清科研究中心

清科数据：1 月投资市场整体环比下降，半导体及电子设备行业成为热门领域

韩春玉 2021.2

清科数据：1月投资市场整体环比下降，半导体及电子设备行业成为热门领域

2021-2-7 清科研究中心 韩春玉

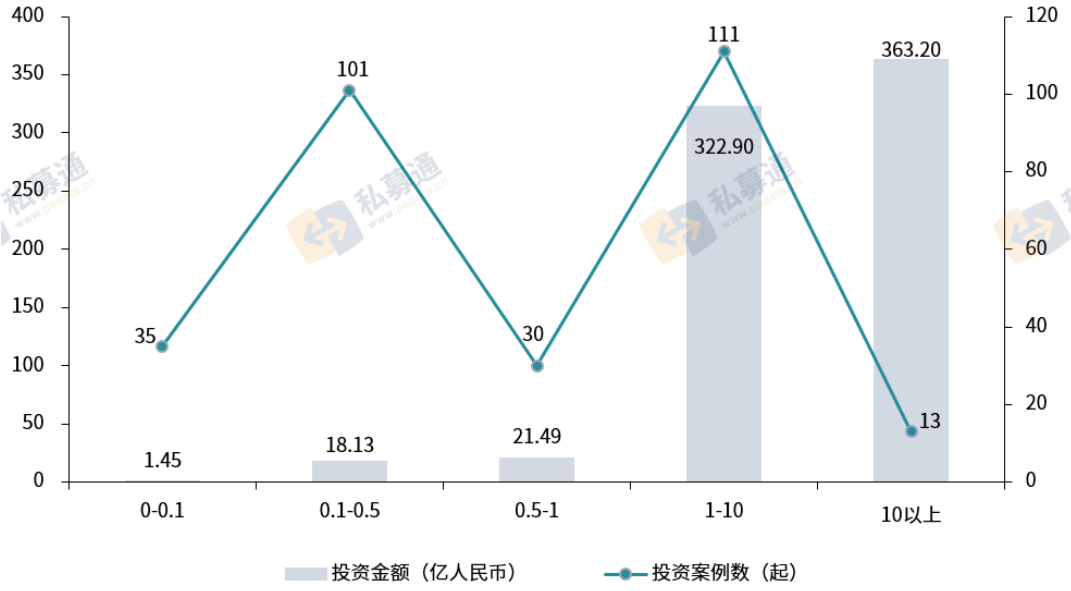
根据清科旗下私募通数据统计，2021年1月VC/PE市场共发生336起投资案例，环比下降47.9%,；总投资金额为727.18亿元人民币，环比下降41.3%；单笔投资金额为2.51亿元人民币，环比上升15.0%，同比上升178.8%。本月发生13起10亿元以上的大额投资事件，共涉及投资金额363.20亿元人民币。从行业分布来看，IT行业投资案例数位列第一；半导体及电子设备行业获得172.19亿元人民币的投资，位居首位。从投资地域来看，最受资本青睐的是北京地区，共发生75起投资事件，获投资金额为165.69亿元人民币。从机构投资活跃度来看，本月红杉中国活跃度最高。

本月单笔投资金额同比大幅上升

根据清科旗下私募通数据统计,2021年1月中国股权投资市场共发生投资案例336起，环比下降47.9%，同比下降27.3%，其中披露金额的案例290起，共涉及投资金额727.18亿元人民币，环比下降41.3%，同比上升101.1%，单笔投资金额为2.51亿元人民币，环比上升15.0%，同比上升178.8%。2020年上半年受到新冠疫情影响，投资进度大幅放缓，下半年投资活跃度回暖，2020年投资市场整体呈现走高趋势。从投资金额同比角度来看，2021年1月延续2020年以来的上升趋势。

根据清科旗下私募通数据统计【见图1】，本月中国股权投资市场投资在1亿到10亿元人民币之间的投资事件数量最为集中，共发生111起，占总投资案例数量的38.3%；投资金额在10亿元人民币以上的投资事件金额占比最大，总共有13起投资案例数，共涉及投资金额363.20亿元人民币，占总投资金额的49.9%，金额环比下降46.2%；投资金额在1亿到10亿元人民币之间的投资事件金额占比排列第二，共涉及投资金额322.90亿元人民币，占总投资金额的44.4%。

图1 2021年1月中国VC/PE市场投资规模分布



来源：私募通 2021.2 www.pedata.cn

IT 行业案例数仍列首位、半导体及电子设备行业投资金额夺魁

根据清科旗下私募通数据统计【见表 1】，1 月 VC/PE 市场投资共涉及 21 个行业。从案例数量上来看，IT、生物技术/医疗健康、半导体及电子设备位居前三位。排名第一位的 IT 行业共发生投资事件 91 起，占比 27.1%；排名第二位的是生物技术/医疗健康行业，发生投资事件 52 起；半导体及电子设备行业发生投资事件 39 起，位居第三。在投资金额方面，半导体及电子设备行业获得 172.19 亿元人民币的投资，位居首位。随着半导体行业的发展，半导体企业逐渐受到资本的关注，进入 2021 年，半导体行业投资热情并未降低，热门赛道主要有 IC 设计、半导体材料、半导体设备等。IT 行业在本月获得了 124.03 亿元人民币的投资金额，占比 17.1%，位居第二位；生物技术/医疗健康行业排名第三，涉及投资金额 82.02 亿元人民币，占比 11.3%。

表1 2021年1月中国VC/PE市场一级行业投资统计

行业	案例数	案例数占比	披露金额案例数	金额(亿人民币)	金额占比
IT	91	27.1%	79	124.03	17.1%
生物技术/医疗健康	52	15.5%	48	82.02	11.3%
半导体及电子设备	39	11.6%	31	172.19	23.7%
互联网	38	11.3%	32	78.10	10.7%
机械制造	18	5.4%	15	30.34	4.2%
连锁及零售	12	3.6%	10	25.92	3.6%
娱乐传媒	12	3.6%	9	6.19	0.9%
化工原料及加工	11	3.3%	11	18.82	2.6%
金融	11	3.3%	6	7.55	1.0%
电信及增值业务	8	2.4%	8	47.82	6.6%
汽车	8	2.4%	5	61.44	8.4%
清洁技术	8	2.4%	8	27.23	3.7%
建筑/工程	7	2.1%	7	22.90	3.1%
教育与培训	5	1.5%	5	0.31	0.0%
食品&饮料	5	1.5%	5	1.35	0.2%
物流	4	1.2%	4	13.72	1.9%
能源及矿产	2	0.6%	2	4.41	0.6%
其他	2	0.6%	2	1.10	0.2%
房地产	1	0.3%	1	1.32	0.2%
纺织及服装	1	0.3%	1	0.40	0.1%
农/林/牧/渔	1	0.3%	1	0.01	0.0%
总计	336	100.0%	290	727.18	100.0%

来源：私募通 2021.2 www.pedata.cn

北京地区企业获投 165 亿元人民币位居榜首

根据清科旗下私募通数据统计【见表 2】，从投资地域上看，1 月发生的 336 起投资事件涉及 26 个省市。从案例数量上看，排名前三的地区总案例数量为 182 起，占比 54.2%。其中，北京地区排名第一，共发生 75 起投资事件，占投资案例总数的 22.3%；排名第二的上海地区共发生 62 起投资事件，占比 18.5%；深圳市排名第三，共发生投资事件 45 起。在投资金额方面，北京地区以 165.69 亿元人民币的投资金额位居本月第一位，占比 22.8%；排名第二位的是上海地区，投资金额为 111.90 亿元人民币，占比 15.4%；湖南省涉及投资金额为 90.60 亿元人民币，占比 12.5%，居第三位。

表2 2021年1月中国VC/PE市场投资地域情况统计

地域	案例数	占比	披露金额案例数	金额（亿人民币）	占比	平均投资金额（亿人民币）
北京市	75	22.3%	64	165.69	22.8%	2.59
上海市	62	18.5%	52	111.90	15.4%	2.15
深圳市	45	13.4%	40	86.83	11.9%	2.17
江苏省	36	10.7%	32	38.84	5.3%	1.21
浙江省	27	8.0%	23	58.56	8.1%	2.55
广东（除深圳）	22	6.5%	20	39.18	5.4%	1.96
陕西省	10	3.0%	7	10.21	1.4%	1.46
四川省	9	2.7%	7	9.61	1.3%	1.37
湖北省	6	1.8%	5	5.11	0.7%	1.02
河南省	5	1.5%	4	40.35	5.5%	10.09
江西省	5	1.5%	4	4.88	0.7%	1.22
山东省	5	1.5%	5	10.47	1.4%	2.09
安徽省	4	1.2%	4	3.61	0.5%	0.90
福建省	3	0.9%	3	0.65	0.1%	0.22
天津市	3	0.9%	3	13.86	1.9%	4.62
贵州省	2	0.6%	2	0.71	0.1%	0.35
湖南省	2	0.6%	2	90.60	12.5%	45.30
山西省	2	0.6%	2	4.31	0.6%	2.15
云南省	2	0.6%	2	7.30	1.0%	3.65
重庆市	2	0.6%	2	1.10	0.2%	0.55
吉林省	1	0.3%	1	0.20	0.0%	0.20
宁夏	1	0.3%	1	0.60	0.1%	0.60
新疆	1	0.3%	1	14.86	2.0%	14.86
广西	1	0.3%	-	-	-	-
河北省	1	0.3%	-	-	-	-
其他	4	1.2%	4	7.74	1.1%	1.94
总计	336	100.0%	290	727.18	100.0%	2.51

来源：私募通 2021.2 www.pedata.cn

上市定增投资金额超两百亿元位列第一

根据清科旗下私募通数据统计【见表 3】，1 月中国股权投资市场的投资轮次从数量分布上来看，A 轮、B 轮、天使轮最多，案例数分别为 95 起、59 起、52 起，案例数占比合计 61.3%。在投资金额方面，本月位居榜首的轮次是上市定增，涉及投资金额 211.97 亿元人民币，典型案例有蓝思科技定增 5.9 亿股股数募集 150 亿元人民币。B 轮涉及投资金额 138.04 亿元人民币，位居第二，典型案例有智能电动车企业零跑科技超募完成 43 亿元 B 轮融资。位居第三位的轮次是 E 及 E 轮之后，涉及投资金额 101.48 亿元人民币。

表3 2021年1月中国VC/PE市场投资轮次统计

轮次	案例数	比例	披露金额案例数	金额（亿人民币）	比例	平均投资金额（亿人民币）
A	95	28.3%	79	96.02	13.2%	1.22
B	59	17.6%	54	138.04	19.0%	2.56
天使轮	52	15.5%	45	8.22	1.1%	0.18
上市定增	28	8.3%	28	211.97	29.1%	7.57
Pre-A	27	8.0%	25	5.42	0.7%	0.22
E及E轮之后	26	7.7%	21	101.48	14.0%	4.83
C	21	6.3%	14	78.49	10.8%	5.61
新三板定增	15	4.5%	15	5.02	0.7%	0.33
D	13	3.9%	9	82.52	11.3%	9.17
总计	336	100.0%	290	727.18	100.0%	2.51

来源：私募通 2021.2 www.pedata.cn

本月股权投资市场投资活跃机构

表4 2021年1月中国VC/PE市场投资活跃机构

机构	典型案例
红杉中国	第四范式、客路旅行、维昇药业、思灵机器人、皮阿诺
腾讯投资	Keep、燧原科技、火花思维、喔趣考勤、叽里呱啦
高瓴资本	Keep、蜜雪冰城、思灵机器人、数篷科技、新羿生物
纪源资本	Keep、店小秘、蛙声科技、融易算、深至科技
IDG资本	滴滴自动驾驶、稻草熊娱乐、新核云、快陪练、奇点云
深创投	星盛商业、亲宝宝、博升光电、宝德利、乐播投屏
中信产业基金	第四范式、地平线机器人、滴滴自动驾驶、燧原科技、节卡机器人
启明创投	文远知行、科越医药、喔趣考勤、云迹科技、原能医学
元禾控股	晶方科技、新美光纳米、诺菲纳米、未来工场、烽创科技
中金资本	燧原科技、国动集团、喔趣考勤、鲜生活冷链、越疆科技

来源：私募通 2021.2 www.pedata.cn

本月典型案例：

第四范式完成 7 亿美元 D 轮融资，博裕等领投

2021 年 1 月 22 日，第四范式完成 7 亿美元 D 轮融资，由博裕资本、春华资本、厚朴投资领投，并引入国家制造业转型基金、国开、国新、中国建投、中信建投、海通证券等战略股东，红杉中国、中信产业基金、高盛、金镒资本及方源资本等投资机构。本轮融资后，第四范式计划将资金用于进一步加速重点产业布局，构建基于 AI 的企业级生态体系，培养 AI 尖端产业人才。第四范式成立于 2014 年，以助力企业实现智能化转型、优化企业的效率与决策为目标，为企业提供硬件算力基础设施、人工智能平台、智能业务应用系统等端到端、全流程的产品体系和基础架构，主要软件产品包括企业数智化引擎天枢、AI 核心系统 4Paradigm Sage、AI 硬件基础设施 4Paradigm SageOne 等。本轮投资方之一，中信产业基金董事总经理樊扬表示："第四范式拥有扎实的技术沉淀和研究积累，丰富的 AI 生态应用场景以及完善的全栈企业级产品，其核心产品"先知"平台极大降低 AI 使用门槛。中信产业基金很高兴在开年之际参与第四范式本轮的投资工作。"

Keep 完成 3.6 亿美元 F 轮融资，软银愿景基金领投

2021 年 1 月 11 日，国内运动科技公司 Keep 完成 3.6 亿美元 F 轮融资，由软银愿景基金领投，高瓴资本、高都资本跟投，GGV 纪源资本、腾讯、五源资本（原晨兴资本）、时代资本以及 BAI 资本等老股东继续追加投资。Keep 是一款具有社交属性的移动健身工具类产品。本轮融资后，Keep 将继续围绕家庭场景，深度挖掘大众用户的运动需求，提升健身服务的体验，为每一个家庭提供智能化运动服务，同时也会为整个运动健身行业的从业者提供更多的服务和帮助，共同让每一位用户享受运动带来的健康和快乐。领投方软银愿景基金的管理合伙人陈恂博士表示："Keep 深耕家庭健身领域，持续的数据积累和产品迭代为新一代消费者打造了精细化的运动体验和多元化的健身场景。在其成熟的会员+电商商业模式之外，公司也推出了直播课和智能硬件等新产品。软银愿景基金非常高兴能够支持推动 Keep 所倡导的全民健身的远大愿景。"

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_14433