

2018Q3

中国互联网行业
市场数据报告

投中研究院
2018.10



蜜蜂内参

让您深入洞察整个商业世界

每天精挑细选3份最值得关注的学习资料

关注公众号：**mifengMBA**

回复“入群”加入“蜜蜂内参”城市群

(不需要转发哦.....)



扫一扫
回复“入群”

CONTENTS

- 01/ 融资市场规模创新高 电子商务备受关注
- 02/ 并购市场活跃度降低 宣布交易规模同比上升
- 03/ IPO融资规模大幅增长 美团点评融资超42亿美元
- 04/ 建设数字中国:把握信息化发展新阶段的机遇

01 /

融资市场规模创新高 电子商务备受关注

2018年三季度，互联网行业强势崛起，融资案例数量及规模再攀新高。电子商务行业吸金力强劲，无论在融资数量还是融资规模上均位列榜首。

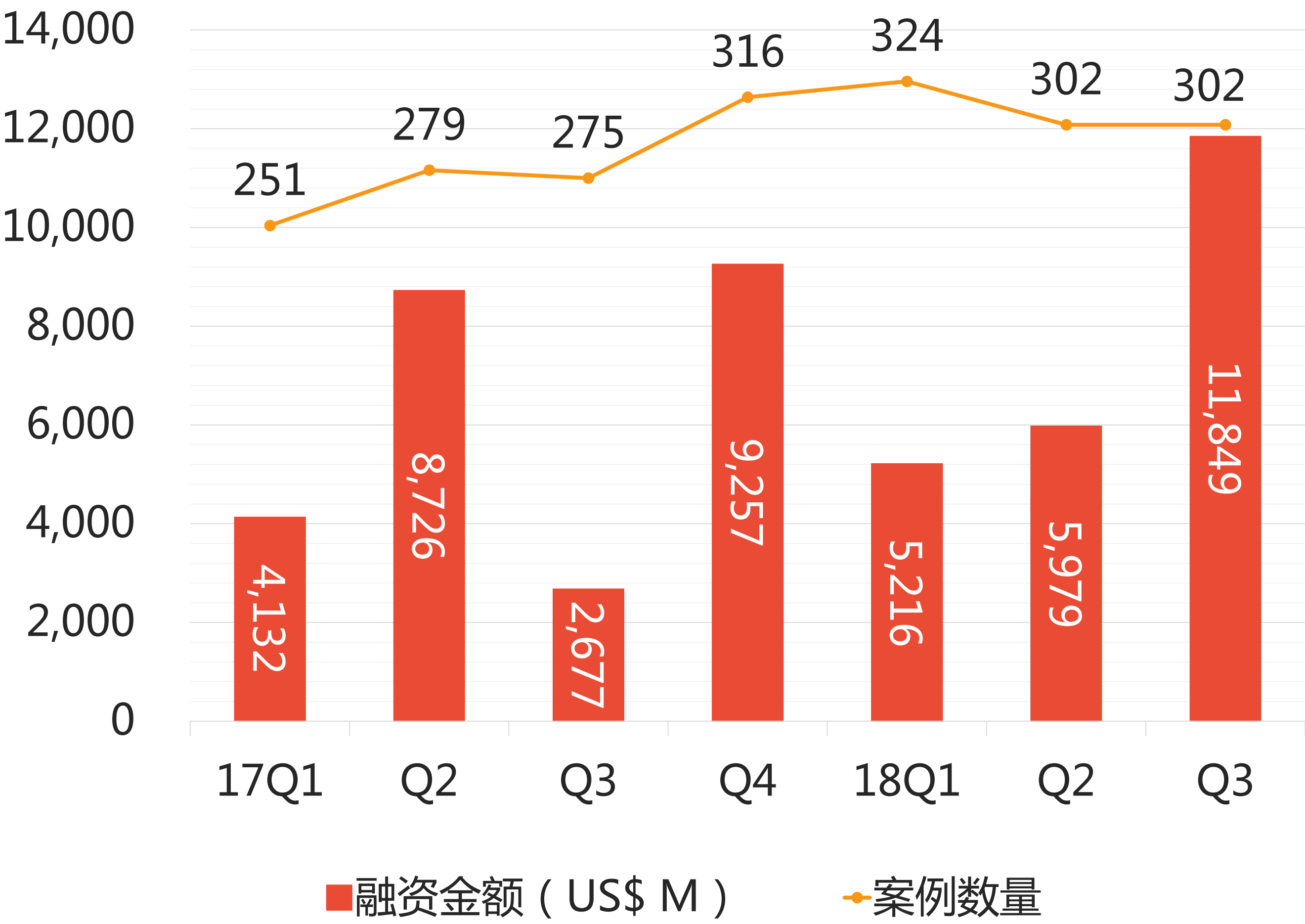


互联网融资市场爆发，融资规模创新高

融资走势：互联网行业投融资市场同比2017年三季度强势崛起，融资案例数量及规模再攀新高。其中融资案例数量302 起，同比增长 9.82%；融资规模 118.49 亿美元，同比增长 342.62%。细分领域电子商务、大数据等热点领域融资活跃。

趋势分析：信通院数据显示，互联网企业国际化输出成效显著，新兴国际成为主阵地。电子商务领域，阿里巴巴跨境电商平台已覆盖230个国家和地区。移动出行领域，滴滴出行与其投资与合作企业业务覆盖全球超过60%的人口，服务超过1000个城市。

2017-2018年Q3中国互联网行业VC/PE融资情况

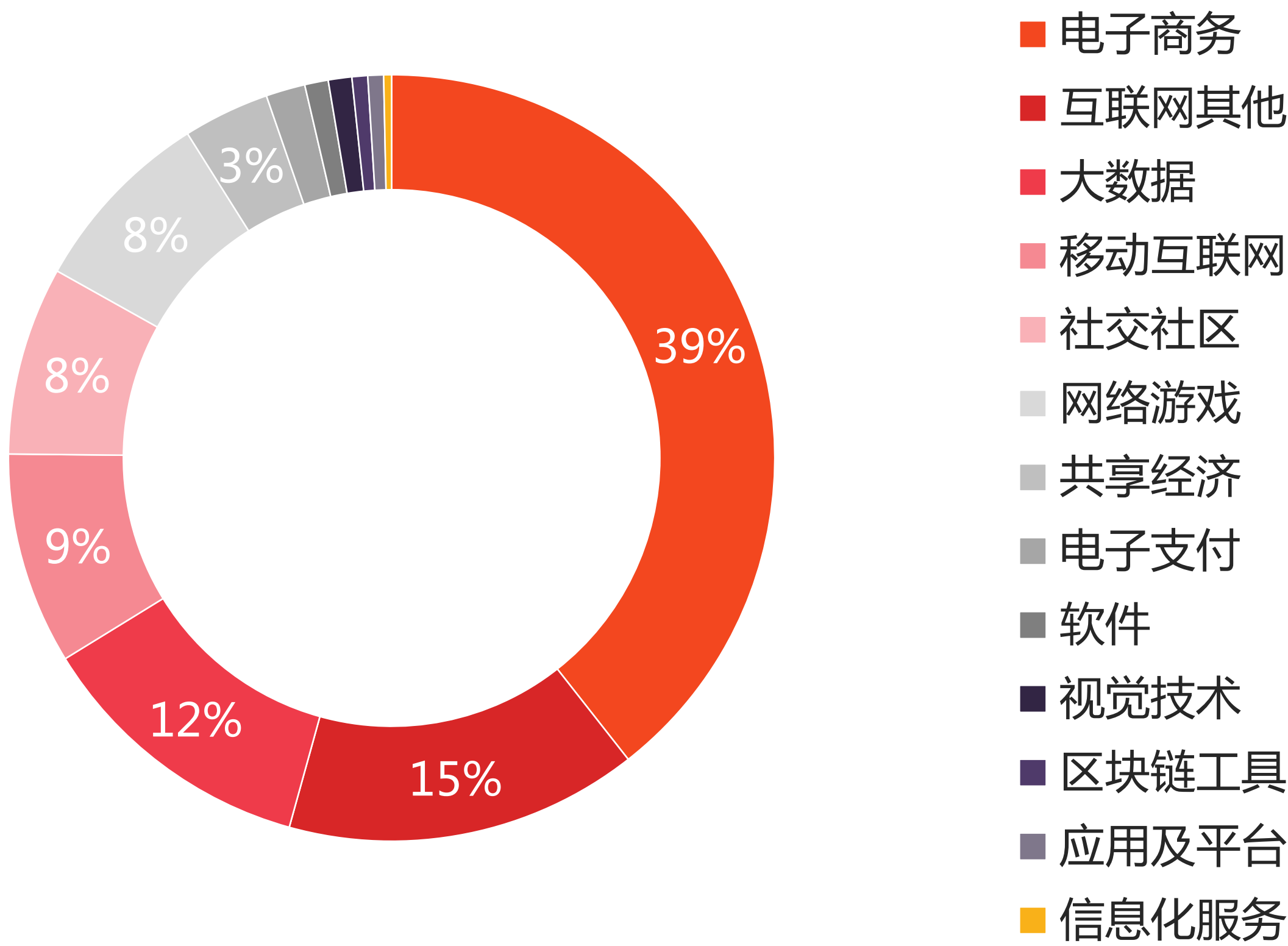


数据来源：CVSource

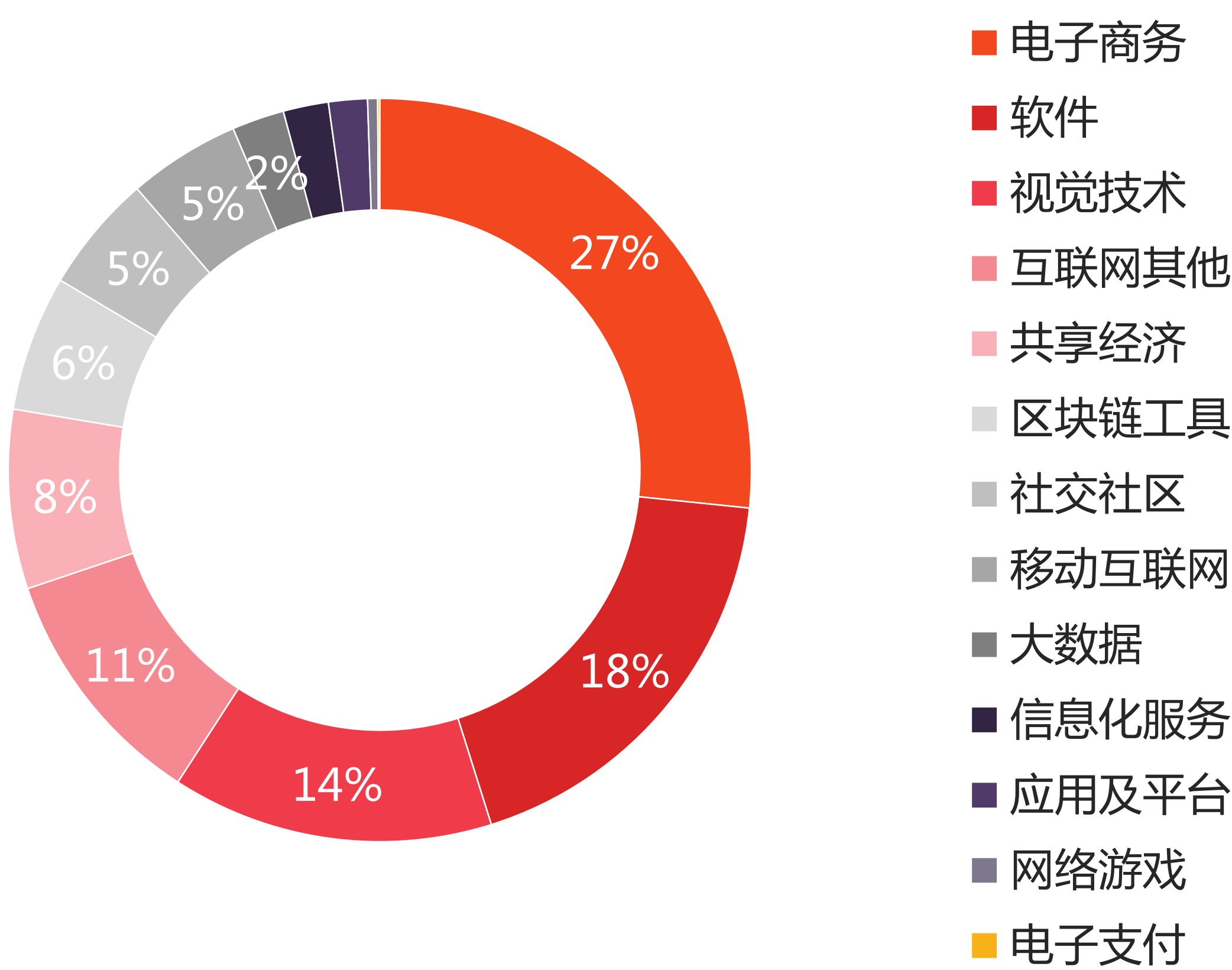
投中研究院，2018.10

互联网细分领域融资数量及规模

2018年Q3中国互联网市场细分领域交易数量占比



2018年Q3中国互联网市场细分领域交易规模占比



三季度互联网行业重点行业及案例

行业解读：2018年三季度，互联网细分领域中，电子商务领域位居融资数量及融资规模Top1。电子商务行业吸金力强劲，融资案例数量 119起，融资规模达 31.56亿美元。资本市场对电商领域持续保持信心，电商平台将继续分解零售市场，同时传统零售商正在逐步拓展线上渠道。全渠道零售继续为在线和实体零售创造协同效应。

2018年Q3互联网企业获得VC/PE融资重点案例

(单位：百万美元)

企业	CV行业	轮次	投资方	金额
美团点评	电子商务	战略融资	奥本海默基金/腾讯科技/ Landsdowne/ Dasarna	1500
哈罗单车	共享经济	F	蚂蚁金服/复星集团	1000
商汤科技	视觉技术	D	软银中国资本	1000
比特大陆	区块链工具	Pre-IPO	中金资本	1000
旷视科技	视觉技术	D	阿里巴巴/博裕资本	600

02/

并购市场活跃度降低 宣布交易规模同比上升

2018年三季度，无论是宣布并购案例数量还是完成并购案例数量均呈下滑趋势，宣布交易规模暴增，网络游戏和互联网其他的并购规模占据绝大部分版图。

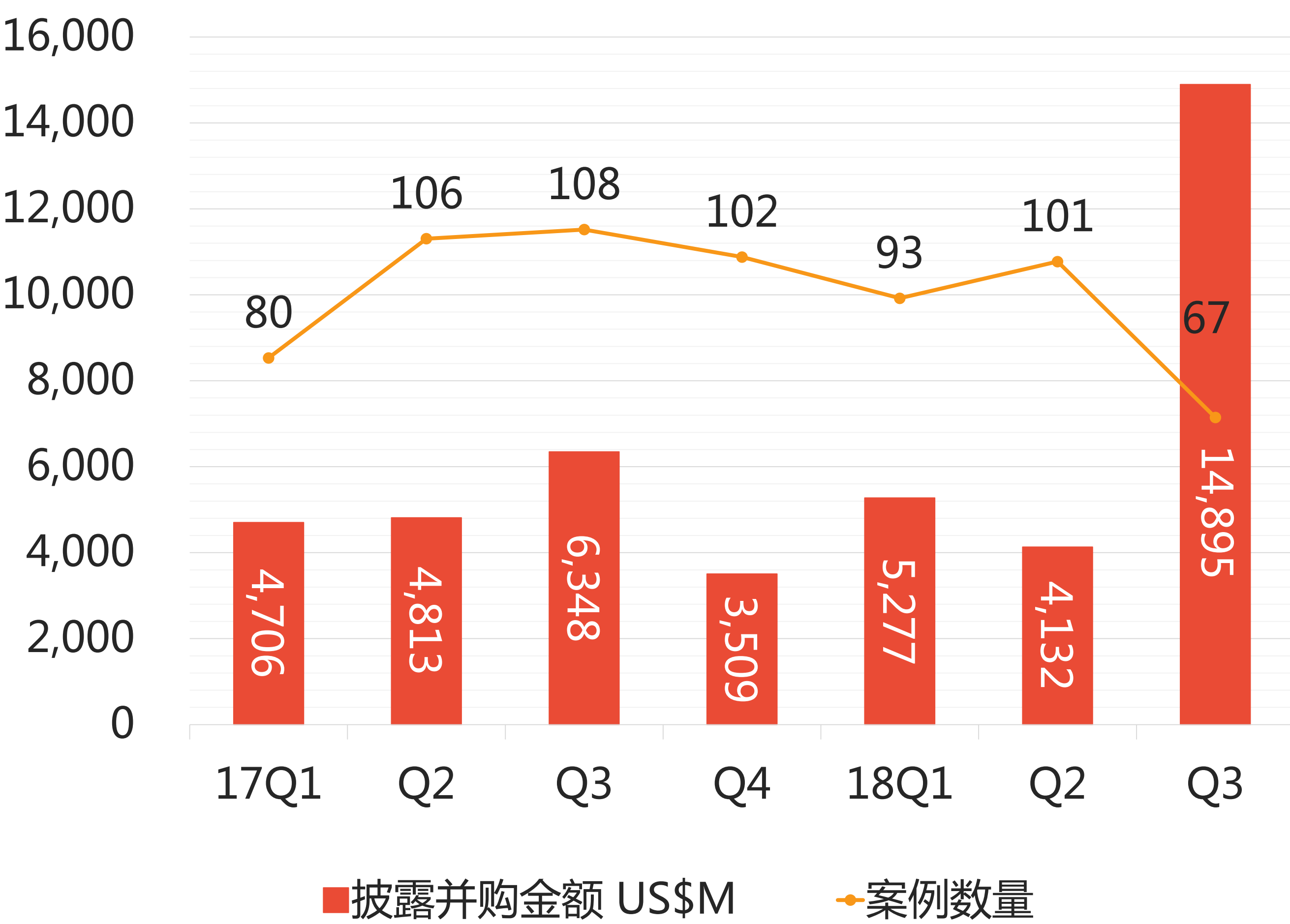


宣布交易规模同比上升

并购走势：2018年三季度，互联网行业并购市场宣布交易案例数量 67 起，同比下滑 37.96%。披露并购金额 148.95 亿美元，同比增长 134.64%。

趋势分析： 2018年三季度，宣布交易数量较去年同期出现下滑趋势，宣布交易规模暴增，主要原因是Booking Holdings5亿美元注资滴滴出行，爱奇艺20亿元收购天象互动。

2017-2018年Q3互联网行业并购市场宣布交易趋势图



数据来源：CVSource

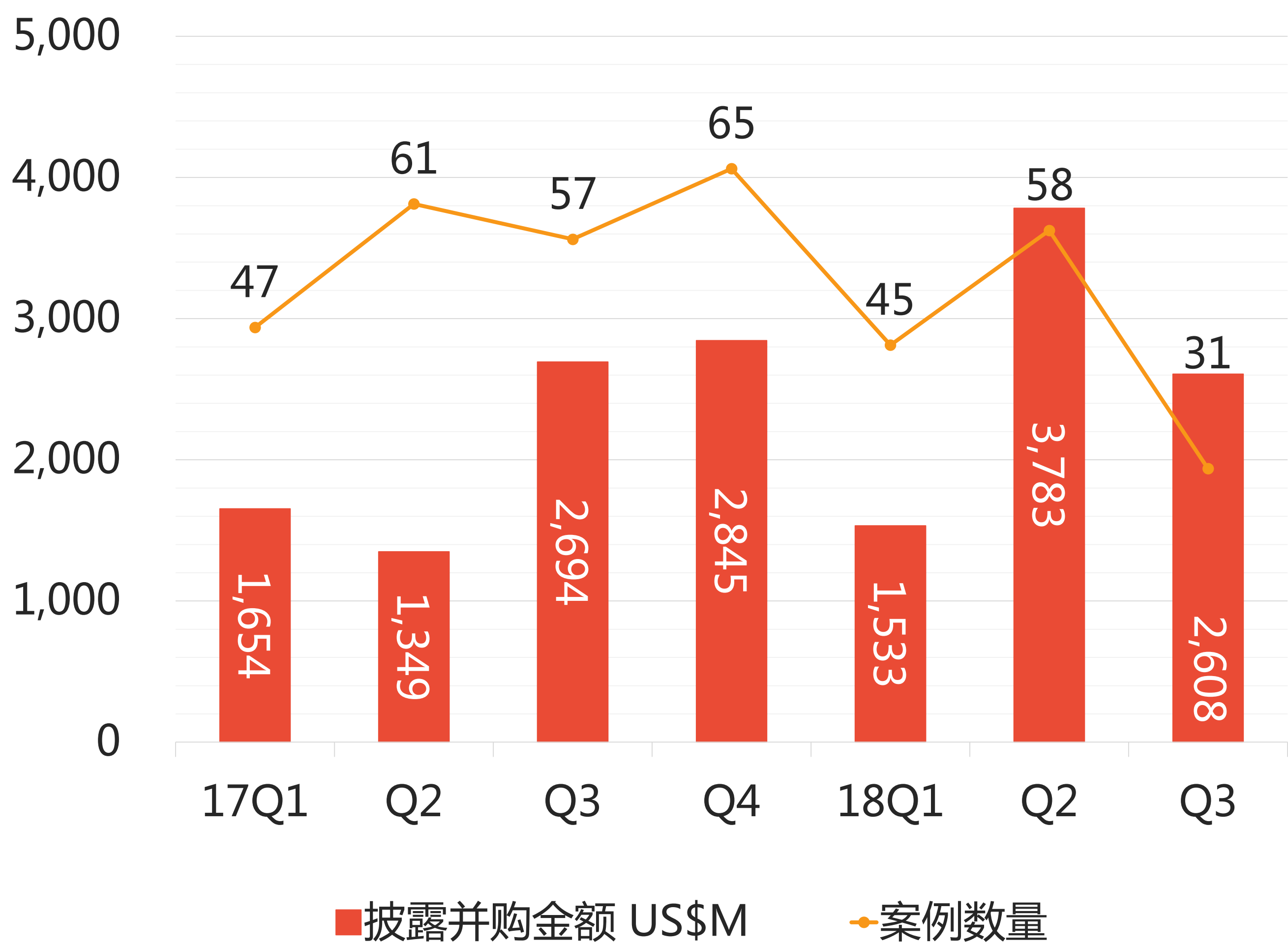
投中研究院，2018.10

互联网并购活跃度下滑

并购走势： 2018年三季度，互联网行业并购市场完成交易案例数量 31 起，同比下滑 45.61%。披露并购金额 26.08 亿美元，同比下滑 3.19%。

趋势分析：完成交易案例数量及交易规模与去年同期相比均出现下滑趋势。 2018年三季度，完成交易案例数量创下近两年新低。

2017-2018年Q3互联网行业并购市场完成交易趋势图

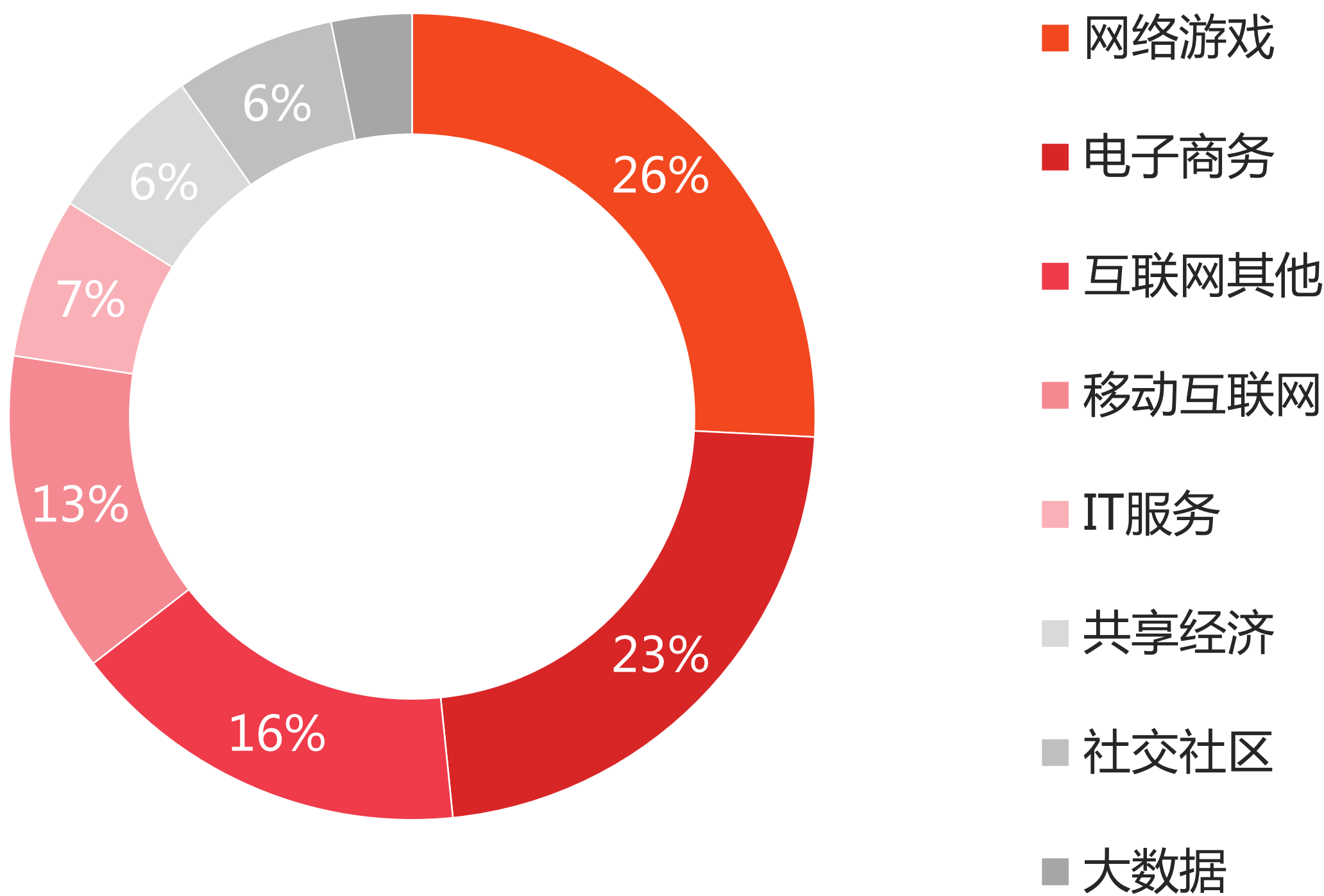


数据来源：CVSource

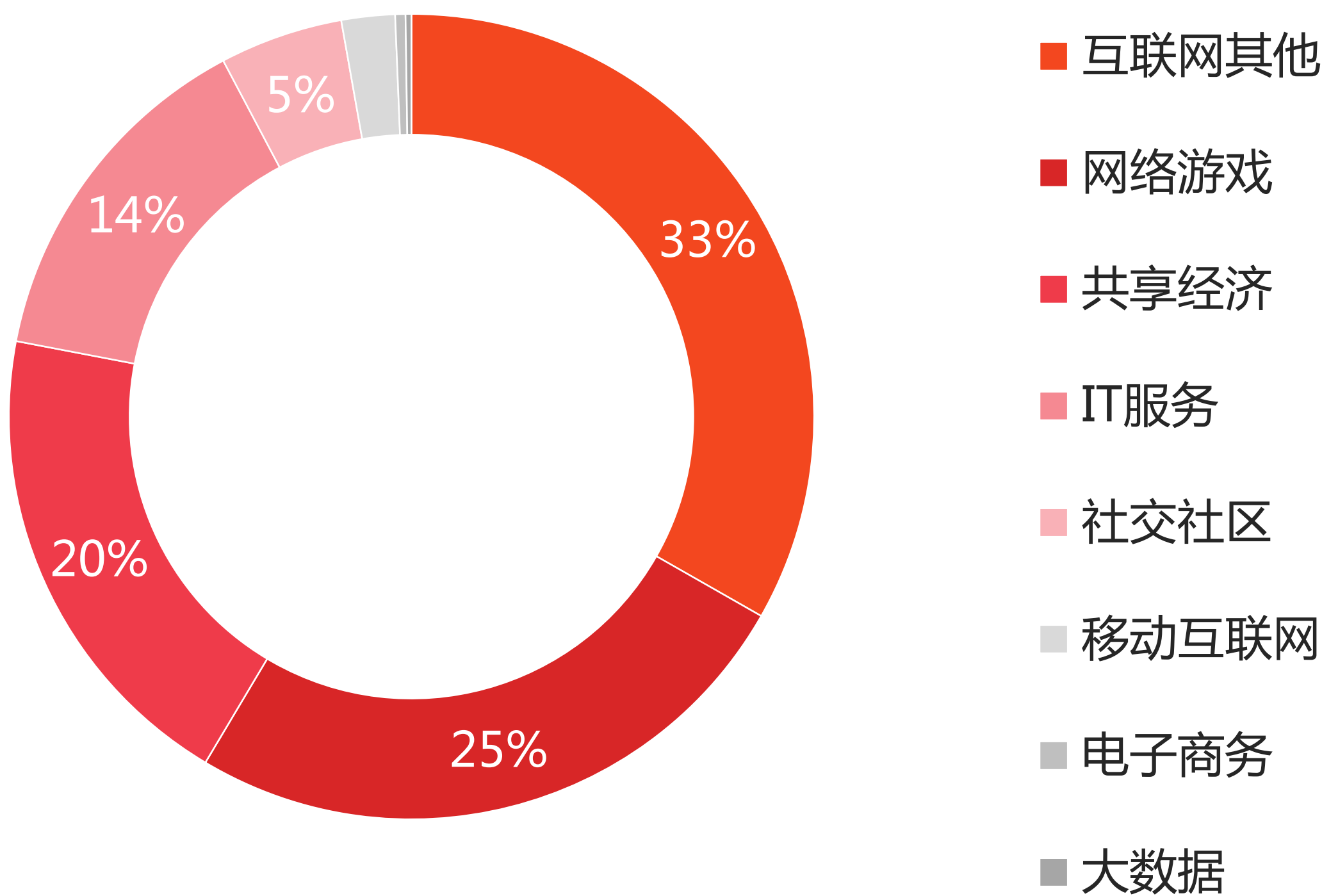
投中研究院，2018.10

互联网细分领域完成并购数量及规模

2018年Q3中国互联网市场细分领域交易数量占比



2018年Q3中国互联网市场细分领域交易规模占比



三季度互联网行业重点行业及案例

共享经济：Booking Holdings5亿美元注资滴滴快的，通过合作，Booking Holdings旗下的app将为用户提供滴滴叫车服务接口，而滴滴的乘客也将可以直接通过Booking.com或Agoda平台预订酒店住宿，这意味着，在Booking Holdings的加持下，滴滴在国际市场将新增巨大流量。

网络游戏：爱奇艺斥资20亿元全资收购天象互动，天象互动的加入将进一步推动爱奇艺业务的深入发展，也将帮助爱奇艺媒体平台和娱乐生态更加强大。此次收购，是爱奇艺在纳斯达克上市后公布的首笔收购。此举对成都游戏行业特别是手游行业潜在“独角兽”企业具有标杆意义和示范意义。

2018年Q3国内互联网企业重大完成并购案例

(单位：百万美元)

企业	CV行业	买方	金额	交易股权
滴滴快的	共享经济	Booking Holdings	500	N/A
天象互动	网络游戏	爱奇艺	299.31	100.00%
车音智能	互联网其他	华闻传媒	249.86	60.00%
杉德银卡通信	互联网其他	国华人寿	202.88	N/A
君天恒讯	IT服务	博敏电子	189.16	100.00%

03/

IPO融资规模大幅增长 美团点评融资超42亿美元

2018年三季度，IPO市场爆发式增长，IPO案例数量及规模均创下近两年新高，美团点评正式在港交所挂牌上市，港交所迎来近十年最大互联网平台公司。

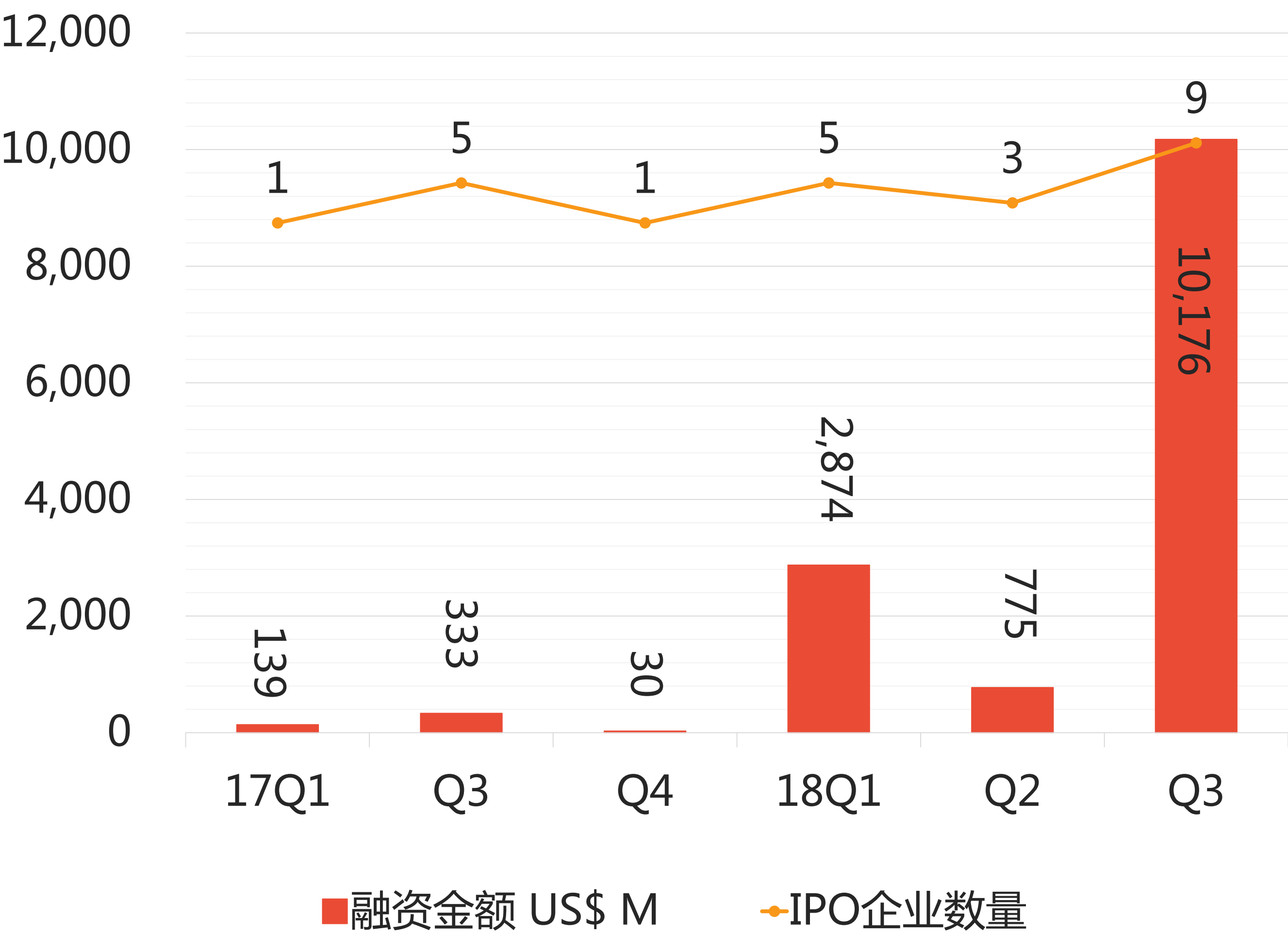


IPO融资规模大幅增长

IPO情况：2018年三季度，有 9 家互联网中企完成IPO，募资总规模达 101.76 亿美元，与2017年三季度相较，IPO数量增长80%，募资总规模增长 2955.86%。

趋势分析： 2018年三季度，互联网中企IPO有所好转，无论从IPO中企数量上和募资总规模上，都有一定程度的回温。

2017-2018年Q3中国互联网行业IPO融资规模



数据来源：CVSource

投中研究院，2018.10

IPO融资案例

行业解读：2018年三季度，互联网行业细分领域中，电子商务领域位居IPO融资数量及融资规模Top1。融资规模最大的为美团点评，随着美团点评（ 03690.HK ）正式在港交所挂牌上市，港交所迎来近十年最大互联网平台公司，美团也成为继小米之后第二家在港上市的“同股不同权”创新试点企业。

IPO融资规模Top2为小米集团，小米集团的上市是有史以来全球第三大规模的科技互联网公司IPO，仅次于阿里巴巴和Facebook。

2018年Q3国内互联网行业IPO企业名单

（ 单位：百万美元 ）

企业	CV行业	证券代码	金额
美团点评	电子商务	03690.HK	4228.48
小米集团	社交社区	01810.HK	3111.59
拼多多	电子商务	PDD.NASDAQ	1626.40
鹏鼎控股	互联网其他	002938.SZ	536.74
捷佳伟创	互联网其他	300724.SZ	163.69
映客	社交社区	03700.HK	148.53
指尖悦动	网络游戏	06860.HK	132.07
第七大道	网络游戏	00797.HK	127.60
1药网	电子商务	YI.NASDAQ	100.45

重点案例——美团点评

2010.3

创始团队成立

王兴推出美团网，并获得天使投资人王江的种子投资。

2010.8

获得A轮融资

获得了红杉资本1200万美元A轮投资；上海、武汉等地方站陆续开始上线。

2015.10.8

合并大众点评

美团网与大众点评宣布合并，新公司将成为中国O2O领域的领先平台。

2016.1

完成首次融资

美团点评首次融资额超33亿美元，融资后新公司估值超过180亿美元。

2018.4

收购摩拜单车

美团点评以35%美团股权、65%的现金收购摩拜单车。

2018.9.20

美团点评上市

美团点评在港交所上市，成为继小米之后港股第二家同股不同权上市公司。

04/

建设数字中国:把握信息化发展新阶段的机遇

习近平同志在致首届数字中国建设峰会的贺信中强调:“加快数字中国建设,就是要适应我国发展新的历史方位,全面贯彻新发展理念,以信息化培育新动能,用新动能推动新发展,以新发展创造新辉煌。”



建设数字中国:把握信息化发展新阶段的机遇

去年12月8日,习近平同志在主持中共中央政治局第二次集体学习时指出:“大数据是信息化发展的新阶段。”今年4月22日至24日,首届数字中国建设峰会在福建省福州市举行,此次峰会的主题为“以信息化驱动现代化,加快建设数字中国”。习近平同志在致首届数字中国建设峰会的贺信中强调:“加快数字中国建设,就是要适应我国发展新的历史方位,全面贯彻新发展理念,以信息化培育新动能,用新动能推动新发展,以新发展创造新辉煌。”

从文明之初的“结绳记事”,到文字发明后的“文以载道”,再到近现代科学的“数据建模”,数据一直伴随着人类社会的发展变迁。然而,直到以电子计算机为代表的现代信息技术出现后,人类掌握数据、处理数据的能力才有了质的跃升。信息技术及其在经济社会发展方方面面的应用(即信息化)推动数据(信息)成为继物质、能源之后的又一种重要战略资源。

当前,实施国家大数据战略为我国建设自主可控的大数据技术体系和产业生态、构建完整的数据治理体系以及全面推进大数据应用注入了强大动力。随着国家大数据战略的实施和发展数字经济进程的稳步推进,我国在信息化新阶段将会不断强化已有基础,弥补尚存不足,逐步走向引领,促进我国数字经济腾飞。

ABOUT US

创办于2005年，现已成为中国私募股权投资行业领先的金融服务科技企业，致力于解决私募股权投资行业的信息不对称问题。投中信息目前拥有媒体平台、研究咨询、金融数据、会议活动四大主营业务，通过提供全链条的信息资源与专业化整合服务，以期让出资者更加了解股权基金的运作状态，让基金管理者更加洞彻产业发展趋势。目前，投中信息在北京、上海、深圳等地均设有办公室。

媒体平台：投中网历经十余年行业深耕，拥有卓越的资深采编团队，树立了强大的行业影响力，并成为私募股权投资行业权威的信息发布平台。

研究咨询：依托投中多元化产品、丰富资源和海量数据，聚集VC/PE行业政策环境、投融资趋势、新经济领域开展深入研究，为国内外投资机构、监管部门和行业组织提供专业的服务与研究成果。

金融数据：通过全面精准的创投数据库帮助客户进行各行业股权研究，公司、机构、基金分析，市场机遇挖掘，为客户在一级股权市场的研究与投资提供可靠数据与洞见，辅助商业决策；同时，提供包含基金项目募投管退全业务管理、客户管理、协同办公、流程管理（OA）等的专业投资业务管理系统，为一级市场机构用户打造一站式的办公平台。

会议活动：从2007年投中信息成功举办首届中国投资年会以来，现已形成一套完整的会议体系。此外，基于投中媒体、数据及研究优势，投中信息同样为机构客户、各地政府量身定制各种与私募股权投资行业相关的商务会议、国际会议、高峰论坛、行业研讨会等，合力打造品牌影响力。

INVEST IN YOUR DREAM

总有梦想可以投中



电 话：+86-10-59786658

传 真：+86-10-85893650-603

邮 编：100007

Email：contact@chinaventure.com.cn

网 站：www.cvinfo.com.cn

地 址：北京市东城区东直门南大街11号中汇广场A座7层