清科研究中心

清科数据：10 月长假影响投资数据回落，徐工集团混改引资超 200 亿元

韩春玉 2020.11

清科数据：10 月长假影响投资数据回落，徐工集团混改引资超 200 亿元

2020-11-27 清科研究中心 韩春玉

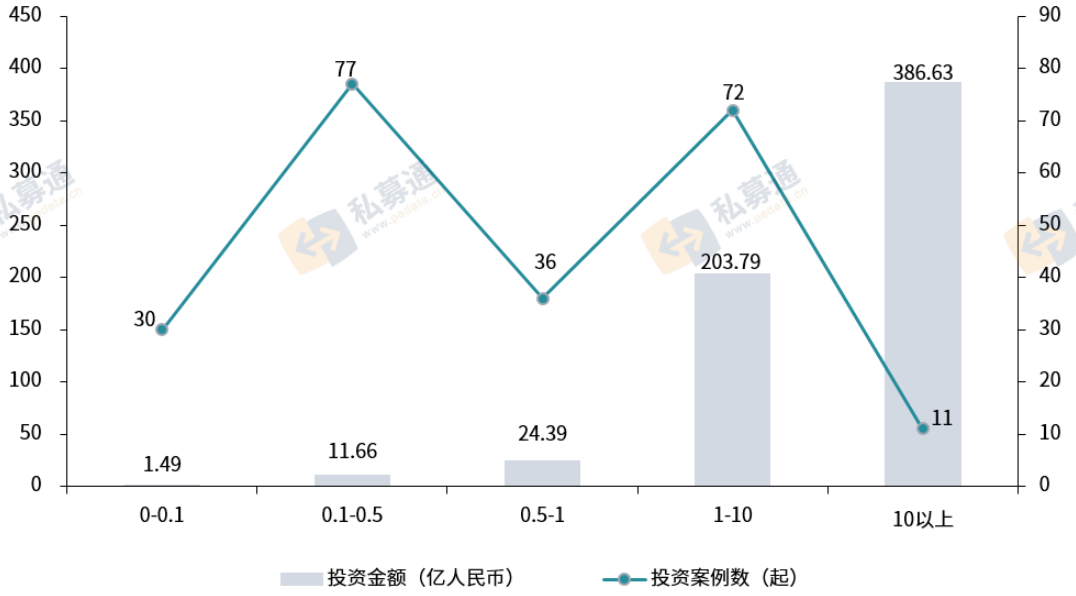
根据清科旗下私募通数据统计，2020 年 10 月 VC/PE 市场共发生 303 起投资案例，总投资金额为 627.95 亿元人民币，环比下降 56.4%，同比上升 28.1%，本月受到国庆长假影响，投资数据有所回落。本月发生 11 起 10 亿元以上的大额投资事件，共涉及投资金额 386.63 亿元人民币，其中徐工集团混改引资 210.56 亿元，获 VC/PE 机构支持超 140 亿元。从行业分布来看，投资案例数 IT 行业排名第一；投资金额机械制造行业超 150 亿元人民币，位列第一。从投资地域来看，最受资本青睐的是北京地区，共发生 69 起投资事件，稳居首位；江苏省获投资金额 181.74 亿元人民币，领先其他地区。从机构投资活跃度来看，本月红杉中国活跃度最高。

本月大额案例投资金额小幅上升

根据清科旗下私募通数据统计，2020 年 10 月中国股权投资市场共发生投资案例 303 起，其中披露金额的案例 226 起，共涉及投资金额 627.95 亿元人民币，环比下降 56.4%，同比上升 28.1%。

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 1，000 万到 5，000 万元人民币之间的投资事件数量最为集中，共发生 77 起，占总投资案例数量的 34.1%；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 11 起投资案例数，共涉及投资金额 386.63 亿元人民币，占总投资金额的 61.6%，金额环比上升 28.7%；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 203.79 亿元人民币，占总投资金额的 32.5%。

图1 2020年10月中国VC/PE市场投资规模分布



来源：私募通 2020.11 www.pedata.cn

IT 行业案例数第一，机械制造行业投资金额超 150 亿元人民币

根据清科旗下私募通数据统计【见表 1】，10 月 VC/PE 市场投资共涉及 18 个行业。从案例数量上来看，IT、互联网及生物技术/医疗健康仍然位居前三位。排名第一位的 IT 行业共发生投资事件 76 起，占比 25.1%；排名第二位的是互联网行业，发生投资事件 52 起；生物技术/医疗健康行业发生投资事件 49 起，位居第三。在投资金额方面，机械制造行业获得 150.69 亿元人民币的投资，位居首位，其中徐工混改获得 VC/PE 机构支持超 140 亿元，该投资事件大大拉高了机械制造行业的投资金额；互联网行业在本月获得了 144.00 亿元人民币的投资金额，占比 22.9%，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 125.12 亿元人民币，占比 19.9%。

表1 2020年10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	76	25.1%	59	59.14	9.4%
互联网	52	17.2%	40	144.00	22.9%
生物技术/医疗健康	49	16.2%	40	125.12	19.9%
半导体及电子设备	33	10.9%	22	30.47	4.9%
机械制造	15	5.0%	10	150.69	24.0%
电信及增值业务	12	4.0%	9	61.40	9.8%
食品&饮料	12	4.0%	7	13.84	2.2%
金融	11	3.6%	8	11.27	1.8%
连锁及零售	11	3.6%	7	3.71	0.6%
娱乐传媒	9	3.0%	6	1.48	0.2%
化工原料及加工	6	2.0%	5	13.39	2.1%
建筑/工程	4	1.3%	3	6.41	1.0%
房地产	3	1.0%	2	4.91	0.8%
教育与培训	3	1.0%	3	0.12	0.0%
汽车	2	0.7%	2	0.77	0.1%
清洁技术	2	0.7%	2	0.24	0.0%
物流	2	0.7%	1	1.00	0.2%
纺织及服装	1	0.3%	-	-	-
总计	303	100.0%	226	627.95	100.0%

来源：私募通 2020.11 www.pedata.cn

投资案例数北京居首，江苏省投资金额位列第一

根据清科旗下私募通数据统计【见表 2】，从投资地域上看，10 月发生的 303 起投资事件涉及 23 个省市。从案例数量上看，排名前三的地区总案例数量为 168 起，占比 55.4%。其中，北京地区排名第一，共发生 69 起投资事件，占投资案例总数的 22.8%；排名第二的上海地区共发生 56 起投资事件，占比 18.5%；深圳地区排名第三，共发生投资事件 43 起。在投资金额方面，江苏省以 181.74 亿元人民币的投资金额跃居本月第一位，占比 28.9%；紧跟其后的是北京地区，投资金额为 140.60 亿元人民币，占比 22.4%，位居第二位；上海涉及投资金额为 110.77 亿元人民币，占比 17.6%，居第三位。

表2 2020年10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	69	22.8%	50	140.60	22.4%	2.81
上海市	56	18.5%	41	110.77	17.6%	2.70
深圳	43	14.2%	36	27.38	4.4%	0.76
浙江省	37	12.2%	25	95.33	15.2%	3.81
江苏省	34	11.2%	29	181.74	28.9%	6.27
广东（除深圳）	15	5.0%	13	18.19	2.9%	1.40
湖北省	6	2.0%	2	4.20	0.7%	2.10
福建省	5	1.7%	4	1.96	0.3%	0.49
山东省	4	1.3%	4	2.02	0.3%	0.51
安徽省	4	1.3%	3	1.15	0.2%	0.38
陕西省	4	1.3%	2	6.73	1.1%	3.37
天津市	3	1.0%	3	19.64	3.1%	6.55
重庆市	3	1.0%	3	2.26	0.4%	0.75
四川省	3	1.0%	2	0.60	0.1%	0.30
河北省	2	0.7%	2	3.58	0.6%	1.79
河南省	2	0.7%	2	8.05	1.3%	4.03
海南省	2	0.7%	1	3.25	0.5%	3.25
湖南省	2	0.7%	1	0.10	0.0%	0.10
山西省	2	0.7%	-	-	-	-
广西	1	0.3%	1	0.01	0.0%	0.01
贵州省	1	0.3%	1	0.28	0.0%	0.28
新疆	1	0.3%	1	0.10	0.0%	0.10
其他	4	1.3%	-	-	-	-
总计	303	100.0%	226	627.95	100.0%	2.78

来源：私募通 2020.11 www.pedata.cn

E 及 E 轮之后投资金额近三百亿元位居榜首

根据清科旗下私募通数据统计【见表 3】，10 月中国股权投资市场的投资轮次从数量分布上来看，排名前三的是 A 轮、B 轮、天使轮，案例数分别为 109 起、49 起、39 起，案例数占比合计 65.0%。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 299.34 亿元人民币，典型案例有猿辅导获新一轮 10 亿美元融资。B 轮涉及投资金额 101.05 亿元人民币，位居第二，典型案例有天际汽车完成超过 50 亿元人民币新一轮融资。位居第三位的轮次是 A 轮，涉及投资金额 79.38 亿元人民币。

表3 2020年10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	109	36.0%	69	79.38	12.6%	1.15
B	49	16.2%	39	101.05	16.1%	2.59
天使轮	39	12.9%	30	2.66	0.4%	0.09
Pre-A	32	10.6%	24	4.13	0.7%	0.17
C	27	8.9%	22	70.16	11.2%	3.19
E及E轮之后	23	7.6%	18	299.34	47.7%	16.63
上市定增	13	4.3%	13	60.67	9.7%	4.67
新三板定增	7	2.3%	7	1.29	0.2%	0.18
D	4	1.3%	4	9.26	1.5%	2.31
总计	303	100.0%	226	627.95	100.0%	2.78

来源：私募通 2020.11 www.pedata.cn

本月股权投资市场投资活跃机构

表4 2020年10月中国VC/PE市场投资活跃机构

机构	典型案例
红杉中国	思特威电子、思谋科技、博雅辑因、竹云科技、万拓科创
高瓴资本	凯莱英、云顶新耀、先声药业、臻和科技、合景悠活
普华资本	民生证券、德风科技、少年得到、酷学院、核心医疗
经纬中国	震坤行、臻和科技、自嗨锅、诺信创联、星期零
腾讯投资	多点、震坤行、英雄体育、火花思维、小鹅通
小米	思特威电子、粉象生活、灵明光子、芯迈半导体、美仕杰
顺为资本	必示科技、7分甜、领星ERP、次世文化、美仕杰
深创投	多点、先声药业、阿卡索、融安网络、感知芯歌
中金资本	思路迪、叮当快药、臻和科技、自嗨锅、巨杉数据库
百度风投	创邻科技、远也科技、宇道科创、卡美啦、赢识科技

来源：私募通 2020.11 www.pedata.cn

本月典型案例：

徐工集团混改成功引资 210.56 亿元

2020 年 9 月 22 日，徐工集团工程机械有限公司在江苏南京宣布股权多元化，与 12 家战略投资者和员工持股平台成功签订总额为 156.56 亿元的增资协议；控股股东徐州工程机械集团有限公司与 3 家国有控股企业成功签订总额为 54 亿元的股权转让协议，于 2020 年 10 月 19 日完成工商变更。此次增资扩股募集资金，标志着徐工在深化改革发展上迈出了关键性的一步，对于构建全新股权结构、完善法人治理机制具有重要意义，也为徐工打造国企混改样板窗口奠定了坚实基础。混合所有制改革将为徐工集团带来各个层面的新变化，包括以市场为导向的管理层重任，为 12 名战略投资者提供 3 个董事会席位，以确保制衡。徐工集团寻求做出更多以市场为中心的决策，并引入关键的员工持股和股权激励计划，并实施针对职业经理人的利润分享计划和基于市场的薪酬机制，以鼓励技术和管理人员做出更多贡献。

多点 Dmall 获得 28 亿元 C 轮融资

2020 年 10 月 30 日，多点 Dmall 已经完成 28 亿元人民币 C 轮融资，此轮融资由兴投资本（兴业银行集团旗下股权投资平台）、中国国有企业结构调整基金联合领投，恒安国际、联想创投、福田引导基金、天雅资本等跟投，老股东腾讯、IDG 资本、招银国际跟投。多点 Dmall 是一家数字零售解决方案服务商，帮助传统零售企业进行深入到零售全链条的数字化转型升级，为零售企业提供基于 Dmall OS、MiniOS 系统的零售联合云服务，Dmall OS 包含 15 大系统、800 个子系统，输出完整的数字化解决方案；MiniOS 专为便利店定制研发。作为本轮领投方，兴投资本总经理王正浩表示，兴业看好传统零售的数字化发展前景，本次领投多点是兴业银行集团践行“商行+投行”，支持实体经济转型发展的重要举措。未来将与多点共同助推零售产业数字化转型，起到金融服务“放大器”的作用。兴业和多点的全面战略合作，将充分发挥双方在金融、数字化、场景方面的优势，实现科技金融+数字零售的跨界创新和融合发展。

震坤行工业超市获得 3.15 亿美元 E 轮融资

2020 年 10 月 28 日，震坤行工业超市(上海)有限公司（简称：震坤行工业超市）宣布获得 3.15 亿美元 E 轮融资。本轮融资由云锋基金领投，中国国有企业结构调整基金、中投海外联合领投，普洛斯建发基金、建发新兴投资跟投，老股东钟鼎资本、元生资本、腾讯、老虎基金、经纬中国、君联资本、同创伟业持续跟投，华兴资本担任本轮融资的独家财务顾问。本轮融资资金将主要用于持续的市场、品类和服务拓展、技术研发及团队建设。基于提升纵深产业链的服务能力，拓展上下游及服务场景，不断筑高竞争壁垒，打造’自营+第三

方’的平台型组织。震坤行工业超市是一家数字化的工业用品服务平台，经营 28 条产品线，400 余万种工厂使用的辅料和易耗品等工业用品，目前已将交易平台、数字化工具、智能化服务进行融，为工业用品领域提供综合整体的数字化供应链解决方案。本轮领投方云锋基金合伙人李娜表示：“云锋基金长期关注传统产业数字化升级的投资机会。在万亿规模的工业用品行业，存在巨大的产业效率提升空间。震坤行工业超市是国内领先的工业用品 B2B 服务平台，陈龙先生带领的管理团队在制造业深耕多年，并对行业未来的趋势有深刻洞察。”

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