AP China

港美股IPO戰略配售基金

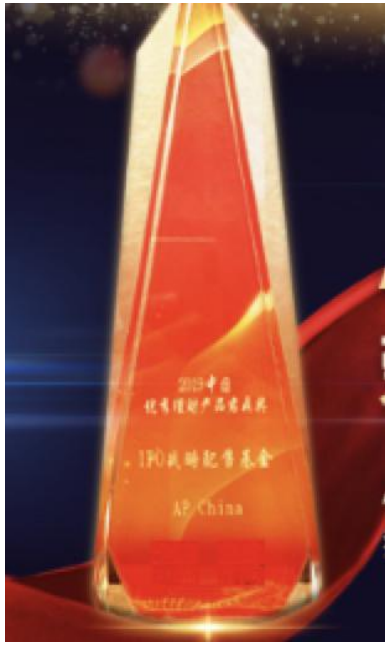
嘀嗒出行

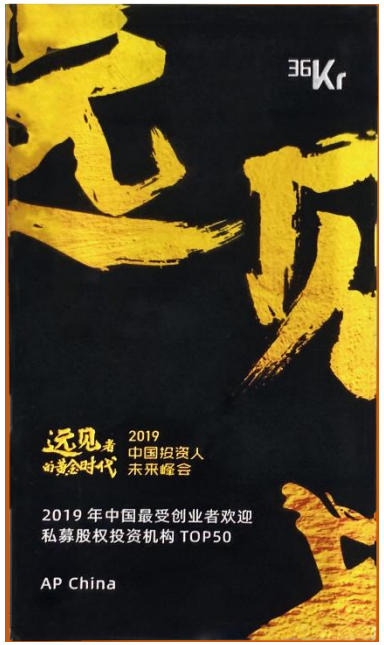
— 項目介紹 —

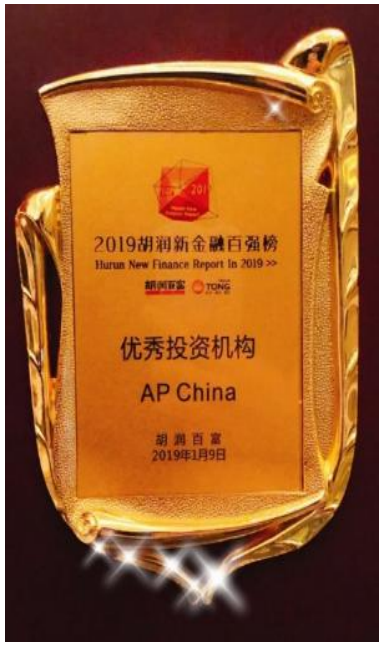
AP China基金介紹

AP China

- AP China Unicorn Fund是一家涉及趨勢性行業優質企業股權、IPO戰略配售、大宗交易、固定收益、定向增發和母基金投資的基金管理公司。AP China通過篩選聚焦在移動互聯網/高科技、醫療健康，新服務、新零售、新媒體形式及消費升級行業的頭部公司，審慎甄選靈活運用各種投資策略創造穩定高額收益的優質稀缺基金，綜合利用市場結構、投資者行為、資產風險收益特徵等研究成果優化基金組合，力爭創造優秀穩定的投資回報。
- 管理團隊擁有豐富的股權項目投資及投行經驗、敏銳的風險機會識別能力，及優秀的資產配置能力，為投資者尋求超群的長期投資回報。業務覆蓋大中華區、美國等多地區，2019年迄今主要參與了38個IPO錨定投資項目，實現正收益比達**97%**。







2019中國優秀理財產品
君鼎獎

2019中國最受創業者歡迎
私募股權投資機構

2019胡潤新金融百強榜
優秀投資機構

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

AP China產品矩陣

IPO戰略配售

多元智選基金

優質企業股權

創新未來基金

AP China Unicorn Fund

美元固定收益

策略新動力基金

中性美元母基金

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

精挑細選：主要參與項目戰績輝煌

AP China

專注

AP China專注於港美股新股市場，善於把握新經濟發展機會，經歷兩年發展，成為港美股新股市場的執牛耳者，2019年至今，投資項目歷史正收益率達**97%**。

專業

AP China擁有強大的投研團隊，擁有多位資深分析師，管理團隊擁有豐富的股權項目投資及投行經驗、敏銳的風險機會識別能力。

啟明醫療	保利物業	九毛九
上市日期 19.12.10	上市日期 19.12.19	上市日期 20.01.15
退出收益 **19.8%**	退出收益 **22.9%**	退出收益 **46.1%**

思摩爾國際	農夫山泉	京東健康
上市日期 20.07.10	上市日期 20.09.08	上市日期 20.12.08
退出收益 **111.93%**	退出收益 **61.86%**	退出收益 **36.44%**

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

AP China——高獲配

AP China獲配情況Vs. 傳統機構獲配情況		
項目名稱	AP China Unicorn Fund 獲配比例	傳統機構獲配比例
中煙國際	100%	5%-10%
網易-S	100%	5%-10%
京東集團-SW	100%	10%-15%
華潤萬象生活	100%	10%-15%

提前啟動：用諮詢優勢，公司可以提前參與到項目的發售過程中。提前表達意向，更高獲配概率。

強大現金流：AP China基金本身資本雄厚，整合客戶資源之後加上基金的資本一起參與配售，申購金額足夠大，獲配率也會相應地提升。

投行資源：AP China與Morgan Stanley、工銀國際、招銀國際、UBS、JP Morgan等頂級投行券商合作，獲取一手項目資源。

Morgan Stanley 摩根士丹利

Bank of America Merrill Lynch

J.P.Morgan

Goldman Sachs 高盛

招銀国际 CMB INTERNATIONAL

中信建投國際 CHINA SECURITIES INTERNATIONAL

CICC 中金公司

農銀國際 ABC INTERNATIONAL

AP China港美股IPO戰略配售基金2019年迄今的業績

AP China

2019年迄今IPO項目正收益比率97%

37個項目實現盈利

主要參與了38個IPO錨定投資項目

單項目最高收益率111%+

TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT

koolearn 新东方在线

农夫山泉 NONGFU SPRING

中煙國際(香港)有限公司

猫眼电影

海底捞

美团点评

阿里巴巴 Alibaba.com.cn

保利物业

康宁杰瑞 ALPHAMAB

九毛九

INNOCARE 诺诚健华

網易

京东

Smoore

Tigermed

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

AP China港美股IPO戰略配售基金要素

AP China

基金要素	
項目名稱	港美股IPO戰略配售基金
投資目標	嘀嗒出行（Dida Inc.）
認購起點	200萬港幣，10萬港幣疊加
募集截止日期	**聆訊後第三個工作日（T+3）**
基金費用	投行通道費：4%（價內收取）； 認購費：面議
超額收益分配	基金管理人收取基金收益部分20%作為業績報酬
估值	最終估值根據目標公司上市發行價來確定
上市地點	香港證券交易所

注：以上費用不包含新股征費1.0077%及交易手續費0.33%（包括但不僅限於經紀傭金，證監會交易所征費，印花稅等）。

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

中國領先的技術驅動出行平臺：嘀嗒出行

AP China

嘀嗒出行

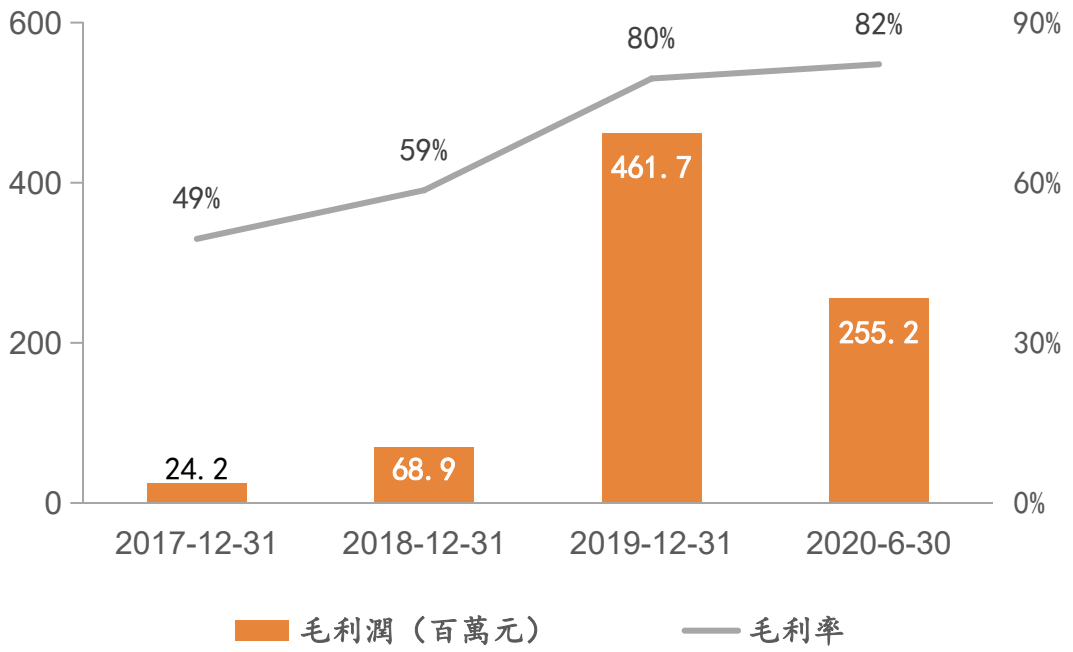
嘀嗒出行是中國領先的技術驅動出行平臺，旨在創造更多的交通運輸力，同時減少對環境的影響。公司採用雙管齊下的策略，通過順風車平臺減少私家車出現空座浪費情況的同時，發展智慧出租車服務來改進全國傳統出租車打車服務；通過提高現有運力的效能及效率，改善每個人在旅途中的出行體驗，並最終為中國出行生態系統賦能。公司的使命是讓出行生態系統更加高效和環保，讓每次出行變得溫暖和愉悅。

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

投資亮點一：財務表現優異的輕資產業務模式

AP China

➢ 作為純資訊服務提供商，公司並無擁有或租賃車輛車隊，亦不承擔任何擁車費用，因此可以為乘客提供具有價格吸引力的出行服務，同時為順風車及出租車司機提供網絡訂單以增加其收益及提高車輛使用率。該輕資產業務模式使得公司能夠以最小的增量成本快速擴展業務規模，取得優異的財務表現。截至2020年6月30日，公司錄得收入人民幣3.11億元，同比增長66.31%，其中毛利潤2.55億元，毛利率82.2%，經調整後淨利潤1.58億元，淨利率48.6%。



營收高速增長，2019年首年實現盈利

人民幣5.81億元

2019年收益
2017年至2019年復合增長率244%

人民幣110億元

2019年交易總額
2017年至2019年復合增長率238%

29.7%

2019年經調整淨利率
證實了公司**輕資產**業務模式的優異財務表現

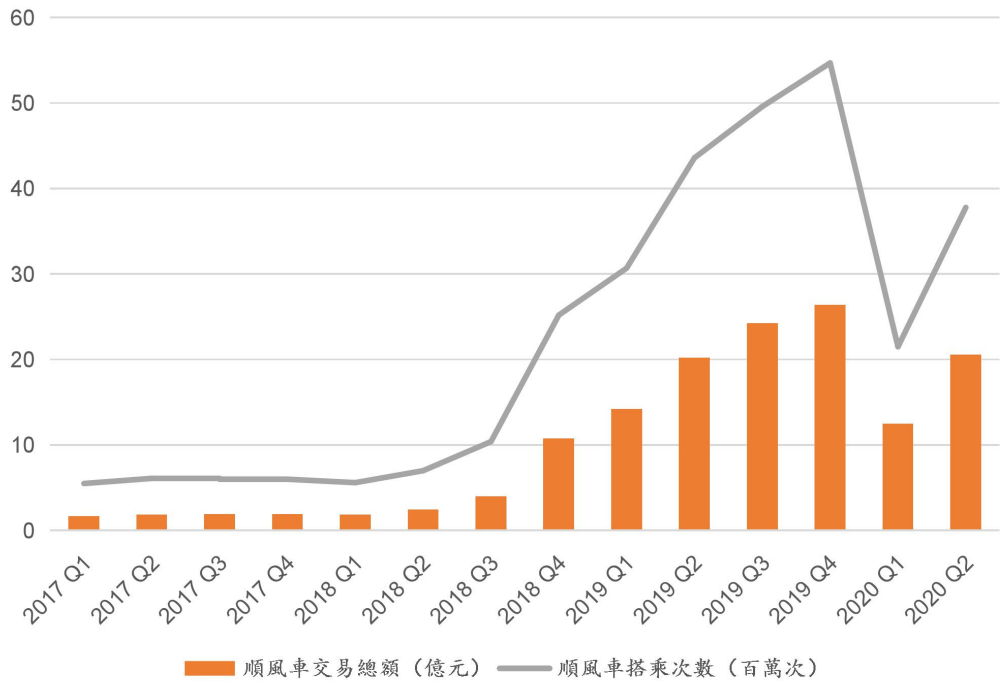
特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

投資亮點二：巨大的網絡效應推動高度參與的客戶群

AP China

➢ 公司通過自身的網絡效應，使得用戶群體不斷壯大，用戶參與度與日俱增，此舉不但可以增強用戶粘性，而且針對潛在競爭對手建立起了壁壘。截至2020年6月30日，公司已認證980萬私家車主及70萬出租車司機，累計服務超過3670萬順風車乘客及6090萬出租車乘客，目前嘀嗒出行APP共計1.8億註冊用戶，月平均活躍用戶數約為1470萬人。良好的口碑聲譽證明了公司網絡效應的強大以及對客戶的吸引力。

2017-2020第二季度順風車季度交易總額及搭乘次數



網絡效應推動指數可持續增長

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

投資亮點三：創新技術促進高效及可持續出行解決方案

AP China

➢ 在順風車平臺服務方面，公司憑藉雲計算、定位導航、高級演算法及移動技術等尖端科技，不斷提高私家車主與順風車乘客之間的匹配效率，並通過應用程式平臺以實現駕駛導航幫助私家車主優化路線。同時作為出租車行業數字化轉型的創新者，公司利用配備有雲技術的數字化工具，提高業內所有利益相關者的效能及效率，以及在全國範圍內改進傳統出租車約車及管理方式。

數字化工具助力三線並行

順風車平臺

2019年GTV：85億人民幣
2019年收入：5.33億人民幣

- 順風車平臺覆蓋**366個城市**
- 嘀嗒出行順風車市場份額**66.5%**

出租車平臺

2019年GTV：25億人民幣
2019年收入：600萬人民幣

- 出租車網約服務覆蓋**86個城市**
- 智慧出租車服務全面覆蓋**4個城市**

广告及其他服務

2019年收入：4100萬人民幣

- **過億人次**的乘坐數以及**大量的月活躍用戶**為廣告服務提供了堅實的基礎

嘀嗒出行APP

出租車打車助手

嘀嗒出租車司機APP

鳳凰出租車雲平臺

出租車智慧碼

APP內廣告

車後服務

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

投資亮點四：以配合監管舉措為長遠目標，鞏固穩健的增長前景

AP China

➢ 近年來，我國各級監管機構發佈各種政策及指引，以應對交通擁堵及碳排放超標，包括致力於在完善的監管框架下促進順風車發展及改革中國傳統出租車行業。公司通過順風車平臺與智慧出租車服務提供高效、可持續出行解決方案的使命與該等監管舉措相契合，並有助其日常實施。作為市場開拓者，公司擁有足夠的能力去利用有利及支持性政策把握市場增長機會，從而實現公司未來的長遠發展。

乘客

- 更具吸引力的價格
- 出行安全有保障
- 更加優質的出行體驗

私家車主

- 擁車成本降低
- 操作流程方便透明
- 出行安全有保障

監管機構

- 大規模監管政策實施
- 做出知情決定

出租車行業

- 提高出租車效率
- 提高行業服務品質
- 幫助運營商加強管理

公司獲得社會各界高度認可

- T-EDGE全球創新大會 最佳創新出行服務公司
- 全球能源新基礎設施峰會 年度智慧能源獎
- 超聲波意見領袖生態峰會 最受歡迎出租車服務平臺

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

嘀嗒出行：投資亮點

AP China

1. 財務表現優異的輕資產業務模式
2. 巨大的網絡效應推動高度參與的客戶群
3. 創新技術促進高效及可持續出行解決方案
4. 以配合監管舉措為長遠目標，鞏固穩健的增長前景

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

產品相關風險提示

AP China

提請投資者注意，考慮到本基金投資之目標性質，本基金仍可能面臨一定市場風險。當投資認購或申購本基金時，可能獲得投資收益，但同時也面臨著投資風險，包括但不限於新股首日跌破發行價風險、股票二級市場流動性風險、市場波動風險、經濟週期風險、目標公司信用風險、目標公司經營風險、收益分配風險、政策風險等。為了維護投資者的利益，特別提示投資者在作出投資決策、簽署APPLICATION FORM（“申購表”）等相關協議前，請仔細閱讀本風險告知條款和基金合同以及其他相關檔，充分認識本基金的風險收益特徵和產品特性，認真考慮基金存在的各項風險因素。依據相關法律、法規的規定，並結合投資者提供的相關資訊，投資者被認定為合格專業投資者，其風險識別能力與承受能力與本基金相匹配。投資者確認，向基金管理人提供的有關投資目的、投資偏好、投資限制和風險承受能力等基本情況真實、完整、準確、合法，不存在任何重大遺漏或誤導。同時，投資者已充分知曉並確認自身的風險識別能力和承受能力，願意遵守法律、法規及有關規定，獨立決策、自願認購本基金份額，並自願承擔由上述投資風險引致的相關後果。

特別聲明：本產品僅在中國大陸以外的地區向專業投資者展示

感謝觀看，歡迎合作聯繫