

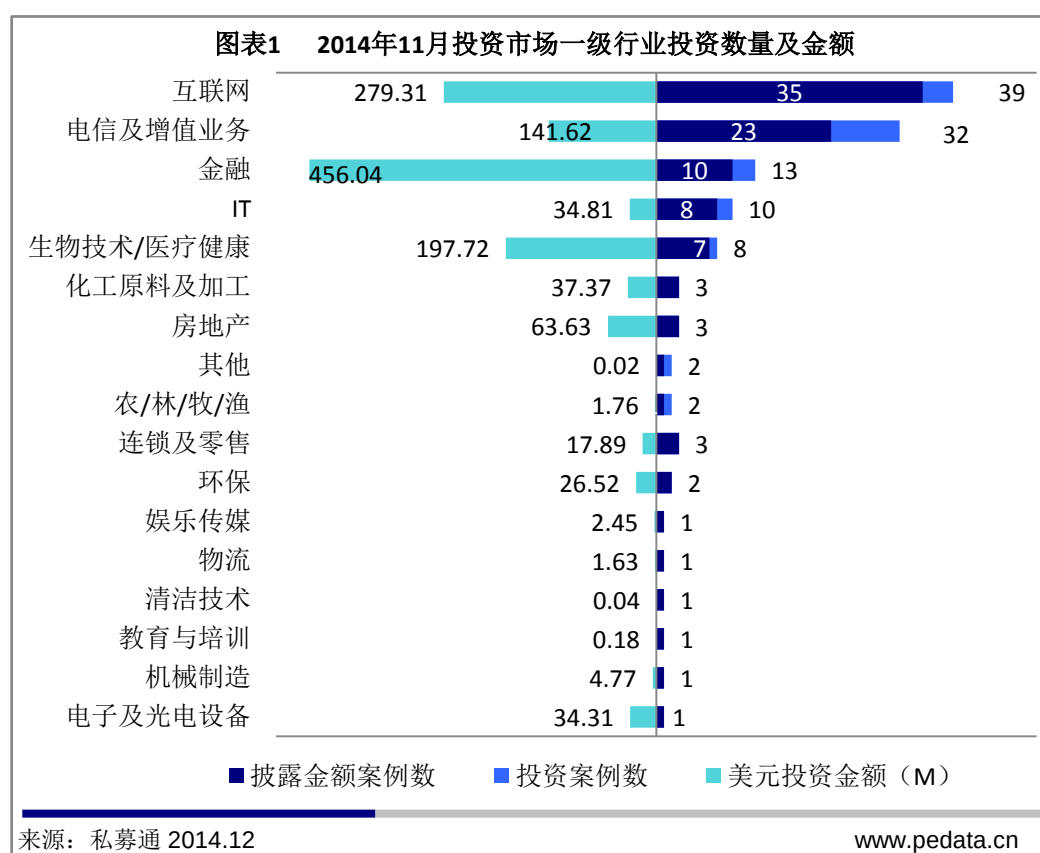
清科 2014 年 11 月中国创业投资暨私募股权投资统计报



清科数据：中国经济转型步伐加速大互联网时代强势崛起

2014-12-17 清科研究中心刘红元

2014 年国家频频出台各种政策鼓励创业投资市场的发展，中国经济转型步伐加速，相比较于传统行业，互联网行业、电信及增值业务行业、互联网金融行业和生物技术/医疗健康行业等新兴行业，以其良好的发展前景，飞快的增长业绩以及巨大的未来空间而受到投资机构的火热追捧。清科集团旗下私募通根据公开信息统计显示，2014 年 11 月共发生投资案例 123 起，披露金额案例数 102 起，总投资金额达 13.00 亿美元，投资数量环比上月上升 3.4%，投资金额环比下跌 8.2%。从投资案例的数量来看，最活跃的行业莫过于互联网行业，互联网行业以 39 起投资案例高居榜首，占总投资案例数的 31.7%；排名第二的是电信及增值业务行业，投资案例数为 32 起，占 11 月投资案例总数的 26.0%，披露金额案例数 23 起，投资金额达 1.42 亿美元，占 11 月总投资金额的 10.9%。电信及增值行业因移动互联网的兴起而备受投资者青睐，在 11 月的电信及增值业务行业中，投资移动互联网的案例占比高达 100.0%。金融行业投资数量排名第三，本月发生投资事件共计 13 起，占 11 月投资案例总数的 10.6%。从投资金额来看，金融行业喜摘本月融资冠军，投资金额为 4.56 亿美元（披露金额案例 10 起），占 11 月总投资金额的 35.1%。互联网行业以 2.79 亿美元屈居亚军（披露金额案例 35 起），占 11 月总投资金额 21.5%。排第三名的是生物技术/医疗健康行业，在 11 月发生投资案例共计 8 起，获得投资约 1.98 亿美元，占 11 月投资总额的 15.2%。

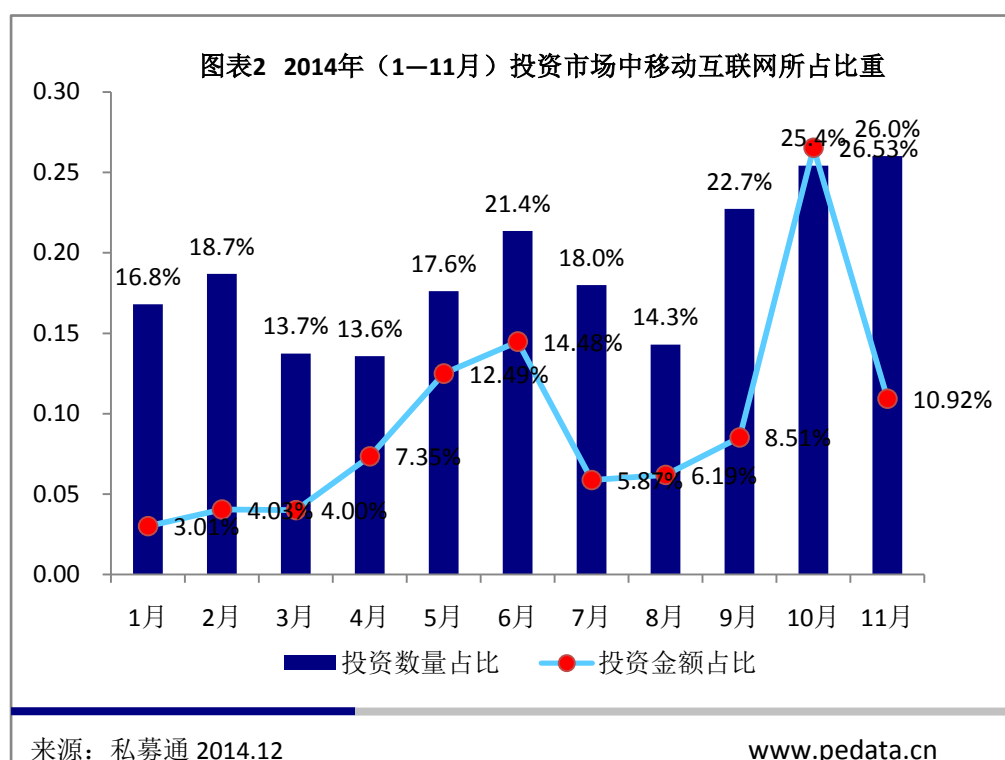


清科 2014 年 11 月中国创业投资暨私募股权投资统计报



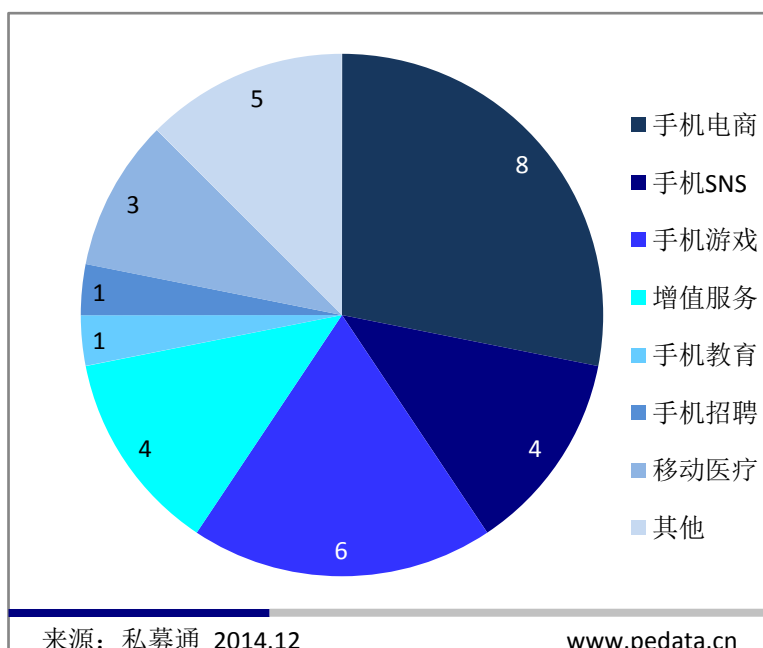
电信及增值业务行业发展迅速，移动电商最受欢迎

电信及增值业务行业,投资案例数为 32 起,占 11 月投资案例总数的 26.0%,披露金额案例数 23 起,投资金额达 1.42 亿美元,占 11 月总投资金额的 10.9%。电信及增值行业因移动互联网的兴起而备受投资者青睐,在 11 月的电信及增值业务行业中,投资移动互联网的案例占比高达 100.0%。相比较于互联网,它具有用户群体广大且日益增加;可实现及时沟通;随时可获取所需的信息;携带方便等种种优势,而成为未来经济发展的最值得期待的热点,投资机构亦在纷纷争夺这块肥沃市场。据清科集团旗下私募通统计,移动互联网在过去一年里投资超过 42 亿美元,投资金额环比上涨近 232.0%。移动互联网行业无论是投资金额还是投资数量,占整个投资市场的比重都在快速增加,2014 年 11 月移动互联网行业投资数量占总投资案例数 0.26%,相比较于 1 月份增长 9 个百分点,投资金额占总投资金额比重为 10.92%,相比较于 1 月份增长了 7.92 个百分点。预计未来移动互联网行业将继续其高昂的上涨趋势,投资机构将会把重心越来越多放在上面。



从 11 月移动互联网细分行业来看,以移动电子商务行业最火爆,本月投资案例共计 8 起,获得投资金额 6,576.00 万美元。手机游戏行业发生投资案例 6 起,手机社交领域(手机 SNS)发生投资案例 4 起。其中值得一提的莫过时下最火的移动电商领域,这是一个巨大的市场,传统企业都在向移动互联网转型,可以预见的是,预计未来 2 到 3 年,大部分的商家都会或多或少走向移动 O2O 化,以提升经营效率和效益,因此未来机构对于移动电子商务领域的投资将会更为热烈。

图表 3 2014 年 11 月移动互联网投资分布（起）



移动电商领域在 11 月份值得关注的投资案例如下：11 月 5 日，海纳亚洲创投基金和经纬中国投资北京荣昌科技服务有限责任公司（e 袋洗）2,000.00 万美元，和 e 袋洗类似的项目有前不久获得蔡文胜数百万元天使投资的“泡泡洗衣”，7 月份获元禾千万级 A 轮投资的“泰笛洗涤”。此外，其它玩家还包括懒猫洗衣、懒到家、干洗客、爱洗网、天天洗衣、卡琪卡洗衣等。11 月 3 日，真格基金投资武汉几个果农农业科技有限公司 500.00 万元人民币。武汉几个果农农业科技有限公司成立于 2014 年，是一家销售水果的移动电商平台，为客户提供三小时送货上门的服务。“懒人们”能通过该手机 APP 自动锁定距离最近的便利店，只要这个便利店在系统中注册，就能看到它的商品并快速下单，30 分钟内送货上门。“懒人们”获得三家 VC 共计 500.00 万元人民币投资。11 月 18 日，IDG 资本投资北京畅行信息技术有限公司（嘀嗒拼车）1,000.00 万美元。嘀嗒拼车是一家社会化的手机拼车应用，自动找寻与客户顺路的私家车或者乘客，并即时推送给客户，不用客户费力寻找。类似拼车应用哈哈拼车，AA 拼车也已经获得不菲投资。据海外媒体报道，美国拼车应用 Lyft 已经完成了一轮 2.5 亿美元的融资，长途拼车服务 BlaBlaCar 也已经获得 1 亿美金 C 轮融资。

金融行业喜摘融资冠军，互联网金融成台风口

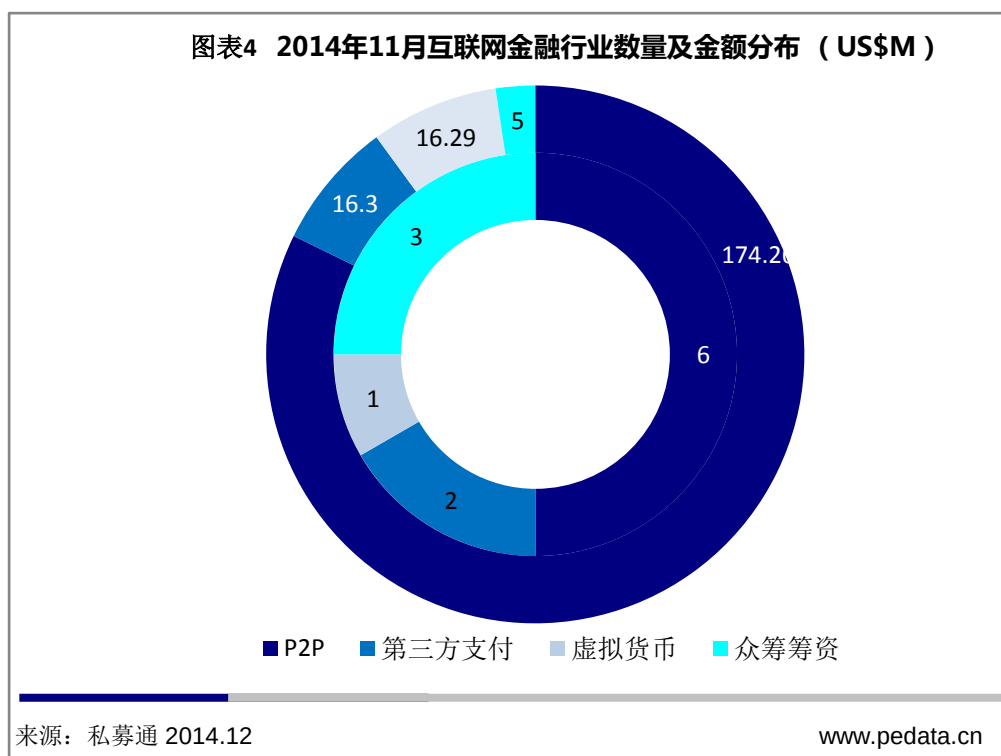
金融行业喜摘本月所获投资金额冠军。具体来看，其主要得益于两大投资案例。一是中国农业银行获得 15.00 亿元人民币注资，约 2.44 亿美元，投资方分别为国电资本控股有限公司和中船产业投资基金管理企业，该笔投资金额占月度投资总额 18.8%，占金融行业本月所获投资总额的 53.5%。二是互联网金融行业公司翼龙贷获得联想控股注资 10.00 亿元人民币，该笔投资金额占月度投资总额 12.5%，占金融行业本月所获投资总额的 35.7%。翼龙贷成立于 2007 年，是国内较早开设的网络借贷金融平台，它把借贷无门的三农人群及个体工商户作为自己的目标群体，现单月成交额超过 2 亿元，总成交额超过 18 亿元，已

清科 2014 年 11 月中国创业投资暨私募股权投资统计报



经覆盖到全国 1000 多个县。

图表4 2014年11月互联网金融行业数量及金额分布 (US\$M)



从 11 月金融行业投资数量分布来看，互联网金融行业无疑表现最佳，共发生 12 起投资事件，披露金额投资案例有 9 起，投资金额为 2.12 亿美元，该细分行业平均投资金额为 2,355.56 万美元，远高于 11 月投资市场的平均投资金额。其中 P2P 最受投资者青睐，共发生投资事件 6 起，获得投资金额 1.74 亿美元。除翼龙贷获得巨额融资以外，网贷平台钱多多宣布获得丰实资本投资千万级人民币，E 微贷亦完成数千万 A 轮融资，投资方为亨亚集团、中生金控、华盛基金。众筹行业方兴未艾，发生投资事件 3 起，披露金额案例 1 起，融资金额为 500.00 万美元。第三方支付发生两起投资案例，披露金额案例 1 起。致力于移动支付业务钱袋宝获得海通证券领投，IDG 资本、高榕资本、江铜熙金共同投资的数亿元人民币资金，为未来业务发展奠定资本基础；虚拟货币行业发生 1 起投资案例，手游交易平台魔游游获得华映资本一亿元 A 轮投资。

大健康产业崛起，机构巨头布局互联网医疗

在 6 月的医疗健康产业投资与并购大会上，清科集团创始人、董事长兼 CEO 倪正东介绍，医疗健康已成为 VC/PE 眼中仅次于 TMT 的第二大投资热点。生物技术/医疗健康行业在 11 月发生投资案例 8 起，获得投资金额约 1.98 亿美元，占 11 月投资总额的 15.2%，获得投资金额排名第三。该领域较为瞩目的投资案例有百济神州宣布完成 4.5 亿元人民币融资。该轮资金来源于最初的天使和战略投资人以及新的投资者：高瓴资本、中信产业基金旗下美元基金和来自美国一家专注于生命科技领域的蓝筹股公共投资基金。百济神州（北京）生物科技有限公司，是一家致力于靶向和免疫抗癌药物研发的创新生物科技公司。百济神州的高级副总裁闫小军说，“这次融入的资金将用来继续并加强支持我们正在进行的临床开发，让我们

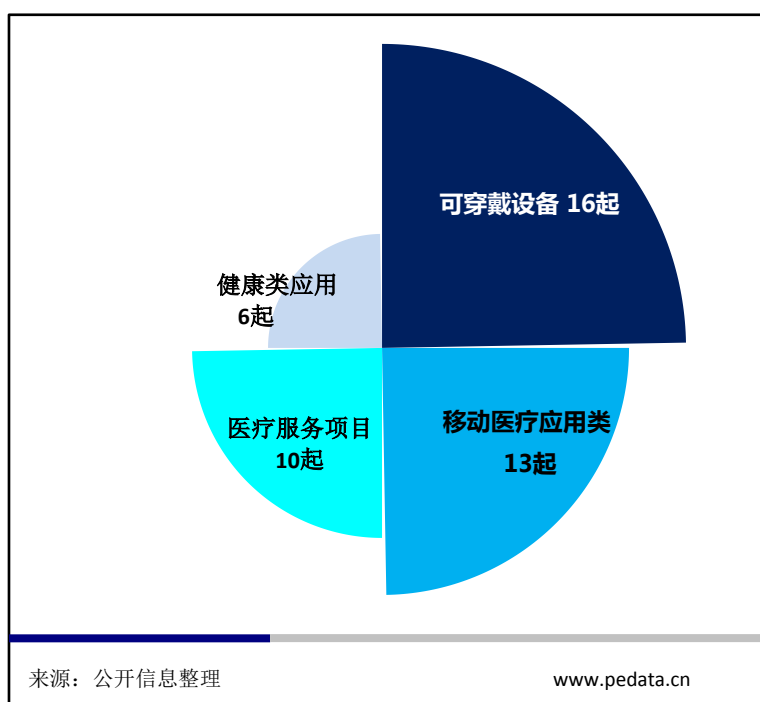
清科 2014 年 11 月中国创业投资暨私募股权投资统计报



有机会更快的获取临床数据，早日把更好的药物提供给急需的病人。11 月 27 日，PE 大鳄九鼎投资与保定中药正式签订战略合作协议，九鼎出资 2.60 亿元人民币，购买保定中药 60.0% 的股份。保定中药获此资金主要用于市场开发，营销网络的营建等等，而九鼎将凭借其资本运作的经验和能力助其上市

医疗健康行业同样值得关注的另一支胜利军是互联网医疗行业。可穿戴设备也是互联网医疗领域投资热点，在 2013 年至 2014 年共发生投资案例 16 起，移动医疗应用类发生 13 起投资案例。医疗服务类项目发生 10 起投资案例，健康类应用发生 6 起。各大机构在互联网医疗领域中早已开始布局，如红杉资本中国投资了大姨吗，杏仁医生，完美诊所，看处方等等，经纬中国两次注资美柚女生助手和完美诊所，软银中国投资了抗癌卫士，去医院，上海京颐科技等等，以及在 11 月 5 日，软银中国和海纳亚洲投资咕咚网 3,000.00 万美元。咕咚网是国内知名的可穿戴式设备数据平台服务商，在软硬件端都有自己的产品，前者如咕咚运动，后者如手环、计步器、蓝牙秤等，均围绕运动健身展开，而在今年 3 月，咕咚网刚刚融资 6,000.00 万元人民币，投资方分别为深圳创新投和中信资本。

图表 5 2013 至 2014 年互联网医疗投资领域分布



投资地域集中“北上深”，新兴行业成就北京“霸主”地位

从投资地域分布来看，2014 年 11 月投资最活跃的地区依旧是北京、上海、深圳，投资案例数目分别是 56 起、23 起、10 起；投资规模分别为 8.24 亿美元、1.56 亿美元和 2310.00 万美元，其中又以北京最惹人瞩目，投资案例发生 56 起，占 11 月投资案例数量总比 45.5%，获得投资 8.24 亿美元，投资金额占

清科 2014 年 11 月中国创业投资暨私募股权投资统计报



11 月投资案例总金额比重为 63.4%，是排名第二的上海所获投资金额的 5.28 倍，在投资市场的地域分布中，当之无愧的居于霸主地位。而北京获此殊荣主要得益于新兴行业的兴起，比如互联网行业，以移动互联网为主的电信增值业务行业，金融行业和 IT 行业等等。

图表 6 2014 年 11 月 VC/PE 市场投资地域分布

地区	投资数量	美元投资金额 (M)
北京市	56	823.81
上海市	23	156.66
深圳市	10	23.1
江苏省	6	35.02
四川省	5	55.41
广东省（除深圳）	4	19.47
天津市	3	5.32
河北省	2	64.38
西藏自治区	2	27.01
福建省	2	8.3
浙江省	2	16.3
湖北省	1	0.81
香港	1	0
贵州省	1	6.52
甘肃省	1	20.21
广西	1	7.33
河南省	1	4.89
山东省	1	15.53
陕西省	1	10

图表7 2014年11月北京投资市场行业分布

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_15358

