



深圳道格资本管理有限公司

DG CAPITAL LIMITED

深圳道格资本管理有限公司

道格资本历史发展轨迹

- 上市咨询顾问+单项目股权投资
- 投资案例：匹克体育（2009年9月香港上市）、柏堡龙（2015年6月深交所上市）、起步股份（2017年7月上交所上市）
- 搭建由国内资本市场TOP10的投行、律所、会计师事务所核心人员组成的投资团队
- 建立完善的投资-内控体系与管理流程
- 常态化开展股权投资及财务顾问业务
- 成立并购投资部，常态化开展并购基金业务，**并与十家上市公司成立并购基金**
- 产业投资部正式成立
- 依托并购基金和产业基金，进行行业综合性股权投资基金业务
- 全面搭建股权投资基金、并购基金、产业基金“三位一体”的新投资业态
- 逐步落地政府引导基金，其中2017年下半年道格获得湖北省省级股权投资引导基金发起设立**3亿元**参股子基金的管理人资格，**并已陆续投出项目金额2亿元**
- 落地与葛洲坝集团和中国政企合作基金的合作，成立50亿基金，切入PPP领域



斩获多项殊荣



- ◆ 投中2018年度中国最佳私募股权投资机构TOP100
- ◆ 投中2017年度中国最佳教育培训领域投资案例TOP10
- ◆ 投中2016年度中国新锐私募股权投资机构TOP10
- ◆ 投中 2016年度中国文化及娱乐传媒产业最佳体育领域投资案例TOP10



- ◆ 2019中国创投金鹰奖年度最佳PE机构、年度最佳募资机构
- ◆ 2018年创投金鹰奖新零售行业最佳创投机构
- ◆ 2018年创投金鹰奖环保行业最佳创投机构
- ◆ 2017年创投金鹰奖最具成长性创投机构
- ◆ 2017年创投金鹰奖大消费行业最佳投资机构

CVCRI 2019
中国风险投资年度大奖 / 金投奖 /

- ◆ 2019年度中国最具社会责任投资机构TOP10
- ◆ 2019年度中国成长型PE投资机构TOP10
- ◆ 2019年度中国最佳节能环保领域投资机构TOP10
- ◆ 2019年度中国消费升级领域投资机构TOP20

三位一体的业务体系

并购基金：

- 为股权基金和产业基金提供行业经验与企业管理经验
- 为股权基金和产业基金提供基本退出保障
- 帮助股权基金和产业基金发现最具发展潜力的行业细分领域及项目信息
- 通过与上市公司合作，为股权基金及产业基金投资标的提供行业资源
- 为股权基金和产业基金培育团队

股权基金：

- 为产业基金和并购基金提供行业最新发展信息
- 为产业基金和并购基金进行项目储备
- 对于不接受产业基金和并购基金控股型投资的标的公司，可通过股权基金投资分享标的公司的成长收益
- 为并购基金储备潜在的合作对象
- 为产业基金储备潜在的买家
- 为产业基金和并购基金培育团队

产业基金：

- 为并购基金和股权基金进行项目储备
- 股权基金至并购基金中间阶段投资
- 为股权基金和并购基金培育团队
- 为股权基金投资标的提供外部资源服务
- 对于不适宜于并购基金投资阶段，同时又接受控股型投资的标的公司，通过产业基金介入，参与经营管理，最大化获取标的公司成长收益



股权基金业务

—— 深耕股权投资行业多年，持续拓展各项赛道

- 截至目前，道格资本含认缴规模在内，累计募集资金超200亿元
- 作为私募基金管理人管理的基金累计有42支

精耕服装行业

布局大消费行业

拓展医疗服务

拓展高端制造和节能环保



BOBAOLON



与柏堡龙成立产业并购基金

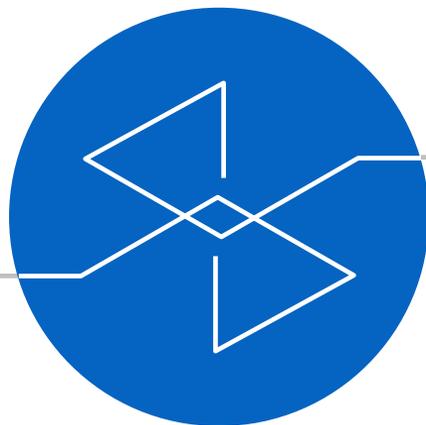


高端制造
节能环保

股权基金业务

——持续关注并布局能源行业

新能源



- 成立10亿元产业投资基金投资于尚德电力
- 成立2亿元产业基金投资清电科技
- 参与零碳工场A轮投资

- 与贵州盘江集团合作煤电一体化并购5亿元
- 与葛洲坝共同参与新疆葛洲坝大石峡水利枢纽项目



传统能源

退出项目案例



中国领先的运动
服装品牌

- ◆ 2009年香港主板上市
- ◆ 道格作为上市总协调人，连续三年为其提供融资服务，主导推动其上市

BOBAOLON

A股唯一第三方服装
设计类公司

- ◆ 2015年登陆深圳中小板
- ◆ 道格作为上市总协调人主导推动其上市，并成为A股唯一一家服装设计上市公司

ABC KIDS

A股中国童鞋行业
龙头企业

- ◆ 2017年登陆上海证券交易所
- ◆ 道格作为上市总协调人主导推动其上市



国内最大内资高
端英语培训机构

- ◆ 2020年登陆美国纳斯达克
- ◆ 道格自2016年首次投资，并连续两次追加投资，为美联目前第一大财务机构股东

并购基金及资产管理业务

—— 并购基金管理经验丰富

公司名称	匹克体育	东方网力	柏堡龙	天翔环境	新洋丰
公司代码	01968.HK	300367.SZ	002776.SZ	300362.SZ	000902.SZ
基金规模	20亿港币	3.6亿元	20亿元	10亿元	10亿元
行业	体育	安防、TMT	消费连锁	环保	新农业
合作内容	道格资本作为海外私有化并购的总协调人，成功完成匹克在香港私有化	收购美国安防行业龙头公司，道格资本是大股东之外出资额最大的机构	与柏堡龙共同发起设立柏堡龙道格产业并购基金，在国内和国外进行产业并购	与天翔环境共同成立并购基金，投资于全球水务、环保、资源再生相关领域并购项目	与新洋丰共同成立并购基金，投资于现代农业产业链上的优质产业资源
公告时间	2016年11月	2017年3月	2017年5月	2017年9月	2017年11月
目前状态	已经公告 投资完成	已经公告 投资完成	已经公告 投资进行中	已经公告 投资进行中	已经公告 投资进行中

并购基金及资产管理业务

—— 并购基金管理经验丰富

公司名称	依米康	永泰能源	盘江控股	迅游科技	凯龙股份	协鑫能科
公司代码	300249.SZ	600157.SH	600395.SH	300467.SZ	002783.SZ	002015.SZ
基金规模	10亿元	40亿元	5亿元	5亿元	10亿元	10亿元
行业	数据中心	能源	能源	TMT	军民融合	能源与数据中心
合作内容	以智慧城市及数据中心相关产业运作及整合等为主要投资方向	电力等能源相关产业运作、资产整合为主要投资方向	助力公司开拓发电、煤焦一体化的循环经济之路；联动煤炭、电力等产业链上下游企业发挥产业链协同效应	以新兴信息技术开发、军民融合技术应用、互联网应用和运营服务产业为主要投资方向	军民融合及公司产业链为主要投资方向	清洁能源发电、综合能源服务、能源科技、能源大数据、数据中心、危险废物处理利用为主要投资方向
公告时间	2018年5月	2018年6月	2018年6月	2018年7月	2019年1月	2020年10月
目前状态	已经公告 投资进行中	已经公告 投资进行中	已经公告 投资完成	已经公告 投资进行中	已经公告 投资进行中	已经公告 投资进行中

产业基金及引导基金业务

道格已有多个与地方政府合作基金落地，与葛洲坝集团、中国政企合作投资基金等多家央企、国企建立了深入的项目合作关系，深刻了解国有企业及地方政府在基金合作项目中的要求和特点

基金规模：3亿元

- 2017年下半年，道格资本获得湖北省省级股权投资引导基金发起设立参股子基金的管理人资格
- 管理政府引导基金，主要投资方向以湖北省政府引导产业为主。目前已陆续投出项目金额2亿元

基金规模：10亿元

- 与湖北省荆门市农谷投资控股集团有限公司共同发起成立通航产业投资基金，并作为该基金管理人
- 基金主要投向通航设备、机场管理、培训、俱乐部等相关企业



葛洲坝集团战略合作方

规模：105亿元
合作内容：

- 邵阳城市地下综合管廊项目
- 山东高速部分路段建设项目
- 山西朔州某道路基础设施项目
- 广西葛洲坝田西高速公路项目

产业基金及引导基金业务

——与多个地级市合作设立产业落地基金

道格资本充分发挥信息、资源、专业化投资理念的优势，助力地方经济高质量发展探索出了一套有效的双招双引解决方案



➤ 4亿元产业基金+20GW硅片产能

道格资本为宿州引进清电光伏科技，形成“工业硅→多晶硅→单晶硅→硅片”的绿色硅基全产业链生态系统，计划在宿州投资20GW硅片产能。

➤ 成立5亿元产业基金+落地8GW光伏电池

尚德光伏于宿州落地8GW电池产能，完成宿州新能源产业从0到1的突破。同时，配套成立5亿元产业基金投资于新能源产业上下游，为当地新能源产业持续赋能。

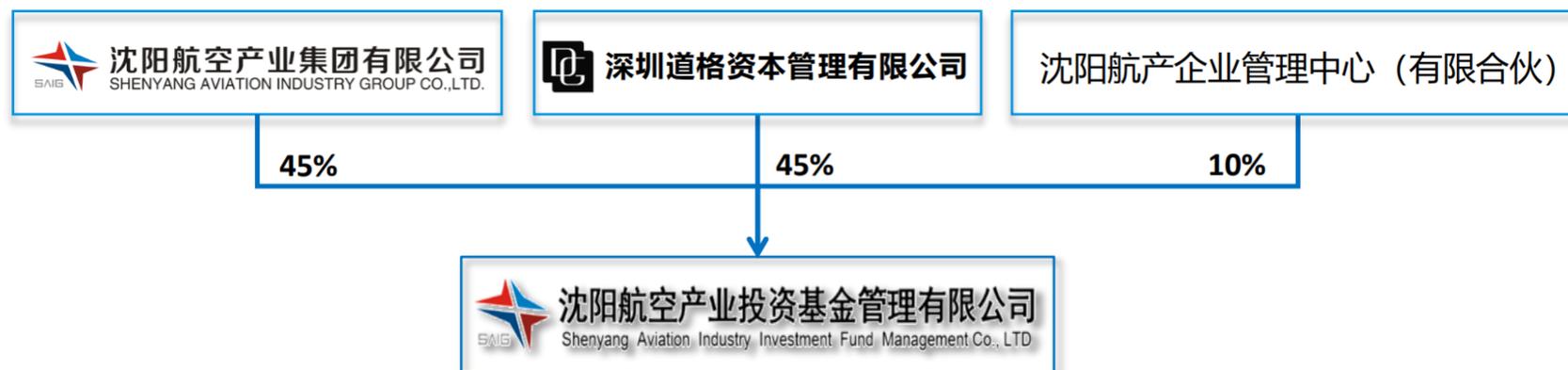
➤ 成立10亿元产业基金+10GW组件产能落地

道格资本联合顺风新能源、凤阳产投合作成立10亿元产业基金，共同投资于尚德光伏在凤阳的10GW新增产能，并在当地设立产业研究院，光伏板块全球总部。尚德作为全球光伏组件行业知名品牌，总部落地滁州将有利带动滁州整个光伏产业发展，进一步在世界打响滁州“世界光伏之都”的品牌。

产业基金及引导基金业务

——与沈阳航空产业集团合作设立私募基金管理公司

背靠沈阳丰富航空产业资源，依托沈阳航空产业集团、沈阳航空产业技术研究院的行业深度，结合深圳道格资本的基金管理经验，形成了股权投资、产业投资、并购基金管理相辅相成的业务体系。以基金的形式支持沈阳航空产业集团的主业发展，及沈阳市航空产业升级转型。



道格的竞争优势

——项目挖掘脉络清晰，把控能力强



道格的竞争优势

——强大的资金募集能力：金融机构成为道格资本股权基金主要投资方

- 目前，道格的LP包括多家国内知名机构，互相已结成紧密的合作关系，将各自发挥彼此广泛而丰富的资源能力，共同推进被投资企业资本发展

银行LP



券商LP



国内顶级投资机构和金融机构LP



道格的竞争优势

——强大的资金募集能力：除十一家上市公司外，道格资本还拥有大量政府和国资投资方

国家层面

- 中央企业贫困地区产业投资基金（国务院国资委下属）
- 中国政府和社会资本合作融资支持基金（财政部下属）

政府层面

- 湖北省政府
- 江西省政府
- 荆门市政府
- 宿州市政府
- 武昌区政府
- 浙江长兴县政府

央企层面

- 葛洲坝集团
- 五矿国际信托
- 远东宏信
- 招商局资本

道格的竞争优势

—— 严格的风险控制体系

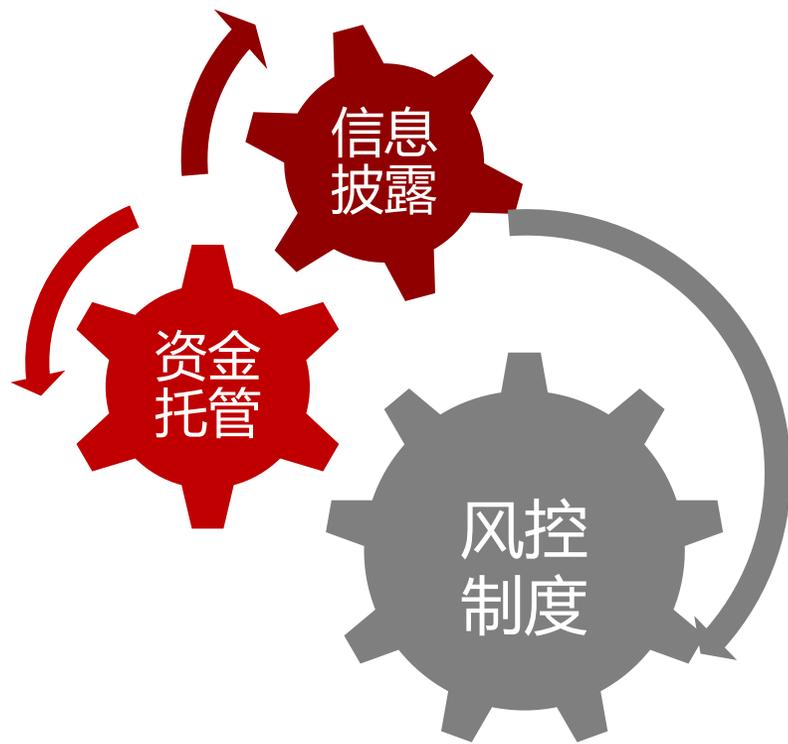
基金层面的风险控制



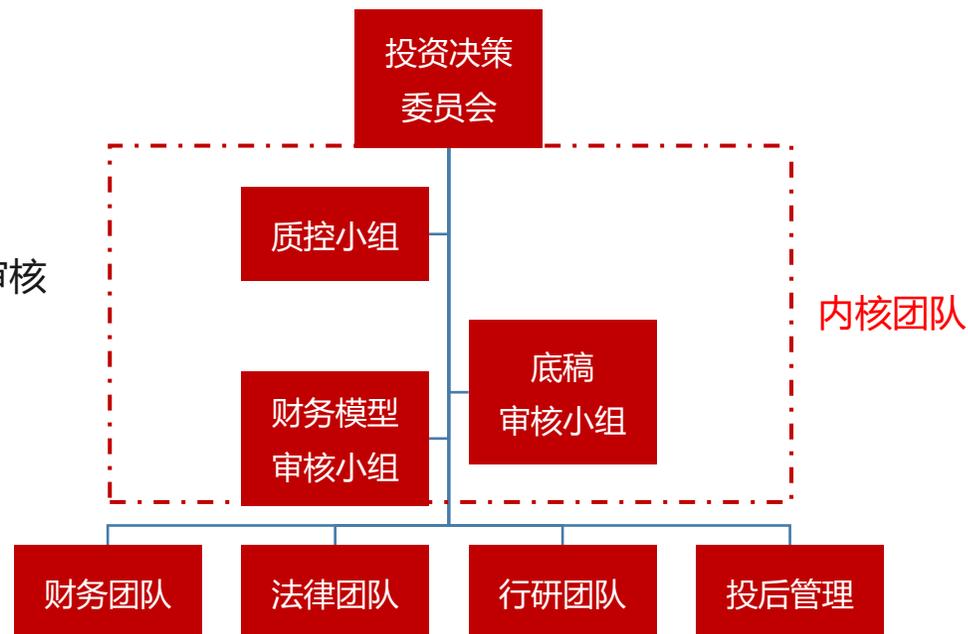
项目层面的风险控制



投资架构



- 严格的项目筛选机制
- 偏保守的估值原则和模型
- 严谨详实的尽职调查体系
- 财务模型审核+底稿质量审核
- 科学的内部决策机制
- 投资团队强制跟投机制



道格的竞争优势

—— 投后管理及增值服务能力强

道格资本具备较强的投后管理及增值服务能力，包括协助企业拓展市场渠道、优化业务流程、改善公司治理、规范财务管理、明确发展战略、丰富资本运作、推荐高管人员、引入专业合作伙伴等。在过往投资案例中，如柏堡龙投资中，道格资本为其提供包括推荐财务总监、规范财务管理、优化业务流程等增值服务；匹克体育投资中，道格资本为其提供包括推荐财务总监、派驻长期财务协助人员、协助进行同行业收购的资本运作等

道格的竞争优势

—— 资产整合能力强

- 道格资本在投资之初便站在产业或证券化层面考虑退出问题，并凭借较强的资本运作和整合能力，为项目提供多样化的退出渠道

IPO退出

- 道格资本投资团队成员大部分来自各大知名券商、律所或会计师事务所，包括中金、招商证券、通商律所、毕马威、德勤等，参与或主持过多家公司上市工作，在上市政策理解和把控、项目上市可行性判断上具有丰富的经验

上市公司并购退出

- 道格资本截至目前已与多家上市公司成立并购基金拓展并购业务，给道格资本投资的股权投资项目提供了更多的退出渠道

股权转让退出

- 道格资本已与国内多家优质知名机构形成紧密战略合作关系，在保证项目优质的前提下，项目退出渠道较为通畅
- 道格资本的LP包括大型央企、上市公司、国有企业、券商资金、同业机构PE/VC、金融机构等

专业且经验丰富的投资团队

- 股权基金从设立、运作到上市或并购退出一系列过程皆涉及大量投资专业知识，公司需要专业的投资团队来运作，使公司可专心主营经营，并规避该过程可能发生的诸多证券风险。
- 道格资本作为专业的投资机构，在行业分析、标的筛选及价值发现方面经验丰富；且拥有高超的谈判技巧，有能力在最佳时机、以最合理的价格投资目标企业，**并为公司提供从创始孵化、财务投资、上市策划、并购基金运作到上市后市值管理的全流程专业投资服务。**



专业团队简介

董事长 徐晨阳

- 拥有28年企业高级财务管理、证券事务及资本市场运作经验
- 2000-2003年担任美尔雅 (SH.600107) 的财务总监。2005年成立昊嘉投资，致力于境内公司Pre-IPO投资及境内外IPO服务，2005年徐先生管理的基金作为天使投资人投资匹克体育，匹克体育于2009年9月成功在香港主板挂牌上市 (HK.01968)，基金收益超过35倍；2010年投资柏堡龙 (SZ.002776)，柏堡龙于2015年6月公司成功在深圳中小板IPO，基金回报超过40倍
- 先后参与唯品会 (VIPS.NYSE)、天福茗茶 (06868.HK)、贝斯达 (833638.OC)、友睦齿科 (870468.OC)、浙江起步 (603557.SH)、格林集团、美联英语、大麦电商、昂科生物等项目的投资决策
- 拥有香港中文大学会计硕士学位

总裁 刘辉

- 拥有十四年证券从业经验，曾在中金公司 (HK.03908) 投资银行部和通商律师事务所从事证券业务。
- 作为主要成员先后参与中国平安 (SH.601318)、柳钢股份 (SH.601003)、运达科技 (SZ.300440) 等十多家A股和港股公司IPO；同时主持贝斯达、远海国际、锤子科技、果壳网、美联英语、美泽新能源、盛阳科技、友睦齿科、昂科生物等知名企业投资及资本运作；此外，作为主要成员主导道格资本与匹克体育、东方网力 (SZ.300367)、迅游科技 (SZ.300467)、依米康 (SZ.300249)、新洋丰 (SZ.000902)、天翔环境 (SZ.300362)、凯龙股份 (SZ.002783) 等上市公司成立并购基金，累计金额逾百亿。
- 兼任中南财经政法大学资本市场法治研究中心特聘实践导师，广东健力宝股份有限公司独立董事、华联控股 (SZ.000036) 独立董事
- 拥有中南财经政法大学民商法学硕士学位、律师资格

专业团队简介

罗凯滨先生：合伙人

· 拥有逾十年商业银行和资本市场的工作经验，先后参与匹克体育（HK.01968）、柏堡龙（SZ.00277）、贝斯达（OC.833638）、友睦齿科（OC.870468）、浙江起步、格林集团、美联英语、大麦电商、昂科生物等项目投资，参与了匹克体育、米高国际、世芯电子等海外公司私有化；参与冰熊集团和品上照明等项目并购重组。拥有南非纳塔尔大学工商管理硕士学位（MBA）

晏子青女士：合伙人

· 曾就职于中金公司（HK.03908）财富管理部、深圳高新投集团和深圳中小担保集团，拥有丰富的财富管理与项目融资经验

· 拥有西安交通大学信息工程学士学位及英国杜伦大学金融投资硕士学位

刘澌冬先生：投资总监

· 曾就职于万全智策、前海恒昇和隆门资本。

· 先后执行服务包括过阳光电源，润和软件，溢多利，邦宝益智，凯龙股份，星徽精密等多家上市公司IPO项目；四川金顶重整，湘电股份重组等多家上市公司并购业务。并负责多家上市公司投融资业务；完成多支基金的募集工作，拥有较丰富的资金资源以及上市公司等渠道资源。

· 拥有吉林财经大学经济学学士学位及吉林大学法学学士学位。

王琰女士：投资总监

· 曾就职于公募基金金元顺安。

· 深度参与匹克私有化、美联英语、友睦齿科、新中天等PE项目及柏堡龙（002706）、新洋丰（000902）等多个并购基金项目。

· 作为主要成员落地多个政府产业投资基金，负责资金募集、基金方案设计和交易架构搭建，拥有较丰富的国资及政府引导基金资源。

· 拥有上海理工大学经济学研究生学位。特许金融分析师（CFA三级）



THANK YOU

—— 谢谢观赏 ——