

Duiba Group

兑吧集团

2019业绩交流报告

Stock Name: DUIBA

Stock Code: HK 1753

Listed : 2019/05/07



免責聲明

本演示材料僅供參考之用，並不構成購買或出售兌吧集團有限公司（本公司）任何證券的要約、邀請或廣告。本演示材料的任何部分亦不構成任何合約或承諾的基礎。請勿就任何合約或承諾依賴本演示材料的任何部分。

本演示材料僅供閣下參考之用，請勿將本演示材料或其任何部分內容直接或間接複製、轉發、發佈予任何其他人士。

本演示材料載有與本公司及／或其所在行業的業務、財務表現、戰略及業績有關的若干前瞻性陳述。前瞻性陳述為有關未來情況及業績的陳述，以及不屬於過往事實的任何其他陳述，在某些情況下，前瞻性陳述使用諸如「相信」、「預期」、「預測」、「打算」、「預計」、「計劃」、「估計」、「旨在」、「預見」、「預料」、「目標」等類似詞語。本演示材料所載的前瞻性陳述（包括引自第三方資料的前瞻性陳述）基於多個假設，存在不確定性，並受風險影響。需求變化、競爭及政府政策等多項因素均能導致實際事件、表現或業績與任何預期發展存在顯著差異。本公司、其聯屬公司、顧問、代表、其或彼等母公司或附屬公司，或任何該等人士的高級職員、僱員均不保證與前瞻性陳述有關的假設不存在錯誤，亦不就本演示材料所載前瞻性陳述在未來的準確性或所預測的發展是否實際發生承擔任何責任。前瞻性陳述僅就截至本演示材料日期的情況而作出。因此，本公司明確表示其概不負責或承諾因所預期的情況發生任何變動或前瞻性陳述所依據的事件、條件、假設或情況發生任何變動而發佈本演示材料所載前瞻性陳述的更新資料或修訂版本。

概無就本演示材料所載任何資料（包括任何預測、估計、目標及意見）的準確性、完整性或準確性做出（明示或默示）聲明或保證。請勿依賴本演示材料所載任何資料（包括任何預測、估計、目標及意見）的準確性、完整性或準確性。概不就本演示材料中的任何錯誤、遺漏或虛假陳述承擔任何責任。因此，本公司、其聯屬公司、顧問、代表、其或彼等母公司或附屬公司，或任何該等人士的高級職員、僱員均不承擔直接或間接因使用本演示材料而引起的任何責任（過失責任等責任）。

閣下閱讀本演示材料，即確認就閣下自行對市場及本公司市場作出的評估承擔責任，亦確認 閣下將自行分析並評估本公司可能在未來實現的業務表現，並自行承擔責任。

本演示材料僅就截至本演示材料日期的情況而作出。交付本演示材料或本公司與任何接收本演示材料的人士進一步討論相關事項，在任何情況下均不暗示本公司事務自該日期以來並無發生變化。

集团业务简介

我们提供全面的用户运营服务和解决方案，满足企业用户获取、留存和变现的全周期用户运营服务需求



广告主

4015个

+37%YoY

在库活动数量

1.4万

+44%YoY

内容分发渠道

6929个

+70%YoY

MAU

4.14亿

+46%YoY



线上客户

376个

+38%YoY

线下客户

269个

+166%YoY

客单价

6.7万元

+158%YoY

Duiba Group
兑吧集团



2019业绩亮点



业绩保持高速增长

营业收入&经调整后净利润

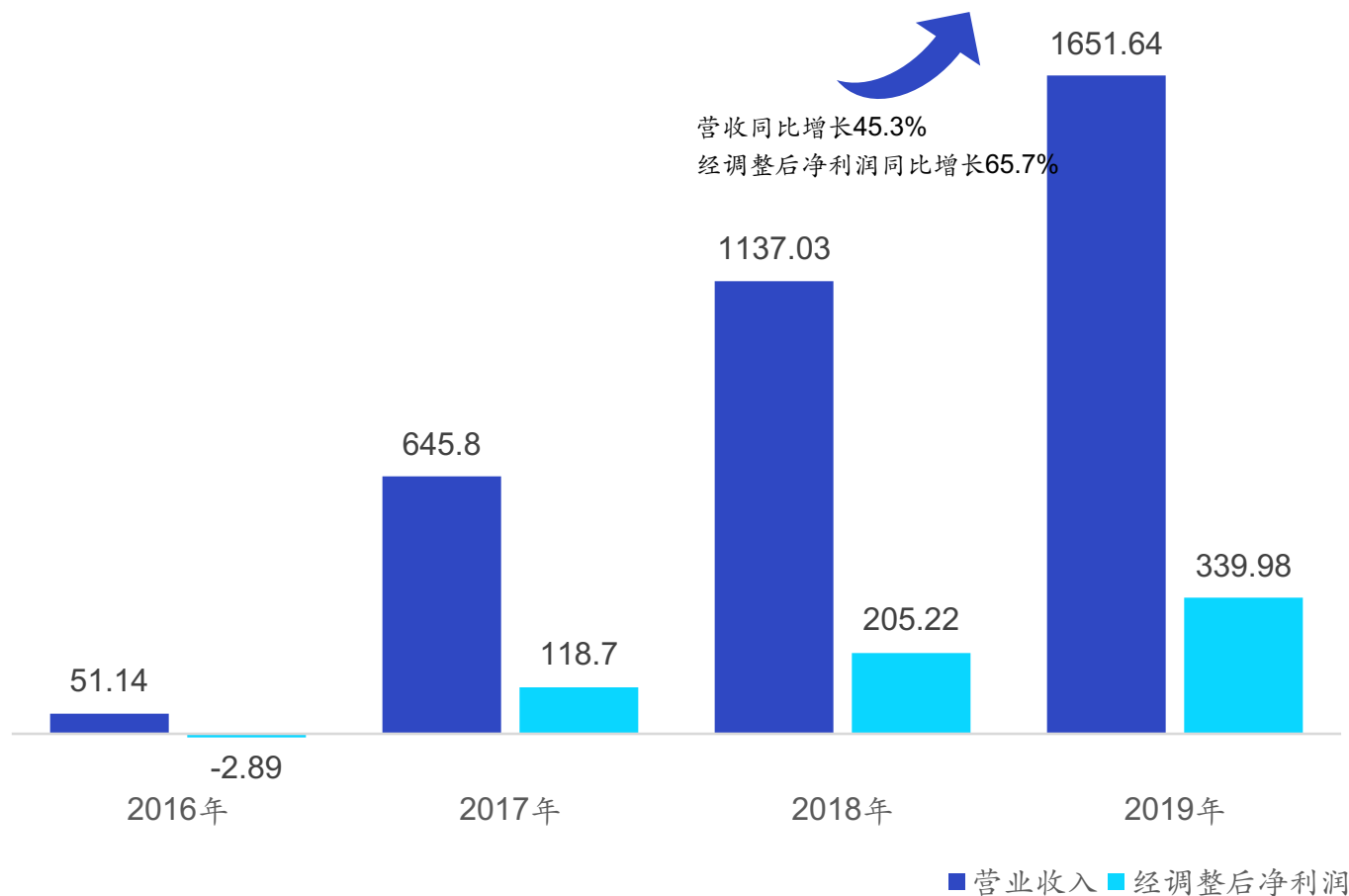
单位：百万元

营收同比增长

45.3%

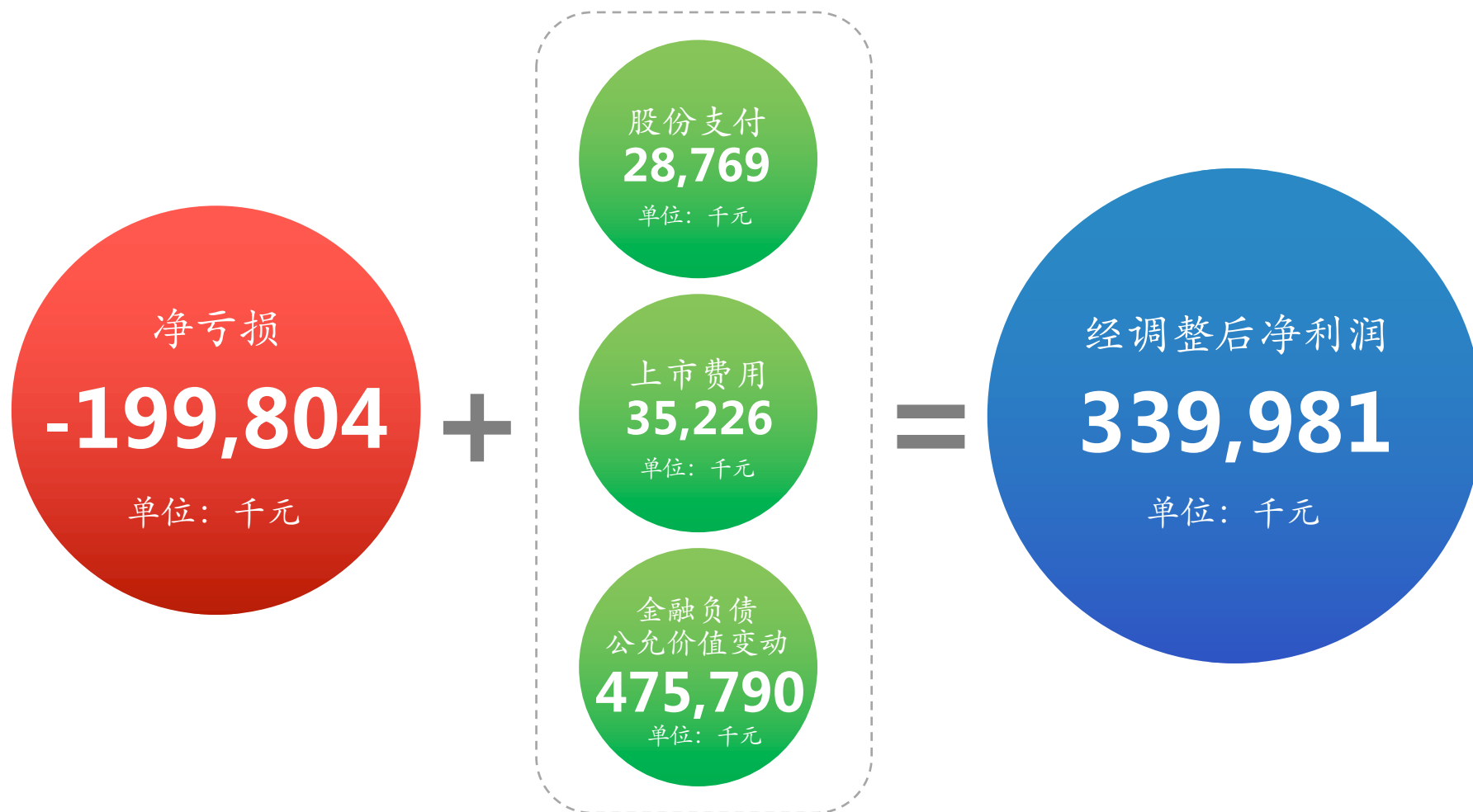
经调整后净利润
同比增长

65.7%



调整后净利润拆解

2019年经调整后净利润3.4亿元



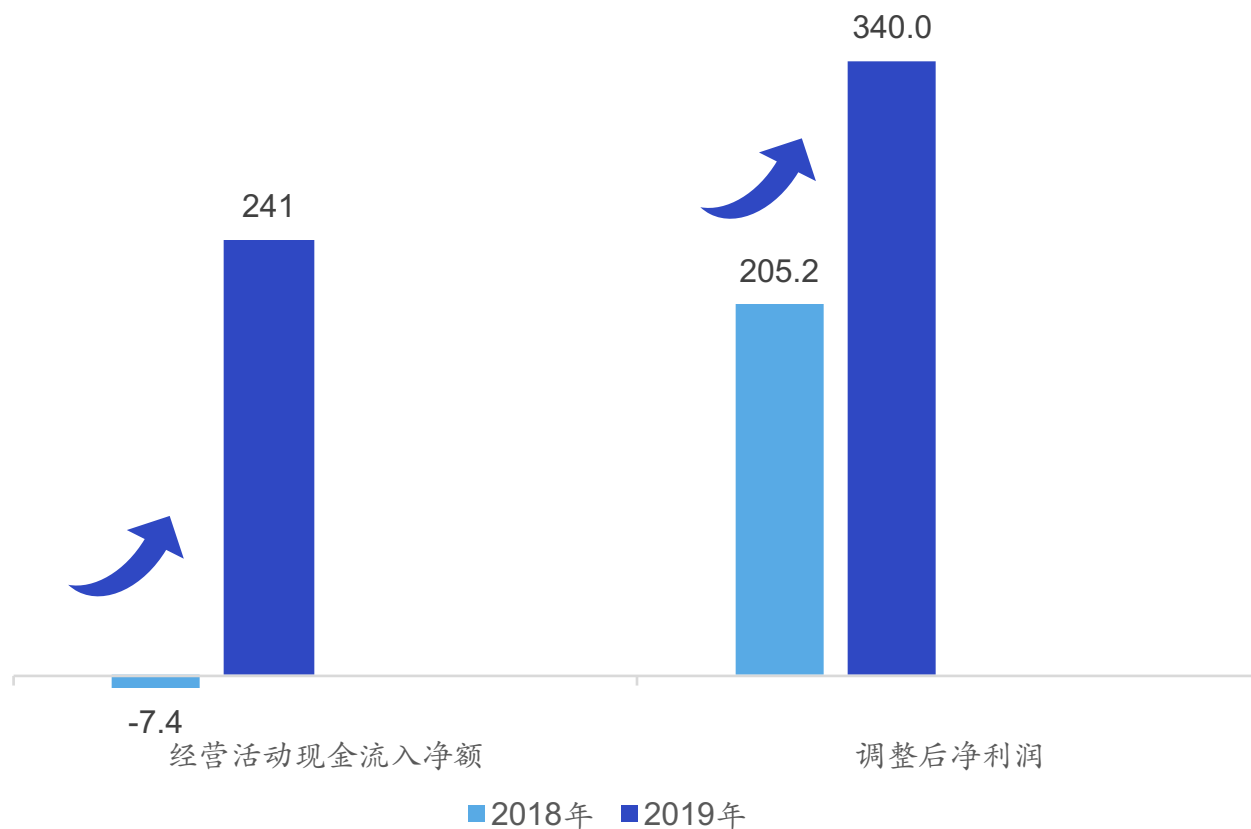
充足的现金流和现金储备

2019年现金流、调整后净利润 人民币/百万

2019现金
及现金等价物+金融资产

1293.6

人民币/百万元



两大业务收入均呈现指数级增长

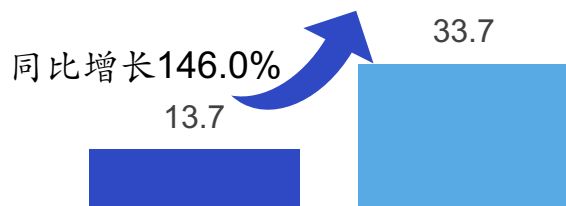
互动效果广告规模优势 单位：百万元



互动效果广告

■ 2018 ■ 2019

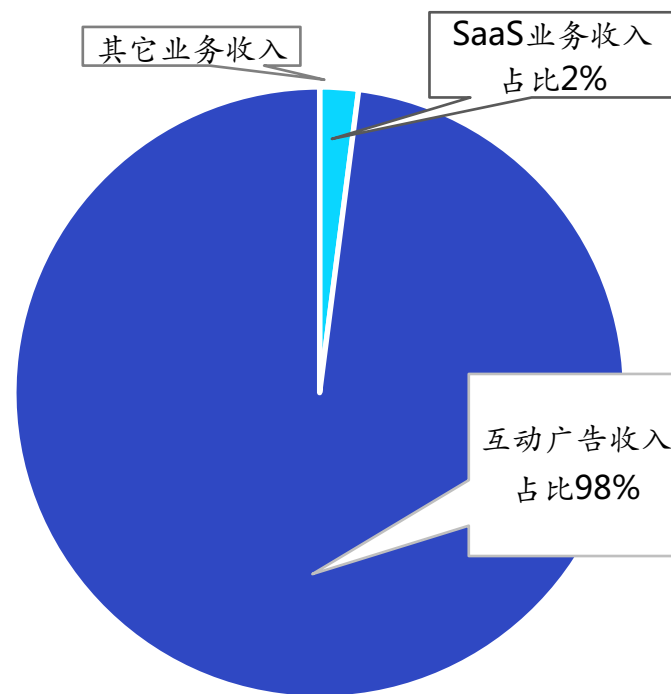
SaaS变现初见成效 单位：百万元



SaaS

■ 2018 ■ 2019

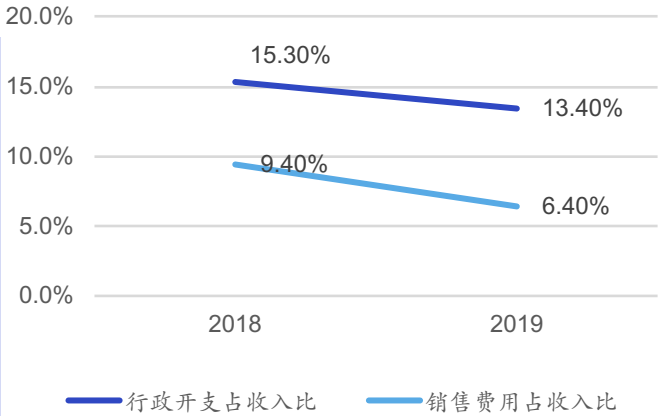
收入占比



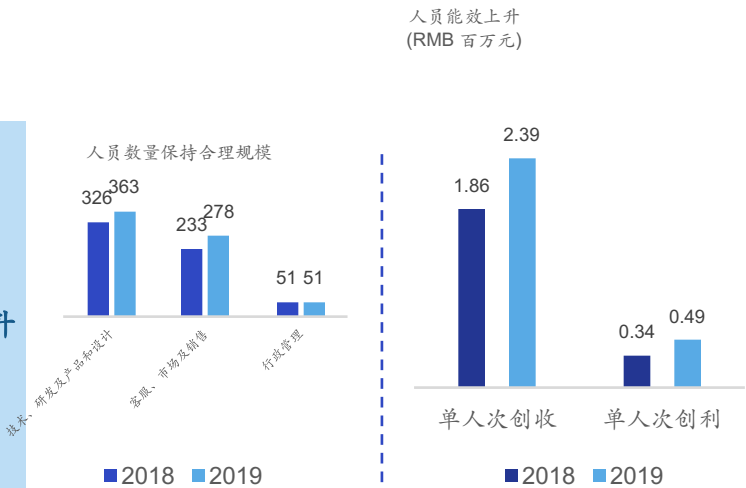
■ 其它业务收入 ■ SaaS业务收入 ■ 互动广告收入

稳步提升的盈利能力

各项费率同比
稳步下降

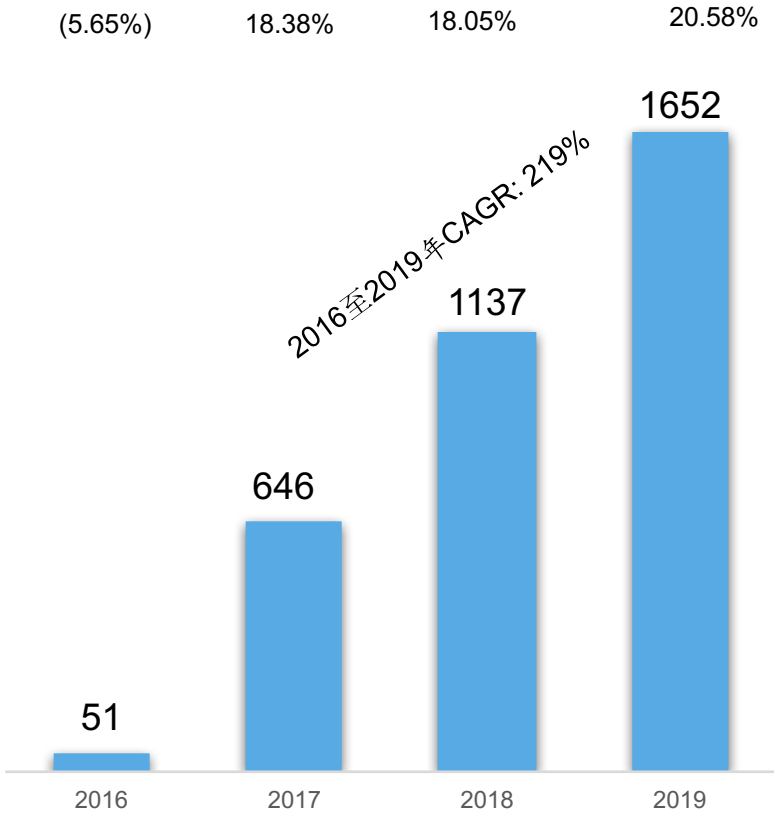


人效不断提升



盈利能力/盈利效率

(单位: 百万元人民币)



Duiba Group
兑吧集团

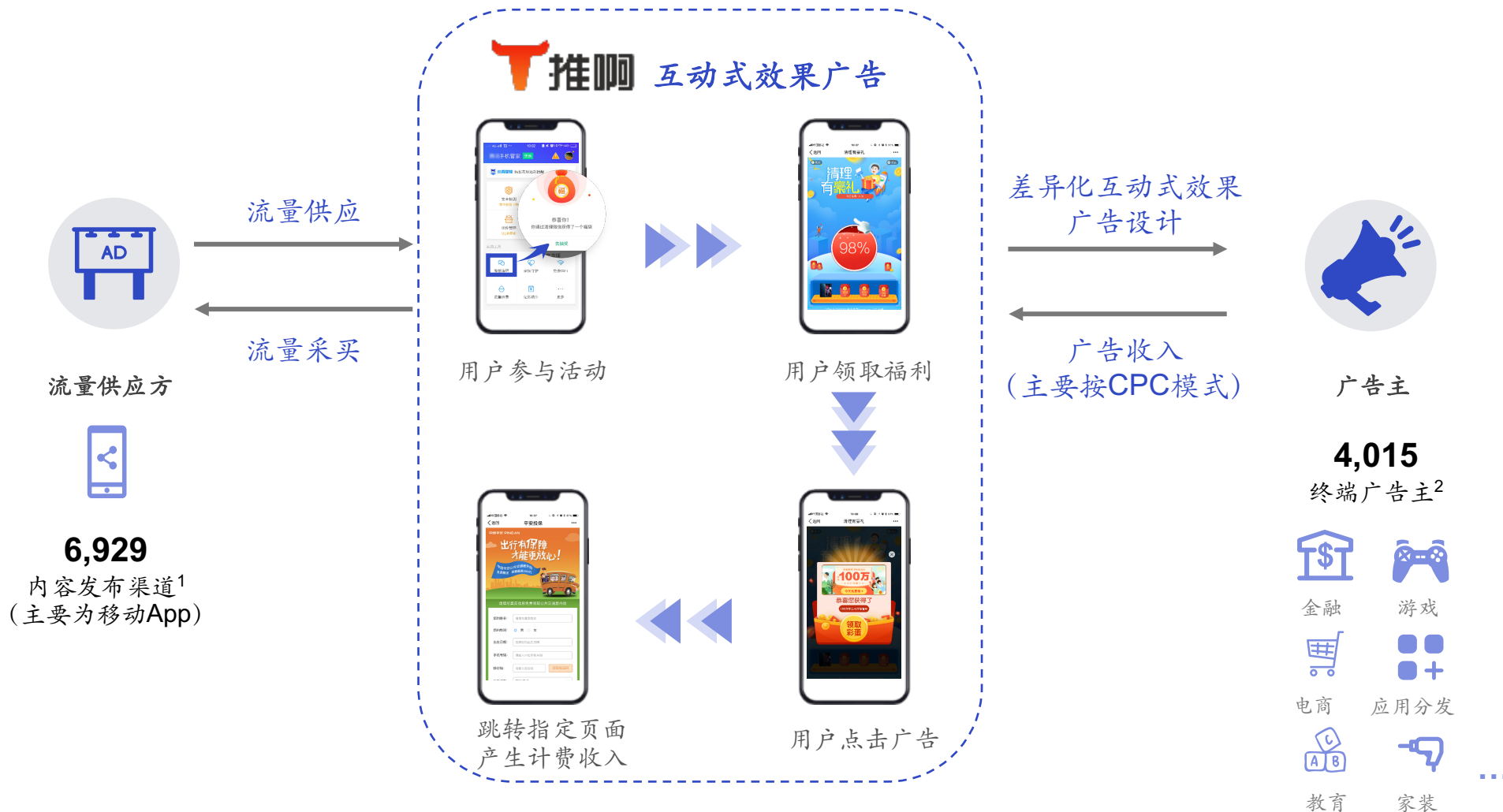


业务介绍



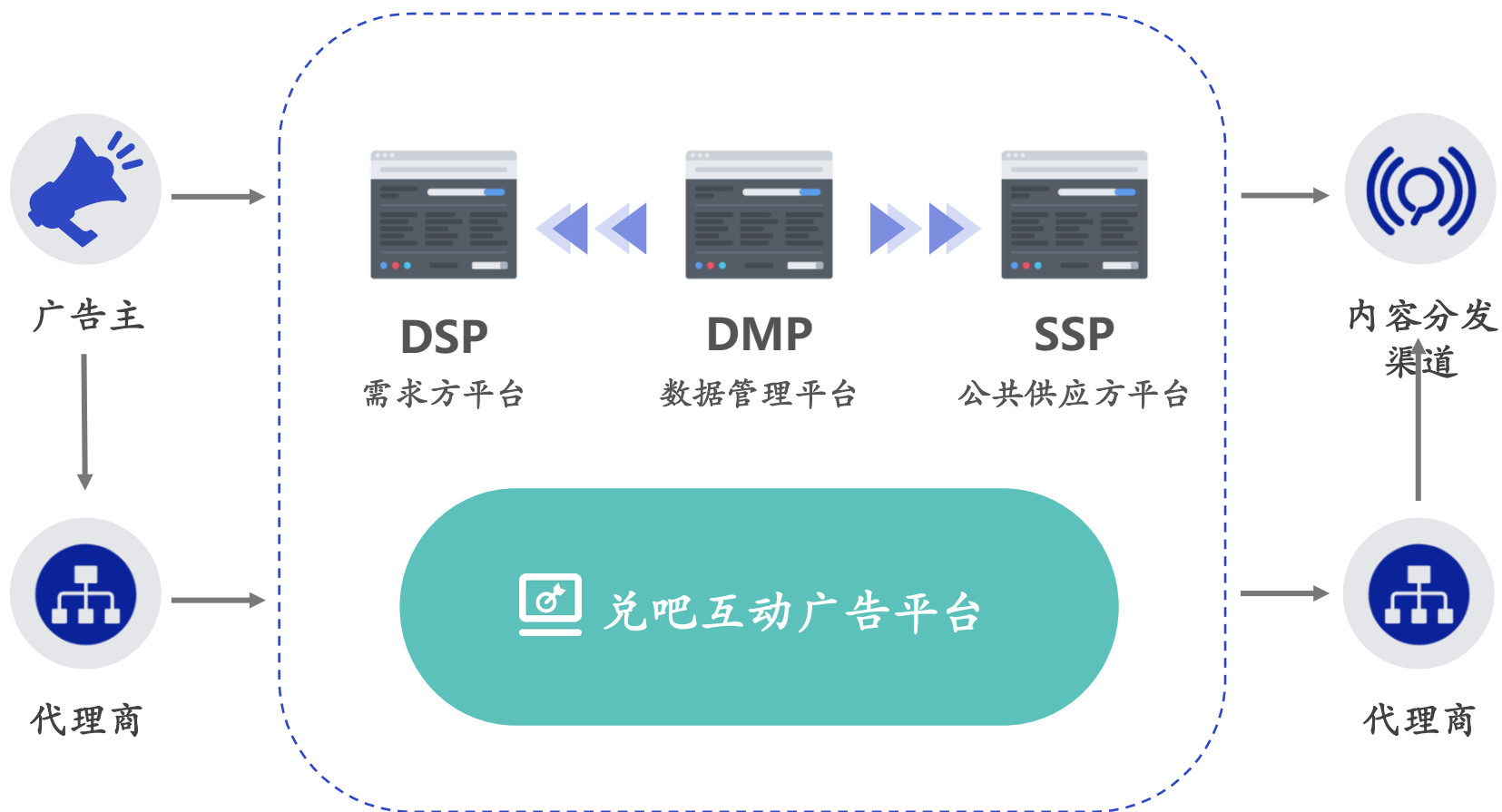
我们的互动广告业务

2015至2016年，我们创造性地进行业务升级，推出互动式效果广告业务及平台



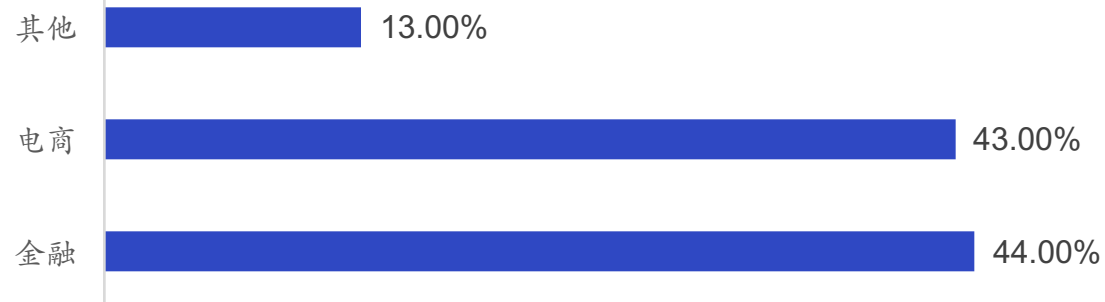
注：
1. 截至2019年12月31日；
2. 截至2019年12月31日，公司互动式效果广告服务的终端广告主（通过广告代理客户或作为直接客户）。
资料来源：公司公开信息

移动广告产业链



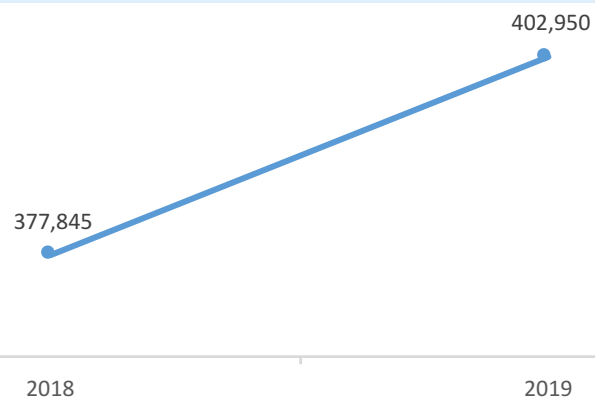
广告主构成分析

广告主行业构成

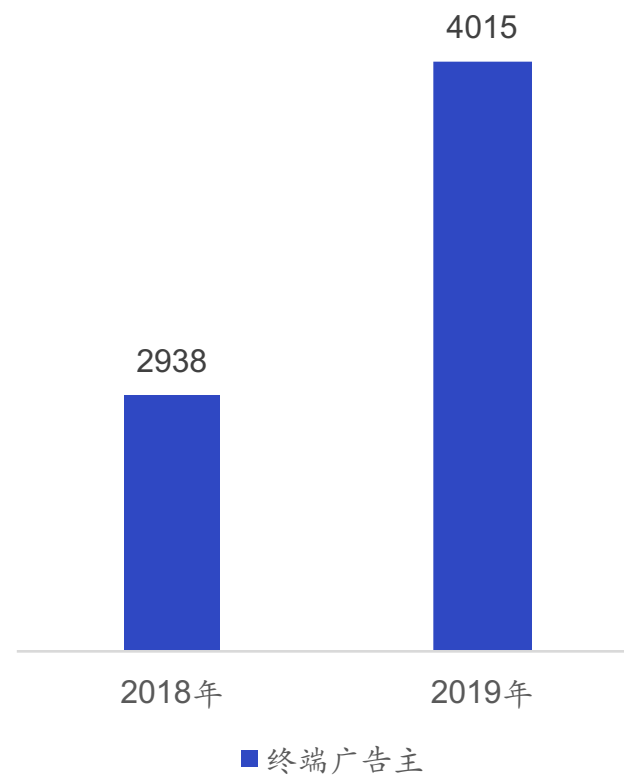


平均广告主收入

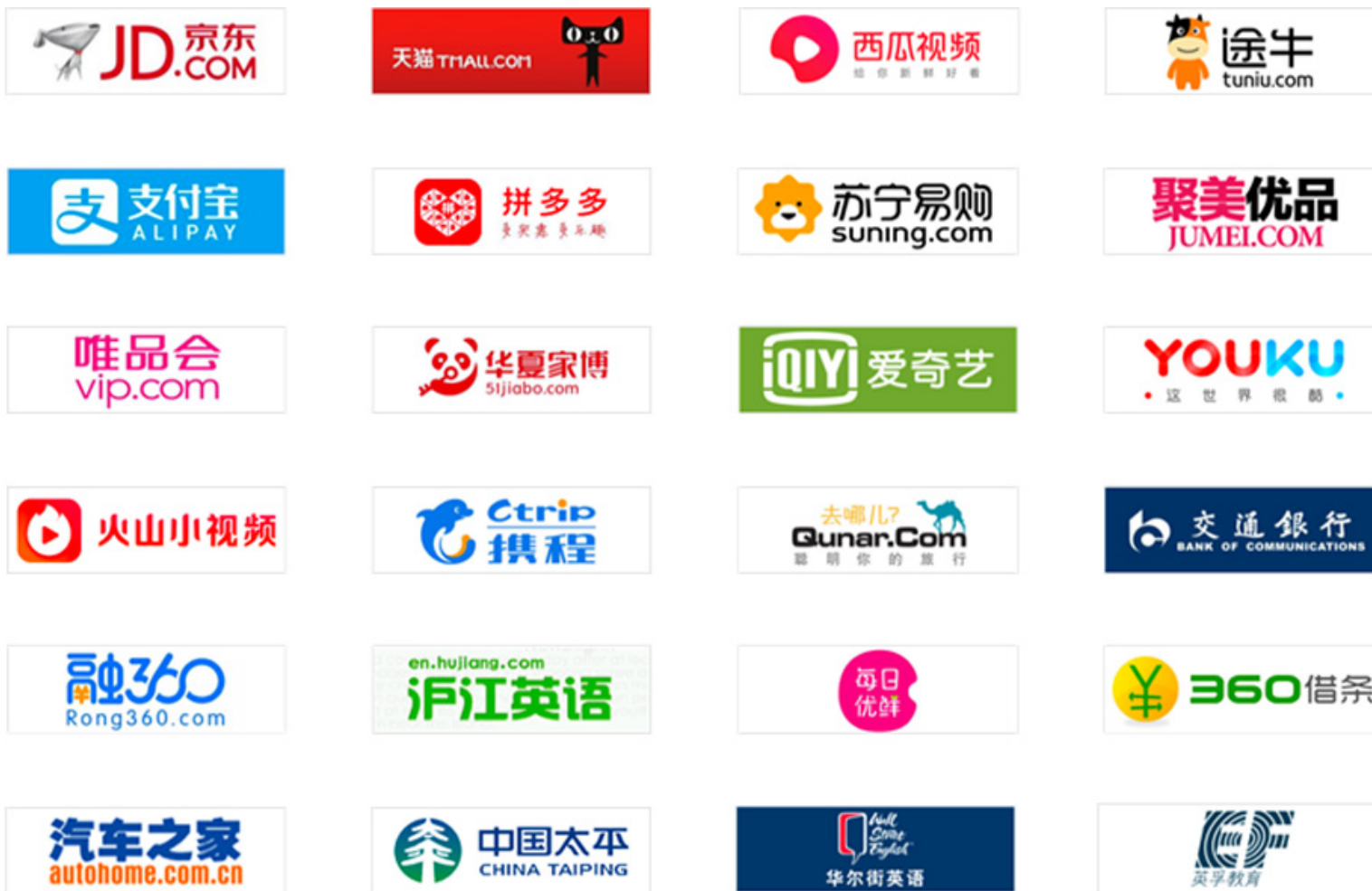
(单位: 元人民币)



截至12月31日止广告主数量



我们服务了丰富多样的行业和广告主



我们的互动广告平台具备先进的大数据分析和人工智能技术实力

科技驱动型，专有技术平台为我们的业务运营、数据分析和创新提供支持

实时、可拓展及可靠的基础架构



以应对更多客户和网络营销活动中不断增加的复杂性

✓ 实时分析

✓ 可拓展性

✓ 可靠性

大数据分析



强大的大数据处理能力使我们即时识别及处理无效点击

✓ 云计算解决方案

✓ 专属计算集群

✓ 即时处理大量数据

人群定向



根据收集用户历史行为及属性数据预测用户广告互动行为，以优化广告投放

✓ 人群定向功能

✓ 用户行为属性分析

✓ 优化投放

广告投放



自动为特定广告内容识别合适的内容发行渠道

✓ oCPC优化竞价系统

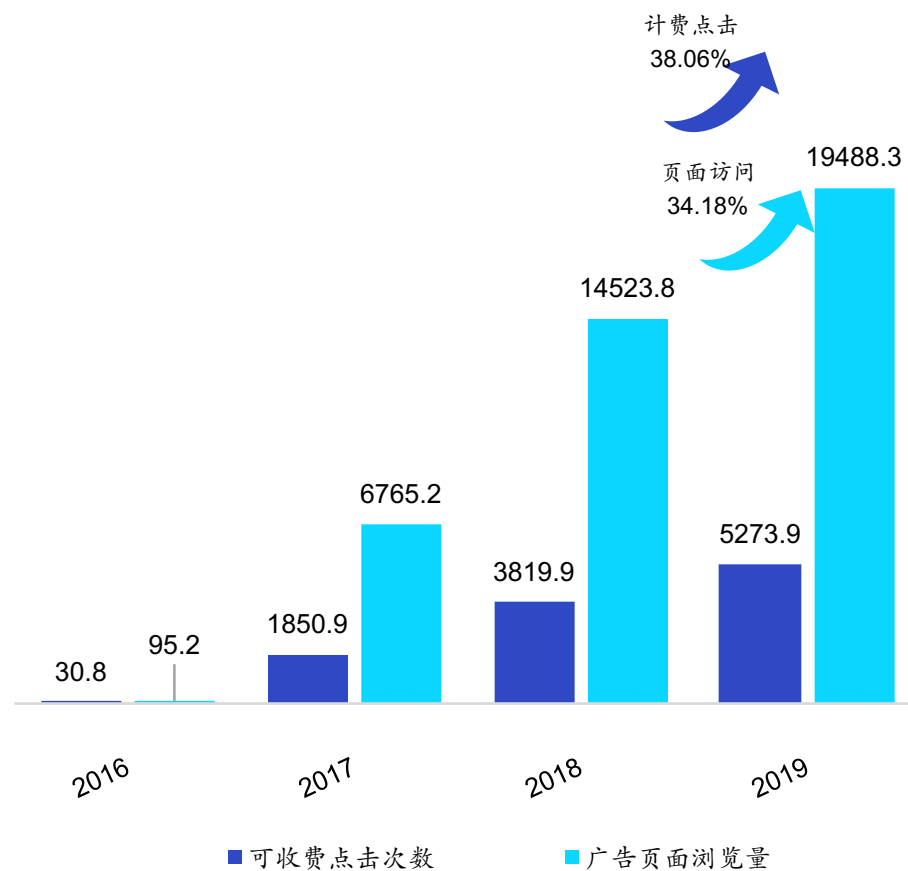
✓ 营销材料优先化

✓ 活动素材自动优选

广告业务增长强劲

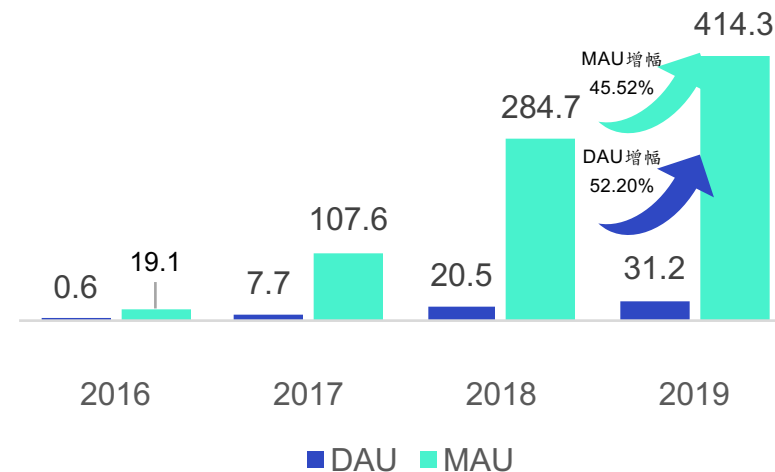
互动广告业务数据

(单位: 百万次)

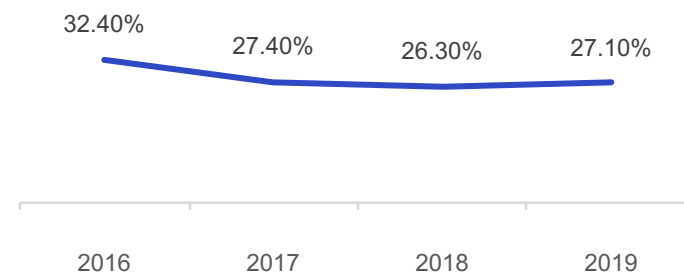


互动广告业务DAU&MAU

(单位: 百万人)



点击转化率



我们的用户运营SaaS业务

2014年，作为行业的先驱者，我们率先推出了综合性的用户运营SaaS平台业务



用户运营SaaS最新业务数据



平均客单价 **67000RMB** YoY **157.7%**



SaaS付费线上累计客户数量 **376↑** YoY **38%**



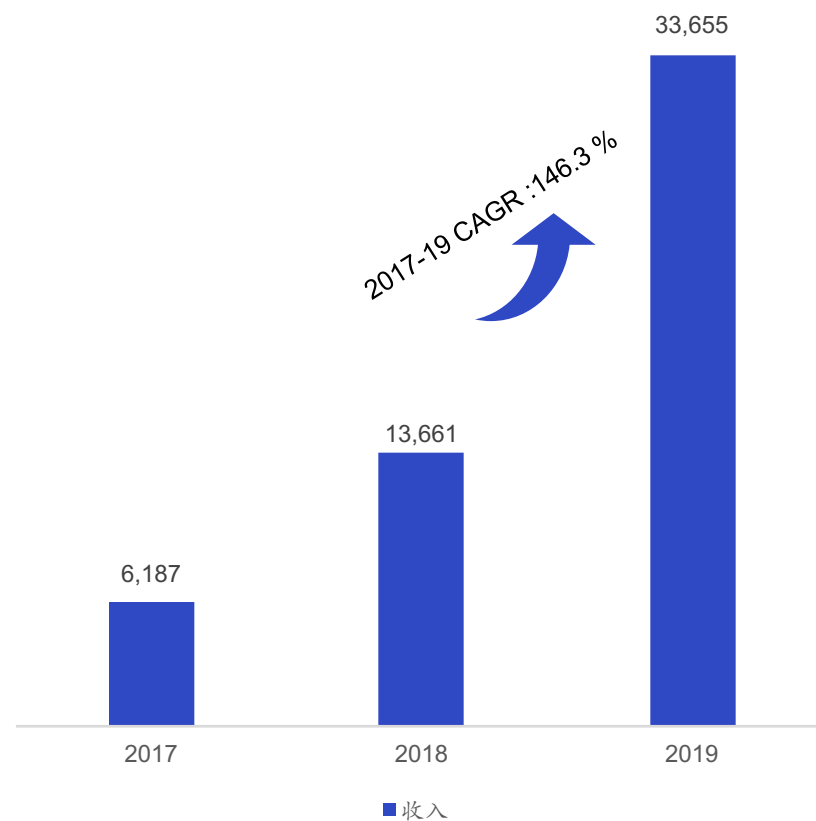
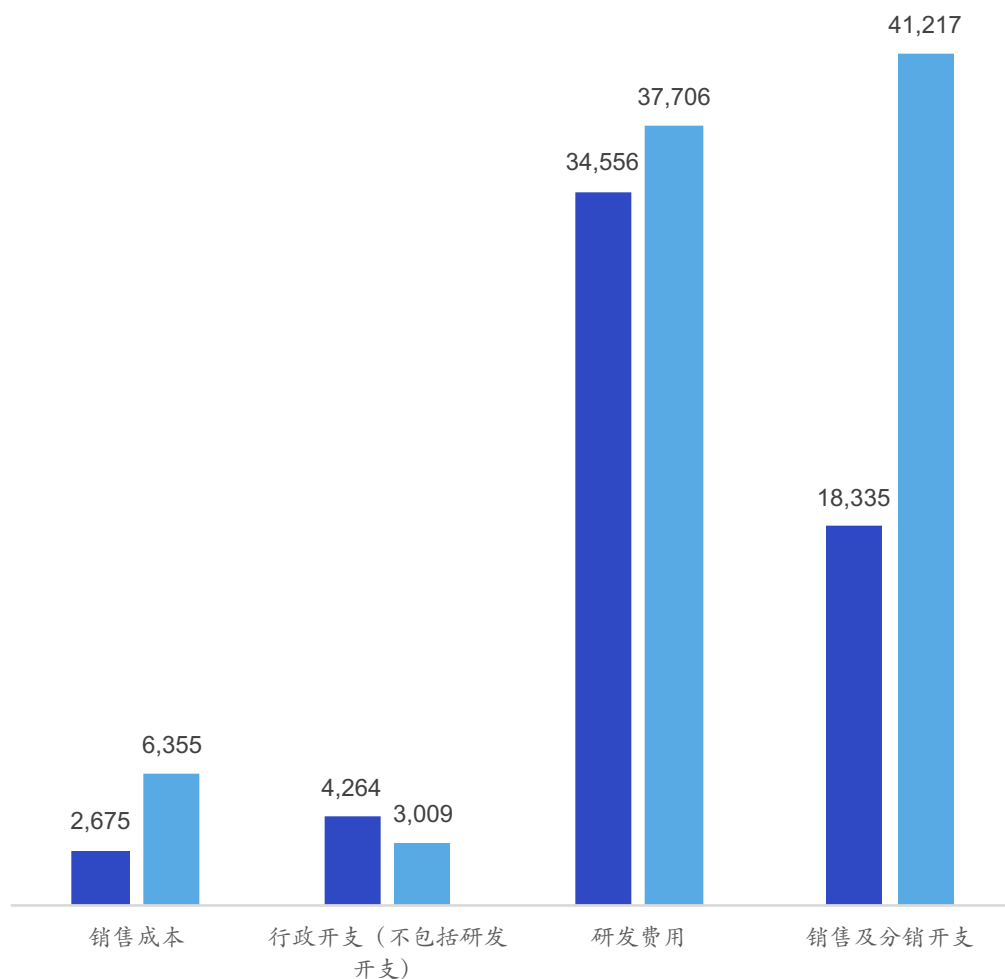
SaaS付费线下累计客户数量 **269↑** YoY **166%**

高速增长的用户运营SaaS业务逐渐进入丰收阶段

SaaS业务财务数据

RMB 千元

■ 2018 ■ 2019



Duiba Group
兑吧集团



发展愿景



我们的愿景

我们十分清楚目前兑吧仍然处于非常早期的阶段，我们的业务基本面还远远不够强大。我们只有通过不断的学习、不断的实践，努力为客户创造新的、更大的价值，才能真正建立核心竞争力和市场领先地位。

「帮助企业提高效益」是兑吧公司的使命，虽然非常朴实，但我们认为这是当今时代，我们给社会、给国家所能做出的最大贡献，这也将是我们未来十年二十年长期奋斗的事业！



附录

Duiba Group
兑吧集团



损益表

人民币千元	截至12月31日止年度			
	2016	2017	2018	2019
收入	51,138	645,792	1,137,032	1,651,636
增长率	1307.2%	1162.8%	76.0%	45.3%
销售成本	(11,102)	(403,766)	(708,119)	(1,084,138)
毛利	40,036	242,026	428,913	567,498
毛利率	78.3%	37.5%	37.7%	34.4%
其他收入及收益	663	3,260	13,222	31,942
销售及分销开支	(8,599)	(46,026)	(107,156)	(105,185)
行政开支	(37,517)	(82,213)	(173,554)	(221,813)
以公允价值计量并计入损益金融负债的公允价值变动	(84,255)	(18,605)	(453,592)	(475,790)
其他开支	-	(79)	(1,139)	(5,774)
融资成本	-	-	(5,772)	(244)
税前利润／（亏损）	(89,672)	98,363	(299,078)	(209,366)
所得税（开支）／抵免	2,233	(255)	7,496	9,562
年内／期内利润／（亏损）	(87,439)	98,108	(291,582)	(199,804)

调整年内／期内溢利／（亏损）的对账

年内／期内溢利（亏损）	(87,439)	98,108	(291,582)	(199,804)
股份付款	293	1,991	12,247	28,769
上市开支	-	-	25,188	35,226
按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债的公允价值变动	84,255	18,605	453,592	475,790
融资成本 ⁽¹⁾	-	-	5,772	-
经调整年内／期内溢利／（亏损）	(2,891)	118,704	205,217	339,981
占收入比例	-5.7%	18.4%	18.0%	20.6%

数据来源：公司公开信息

注：（1）融资成本指公司向可赎回优先股持有人支付的股息。有关开支预期不会于可赎回优先股转换为普通股（将于紧接股份拆细及上市前进行）后再次产生。

资产负债表

人民币千元	截至12月31日止年度			
	2016	2017	2018	2019
非流动资产				
物业，厂房及设备	2,042	3,600	8,930	5,238
无形资产	-	96	894	679
递延税项资产	3,346	3,133	10,877	20,863
预付款项，按金及其他应收款项	154	327	1,979	1,606
使用权资产	-	-	-	3,494
就物业，厂房及设备支付的垫款	27	276	-	-
非流动资产总值	5,569	7,432	22,680	31,880
流动资产				
存货	-	188	-	-
贸易应收款项	4,377	14,474	114,963	146,586
预付款项，按金及其他应收款项	3,402	13,819	46,570	124,155
以公允价值计量并计入损益的金融资产	24,769	224,882	426,172	1,072,857
应收董事款项	12,659	11,888	-	-
现金及现金等价物	20,852	90,790	281,565	220,779
流动资产总值	66,059	356,041	869,270	1,564,377
总资产	71,628	363,473	891,950	1,596,257
流动负债				
贸易应付款项	4,915	93,087	63,209	101,853
客户垫款，其他应付款项及应计项目	32,726	90,195	88,443	109,277
应付税金	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	2,988
合同负债	-	27,522	20,657	20,455
流动负债总额	37,641	210,804	172,309	234,573
流动资产净值	28,418	145,237	696,961	1,329,804
资产总值减流动负债	33,987	152,669	719,641	1,361,684
非流动负债				
递延税项负债	22	-	248	672
租赁负债	-	-	-	445
以公允价值计量并计入损益的金融负债	126,075	144,680	1,151,391	-
非流动负债总额	126,097	144,680	1,151,639	1,117
资产／（负债）净额	(92,110)	7,989	(431,998)	1,360,567
权益				
母公司拥有人应占权益				
股本	-	-	44	72
库存股	-	-	-	(108,565)
储备	(92,110)	7,989	(432,042)	1,469,060
权益总额／（资产亏绌净额）	(92,110)	7,989	(431,998)	1,360,567

数据来源：公司公开信息

现金流量表摘录

人民币千元	2016	2017	2018	2019
经营活动所得现金流量				
税前利润／（亏损）	(89,672)	98,363	(299,078)	(209,366)
就下列项目作出调整：				
银行利息收入	(52)	(112)	(2,462)	(3,111)
以公允价值计量并计入损益的金融资产投资收入	(389)	(2,001)	(8,021)	(19,172)
以公允价值计量并计入损益的金融资产的公允价值变动	(149)	(501)	(2,128)	(1,586)
以公允价值计量并计入损益金融负债的公允价值变动	84,255	18,605	453,592	475,790
贸易应收款项减少／（增加）	(4,142)	(10,097)	(101,102)	(31,667)
预付款项，按金及其他应收款项增加	(2,604)	(10,298)	(34,368)	(77,235)
贸易应付款项增加／（减少）	4,914	88,172	(29,878)	38,644
递延收入增加／（减少）		27,522	(6,865)	(202)
客户垫款，其他应付款项及应计项目增加	23,448	57,469	(1,752)	21,155
经营活动所得现金流量净额	16,359	269,764	(7,423)	240,967
投资活动所得现金流量				
购买以公允价值计量并计入损益的金融资产	(42,620)	(378,381)	(1,564,013)	(3,065,898)
出售以公允价值计量并计入损益的金融资产所得款项	36,389	180,770	1,372,876	2,441,703
向当时股东购买附属公司的股本权益	-	-	(42,000)	-
投资活动（所得）／所用现金流量净额	(12,098)	(199,826)	(231,231)	(625,740)
融资活动所得现金流量				
以公允价值计量并计入损益金融负债的公允价值变动	-	-	712,005	-
已付当时股东的股息	-	-	(18,228)	-
发行股份	-	-	35,579	574,640
购回股份	-	-	(255,890)	(138,135)
融资活动所得现金流量净额	-	-	403,550	304,397
现金及现金等价物增加净额	4,261	69,938	164,896	(80,376)
年初／期初现金及现金等价物	16,591	20,852	90,790	281,565
年末／期末现金及现金等价物	20,852	90,790	281,565	220,779

数据来源：公司公开信息

谢谢！