

清科 2017 年 1 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告

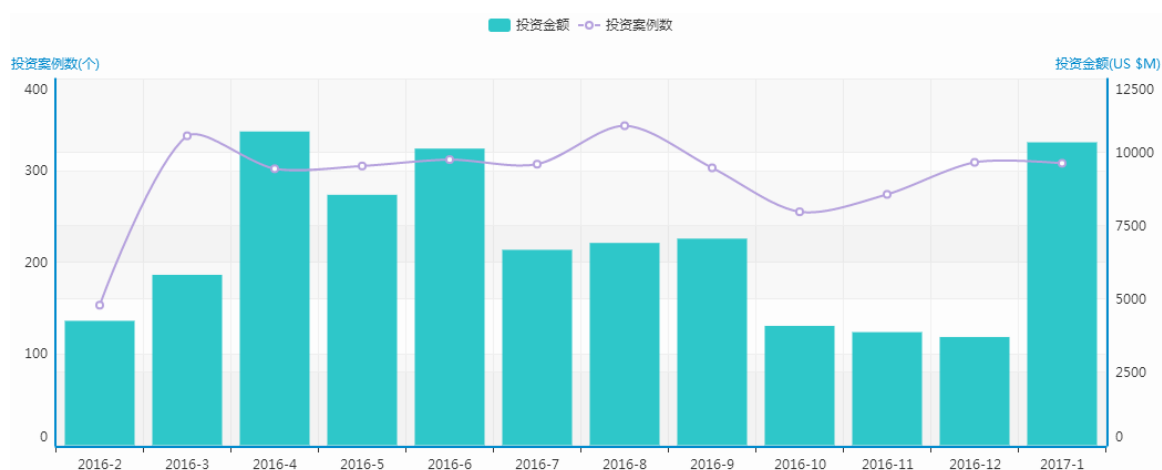


清科数据：投资市场拥抱暖春，开年金额大增

2017-02-28 清科研究中心 曹琦佳

在经历了前几个月的低迷时期，2017 年 1 月的投资市场终于迎来了暖春，开年投资金额大增。根据清科集团旗下私募通数据显示，2017 年 1 月共发生投资案例 308 起，披露金额案例数 287 起，总投资金额达 103.39 亿美元，平均投资金额 3602.59 万美元。案例数环比减少 0.3%，金额环比增加 179.8%。案例数同比增加 24.2%，金额同比增加 33.7%。本月大额投资事件消息频出，其中乐视网通过引入战略投资者的形式融资约 24.28 亿美元，占月投资总额的 23.5%，成为 1 月金额最大的投资案例；恒健投资、中原股权投资上汽集团（5.84 亿美元）；德太集团、时代资本、华新资本等投资优信拍（5.00 亿美元）分别排在二、三位。

图 1 总投资数量和金额月度走势



来源：私募通 2017.02

www.pedata.cn

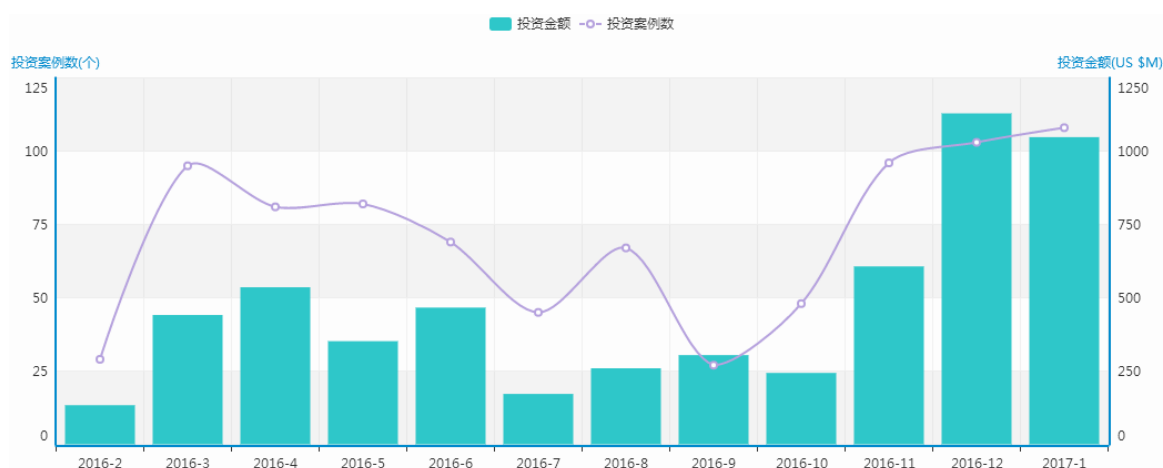
新三板投资市场稳步发展

在 1 月的投资事件中，通过新三板进行融资的共 108 起，累计金额 10.48 亿美元，平均投资金额 970.16 万美元，数量占比 35.1%，金额占比 10.1%。与上月相比，1 月新三板投资案例数增加 5 起，金额环比减少 7.2%，新三板投资市场稳步发展。本月新三板金额最大的投资案例为：弘晖资本人民币基金 I 期、广发证券等联合投资合全药业 3688.46 万美元。

清科 2017 年 1 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



图 2 新三板投资数量和金额月度走势



来源：私募通 2017.02

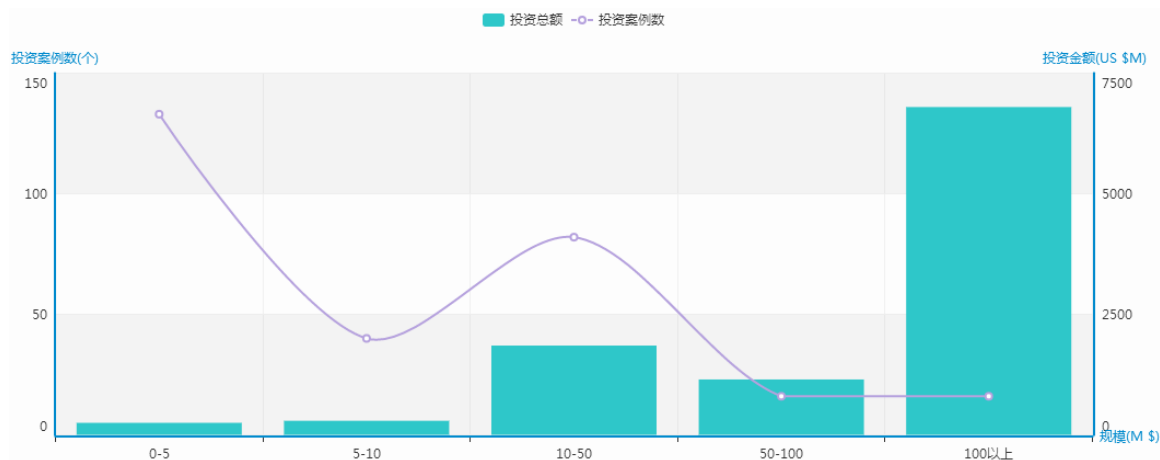
www.pedata.cn

种子轮融资相对较难

1 月共有 308 起投资事件，从 A 轮前融资轮次上来看，种子轮案例数量 5 起，数量占比仅 1.6%，而天使轮数量共 27 起，数量占比 8.8%；Pre-A 数量共 24 起，数量占比 7.8%。种子轮融资事件数量极少，出现融资相对较难的局面。首先，由于种子期的企业融资渠道相对较少。处于种子阶段的公司往往没有具体的产品或服务，创业者只拥有一项技术上的新发明、新设想以及对未来企业的一个蓝图，初始资金来源少，大部分是创业者自掏腰包或者亲朋好友，融资渠道相对较少。

其次，由于投资规模不断扩大，投资市场资金主要集中在中额和大额投资。根据清科集团旗下私募通数据显示，投资规模（见图 3）不超过 1,000.00 万美元的小额投资 173 起（小于 500.00 万美元 133 起），占披露金额案例数的 60.3%，共计 5.41 亿美元，金额占比 5.2%；投资额在 1,000.00 万美元到 5,000.00 万美元之间的案例数共 82 起，数量占比 28.6%，共计 18.52 亿美元，金额占比 17.9%；规模大于 5,000.00 万美元的案例共 32 起，数量占比 11.1%，共计 79.47 亿美元，金额占比 76.9%。

图 3 2017 年 1 月中国 VC/PE 市场投资规模分布



来源：私募通 2017.02

www.pedata.cn

1 月 VC/PE 投资共涉及 27 个一级行业，从案例数来看，互联网、IT、生物技术/医疗健康分列前三位，

清科 2017 年 1 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



分别完成 60、48 和 27 起案例；分别占比 19.5%、15.6%和 8.8%；累计占比 43.9%。投资金额方面，娱乐传媒、汽车、互联网分列前三位，金额分别为 25.80 亿、12.49 亿、9.80 亿美元，分别占比 25.0%、12.1%、9.5%；累计占比 46.6%。

表 1 2017 年 1 月中国 VC/PE 市场一级行业投资统计

行业	案例数(披露金额 案例数)	案例数占比	金额 (US\$M)	金额占比
互联网	60 (53)	19.48%	979.84	9.48%
IT	48 (43)	15.58%	588.9	5.70%
生物技术/医疗健康	27 (27)	8.77%	474.13	4.59%
娱乐传媒	24 (22)	7.79%	2579.69	24.95%
金融	23 (20)	7.47%	246.38	2.38%
机械制造	18 (18)	5.84%	510.38	4.94%
电信及增值业务	12 (12)	3.90%	353.35	3.42%
化工原料及加工	11 (11)	3.57%	331.45	3.21%
汽车	9 (9)	2.92%	1248.75	12.08%
电子及光电设备	9 (9)	2.92%	473.69	4.58%
物流	9 (8)	2.92%	756.31	7.31%
其他	7 (7)	2.27%	104.35	1.01%
能源及矿产	6 (6)	1.95%	744.62	7.20%
清洁技术	5 (5)	1.62%	102.57	0.99%
连锁及零售	5 (5)	1.62%	112.1	1.08%
食品&饮料	5 (5)	1.62%	39.38	0.38%
教育与培训	7 (4)	2.27%	20.83	0.20%
纺织及服装	4 (4)	1.30%	18.16	0.18%
其他制造业	4 (4)	1.30%	52.55	0.51%
科学研究/技术服务和地 质勘查业	2 (2)	0.65%	79.44	0.77%
租赁和商务服务业	2 (2)	0.65%	5.02	0.05%
农/林/牧/渔	2 (2)	0.65%	4.14	0.04%
建筑/工程	2 (2)	0.65%	104.92	1.01%
文化/体育和娱乐业	2 (2)	0.65%	10.14	0.10%
房地产	2 (2)	0.65%	377.31	3.65%
居民服务和其他服务业	1 (1)	0.32%	13.88	0.13%
半导体	1 (1)	0.32%	5.72	0.06%
总计	308 (287)	100.00%	10339.43	100.00%

清科 2017 年 1 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



来源：私募通 2017.02

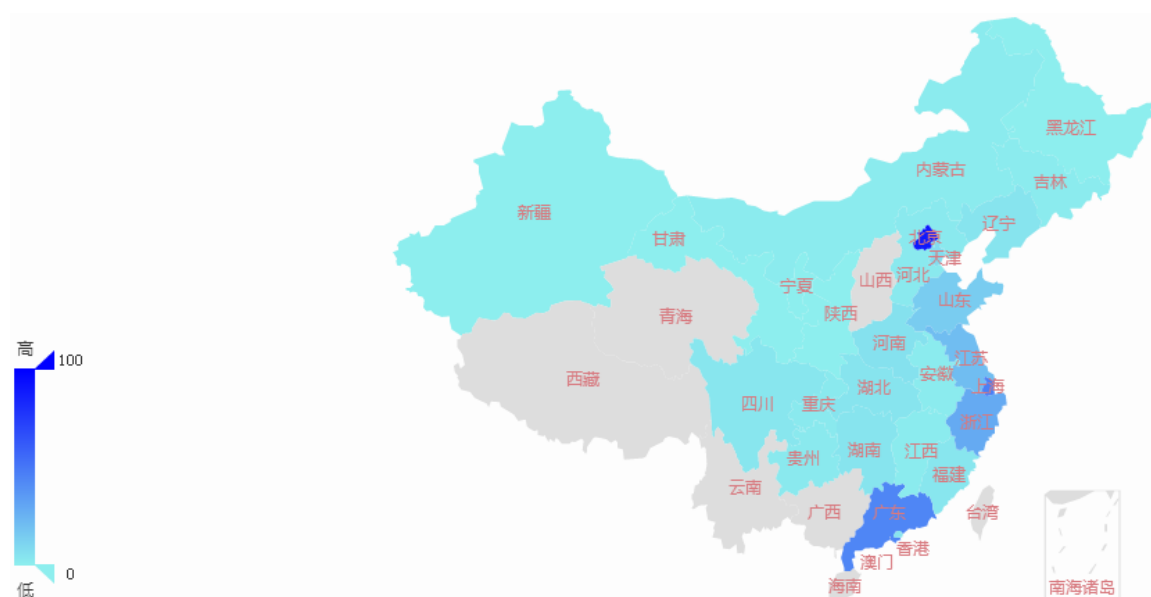
www.pedata.cn

二手车电商行业竞争激烈

我国二手车行业在近几年互联网+资本的推动下，实体车商抱团联盟连锁大量出现，电商平台出现混战。2016 年全国二手车交易量首次突破千万辆，市场仍未达到饱和状态，未来几年时间内二手车行业将持续保持增长，行业竞争也会更加激烈。

典型案例：2017 年 1 月 15 日，二手车电商优信集团宣布完成新一轮 5 亿美元融资，由德克萨斯太平洋集团、时代资本、华新资本联合领投，华平、老虎环球基金、高瓴资本、KKR、光控众盈新产业基金、华晟资本等新老股东参与跟投。此轮融资后，优信累计融资总额已接近 10 亿美元，将加大在业务发展、产品服务和品牌知名度方面的持续投入，优化二手车产业生态圈的布局。

图 4 2017 年 1 月中国 VC/PE 市场投资地域分布



来源：私募通 2017.02

www.pedata.cn

表 2 2017 年 1 月投资地域情况统计

地域	案例数	占比	披露金额案例数	金额 (US \$M)	占比	平均投资金额 (US \$M)
北京	90	29.22%	81	5162.13	49.93%	63.73
上海	47	15.26%	42	1366.58	13.22%	32.54
广东	44	14.29%	42	882.05	8.53%	21
浙江	28	9.09%	28	451.35	4.37%	16.12
江苏	21	6.82%	20	212.22	2.05%	10.61
山东	14	4.55%	14	700.72	6.78%	50.05
天津	8	2.60%	8	179.56	1.74%	22.44
河南	6	1.95%	6	31.66	0.31%	5.28

清科 2017 年 1 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



湖北	5	1.62%	5	14.02	0.14%	2.8
香港	5	1.62%	5	44.85	0.43%	8.97
湖南	5	1.62%	5	544.3	5.26%	108.86
辽宁	5	1.62%	5	43.41	0.42%	8.68
四川	4	1.30%	4	255.15	2.47%	63.79
福建	4	1.30%	4	14.29	0.14%	3.57
重庆	3	0.97%	2	22.31	0.22%	11.16
贵州	3	0.97%	1	14.42	0.14%	14.42
河北	3	0.97%	3	10.23	0.10%	3.41
江西	2	0.65%	1	24.51	0.0024	24.51
内蒙古	2	0.65%	2	46.23	0.45%	23.12
吉林	2	0.65%	2	132.59	1.28%	66.3
安徽	2	0.65%	2	106.95	1.03%	53.48
黑龙江	1	0.32%	1	9.68	0.09%	9.68
宁夏	1	0.32%	1	17.3	0.17%	17.3
陕西	1	0.32%	1	1.44	0.01%	1.44
新疆	1	0.32%	1	50.82	0.49%	50.82
甘肃	1	0.32%	1	0.64	0.01%	0.64
总计	308	100.00%	287	10339.43	100.00%	36.03

来源：私募通 2017.02

www.pedata.cn

从投资地域上看,2017 年 1 月共发生投资案例 308 起,分布在北京市、广东省和上海市等 26 个省市。其中前三甲分别是北京、上海和广东省,案例数量占比分别为 29.2%、15.2%、14.3%,金额分别为 51.62 亿、13.67 亿、8.82 亿美元,分别占比 49.9%、13.2%、8.5%,累计占比 71.6%。

表 3 2017 年 1 月排名前十的受资方

受资方	金额 (US 百万)	占比	投资方	行业
-----	---------------	----	-----	----

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_15078

