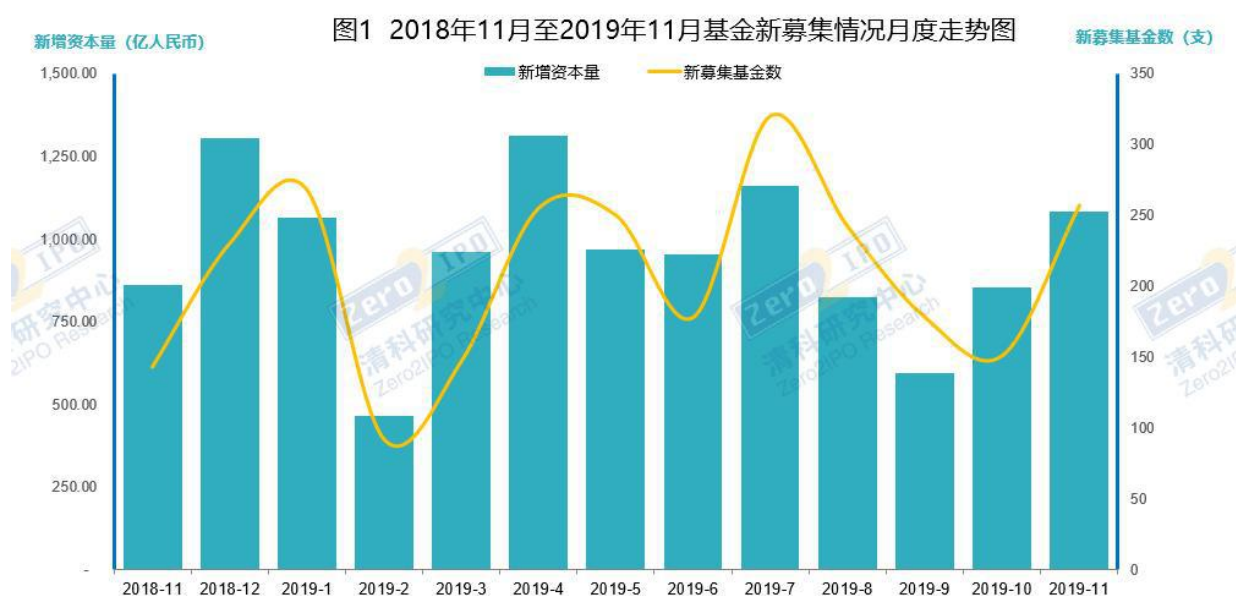


清科数据：11月募资市场小幅回暖，募资规模超千亿元

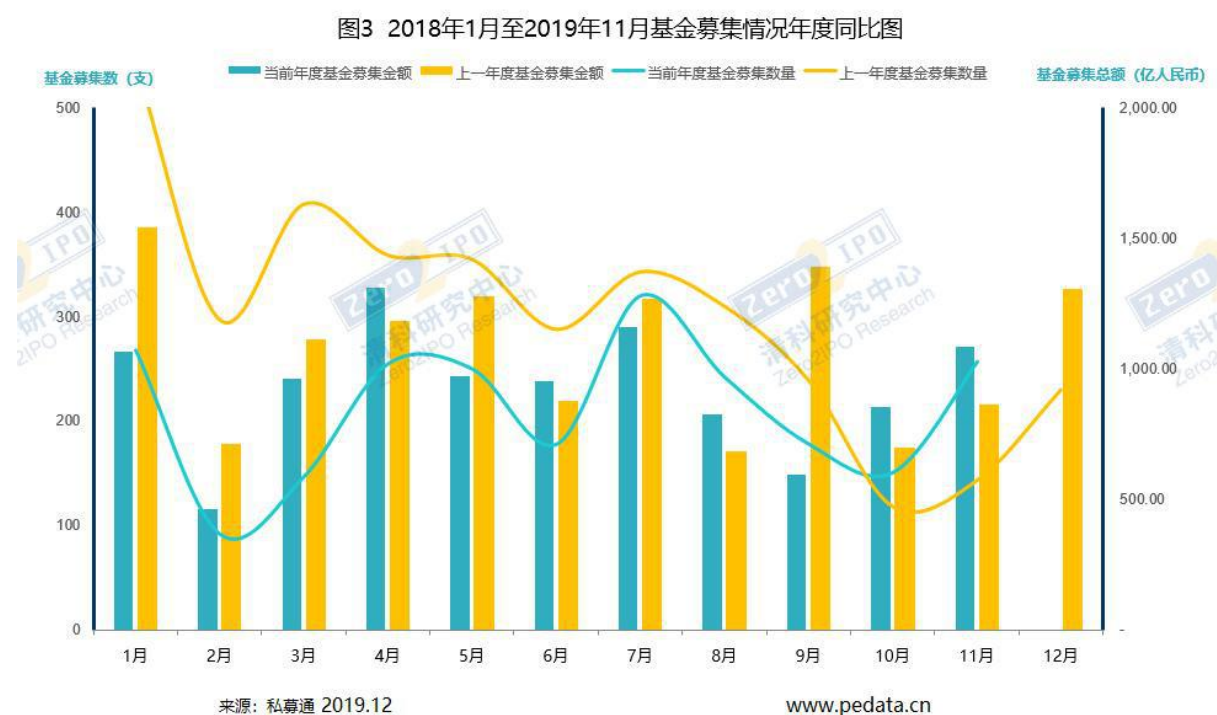
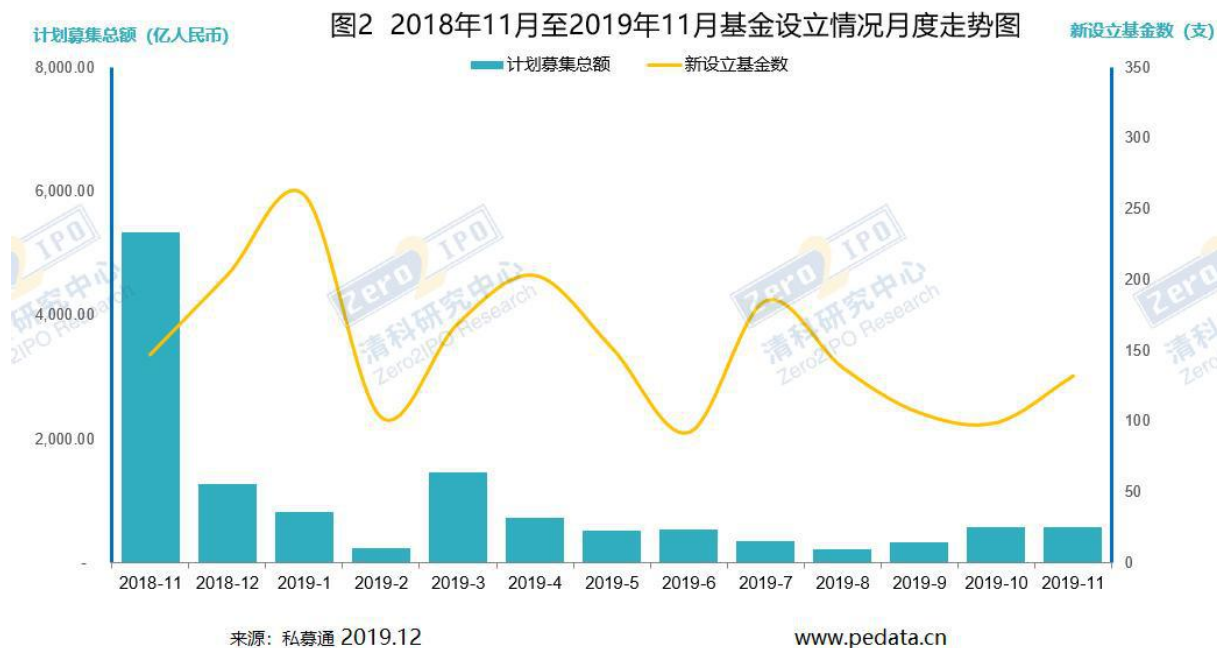
2019-12-24 清科研究中心 张荟

根据清科研究中心旗下私募通统计显示：2019年11月国内股权投资募资市场共计257支基金发生募集，数量同比上升79.7%，环比上升70.2%；披露募资金额的251支基金共募集1085.34亿元人民币，同比上升25.9%，环比上升26.9%。新设立基金共计132支，数量环比上升33.3%；披露目标规模的基金23支，计划募资581.78亿元人民币，环比下降0.5%。11月募资市场小幅回暖，募集资金较去年可观，募资规模超千亿元。



来源：私募通 2019.12

www.pedata.cn



11月新募集基金数量和金额均上升，募资规模超千亿元

根据清科研究中心旗下私募通统计显示:2019年11月国内股权投资募资市场共计257支基金发生募集,披露募资金额的251支基金共募集1085.34亿元人民币,平均募资规模4.32亿元人民币,环比下降28.2%,本月募集金额在10亿元及以上的大额基金共计39支,募资约684.33亿元人民币,占总募集金额的63.1%。

从基金币种来看,11月新募集的基金中,人民币基金募集255支,占比99.2%,披露募资金额的249

支基金共募集 1076.06 亿元人民币，平均募资规模 4.32 亿元人民币；外币基金募集 2 支，披露募资金额的 2 支基金共募集 9.27 亿元人民币，平均募资规模 4.64 亿元人民币。

表1 2019年11月新募集基金募货币种统计表

币种	新募集基金总数 (支)	比例	新募集基金 (披露金额)	新增资本量 (RMB 亿元)	比例	平均新增资本量 (RMB 亿元)
人民币	255	99.2%	249	107606.48	99.1%	432.15
外币	2	0.8%	2	927.18	0.9%	463.59
总计	257	100.0%	251	108533.66	100.0%	432.41

来源：私募通 2019.12

www.pedata.cn

从基金类型来看，本月成长基金数量为 169 支，占比达到 65.8%，募资金额 835.79 亿元人民币。创业基金有 71 支，占比为 27.6%，此外本月还有 5 支早期基金、5 支基础设施基金、4 支并购基金、2 支夹层基金及 1 支房地产基金发生募资。新募集基金中值得关注的是江苏隼泉航天工融债转股投资基金（有限合伙），本月募集 30.00 亿元人民币，该基金成立于 2019 年，目标规模 100.00 亿元人民币，存续期 4+4 年，由航天科工资产管理有限公司、航天科工投资基金管理（南京）有限公司、江苏省政府投资基金（有限合伙）、航天晨光股份有限公司、工银金融资产投资有限公司及工银资本管理有限公司共同发起设立，由工银资本管理有限公司负责管理，基金围绕军民融合主题，重点在航天航空、先进装备、信息技术、新材料、能源环保、生物技术以及船舶与海洋工程、特种汽车及其零部件等领域军民融合主导产业链上企业进行投资。

表2 2019年11月新募集基金类型统计表

基金类型	新募集基金数 (支)	比例	披露金额基金 (支)	新增资本量 (RMB 亿元)	比例	平均新增资本量 (RMB 亿元)
成长基金	169	65.8%	166	83578.93	77.0%	503.49
创业基金	71	27.6%	69	15860.23	14.6%	229.86
早期基金	5	1.9%	4	681.00	0.6%	170.25
基础设施基金	5	1.9%	5	3704.17	3.4%	740.83
并购基金	4	1.6%	4	933.88	0.9%	233.47
夹层基金	2	0.8%	2	3200.00	2.9%	1600.00
房地产基金	1	0.4%	1	575.46	0.5%	575.46
总计	257	100.0%	251	108533.66	100.0%	432.41

来源：私募通 2019.12

www.pedata.cn

从募集规模方面看，新募资基金规模最大的是深圳市鹏航股权投资基金合伙企业（有限合伙），本月募集 60.00 亿元人民币，累计已募集 100.01 亿元人民币，该基金成立于 2019 年，由深圳市鲲鹏股权投资有限公司与深圳市鲲鹏展翼股权投资管理有限公司共同发起设立，由深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司负责管理。该基金是经深圳市政府批准，为支持南航集团股权多元化改革、推动粤港澳大湾区特别是深圳市航空运输业发展而设立的专项产业基金。

规模排名第二的是珠海高瓴天成二期股权投资基金（有限合伙），本月募集 58.55 亿元人民币，累计已募集 150.00 亿元人民币，该基金成立于 2017 年，由珠海高瓴股权投资管理有限公司负责管理。

位居第三的是湖北长江中信科移动通信技术产业投资基金合伙企业（有限合伙），本月募集 47.00 亿元人民币，该基金成立于 2019 年，目标规模 50.00 亿元人民币，存续期 7 年，由武汉光谷烽火光电子信息产业投资基金合伙企业（有限合伙）、湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）、武汉市工业发展投资基金（有限合伙）、武汉国创创新投资有限公司及武汉光谷烽火投资基金管理有限公司共同发起设立，由中国信息通信科技集团有限公司（简称“中国信科集团”）旗下的武汉光谷烽火投资基金管理有限公司负责管理，基金主要投资 5G 产业链上下游企业、物联网企业及基于 5G 相关应用的企业。

表3 2019年11月新募集规模前三基金排名表

排名	基金名称	管理机构	成立时间	募集金额 (RMB 亿元)
1	深圳市鹏航股权投资合伙企业（有限合伙）	深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	2019-06-18	6000
2	珠海高瓴天成二期股权投资合伙企业（有限合伙）	珠海高瓴股权投资管理有限公司	2017-04-12	5855.1
3	湖北长江中信科移动通信技术产业投资基金合伙企业（有限合伙）	武汉光谷烽火投资基金管理有限公司	2019-11-15	4700

来源：私募通 2019.12

www.pedata.cn

11 月新设立基金无明显上升态势，中金资本设立百亿级基金，聚焦长三角

根据清科研究中心旗下私募通统计显示：2019 年 11 月，新设立基金共计 132 支，数量环比上升 33.3%，披露目标规模的基金 23 支，计划募资 581.78 亿元人民币，较上个月环比下降 0.5%。

从基金币种来看，11 月新设立人民币基金 130 支，披露规模的 21 支基金计划募集 574.77 亿元人民币，平均目标规模为 27.37 亿元人民币；外币基金有 2 支，计划募集金额约 7.01 亿元人民币。

表4 2019年11月新设立基金募资币种统计表

币种	新设立基金总数 (支)	比例	新设立基金 (披露金额)	目标募集资本量 (RMB 亿元)	比例	平均目标规模 资本量 (RMB 亿元)
人民币	130	98.5%	21	57477.05	98.8%	2737.00
外币	2	1.5%	2	701.39	1.2%	350.69
总计	132	100.0%	23	58178.44	100.0%	2529.50

来源：私募通 2019.12

www.pedata.cn

从基金类型来看，成长基金共新设 94 支，占新设立基金总数的 71.2%。新设立基金中值得关注的是，黄浦区联合中金资本设立百亿级长三角科创发展基金——中金上海长三角科创发展大基金，该基金成立于 2019 年，目标规模 100.00 亿元人民币，首期规模 60.00 亿元人民币，由中国工商银行股份有限公司上海分行与中金资本运营有限公司共同发起设立，由中金资本运营有限公司负责管理，基金将以上海、江苏、浙江、安徽等长三角区域为中心，以股权投资方式重点对上海及长三角地区的战略新兴产业，能源、交通、通信等基础设施和长三角经济一体化进行布局。数量位居第二的是创业基金，本月新设立 24 支，占比 18.2%。此外还有 5 支基础设施基金、4 支并购基金、3 支房地产基金及 2 支早期基金也在本月设立。

表5 2019年11月新设立基金类型统计表

基金类型	新设立基金总数 (支)	比例	新设立基金 (披露金额)	目标募集资金 (RMB 亿元)	比例	平均目标规模资本量 (RMB 亿元)
成长基金	94	71.2%	11	38676.72	66.5%	3516.07
创业基金	24	18.2%	8	8506.72	14.6%	1063.34
基础设施基金	5	3.8%	2	10490.00	18.0%	5245.00
并购基金	4	3.0%	1	500.00	0.9%	500.00
房地产基金	3	2.3%	/	/	/	/
早期基金	2	1.5%	1	5.00	0.0%	5.00
总计	132	100.0%	23	58178.44	100.0%	2529.50

来源：私募通 2019.12

www.pedata.cn

10月新设立的基金中，目标规模最大的为工信国新安全产业发展投资基金，该基金成立于2019年，目标规模500.00亿元人民币，首期规模200.00亿元人民币，由中华人民共和国工业和信息化部和中国国新控股有限责任公司共同发起设立，充分利用各自在产业政策制定、标准体系建设、金融投资服务等方面的优势，促进安全产业加速发展。

私募市场准入严格实行“扶优限劣”

12月13日，中国基金业协会会长洪磊在私募基金行业发展座谈会暨私募基金专委会工作会上表示，私募市场面临诸多问题，一是从资金来源看，行业募资困难；二是税收压力较大，私募基金带税运营严重制约了投资积极性和创新资本的形成；三是部分劣质私募机构占用监管与自律资源，损害行业正面形象，影响行业社会声誉。对此，中国基金业协会表示，私募市场准入严格实行“扶优限劣”，一是市场准入方面，严格实行“扶优限劣”，提高自律规则标准，加强与地方金融监管和登记部门的协调合作，按照《市场准入负面清单（2019年版）》精神要求，打破隐性壁垒，为行业营造统一、公平、可预期的展业环境。二是持续推动税收政策的优化完善，加强税收制度研究，根据行业实际情况和国际惯例，积极反映行业税收问题，推动建设公平、良好的税收制度环境。三是落实供给侧结构性改革要求，持续推进养老金第三支柱建设，推动长期资本形成。

上文引用数据来自清科研究中心私募通 www.pedata.cn

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_14604



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn