



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

2022年中国创业投资及私募股权投资市场统计分析报告

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

投中研究院

2023.01

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/

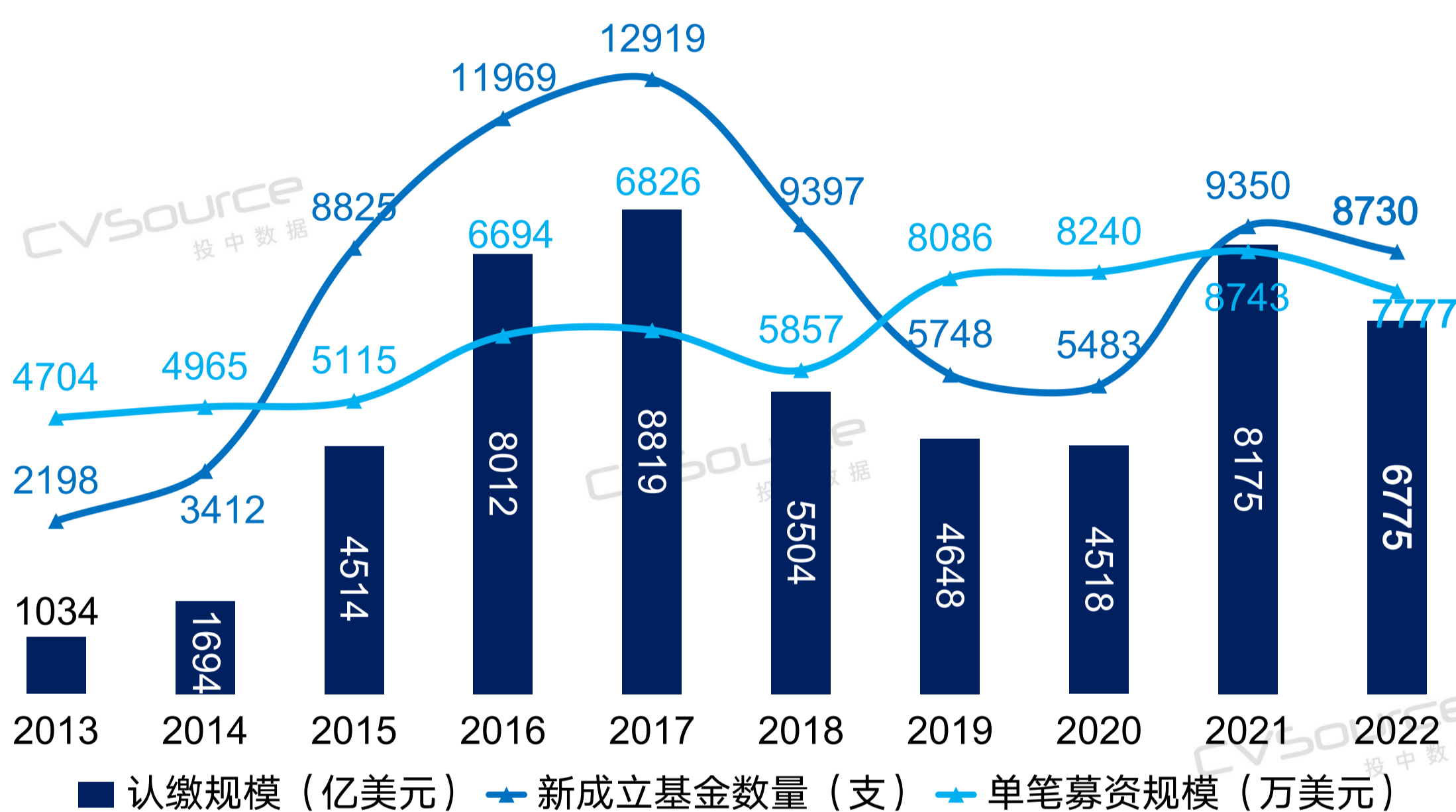
VC/PE市场募资分析

- 2022年新设基金数量同比下降7%，认缴规模同比下滑17%，政策性、产业性基金成为主力
- 2022年引导基金、S基金遍地开花
- 安徽、湖北、淄博等地政府扶持政策成果显著
- 2022年完成募集基金重点案例

2022新设基金数量规模双双放缓

- 2022年中国VC/PE市场新成立基金共计**8730支**，同比下降**7%**，市场环境的动荡起伏，同时行业变量加大的前提下，LP出资谨慎，GP两极分化更加明显；
- 2022年VC/PE市场新成立基金的认缴规模共计**6775亿美元**，同比下降**17%**，LP的信心不足、出手谨慎使得募资压力与日攀升。

2013年-2022年新成立基金数量及认缴规模变化

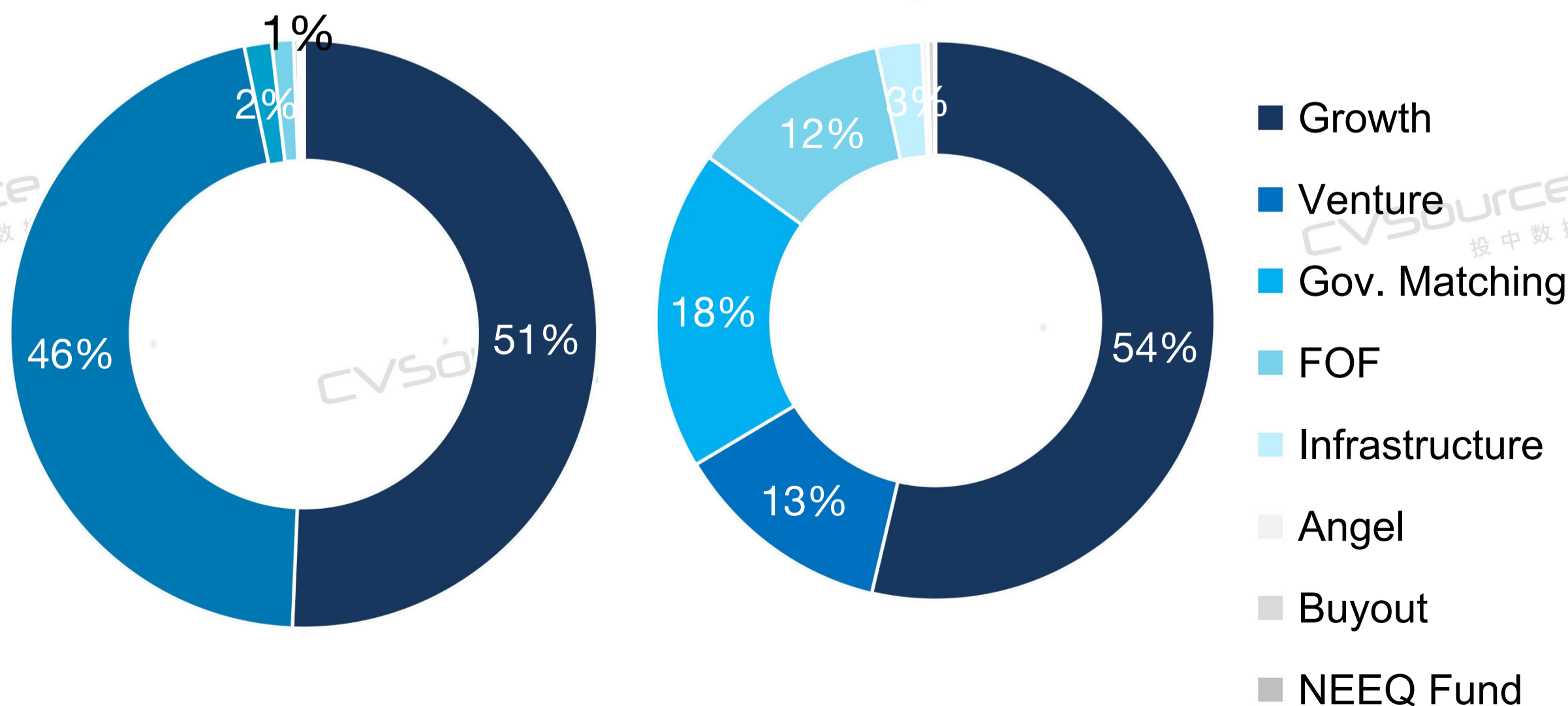


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

- 2022年募资愈发向头部靠拢，而从基金类型上来看政策性、产业性基金为市场主力军，国资背景占比持续提升，市场化机构寒冬延续。

2022年各类型新成立基金数量及认缴规模概况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年引导基金、S基金遍地开花

- 2022年引导基金愈发受青睐，在各地政府拼招商、抢资产、强落地的驱使下，引导基金主动或被动的进入内卷的状态，各地开始采取更加灵活的方式来推动创投行业发展。

2022年引导基金热门区域设立及政策概况

新疆：新疆首支百亿元产业引导基金成立

采取“1+N”形式，形成最终总规模达500亿元以上的产业基金集群。主要支持基础性、带动性、战略性特征明显的优势主导产业领域；

长春：长春净月高新区产业投资引导基金出资4支子基金
引导基金全部由区财政局出资，主要投资于净月区重点发展的产业领域。

江苏：今年新设多为区县级引导基金
在全国起步较早，注重政府引导和市场化高效联动，主要分为政策性和市场化两种类型

安徽：财政出资500亿设立省新兴产业引导基金
在引导基金下设三大基金群16只母基金等

四川：新设四川省乡村振兴投资引导基金、成都天使引导基金等
成都高新区等地发挥带头引导作用，重点围绕经济社会发展重点领域，聚焦科技创新、绿色发展、乡村振兴、民生善等领域。

江西：吉安、九江、万安等地遍地开花
组建千亿元级产业投资基金群，主要投向战略新兴产业，围绕江西省科技创新和“2+6+N”产业高质量跨越式发展

深圳：龙华区天使投资引导基金、西丽湖天使系列专项基金等
主要强调早期培育和市场化运作，投向硬科技、高端医疗、生物医药、数字经济等领域

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

- 2022年以来，私募股权S交易鼓励政策频发，百亿级S基金纷纷落地。北京、上海、无锡等地的S基金多点开花。

2022年新成立S基金重点案例

基金名称	所属机构	目标募集规模	投资策略
上海引领接力S基金	上海孚腾私募	100亿元	主要围绕数字经济、先进制造、医疗健康、消费服务等行业开展投资。
锡创投S基金	无锡国联	20亿元	重点投向新一代信息技术、医疗健康双碳节能、人工智能、新能源、新材料、先进制造、消费科技等科技创新领域。
英国科勒资本人民币S基金	科勒资本	15亿元	助力尚贤湖基金PARK进一步畅通私募股权基金退出路径。
紫金建邺S基金	紫金投资	10亿元	加快完善区域金融市场体系，增强建邺金融要素承载能力。
上实盛世S基金二期	盛世投资	8.89亿元 (超募)	重点投资于医疗健康、智能科技、先进制造、节能环保、消费升级等战略新兴产业。
无锡宝亿S基金	IDG资本	1.3亿美元	基金将聚焦先进制造、企业服务等领域。

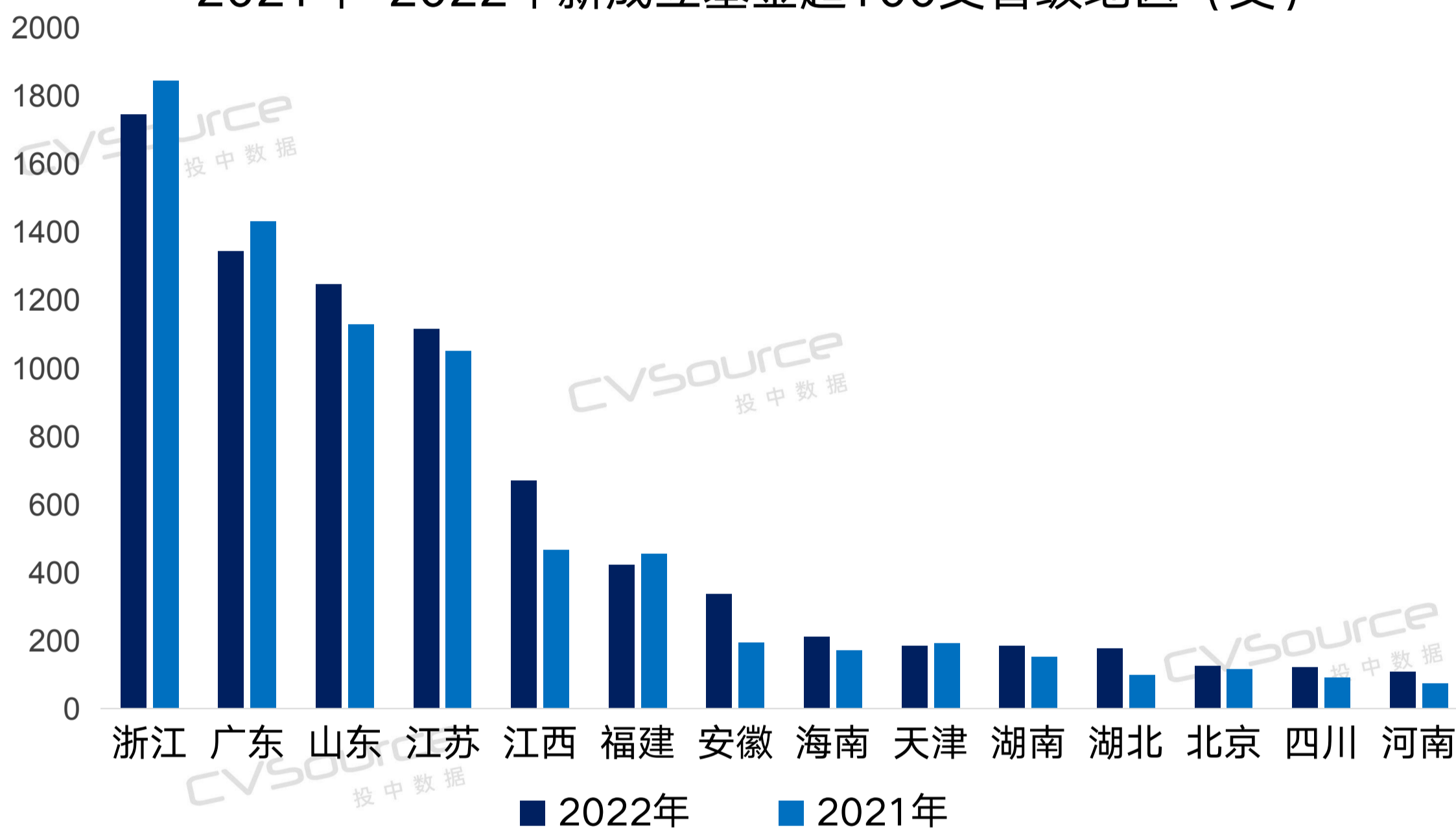
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

新成立基金数量地区分布

- 2022年**浙江省**新设基金**1745支**，同比下降5%，广东省新设基金1345支，同比下降6%。其余地区基金数量大多不同程度的上涨，新设基金数量超100支的省份中，**安徽、湖北**涨幅最为突出，其中安徽省在今年发布多项创投、母基金等领域的利好政策，加大力度推动市场发展。
- 市级地区中**淄博市**新基金数量涨幅最为显著，地方政府的返投比例调整及税收优惠政策为市场带来不少生机。

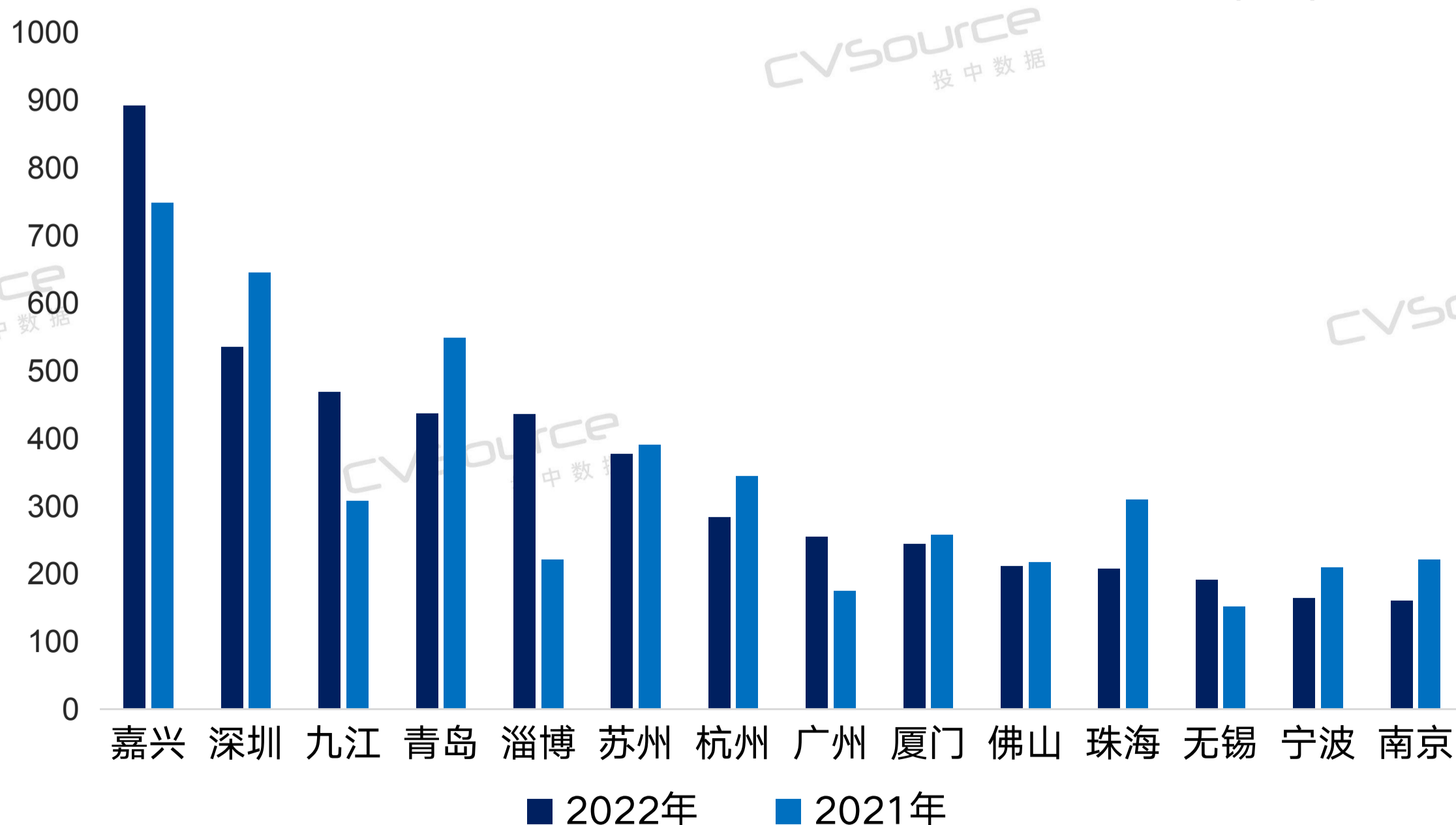
2021年-2022年新成立基金超100支省级地区（支）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2021年-2022年新成立基金超150支市级地区（支）



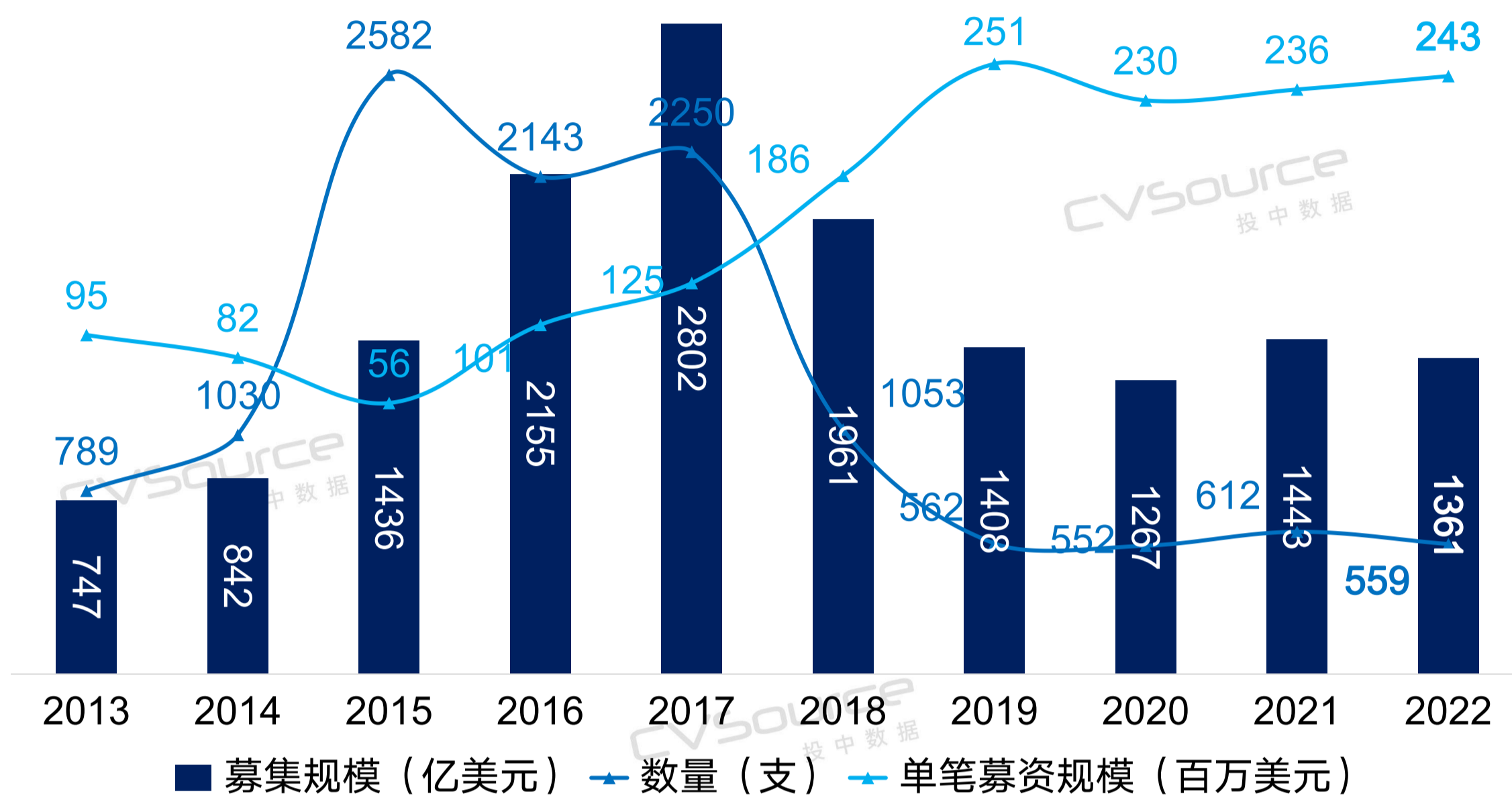
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

完成募集基金整体数值小幅回落

- 2022年VC/PE市场完成募集基金共计**559支**，募集规模累计**1361亿美元**，同比小幅回落，对于资金的具体落实，市场仍然谨慎。

2013年-2022年完成募集基金数量、募资规模及单笔募资规模变化

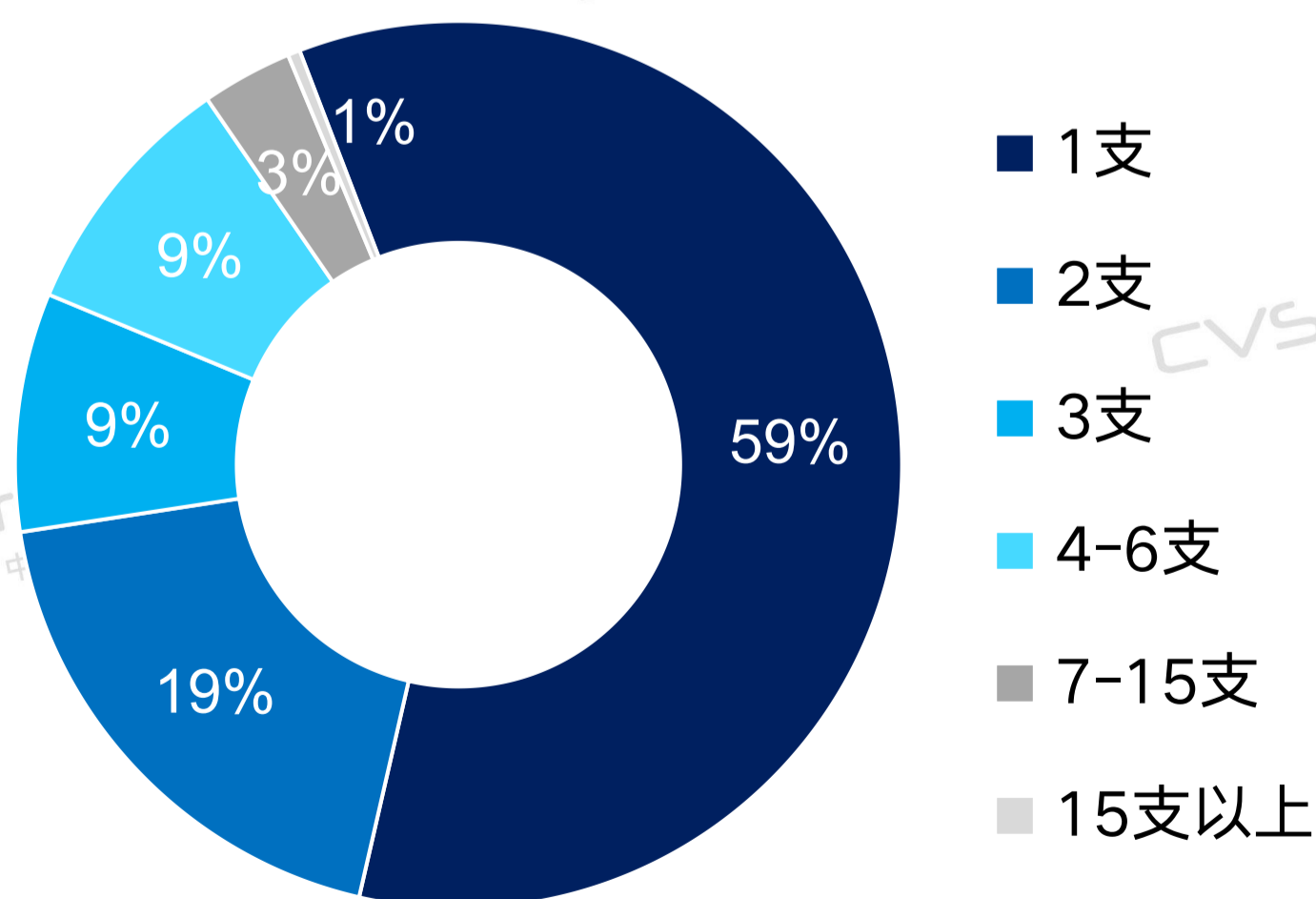


数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

- 2022年，共计**4296家**机构参与新设基金，其中**超四成**机构设立多支基金，两成左右机构设立基金3支及以上。设立多支基金的机构包括**新鼎资本、朝希资本、临芯投资**等。

2022年新成立不同支数的机构数量分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年完成募集基金重点案例

- 2022年，普洛斯、红杉中国等机构多支人民币基金和美元基金完成募集，人民币基金完成规模整体有所减小，美元基金完成募集规模有所增加，且超募情况较多。

2022年人民币基金完成募集重点案例

基金名称	募集规模 (亿元)	所属机构	基金类型
广州金控城乡绿色发展基金	200 (首关)	广州金控	Infrastructure
广州城投城市更新基金	200 (首关)	广州城投	Infrastructure
贵州省新动能产业发展基金	100	贵州黔晟	Growth
南山股权投资基金	100	东海长基	Growth
华舆风光股权投资基金	100	国寿金石	Growth
高林昱泰健康基金	80	高林资本	Growth
普洛斯中国收益基金VI	76	普洛斯	Growth
小米智造股权投资基金	63.3 (首关)	小米科技	Growth
普洛斯中国收益基金VII	54	普洛斯	Growth
中信杭州城西科创大走廊基金	50 (首关)	金石投资	FOF

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年美元基金完成募集重点案例

基金名称	募集规模 (亿美元)	所属机构	基金类型
霸菱亚洲投资基金VIII	112	BPEA EQT	Growth
普洛斯中国收益基金V	50	普洛斯	Growth
春华资本四期美元基金	40	春华资本	Growth
普洛斯日本开发基金IV	37 (超募)	普洛斯	Venture
红杉中国一期扩张基金	36	红杉中国	Venture
红杉中国七期成长基金	36	红杉中国	Venture
博裕资本美元基金	36 (超募)	博裕资本	Venture
方源资本四期基金	29 (超募)	方源资本	Growth
启明创投八期美元基金	25 (超募)	启明创投	Venture
高瓴投资亚太房地产基金	20+	高瓴投资	Real Estate

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

02/

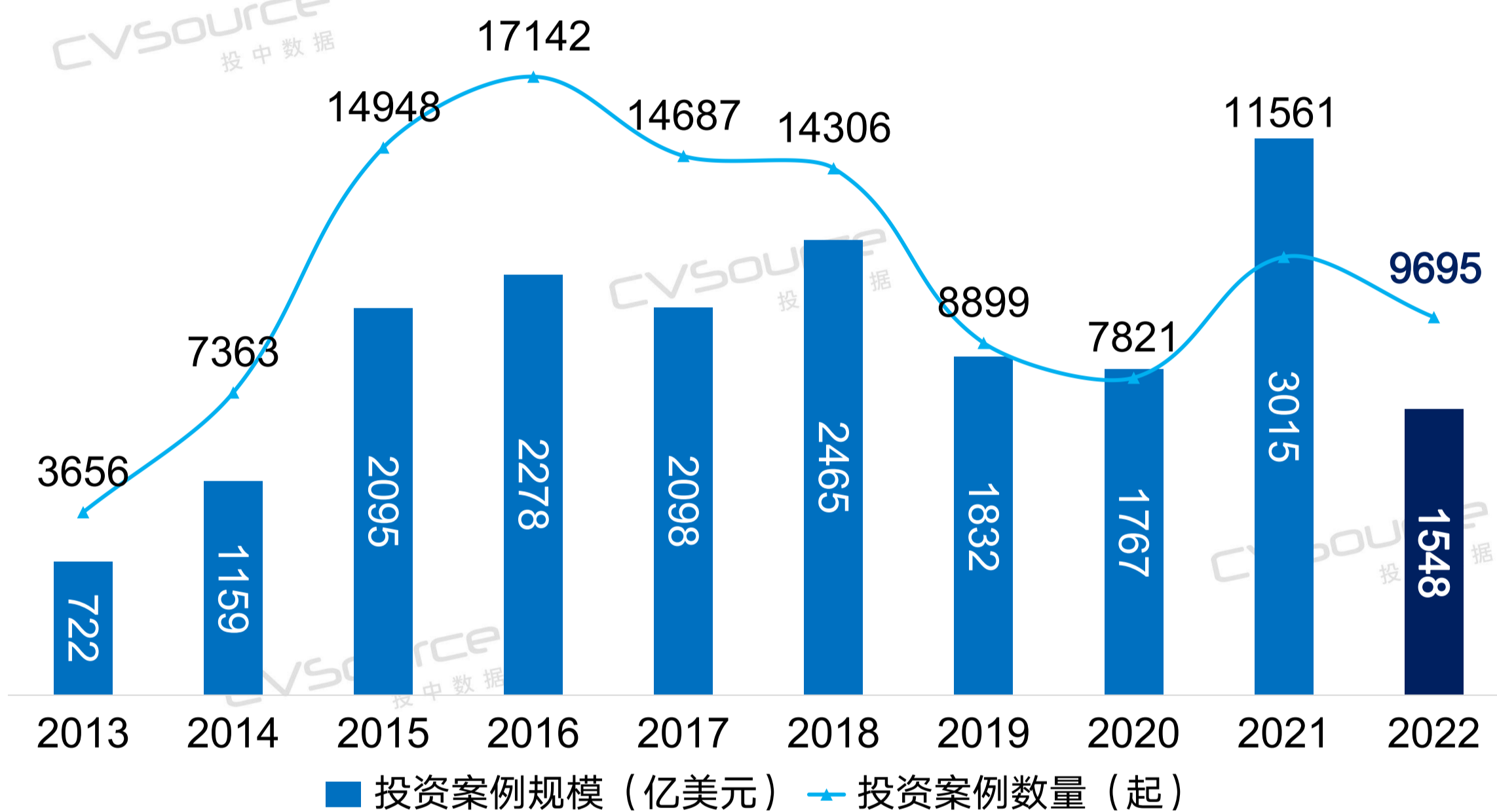
VC/PE市场投资分析

- 2022年中国VC/PE市场投资数量规模双双放缓，资本出手愈发谨慎
- 15%投资主体出自“TOP250”旗下机构
- VC市场活跃度小幅下降，VC阶段投资均值10.52亿美元
- 广东省投资交易领跑全国，制造业交易数量逆势上升
- 2022年最受GP关注项目盘点

VC/PE市场数量规模双双放缓

- 2022年，投资案例数量**9695起**，同比下降**16%**，投资案例规模**1548亿美元**，年初起国际经济的动荡和疫情起伏等因素，让市场环境日益复杂多变，资本投资信心受到更多挑战。虽然年底环境情况有了改变，但经济复苏显然需要一定的时间，数据来看投资数量及规模仍然保持理性。
- 纵观近十年市场单笔均值，整体呈对钩走势，但今年大幅走低，本期单笔均值为**1596.36万美元**。

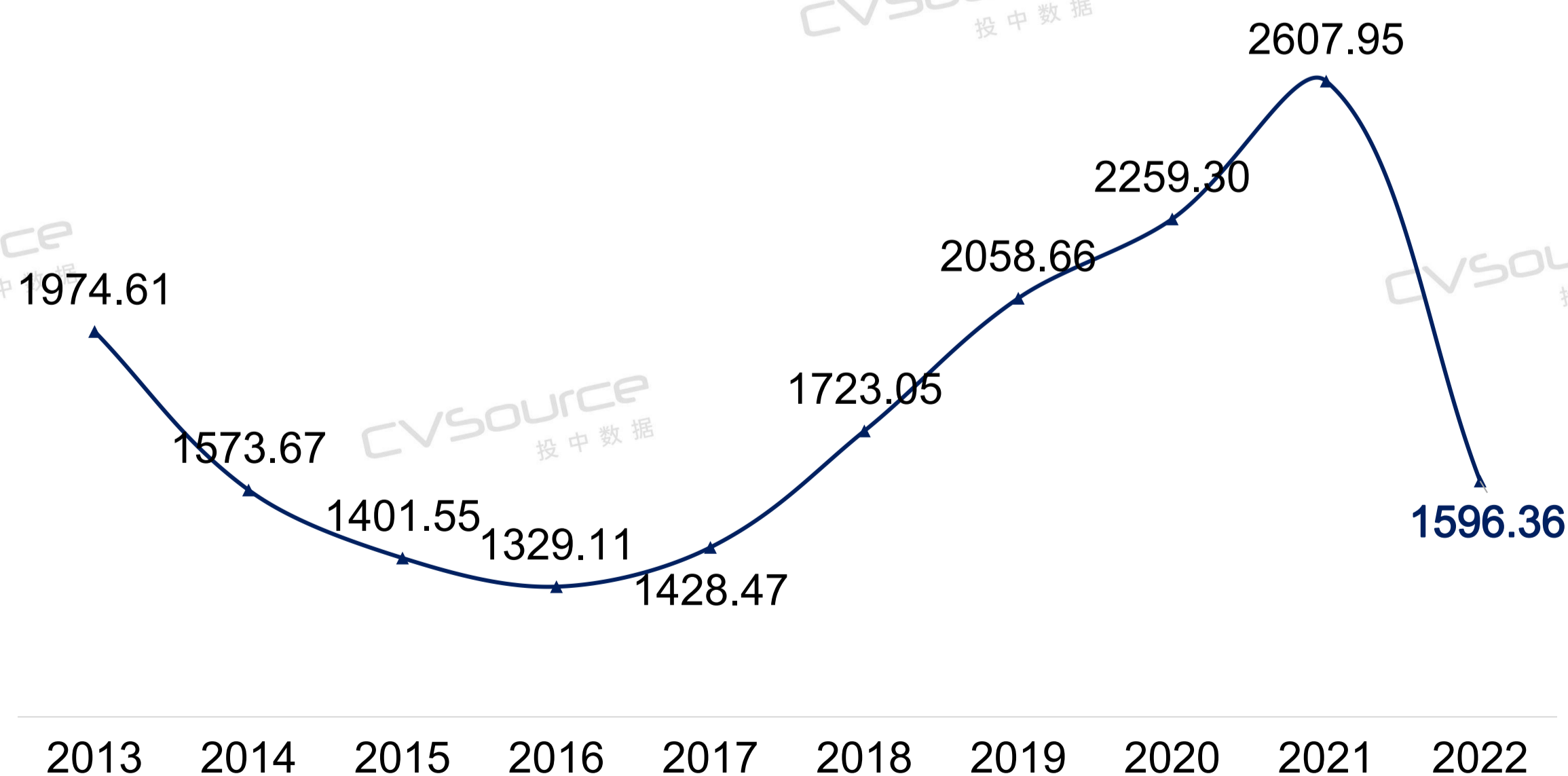
2013年-2022年中国VC/PE市场投资概况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2013年-2022年中国VC/PE投资市场单笔均值趋势 (万美元)



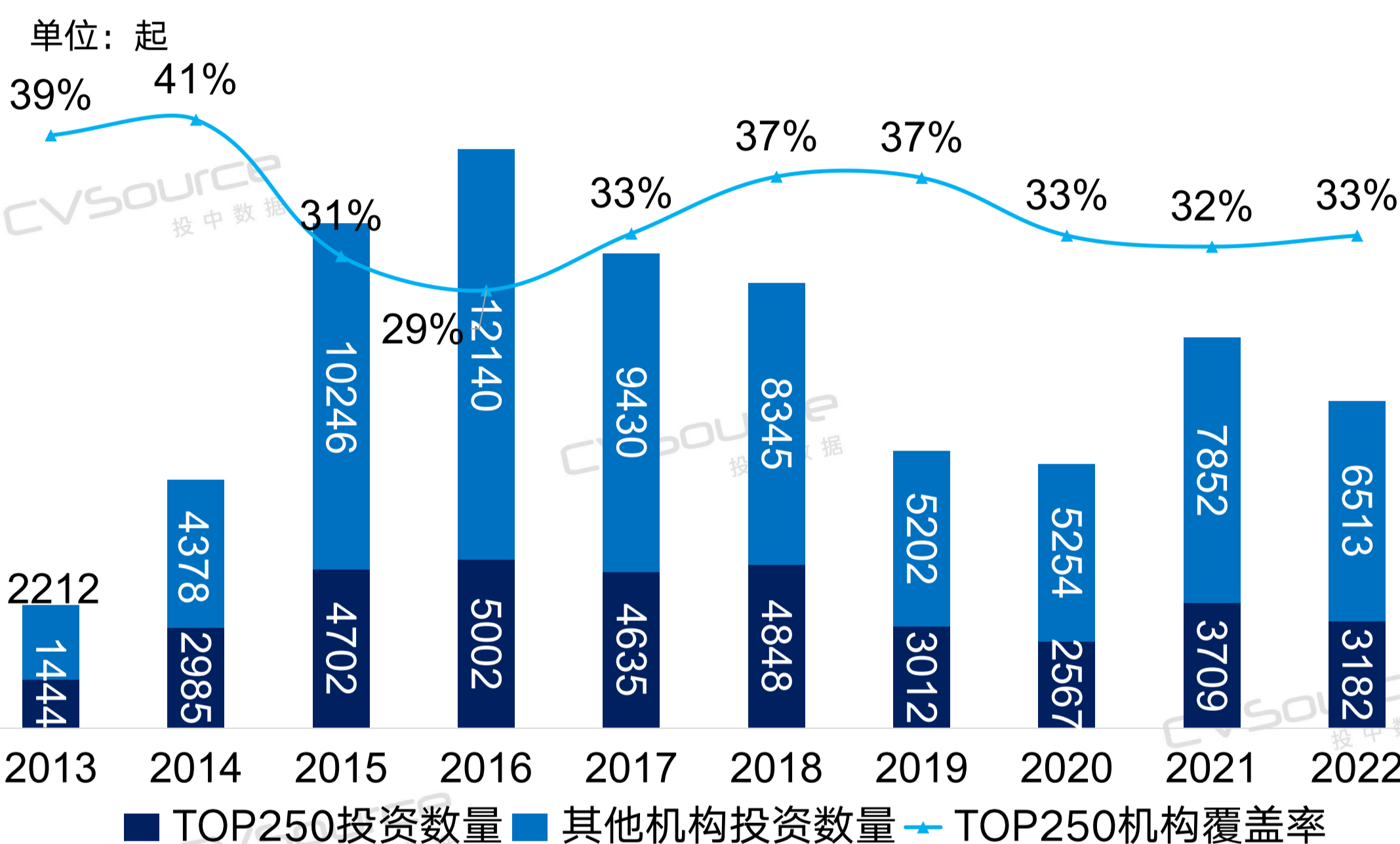
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

15%投资主体源于“TOP250”品牌旗下机构

- 2022年，“TOP250”旗下共计**826**个投资主体参与投资，与2021年887个投资主体同比小幅减少，市场总投资主体5488个，头部机构占比**15%**，同比小幅提升；上述主体共计参与**3182**笔投资交易，占市场整体的**33%**；投资总规模为**685亿美元**，占市场整体的**44%**。数据表明，市场上多数资金仍来源于较少的头部机构，超六成资金流向四成的项目，“募资难”对于小部分项目来说，仍然存在。

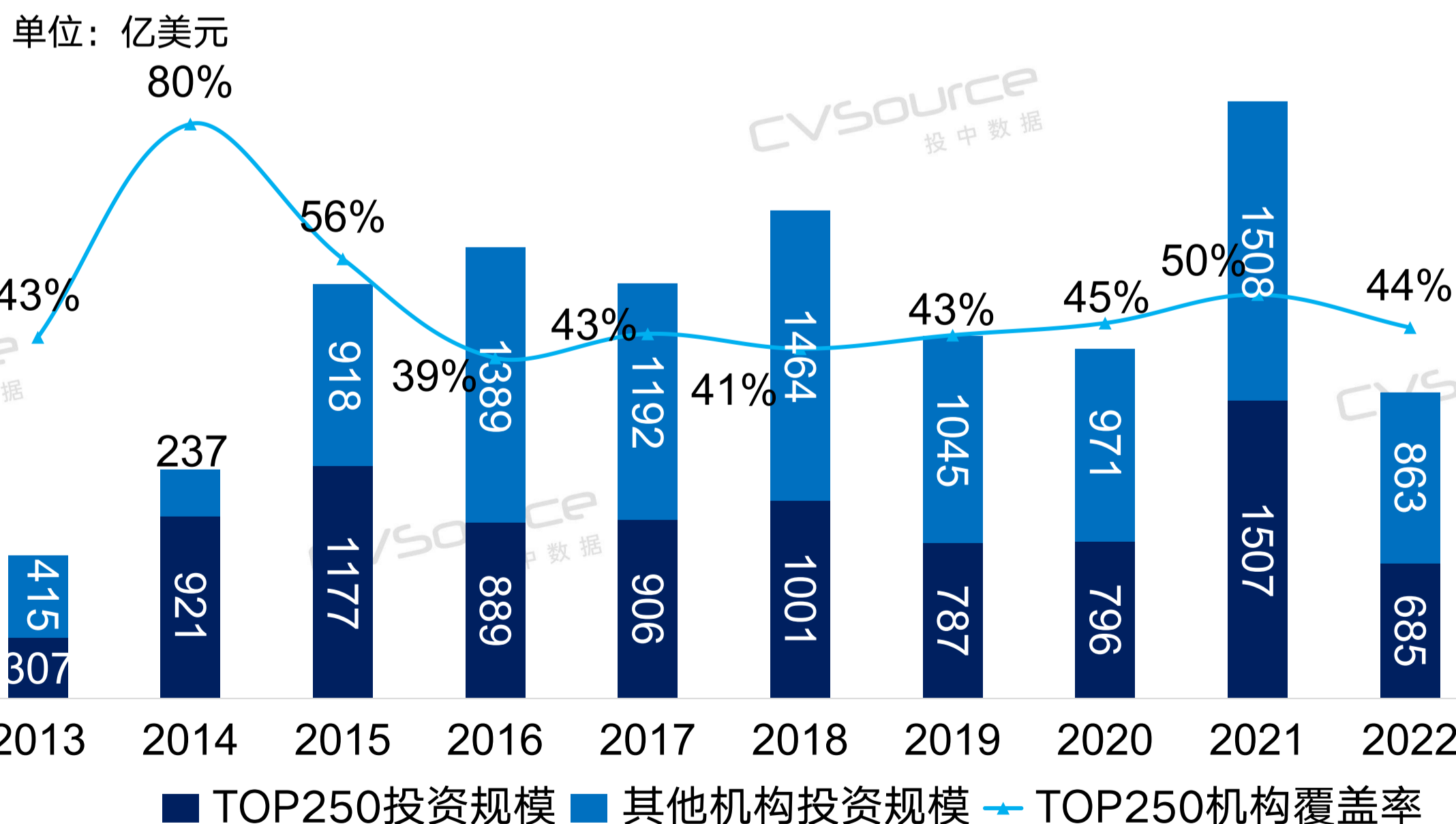
2013年-2022年TOP250机构投资交易数量占比及市场覆盖率



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2013年-2022年TOP250机构投资交易规模占比及市场覆盖率



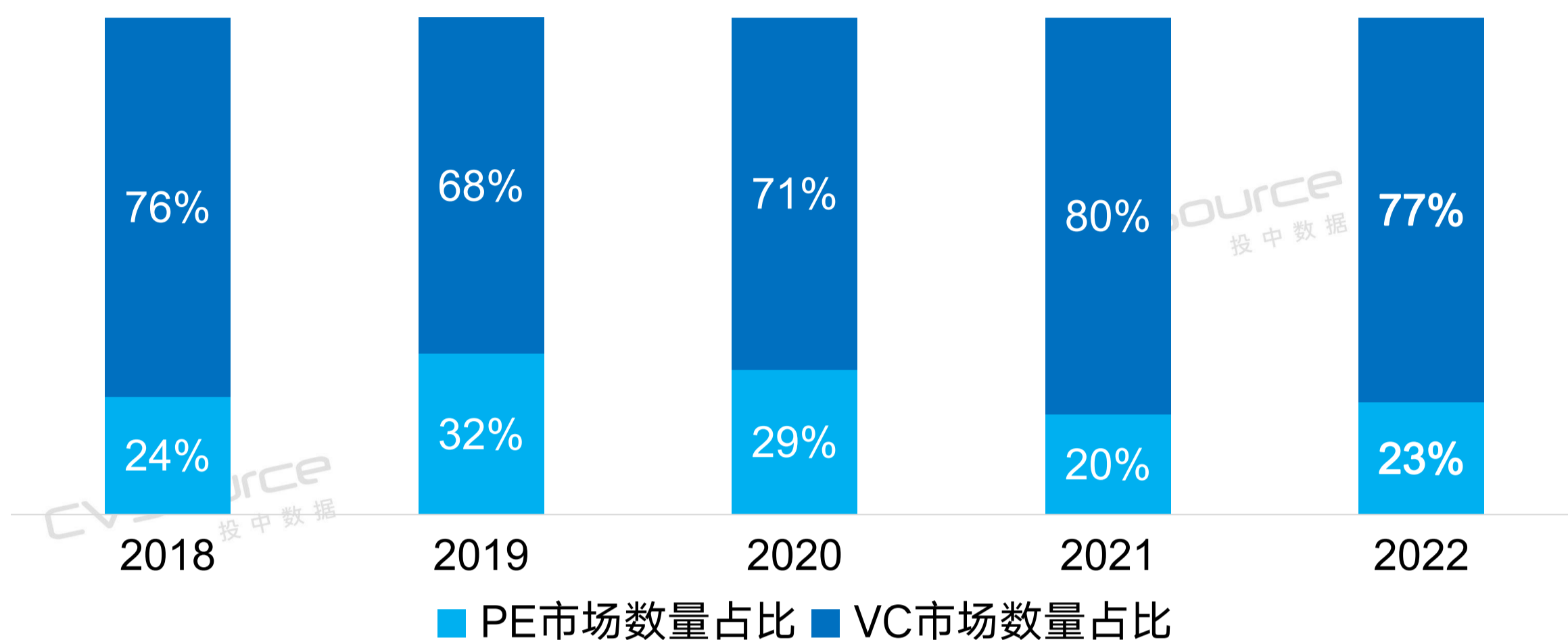
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

VC市场活跃度小幅下降

- 2022年VC市场交易数量及规模小幅下降，交易数量占VC/PE市场总数量的**77%**，交易规模占比为**49%**。本期VC市场投资均值为**10.52**百万美元。

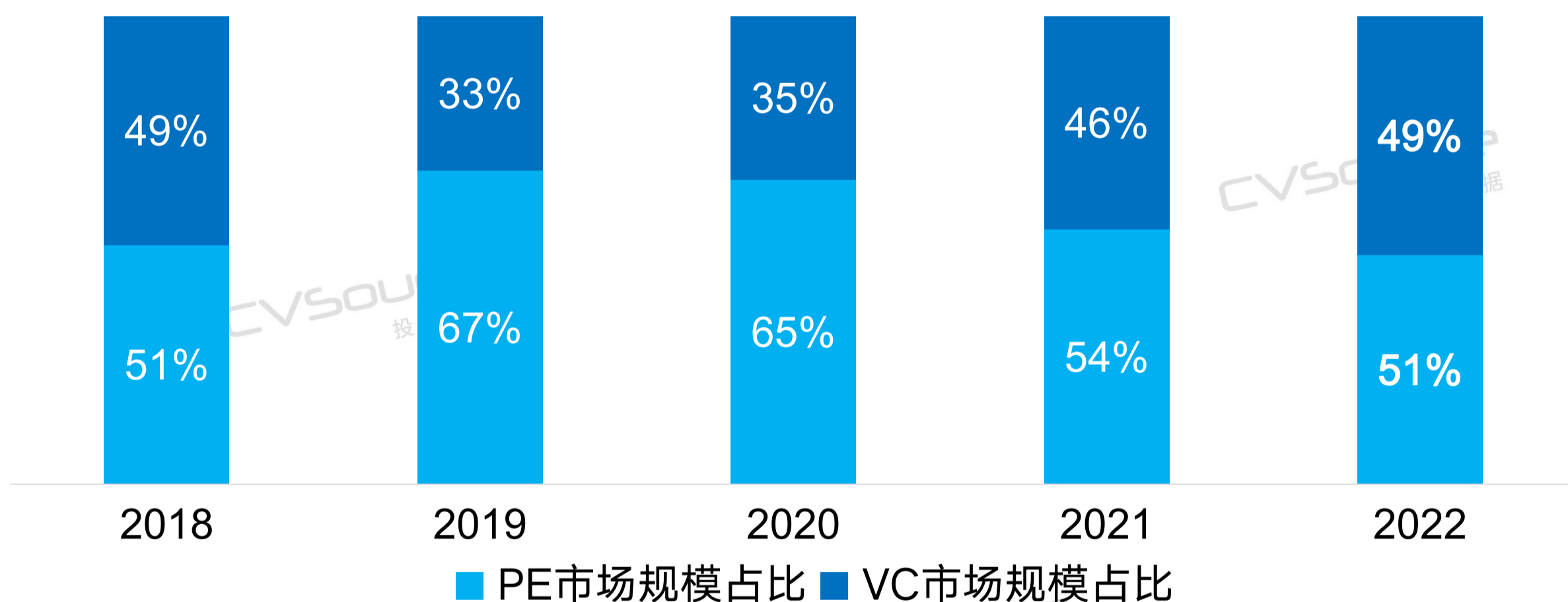
2018年-2022年中国VC/PE市场投资数量占比



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

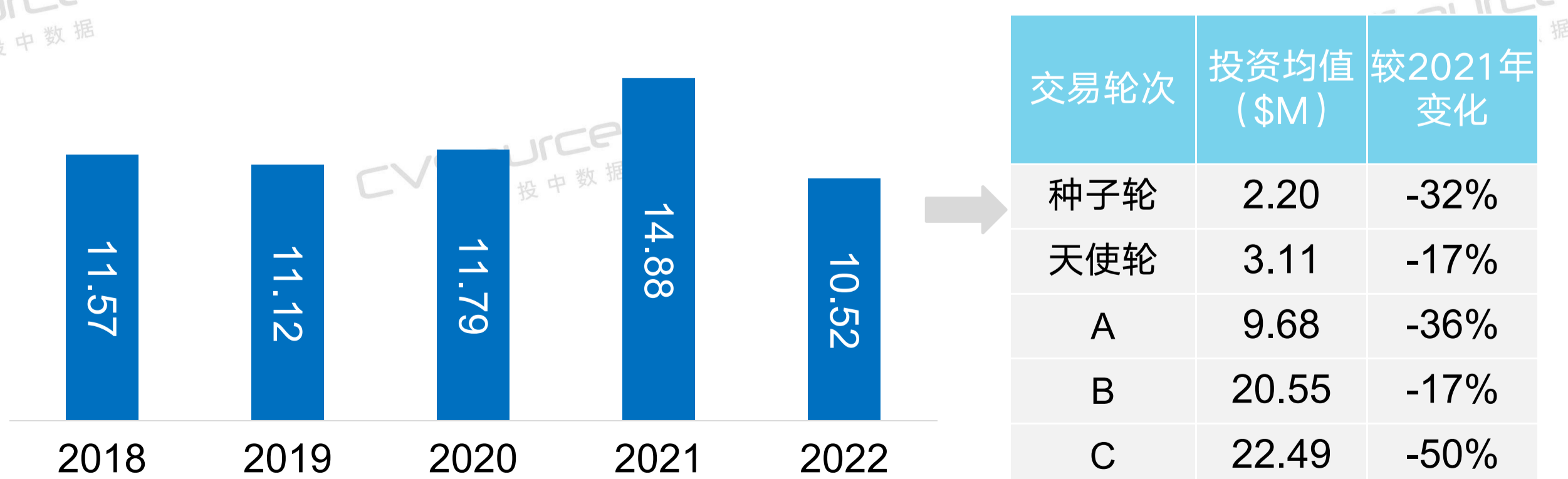
2018年-2022年中国VC/PE市场投资规模占比



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

VC市场单笔投资均值 (\$M)



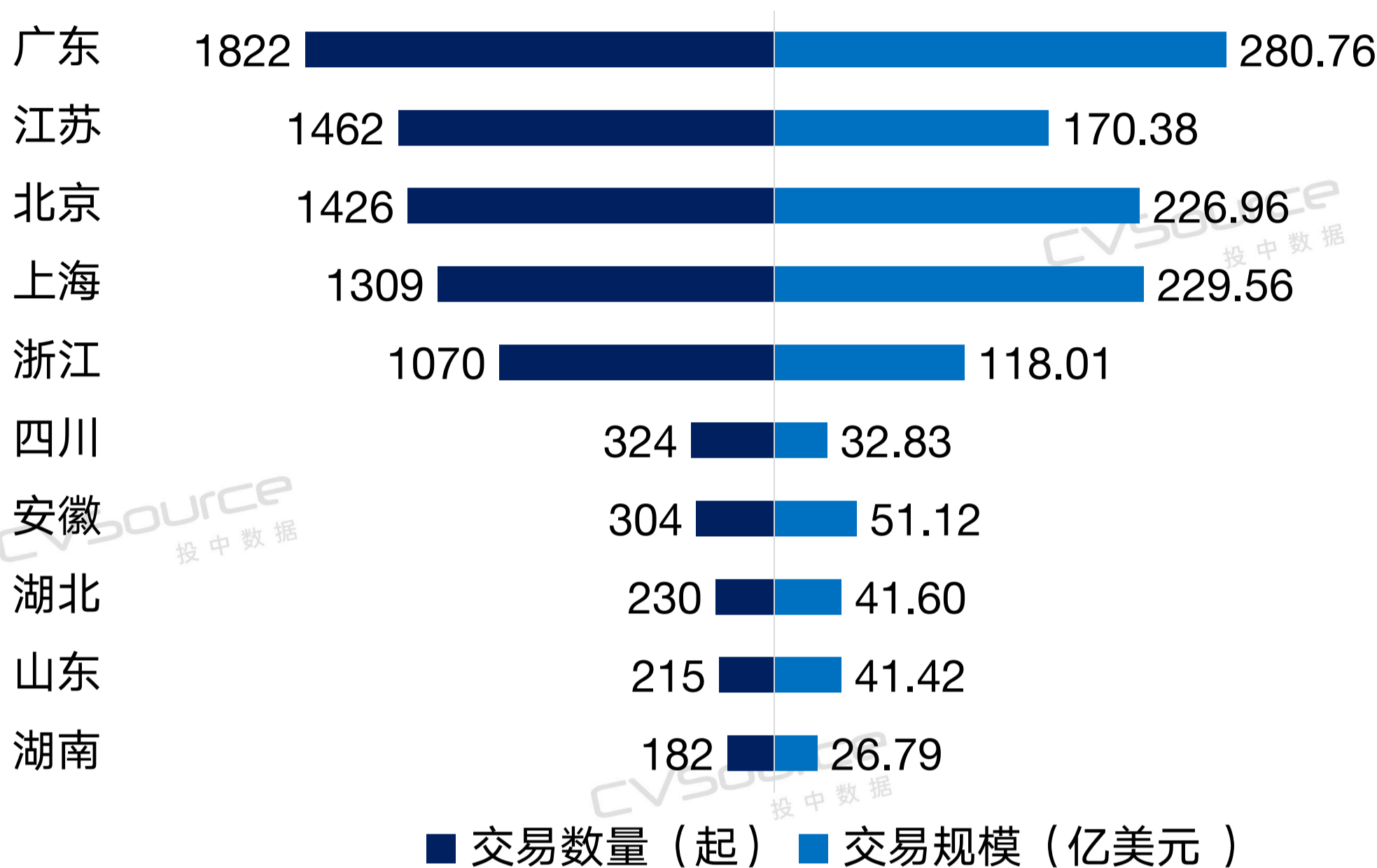
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

广东省投资最为活跃 制造业项目逆势升温

- 2022年中国VC/PE市场**广东省**最为活跃，产生交易案例数量**1822起**，交易规模**280.76亿美元**同步领跑全国，江苏省次之；北京市、上海市投资交易脚步放缓。细分行业下，**IT及信息化**仍为资本主要关注行业，而逆境下，**制造业**投资交易反向升温，其中高端制造等领域愈发受资本看好。

2022年中国VC/PE前十大活跃地区交易概况（省级）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年中国VC/PE市场热门行业投资同比情况

行业	案例数量 (起)	交易规模 (\$M)	单笔规模	同比数量变化
IT及信息化	2349	30795.85	13.11	158↓
制造业	1723	23470.75	13.62	14↑
医疗健康	1430	21276.6	14.88	450↓
消费升级	552	3479.43	6.30	258↓
互联网	414	5443.86	13.15	448↓
人工智能	411	5546.38	13.49	118↓
金融	366	15482.16	42.30	51↑
企业服务	344	4686.06	13.62	118↓
能源及矿业	336	14449.41	43.00	101↑
汽车行业	235	11619.3	49.44	21↓
文化传媒	209	1191.69	5.70	67↓
化学工业	194	3099.48	15.98	22↑
房地产	174	1746.99	10.04	127↓
公用事业	156	3475.07	22.28	4↑
建筑建材	137	1199.24	8.75	1↓

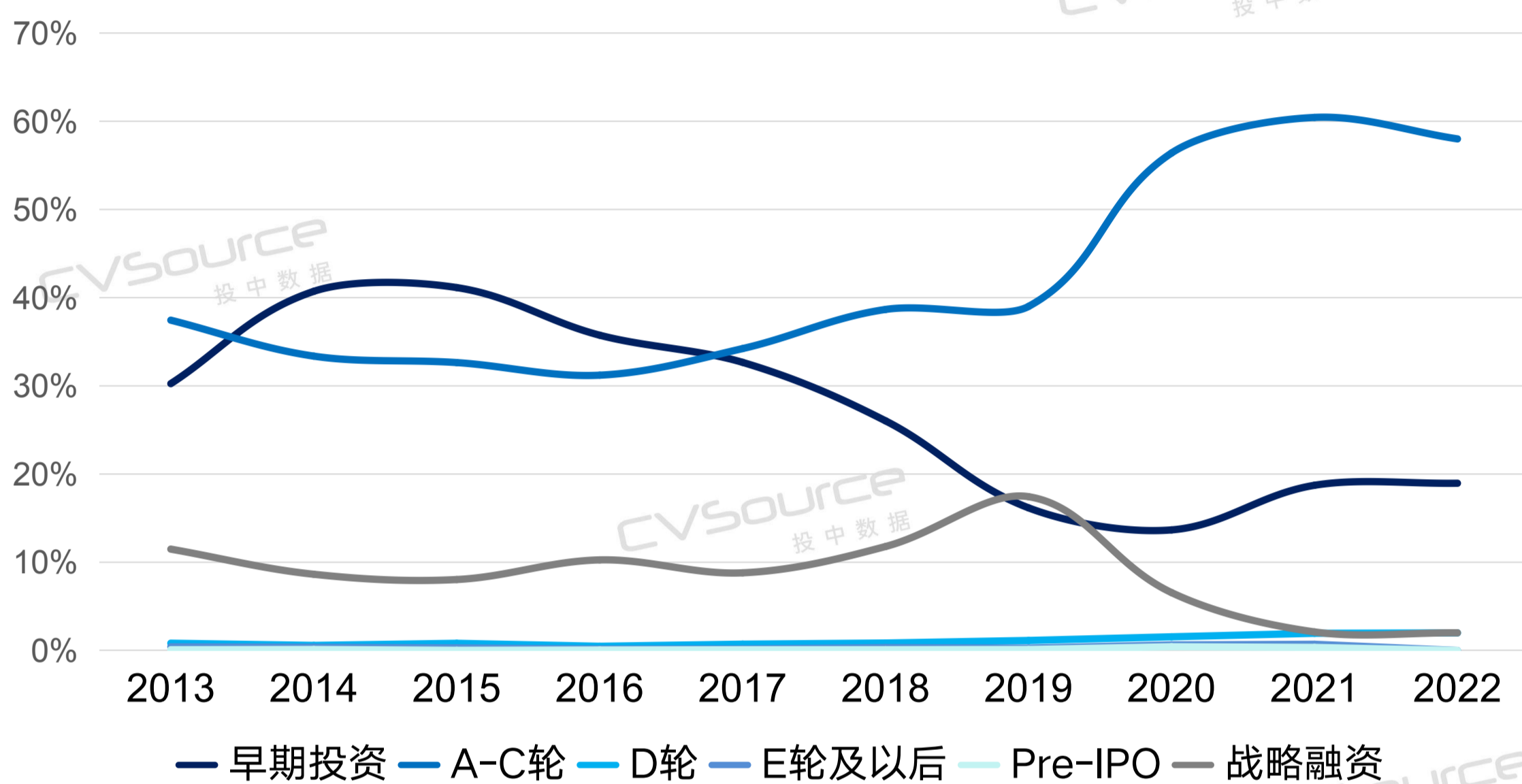
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

创投市场持续领跑 早期投资更为突出

- 2022年，创投阶段融资持续占市场主要位置，市场整体降温下，早期投资交易占比基本持平，A-C轮交易小幅减少。而细分热门行业获投情况下，区块链及消费升级领域等早期投资更为活跃。相比来看，汽车行业、人工智能等领域中后期项目稍多些。

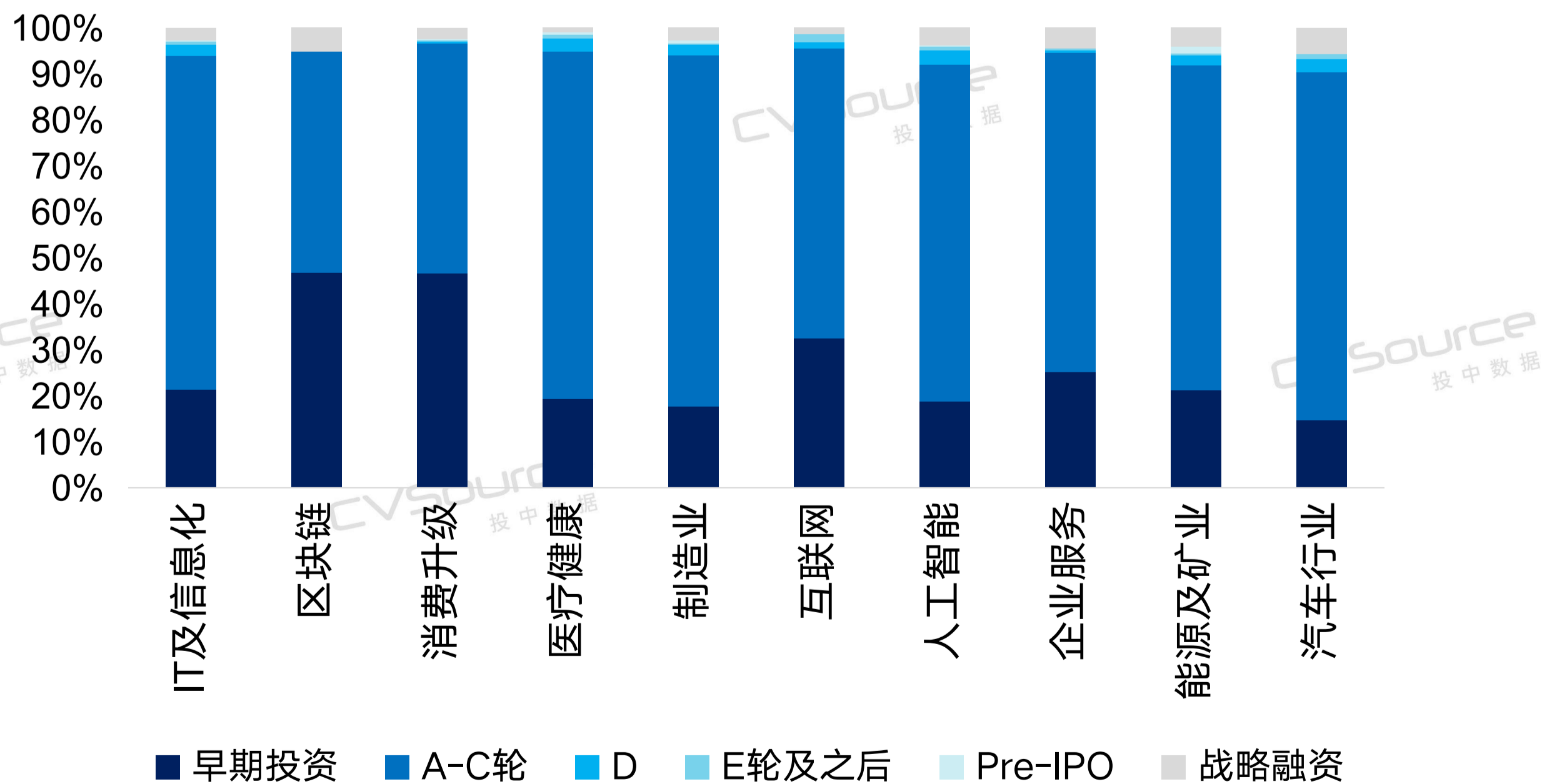
2013年-2022年中国VC/PE市场投资各轮次事件数量比重变化



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年中国VC/PE市场热门行业融资轮次数量概况



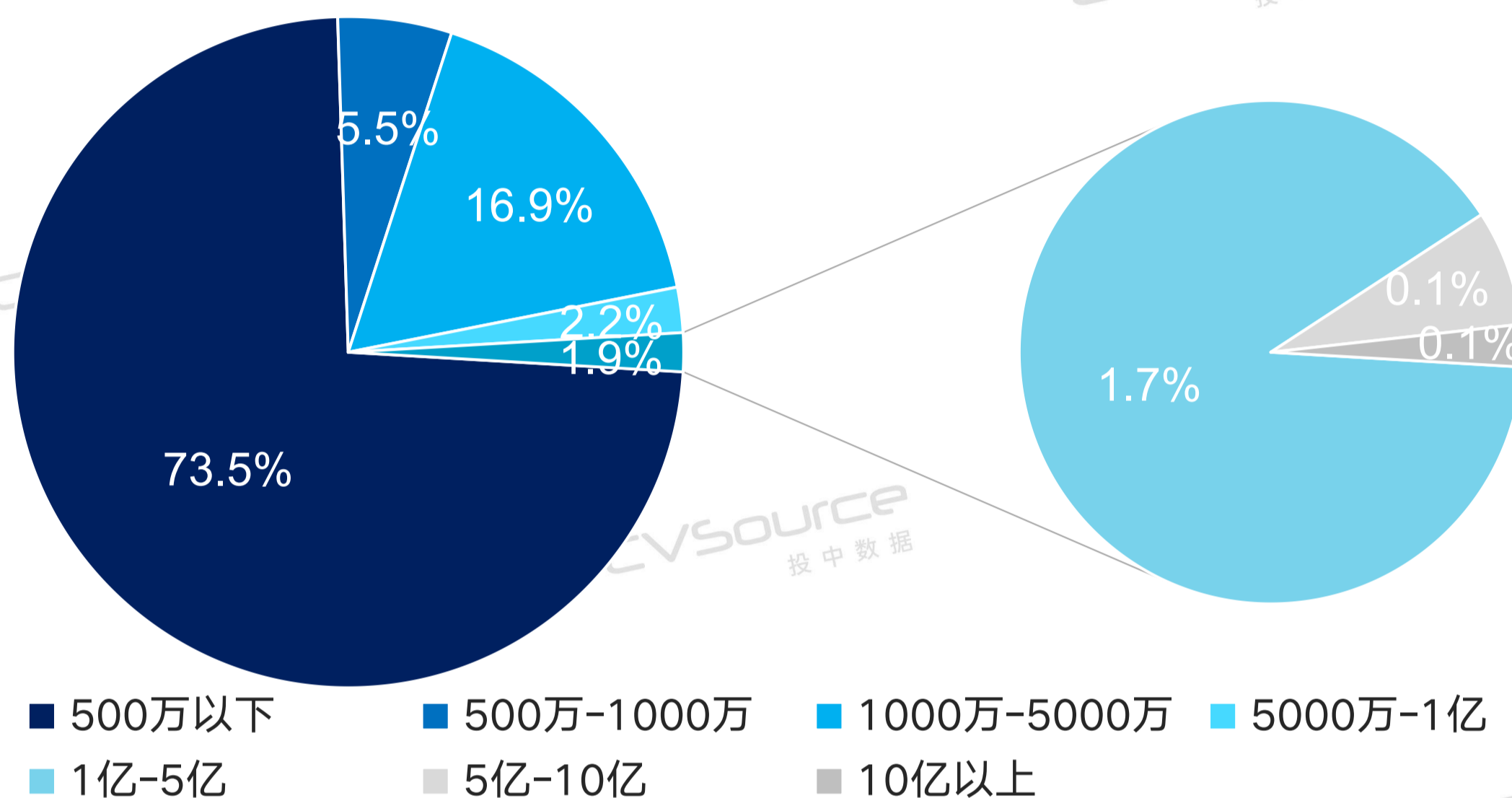
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

资本出手愈发谨慎 医疗行业大额交易更多

- 2022年，小额交易占比大幅增加，千万美元级交易同步上升，大额交易数量严重缩水，资本钱袋子愈发收紧。细分热门行业交易量级下，医疗行业、人工智能、能源及矿业、汽车行业等领域大额交易占比较多，更为吸金。

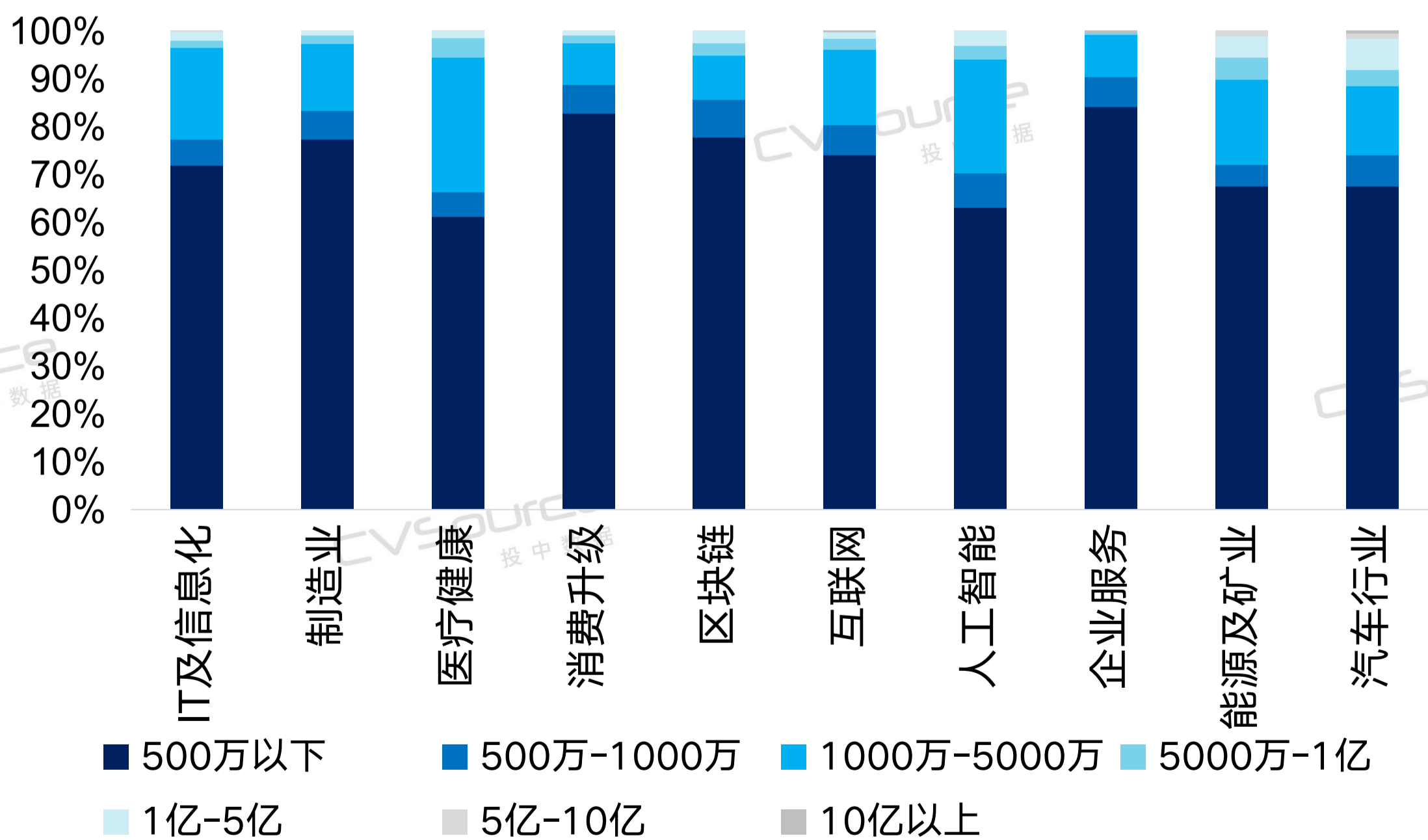
2022年中国VC/PE市场融资交易量级数量占比概况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年中国VC/PE市场热门行业交易量级数量占比概况



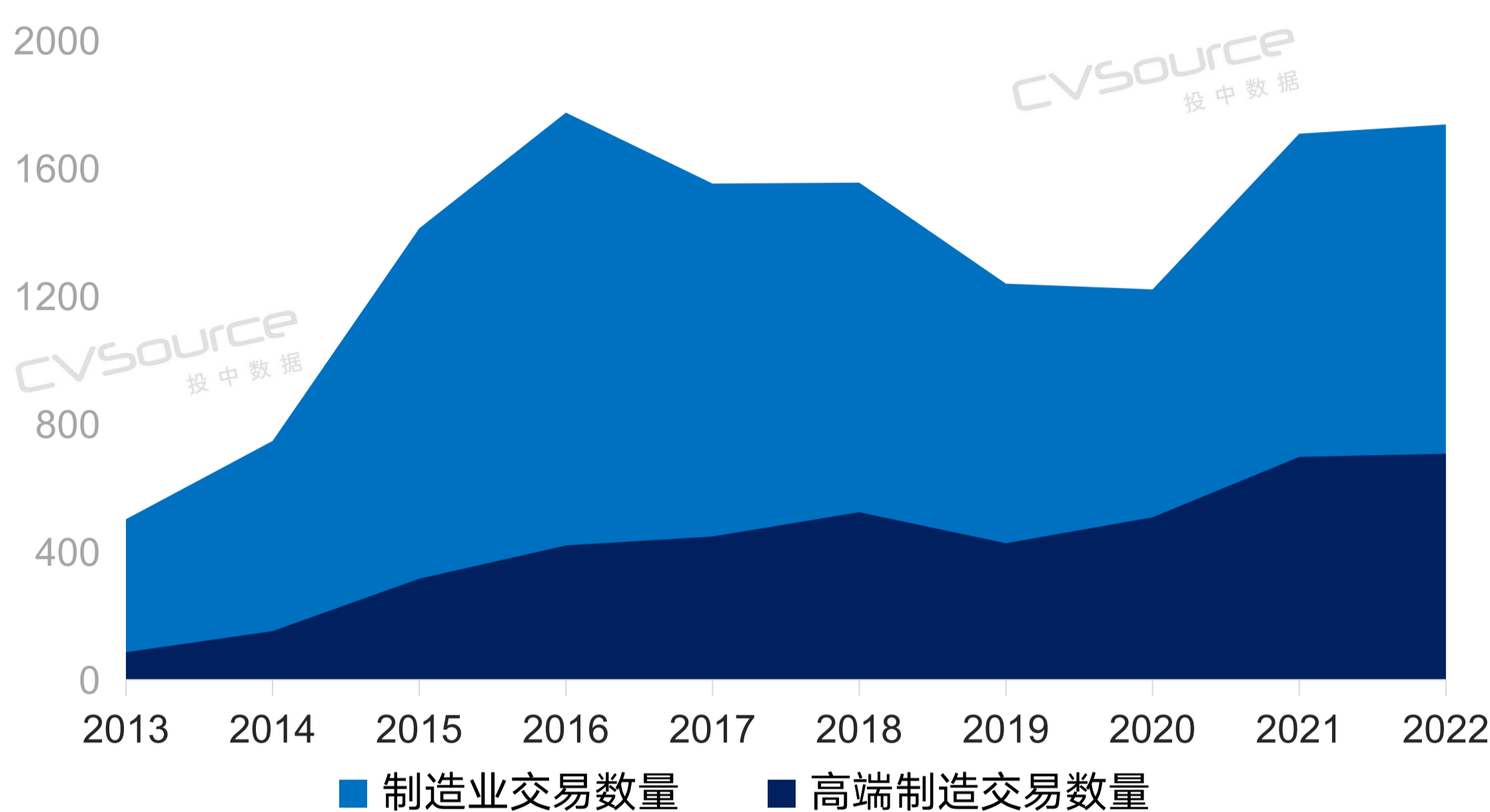
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

高端制造领域投资交易概况及重点案例

- 高端制造领域近年来愈发成为制造业的主力军，甚至在整体行业细分下关注度也毫不逊色。数据来看，尤其自2020年以来，高端制造获投占比大幅增加。当前，国内高端制造业的发展正当时，一方面是部分新兴产业中中国企业已经成为全球核心龙头，具备产品与市场地位的双重优势，受益于未来全球市场的进一步成长；另一方面，部分相对薄弱的产业则受到了较强的政策支持，具有较强的发展后劲。

2022年中国VC/PE市场高端制造领域交易数量走势概况



数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2023.01

2022年高端制造领域重点投资案例

项目名称	细分领域	轮次	融资金额	投资方
镁伽	协作机器人及解决方案提供商	C	3亿美元	高盛资产管理、亚投资本、纪源资本、创新工场、鸿为资本等
节卡	协作机器人研发商	D	约10亿元	淡马锡、软银愿景基金二期、淡明 (Truelight Capital)、Prosperity7 Ventures等
Geek+	物流机器人研发商	E1	1亿美元	英特尔资本、祥峰成长基金、清悦资本等
明珞装备	智能制造解决方案提供商	战略投资	6亿元	中移资本、中网投
未来机器人	智能仓储无人搬运解决方案供应商	C+	5亿元	美团、五源资本等

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2023.01

2022年最受GP关注项目盘点

2022年中国VC/PE市场最受GP关注项目之融资最多TOP10

项目名称	细分领域	最新融资轮次	地区	年内获得融资总值	投资方
创业之家	创业融资	A	上海	30亿美元	中國風險投資有限公司
广汽埃安	新能源汽车	A	广东	182.94亿元	人保资本、南网能创、国调基金、深创投、中信金石等
中邮保险	人寿保险	战略投资	北京	120.33亿元	友邦保险
欣旺达电池	电动汽车电池	A	广东	69.2亿元	博华资本、深创投、源码资本、国家绿色基金、基石资本等
国氢科技	氢能源	B	北京	61.6亿元	农银国际、中信建投资本、国家开发银行、国家绿色发展基金、混改基金等
京东产发	物流管理	B	江苏	8亿美元	华平投资、高瓴投资
融通高科先进材料	锂电池材料	D	湖北	超50亿元	湖北高投、开投瀚润投资、凯辉汽车基金、海富产业基金、久奕资本、金石投资、国投创合等
重庆长安新能源	新能源汽车	B	重庆	49.77亿元	长安汽车、南方资产、中金资本、信达汉石、汇垠德擎等
诺威健康	CRO服务	股权融资	香港	7.6亿美元	未披露
粤芯半导体	半导体芯片	B	广东	45亿元+	科创国发、广汽资本、粤财基金、上汽投资、越秀产业基金、盈科资本等

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年最受GP关注项目盘点

2022年中国VC/PE市场最受GP关注项目之估值最高TOP10

项目名称	细分领域	最新融资轮次	地区	最新估值	投资方
广汽埃安	新能源汽车	A	广东	超1,000亿元	人保资本、南网能创、国调基金、深创投、中信金石等
空中云汇	跨境支付	E2	广东	55亿美元	Square Peg、红杉中国、和暄资本等
智己汽车	智能纯电汽车	A	上海	近300亿元	交银资本、上汽集团、工银投资、中国国新等
岚图汽车	智能电动汽车	A	湖北	约295亿元	国企混改基金、中银资产、工银投资、农银投资等
文远知行	自动驾驶系统	战略投资	广东	44亿美元	博世
Weee!生鲜	生鲜电商	E	上海	41亿美元	软银愿景基金、Greyhound Capital、XVC
诺威健康	CRO服务	股权融资	香港	30亿美元	未披露
高景太阳能	光伏硅片	B	广东	200亿元	中金资本、海通开元、粤科母基金、华民投等
摩尔线程	芯片	B	北京	超20亿美元	中移数字新经济产业基金、典实资本等
哪吒汽车	新能源汽车	D3	浙江	约107.56亿元	深创投、日初资本、前海母基金、洪泰基金等

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

03/

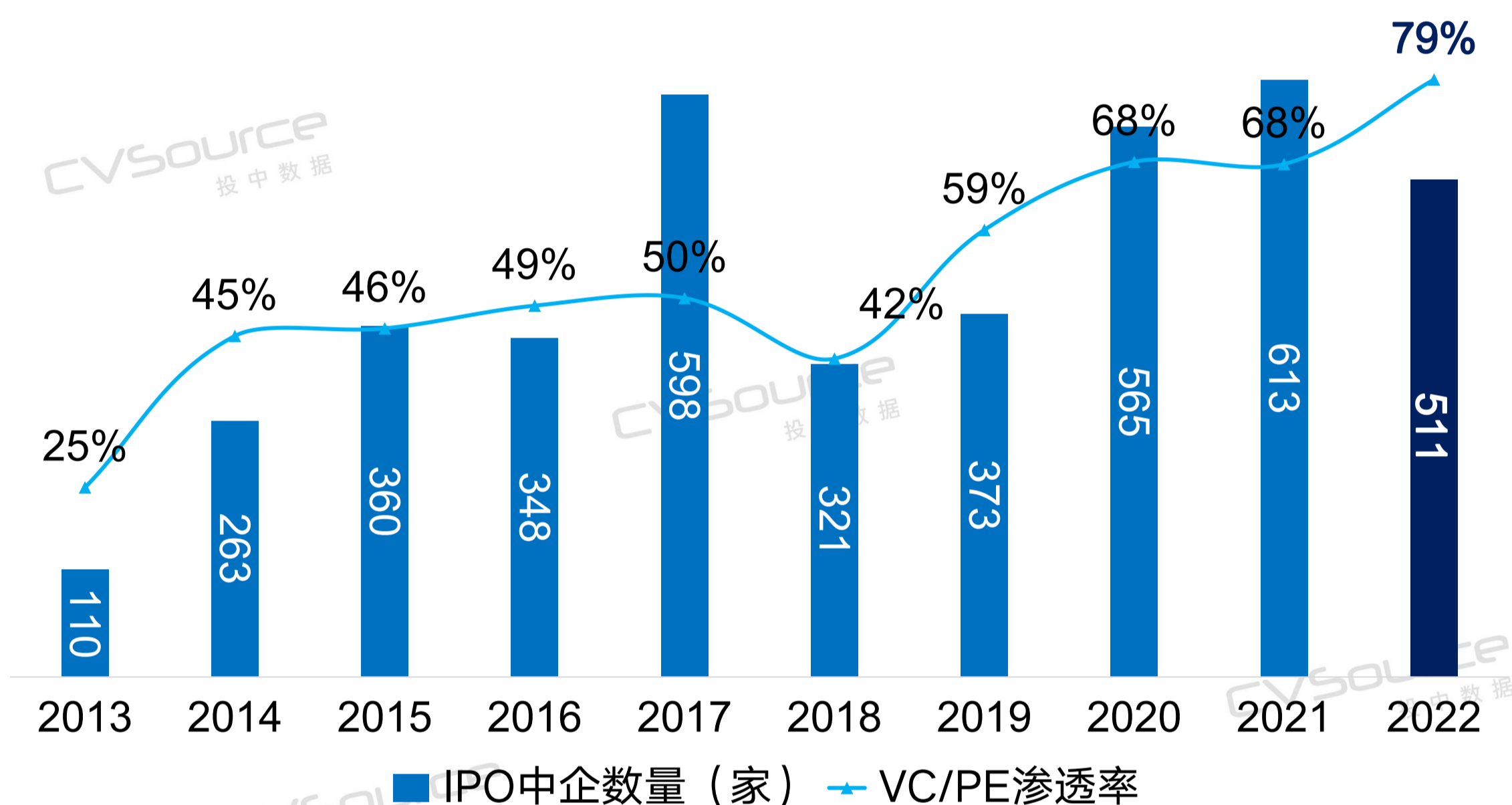
VC/PE市场IPO退出分析

- 2022年，511家中企实现IPO上市，VC/PE机构渗透率达到79%
- 境外IPO数量再度走低，退出回报率432%

511家中企实现IPO上市 退出回报率432%

- 2022年，共有511家中企实现IPO上市，其中403家上市公司身后有VC/PE机构背景，渗透率为79%，渗透率同比大幅上涨，为近十年峰值。退出回报率为432%，小幅走低，境外IPO占比再度减少。
- 受疫情和宏观环境影响，IPO数量严重下滑，VC/PE背景下的IPO企业占比则大幅增加。募资难、退出难的情况下，IPO虽然仍是投资人的退出首选方式，但事实是仍有不少机构惨淡收场，账面股权价值及退出回报率再度走低。

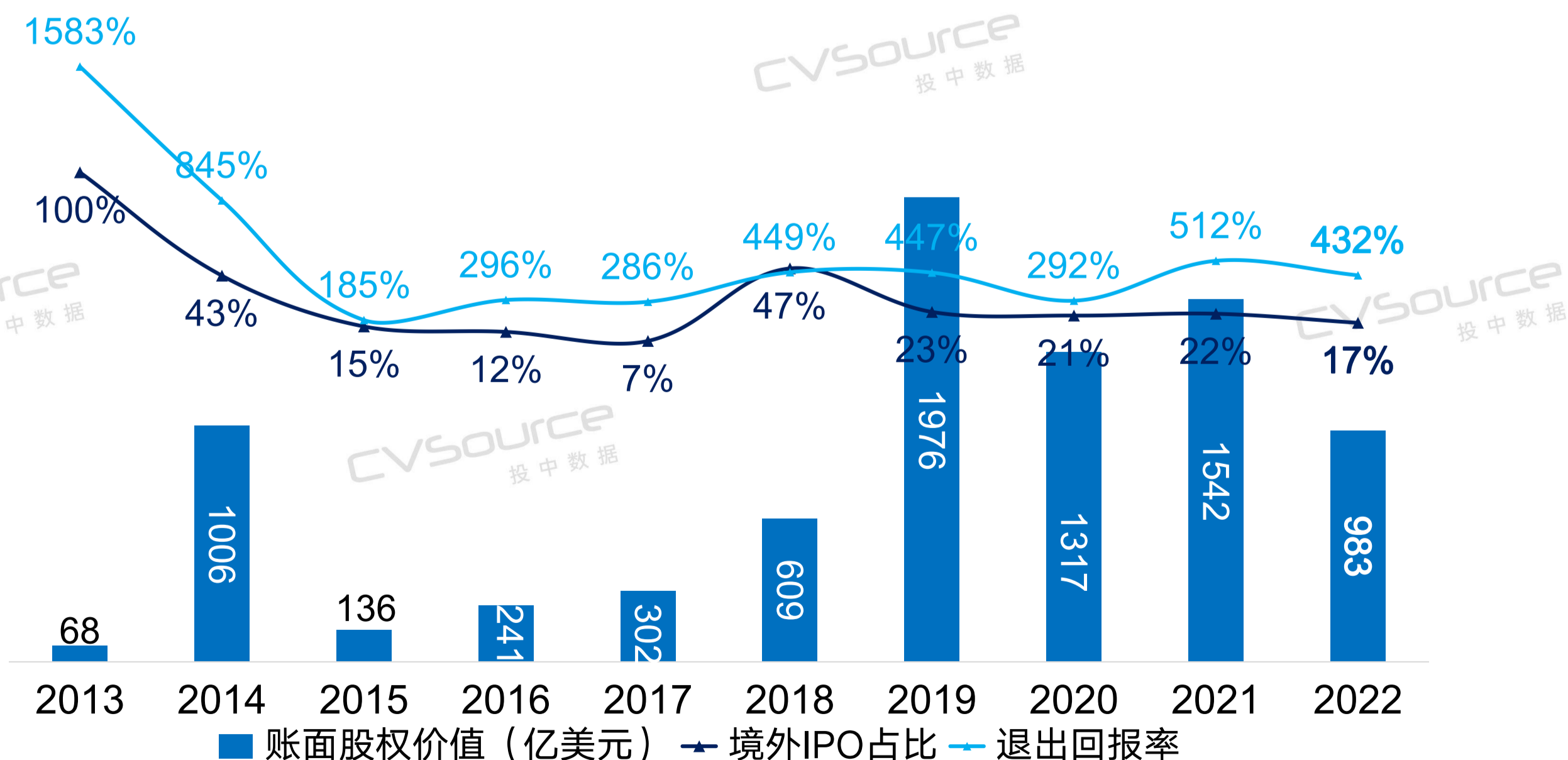
2013年-2022年IPO方式退出VC/PE渗透率



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2013年-2022年VC/PE机构IPO方式退出账面回报及境外IPO占比



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

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

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