

公司概況

- 字節跳動成立於2012年3月成立，通過人工智能，向用戶推薦其感興趣的內容。
- 目前公司的產品和服務已覆蓋全球150個國家和地區、75個語種，曾在40多個國家和地區位居應用商店總榜前列。
- 當中以定位為中國大陸年輕人的音樂短視頻社區的「抖音」用戶規模增長最快。
- 另「抖音」姐妹版本「TikTok」亦在海外發行，面向世界。「TikTok」曾在美國市場的APP下載和安裝量躍居第一位，並在日本、泰國、印尼、德國、法國和俄羅斯等地，多次登上當地App Store或Google Play總榜的首位。
- 據2020年5月份Sensor Tower的數據顯示，「抖音」及海外版「TikTok」，在全球App Store和Google Play應用程式商店的總下載次數已突破20億次。



主要產品 (節錄)



全球15億
月活躍用戶

57%
每日使用「抖音」
(月活躍用戶)

90分鐘
平均每日使用時間
(日活躍用戶)

37%美國人
每月使用「TikTok」

+ 65%
2021年收入增長
(同比)

國際機構紛紛參投 累計超過70億美元

COATUE

GENERAL ATLANTIC



KKR

SEQUOIA CAPITAL 紅杉資本 | CHINA

SIG SIG ASIA INVESTMENT, L.L.P.

SoftBank Investment Advisers

SOURCE CODE CAPITAL

主要投資者 (節錄, 按字母順序)

| 融資歷史 | 投資者 | 估值 | 參投金額 |
|----------|-------------------------|----------|----------|
| 2013年9月 | 奇虎360、數字天空科技 | - | 1,000萬美元 |
| 2014年6月 | 紅杉中國、順為資本 | 5億美元 | 1億美元 |
| 2016年12月 | 紅杉中國、建銀國際 | 110億美元 | 10億美元 |
| 2017年8月 | 泛大西洋投資 | 220億美元 | 20億美元 |
| 2018年10月 | KKR、春華資本、泛大西洋投資、軟銀、雲鋒基金 | 750億美元 | 40億美元 |
| 2020年3月 | 老虎基金 | 1,000億美元 | 未披露 |
| 2021年3月 | 未披露 | 2,500億美元 | 5.15億美元 |

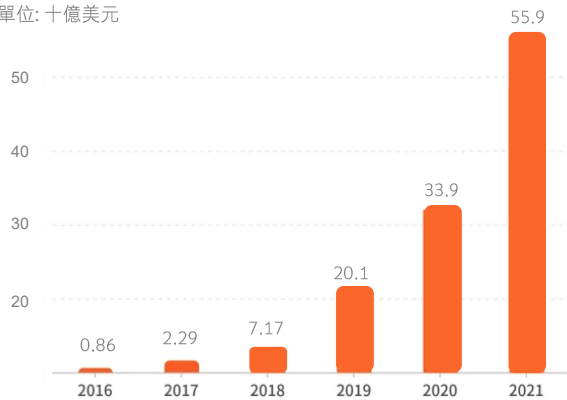
(節錄)

營業收入 - 實現高速增長

字節跳動營收走勢

主要收入來源：廣告、電子商務、現場直播等

單位: 十億美元

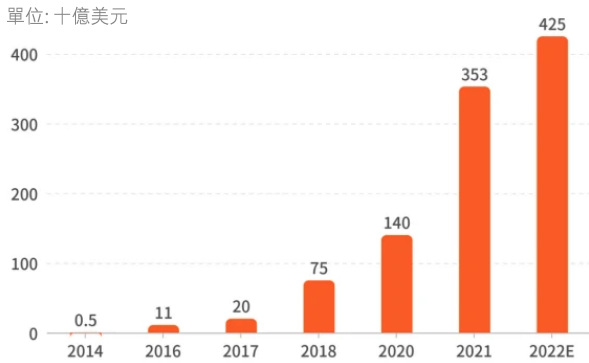


數據來源: 富途牛牛

估值 - 8年翻800倍

字節跳動市場估值走勢

單位: 十億美元



數據來源: 富途牛牛

投資亮點

- 全球布局 – 2022年全球獨角獸首位
- 現價超過15%折讓 (2022年9月) – 與目標3,000億股值回購比較
- 估值被低估 – 與騰訊 (市值：3500 億美元) 之月活躍用戶及增長比較
- 國際級投資者紛紛參投 – KKR、老虎基金、泛大西洋投資、軟銀、紅杉中國等
- 作好上市準備 – 有內地傳媒引述接近字節跳動的人士指出，隨著高準加入出任CFO，字節跳動或抖音可能重啟招股進程



商業

字節跳動任命高級律師高準為CFO

字節跳動任命了專注於中國事務的高級律師高準為新首席財務官，填補了因該公司IPO計劃停滯而空缺了數月的這一職位。

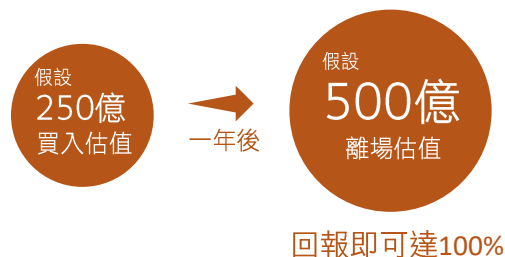
2022年4月26日 10:50 CST 更新



投資方案

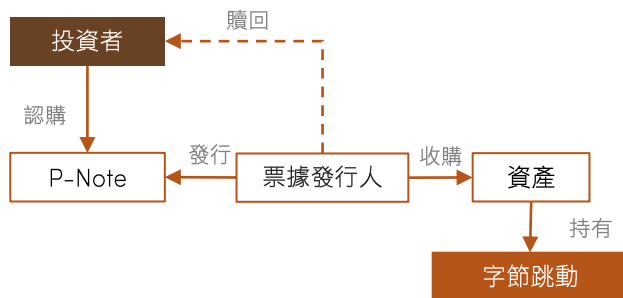
- 最低投資金額：10萬美元
- 通過P-Note 籌集的資金將用於收購規模高達 3,000 萬美元的有限合夥權益 (統稱“資產”)，該資產則持有字節跳動的D輪優先股
- 於字節跳動上市時，P-Note 將從該資產的淨現金收益中以現金形式贖回

投資回報 (參考例子)



投資架構

- 投資者將會透過投資由票據發行人所發行的P Note進行對字節跳動的間接投資



如欲了解更多，請向您尊屬的私人資產管理經理查詢

意博資本亞洲有限公司 (「意博亞洲」) 是一間於香港成立的公司，其註冊辦事處位於香港銅鑼灣希慎道18號利園五期23樓，屬於香港證券及期貨事務監察委員會批准之持牌公司，根據《證券及期貨條例》下可從事第1類 (證券交易)、第4類 (就證券提供意見) 及第9類 (提供資產管理) 受監管活動。意博亞洲為意博金融控股有限公司 (「意博金融」) 的集團成員。本信僅供閣下參考，並不構成任何證券或其他投資產品的邀約或要約，也不構成任何訂立合約或買賣證券或其他投資產品的邀約或要約。本公司只會通過受監管的銷售員向閣下提供此等邀約或要約。收件者不得複製本信整份或部份，也不得將本信整份或部份散佈予第三方。本信所載的所有資訊皆屬機密，僅供獲派發本信的人士參考。如在任何司法管轄區向任何人士派發本信屬違反任何適用法律或法規，則本信不得派發予該人。本信及其提及的任何證券或其他投資產品並未獲香港證券及期貨事務監察委員會或任何其他政府機關 (無論在香港或任何其他司法管轄區) 註冊、批准或否決。本信所提及證券或其他投資產品的優劣或本文件的準確性或充分性均未獲任何政府機關通過或認可。本信所包含的資訊均不應構成投資意見，並未在任何方面顯及任何人士的投資目的、法律、財務及稅務情況或特別需要。投資者應就本信提及的任何證券或其他投資產品尋求專業建議。除非另有註明，否則本信包含的資訊均來自被認為可靠的來源，但本公司對任何該等資訊的準確性或完整性不作任何陳述或保證。假如本信包含有關任何證券或其他投資產品過去業績的資訊，您應注意過去業績並不表明將來表現。若本信提及的任何證券或其他投資產品的基礎貨幣與您的參照貨幣不吻合，您的回報有可能被匯率波動所影響。本信可能包含某些可能被視為前瞻性陳述的陳述。儘管前瞻性陳述表達對本信所提及的任何證券或其他投資產品的判斷及未來期望，但是一些風險、不明朗因素及其他重要的因素可導致真實結果和本來的判斷及期望有巨大的差別。潛在利益與潛在損失並存。本信提及的任何市場或投資見解不屬投資研究。本信包含的信息或會更改，本公司並無責任就任何更改向您作出通知。如本文件構成演示文稿的一部分或與其他檔或材料一併提供給您，本信不應單獨閱讀，也不能就所有本文件所展示及討論的主題提供完整的解釋。投資者應注意投資涉及風險。任何證券或其他投資產品的價格可升可跌。投資者應閱讀受監管的銷售員向閣下提供的詳細資訊及風險因素。如果本信和受監管的銷售員向閣下提供任何不一致之處，以受監管的銷售員向閣下提供的為準。意博金融並未就此資訊中所載任何資料、預測及/或意見的公平性、準確性或完整性，以及任何該等預測及/或意見所依據的基準作出任何明示或暗示的保證、陳述、擔保或承諾。意博金融及其任何子公司、聯屬公司、控制人、董事、高級人員、員工或顧問均不得以何方式直接或間接地承擔責任或義務，無論是明文或暗示，或基於合同、侵權行為、法令或其他形式而引起之任何損失承擔任何責任。任何投資都涉及風險。投資者有責任使用合規的法律、財務及營運顧問，獨立核實投資所依賴的任何數據。在投資之前，投資者應詳細考慮有可能涉及之稅務後果和法律規定。