

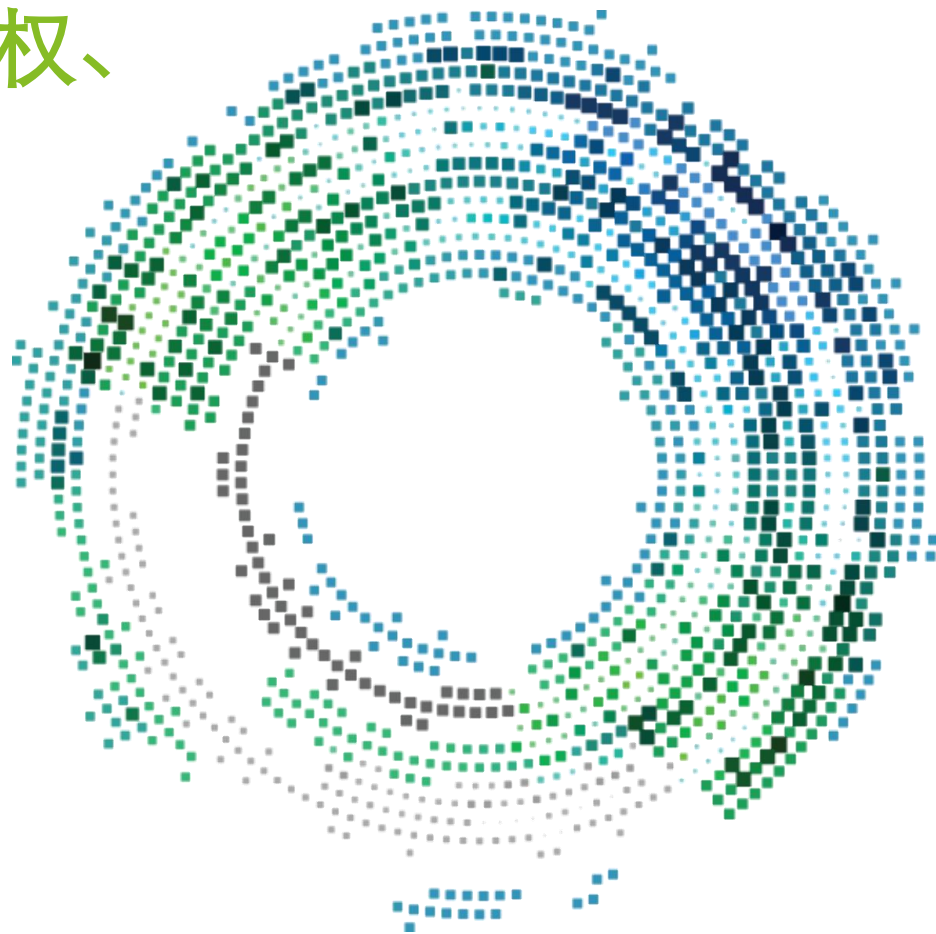
Deloitte.



上海市国际股权投资基金协会
Shanghai Private Equity Association

2023上海市私募股权、 创投行业发展报告

2023年12月



发布机构: 上海市国际股权投资基金协会、德勤中国

联合发布: 投中信息、金浦投资、德同资本、君和资本、上海自贸区基金

因我不同
成就不凡

始于1845

目录

01 上海市私募股权、创投行业发展概况

02 上海市母基金、引导基金、二手份额转让基金发展情况

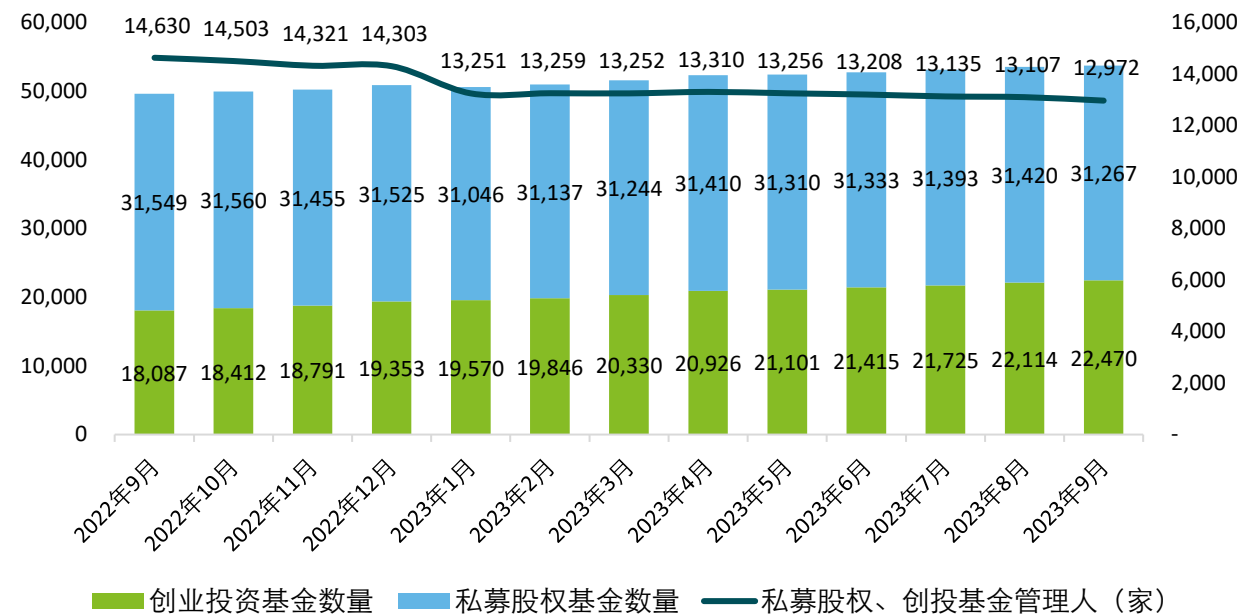
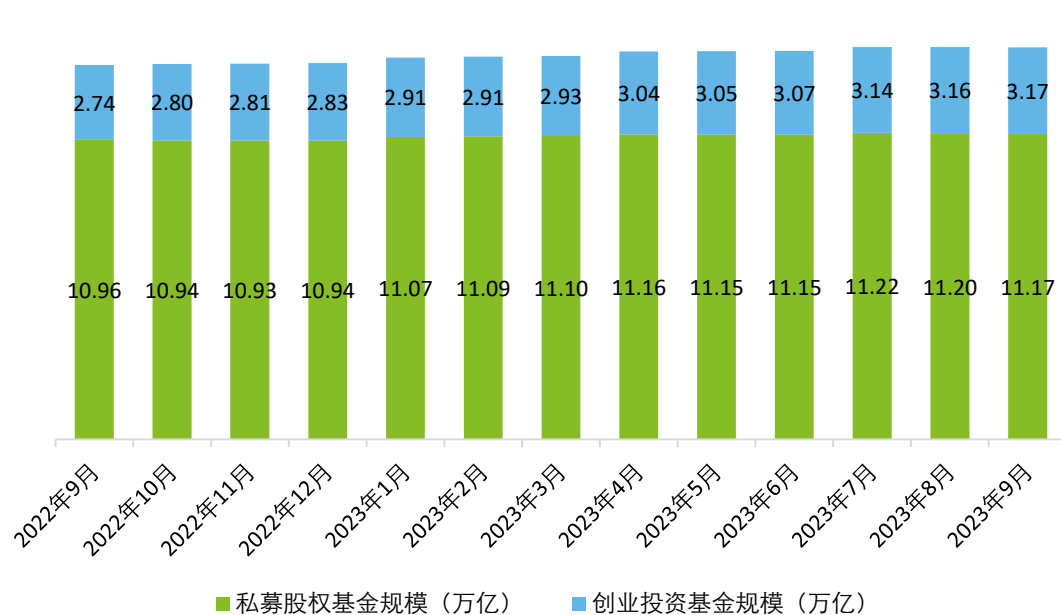
03 上海市重点行业(赛道)投资情况分析

04 上海市私募股权、创投行业发展趋势展望

01 上海市私募股权、创投行业发展概况

截至2023年9月的过去一年，中国私募股权、创业投资基金管理人总数小幅下降，私募股权、创投基金的数量和规模保持稳定增长。

全国月度私募股权、创业投资基金存续情况



数据来源：中国基金业协会，德勤研究，上海国际股权协会分析

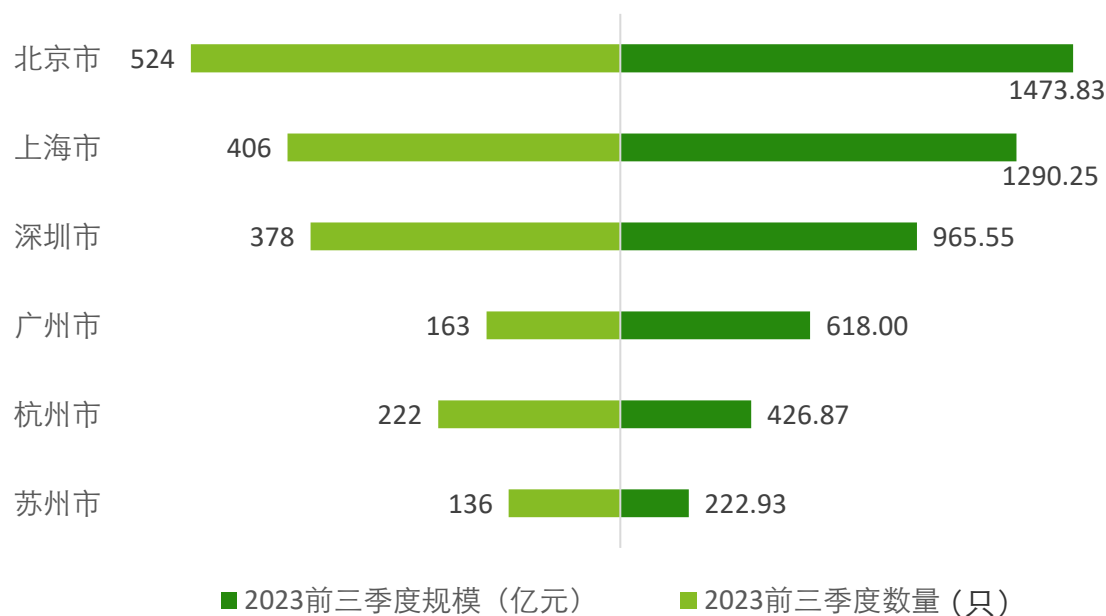
北京市、上海市、深圳市在私募股权、创业投资基金数量、规模和管理人数持续稳居全国前三。

截至2023年6月存续私募股权、创业投资基金管理人按注册地分布情况

辖区名称	管理人数量 (家)	管理基金数量 (只)	管理基金规模 (亿元)	平均基金规模 (亿元)
北京市	2,354	10,044	36,192	3.60
上海市	1,887	8,750	23,244	2.66
深圳市	1,824	7,569	15,757	2.08
浙江省 (不含宁波)	1,053	4,366	6,359	1.46
江苏省	976	3,776	10,197	2.70
广东省 (不含深圳)	919	4,221	9,546	2.26
宁波市	481	1,890	4,205	2.22

注：2023年6月为中国基金业协会最新披露的私募股权、创业投资基金细分数据

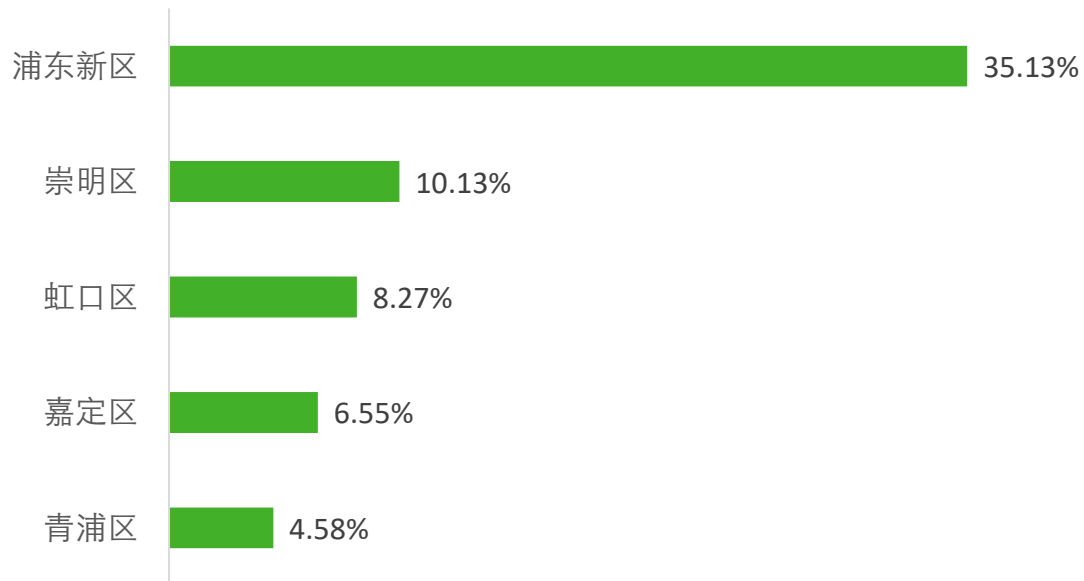
2023前三季度新成立基金按GP注册地分布情况 (已备案)



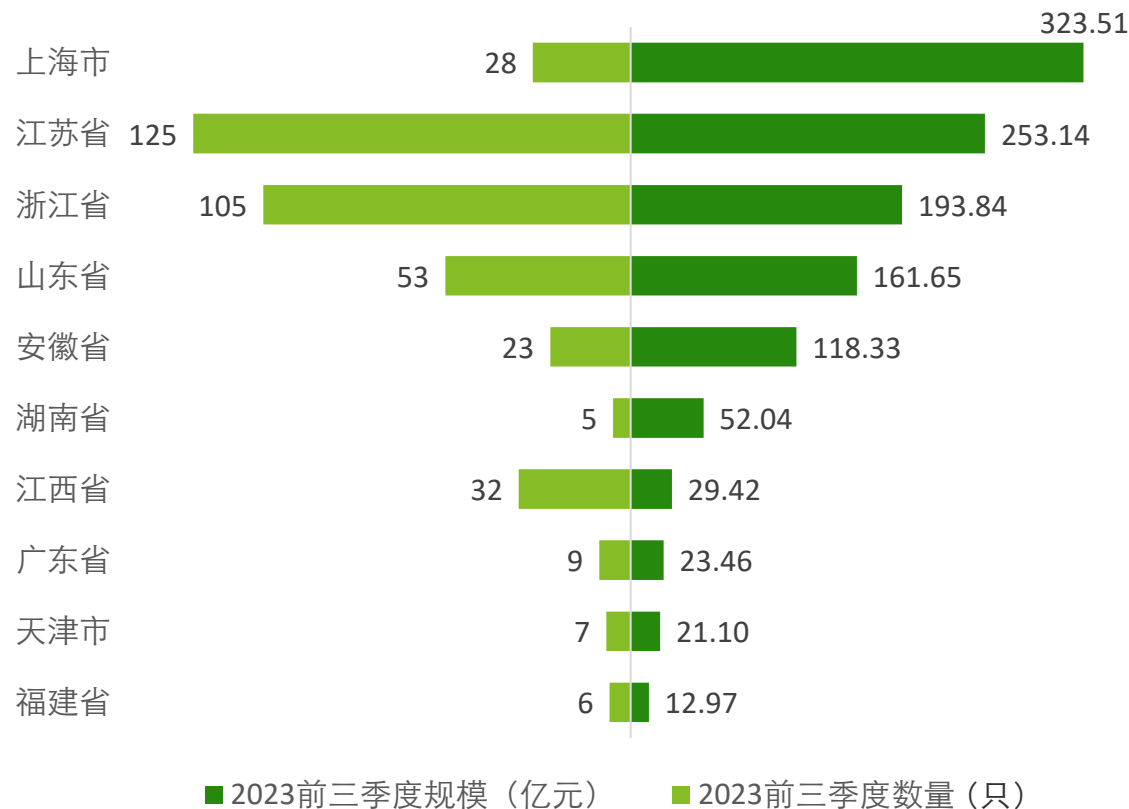
数据来源：中国基金业协会，CVSource投中数据，德勤研究，上海国际股权协会分析

截至今年三季度，浦东新区占上海市私募股权、创投基金管理人总数的35%，今年前三季度新注册基金的LP多来自江苏省和浙江省。

截至2023年三季度上海市私募股权、创投基金管理人前五大注册区（各区占比%）



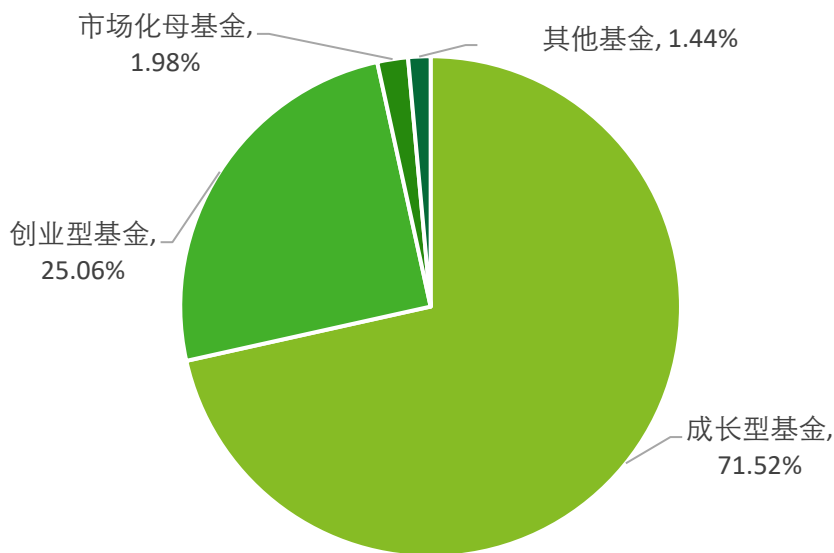
2023年前三季度上海市基金管理人注册基金数量与对应规模（已备案）



数据来源：中国基金业协会，CVSource投中数据，德勤研究，上海国际股权协会分析

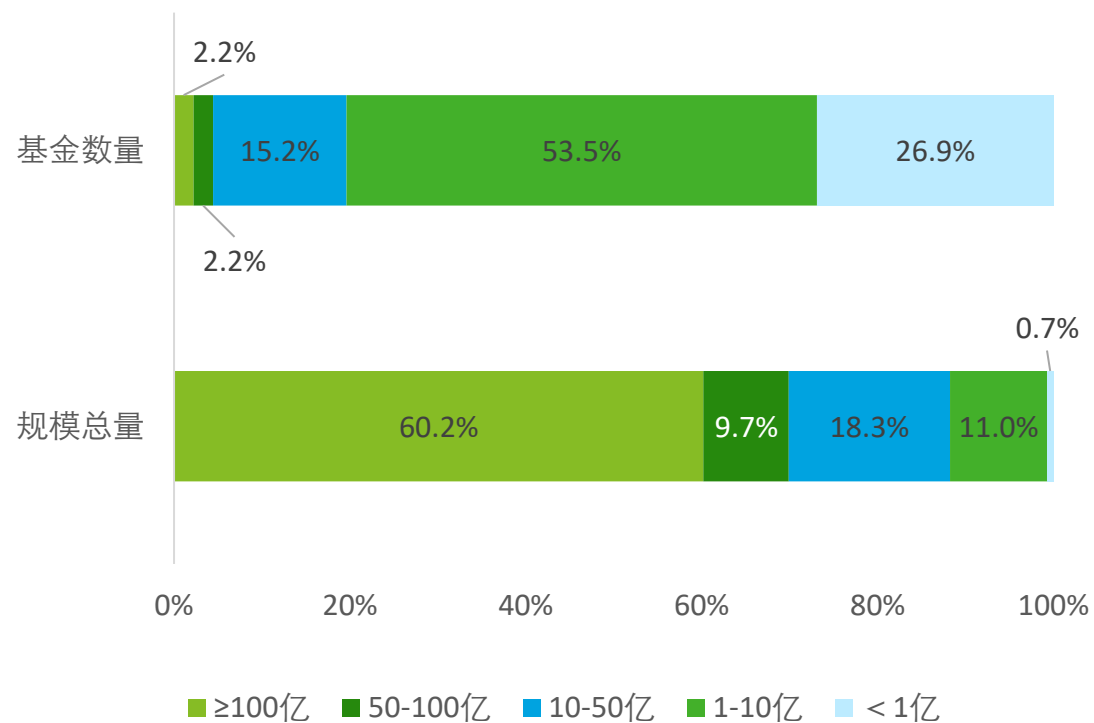
成长型基金和创业型基金数量占比分别约70%和25%。目标募集资金规模的头部聚集效应非常突出：数量仅占4.4%的基金贡献了目标募集资金规模的70%， 单只募资目标超过50亿元。

截至2023年10月上海市存续基金类型分布（已备案）



注：基金类型参考了投中数据库对基金所投资产的分类

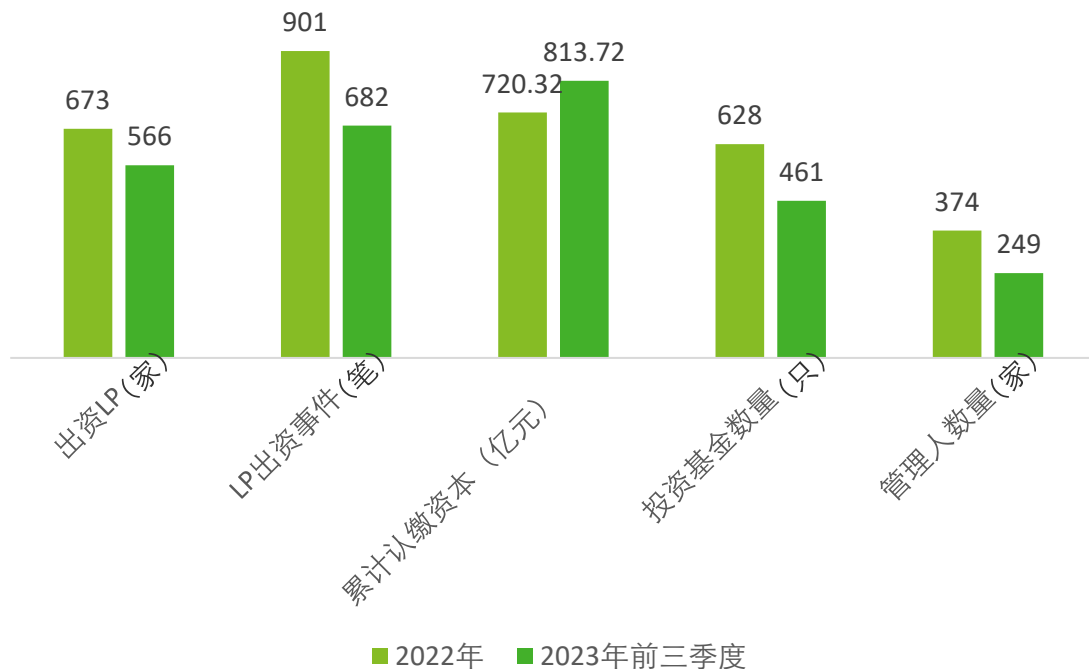
截至2023年10月上海市存续基金按募集目标规模分布情况（已备案）



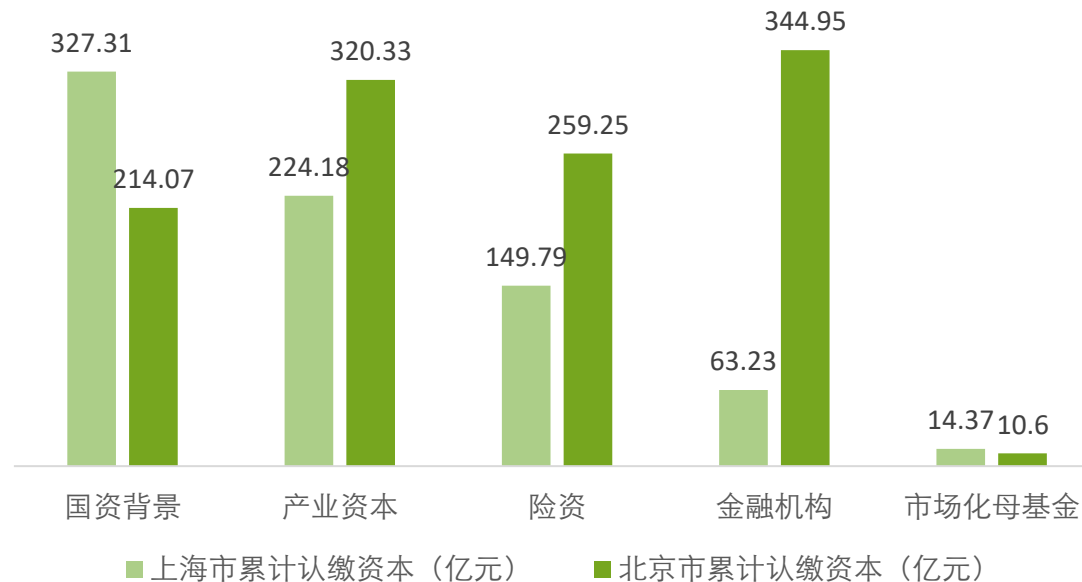
数据来源：CVSource投中数据，德勤研究，上海国际股权协会分析

上海市在2023年前三季度募资情况较2022年有所下滑，但累计认缴资本出现了小幅增长。相比北京市，上海市的国有资本是出资主力，险资和金融机构相对贡献比重较低。

2022和2023年前三季度上海LP出资概览



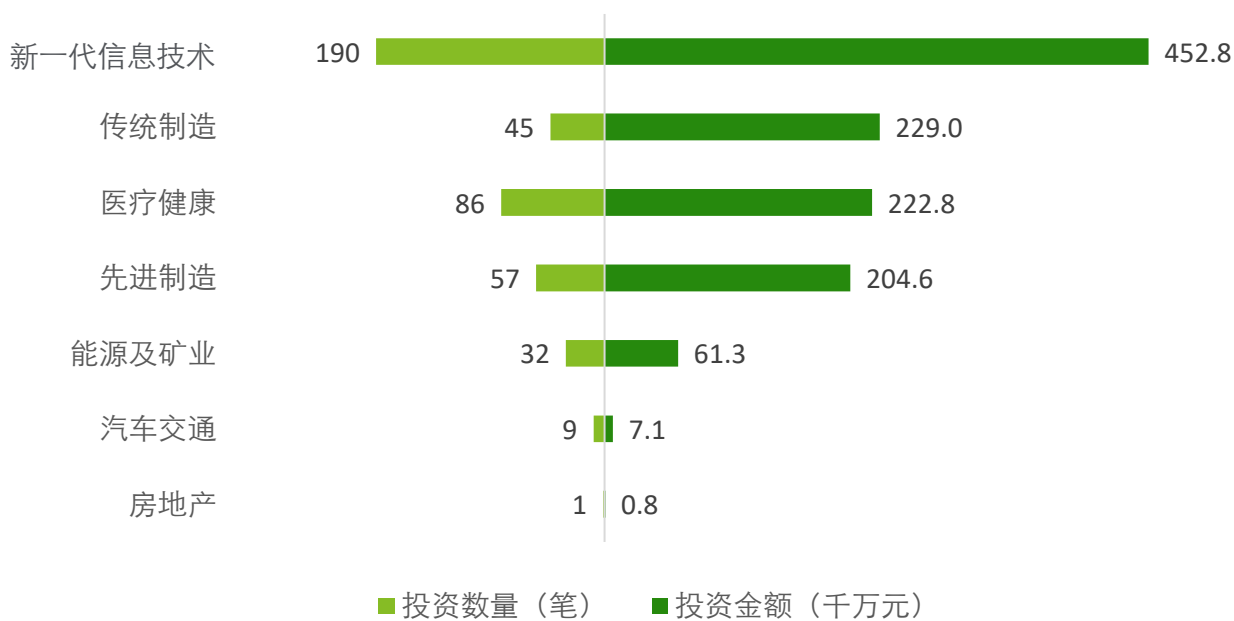
2023年前三季度上海市与北京市LP出资分布



数据来源：执中ZERONE，德勤研究，上海国际股权协会分析

2023年前三季度，新一代信息技术、医疗健康和传统制造的投资数量和规模分列前三。A轮和B轮合计贡献了六成的投资事件和四成的投资额，上市及以后轮次的投资金额收缩明显。

2023前三季度上海市私募股权、创投基金投资的行业分布情况



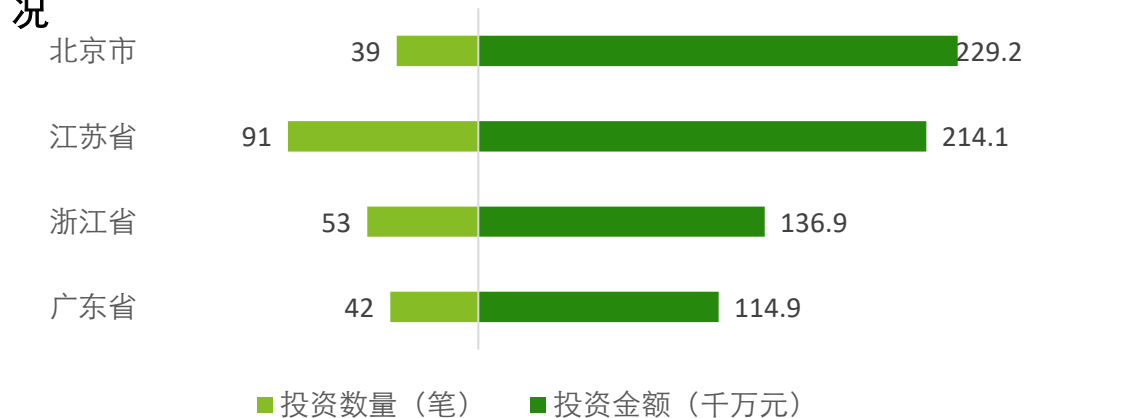
2023前三季度上海市私募股权、创投基金投资的轮次分布

交易轮次	2022年数量 (笔)	2023年前三季度数量 (笔)	数量变化	2022年投资规模 (亿元)	2023年前三季度规模 (亿元)	数量变化
种子轮和天使轮	119	42	-65%	13.1	7.0	-47%
A轮	409	204	-50%	98.8	39.9	-60%
B轮	150	89	-41%	50.7	24.0	-53%
C轮	79	46	-42%	31.1	16.9	-46%
D轮及E轮	32	17	-47%	15.7	8.3	-47%
上市及以后	97	56	-42%	142.8	36.6	-74%
战略融资	27	15	-44%	8.4	3.5	-59%

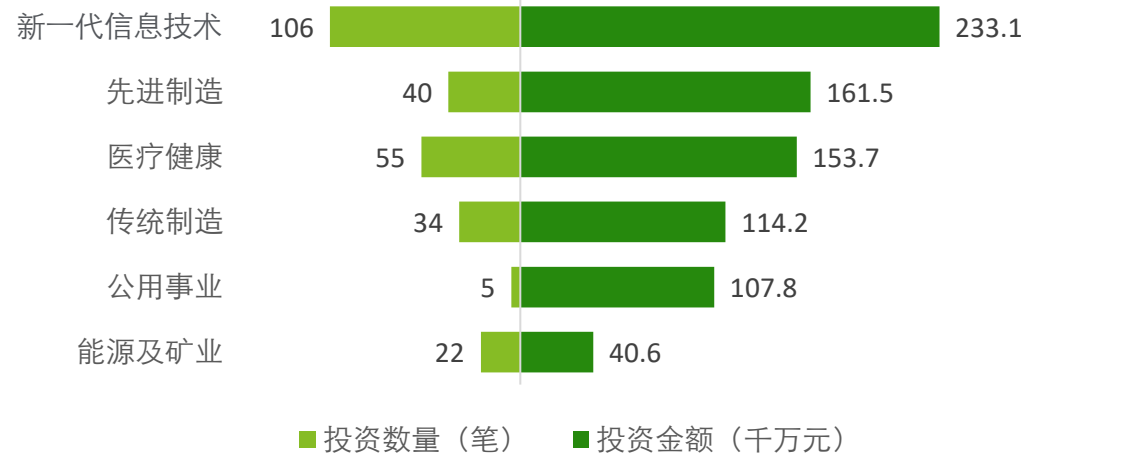
数据来源：CVSource投中数据，德勤研究，上海国际股权协会分析

上海辖区私募股权、创投基金投资外地项目集中在北京市和东部沿海城市，全国私募股权、创投基金投资上海的项目集中在浦东新区，并且新一代信息技术行业的投资额均居首位。

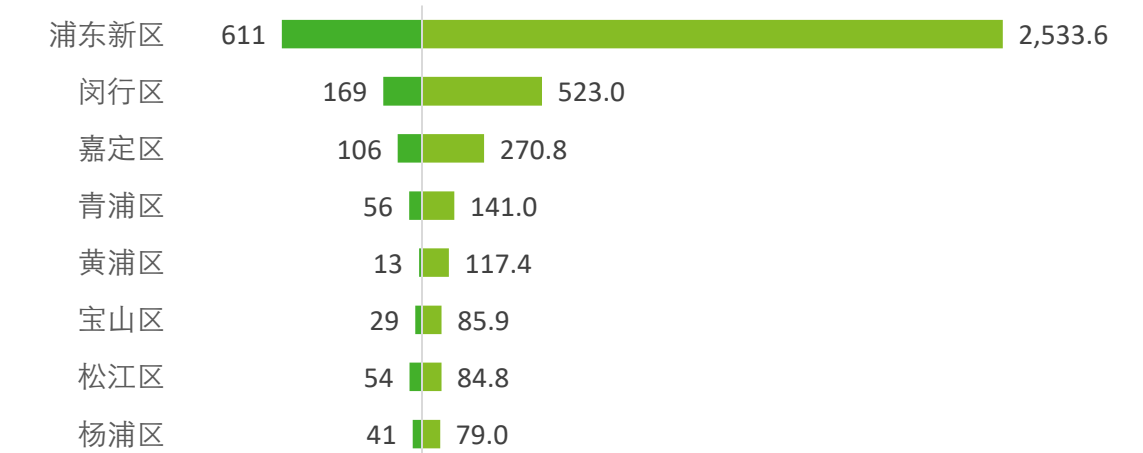
2023年前三季度上海辖区私募股权、创投基金对外地投资地域分布情况



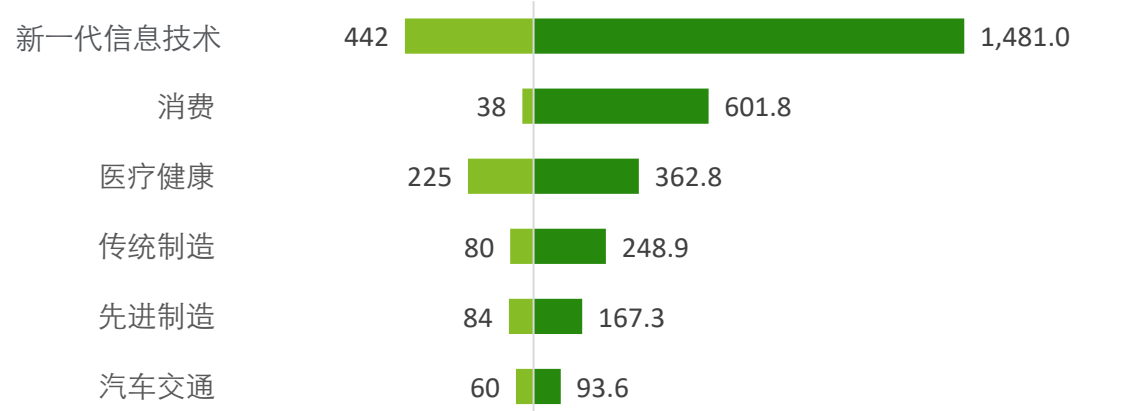
2023年前三季度上海辖区私募股权、创投基金对外地投资行业分布



2023年前三季度全国私募股权、创投基金对上海投资区域分布



2023年前三季度全国私募股权、创投基金对上海投资行业分布



数据来源: CVSource投中数据, 德勤研究, 上海国际股权协会分析

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/616040115003010043>