

2020 年各大城市股权投资数据大 PK!

2021. 2. 5

伴随防疫措施常态化，局部偶发疫情对日常经济活动影响减弱，国内股权投资活动也陆续恢复。从数据来看，由于经济发展状况、资源禀赋以及产业结构的不同，各大城市股权投资市场亦呈现出不同的发展趋势，差异性也越来越明显。清科研究中心将从基金管理人、募资、投资和 IPO 等角度介绍国内股权投资区域特点，用数据量化展现各大城市股权投资市场的发展差异。

● 总况：国内区域投融资发展不均衡，南方规模是北方的 2 倍

受疫情影响，南北方股权投资市场均呈现募资难困境，募资金额均下降；投资案例数量下降，投资总额不降反增。从区域数据来看，**2020 年南北方市场投融资差异甚大，南方地区募资总额约为北方地区的 2.45 倍，投资案例数约为 2.48 倍，投资金额约为 1.93 倍。**具体而言，北方地区的募资集中在京津鲁三省，在投资方面，北京占据绝对首位，投资总额占北方地区 76.87%，约为位列第二的山东省的 9.14 倍。在以东北三省为代表的其他北方区域，产业结构还有待升级，在募资市场上有着天然劣势，募资总额与投资总额均不足百亿。而**南方地区募投均呈现阶梯状分布**，第一梯队为粤、浙、沪、苏，募资额度达千亿级别，投资总额占南方地区投资总额的 81.92%，同比增长 22.02%。第二梯队以安徽、湖南等中部省份为主、募资额度达百亿级别，投资同比增长 51.28%，其中，贵州省投资额度增速最高，投资额达 111.4 亿人民币，同比增长 4.57 倍。第三梯队为海南、西藏各省，其中，海南募资活跃度增长，重庆投资额度小幅增加。

图 1 2020 年南北区域股权投资市场数据对比



● 机构：股权投资基金管理人登记超过 1.5 万家，超过一半聚集在北上深

截至 2020 年 12 月底，中国证券投资基金业协会完成登记的股权投资基金管理人（包含私募股权、创业投资基金管理人、私募资产配置类管理人、证券公司私募基金子公司）有 1.5 万家。从各城市数据来看，已登记的股权投资基金管理人集中度较高，登记数量超过 100 家

的有 22 个城市，合计占比超过 85%。

具体而言，各城市登记的股权投资基金管理人分布差异较大，北京、深圳和上海数量最多，均超过 2,000 家，三地总计占比超过一半。

图 2 截至 2020 年中国证券投资基金业协会登记的股权投资基金管理人城市分布（部分）

| 序号 | 城市 | 登记机构数量 | 占比 |
|----|-----|--------|-------|
| 1 | 北京市 | 2828 | 18.8% |
| 2 | 深圳市 | 2411 | 16.0% |
| 3 | 上海市 | 2295 | 15.3% |
| 4 | 杭州市 | 909 | 6.0% |
| 5 | 宁波市 | 589 | 3.9% |
| 6 | 广州市 | 443 | 2.9% |
| 7 | 天津市 | 360 | 2.4% |
| 8 | 珠海市 | 356 | 2.4% |
| 9 | 苏州市 | 355 | 2.4% |
| 10 | 成都市 | 273 | 1.8% |
| 11 | 武汉市 | 244 | 1.6% |
| 12 | 南京市 | 238 | 1.6% |
| 13 | 厦门市 | 234 | 1.6% |
| 14 | 青岛市 | 217 | 1.4% |
| 15 | 嘉兴市 | 172 | 1.1% |
| 16 | 西安市 | 169 | 1.1% |
| 17 | 重庆市 | 163 | 1.1% |

| | | | |
|-----------|-----|--------------|--------------|
| 18 | 长沙市 | 152 | 1.0% |
| 19 | 济南市 | 145 | 1.0% |
| 20 | 拉萨市 | 135 | 0.9% |
| 21 | 无锡市 | 104 | 0.7% |
| 22 | 合肥市 | 103 | 0.7% |
| 合计 | | 12895 | 85.7% |

● **募资：人民币基金深圳新募集数量最多，上海新募集基金金额最大**

从各城市数据来看，2020年人民币基金新募集中有10个城市新募集基金数量超过100支，其中深圳数量最多，有333支基金完成募资；其次是嘉兴，有291支基金完成募集。从募资金额看，上海和北京新募集基金金额超过1,000亿，新募集金额分别为1,039.87亿元人民币和1009.69亿元，同比分别上升63.2%和下降39.0%。

从资金属性看，上海和北京新募集的人民币基金国资占比较大，如上海注册的中国国有企业混合所有制改革基金，目标规模高达2,000亿，首期募资规模707亿；中保投资在北京注册的国家石油天然气专项基金，规模也高达450亿。

图3 2020年中国股权投资市场新募集人民币基金部分城市对比（按募资金额排序）

| 序号 | 城市 | 基金数 (支) | 同比 (%) | 基金规模 (亿, RMB) | 同比 (%) |
|----|-----|---------|--------|---------------|--------|
| 1 | 上海市 | 152 | 56.7% | 1039.87 | 63.2% |
| 2 | 北京市 | 86 | -4.4% | 1009.69 | -39.0% |
| 3 | 深圳市 | 333 | 14.0% | 810.52 | -10.2% |
| 4 | 青岛市 | 193 | 129.8% | 539.77 | 182.1% |
| 5 | 嘉兴市 | 291 | 73.2% | 458.11 | 32.5% |
| 6 | 苏州市 | 164 | 33.3% | 425.92 | 38.4% |
| 7 | 天津市 | 77 | 87.8% | 380.57 | 44.4% |

| | | | | | |
|----|-----|-----|--------|--------|--------|
| 8 | 南宁市 | 20 | 25.0% | 355.33 | 617.5% |
| 9 | 珠海市 | 141 | 39.6% | 318.83 | 45.9% |
| 10 | 广州市 | 100 | 29.9% | 306.78 | -2.2% |
| 11 | 宁波市 | 173 | 24.5% | 290.40 | -4.2% |
| 12 | 南京市 | 89 | 18.7% | 270.99 | -46.0% |
| 13 | 厦门市 | 92 | 124.4% | 248.62 | -27.7% |
| 14 | 长沙市 | 49 | 19.5% | 214.84 | 7.5% |
| 15 | 杭州市 | 128 | 68.4% | 205.22 | -25.4% |
| 16 | 合肥市 | 39 | 56.0% | 152.48 | 67.5% |
| 17 | 淄博市 | 35 | 400.0% | 130.75 | 301.1% |
| 18 | 成都市 | 41 | 7.9% | 129.53 | -78.7% |
| 19 | 济南市 | 39 | 56.0% | 129.46 | -18.1% |
| 20 | 九江市 | 153 | 71.9% | 119.03 | 59.5% |

● **投资：北京和上海投资活跃度最高，苏州增长速度较快**

从投资数据来看，2020年北京和上海投资活跃度最高，投资案例数超过1,000起，投资金额均超过1,500亿元人民币。从投资案例数TOP20城市来看，广东省入围城市最多，深圳、广州、东莞、珠海四个城市上榜；其次是浙江省和江苏省，均有3家城市上榜。

图4 2020年中国股权投资市场投资情况部分城市对比（按投资案例数排序）

| 序号 | 城市 | 投资数量 (起) | 同比 (%) | 投资金额 (亿, RMB) | 同比 (%) |
|----|-----|----------|--------|---------------|--------|
| 1 | 北京市 | 1597 | -20.1% | 2313.78 | 24.5% |
| 2 | 上海市 | 1328 | -4.4% | 1684.40 | 67.8% |
| 3 | 深圳市 | 970 | 7.7% | 934.07 | 71.1% |

| | | | | | |
|----|-----|-----|--------|--------|--------|
| 4 | 杭州市 | 555 | -9.6% | 401.68 | 21.5% |
| 5 | 苏州市 | 438 | 27.3% | 258.51 | 75.0% |
| 6 | 广州市 | 330 | -4.9% | 498.03 | -0.7% |
| 7 | 南京市 | 241 | 1.7% | 135.84 | -51.6% |
| 8 | 成都市 | 163 | -28.2% | 88.00 | -37.2% |
| 9 | 武汉市 | 104 | -27.3% | 56.61 | -28.5% |
| 10 | 天津市 | 88 | -12.9% | 100.43 | -45.3% |
| 11 | 无锡市 | 86 | 28.4% | 53.10 | 8.5% |
| 12 | 合肥市 | 80 | -10.1% | 239.43 | 265.5% |
| 13 | 宁波市 | 79 | -11.2% | 41.08 | -27.9% |
| 14 | 西安市 | 78 | -20.4% | 41.26 | -20.1% |
| 15 | 厦门市 | 78 | -17.9% | 78.48 | 72.0% |
| 16 | 东莞市 | 67 | 42.6% | 70.44 | 158.1% |
| 17 | 青岛市 | 55 | 37.5% | 114.89 | 277.1% |
| 18 | 嘉兴市 | 53 | 60.6% | 70.97 | 68.1% |
| 19 | 珠海市 | 51 | -10.5% | 77.69 | -82.7% |
| 20 | 重庆市 | 50 | -3.8% | 88.78 | 14.9% |

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_14437

