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

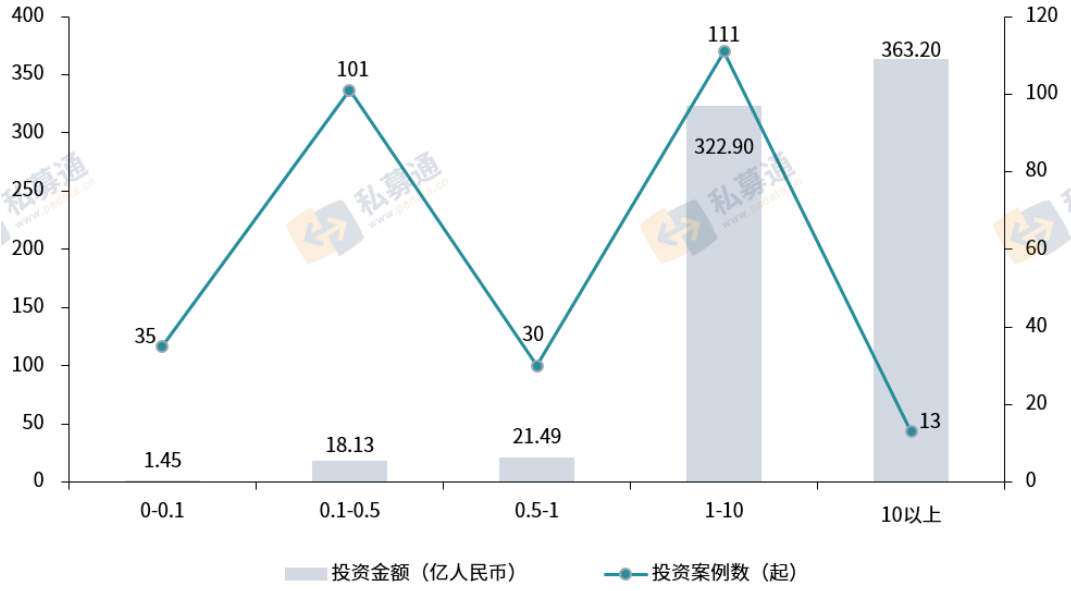
根据清科旗下私募通数据统计，2021年1月VC/PE市场共发生336起投资案例，环比下降47.9%,；总投资金额为727.18亿元人民币，环比下降41.3%；单笔投资金额为2.51亿元人民币，环比上升15.0%，同比上升178.8%。本月发生13起10亿元以上的大额投资事件，共涉及投资金额363.20亿元人民币。从行业分布来看，IT行业投资案例数位列第一；半导体及电子设备行业获得172.19亿元人民币的投资，位居首位。从投资地域来看，最受资本青睐的是北京地区，共发生75起投资事件，获投资金额为165.69亿元人民币。从机构投资活跃度来看，本月红杉中国活跃度最高。

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。"

燧原科技获 18 亿人民币 C 轮融资

2021 年 1 月 5 日，人工智能领域云端算力平台燧原科技完成 18 亿元人民币 C 轮融资，由中信产业基金、中金资本旗下基金、春华资本领投，腾讯、武岳峰资本、红点创投中国基金等多家新老股东跟投。本轮融资将给燧原科技带来广泛的产业资源，有助于公司扩大产业合作、生态建设、业务规模。燧原科技将用灵活多样的合作模式和产品形态，以普惠的算力推动人工智能产业的发展。燧原科技成立于 2018 年 3 月，是一家同时拥有高性能云端训练和云端推理产品的创业公司，已完成首款人工智能高性能通用芯片"邃思"的研发和量产，并

面向数据中心推出数款人工智能算力加速产品，分别是：针对云端训练场景的“云燧 T10”和“云燧 T11”，针对云端推理场景的“云燧 i10”，以及与产品配套的“驭算”软件平台。中金资本旗下基金表示：“AI 赋能百业的当下，AI 模型训练所需的算力需求呈指数级增长。云计算、数据中心、5G 建设等新基建产业提速，算力向云端集中，各行业对高算力 AI 芯片需求大幅提升。燧原科技致力于用硬技术做国产 AI 芯片，已推出第一代云端训练产品与云端推理产品，打造高精度、高性能的训推一体平台，目标是成为国内 AI 芯片领域的领军企业，打破海外垄断。中金资本将以下游产业资源帮助燧原科技发展，推动中国经济数字化转型升级。”

最新政策：

1 月 26 日，中基协发布《关于适用中国证监会<关于加强私募投资基金监管的若干规定>有关事项的通知》（简称：《通知》）。《通知》在证监会曾于 1 月 8 日发布《关于加强私募投资基金监管的若干规定》（简称：《规定》）第三条的基础上，明确了新老划断标准，并给予了未备案基金 6 个月的整改窗口。《规定》第三条称，私募基金管理人应当在名称中标明“私募基金”“私募基金管理”“创业投资”字样，并在经营范围中标明“私募投资基金管理”“私募证券投资基金管理”“私募股权投资基金管理”“创业投资基金管理”等体现受托管理私募基金特点的字样。此次中基协发布的《通知》对此进行了明确要求，主要包括几方面：一是自 2021 年 1 月 8 日起首次提交的管理人登记申请，应当按照证监会发布的《规定》第三条要求执行;二是针对《规定》前已提交申请且 2021 年 1 月 8 日前未完成登记的，不符合《规定》第三条要求的，应当出具书面承诺并在 2022 年 1 月 7 日前完成整改;三是在 2019 年 9 月 1 日前，中基协已反馈意见且未再提交的申请机构，再次提交申请时，视同新申请机构，应当符合《规定》第三条要求。《通知》同时要求，在整改期间，中基协将对外公示相关情况，逾期未完成整改的管理人，在整改完成前中基协将暂停私募基金备案;私募基金管理人于 2021 年 1 月 8 日后发生实际控制人变更的，其名称和经营范围也应当符合《规定》第三条要求。此次中基协《通知》的发布，一方面在通过重申和细化私募基金监管的底线要求，继续收紧监管，规范市场行为，防范私募金融风险。另一方面，给予未备案基金 6 个月的整改窗口期，也体现了监管部门对于防范金融风险的同时，尊重私募市场，在规范私募行为方面做足了功课。

关于清科研究中心

清科研究中心是中国股权投资行业专业综合的研究机构。一直致力于为众多的有限合伙人、政府机构、VC/PE 投资机构、战略投资者，以及律师事务所、会计师事务所等提供专业的信息、数据、研究、咨询以及培训服务。清科研究中心旗下产品品牌包括：清科研究、私募通、清科咨询、清科投资学院等。

清科研究中心在国内市场影响力持续提升，截至目前服务机构数量超 700 家，其中服务的政府主要部门包括国家发改委、国家科技部、证监会等，以及超过 40 个省市地区的金融办、发改委、科技局等机构，深度参与市场分析与相关政策制定。清科研究中心作为国家部委和各地政府引导基金尽职调查和投资顾问服务商，为国家科技部科技成果转化引导基金、吉林省、山东省、天津、深圳、重庆、成都等全国近百个省市地区提供了政府引导基金尽职调查、绩效考评等咨询服务。

关于私募通

私募通是清科研究中心旗下一款覆盖中国创业投资及私募股权投资领域全面、精准、及时的专业数据库，为有限合伙人、VC/PE 投资机构、战略投资者，以及政府机构、律师事务所、会计师事务所、投资银行、研究机构等提供专业便捷的数据信息。

****

研究中心网址：www.pedata.cn

清科研究中心邮箱：research@zero2ipo.com.cn

私募通邮箱：pedata@zero2ipo.com.cn

清科研究中心
Zero2IPO Research

清科研究公众号

私募通APP

北京
Beijing

地址：北京市朝阳区霄云路40号院1号楼国航世纪大厦十层

电话/Tel：010-64158500

传真/Fax：01064158399

邮 编：100600

上海
Shanghai

地址：上海市静安区南京西路1717号会德丰国际广场5705单元

电话/Tel：021-62889090

传真/Fax：021-62886716

邮 编：200041

深圳
Shenzhen

地址：深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座1604室

电话/Tel：0755-88315318

传真/Fax：0755-88315328

邮 编：518048

海口
Haikou

地址：海南省海口市龙华区滨海大道32号复兴城D3栋加速区202室

电话/Tel：010-64158500

传真/Fax：01064158399

邮 编：570105

杭州
Hangzhou

地址：杭州市上城区老复兴街甘水巷安家塘25号

电话/Tel：0571-85286615

邮编：310008

了解清科研究服务详情，请垂询：

热线：400-600-9460

邮箱：research@zero2ipo.com.cn 网站：www.pedata.cn