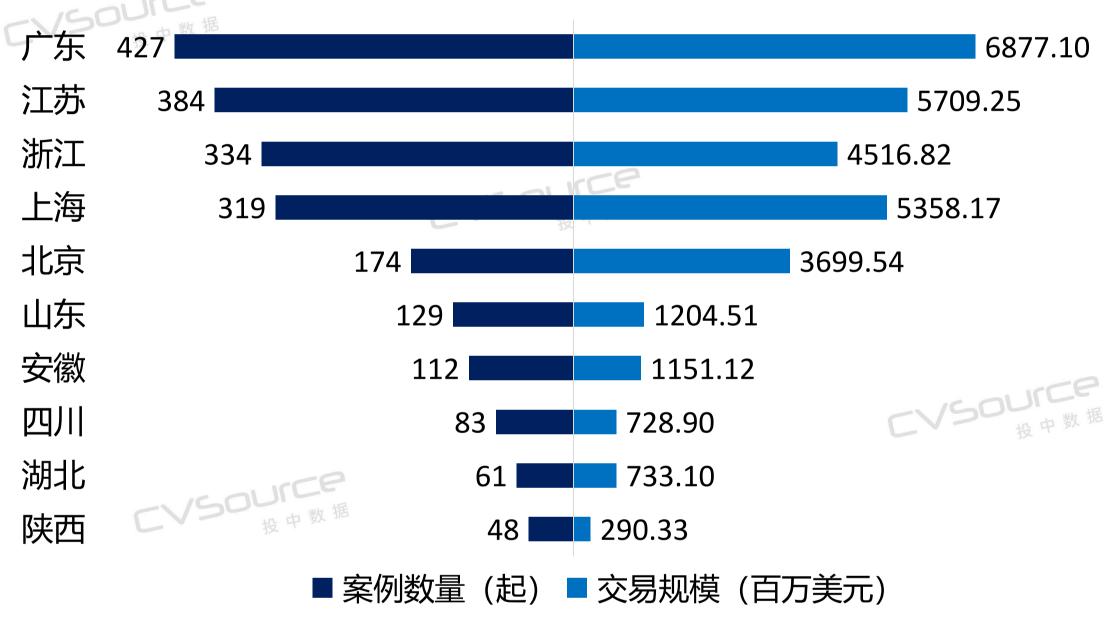


广东交易数量领先,北京项目最为吸金

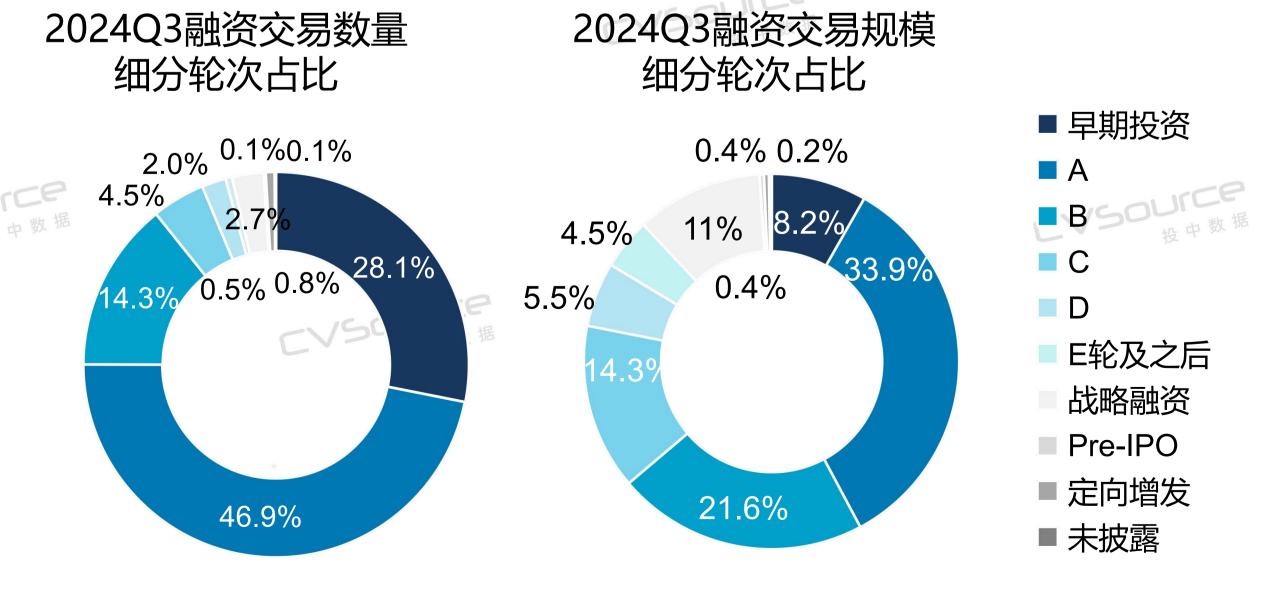
VSOUIC

- ▶ 2024年三季度,广东省交易数量和获投规模双双领先,江苏省、浙江省、 上海市均有超过300起的投资交易数,从交易均值来看,北京市项目更 为吸金,交易均值达21.26百万美元。广东省和北京市本季度备受瞩目的 融资事件包括月之暗面完成3亿美元融资、小鹏汇天完成1.5亿美元B1轮 融资和芯粤能完成约10亿元A轮融资等。
- ▶ 本期融资交易轮次细分下,A轮投资案例968起,占比46.9%,其中细分行业来看,电子信息行业案例占比达27.9%;早期投资案例580起,占比28.1%。

2024Q3中国VC/PE市场前十大活跃地区



数据来源: CVSource投中数据 投中研究院, 2024.10



数据来源: CVSource投中数据 投中研究院, 2024.10

投中数据



硬科技投资为主要赛道

▶ 2024年三季度,电子信息融资数量断崖式领先,依旧是资方出手的主阵地。 医疗健康、先进制造行业紧随其后。企业服务赛道融资数量进入前七,与去年同期相比大幅增长。细分二级行业下,半导体、医疗器械、新材料等领域备受资本青睐。市场整体的投资趋势来看,硬科技投资是主要赛道。

2024Q3中国VC/PE市场各行业及部分细分赛道投资数量规模统计

	行业	投资数量 (起)	投资规模 (\$M)	投资均值 (\$M)	细分赛道 ————————————————————————————————————			
(电子信息	742	14365.20	19.36	电子信息			
	医疗健康	340	3668.39	10.79	· 细分赛道	投资数量	投资规模	
	先进制造	320	5142.93	16.07	半导体	(起) 300	(\$M) 5930.06	
	传统制造	142	2550.32	17.96	人工智能	138	2750.92	
	能源及矿业	131	1465.33	11.19	信息化服务	129	4043.98	
	消费	109	1509.45	13.85	软件	95	966.53	
	企业服务	105	819.22	7.80	电子信息其他	74	644.51	
P	金融	100	1508.32	15.08	硬件	6	29.19	
	汽车交通	86	2214.84	25.75	医疗健康	医疗健康 こくらのしてこと 投中数据		
	文娱传媒	50	235.68	4.71	¦ ! 细分赛道	投资数量	投资规模	
	化学工业	50	600.36	12.01	医疗器械	(起) 135	(\$M) 1563.72	
	公用事业	49	1119.55	22.85	生物医药	122	1309.02	
	批发零售	48	583.88	12.16	医疗技术	53	406.05	
	房地产	46	765.78	16.65	医疗服务	15	215.85	
	建筑建材	41	635.28	15.49	上医疗信息化	13 2	165.25 8.50	
	综合	38	173.52	4.57	¦ 医疗健康其他 !			
	农林牧渔	29	239.70	8.27	先进制造		/SOUTCE 投中数据	
(物流运输	22	1008.56	45.84	细分赛道	投资数量 (起)	投资规模 (\$M)	
	通信通讯	22	146.95	6.68	新材料	98	1281.09	
	旅游	19	322.36	16.97	机器人	76	1018.57	
	教育培训	12	38.55	3.21	¦ 先进制造其他 高端装备制造		642.88 782.11	
	体育	6	58.19	9.70	加空航天	38	1418.28	

数据来源: CVSource投中数据

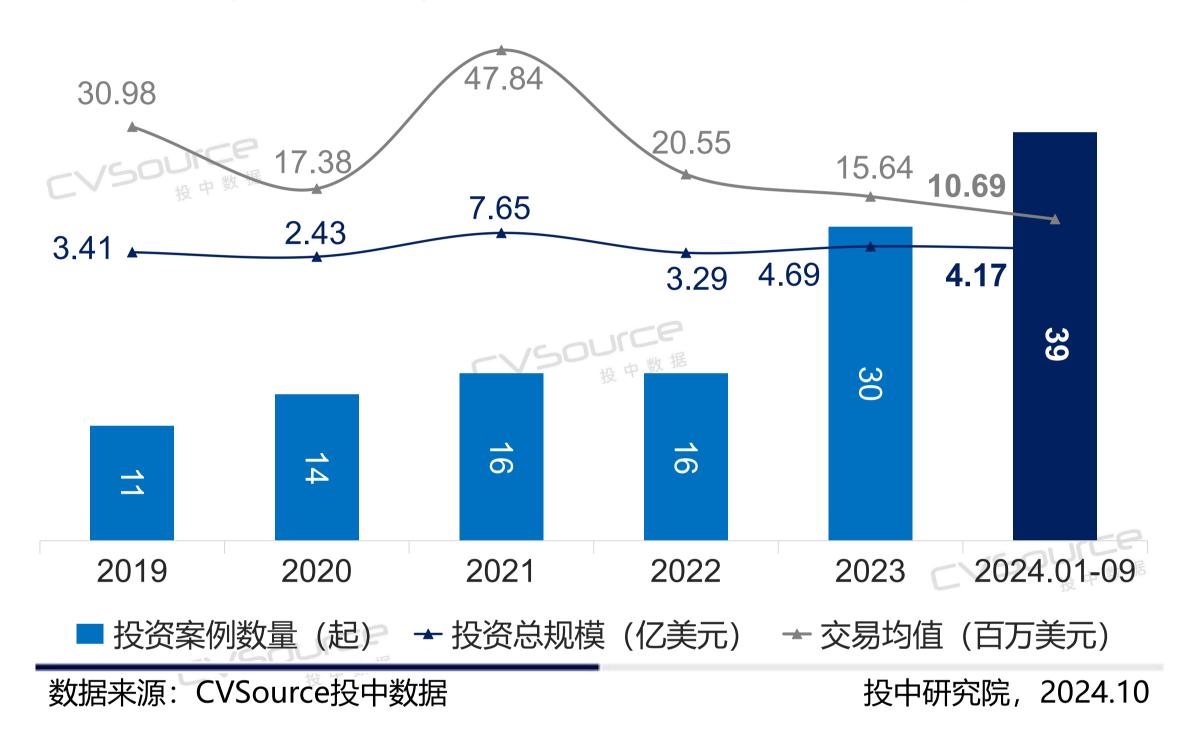
投中研究院, 2024.10



近年人形机器人领域融资交易分析

▶ 2024年被普遍称为人形机器人商业化的元年,据预测,2024年中国人形机器人市场规模约27.6亿元,2029年达到750亿元,到2035年有望达到3000亿元。从近年案例数量来看,人形机器人领域同样呈现出节节升高的状态。今年已发生交易案例39起,投资总规模达到4.17亿美元,资方更多投向创投阶段,宇树科技和智元机器人等企业均在一年内完成多次融资。

2019年-2024Q3中国VC/PE市场人形机器人领域融资概况



近两年人形机器人领域部分融资交易案例

项目名称	业务描述	融资轮次	融资规模	投资方
达闼机器人	服务机器人开发商	С	超10亿元	知识城集团,上海国资
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
智元机器人	通用人形机器人研发商	A 3	超6亿元	蓝驰创投、中科创星、 鼎晖投资、长飞基金等
逐际动力	通用人形机器人研发商	A	数亿元	阿里巴巴、招商局创投、 尚颀资本、明势资本等
宇树科技	智能机器人研发商	C	数亿元	未披露
星尘智能	人形机器人研发商	Pre-A	数千万美元	经纬创投、道彤投资、 清辉投资、云启资本等
数据来源:CVSource投中数据				

Copyright © 投中信息
CVSource
投中数据



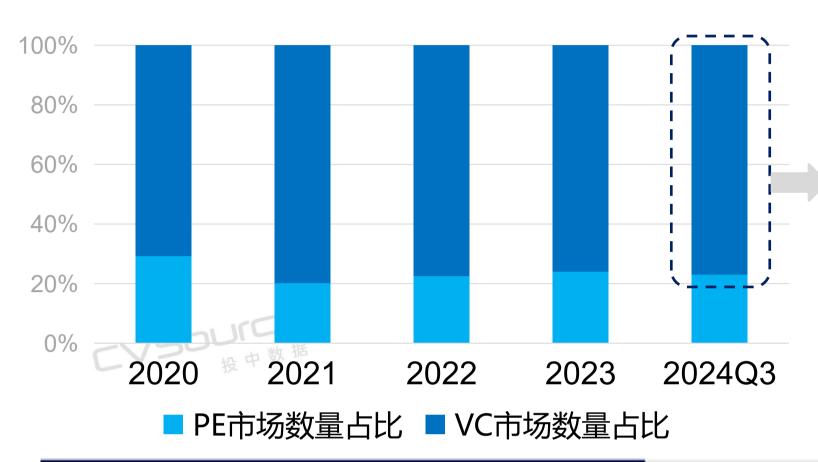
VC市场投资数量占比达77%

VSourc

➤ 2024年三季度中国VC市场投资数量1929起,占比77%,投资规模达211.31亿美元,占比54%,其中A轮投资数量与交易规模最为突出。VC阶段均值为10.95百万美元较2023年有所降低,种子轮投资均值同比上升173.5%。

VSOU

2020-2024Q3中国VC市场投资数量占比

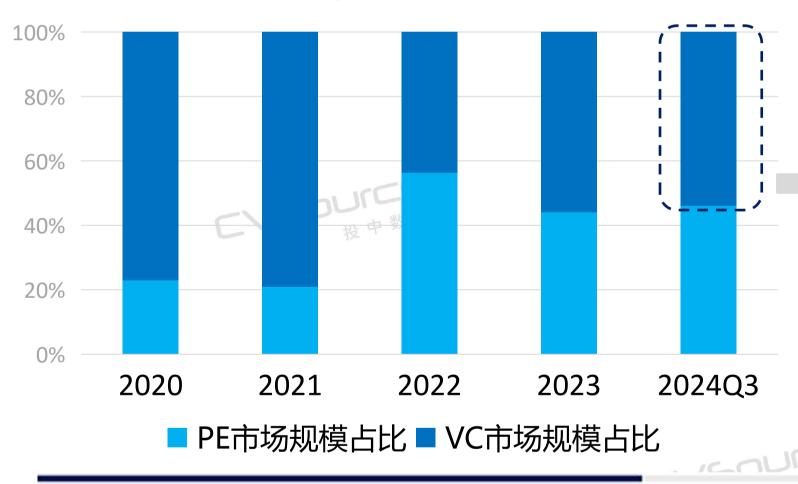


交易轮次	投资数量 (起)	占全部投 资数量
种子轮	48	2.4%
天使轮	532	27.6%
Α	968	50.2%
В	294	15%
C	92	4.8%

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2024.10

2020-2024Q3中国VC市场投资规模占比

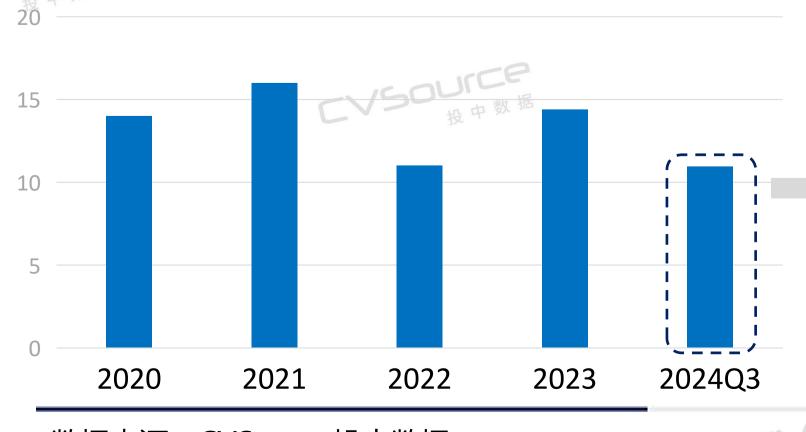


交易轮次	投资规模 (\$M)	占投资总 规模
种子轮	324.32	1.5%
天使轮	1911.55	9.0%
Α	9202.27	43.5%
В	5855.23	27.7%
C	3882.40	18.3%

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2024.10

VC市场单笔投资均值(\$M)



		115
交易轮次	投资均值 (\$M)	较去年同 期变化
种子轮	6.76	173.5%
天使轮	3.59	17.8%
Α	9.51	-26.8%
В	19.92	38.1%
C	42.20	-3.4%

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2024.10



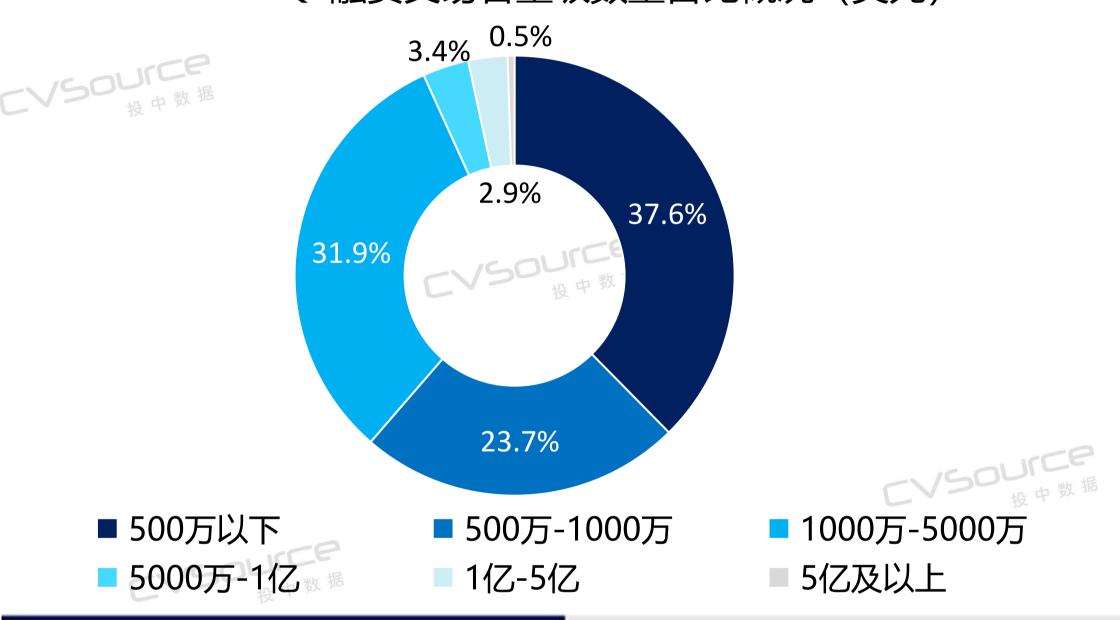


小额案例市场占比近四成

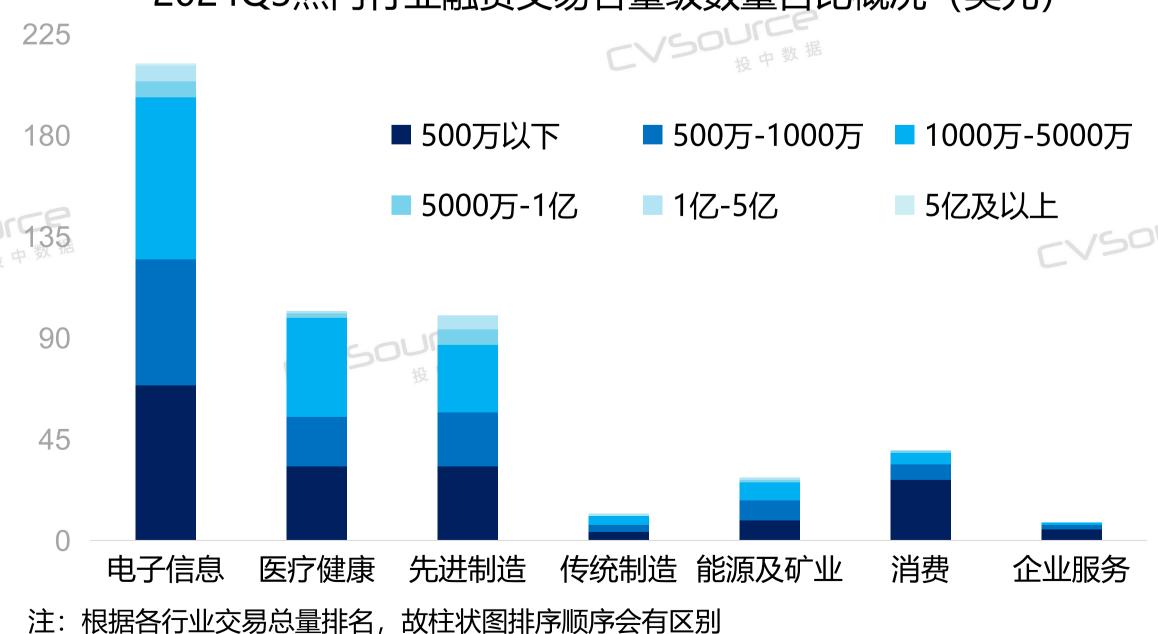
-VSourc

- ▶ 2024年三季度,小额融资交易案例(交易规模≤500万美元)占比
 37.63%,涉及案例222起,同比小幅缩减;大额交易案例(交易规模
 ≥1亿美元)共计发生20起,仅占总交易数量3.4%,与2023年三季度相比,小额融资与大额融资案例数量皆有不同程度的减少。
- ▶ 细分热门行业投资交易规模下,千万美元级别共182起,电子信息和医疗健康赛道在千万美元级别分别涉及79起、46起。消费和企业服务无涉及案例在亿美元级别,更多集中于百万美元级别。

2024Q3融资交易各量级数量占比概况(美元)



2024Q3热门行业融资交易各量级数量占比概况(美元)



数据来源: CVSource投中数据 投中研究院, 2024.10



重点融资案例Top10

CVS2022222024Q3中国VC/PE市场重点融资案例Top10

	项目名称	业务描述	融资轮次	融资规模	投资方
	广东风电	风力发电服务商	战略融资	45亿元	三峡资本、工银投资、 建信投资、交银投资等
	士兰集宏	集成电路制造商	股权融资	41.5亿元	士兰微等
	瀚蓝佛山	投资服务商	股权融资	40.2亿元	恒健控股、瀚蓝环境
	百川智能	人工智能大模型开发商	A2	约30亿元	深创投、 北京市人工智能产业投资基金、 上海人工智能产业投资基金等
1	亨通高压	光缆及电缆制造商	战略融资	25.9亿元	国家开发银行、 国网英大产业基金、华宝股权、 国发创投等
	芯盟科技	异构集成芯片研发商	В	数十亿元	精确资本、光谷产投、 普华资本、谢诺辰途、招银国际 等
	智谱Al	AI知识智能技术开发商	股权融资	数十亿元	中关村科学城
	零一万物	AI大模型技术研发商	股权融资	数亿美元	未披露
	峰飞航空	自动驾驶飞行器研发商	战略融资	数亿美元	宁德时代
	月之暗面	大模型公司	股权融资	3亿美元	腾讯、高榕创投、阿里巴巴等

数据来源: CVSource投中数据

カンパー 投中研究院, 2024.10







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:

> CVSOUTCE 投中数据

◆ 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

CVSOUTCE 投中数据

◆ 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。

CVSOUTCE 投中数据 CVSOUTCE 投中数据









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

CVSOUTCE 投中数据



CVSOUTCE 投中数据





CVSOUICE 投中数寸

CVSOUTCP 投中数据

> CVSOUICE 投中数据



电 话: +86-010-53821708

邮 编: 100022

Email: contact@chinaventure.com.cn

网 站: www.cvinfo.com.cn

地 址:北京市朝阳区建国路118号招商局大厦14层

こVSOUICE 投中数据

> CVSOUICE 投中数据

CVSOUTCE 投中数据

