清科研究中心

清科数据：11 月投资市场 AI+大数据仍受关注，北京企业获投超两百亿元

韩春玉 2020.12

清科数据：11 月投资市场 AI+大数据仍受关注，北京企业获投超两百亿元

2020-12-14 清科研究中心 韩春玉

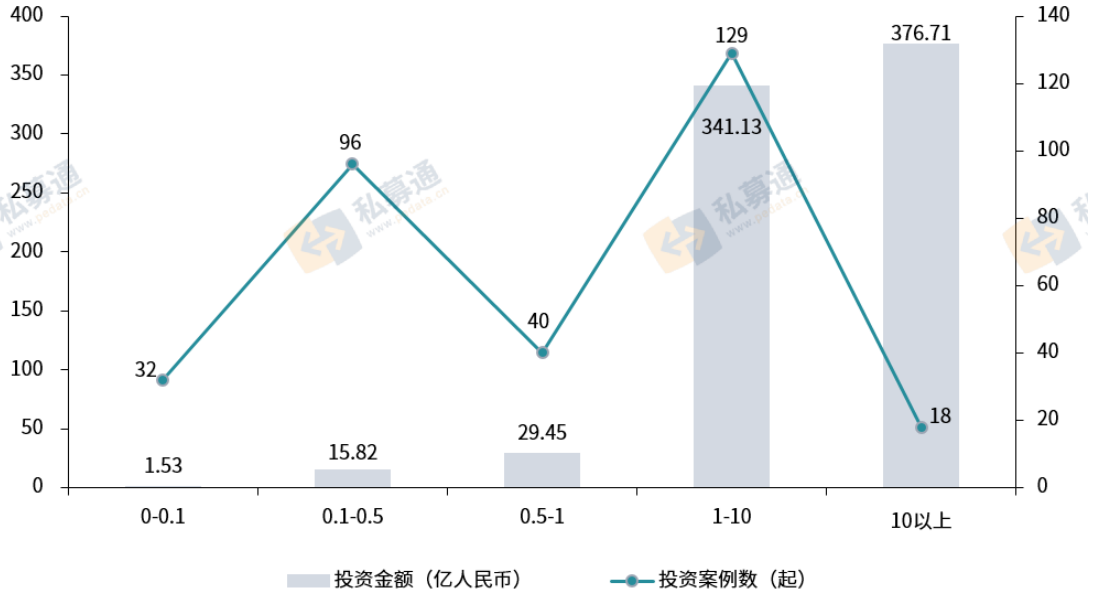
根据清科旗下私募通数据统计，2020 年 11 月 VC/PE 市场共发生 378 起投资案例，总投资金额为 764.64 亿元人民币，环比上升 21.8%，同比上升 62.0%。本月发生 18 起 10 亿元以上的大额投资事件，共涉及投资金额 376.71 亿元人民币。从行业分布来看，IT 行业投资案例数与投资金额均位列第一。从投资地域来看，最受资本青睐的是北京地区，共发生 100 起投资事件，获投资金额为 213.32 亿元人民币。从机构投资活跃度来看，本月高瓴资本活跃度最高。

本月案例数、投资金额环比均有所上升

根据清科旗下私募通数据统计，2020 年 11 月中国股权投资市场共发生投资案例 378 起，环比上升 24.8%，其中披露金额的案例 315 起，共涉及投资金额 764.64 亿元人民币，环比上升 21.8%，同比上升 62.0%。

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 129 起，占总投资案例数量的 41.0%；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 18 起投资案例数，共涉及投资金额 376.71 亿元人民币，占总投资金额的 49.3%，金额环比下降 2.6%；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 341.13 亿元人民币，占总投资金额的 44.6%。

图1 2020年11月中国VC/PE市场投资规模分布



来源：私募通 2020.12 www.pedata.cn

IT 行业案例数、投资金额均列第一

根据清科旗下私募通数据统计【见表 1】，11 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/医疗健康及互联网仍然位居前三位。排名第一位的 IT 行业共发生投资事件 108 起，占比 28.6%，其中 AI+大数据较受关注；排名第二位的是生物技术/医疗健康行业，发生投资事件 63 起；互联网行业发生投资事件 51 起，位居第三。在投资金额方面，IT 行业获得 209.64 亿元人民币的投资，位居首位；生物技术/医疗健康行业在本月获得了 133.59 亿元人民币的投资金额，占比 17.5%，位居第二位；物流行业排名第三，涉及投资金额 99.12 亿元人民币，占比 13.0%。

表1 2020年11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	108	28.6%	98	209.64	27.4%
生物技术/医疗健康	63	16.7%	57	133.59	17.5%
互联网	51	13.5%	41	90.41	11.8%
半导体及电子设备	34	9.0%	26	73.20	9.6%
机械制造	23	6.1%	16	22.13	2.9%
化工原料及加工	16	4.2%	14	25.46	3.3%
连锁及零售	12	3.2%	11	13.26	1.7%
汽车	10	2.6%	8	1.98	0.3%
电信及增值业务	8	2.1%	5	3.47	0.5%
娱乐传媒	8	2.1%	2	0.20	0.0%
食品&饮料	7	1.9%	6	0.79	0.1%
金融	6	1.6%	5	19.33	2.5%
清洁技术	6	1.6%	5	8.61	1.1%
物流	6	1.6%	5	99.12	13.0%
纺织及服装	5	1.3%	4	3.10	0.4%
建筑/工程	3	0.8%	3	28.45	3.7%
能源及矿产	3	0.8%	3	1.82	0.2%
教育与培训	3	0.8%	2	13.26	1.7%
其他	3	0.8%	1	1.20	0.2%
农/林/牧/渔	2	0.5%	2	5.10	0.7%
房地产	1	0.3%	1	10.53	1.4%
总计	378	100.0%	315	764.64	100.0%

来源：私募通 2020.12 www.pedata.cn

北京地区企业获投超两百亿元

根据清科旗下私募通数据统计【见表 2】，从投资地域上看，11 月发生的 378 起投资事件涉及 25 个省市。从案例数量上看，排名前三的地区总案例数量为 205 起，占比 54.2%。其中，北京地区排名第一，共发生 100 起投资事件，占投资案例总数的 26.5%；排名第二的上海地区共发生 64 起投资事件，占比 16.9%；江苏省排名第三，共发生投资事件 41 起。在投资金额方面，北京地区以 213.32 亿元人民币的投资金额位居本月第一位，占比 27.9%；排名第二位的是浙江省，投资金额为 112.33 亿元人民币，占比 14.7%；贵州省涉及投资金额为 92.26 亿元人民币，占比 12.1%，居第三位。

表2 2020年11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	100	26.5%	80	213.32	27.9%	2.67
上海市	64	16.9%	53	75.89	9.9%	1.43
江苏省	41	10.8%	37	60.31	7.9%	1.63
浙江省	38	10.1%	32	112.33	14.7%	3.51
深圳市	37	9.8%	35	42.04	5.5%	1.20
广东（除深圳）	24	6.3%	17	41.44	5.4%	2.44
湖北省	11	2.9%	10	5.22	0.7%	0.52
四川省	9	2.4%	6	9.01	1.2%	1.50
天津市	7	1.9%	7	32.91	4.3%	4.70
安徽省	7	1.9%	6	1.44	0.2%	0.24
福建省	7	1.9%	6	4.07	0.5%	0.68
山东省	7	1.9%	6	9.39	1.2%	1.56
河南省	4	1.1%	4	18.82	2.5%	4.70
吉林省	4	1.1%	4	27.28	3.6%	6.82
湖南省	4	1.1%	3	1.05	0.1%	0.35
陕西省	4	1.1%	2	0.45	0.1%	0.23
黑龙江省	2	0.5%	2	7.56	1.0%	3.78
贵州省	1	0.3%	1	92.26	12.1%	92.26
海南省	1	0.3%	1	0.66	0.1%	0.66
江西省	1	0.3%	1	4.19	0.5%	4.19
云南省	1	0.3%	1	5.00	0.7%	5.00
广西	1	0.3%	-	-	-	-
河北省	1	0.3%	-	-	-	-
未披露	1	0.3%	1	0.01	0.0%	0.01
其他	1	0.3%	-	-	-	-
总计	378	100.0%	315	764.64	100.0%	2.43

来源：私募通 2020.12　　www.pedata.cn

E 及 E 轮之后投资金额近两百亿元

根据清科旗下私募通数据统计【见表 3】，11 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 94 起、64 起、50 起，案例数占比合计 55.0%。在投资金额方面，本月位居榜首的轮次是 E 及 E 轮之后，涉及投资金额 194.20 亿元人民币，典型案例有屹唐同舟通过公开征集转让方式协议受让西藏紫光通信所持有的紫光股份有限公司 5.68%股份，受让价款总计人民币 46.66 亿元。B 轮涉及投资金额 170.44 亿元人民币，位居第二，典型案例有智能运力平台满帮集团完成约 17 亿美元新一轮投资。位居第三位的轮次是 C 轮，涉及投资金额 121.29 亿元人民币。

表3 2020年11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	94	24.9%	71	83.52	10.9%	1.18
B	64	16.9%	54	170.44	22.3%	3.16
天使轮	50	13.2%	38	5.64	0.7%	0.15
C	41	10.8%	39	121.29	15.9%	3.11
E及E轮之后	36	9.5%	28	194.20	25.4%	6.94
Pre-A	32	8.5%	26	5.56	0.7%	0.21
上市定增	22	5.8%	22	79.25	10.4%	3.60
新三板定增	22	5.8%	22	7.80	1.0%	0.35
D	17	4.5%	15	96.93	12.7%	6.46
总计	378	100.0%	315	764.64	100.0%	2.43

来源：私募通 2020.12　　www.pedata.cn

本月股权投资市场投资活跃机构

表4 2020年11月中国VC/PE市场投资活跃机构

机构	典型案例
高瓴资本	满帮集团、融创服务、荣昌生物、编程猫、德琪医药
红杉中国	满帮集团、德琪医药、瑞科生物、直客通、计支宝
经纬中国	长光卫星、PingCAP、荣昌生物、华昊中天、味库海鲜
腾讯投资	满帮集团、翼鸥教育、水滴互助、和府捞面、欣兆阳科技
中金资本	长光卫星、十荟团、华昊中天、亚虹医药、则一
毅达资本	三环集团、梦百合、中环环保、江化微、华瑞微集成
君联资本	瑞科生物、阿丘科技、海莱新创、昆亚医疗、未知君
深创投	长光卫星、长盈精密、e签宝、英派药业、挚盟医药
顺为资本	直客通、趋动科技、宗匠科技、LingoAce、深视信息科技
五源资本	PingCAP、小马智行、瀚博半导体、Zilliz、汉唐咨询

来源：私募通 2020.12　　www.pedata.cn

本月典型案例：

满帮集团完成 17 亿美元新一轮融资，软银等领投

2020 年 11 月 24 日，智能运力平台满帮集团（以下简称“满帮”）完成约 17 亿美元新一轮融资，由软银愿景基金、红杉、璞米和富达（Fidelity）联合领投，包括高瓴、纪源、光速、云锋、襄禾、Baillie Gifford、全明星、CMC 资本、腾讯等在内的现有股东也参与了本轮融资。本轮融资是满帮继 2018 年 19 亿美元后的又一轮融资，资金将重点投入到科技创新、服务创新和模式创新，一方面加大研发投入，夯实和提升智能匹配系统的技术壁垒；另一方面，进一步延展公路干线市场的服务范围，为用户提供门到门、一站式的货运服务。满帮集团由江苏运满满、贵阳货车帮两家公司合并组成，将通过大数据与人工智能降低货车司机的空驶率、提高货运效率，打造一个连接人、车、货三个维度的超级数据平台。红杉资本中国基金合伙人郭山汕表示：“红杉从 2015 年早期投资满帮集团前身之一运满满以来，持续见证了满帮集团在广阔的公路货运市场获得的成就，并连续 6 轮加注。红杉将持续看好满帮集团在公路货运领域给行业带来的巨大价值，以及在零担短途等领域跨界发展的可能性，也非常高兴红杉能联合领投满帮集团本轮融资。”

长光卫星完成 24.64 亿元 Pre-IPO 轮融资

2020 年 11 月 30 日，民营卫星公司长光卫星完成 24.64 亿元 Pre-IPO 轮融资。本轮融资的投资方包括海南赛语、海通创新私募、深创投、辰韬资本、中金资本、裕智资本、海南金凯叶、海南凯星、娄底亿鼎、朱雀股权、经纬中国、鲲鹏一创、科大讯飞、上海善达投资、中科创星、吉林中科创投、金砖一创、长春新投、太昊（深圳）基金、普华昱辰等，以及原股东吉林省政府引导基金、深圳宸睿及公司核心骨干等继续增资。本轮融资资金将主要用于“吉林一号”卫星星座建设、遥感数据应用产品开发以及人才团队建设等。长光卫星成立于 2014 年，是国内一家集卫星研制、运营管理到信息服务的全产业链高新技术企业。现公司已实现核心载荷及零部件制造、卫星整体设计研制、卫星星座设计、地面终端，到卫星测控、数据处理、数据应用的产业链全面覆盖。

PingCAP 完成 2.7 亿美元 D 轮融资

2020 年 11 月 17 日，企业级开源分布式数据库厂商平凯星辰（北京）科技有限公司（简称：PingCAP）完成 2.7 亿美元 D 轮融资。本轮融资由纪源资本、AccessTechnologyVentures、晨曦投资、时代资本、五源资本共同领投，贝塔斯曼亚洲投资基金、Coatue、天际资本、昆仑资本、挚信资本及老股东经纬中国、云启资本跟投。本轮融资资金将用于分布式数据库关键核心技术的研发，聚焦解决方案和专业服务支持体系的不断完善，持续加大开源社区生态体系建设，进一步推进云数据库服务在全球市场的覆盖，持续领跑全球新一代分布式数据库

赛道。PingCAP 成立于 2015 年，是一家企业级开源分布式数据库厂商，提供包括开源分布式数据库产品、解决方案与咨询、技术支持及培训认证服务，致力于为全球行业用户提供稳定高效、安全可靠、开放兼容的新型数据基础设施，解放企业生产力，加速企业数字化转型升级。

最新政策：

11 月 13 日，为贯彻落实国务院常务会议精神，加大保险资金对实体经济股权融资支持力度，提升社会直接融资比重，中国银保监会发布《关于保险资金财务性股权投资有关事项的通知》。《通知》共十条，核心内容是取消保险资金财务性股权投资的行业限制，通过“负面清单+正面引导”机制，提升保险资金服务实体经济能力。主要内容包括：一是明确财务性股权投资的概念，保险机构及其关联方对所投资企业不构成控制或共同控制的，即为财务性股权投资。二是取消财务性股权投资行业限于保险类企业、非保险类金融企业和与保险业务相关的养老、医疗等特定企业要求，允许保险机构自主选择投资行业范围，扩大保险资金股权投资选择面。三是建立财务性股权投资负面清单，禁止保险资金投资存在十类情形的企业，同时鼓励保险资金开展市场化、法治化债转股项目。四是明确资金性质要求，允许保险机构运用自有资金和责任准备金开展财务性股权投资。五是加强风险控制，要求保险机构承担开展财务性股权投资的主体责任，完善股权投资管理制度，加强股权投资管理能力建设，审慎开展投资运作，不得利用股权投资开展内幕交易或利益输送。六是强化监督管理，规定保险机构开展财务性股权投资应当履行有关报告义务，违反规定开展投资的，中国银保监会将依法采取监管措施或给予相应行政处罚。

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