

## 一周综述：

1、本期（2022.05.02-2022.05.15）A股指数全面收涨，本周上证指数涨2.76%，深圳成指涨3.24%，创业板指上涨5.04%。行业上，汽车、电力设备、电子涨幅较大，银行、煤炭、石油石化跌幅居前。

2、本期私募证券投资基金共备案527只，较上一周期环比上升25.18%。本期共406家私募机构参与了私募证券投资基金备案。八大策略近一个月收益小幅下挫，但均为负值。

3、本期私募股权市场共备案177只产品，环比下降1.12%。其中私募股权类基金备案72只，创业类基金备案105只。本周共167家机构参与了产品备案。

4、本期投资、上市和并购事件共182起事件，涉及总金额417.52亿人民币，从交易事件的地域分布上看，主要分布在广东省、江苏省、北京市和上海市。

## 一、私募管理人情况

根据证券投资基金业协会备案数据显示，本期（2022.05.02-2022.05.15）新增私募基金管理人28家，其中私募证券投资基金管理人11家，私募股权、创业投资基金管理人17家。本期共71家私募机构注销登记，其中29家由协会注销，主动注销，42家主动注销。该批协会注销的机构被注销原因为存在异常经营情形，且未能在书面通知发出后的3个月内提交符合规定的专项法律意见书。

## 二、私募证券投资类市场情况

### （一）本周备案、成立情况

根据证券投资基金业协会备案数据显示，近两周（2022.05.02-2022.05.15）私募证券投资基金共备案527只，较上一周期环比上升25.18%。本期共406家私募机构参与了私募证券投资基金备案。在完成备案的产品中，248只私募证券投资基金于近两周成立，较上个周期环比上升53.09%。本周期内成立且备案的产品数量占备案产品数量的比例为47.06%。

由于统计周期内工作日更多，私募产品备案量相对增加。从备案产品的机构来看，阿巴马资产备案了7只产品，排名第一；其次睿郡资产、佳期投资、虎柒投资均备案了5只产品，并列第二；明世伙伴基金、春谷私募、思懿投资、共裕私募均备案4只。值得一提的是，睿郡资产为董承非奔私后所在机构，但目前已备案产品并非董承非本周发行的“睿郡承非系列”产品，而是“睿郡有孚系列”。随着底部信号的到来，市场情绪开始修复，私募管理人相对更加乐观。

根据私募排排网对备案产品的策略分类情况，股票策略产品占比为58%。管理期货策略占比16%；复合策略和相对价值策略均占比7%；FOF策略和债券策略产品占比均为5%；宏观策略产品占比2%。CTA策略产品占比提升显著，共51家机构备案了该策略产品，备案该策略产品较多的机构除了核心策略就是CTA策略的均成资产、千象资产外，还有阿巴马资产。在基金发行遇冷的当下，与股市关联程度低的CTA策略更受青睐。

从近两周（2022.05.02-2022.05.15）备案的私募证券投资基金的托管情况来看，排名前五的券商托管机构共托管340只基金，占本周备案总量的65%左右。中信证券本周排名第一，占比17%；其次招商证券，占比15%；国泰君安证券第三。本周共30家券商及银行参与本周备案产品的托管，其中银行类3家，共12家机构托管产品数量为10只及以上。

从本期私募证券投资基金产品备案的地域分布情况来看，办公地主要集中在广东省、上海市、北京市和浙江省四个地区，共备案425只私募证券投资基金，占本周全部备案产品的81%。分地市来看，深圳市以76只备案量排名第三；其次为广州市、杭州市和成都市。

## （二）本期收益情况

本期（2022.05.02-2022.05.15）私募证券投资基金八大策略的近一个月收益整体下跌。整体上所有策略近一个月收益均为负值，债券策略收益相对最高，为-0.14%；CTA策略相对收益亏损较少，为-0.98%；事件驱动收益垫底，为-8.70%；其次股票策略收益为-6.34%。今年来近九成百亿级私募业绩亏损，获得正收益的大多为管理期货、复合策略和债券策略私募。幻方量化、淡水泉资产、源乐晟资产等头部老牌百亿级私募亏损幅度均在15%以上。

A股在4月底触底反弹后，5月喜迎开门红，开始走出独立行情。经过前期的回调，A股风险得到一定释放，整体估值处于较低水平，具备中长期投资价值，在“稳增长”预期持续升温、国内流动性宽松背景下，A股行情有望逐步震荡修复。从私募近一个月的表现来看，部分股票策略私募已出现业绩回暖，而债券策略、管理期货的优势则依然明显。

## 三、私募股权类产品市场情况

### （一）股权市场本周备案、成立情况

根据证券投资基金业协会数据显示，近两周（2022.05.02-2022.05.15）私募股权市场共备案177只产品，环比下降1.12%。其中私募股权类基金备案72只，创业类基金备案105只。本周共167家机构参与备案，其中北京开研投资和

北京铂宇私募均备案3只基金，另外有6家机构备案2只基金，其余均备案1只。本期备案了产品的机构办公地和注册地均在同一省份，主要分布在广东省、北京市、和上海市。

## (二) 股权市场投资、并购以及上市情况

本期(2022.05.02-2022.05.15)投资、上市和并购事件共182起事件，涉及总金额417.52亿人民币。其中共发生131起投资事件，其中披露投资金额事件114起，共计259.9亿人民币。本周并购市场共发生46起并购事件，披露的交易金额为136.93亿人民币。本周有5家企业上市，总融资金额20.69亿人民币。从本周交易事件的地域分布上看，主要分布在广东省(18%)、江苏省(17%)、北京市(14%)和上海市(9%)。

从本期VC/PE市场发生案例数量来看，主要集中在IT、生物技术/医疗健康、半导体及电子设备三大领域。从披露金额上看，本周金融领域发生的单笔投融资金额较大，融资额来自5月13日，中国人寿资产管理有限公司、四川川投能源股份有限公司、浙江浙能电力股份有限公司、中信证券投资有限公司、国家军民融合产业投资基金有限责任公司等投资中核汇能有限公司75.00亿人民币。中核汇能有限公司是一家新能源开发运营商，专注于新能源产业开发建设及运营，主要涉及风电、光伏、地热、氢能等可再生能源服务。中核汇能有限公司是中国核电旗下非核新能源业务投资平台，本次引进战略投资者，有助于优化资本结构，强化资金支持，实现优势互补，为顺利实现新能源业务发展目标奠定良好基础。

## 四、市场动态一周回顾

董承非“奔私”后大动作：掏出4000万自购新基金

5月6日，睿郡资产公告称，公司管理合伙人、首席研究官董承非，将运用不少于4000万元人民币的个人资金，认购该公司即将于2022年5月9日开始募集的

睿郡承非系列产品。截至目前，睿郡资产及其员工合计持有公司管理的基金超过2亿元。朝阳永续数据显示，年内已有18家私募自购，累计金额达到28.56亿元之多。

## 国际资管巨头加码上海，QDLP和QFLP试点审批提速

近期，先后有汉领资本、建银国际、鼎晖投资、集富亚洲（二期）四家机构申请参与QFLP试点；贝莱德基金、安中投资两家机构申请参与QDLP试点。目前6家资管机构试点资质均已获批。其中，汉领资本是本市首家通过QFLP试点形式设立S基金的机构，贝莱德基金是首家参与QDLP试点的外商独资公募基金管理公司，安中投资是首家以外商投资私募证券投资基金管理人（WFOE PFM）为主体，同时允许开展QDLP业务的机构。

## 董承非首秀大卖45亿

5月9日，顶流基金经理董承非“奔私”以后的首发产品在招行、平安、中信、兴业等十个渠道开卖，首日仅销售了7个亿，但后面几天呈现低开高走，到5月13日结募，累计募资规模达到45亿元，成为今年私募销售弱市中难得的一抹亮色。

## 崔莹正式入职上海勤辰，林森或也加盟

中国基金业协会公开信息显示，前华安基金投资总监、明星基金经理崔莹已经加盟上海勤辰私募基金管理合伙企业。另据悉，于5月7日刚刚从易方达离职的明星基金经理林森大概率也将加盟上海勤辰。该私募目前的实控人、执行事务合伙人为原鹏华基金权益投资二部的基金经理张航，随着崔莹和未来林森的加入，私募圈正迎来一颗冉冉升起的新星。更为引人关注的是，这家新锐私募背后或有顶级资管巨头高瓴的加持。

## 五、机构动态一周回顾

## 总规模13亿元！国策投资完成二期基金募集

2022年5月5日，国策投资宣布完成旗下在管第二期基金——上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业（有限合伙）的募集并获超额认购，该期基金总规模达13亿元。据悉，此次募集得到了诸多顶尖产业投资者和知名母基金的支持，包括上汽集团华域汽车、临港集团临港控股、上海国际集团旗下上海科创基金、宁德时代、晶晨半导体等。同时，国策投资获得一期基金主要LP的持续出资，投资人复投率逾80%。

## 返利科技参与设立赣州数字产业基金

5月6日，返利科技发布公告称，公司拟与米度资本、赣发投基金、赣发引导基金、赣州旅投、赣州创投、江西数创智联共同发起设立赣州数字产业基金，返利科技拟以财务投资人身份参与该基金设立，并计划用不超过9000万元的资金认购该有限合伙制的私募基金份额。据悉，依据初步计划，赣州数字产业基金规模预计为2亿元，以有限合伙企业形式设立。该基金围绕数字经济产业布局，重点投资互联网电商生态企业、电商服务机构、商业数字化企业、文旅数字化、新消费品牌等领域。

## 总规模10亿！广东肇庆设立预制菜产业基金

5月8日，广东省肇庆市举行了“肇庆预制菜产业联盟、原材料供应商联盟成立大会暨粤港澳大湾区（肇庆高要）预制菜产业园建设启动仪式”，旨在全面加快“肇字号”预制菜产业高质量发展。活动仪式上，肇庆市高要建投投资开发集团有限公司与广东和智投资管理有限公司签订预制菜产业基金协议，共同设立10亿元预制菜产业基金。

## 华兴四期人民币基金完成30亿元首关

5月10日，华兴资本旗下华兴新经济基金宣布完成四期人民币基金元的首次关账，规模30亿元。至此，华兴资本的管理规模已经超过700亿元。本期LP阵容包括政府引导基金、母基金、金融机构、家族办公室、华兴生态圈企业/企业家

。在投资方向上坚持不变，明确五大赛道：智能制造、数字健康、科技、企业服务和新消费。据悉，华兴近期重点提及的代表案例主要放在华大智造、蜂巢能源、理想汽车、菲鹏生物、加特兰、纳微半导体这类“更科技”的案例。