



龙年芯章
共创未来

辰途二十四

— 2024股权投资基金 —



半导体/医疗大健康

关于谢诺辰途

ABOUT SUN TUOR CAPITAL

谢诺股权投资业务版块由谢诺投资集团于2014年12月发起设立，经中国证券投资基金业协会登记备案(证书编号P1014565)。谢诺股权投资聚焦在新能源汽车、半导体/新材料、医疗大健康、人工智能四大产业进行投资布局。

股权投资聚焦四大产业

新能源汽车、半导体 / 新材料、医疗大健康、人工智能



40+ 基金数量

50+ 投资项目数量

15个 项目已成功IPO

5家 被投资企业拟IPO

历史业绩：更准、更高、更快

96%

投资满三年项目
正收益比例

2.6倍

投资满三年项目
平均回报倍数

26%

目前已退出项目综合
年复合收益率(IRR)

3.9年

获益退出项目
平均投资周期

投资满三年项目 25 家，其中已 IPO15 家，占比 60%

已上市项目

 宁德时代 300750	 容百科技 688005	 虹软科技 688088	 寒武纪 688256	 天智航 688277
 Q&C 鼎成硅化 605183	 海优新材 688680	 晓鸣股份 300967	 中熔电气 301031	 HYZON HYZN
 珠海冠宇 688772	 经纬恒润 688326	 中创新航 3931.HK	 中芯集成 688469	 威迈斯 688612

上市进行中

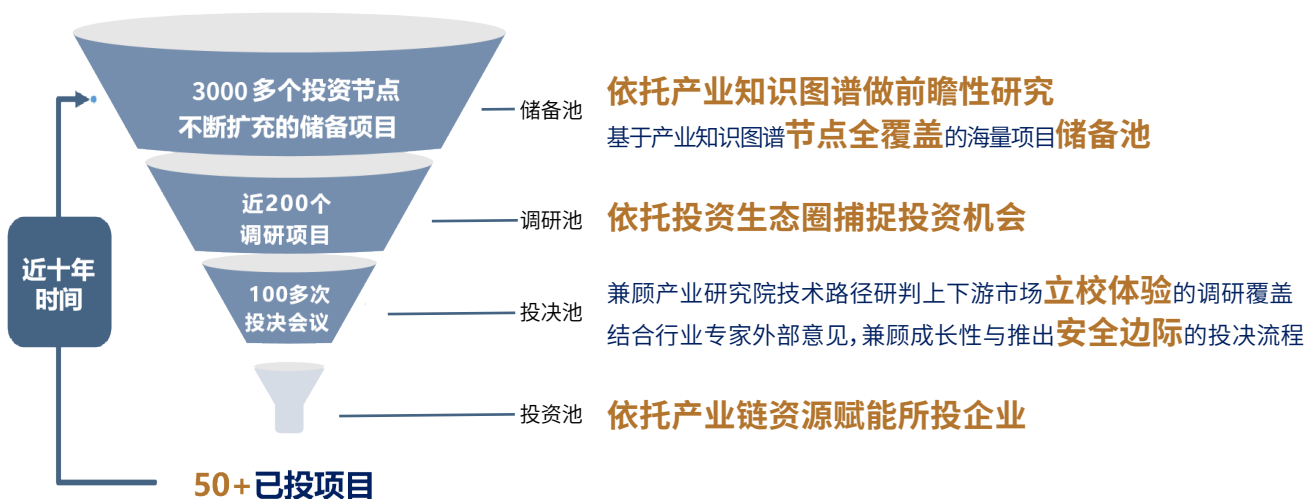
 AION 埃安	 菲斯特科技 FSCREEN	 Maxio 联芸科技	 51 WORLD	 ON TIME 如祺出行
--	---	--	--	--

特别提示：本资料是保密资料，仅可向合格投资者定向披露，任何人不得以任何形式将本资料的任何部分复制、再版、发布、传阅或披露。

投资策略

INVESTMENT STRATEGY

■ 深耕高景气行业



■ 与领先者同行

投资多个全球第一、全球唯一及全球龙头企业

新能源汽车

宁德时代: 新能源乘用车动力锂电池出货量**全球第一**

威迈斯: 新能源乘用车车载充电器**中国龙头企业**

容百科技: 锂电池高镍三元正极材料出货量**中国第一**

广汽埃安: 新能源汽车整车行业**中国龙头企业**

半导体/新材料

中芯集成: **中国最大** IGBT 功率器件代工厂

云天半导体: **中国首个** 高性能滤波器三维封装企业

泰科天润: **中国首家** 专注碳化硅功率芯片设计企业

确成硅化: **全球最大** 高分散二氧化硅制造商

生物医药

天智航: **中国唯一** 获得CFDA认证的骨科全椎段机器人

奥绿新: **全球领先** 的医疗器械研发生产服务平台

劲方医药: **全球布局** 的临床阶段创新药物开发

恩康药业: 创新抗癌新药及**国际领先** 药物制剂研发

人工智能

寒武纪: 发布**全球首款** 商用人工智能处理器

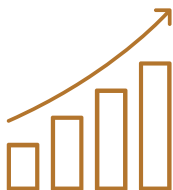
德睿智药: 临床阶段**AI驱动** 的创新药物研发

柏视医疗: AI 医疗影像**世界领先** 的计算机视觉算法

医准智能: **全球首个** 乳腺智能筛查解决方案供应商

► 洞见投资周期

领先行业爆发前一步



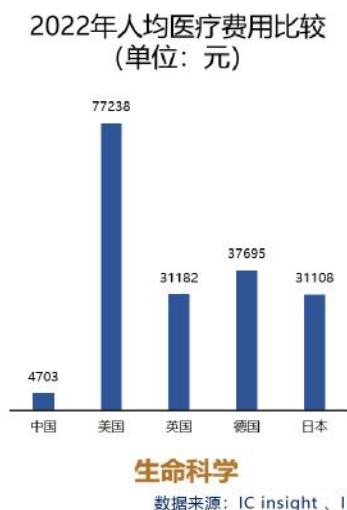
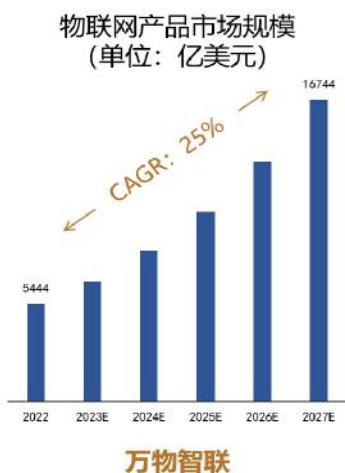
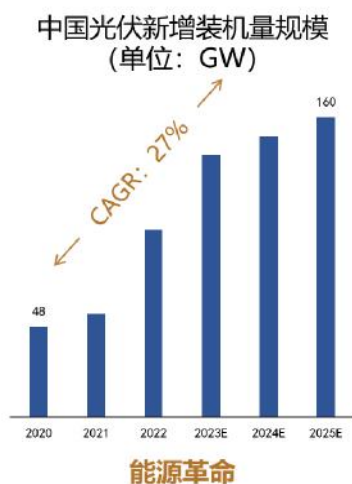
► 用时间培育空间

与伟大企业共同成长



基金核心策略

行业聚焦：高景气行业赛道



标的选择：细分行业龙头

宁德时代：新能源乘用车动力锂电池出货量**全球第一**

清能股份：燃料电池电堆市占率**中国第一**

威迈斯：新能源乘用车车载充电器**中国龙头企业**

容百科技：锂电池高镍三元正极材料出货量**中国第一**

中熔电气：新能源汽车熔断器市占率**中国第一**

广汽埃安：新能源汽车整车行业**中国龙头企业**

经纬恒润：汽车电子产品和汽车工程咨询业务**中国第一**

虹软科技：手机双摄/多摄视觉算法**全球第一**

天智航：获得CFDA认证的骨科全椎段机器人

寒武纪：发布**全球首款**商用人工智能处理器

联芸科技：固态硬盘主控芯片设计出货量**中国第一**

云天半导体：**中国首个**高性能滤波器三维封装量产企业

泰科天润：**中国首家**专注碳化硅功率芯片设计企业

江苏能华：**中国首条**8英寸氮化镓生产线

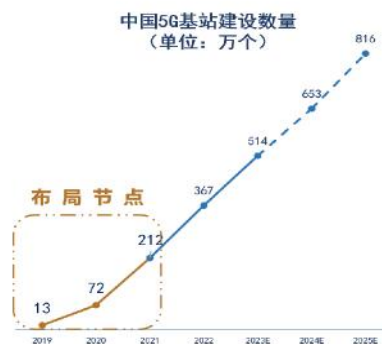
确成硅化：**全球最大**高分散二氧化硅制造商

海优新材：光伏胶膜行业全球**市占率第二**

芯联集成：中国**最大IGBT功率器件**代工厂

粤芯半导体：大湾区**首个**12寸晶圆制造厂

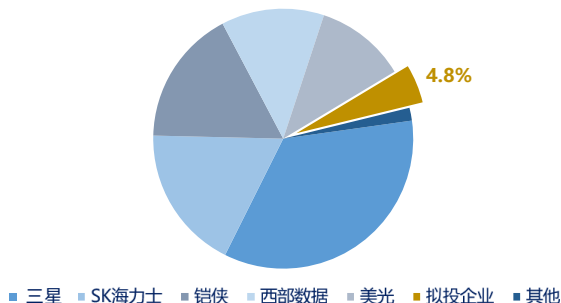
投资时点：领先行业爆发前一步



市占率增长迅猛，成为存储市场第六大厂商

截至2022年末，拟投企业取得近**4.8%**的全球市场份额，成为国际五大NAND Flash厂商以外**第六大厂商**。

2022年NAND 闪存芯片全球主要厂商市场营收占比



数据来源:China Flash Market前瞻产业研究院整理, Omdia
注:本页“国内”根据统计口径系指中国大陆范围

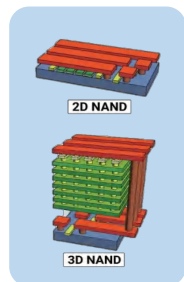
全球NAND闪存的市场规模将保持**30%以上**的年均复合增速，到2026年市场规模超过**1000亿美元**，中国市场规模占据全球市场**35%以上**的份额。

NAND市场规模预测(亿美元)



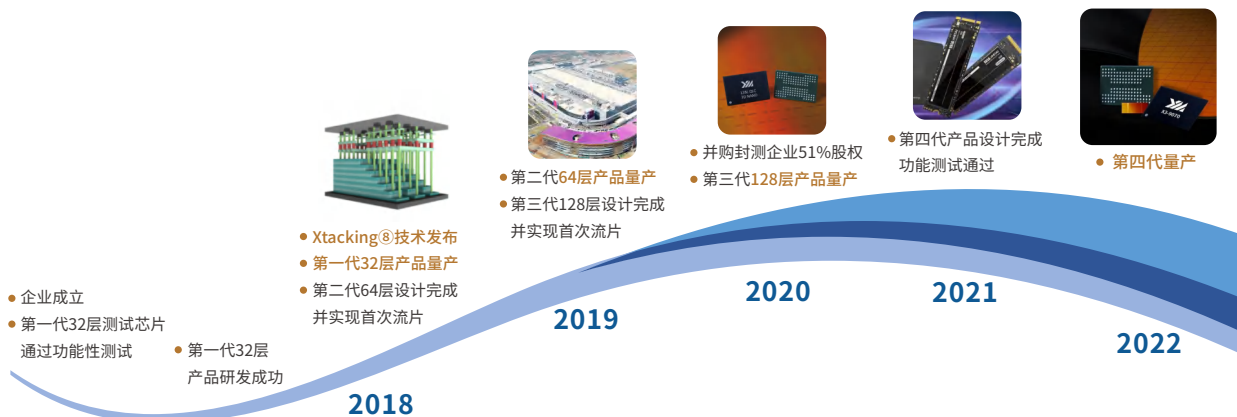
自主创新3D立体结构技术突围国际封锁

存储结构



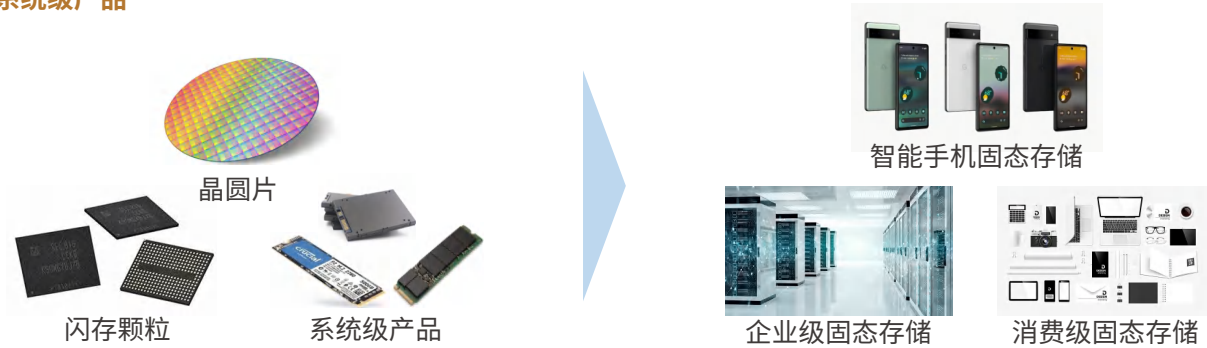
产品快速迭代，中国唯一无代差半导体制造企业

中国大陆**唯一**与世界先进水平没有代差的半导体制造企业，专注3D NAND闪存及存储器解决方案



聚焦三大主战场, 提供全领域、全级次3D NAND闪存芯片

产品市场覆盖**个人计算、企业计算、手持终端**等市场, 根据客户需求, 产品可以从上游的**晶圆、NAND颗粒**、覆盖到**系统级产品**



顶尖的技术团队+资深的行业经验



董事长CEO

- 中国半导体行业领军人物, **40年**集成电路产业经验
- 曾任**华润微电子**有限公司常务副董事长并带领华润微电子扭亏为盈, 成功IPO
- 中国半导体行业协会**副理事长**、中国集成电路产业创新联盟**副理事长**
- 国家重大**科技专项专家**、多项课题总负责人



核心管理团队

- **30余年**半导体行业经验, 曾任**英特尔**逻辑技术资深**总监**
- 特许半导体高级运营副总裁、**中芯国际**首席营运长
- **30余年**半导体行业经验, 曾任**中芯国际**八厂**厂长**
- **20余年**半导体行业经验, 国家某**02重大专项**首席**科学家**

项目亮点

闪存市场规模巨大
需求持续高速增长

存储器是集成电路市场比例最高的市场, 全球市场超万亿, 国内闪存市场规模超**2000亿人民币**; 5G、人工智能、云存储等应用场景对存储需求高速增长, 预计到2026年全球NAND闪存需求年增速超**30%**

技术遥遥领先
力压多家头部企业

企业核心工艺技术可突破现有存储技术瓶颈; 高端产品**性能和成本优势**随着层数递增将逐步显著

产品贯穿多个领域
已实现广泛商业化

全谱系产品覆盖个人存储、企业级存储、终端消费全应用领域, 从材料、半成品到系统级产品全产业链条。已得到国内外头部闪存模组厂、存储IDM厂以及知名手机和笔记本电脑厂商**大规模应用**

团队背景显赫
供应链实现自主可控

掌舵人为中国半导体行业领军人物, 多个专项组的牵头人, **超40年**的集成电路经验; 技术负责人拥有超30年国内外知名半导体公司研发运营经验, 公司拥有体系完整的**本土化**IDM团队

备受瞩目的资金方

国家一期、二期大基金战略加持, 本轮混改融资与银行、保险资本和员工持股同样估值投入, 往后产能迅速爬坡, 营收快速增长

核心团队--AI预测蛋白质结构第一人

- 全球AI蛋白质结构预测领域领军人物、AI蛋白质折叠奠基人
- 首个发明AI算法、大幅提升蛋白质结构预测，谷歌的Deepmind以此为基础，研发AlphaFold预测模型，实现全球已知蛋白质预测
- 2022年诺贝尔专题研讨会全球50位受邀演讲嘉宾唯一中国大陆代表
- 屡获国际顶级奖项：美国斯隆研究奖、美国自然科学基金早期职业奖、《PLOS Computational Biology》创新突破奖、国际计算生物学顶级会议 RECOMB 最佳论文奖和时间检验奖(Test-of-Time Award)等
- 清华智能产业研究院教授、芝加哥丰田计算技术研究所终身教授



强大的产业资本，助力平台商业落地

- 分子之心将与凯赛生物在业务层面展开深度合作，借助分子之心自研的AI蛋白质优化与设计平台MoleculeS，融合凯赛生物在合成生物领域的20余年产业经验，联合推动合成生物学产线升级和新品研发。

红杉中国、芯航资本、中关村发展集团、
未来启创基金、BV百度风投

上海凯赛生物技术股份有限公司、
红杉中国、联想创投

谢诺辰途领投
(本轮投前估值1.5亿美金)

天使轮
2022年4月

战略融资
2023年4月

本轮融资
2023年9月

项目亮点

赛道

蛋白质结构贯穿科学发展历史，AI开启蛋白定向优化和设计的全新生命科学时代

- 由于复杂的蛋白质结构，传统蛋白质技术无法精准、大规模预测蛋白质结构和设计全新的蛋白质
- AI+蛋白质设计将变革药物研发、合成生物、新材料、环保等领域，填补市场空白，**市场价值超千亿**

产品

企业推出国内首个功能完善的AI蛋白质预测和设计平台，攻克蛋白质人为设计与改善难题

- 具有多项世界首创的突破性领先技术，打造国内首个拥有全栈能力和自主知识产权的产业级干湿闭环AI蛋白质预测、优化、设计平台MoleculeOS，在大分子药物设计、酶设计等领域，**最高可将效率提升80%以上**，成本降低90%

团队

业内唯一深耕AI+蛋白质的创业团队，兼具世界级AI蛋白质研究深厚积累和跨领域产业经验

- **全球AI蛋白质结构预测领域的领军人物**、世界AI蛋白质结构预测奠基人许锦波教授带队，曾将软件授权默克、基因泰克等公司用于蛋白质结构和功能预测
- 核心团队来自MIT、哈佛、耶鲁、清华、复旦、药明生物、晶泰、百度等知名校企，兼备首屈一指的算法开发、生物工程、软件工程化能力，丰富的产业研发、商业化经验以及业内稀缺的蛋白质结构研究经验

股东

企业成立短时间内即获得头部客户与顶级基金青睐，累计融资上亿美元

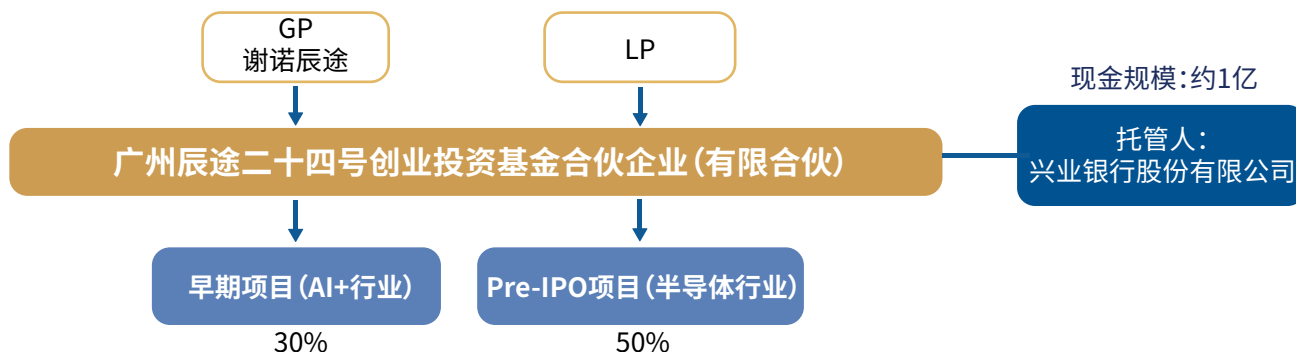
- 成立一年内启动**4条管线和筛选5家客户**，并获得6家知名高校/研究院认可与合作，已有**3个联合研发项目**在落地中
- 获得**红杉资本**和**百度风投**投资，以及**凯赛生物战略投资**，团队研发实力与发展前景收获认可



辰途二十四号基金产品要素

基金名称	广州辰途二十四号创业投资基金合伙企业（有限合伙）
基金管理人	广州谢诺辰途股权投资管理有限公司，登记编码 P1014565
基金托管人	兴业银行股份有限公司
基金类型	创业投资基金
基金形式	有限合伙
投资范围	主要投向境内外起步期、扩张期和成熟期的半导体、新能源、智能制造、人工智能、汽车产业、医药及医疗器械产业及其他领域行业企业
基金规模	1亿
基金期限	7年
投资门槛	300万起，以10万的整数倍追加
基金费用	认购费：1%，合伙人另行支付认购费为投资金额的 1% 管理费：2%/年，按实缴出资总额收取。本基金每期实缴出资第六个运作年度（含）起的管理费不再收取 托管费：0.03%/年 外包服务费：0.012%/年
收益分配	单个合伙人累计获得的分配金额达到其全部实缴出资后，基金管理人广州谢诺辰途股权投资管理有限公司可以收取业绩报酬，业绩报酬的收取标准为累计已分配的财产超出该合伙人全部实缴出资部分的 20%。

投资框架



官方网址: www.ifc-cherami.com

咨询热线: 020-38082077

官方微信: ifc_cherami