

2026-2031年中国股权投资基金行业发展分析及前景预测报告

报告简介

随着1949年私募股权投资基金在美国的产生，私募股权投资基金已经成为全球金融领域的创举之一。在西方金融体系中，私募股权投资基金已成为仅次于银行贷款和首次公开募股之外的重要融资方式。在我国，随着2006年新《公司法》及2007年《合伙企业法》的颁布，私募股权投资基金行业成为国内最受关注的行业之一。

本研究报告主要依据国家统计局、国务院发展研究中心、中国证券业协会、中国基金业协会、中国股权投资基金协会、中国风险投资协会、中国风险投资研究院清科研究中心、CVSource投中数据、广证恒生、中信证券、广发证券、国内外相关刊物的基础信息以及私募股权投资基金行业研究单位等公布和提供的大量资料，结合深入的市场调查资料，结合我们十多年的行业研究经验，撰写了本报告。

由于报告篇幅太大，为了方便阅读，报告分为上中下三册。

报告上册主要是对私募股权投资基金行业的整体发展进行分析，通过上册，我们基本可以对整个行业有一个全面的了解和对未来趋势的一个把握。上册第一章对私募股权投资基金行业的概念、分类、商业模式和作用进行了阐述，接着第二章分析了私募股权投资基金行业的现状、存在的问题与挑战、发展建议，然后第三章对我国私募股权投资基金市场现状、运行数据和发展趋势进行调查，在第四章对我国私募股权投资基金领先企业进行分析 and 介绍，第五章对我国私募股权投资基金行业发展环境分析，第六章我国私募股权投资基金行业发展前景与趋势分析，第七章我国股权投资重心从“投”到“管”拐点已现。

报告中册主要是对目前私募股权投资基金行业的募集对象和投资进行全面深入的分析，让我们了解行业的募集和投资现状、趋势、策略。中册第八章对我国股权投资市场募集对象——机构投资者进行分析，分析了股权投资市场不同投资者类型，通过对GP、LP、政府引导基金、CVC(公司创投)、天使投资人、FOFs、券商直投、商业银行投行业务、保险、股权信托等机构投资者的行为、态度、趋势等各方面的调查分析，能够让我们掌握募集对象的现状和趋势;接着第九章重点分析了股权投资基金投资项目和领域，第

十章

我国私募股权投资基金成功投资案例研究，第十一章未来投资机会与方向——新兴产业，第十二章私募股权投资基金投资策略研究，第十三章 私募基金股权基金的投资回报、估值方法与核算。

报告下册重点分析了私募股权投资基金行业的退出渠道和其他方面的研究，让我们对整个行业的退出渠道现状和趋势有一个很好的把控，还有一些其他方面的研究。第十四章我国股权投资退出市场分析与前景分析，第十五章我国新三板股权投资市场前景与机遇分析，第十六章我国股权众筹市场分析与展望，第十七章股权投资基金其他方面研究、模式创新及建议，第十八章私募股权投资基金税务研究。

报告目录

第一部分 股权投资基金发展分析

第一章 股权投资基金概述

第一节 股权投资基金概述

- 一、股权投资基金概念与分类
- 二、股权投资基金发展的背景
- 三、私募股权投资基金的经济功能

第二节 私募股权投资基金的概念、分类及其相关概念比较分析

一、私募股权投资基金的概念界定

(一)国外对私募股权投资基金的概念界定

(二)国内对私募股权投资基金的概念界定

(三)私募股权投资基金的主要要素

二、浅析私募股权投资基金的分类

(一)依据隶属关系划分

(二)依据企业发展周期划分

(三)依据资金来源的地域属性划分

(四)依据投资对象划分

三、私募股权投资基金与相关概念的比较分析

(一)私募股权投资基金与公募股权投资基金

(二)私募股权投资基金与私募证券投资基金

(三)私募股权投资基金与委托理财

(四)私募股权投资基金与风险投资基金

(五)私募股权投资基金与战略性投资基金

第三节 私募股权投资基金的作用

一、促进中国经济发展

二、实现资源有效配置

三、改变社会融资结构

四、加速经济金融化步伐

五、有效解决中小企业融资难问题

六、优化投融资体制创新

七、助力新兴产业发展

第二章 我国股权投资市场发展现状研究

第一节 西方私募股权投资基金理论研究综述及启示

一、西方PE基金理论研究综述

(一)PE产业发展的影响因素

(二)PE基金的委托代理问题

(三)PE基金的公司治理结构

(四)PE基金的投融资策略

(五)PE基金的退出机制

(六)私募股权投资基金监管

二、对我国促进PE发展的启示

第二节 我国私募股权投资基金发展现状

一、国内PE产业发展现状

二、我国私募股权投资基金的应用分析

三、股权投资基金发展迅猛

四、中国VC/PE募资市场

五、中国VC/PE投资市场

六、中国VC/PE退出市场

第三节 外资私募股权投资基金在我国的发展

一、外资私募股权资本在我国的投资和退出渠道

二、我国私募股权投资基金的发展特点

三、对外资私募股权投资基金在我国发展的政策建议

第四节 我国私募股权投资基金存在的问题与挑战

一、国内PE产业发展存在的问题

(一)相关法律法规不完善

(二)监管机制责任不到位

(三)法律地位尚未明确

(四)政府监管思路尚不清晰

(五)退出机制不健全

二、国内PE产业发展面临的制约障碍

(一)监管主体多头低效

(二)缺乏成熟机构投资者

(三)多层次资本市场培育不够

(四)存在重复征税，总体税负偏重

(五)执业经验不足，高水准专业人才缺乏

(六)中介服务不成熟，中介机构不健全

三、国内PE产业发展面临的挑战

(一)管理机制有待加强

(二)管理者素质亟待提升

(三)缺乏高素质PE专业人员

(四)资金来源有限，资本结构单一

(五)退出渠道有待发展

(六)选择发现优秀投资项目付出的成本高

第五节 我国私募股权投资基金发展建议

一、我国私募股权投资市场政策的发展建议

(一)加强法律法规政策建设，创造良好的外部环境

(二)建立统一的监管机制，提高市场透明度

(三)放松相关管制，拓宽资金来源渠道

(四)利用多层次的资本市场，进一步完善退出方式

(五)加强政府对私募股权投资基金市场化运作效率的提升功能

(六)完善税收优惠措施，加强政策有效引导

二、当前私募股权投资基金市场的发展建议

(一)拓宽多元化资金来源，培育合格机构投资者

(二)健全多层次资本市场体系，形成顺畅退出机制

(三)合理确定监管模式，建立统一监管体系

(四)完善社会中介组织，提供规范中介服务

(五)成立全国性自律组织，强化行业自我约束

三、对我国私募股权投资基金管理者的发展建议

(一)加强高层次专业人才培养，实施资格认证制度

(二)大力培养合格的本土私募股权投资基金管理人才

第三章 我国股权投资市场现状分析

第一节 中国股权投资市场回顾

一、全年中国股权投资市场回顾

二、中国股权投资增速全球第一

三、PE市场募资、投资、退出分析

(一)PE市场募资情况分析

(二)PE市场投资情况分析

(三)PE市场退出情况分析

四、中国VC/PE市场十大事件

第二节 中国股权投资市场分析

一、中国PE投资市场分析

(一)基金募集分析

(二)PE市场投资分析

(三)退出渠道分析

二、创业投资市场分析

(一)VC市场募资情况分析

(二)VC市场投资情况分析

(三)VC市场投资领域分析

(四)VC市场退出情况分析

二、中国VC/PE投资市场

(一)基金募资分析

(二)创投市场和私募市场投资分析

(三)北京、上海和广东依旧是投资者的首选之地

(四)发展期投资规模依旧呈现主导模式

三、VC/PE市场分析

(一)新设立基金募资、设立情况分析

(二)新设立基金募资规模分析

(三)新设立基金募资币种分析

(四)新设立基金类型分析

(五)新设立基金拟投行业分析

第三节 中国股权投资市场展望

一、中国股权投资市场募资情况展望

二、中国股权投资市场投资情况展望

三、中国股权投资市场退出情况展望

第四节 中国VC/PE市场发展趋势预测

第四章 我国股权众筹市场分析

第一节 中国股权众筹行业发展模式分析

一、股权众筹运营模式分析

二、股权众筹商业模式分析

三、股权众筹盈利模式分析

第二节 中国股权众筹发展现状

一、众筹已经提升到党中央决策层面

二、股权众筹发展日益规范

三、股权众筹已经成为互联网巨头的核心战略

四、国家队的介入

五、地方政府积极推进

六、众筹生态圈模式崛起

七、券商开始涉足股权众筹

八、股权众筹模式推陈出新

九、跨境众筹开始出现

十、伪众筹泛滥

第三节 中国股权众筹市场分析

一、股权众筹呈现井喷发展

二、平台聚集地与创业热门城市一致

三、股权众筹垂直细分行业集聚但投资人仍不成熟

四、总结

第四节 中国股权众筹市场展望

一、股权众筹打开中产阶级的投资盛宴

二、股权众筹趋势展望

第五节 股权众筹市场准入条件的多视角分析

一、股权众筹平台的市场准入

二、融资者和投资者市场准入前置条件：实名注册

三、融资者市场准入条件分析

四、投资者市场准入制度

第六节 股权众筹的成长性分析及规范发展路径研究

一、引言

二、股权众筹发展成长性分析

三、国内股权众筹发展路径研究

四、结论与建议

第二部分 募集、投资、退出分析

第五章 我国股权投资市场募集对象——机构投资者分析

第一节 股权投资市场不同投资者类型

一、普通合伙人(General Partner, GP)

二、有限合伙人(Limited Partner, LP)

三、天使投资(Angel Investment)

四、风险投资(Venture Capital, VC)

五、私募基金(Private Equity, PE)

六、投资银行(Investment Banking)

七、母基金 (Fund of Fund, FoF)

八、政府引导基金

九、战略投资者

第二节 GP

一、投中信息中国GP调查研究报告介绍

二、中国GP市场调查发现

(一)GP投资策略与市场判断

(二)GP退出与投资回报

(三)基金募集

(四)市场竞争

(五)基金管理团队

(六)政策监管

三、中国GP市场调研总结

第三节 LP

一、LP投资者数量类型分析

二、LP可投资资本量分析

三、中国股权投资市场LP类型比较

三、中国股权投资市场LP规模分析

第四节 政府引导基金

一、国务院大力推动引导基金发展

二、《政府引导基金报告》发布

三、政府投资基金管理暂行办法出台

四、募投管退市场化运作是大势所趋

第五节 CVC(公司创投)

一、跨国公司开启中国CVC序幕

二、国内大公司纷纷设立创投部门

三、CVC战略目的明显，与母公司业务紧密相连

第六节 天使投资人

一、天使投资市场募资情况分析

二、天使投资市场情况分析

三、天使投资市场投资行业分析

四、天使投资市场投资地区分析

五、新三板继续为天使投资退出减压

第七节 FOFs

第八节 券商直投

一、中国券商直接投资业务综述

二、券商直投市场格局

三、券商直投业务开展情况

四、券商直投在私募股权市场的定位及展望

五、券商深度介入区域股权市场趋势明显

第九节 银行

一、股权融资：商业银行投行业务的创新前沿

二、银行申请私募牌照加速

三、银行获准开展投贷联动试点

第十节 保险

一、保险资金设立私募基金开闸

二、险资涉足私募股权情况分析

三、险资和PE之间的关系已越来越亲密

四、保险资金进入PE领域的路线图

第十一节 信托

一、股权信托是信托业转型发展新模式

二、信托摸索：风口或在股权投资和资本市场

第六章 股权投资基金投资项目和领域分析

第一节 股权投资基金投资行业分析

一、中国VC/PE投资行业分布

二、天使投资热点投资行业研究

第二节 互联网、互联网+

第三节 移动互联网

第四节 互联网金融

第五节 TMT信息技术

第六节 电商/O2O

第七节 医疗大健康

第八节 消费升级、大消费

第九节 旅游

第十节 教育培训

第十一节 文化传媒影视游戏

第十二节 清洁技术、节能环保

第十三节 新能源、新材料

第十四节 高端装备制造业

第十五节 房地产

第十六节 农业

第十七节 海外并购

第七章 我国股权投资退出市场分析与前景分析

第一节 我国股权投资退出市场趋势与前景分析

一、我国私募股权投资退出市场发展趋势

(一)私募投资非IPO退出市场规模

(二)非IPO退出方式使用数量趋势

(三)退出收益趋势

二、我国私募股权投资并购退出前景分析

(一)并购退出前景基本面分析

(二)并购退出指标分析

三、结语

第二节 资本市场深化改革：注册制、多层次资本市场与深入开放

一、注册制

二、多层次资本市场

三、深入开放

第三节 我国股权投资退出市场——IPO市场分析

一、中企境内外IPO上市分析

二、中国IPO市场发展趋势预测

三、境内IPO放量趋于谨慎

四、境外市场回报水平高于境内市场

五、分层新三板挂牌数激增

第四节 我国股权投资退出市场——并购市场分析

一、中国境内并购交易分析

二、互金、游戏、影视、VR跨界并购恐收紧

三、中国并购市场发展趋势预测

第五节 我国股权投资退出市场——定增市场分析

第六节 我国股权投资退出市场——借壳上市市场分析

第八章 我国新三板股权投资市场前景与机遇分析

第一节 新三板市场投资回报比较研究——以私募股权投资为例

一、引言

二、新三板市场挂牌企业发展现状

三、新三板市场投资回报比较分析

四、基于投资回报的新三板市场发展思考

第二节 新三板VC/PE投资情况分析

第三节 新三板分层管理办法新政解读及影响分析

一、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法》发布

二、新三板分层管理办法新政解读及影响分析

第四节 股权投资机构面对新三板的机遇和挑战

一、新三板呈现六大特点

二、新三板给股权投资机构带来变化

三、股权投资机构面临的机遇与挑战

第五节 新三板股权质押融资新模式

第三部分 行业发展环境及趋势预测

第九章 我国股权投资市场影响因素分析

第一节 经济环境、经济周期

第二节 政治环境、政策法规

第三节 社会环境、政策法规

第四节 资本环境、二级市场

第五节 技术环境、创新、颠覆

第六节 其他

第十章 股权投资市场政策环境分析

第一节 股权投资市场政策环境

一、发展政府产业引导股权投资基金积极推进财政金融改革

一、国有金融企业直接股权投资出新规

二、保监会放行保险资金投资创投

第二节 股权投资市场政策新规

一、支持两方向制造企业在资本市场进行股权融资

二、多部委发布文件 国有科技企业可实施股权和分红激励

三、基金业协会出台募集新标准 跨界投资增设门槛

第三节 股权投资市场政策环境——发展多层次股权融资市场

一、提质增效、转型升级要求紧迫

二、创造条件实施股票发行注册制

三、更注重引导市场行为和社会预期

第四节 注册制改革推动股权融资崛起

第五节 供给侧改革对中国股权投资产业的影响

第十一章 我国股权投资市场前景与机遇分析

第一节 中国股权投资市场环境分析

一、中国股权投资经济环境分析

二、资产荒与股权投资盛景

三、股权投资和并购浪潮

第二节 我国私募股权投资发展的新机遇

一、社会变迁工业化和城镇化

二、资源资本化趋势与民营经济的发展

三、资本市场的持续健康发展

四、国际经济逐步回暖

五、结语

第三节 中国私募股权投资发展趋势

一、私募投资的监管走向正规化、严格化

二、中国经济日益强盛为其提供优秀的发展基础

三、行业将出现大幅度结构性调整

四、投资越来越专业化

五、退出渠道走向多元化

六、人民币基金已经并继续成为发展主流

七、中国私募股权投资机构逐渐参与到国际市场

第四部分 领先企业分析及策略研究

第十二章 我国股权投资领先企业分析

第一节 股权投资基金领先企业排名

一、清科VC机构评选排名

二、清科PE机构评选排名

三、清科天使机构评选排名

第二节 九鼎投资

第三节 同创伟业

第四节 天图资本

第五节 达晨创投

第六节 深圳创新投

第七节 红杉资本中国基金

第八节 经纬中国

第九节 IDG资本

第十节 中信产业基金

第十一节 复星资本

第十二节 鼎晖投资

第十三节 真格基金

第十四节 创新工场

第十五节 险峰华兴

第十六节 联想之星

第十七节 弘毅投资脉络详解

第十八节 罗姆尼和他的贝恩资本

第十九节 盛世投资

第十三章 私募基金股权投资策略分析

第一节 PE投资策略解析

一、专业化策略

二、地域化策略

三、联合投资策略

四、独家投资策略

第二节 种子、天使、VC、PE投资逻辑

一、种子投资

二、天使投资

三、VC投资

四、PE和并购投资

五、新三板、新通道

第三节 私募基金股权投资理念——善于造风而不是追风

第四节 私募股权投资中的风险控制策略

一、完善法律法规，规范私募股权投资

二、强化私募股权投资基金的融资风险防范

三、加强私募股权投资基金与私募投资的资金链管理

四、培养国际化私募股权投资基金管理运作人才

五、需要考虑的风险因素

第五节 PE投资策略解析之项目挖掘策略

- 一、自主挖掘
- 二、借助渠道：政府、银行、中介机构
- 三、利用已投项目上下游资源

第六节 PE投资策略解析之尽职调查策略

- 一、外包给第三方机构
- 二、自主尽调

第十四章 我国股权投资案例分析

第一节 国内PE机构投资策略及经典案例解析

- 一、从投资阶段看投资策略
- 二、从投资行业看投资策略
- 三、从投资地域看投资策略
- 四、其他投资细节策略

第二节 中国VC/PE市场十大最受关注交易

第三节 十大估值提升最快的企业

第四节 腾讯

第五节 阿里巴巴

第六节 其他

第五部分 投资回报、估值方法与核算等其他研究

第十五章 私募基金股权基金的投资回报、估值方法与核算

第一节 中国股权投资CFO年度白皮书

- 一、国内CFO发展概况

二、中国私募股权领域CFO职能变迁及发展趋势

三、国内私募股权领域CFO主导工作实例及评选

第二节 我国私募股权基金的投资回报分析

一、私募股权基金投资回报的整体分析

二、不同退出方式的私募股权投资回报

三、不同行业的私募股权投资回报

四、不同地区的私募股权投资回报

五、我国私募股权投资回报的问题分析

第三节 私募基金股权估值方法

一、资产评估法

二、现金流量折现法

三、相对估值法

四、期权定价法

第四节 已实现收益、未实现收益与股权资本成本

一、引言

二、文献回顾与理论假设

三、研究设计

四、实证结果及分析

五、稳健性检验

六、研究结论及启示

第五节 长期股权投资核算

一、洞悉长期股权投资核算

二、长期股权投资核算应注意的问题

第六节 私募股权IPO股权锁定期对公司业绩的影响

一、引言

二、文献回顾和研究假设

三、样本选取和研究设计

四、实证结果

五、研究结论和建议

第七节 资产评估与初始股权界定及其账务处理

一、资产评估及其账务处理

二、初始股权界定及其账务处理

第十六章 股权投资基金其他方面研究、模式创新及建议

第一节 本土VC/PE机构为何要注册离岸基金

一、本土VC/PE机构为何要注册离岸基金

二、离岸基金设立过程中的相关问题

第二节 前海股权公募REITs：一项事关前海发展的金融创新

一、成熟市场REITs的发展情况

二、中国发展REITs的重大意义

三、进一步发展股权式REITs需要完善税收制度

第三节 LP参与合伙事务的边界与责任——GP与LP角力主战场在哪儿？

一、LPA指引与合伙企业法

二、合伙企业法的修订与安全港条款

三、LP参与合伙事务执行的现状

四、LPA指引与安全港条款的法律分析

五、LP参与合伙事务执行的法律建议

六、结语

第四节 区域股权市场私募债发行创新与规范——基于互联网金融平台的视角

第五节 完善区域性股权市场个人合格投资者制度的探讨

第六节 中小企业区域性股权交易融资模式研究

一、研究背景及文献综述

二、区域性股权交易融资及其发展

三、区域性股权交易融资的运行机制

四、区域性股权融资模式的不足与原因分析

五、完善区域性股权交易融资模式的对策

第七节 文化距离、制度效应与跨境股权投资

一、引言

二、相关文献综述

三、研究设计与数据来源

四、描述性统计与实证分析

五、结论与对策建议

图表目录

图表：私募股权投资管理商业模式四大阶段之融资

图表：私募股权投资管理商业模式四大阶段之投资

图表：私募股权投资管理商业模式四大阶段之管理

图表：私募股权投资管理商业模式四大阶段之退出

图表：中国VC/PE市场基金募集情况

图表：中国VC/PE市场投资情况

图表：IPO退出情况

图表：并购退出情况

图表：中国VC/PE投资市场募集基金数量

图表：中国VC/PE投资市场募集基金规模

图表：不同类型的开始募集基金的数量及募资规模

图表：不同类型的募集完成基金的数量及募资规模

图表：中国创投市场投资规模

图表：中国私募股权投资市场投资规模

图表：中国创投及私募市场不同地域的投资规模

图表：中国VC/PE市场不同融资类型的投资案例规模

图表：中国VC/PE市场不同企业阶段的投资案例规模

图表：私募股权投资基金分类与投资企业成长阶段分布示意图

图表：并购是美国私募基金最主要的退出通道

图表：全球视角看并购投资是主流

图表：从PreIPO(成长型基金)形态向前后端发展是未来确定性发展趋势

图表：新三板四大PE战略对比

图表：通过并购重组提高行业集中度是国家意志

图表：从行业主体角度资产管理产业链存在管理人、销售商、客户以及中介商(一)

图表：从行业主体角度资产管理产业链存在管理人、销售商、客户以及中介商(二)

图表：从业务环节和形态角度看资产管理产业链

图表：各类金融机构资管业务范围变化

图表：各类金融产品渠道变化情况

图表：PE/VC投资阶段图

图表：发展阶段及趋势：新三板崛起让从投到管时代趋近

图表：PE退出方式分布

图表：~中国股权投资市场募资情况

图表：~中国股权投资市场投资情况

图表：VC/PE投后管理对企业意义

图表：投后管理对VC/PE意义

图表：股权投资运作流程示意图

图表：增值服务在VC/PE运作周期内的重要作用

图表：增值服务三大领域及具体工作

图表：四大投后管理模式优缺点

图表：GP最关注的投资主题

图表：GP对企业融资频度的判断

图表：GP对项目估值水平的判断

图表：GP可接受的投资市盈率倍数

图表：GP投资企业数量调整策略

图表：GP对整体退出回报的预期

图表：GP投资企业拟退出途径

图表：GP新基金募集情况

图表：GP新基金募集所需时间

图表：GP新募集基金币种

图表：GP新募集基金类型

图表：GP新募集基金目标规模

图表：GP新募集基金存续期

图表：新募集基金倾向LP类型

图表：GP对未来市场竞争情况判断

图表：GP投资者关系管理策略调整

图表：GP投后管理策略调整

图表：GP对管理团队规模调整

图表：GP拟扩充团队规模

图表：GP管理团队招聘职位分布

图表：GP对中国VC/PE行业政策评价

图表：中国VC/PE行业政策仍需改进方向

图表：中国股权投资市场LP类别比较(按数量，个)

图表：中国股权投资市场LP类别比较(按可投资本量，人民币亿元)

图表：中国股权投资市场LP类型比较(按数量，个)

图表：中国股权投资市场LP类型比较(按可投资本量，人民币亿元)

图表：中国股权投资市场LP可投资规模比较(按数量，个)

图表：中国股权投资市场LP可投资规模比较(按可投资本量，人民币亿元)

图表：政府引导基金设立情况比较

图表：政府引导基金设立级别分布情况

图表：中国券商直投业务主要政策法规

图表：中国券商直投公司数量及注册资本总量

图表：中国券商直投公司增资情况

图表：中国券商直投基金设立及募资情况

图表：中国券商直投基金累积个数及募资情况(底)

图表：中国券商直投投资规模

图表：中国券商直投公司投资领域分布(投资金额占比)

图表：中国券商直投基金管理规模排名

图表：中国券商直投退出案例个数

图表：中国券商直投账面退出回报

图表：中国券商直投公司退出收益及投资周期

图表：中国券商直投公司投资占全市场比例情况

图表：全国并购贷款市场余额

图表：A股上市公司IPO与定向增发融资规模比较

图表：中国并购市场发展趋势

图表：中国VC/PE市场不同行业的投资案例规模

图表：中国创投及私募投资市场行业投资案例数量比例

图表：中国创投及私募投资市场行业投资金额比例

图表：中国互联网行业VC/PE融资情况

图表：国内互联网行业企业获得VC/PE融资重点案例

图表：互联网行业细分领域VC/PE融资分布

图表：中国互联网行业并购宣布情况

图表：互联网行业细分领域并购宣布情况

图表：国内互联网行业企业IPO融资规模

图表：国内互联网企业IPO案例

图表：国内互联网企业IP退出账面回报

图表：年中国互联网行业VC/PE融资情况

图表：国内互联网行业企业获得VC/PE融资重点案例

图表：互联网行业细分领域VC/PE融资分布

图表：中国互联网行业并购宣布情况

图表：互联网行业细分领域并购宣布情况

图表：年国内互联网行业企业IPO融资规模

图表：国内互联网企业IPO案例

图表：年国内互联网企业IPO退出账面回报

图表：至国内移动互联网行业VC/PE融资情况

图表：国内移动互联网VC/PE融资轮次案例数量分布

图表：国内移动互联网VC/PE融资轮次案例金额分布

图表：国内移动互联网行业企业获得VC/PE融资重点案例

图表：至国内移动互联网并购市场宣布交易趋势图

图表：至国内移动互联网并购市场完成交易趋势图

图表：度中国移动互联网企业重大并购案例

图表：至国内移动互联网行业企业IPO融资趋势图

图表：至今中国移动互联网公司上市情况

图表：至国内移动互联网VC/PE机构IPO账面退出回报趋势图

图表：国内移动互联网并购退出统计

图表：中国移动互联网行业VC/PE融资情况

图表：中国移动互联网行业并购宣布及完成趋势图

图表：中国移动互联网企业重大并购案例

图表：中国移动互联网企业IPO融资规模

图表：至今中国移动互联网公司上市情况

图表：PE机构信息技术行业部分投资情况

图表：PE机构生技医疗行业部分投资情况

图表：中国医疗健康行业VC/PE融资情况

图表：国内医疗健康企业获得VC/PE融资重点案例

图表：中国医疗健康并购宣布及完成趋势图

图表：国内医疗健康企业重大并购案例

图表：中国医疗健康行业IPO融资规模

图表：国内医疗健康行业企业IPO案例

图表：国内医疗健康VC/PE机构IPO账面退出回报趋势图

图表：年国内医疗健康行业VC/PE机构重大退出案例

图表：PE机构消费升级行业部分投资及新设基金情况

图表：至国内消费及服务行业VC/PE融资情况

图表：消费及服务行业细分领域VC/PE融资分布

图表：国内消费及服务行业获得VC/PE融资重点案例

图表：消费及服务行业并购宣布及完成趋势图

图表：中国消费及服务行业IPO融资规模

图表：消费及服务行业IPO融资案例

图表：中国消费及服务行业IPO退出回报

图表：中国文化传媒行业VC/PE融资情况

图表：国内文化传媒行业细分领域VC/PE融资分布

图表：国内文化传媒企业获得VC/PE融资重点案例

图表：中国文化传媒并购市场宣布交易趋势图

图表：中国文化传媒并购市场完成交易趋势图

图表：国内文化传媒企业重大并购案例

图表：中国文化传媒行业IPO融资规模

图表：国内文化传媒IPO企业名单

图表：国内文化传媒并购退出案例

图表：PE机构节能环保行业部分投资及新设基金情况

图表：至中国清洁技术行业VC/PE融资情况

图表：清洁技术行业细分领域VC/PE融资分布

图表：国内清洁技术企业获得VC/PE融资重点案例

图表：至中国清洁技术行业IPO融资规模

图表：至清洁技术行业并购宣布及完成趋势图

图表：国内清洁技术企业重大并购案例

图表：国内PE机构投资策略

图表：我国著名的天使投资人(机构)及其投资情况

图表：多领域投资机构代表投资案例

图表：重点投资某一领域机构代表投资案例

图表：稳增长是调结构、护生态、惠民生的基础

图表：发达经济体对新兴产业的支持

图表：标普半导体行业研发支出情况(单位：百万美元)

图表：标普软件与服务行业研发支出情况(单位：百万美元)

图表：标普生物科技行业研发支出情况(单位：百万美元)

图表：标普半导体行业指数增长

图表：标普软件行业指数表现

图表：代标普生物科技行业指数增长

图表：确定的七大战略新兴产业

图表：战略性新兴产业营业利润增速

图表：中证新兴产业成份累计增长率比较

图表：五个十万亿级新兴支柱产业

图表：增加新供给淘汰旧供给

图表：上市公司项目受国开发展基金支持情况

图表：首批专项建设基金支持方向

图表：第二批专项建设基金支持方向增加

图表：传统经济增长解构：受益于全球化和人口红利的工业化和城市化

图表：我国人口老龄化：劳动人口将下降，就业人口增速正在放缓

图表：经济全球化放缓：全球及美、中、日、欧的外贸出口依存度普遍下降

图表：我国出口竞争力上升：出口份额不断扩大

图表：我国城市化放缓：未来5年我国城市化率将大幅放缓

图表：新兴产业主要行业近三年快速发展

图表：战略新兴产业PMI总体上高于制造业整体水平

图表：各大产业PMI基本围绕55上下波动

图表：战略新兴产业发明专利数量占60%以上，是未来主要的投资方向

图表：从发明专利数量来看，信息技术、节能环保和生物产业蕴含大量投资机会

图表：城镇居民人均现金消费支出：交通通信快速增长

图表：农村居民人均消费支出：住房和通信快速增长

图表：居民各类消费支出复合增速：交通通信增长最快

图表：居民各类消费继续增长，交通通信、医疗保健增速较快

图表：美国的电信、信息技术、日常消费、可选消费等行业上市公司市值明显增加

图表：我国的金融、信息技术、医疗保健、可选消费等行业上市公司市值明显增加

图表：过去十年美股Wind行业中市值复合增速最快的二级、三级、四级行业及其增速

图表：中美行业市值差距：医疗保健、信息技术居前

图表：中美行业市值差距居前的细分行业

图表：新三板挂牌公司数量和增发募集资金金额快速增长

图表：战略新兴板四套上市标准及其适用企业

图表：处于生命周期不同阶段的企业可以到对应的板块上市

图表：处于生命周期不同阶段的企业可以从不同的基金融资

图表：估值指标在企业生命周期不同阶段的变化极大

图表：企业处于生命周期不同阶段应该采用不同的估值方法

图表：在生命周期各阶段，到不同板块上市，对应不同投资方式

图表：主要金融产品的风险收益呈倒L形关系

图表：企业在生命周期各阶段的风险收益也呈倒L形关系

图表：我国高新技术制造企业的生命周期划分标准

图表：多数新兴产业处于成长期

图表：多数新兴产业未来五年复合增速较高

图表：新兴产业/行业多数处于成长期

图表：新兴产业包含的板块、主题和概念多数处于概念期、导入期、成长早期和成长中期

图表：过去三年新兴产业的营业收入和净利润增速较高

图表：战略新兴产业营业收入增速改善，信息技术和新能源汽车产业特别明显

图表：战略新兴产业净利润增速下滑，但新能源汽车产业大幅增长

图表：新兴产业的一致预期营业收入和净利润增速较高

图表：节能环保和新能源汽车产业的PEG较低，高端装备产业拉高了整体PEG水平

图表：新兴产业各板块的一致预期营业收入和净利润增速

图表：战略新兴产业在各板块的上市公司数量分布

图表：战略新兴产业在各板块的上市公司总市值分布

图表：战略新兴产业中各产业的上市公司数量分布

图表：战略新兴产业中各产业的上市公司总市值分布

图表：战略性新兴产业指数走势好于创业板等主要指数

图表：来战略性新兴产业各产业市场表现比较：新能源产业表现最好

图表：战略性新兴产业的26个行业多数大幅上涨

图表：国内CFO工作发展路径

图表：中国股权投资CFO主要工作职责分类

图表：中国股权投资领域CFO本职工作范围

图表：中国股权投资领域CFO能力结构图

图表：中国股权投资领域CFO知识结构图

图表：国内股权投资CFO投资相关工作

图表：CFO投资领域业务参与度

图表：国内股权投资CFO投后管理工作重点

图表：中国多层次的资本市场

图表：全国中小企业股转系统定位

图表：至中国并购市场宣布交易趋势图

图表：至中国并购市场宣布交易趋势图

图表：中国并购市场重大进行中交易

图表：至中国并购市场完成交易趋势图

图表：至中国并购市场完成交易趋势图

图表：中国并购市场重大完成交易

图表：中国并购市场交易数量占比完成按行业分布

图表：中国并购市场交易完成金额占比按行业分布

图表：中国并购市场VC/PE相关并购发展趋势

图表：A股上市公司宣布开始进行的并购数量

图表：全球视角看并购基金是主流

图表：从PreIPO(成长型基金)业态向前后端发展是未来确定性发展趋势

图表：国家鼓励重点行业通过并购重组提高行业集中度

图表：政策大力支持并购业务发展

图表：多样化投资主题拉开并购基金投资浪潮(一)

图表：多样化投资主题拉开并购基金投资浪潮(二)

图表：A股上市公司定向增发预案与完成情况比较

图表：A股宣布定增上市公司拟融资规模TOP10

图表：A股完成定增上市公司融资规模TOP10

图表：A股完成定增上市公司定增上市首日收益率TOP10

图表：至A股完成定增上市公司定增上市首日平均收益率

图表：A股完成定增上市公司数量及金额按行业分布

图表：A股宣布定增上市公司数量及金额按行业分布

图表：A股宣布定增上市公司数量行业分布占比

图表：A股宣布定增规模行业分布

图表：全球主要资本市场退市率比较

图表：A股借壳上市成功案例统计

图表：股权众筹平台上线年份分布图

图表：股权众筹平台上线时间占比分布图

图表：股权众筹平台地域分布图

图表：股权众筹平台众筹项目数量行业占比

图表：股权众筹平台成功众筹金额行业占比

图表：我国成立的区域性股权交易市场

图表：股权增发融资图解

图表：三所有代表性的股权交易所挂牌条件对比表

图表：珠三角与京津冀区域性股权交易市场建设情况表

图表：挂牌企业股权交易情况表

图表：四所区域性股权交易所企业挂牌数及其会员机构数 单位：家

图表：四所区域性股权交易所业务分布状况

把握投资 决策经营！

咨询订购 请拨打 400-886-7071 (免长途费) Email : kf@51baogao.cn

报告编号：8230

本文地址：<https://www.51baogao.cn/jinrong/guquantouzijijin.shtml>

在线订购：[点击这里](#)