

清科 2016 年 6 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



清科数据：6 月投资市场爆发式增长 交通物流业大融合求发展

2016-07-06 清科研究中心 曹雨苗

根据清科集团旗下私募通数据显示，2016 年 6 月共发生投资案例 312 起，披露金额案例数 292 起，总投资金额达 101.25 亿美元，平均投资金额 3467.53 万美元。案例数环比增加 2.3%，金额环比增加 18.5%。案例数同比减少 42.2%，金额同比增加 52.0%。在经历过 5 月 VC/PE 投资市场的暂时性小幅回落后，6 月市场表现火爆，资金量出现明显上涨，继 4 月份后再次突破百亿美元大关，成为 2016 年中国投资市场“半程马拉松”的强势收官之作，给现有以及潜在投资者们以极大的信心，也为下半年市场的整体表现奠定了坚实的基础。6 月的投资案例中，获投金额最大的一起是腾讯、阿里巴巴、软银等投资滴滴出行 45.00 亿美元。其次，杭州五湖投资、杭州志恒投资和德清百盛股权等投资美都能源 38.85 亿元人民币（约 5.96 亿美元）。另外，中投公司、丝路基金投资公司和国开国际投资等联合投资中银航空租赁 45.25 亿元港币（约 5.82 亿美元），金额排名第三。

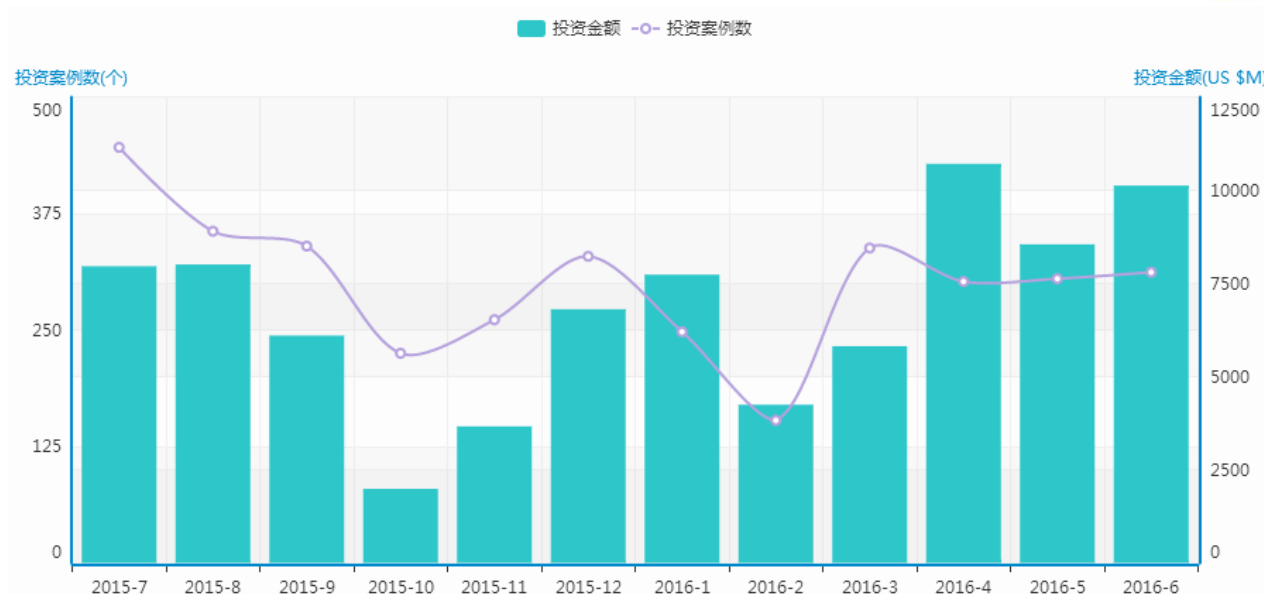
政策方面，国务院办公厅于 2016 年 6 月 21 日发布了《关于转发国家发展改革委营造良好市场环境推动交通物流融合发展实施方案的通知》（国办发〔2016〕43 号）。为进一步落实物流业发展中长期规划和工业稳增长的有关部署，促进交通与物流融合发展，有效降低社会物流总体成本，进一步提升综合效率效益，国家发展改革委制定了《营造良好市场环境推动交通物流融合发展实施方案》，已经国务院同意。该《方案》的指导思想为：全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，认真落实国务院决策部署，按照“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局，牢固树立并贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以提质、降本、增效为导向，以融合联动为核心，充分发挥企业的市场主体作用，抓住关键环节，强化精准衔接，改革体制机制，创新管理模式，打通社会物流运输全链条，加强现代信息技术应用，推动交通物流一体化、集装化、网络化、社会化、智能化发展，构建交通物流融合发展新体系。

6 月投资市场再破百亿美元，交通物流业走向融合发展

回望刚过去不久的 5 月 VC/PE 投资市场，状态稳定且表现良好，投资热情高涨。较 5 月而言，6 月市场更为火爆，投资案例数与金额都有所增长，成绩喜人，在 2016 年市场上半年的表现中的仅次于 4 月份，排名第二，由此可以看出中国投资市场愈加火热的趋势。6 月值得关注的是，国务院办公厅发布了《关于转发国家发展改革委营造良好市场环境推动交通物流融合发展实施方案的通知》（国办发〔2016〕43 号），《方案》就近年来我国综合交通体系不断完善，物流业持续快速发展的同时，交通与物流融合发展不足，交通枢纽和物流园区布局不衔接、多式联运和供应链物流发展滞后、运输标准化信息化规模化水平较低等突出问题提出了解决方案，其设定的发展目标为：到 2018 年，初步形成开放共享的交通物流体系，全社会物流总费用占 GDP 的比率较 2015 年降低 1 个百分点以上。到 2020 年，建成设施一体衔接、信息互联互通、市场公平有序、运行安全高效的交通物流发展新体系，全社会物流总费用占 GDP 的比率较 2015 年降低 2 个百分点。以望能有效发挥交通基础设施网络优势，提升我国物流业整体水平。

图 1 总投资数量和金额月度走势

清科 2016 年 6 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告

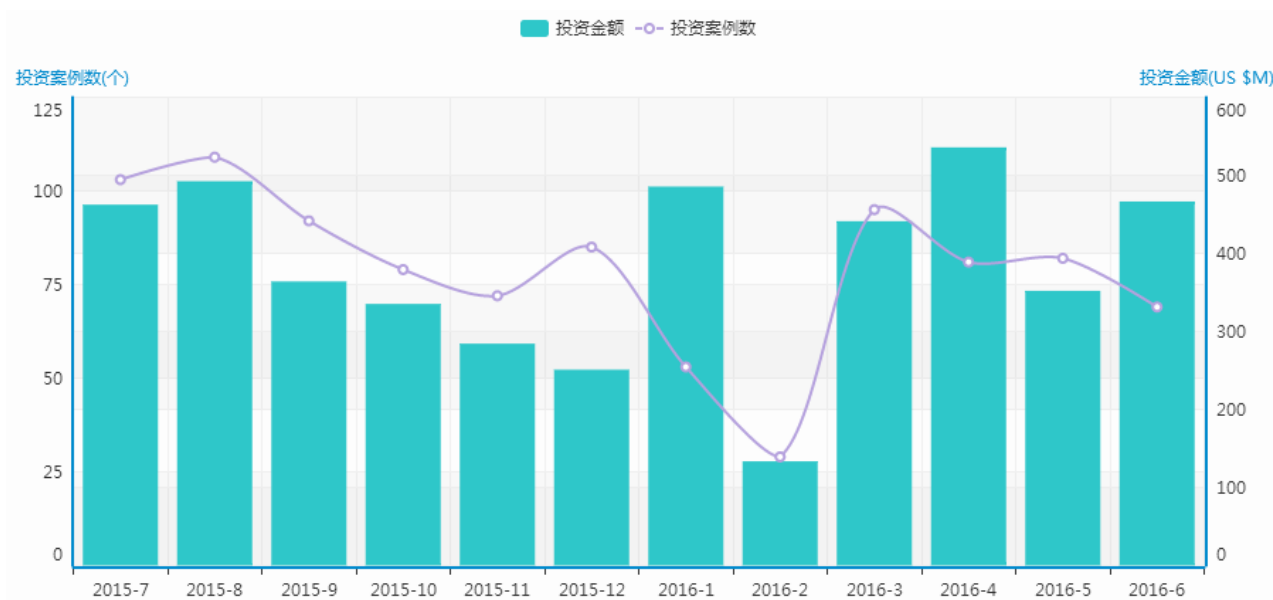


来源：私募通 2016.7

www.pedata.cn

在 6 月的投资事件中，通过新三板进行融资的共 69 起，累计金额 4.66 亿美元，平均投资金额 675.97 万美元，数量占比 22.12%，金额占比 4.61%，环比增加 36.5%。与 5 月相比，6 月新三板投资案例减少 13 起，但其资金总量涨幅显著，平均投资金额上涨 246.81 万美元，继 5 月回落后再次呈上扬趋势。

图 2 新三板投资数量和金额月度走势



来源：私募通 2016.7

www.pedata.cn

中等额度投资异军突起，浙江省成为新晋黑马

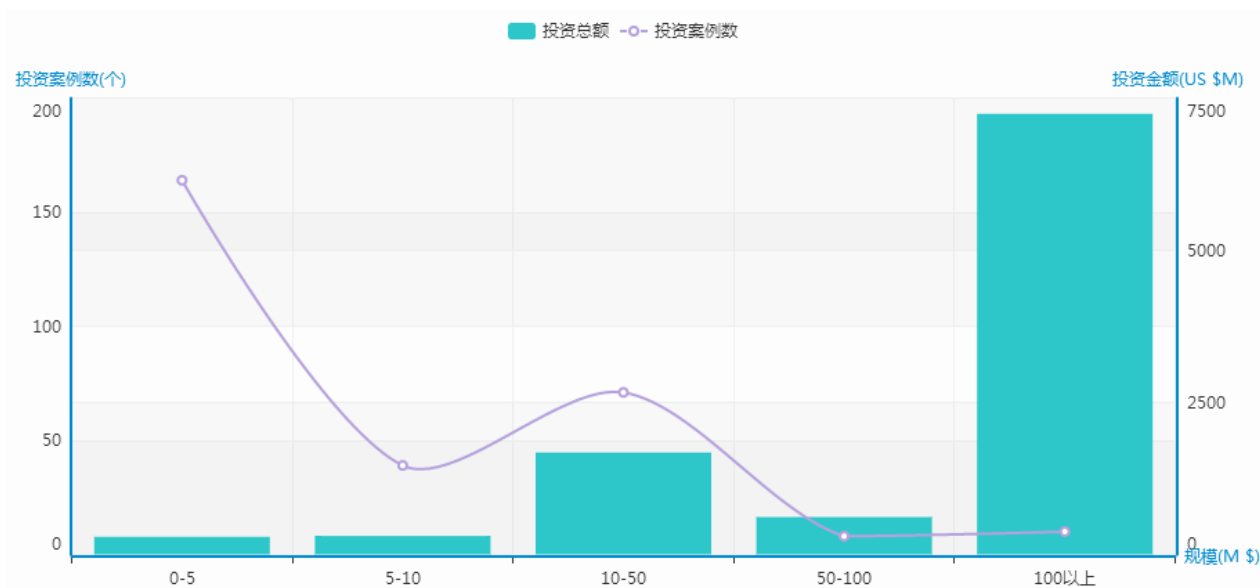
从投资规模上看，规模不超过 1,000.00 万美元的小额投资 203 起，占披露金额案例数的 69.5%，共计 5.93 亿美元，金额占比 5.86%；投资额在 1,000.00 万美元到 5,000.00 万美元之间的案例数共 71 起，

清科 2016 年 6 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



共计 16.75 亿美元，金额占比 16.54%；规模大于 5,000.00 万美元的案例共 18 起，共计 78.57 亿美元，金额占比 77.6%。据统计，6 月小额投资的金额占比下降约 5 个百分点，案例数及资金总量基本保持稳定；中额投资案例增加 25 起，金额占比上涨 3.6%；此外，大额投资的案例数量与金额占比虽有所下滑，但资金量增加了 8.60 亿美元，使得该投资阶段的平均规模显著拉升。由此可见，中国 VC/PE 投资市场在投资规模上的两极分化愈加明显，也体现出该市场的包容性与多元性等特征。

图 3 2016 年 6 月中国 VC/PE 市场投资规模分布



来源：私募通 2016.7

www.pedata.cn

6 月 VC/PE 投资共涉及 26 个一级行业，从案例数来看，互联网、IT、金融分列前三位，分别完成 93、48 和 25 个案例；分别占比 29.8%、15.4%和 8.0%；累计占比 53.2%。投资金额方面，电信及增值业务、互联网、房地产分列前三位，投资金额分别为 48.40 亿、11.84 亿、7.18 亿美元，分别占比 47.8%、11.7%、7.1%；累计占比 66.6%。

表 1 2016 年 6 月中国 VC/PE 市场一级行业投资统计

行业	案例数	比例	披露金额的 案例数	金额 (US\$M)	比例
总计	312	100.00%	292	10125.18	100.00%
互联网	93	29.81%	85	1183.87	11.69%
IT	48	15.38%	45	343.26	3.39%
金融	25	8.01%	23	614.13	6.07%
生物技术/医疗健康	20	6.41%	17	148.85	1.47%
机械制造	18	5.77%	17	247.75	2.45%
娱乐传媒	15	4.81%	15	99.45	0.98%
汽车	9	3.21%	10	503.38	4.97%
电子及光电设备	9	2.88%	9	105.71	1.04%
房地产	8	2.56%	8	717.61	7.09%

清科 2016 年 6 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



化工原料及加工	9	2.88%	8	82.11	0.81%
电信及增值业务	8	2.56%	7	4839.97	47.80%
其他	7	2.24%	7	607.31	6.00%
连锁及零售	6	1.92%	6	31	0.31%
清洁技术	5	1.60%	5	49.7	0.49%
能源及矿产	4	1.28%	4	317.74	3.14%
租赁和商务服务业	4	1.28%	4	29.47	0.29%
食品&饮料	3	0.96%	3	4.3	0.04%
物流	4	1.28%	3	48.82	0.48%
文化/体育和娱乐业	3	0.96%	3	4.61	0.05%
建筑/工程	3	0.96%	3	36.69	0.36%
科学研究/技术服务和地质勘查业	2	0.64%	2	1.44	0.01%
教育与培训	2	0.64%	2	0.46	0.00%
农/林/牧/渔	2	0.64%	2	60.66	0.60%
其他制造业	2	0.64%	2	27.43	0.27%
广播电视及数字电视	1	0.32%	1	16	0.16%
纺织及服装	1	0.32%	1	3.45	0.03%

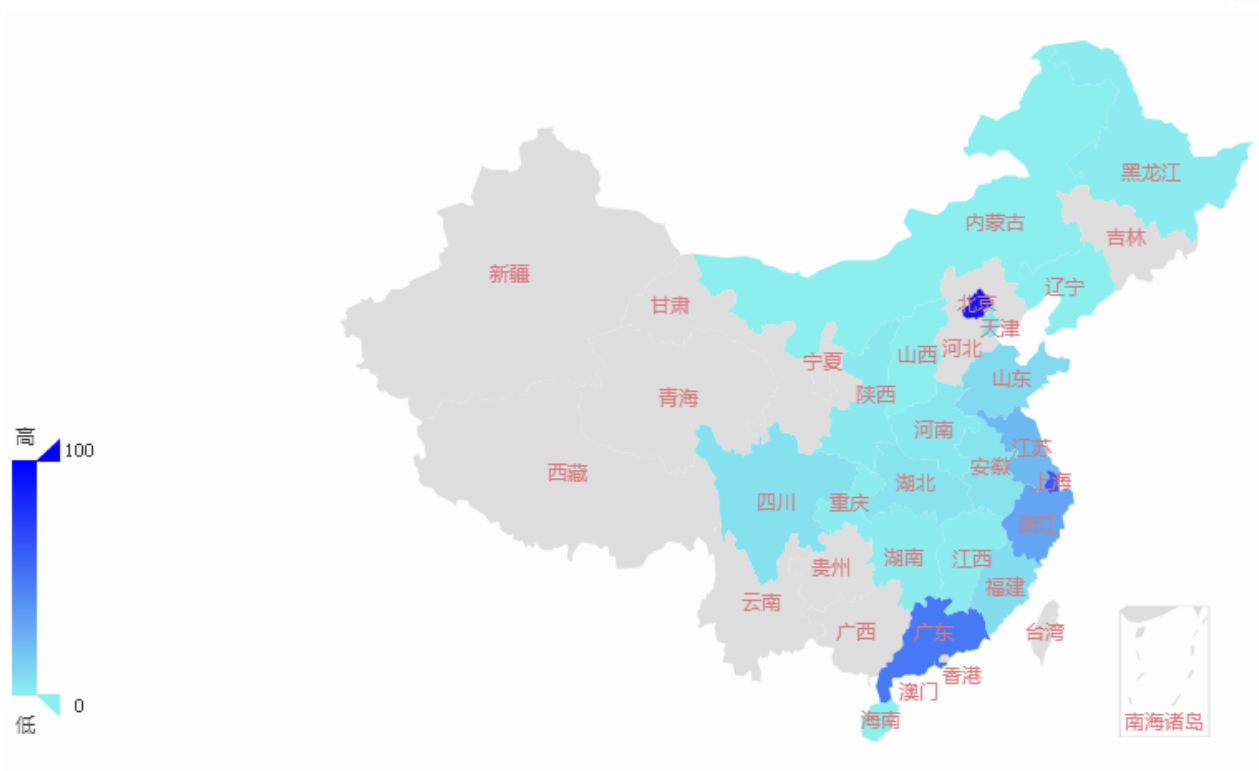
来源：私募通 2016.7

www.pedata.cn

从投资地域上看,2016 年 5 月共发生投资案例 312 起,分布在北京市、上海市和广东省等 21 个省市。其中前三甲分别是北京、上海和广东,案例数量占比分别为 29.2%、19.8%、16.0%,金额分别为 63.04 亿、5.90 亿、7.28 亿美元,占比分别为 63.3%、5.8%、7.2%;累计占比 76.3%。与 5 月情况相比,6 月投资案例除了仍高度集中于北上广地区这一稳定特征外,三个地区的累计投资金额保持增长,较 5 月上涨了 5.4%,其中,北京地区发生的投资案例数量重新落回到百例之下,投资金额增长显著,可见,北京市引导和推动市场发展的中坚力量,正吸引着越来越多大额投资的资金流入。另外,上海市从案例数量上看反超广东省,但从资金总量与金额占比上看,仍均低于广东地区。值得一提的是,浙江省在 6 月份表现亮眼,金额占比上涨 8.9%,迅速跃居第二,成为目前上升最快也最具潜力的投资地区。

图 4 2016 年 6 月中国 VC/PE 市场投资地域分布

清科 2016 年 6 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



来源：私募通 2016.7

www.pedata.cn

表 2 2016 年 6 月投资地域情况统计

地域	案例数	比例	披露金额的 案例数	金额 (US \$M)	比例
总计	312	100.00%	292	10125.18	100.00%
北京	91	29.17%	85	6403.73	63.25%
上海	62	19.87%	57	590.07	5.83%
广东	50	16.03%	45	728.1	7.19%
浙江	31	9.94%	29	1366.65	13.50%
江苏	23	7.37%	22	325.47	3.21%
山东	9	2.88%	9	45.66	0.45%
福建	8	2.56%	8	37.82	0.37%
四川	6	1.92%	5	67.82	0.67%
安徽	5	1.60%	5	116.17	1.15%
湖北	5	1.60%	5	15.12	0.15%
河南	4	1.28%	4	16.58	0.16%
天津	3	0.96%	3	50.85	0.50%
陕西	3	0.96%	3	13.06	0.13%
黑龙江	2	0.64%	2	4.61	0.05%
湖南	2	0.64%	2	230.45	2.28%
重庆	2	0.64%	2	73.19	0.72%
江西	2	0.64%	2	1.66	0.02%
山西	1	0.32%	1	26.2	0.26%
辽宁	1	0.32%	1	8.9	0.09%

清科 2016 年 6 月中国创业投资暨私募股权投资统计报告



内蒙古	1	0.32%	1	1.54	0.02%
海南	1	0.32%	1	1.54	0.02%

来源：私募通 2016.7

www.pedata.cn

滴滴出行新一轮斩获巨资，单轮规模创下全球新纪录

根据清科集团旗下私募通数据显示，6 月份排名前十的受资方如表 3 所示。其中，位列第一的是滴滴出行。2016 年 6 月 16 日，滴滴出行宣布已经完成新一轮 45.00 亿美元的股权融资，新的投资方包括 Apple、中国人寿及蚂蚁金服等，腾讯、阿里巴巴、招商银行及软银等现有投资人也都参与了本轮融资。这是全球未上市企业单轮最大规模股权融资之一，本轮除股权投资外，招商银行还将为滴滴牵头安排达 25 亿美元的银团贷款，中国人寿对滴滴进行了 20 亿元人民币（约 3 亿美元）的长期债权投资。这也意味着，滴滴本轮融资的实际总额高达 73 亿美元。滴滴出行表示资金将用于平台技术升级、大数据研发和运营、提升用户体验、进一步拓展国内外市场和新业务等。目前，该公司拥有的可调用资金约 105 亿美元，是全球移动互联网领域资金实力最强的公司之一，成立四年以来已拥有 3 亿注册用户，近 1500 万注册司机，服务涵盖出租车、专车、快车、顺风车、代驾、巴士、试驾和企业级等多个垂直领域。

金额排名第二位的美都能源，已于 6 月份获得杭州五湖投资、杭州志恒投资和德清百盛股权等联合投资的 38.85 亿元人民币（约 5.96 亿美元）。美都能源股份有限公司创立于 1988 年 5 月 31 日，前身是海南宝华房地产综合开发经营公司，是北京市房地产开发经营总公司下属的独立核算、自负盈亏的全民所有制企业，股票代码 600175。美都控股于 2005 年至 2007 年连续三年入围中国民营企业 500 强，名列 2007 年上市公司成长性百强第九名。

除此之外，位列第三的中银航空租赁也刚刚完成新一轮融资。2016 年 6 月 1 日，中国投资有限责任公司、丝路基金投资公司、国开国际投资有限公司、淡马锡控股（私人）有限公司和上海复星昆仲股权投资管理有限公司等联合投资中银航空租赁有限公司 45.25 亿元港币（约 5.82 亿美元）。该公司由新加坡航空公司与一家总部位于美国的飞机租赁公司于 1993 年成立，并于 2006 年 12 月成功被中国银行收购。这是中国银行首次大规模的海外收购，标志着其成为中国首家进入全球性飞机租赁业务的银行。2016 年 5 月，公司经改制后正式更名为“中银航空租赁有限公司”。成立至今，公司已经发展壮大为总部位于亚洲的最大飞机经营性租赁公司之一，以及全球第五大飞机经营性租赁公司。

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_15157

