

Duiba Group 兜吧集团

2020中期业绩路演报告



Stock Name: DUIBA

Stock Code: HK 1753

Listed : 2019/05/07

免责声明

本演示材料仅供参考之用，并不构成购买或出售兑吧集团有限公司（本公司）任何证券的要约、邀请、广告。本演示材料的任何部分亦不构成任何合约或承诺的基础。请勿就任何合约或承诺依赖本演示材料的任何部分。

本演示材料仅供阁下参考之用，请勿将本演示材料或其任何部分内容直接或间接复制、转发、发布予任何其他人士。

本演示材料载有与本公司及／或其所在行业的业务、财务表现、战略及业绩有关的若干前瞻性陈述。前瞻性陈述为有关未来情况及业绩的陈述，以及不属于过往事实的任何其他陈述，在某些情况下，前瞻性陈述使用诸如「相信」、「预期」、「预测」、「打算」、「项目」、「计划」、「估计」、「旨在」、「预见」、「预料」、「目标」等类似词语。本演示材料所载的前瞻性陈述（包括引自第三方数据的前瞻性陈述）基于多个假设，存在不确定性，并受风险影响。需求变化、竞争及政府政策等多项因素均能导致实际事件、表现或业绩与任何预期情况存在显著差异。本公司、其联属公司、顾问、代表、其或彼等母公司或附属公司，或任何该等人士的高级职员、雇员均不保证与前瞻性陈述有关的假设不存在错误，亦不就本演示材料所载前瞻性陈述在未来的准确性或所预测的情况是否实际发生承担任何责任。前瞻性陈述仅就截至本演示材料日期的情况而作出。因此，本公司明确表示其概不负责或承诺因所预期的情况发生任何变动或前瞻性陈述所依据的事件、条件、假设或情况发生任何变动而发布本演示材料所载前瞻性陈述的更新数据或修订版本。

概无就本演示材料所载任何资料（包括任何预测、估计、目标及意见）的准确性、完整性或准确性做出（明示或默示）声明或保证。请勿依赖本演示材料所载任何资料（包括任何预测、估计、目标及意见）的准确性、完整性或准确性。概不就本演示材料中的任何错误、遗漏或虚假陈述承担任何责任。因此，本公司、其联属公司、顾问、代表、其或彼等母公司或附属公司，或任何该等人士的高级职员、雇员均不承担直接或间接因使用本演示材料而引起的任何责任（过失责任等责任）。

阁下出席此次演示会，即确认就 阁下自行对市场及本公司市场作出的评估承担责任，亦确认 阁下将自行分析并评估本公司可能在未来实现的业务表现。

本演示材料仅就截至本演示材料日期的情况而作出。交付本演示材料或本公司与任何接收本演示材料的人士进一步讨论相关事项，在任何情况下均不暗示本公司事务自该日期以来并无发生变化。

请勿以任何其他方式使用、复制、拷贝、分发、共享、传播本演示材料。本演示材料不构成购买或认购本公司股份的要约或邀请。本演示材料的任何部分不构成任何合约或承诺的基础。请勿就任何合约或承诺依赖本演示材料的任何部分。

Duiba Group
兑吧集团

○ 2020中期业绩介绍 ○

历史业绩稳健增长，强势复苏高度可期

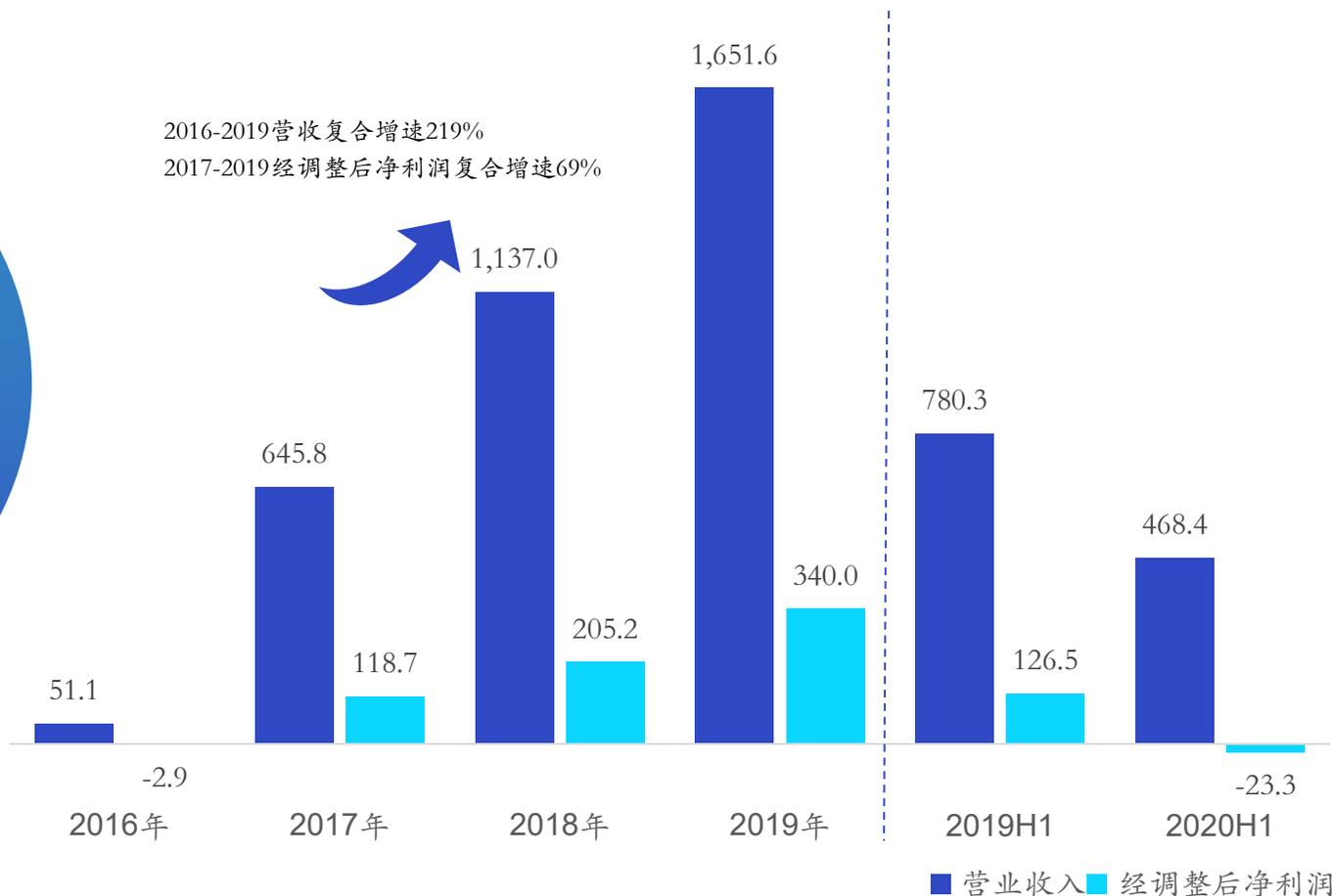
营业收入&经调整后净利润

人民币：百万元

2020H1 现金
及现金等价物+金融资产

1,294

人民币/百万元



- 2020年上半年，受疫情影响，互动效果广告业务受到广告主预算的削减及线下消费场景流量的短暂停滞的双重压力。疫情后广告主预算及线下流量的快速恢复，下半年开启广告行业传统旺季。

SaaS业务高速发展，互动广告积蓄势能

SaaS高速发展

单位：百万元

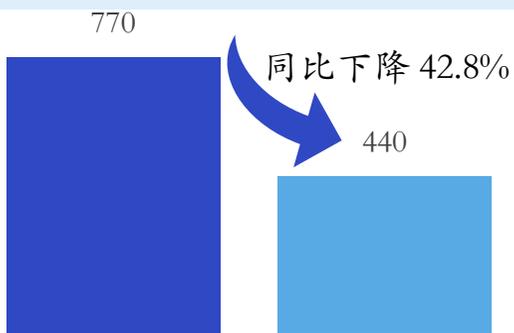


SaaS

■ 2019H1 ■ 2020H1

互动广告受疫情影响短期波动

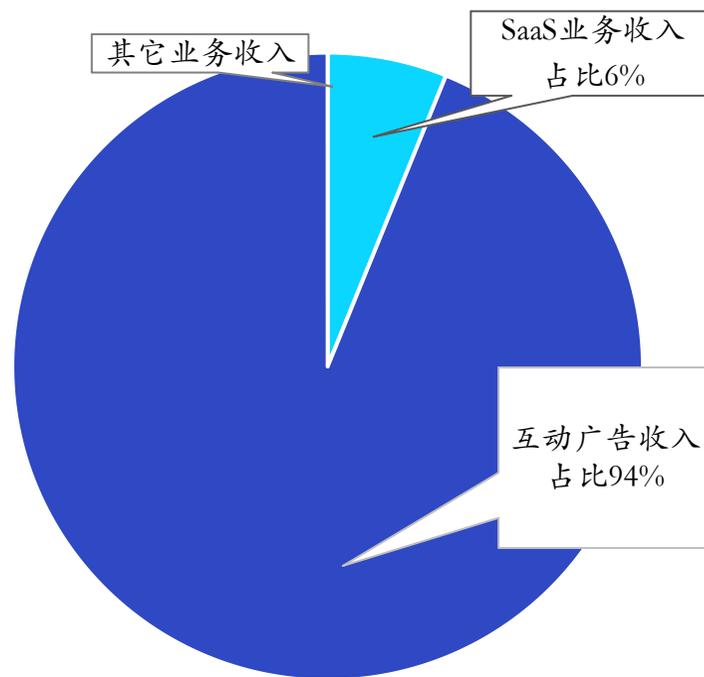
单位：百万元



互动效果广告

■ 2019H1 ■ 2020H1

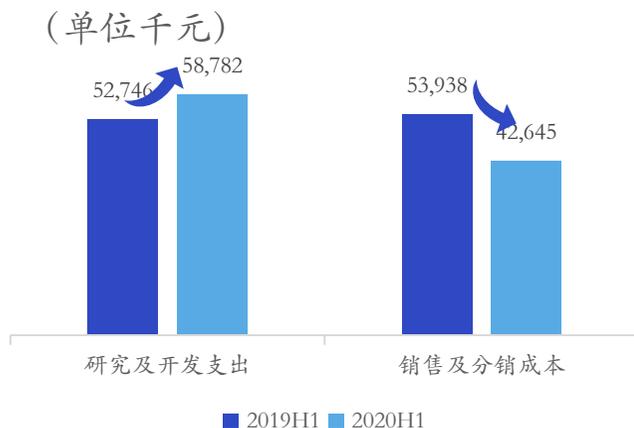
收入占比



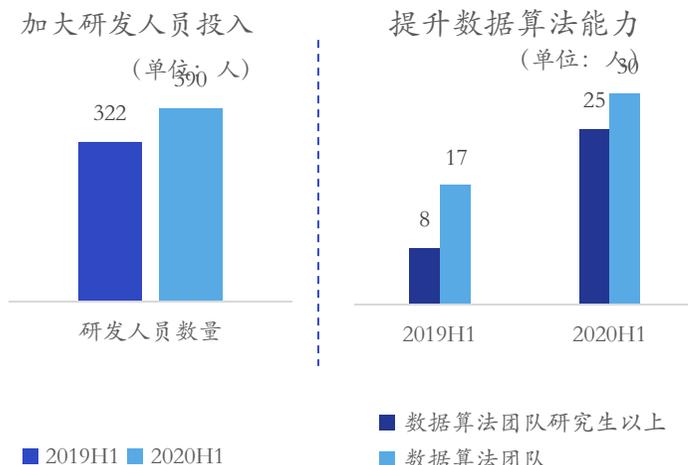
■ 其它业务收入 ■ SaaS业务收入
■ 互动广告收入

稳健的经营能力

研发投入加强
运营效率提升



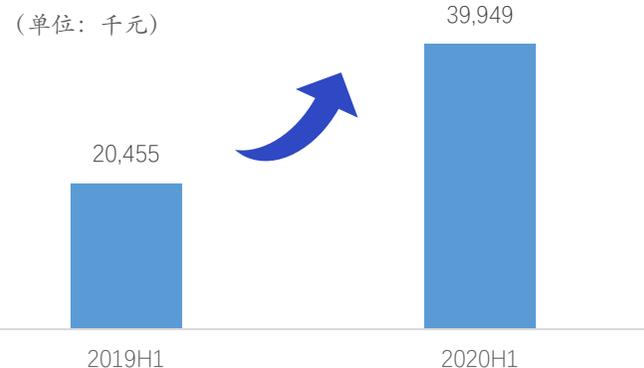
持续引入高端
人才



充足现金储备和稳健现金流构筑高安全边际



高合约负债奠定未来收入基础



注: 合约负债指已签约尚未摊销金额, 主要由用户运营SaaS业务产生并主要在未来分摊进入收入

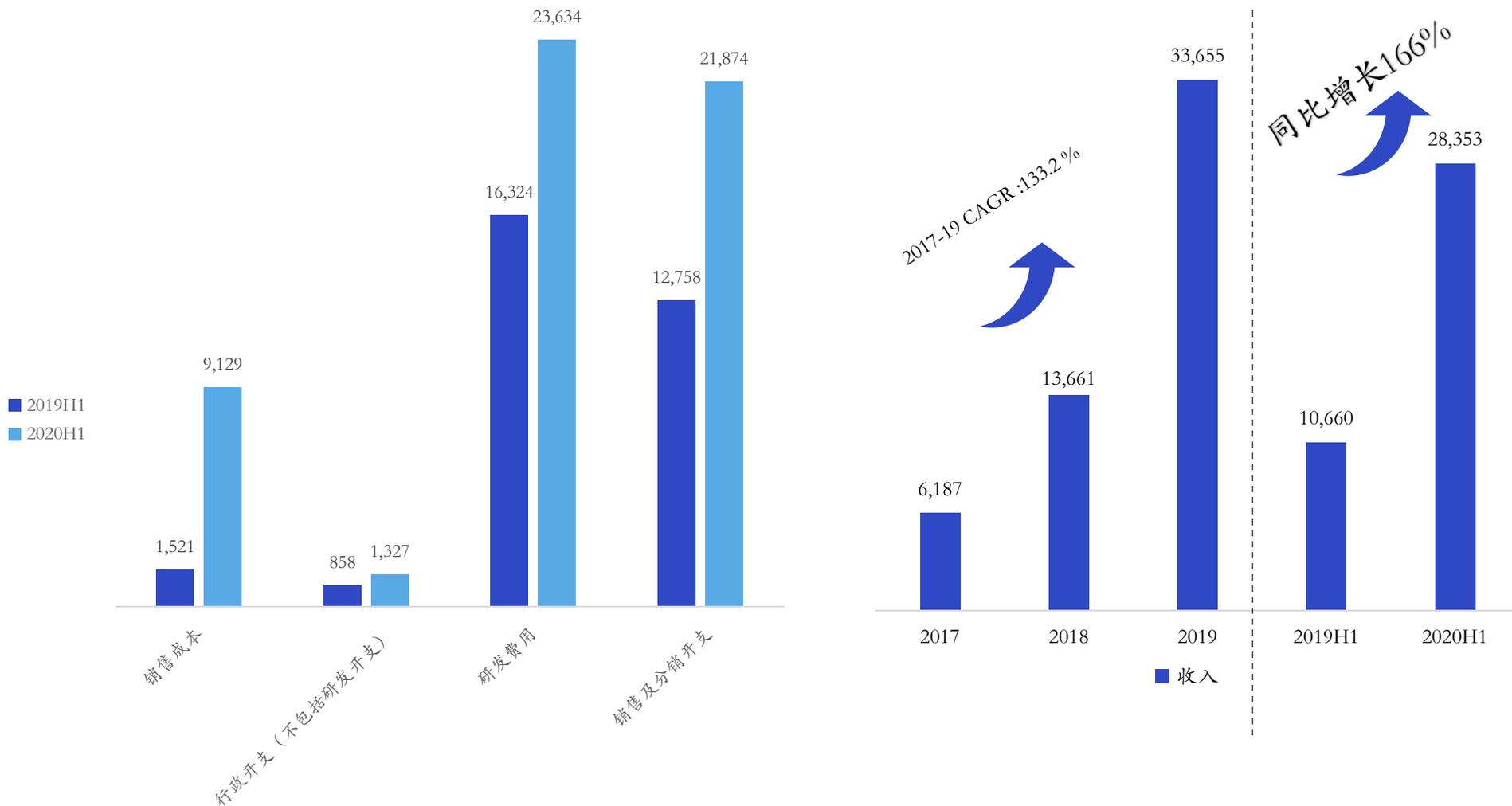
Duiba Group
兑吧集团

○ SaaS业务介绍 ○

高速增长的用户运营SaaS业务

SaaS业务财务数据

RMB 千元

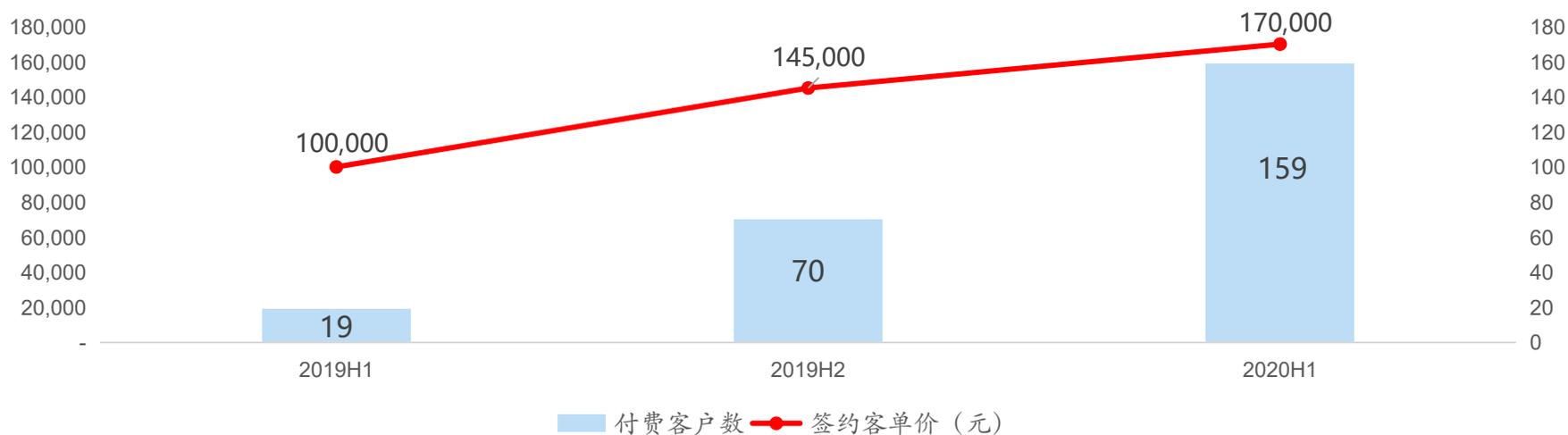


2020H1 用户运营SaaS最新业务数据

业务指标优异

付费客户数	727 个	YoY 28%	↗
新签约（含续约）客户数	345 个	YoY 31%	↗
上半年签约客单价	11.5万元	YoY 98%	↗
金融行业SaaS服务持续发力	159个	YoY 737%	↗
客户流失率	6.5%		

金融行业签约情况



2020H1 兑吧 SaaS 客户分布

2020年上半年新签约客户行业 单位：份



SaaS

金融行业 服务159个客户

全行业线下 服务568个客户

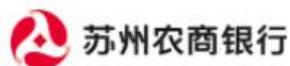
全行业线上

2020年618期间 服务14家 淘宝品牌商家



金融行业——兑吧用户运营SaaS为银行提高经营效益

兑吧为银行to c业务部门（如网络金融部/信用卡部）提供更先进的线上经营客户的产品服务，提升了银行线上活跃客户和获取客户的能力，促进客户更高频的使用/购买金融其产品服务。最终帮助银行实现了线上经营模式的创新，提高经营效益。



银行业收费

用户运营VIP版套餐
收费：198000元/年

直播工具
收费：50000-80000元/场

定制服务
收费：依据个性化需求收费

金融
saas 产品

金融行业——兑吧直播SaaS简介

兑吧直播的价值：

- 1.疫情大环境下，协助业务线上开展；
- 2.通过互动，获取更多精准业务线索；
- 3.微信环境下，促进用户裂变获取更多新用户。



直播服务5W-8W /1场，截止2020年6月30日，已签约3家银行及保险客户提供了多场直播服务。

兑吧用户运营SaaS优势



非优先级开发，周期长，通常以月为单位

单招产品经理或技术开发月薪2W，团队运作至少需要5人，一年需投入>120W

由于线下企业信息化程度低，以及大多数企业用户运营经验匮乏，效果难以达到预期

时效性高

成本低

效果好

技术壁垒

开发周期通常：1-2周

更多的合作经验，更低的试错成本，基础套餐价格仅需6W，升级套餐仅需13W

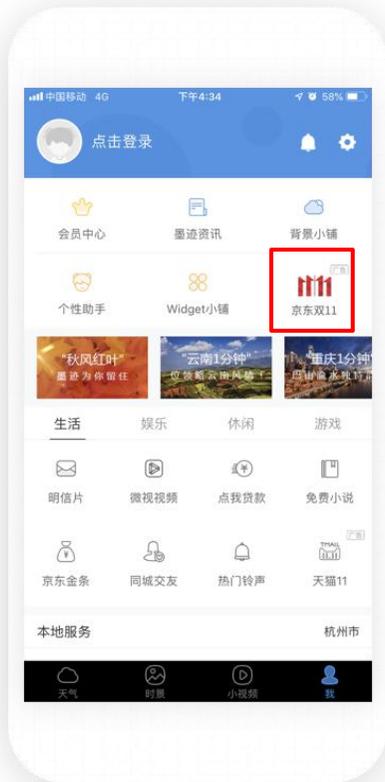
策略丰富，服务各类线上线下大中型企业，经验丰富效果优异

高度稳定的用户运营SaaS系统
具备高度延展性的底层架构
敏感数据兑吧采用一套
类似于支付宝使用的加密算法安全可靠

Duiba Group
兑吧集团

○ 互动广告业务介绍 ○

互动广告链路展示



用户点击广告入口



进入活动场景



点击【立即领取】



进入广告主落地页

互动广告较其他移动广告模式对比特点

	传统广告	原生广告	互动式效果广告
广告入口 / 位置:	 <p>主要在应用的开屏页， 页面横幅</p>	 <p>信息类</p>	 <p>投放位置不限</p>
内容标准化:	高 / 标准化		低 / 非标准化
用户体验影响:	与用户页面内容契合度低，用户体验差	与用户页面内容契合度不高， 激励性较低	与用户页面内容契合度高，主要为活动形式，激励用户高度参与活动，帮助用户打发时间并满足价格敏感用户的心理
效果:	低		高
点击转化率:	0.3%-15.0%		> 20%

数据来源：艾瑞咨询

我们服务了丰富多样的行业和广告主

中国平安
PINGAN

微保

水滴保

小米金融
小米家的综合理财平台

淘宝直播

省呗

支付宝
ALIPAY

手机淘宝

拼多多
拼着买·才便宜

京喜

返利
为美好生活而省
Fanli.com

饿了么

蜂鸟有享

美团

大众点评

快手

中国移动
China Mobile

China
unicom中国联通

英孚教育
English First

招商银行 | 信用卡
CHINA MERCHANTS BANK | Credit Card

我们的流量来源结构

4,909

媒体流量来源



未来-互动广告的流量场景更加多元化、丰富化



数字电视流量

2019H1我国智能电视总激活规模达2.03亿台，预计2022年智能电视激活将达到2.8亿台规模。根据中国广电数据，DVB+OTT/IPTV+OTT模式合计占比83.4%，占据主流地位。



小程序流量

2019年中国小程序数量达到300万个，日活跃用户数规模达到3.3亿人，交易金额达到12000亿元。



物联网场景

国内5G的广泛覆盖，IOT的快速发展以及大量的线下公共服务场景的不断丰富，都在进一步建立起万物互联的智能世界，人们各类生活场景将会被更广泛，更深层的连接。

持续加大数据算法等研发投入

2020H1研究开发费用

人民币0.59亿 **+12%YoY**

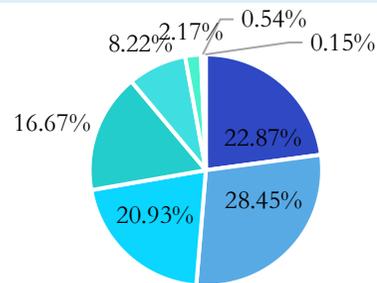
经验丰富的技术团队

CTO

北京大学计算机专业硕士
曾就职于阿里、百度等
担任广告算法专家

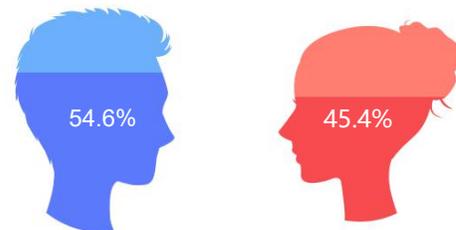


推响用户年龄分布

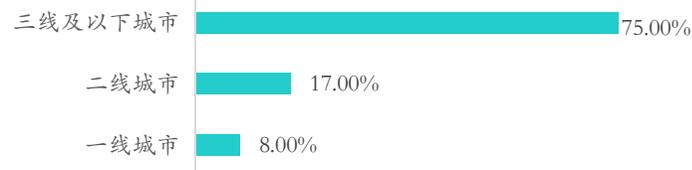


- 20岁以下
- 20-30岁
- 31-40岁
- 41-50岁
- 51-60岁
- 61-70岁
- 70-80岁
- 80岁以上

性别占比



广告业务核心投放区域



SDK项目启动

2019.9启动SDK接入



SDK效益初显

2020.6

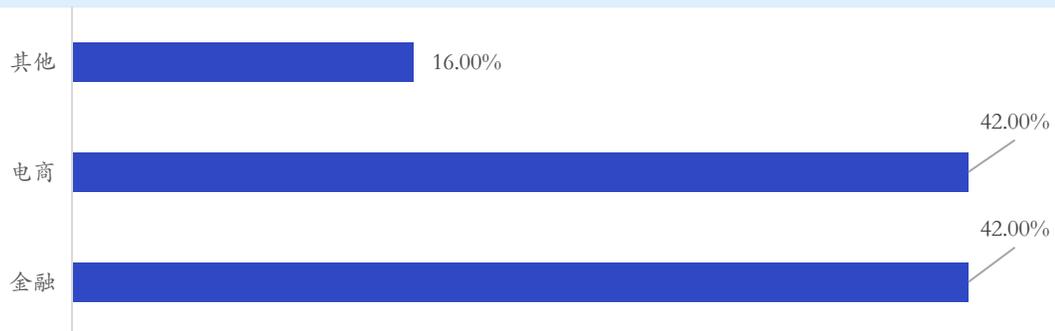
SDK DAU > 500万

SDK累计覆盖用户超2亿

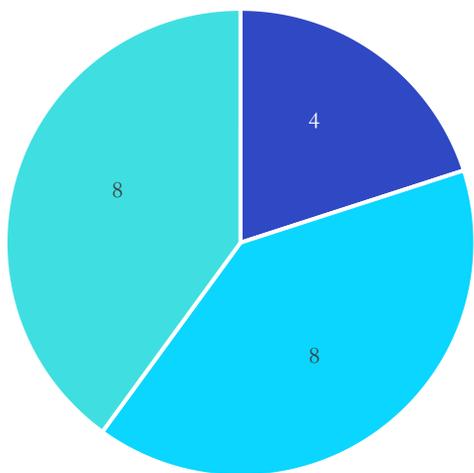


广告主结构升级

广告主行业构成

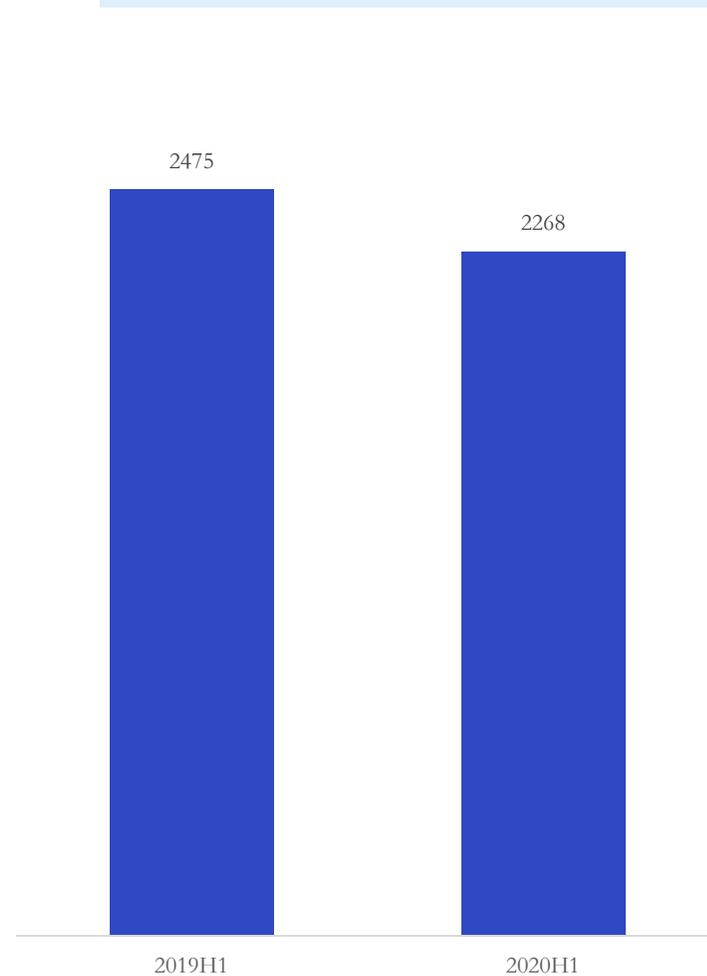


TOP20广告主组成



■ 上市电商平台 ■ 上市金融平台 ■ 其他

截止6月30日止广告主数量

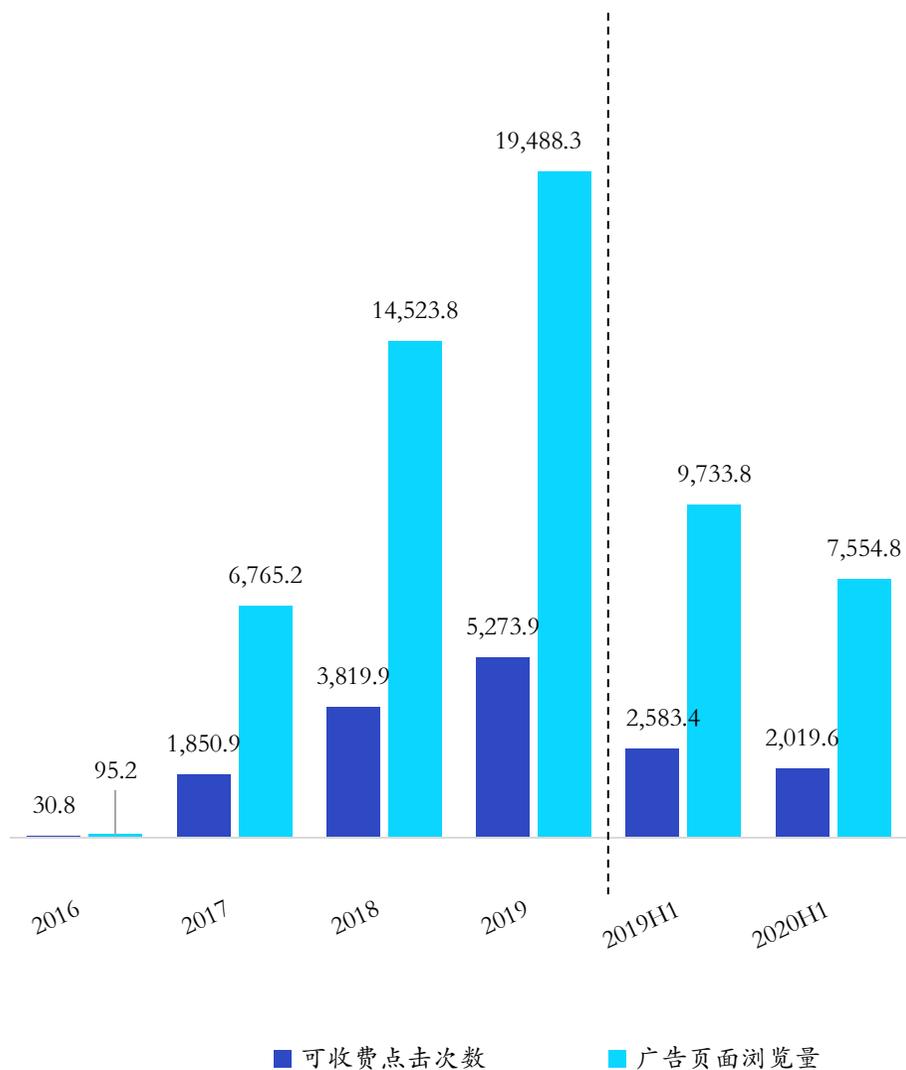


■ 截止6月30日止广告主数量

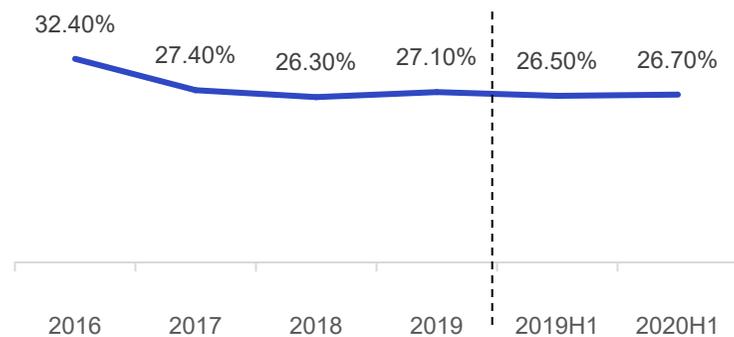
广告业务积蓄势能

发券及点击

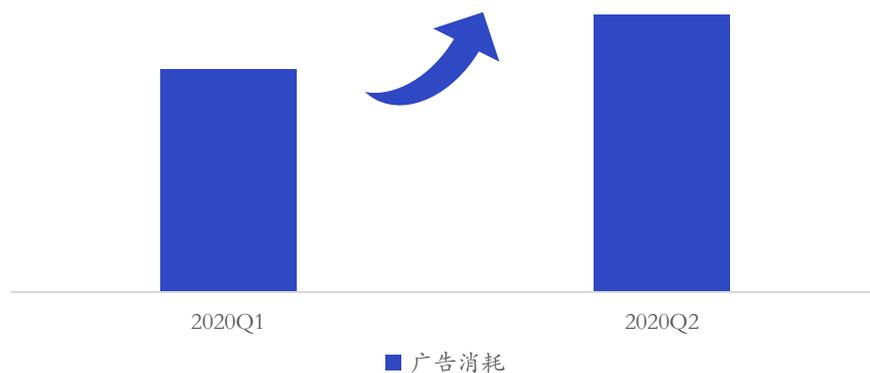
(单位: 百万次)



点击转化率



二季度呈现快速复苏



Duiba Group
兑吧集团



业务展望



业务展望

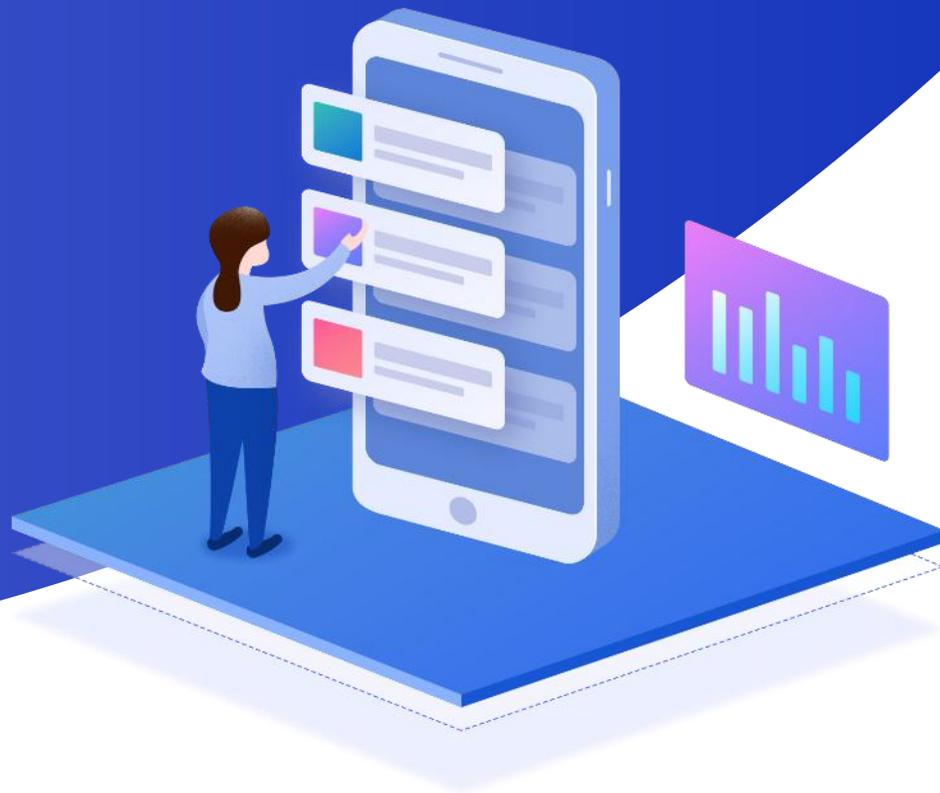
此次疫情对未来经济带来的一个深远的影响——企业正进一步加大对数字化转型升级的投入，尤其是主体业务仍主要依赖于线下场景和渠道的行业，其中银行业则是一个典型代表，疫情期间线下网点无法营业、客户经理无法拜访客户，极大影响了其业务的正常开展。线上用户运营和线上新用户场景的打造，成为了各大银行极为迫切的业务升级需求。兑吧将长期深耕垂直行业的用户运营SaaS，不断升级、创新我们的产品服务，为银行、零售等行业创造更大的长期价值。

此次疫情期间对兑吧的互动广告业务造成了较大影响，一方面是线下消费场景流量因疫情造成的阶段性停滞，另一方面是全行业的广告主预算承压。但随着国内经济复苏，两方面的负面影响都已逐步消除，互动广告业务持续增长的市场环境已经得到显著改善。展望下半年，兑吧将坚持广告流量端线上线下、全渠道、全场景覆盖的多元化流量结构策略，除了线下消费场景之外还将进一步拓展微信小程序流量、数字电视流量，以及未来5G全面覆盖后的物联网时代下各类流量入口。

帮助企业提高效益，是兑吧这支年轻的团队长期不懈追求的使命！

附录

Duiba Group
兜吧集团



损益表摘录

人民币千元	截至12月31日止年度			截至6月30日止6个月	
	2017	2018	2019	2019H1	2020H1
收入	645,792	1,137,032	1,651,636	780,294	468,404
增长率	1162.80%	76.00%	45.30%	64.50%	-39.97%
销售成本	-403,766	-708,119	1,084,138	-535,998	-400,981
毛利	242,026	428,913	567,498	244,296	67,423
毛利率	37.50%	37.70%	34.40%	31.30%	14.39%
其他收入及收益	3,260	13,222	31,942	15,844	27,509
销售及分销开支	-46,026	-107,156	-105,185	-53,938	-42,645
行政开支	-82,213	-173,554	-221,813	-118,221	-103,669
以公允价值计量并计入损益金融负债的公允价值变动	-18,605	-453,592	-475,790	-467,675	-
其他开支	-79	-1,139	-5,774	-1,232	-5,998
融资成本	-	-5,772	-244	-	-
税前利润 / (亏损)	98,363	-299,078	-209,366	-380,926	-57,380
所得税 (开支) / 抵免	-255	7,496	9,562	-1,517	9,541
年内 / 期内利润 / (亏损)	98,108	-291,582	-199,804	-382,443	-47,839
调整年内 / 期内溢利 / (亏损) 的对账					
年内 / 期内溢利 (亏损)	98,108	-291,582	-199,804	-382,443	-47,839
股份付款	1,991	12,247	28,769	8,983	24,563
上市开支	-	25,188	35,226	32,243	-
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	18,605	453,592	475,790	467,675	-
融资成本 ⁽¹⁾	-	5,772	-	-	-
经调整年内 / 期内溢利 / (亏损)	118,704	205,217	339,981	126,458	-23,276
占收入比例	18.40%	18.00%	20.60%	16.20%	-4.97%

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。

资产负债表摘录

人民币千元	截至12月31日止		截至6月30日止	
	2017	2018	2019	
非流动资产				
物业, 厂房及设备	3,600	8,930	5,238	4,331
无形资产	96	894	679	534
递延税项资产	3,133	10,877	20,863	30,602
预付款项, 按金及其他应收款项	327	1,979	1,606	875
非流动资产总值	7,432	22,680	31,880	60,310
流动资产				
贸易应收款项	14,474	114,963	146,586	113,495
预付款项, 按金及其他应收款项	13,819	46,570	123,575	128,104
以公允价值计量并计入损益的金融资产	224,882	426,172	1,072,857	1,182,280
现金及现金等价物	90,790	281,565	220,779	111,703
流动资产总值	356,041	869,270	1,564,377	1,535,582
总资产	363,473	891,950	1,360,567	1,595,892
流动负债				
贸易应付款项	93,087	63,209	101,853	110,855
客户垫款, 其他应付款项及应计项目	90,195	88,443	109,277	92,834
合同负债	27,522	20,657	20,455	2,653
流动负债总额	210,804	172,309	234,573	39,949
流动资产净值	145,237	696,961	1,329,804	246,291
资产总值减流动负债	152,669	719,641	1,361,684	1,349,601
非流动负债				
以公允价值计量并计入损益的金融负债	144,680	1,151,391	-	-
非流动负债总额	144,680	1,151,639	1,117	1,869
资产 / (负债) 净额	7,989	-431,998	1,360,567	1,347,732
权益				
股本	-	44	72	69
库存股	-	-	-108,565	-
储备	7,989	-432,042	1,469,060	1,347,663
权益总额 / (资产亏损净额)	7,989	-431,998	1,360,567	1,347,732

数据来源: 公司公开信息

现金流量表摘录

人民币千元	截至12月31日止年度			截至6月30日止6个月	
	2017	2018	2019	2019H1	2020H1
经营活动所得现金流量					
税前利润 / (亏损)	98,363	-299,078	-209,366	-380,926	-57,380
就下列项目作出调整:					
银行利息收入	-112	-2,462	-3,111	-945	-882
以公允价值计量并计入损益的金融资产投资收入	-2,001	-8,021	-19,172	-5,047	-11,636
以公允价值计量并计入损益的金融资产的公允价值变动	-501	-2,128	-1,586	-7,716	-9,605
以公允价值计量并计入损益金融负债的公允价值变动	18,605	453,592	475,790	467,675	-
贸易应收款项减少 / (增加)	-10,097	-101,102	-31,665	91,450	32,650
预付款项, 按金及其他应收款项增加	-10,298	-34,368	-77,235	-849	-3,218
贸易应付款项增加 / (减少)	88,172	-29,878	38,644	16,086	9,002
递延收入增加 / (减少)	27,522	-6,865	-202	-8,931	19,494
客户垫款, 其他应付款项及应计项目增加	57,469	-1,752	20,834	12,502	-16,443
经营活动所得现金流量净额	269,764	-7,423	240,967	199,974	-1,932
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	-378,381	-1,564,013	-3,065,898	-1,738,112	-1,394,440
出售以公允价值计量并计入损益的金融资产所得款项	180,770	1,372,876	2,441,703	860,035	1,294,909
投资活动 (所得) / 所用现金流量净额	-199,826	-231,231	-625,740	-873,435	-104,077
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	574,640	-
购回股份	-	-255,890	-138,135	-3,340	-
融资活动所得现金流量净额	-	403,550	304,397	543,429	-3,654
现金及现金等价物增加净额	69,938	164,896	-80,376	-130,032	-109,663
年初 / 期初现金及现金等价物	20,852	90,790	281,565	281,565	220,779
年末 / 期末现金及现金等价物	90,790	281,565	220,779	159,945	111,703

数据来源: 公司公开信息

谢谢!