

移动互联网行业 第二季度数据报告

投中研究院 刘金阳

总 / 有 / 梦 / 想 / 可 / 以 / 投 / 中

核心发现

20起

VC/PE融资规模3.4亿美元

融资交易数量共计20起，环比下降33.33%；融资总规模约3.4亿美元，环比下降73.87%；平均单笔融资规模达1697.50万美元，环比下降60.8%。

1亿美元

触宝科技获同业最大规模融资

创新型的高科技企业触宝科技备受资本青睐，共募得1亿美元融资，5家资本巨头参与投资。此轮融资是移动互联网领域本季度最大规模融资。

25起

并购宣布规模45.7亿美元

宣布并购交易规模及数量均呈增长趋势，宣布并购25起，环比增长78.57%；宣布并购总规模5.11亿美元，环比增长为2.86倍。

0家

互联网行业IPO寒冬

二季度，国内移动互联网行业无企业实现上市，继去年四季度美图赴港上市以来，暂无企业IPO成功。

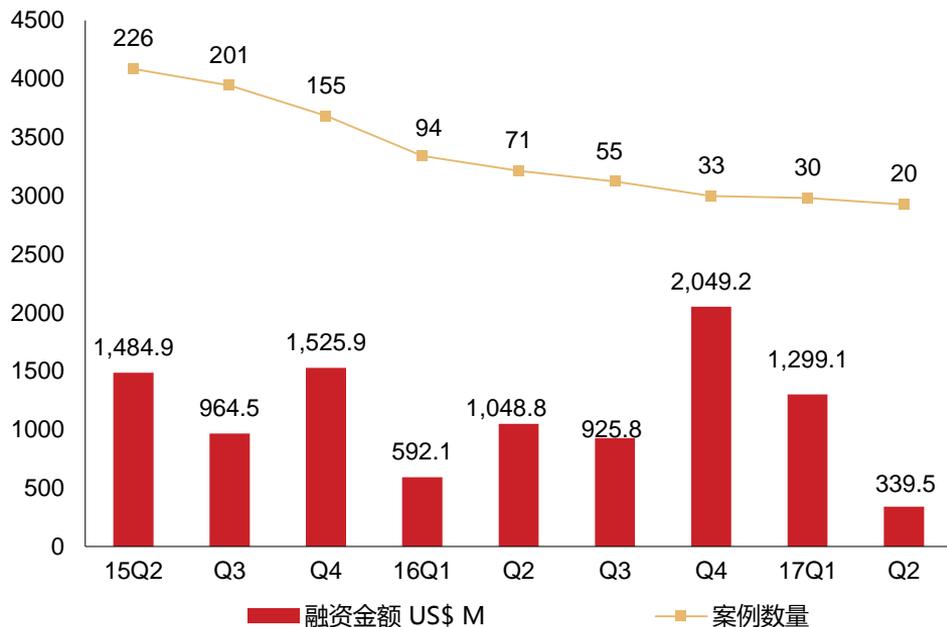


二季度移动互联网行业 VC/PE 融资情况分析

移动互联网行业VC/PE融资规模大幅下降

- 二季度，国内移动互联网行业VC/PE融资市场活跃度趋冷，融资交易数量及融资规模均呈现下降态势。
- 融资交易数量共计 **20** 起，环比下降33.33%；融资总规模达 **3.4** 亿美元，环比下降73.87%；平均单笔融资规模达 **1697.50** 万美元，环比下降60.80%。
- 社交娱乐类应用、生活服务类应用等是资本追捧的热点。

2015Q2-2017Q2中国移动互联网行业VC/PE融资情况

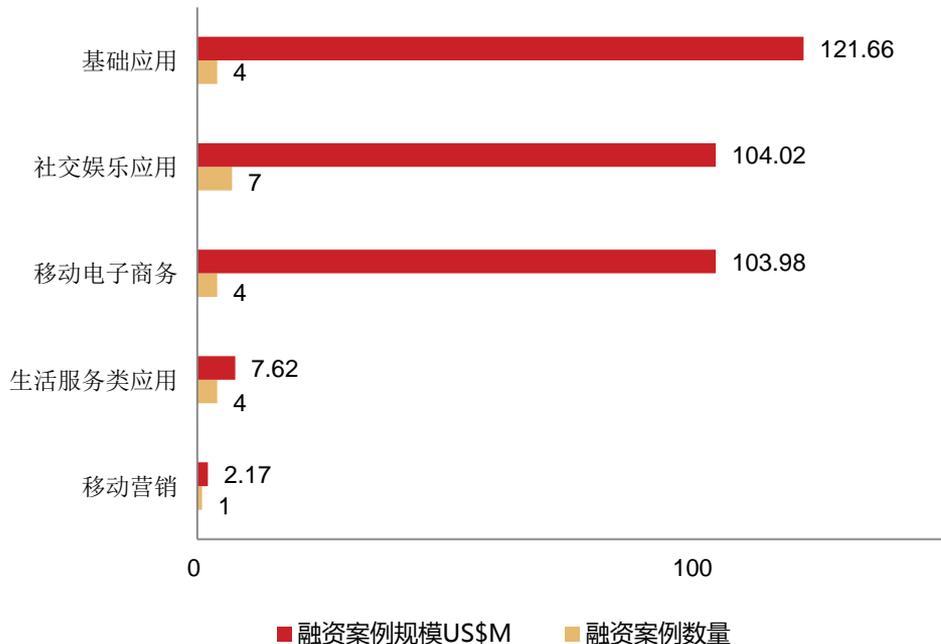


CVSource 2017.7

移动互联网行业细分领域融资分布

- 二季度，移动互联网细分行业中，基础应用、社交娱乐应用以及移动电子商务应用在VC/PE融资规模方面以**绝对优势**占据细分领域**前三名**。
- 其中，**基础应用**领域VC/PE融资**4**起，总规模达**1.21**亿美元；**社交娱乐应用**VC/PE融资**7**起，规模达**1.04**亿美元；**移动电子商务应用**VC/PE融资**4**起，规模达**1.03**亿美元。
- 社交娱乐类应用普遍受到投资者的关注，大额融资屡见不鲜。值得注意的是二季度基础应用领域中**触宝科技**获得最大规模融资。

2017年Q2中国移动互联网行业细分领域VC/PE融资分布



CVSource 2017.7

移动互联网行业细分领域融资分布

- 二季度，上海触宝信息技术有限公司已获得**1亿美元D轮融资**，领投方为**建银国际**和**华盖资本**，**红杉资本**、**启明创投**、**SIG海纳亚洲**等老股东全部跟投。来自触宝的数据显示，2016年，触宝电话用户数突破**5亿**，日活跃用户**5600万**；触宝输入法全球用户量超过**6亿**，日活跃用户**9000万**。
- 此外，武汉斑马快跑科技有限公司获得**6.5亿元融资**，苏州海竞信息科技集团有限公司、海澜集团有限公司领投、上轮投资方多氟多化工股份有限公司（002407.SZ）以及新能源汽车产业基金跟投

2017年Q2中国移动互联网企业VC/PE融资重点案例（融资金额Top10）

企业 (APP名称)	CV行业	投资机构	融资金额 US\$M
上海触宝信息技术有限公司 (触宝电话、触宝输入法)	基础应用	建银国际/华盖资本/红杉资本中国基金/ 海纳亚洲/启明创投	100.00
武汉斑马快跑科技有限公司 (斑马快跑)	移动电商	新能源汽车产业基金	93.87
探探文化发展(北京)有限公司 (探探)	社交娱乐	点睛战略基金/赛富基金/众为	70.00
北京热云科技有限公司 (热云科技)	社交娱乐	泰达科投	14.44
一块互动(北京)科技有限公司 (一块互动)	社交娱乐	创新工场/毅达资本	12.00
北京爱康鼎科技有限公司 (噼里啪)	基础应用	DCM/金沙江创投	11.26
上海佰集信息科技有限公司 (简书)	基础应用	君联资本/海纳亚洲	6.07
无疾美树网络科技(上海)有限公司 (无疾美树)	社交娱乐	华盖资本	4.33
北京口袋财富信息科技有限公司 (理财魔方)	基础应用	玖创资本/Angel Vest	2.89
云种云养(北京)网络科技有限公司 (云种养)	移动营销	N/A	2.89

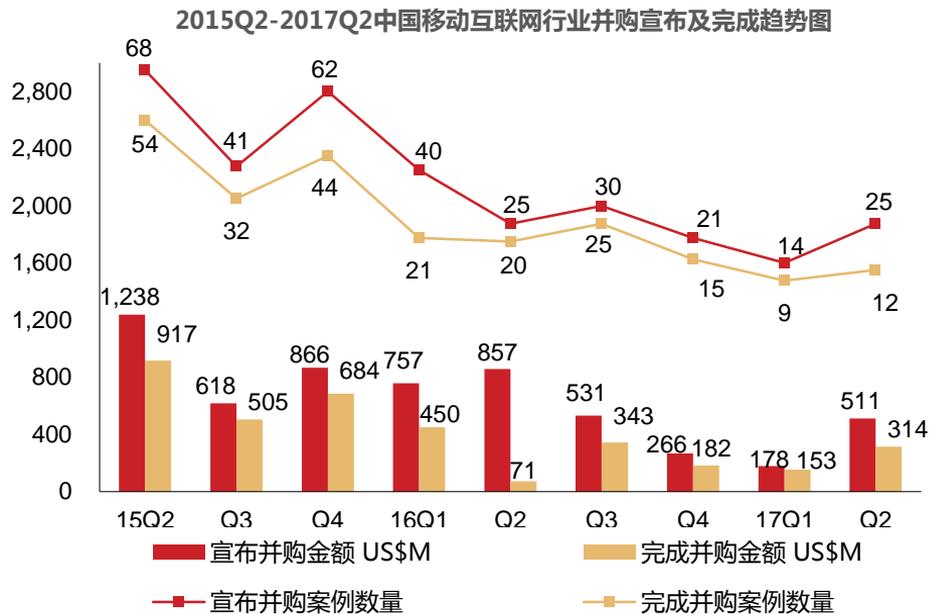
CVSource, 2017.7



二季度移动互联网行业并购 交易情况分析

移动互联网行业并购交易升温

- 二季度，移动互联网宣布及完成并购交易数量均有小幅回升，宣布并购 25 起，环比增长 78.57%；完成并购 12 起，环比增长 33.33%。
- 并购规模方面，宣布及完成并购规模分别为 5.11 亿美元、3.14 亿美元，环比呈现大幅上升态势，增幅分别为 287.08% 及 205.23%。
- 从2015年第四季度开始，移动互联网行业并购数量及规模呈现总体下降的趋势，虽然阶段性有小幅回升，但整体规模仍呈现较低水平，并购市场有待进一步发力。



CVSource, 2017.7

移动互联网行业重大并购案例

2017年Q2中国移动互联网企业重大并购案例

标的企业	CV行业	买方企业	融资金额 US\$M	交易 股权
广州君海网络科技有限公司	手机游戏	卧龙地产集团股份有限公司	92.75	38.00%
北京环宇万维科技有限公司	软件开发	无锡和晶科技股份有限公司	21.66	8.00%
Pocket Gems	手机游戏	腾讯控股有限公司	90.00	18.00%
北京掌趣科技股份有限公司	游戏开发	林芝腾讯科技有限公司	70.75	2.00%

CVSource,2017.7

- 国内房地产企业卧龙地产（600173.SH）拟 6.42 亿元现金收购君海网络 38% 股权。交易方承诺其2017年-2019年的税后净利润数分别为1.3 亿元、1.69 亿元和 2.2 亿元。君海网络成立于2014年，是一家专注于手机游戏发行和运营服务的游戏公司，2016年1月—11月营业收入为 1亿5537 万，净利润为 4010 万。相继发行了《剑仙缘》、《全民神魔》、《奇迹西游》等手机游戏。
- 腾讯向美国游戏公司Pocket Gems追加 9000 万美元投资，收购 18% 股权。腾讯在2015年投资Pocket Gems 6000 万美元收购其 20% 股份。目前，腾讯累计持股比例达到 38% 。据《华尔街日报》报道，目前对Pocket Gems的估值约为 6 亿美元。



二季度移动互联网行业 IPO情况分析



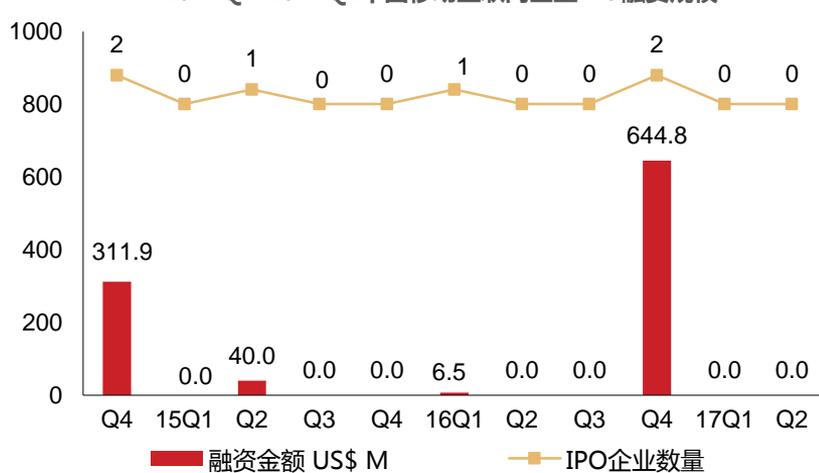
二季度移动互联网行业无中企实现IPO

2011年至今中国移动互联网企业上市情况

企业	上市时间	证券代码	交易所	募资金额 US\$M
美图公司	2016/12/15	01357	HKGEM	626.57
平治信息	2016/12/13	300571	ChiNext	18.30
智傲控股	2016/1/13	08282	HKGEM	6.45
窝窝团	2015/4/8	WOWO	NASDAQ	40.00
蓝港互动	2014/12/30	08267	HKGEM	98.55
陌陌	2014/12/11	MOMO	NASDAQ	216.00
创梦天地	2014/8/7	DSKY	NASDAQ	638.83
3G门户	2013/11/22	GOMO	NYSE	78.54
中国手游	2012/9/26	CMGE	NASDAQ	N/A
掌趣科技	2012/5/11	300315	ChiNext	110.55
99无线	2011/5/5	NNW	ASX	18.67

CVSource, 2017.7

2014Q4-2017Q2中国移动互联网企业IPO融资规模



CVSource, 2017.7

- 2017年二季度未有移动互联网企业成上市。2016年底，**美图公司**成功登陆港交所，募资 **6.26** 亿美元；在美图的案例中，老虎基金的账面退出回报达到 **4.63** 亿美元；IDG资本的账面退出回报为 **3.55** 亿美元。
- 2016年12月13日，**平治信息 (300571.SZ)** 在创业板上市，首次公开发行股票1,000万股；募集总额为 **12,040.00** 万元。杭州平治信息技术有限公司旗下话匣子是一款集生活性、知识性、思想性、娱乐性于一体有声读物网络分享平台。



行业趋势及政策



移动互联网行业趋势

援引《移动互联网蓝皮书：中国移动互联网发展报告(2016)》：2015年，我国是全球4G发展的主要驱动力。我国4G用户在全球占比34%，月增长占全球一半以上，成为全球最大的4G用户市场。在2014-2015两年时间内，我国4G用户发展水平已经达到美国和日本3年的发展水平。移动宽带用户（3G+4G）方面，2015年全球移动宽带用户规模超过33亿户，占比达46.5%，较2014年提升7个百分点。而我国移动宽带用户渗透率已达到60.1%，高于全球平均水平13.6个百分点，为移动互联网发展提供了丰厚的土壤。

得益于4G网络的逐渐普及以及提速降费等政策利好，我国用户流量潜在需求将得到进一步释放。2015-2020年间，预计国内移动互联网月均流量年复合增长率将达到80%左右，高于全球流量增长率40%以上。预计到2020年，我国移动互联网用户人均月流量增长13倍多，达到4.9GB。2015年，国内4G网络数据流量占移动数据总流量的比例约为45%。预计2015-2020年国内网络移动数据流量年复合增长率将超过150%。2018年我国4G网络流量占比将超过90%，2G将逐渐退出移动数据流量市场，3G网络流量承载作用逐步弱化。

投中信息【证券代码：835562】

业务始于2005年，正式成立于2008年，是中国领先的股权投资市场信息咨询专业服务机构。作为私募股权行业的观察者，投中信息致力于解决股权投资行业存在的信息不对称问题，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，为中国股权投资行业提供完整的信息资源与专业化的金融服务。通过十余年专业领域的深入研究与广泛合作，投中信息积累了深厚的技术基础和人才优势，并凭借优秀的专业能力赢得基金管理机构的长期信任，在行业内拥有大量的数据存量和客户资源。

投中信息通过全面的产品体系，传递及时、准确的股权交易数据与情报，为投资机构、投资银行、战略投资者、资产管理公司提供数据、资讯及分析工具；为企业提供专业的行业研究与业务实践咨询服务；为机构出资人提供全面的投资咨询顾问业务，帮助投资机构进行深度品牌管理与营销传播工作。

地址：北京市东城区东直门南大街11号中汇广场A座7层

电话：+86-10-59786658

传真：+86-10-85893650-603

邮编：100007

Email：contact@chinaventure.com.cn

网站：http://www.cvinfo.com.cn

www.chinaventuregroup.com.cn

