



北京搜谷集团

# 走进搜谷

探索新模式，共建生态链



政府的助手，司机的家园

打造全国最大的出行财富共享盛宴平台

# 目录

**PART 01** 关于我们

**PART 02** 业务介绍

**PART 03** 模式介绍

**PART 04** 战略规划

# PART 01 关于我们

# ➤ 投资亮点



## 行业资金池◎网约车市场分析

搜谷未来：搜谷专车◎ 融合出租车◎ 顺风车◎ 代驾◎ 后备箱快递◎ 美食◎ 品牌汇

### 成熟的市场

- 网约车—司机3210万人
- 乘客 —超过4.5亿人

### 亿万级的市场

- 网约车—订单流水2720亿
- 出租车—订单流水11001亿

### 发展空间巨大的市场

- 网约车驾驶员证68万本
- 网约车运输证45万本
- 网约车实际需求900万辆

### 用户共享的市场

- 顺风车超过28亿元
- 快递突破500亿件
- 订单突破6000亿元
- 代驾超过2.53亿单
- 订单流水达154亿元

### 四维盈利模式

- 1会员用户充值
- 关联项目
- 招商收入
- 上市

---广积粮、缓称王；打土豪、分田地；为人民服务

---“烧钱”补贴、车无监管设备，交通部定义的严重扰乱市场行为

---有法可依、有法必依，合规化网约专车大势所趋，合法出行市场空间巨大



## ➤ 公司介绍—全国网约车运力服务平台

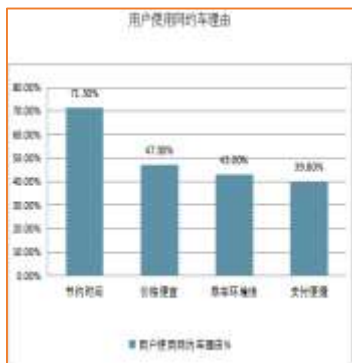
- 北京搜谷科技有限公司公司创建于2013年10月，致力于移动互联网通信技术创新，自主研发网约车设备，于2014年在北京数百辆出租车上装车试运营。
- 北京搜谷科技发展集团有限公司于2016年成立，同年获得网约车发明专利证书，于2018年获得北京颁发的“网络预约出租汽车经营许可证”，率先实现三证合规的运营。
- 高素质创业型老板狼群战术的合力，打造亿万级的搜谷网约车航母平台。增加网约车司机的收入提供解决方案；共享高德等聚合平台用户，满足多种人群，多种方式约车需求，为百姓出行安全保驾护航。落户当地、纳税当地，搜谷网约车监管云服务移动天网功能系统，为城市安全保驾护航提供解决方案！

# 市场分析



## 在中国机遇来源与国家政策

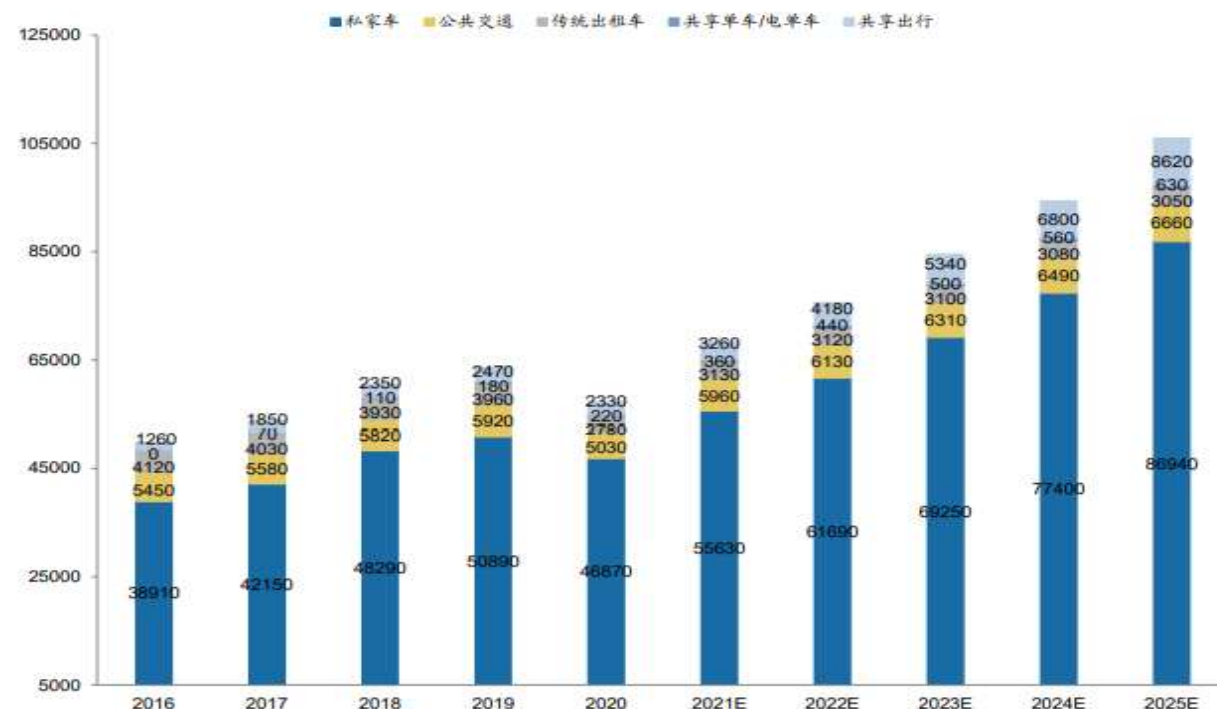
网约车行业必须重做一遍做深做透，规模化、规则化、国家共享税收、行业共享发展化，



## 市场分析

中国是当今世界上最大的出行市场。  
2020年占全球出行量的13.1%，市场规模为人民币5.7万亿元，预计到2025年将以13.1%的复合年增长率达到人民币10.6万亿元。其中，共享出行和共享电单车的增速最高，2020-2025的CAGR分别为29.9%和23.2%

图28：中国出行市场市场空间测算（万亿元）



数据来源：《Xiaoju Kuaizhi Inc. Form F-1 Registration Statement》，CIC，广发证券发展研究中心



# 市场分析

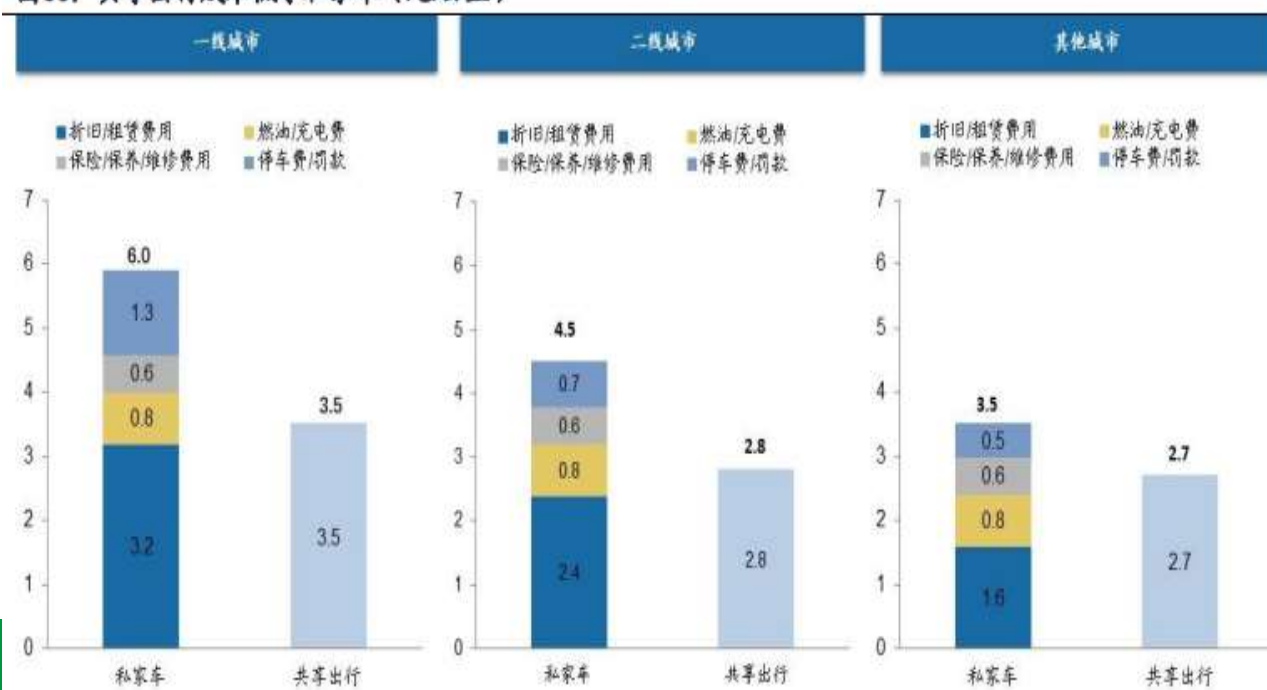
## 共享出行具有自身优势

(1) 成本更低：一线/二线/除一二线以外城市中私家车每公里成本为6.5/4.5/3.5元，而共享出行的成本仅为3.5/2.8/2.7元

(2) 灵活性高：公共交通/非网约出租车的平均等待时间为12/8分钟，而共享出行的等待时间仅为5分钟

(3) 体验更好：与私家车相比无需亲自驾驶和寻找停车位，共享出行能有效利用出行时间

图33：共享出行成本低于私家车（元/公里）



数据来源：《Xiaoju Kuaizhi Inc. Form F-1 Registration Statement》，CIC，广发证券发展研究中心

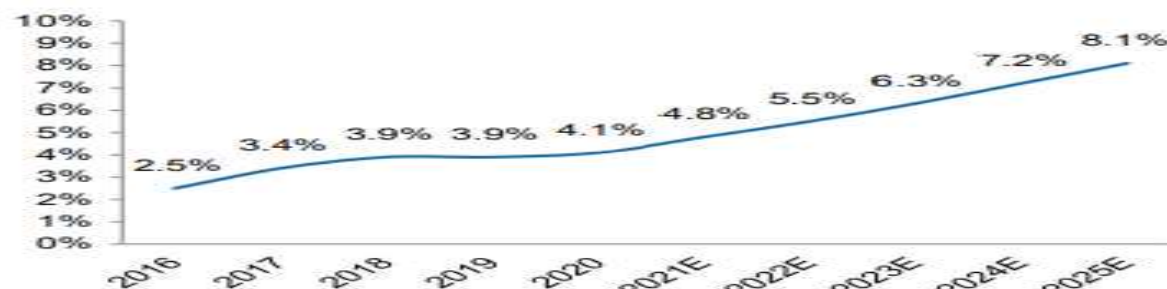


## 市场分析

### 中国共享出行的渗透率和市场规模在未来5年将保持高速增长

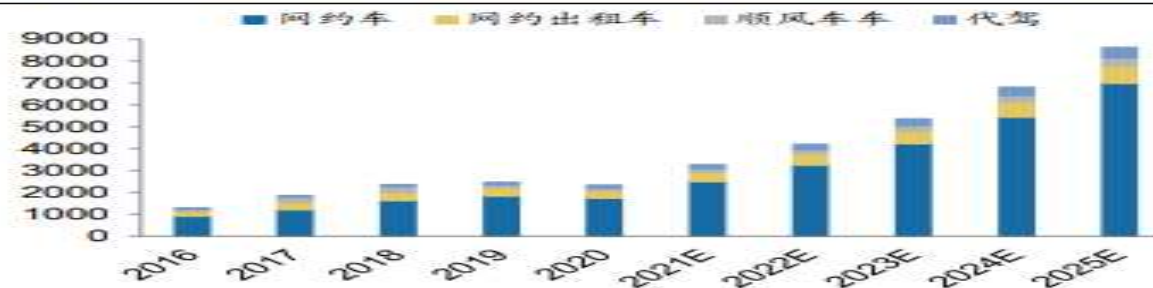
中国共享出行渗透率（共享出行支出占出行支出总额的比例）将从2016年的2.5%增加到2025年的8.1%，其中2020-2025年渗透率将出现翻番。中国共享出行总支出将从2020年的人民币2330亿元增加到2025年的人民币8620亿元，年复合增长率为29.9%。其中，网约车/网约车/顺风车/代驾的年复合增长率为32%/18.6%/25%/30.4%

图34：共享出行支出占所有出行方式支出的比重



数据来源：《Xiaoju Kuaizhi Inc. Form F-1 Registration Statement》，CIC，广发证券发展研究中心

图35：共享出行市场规模将继续高速增长（亿元）



数据来源：《Xiaoju Kuaizhi Inc. Form F-1 Registration Statement》，CIC，广发证券发展研究中心

# ➤ 核心竞争力



**搜谷网约车安全的先行者和实践者、网约车专利的持有者**

**APP软件+硬件+网约牌照+网约车发明专利一体化多元化的多赢商业模式**



搜谷APP



网约车发明专利



搜谷网约车牌照



搜谷网约车设备

@ 传统出租车一张运输证价值最高市场价70万，未来网约车运输证价值时多少...

@ 网约车发明专利：已拿到北京法院第一轮胜诉判决，完全胜诉后，后续有整套方案跟进向各网约车平台进行授权并收取专利使用费，每单收取3%-5%，全国每天数千万网约车订单。

@ 网约车经营许可证的价值：全国运营，运输证可以无限办理+资金池.....

# PART 02 业务介绍

## ➤ 搜谷未来

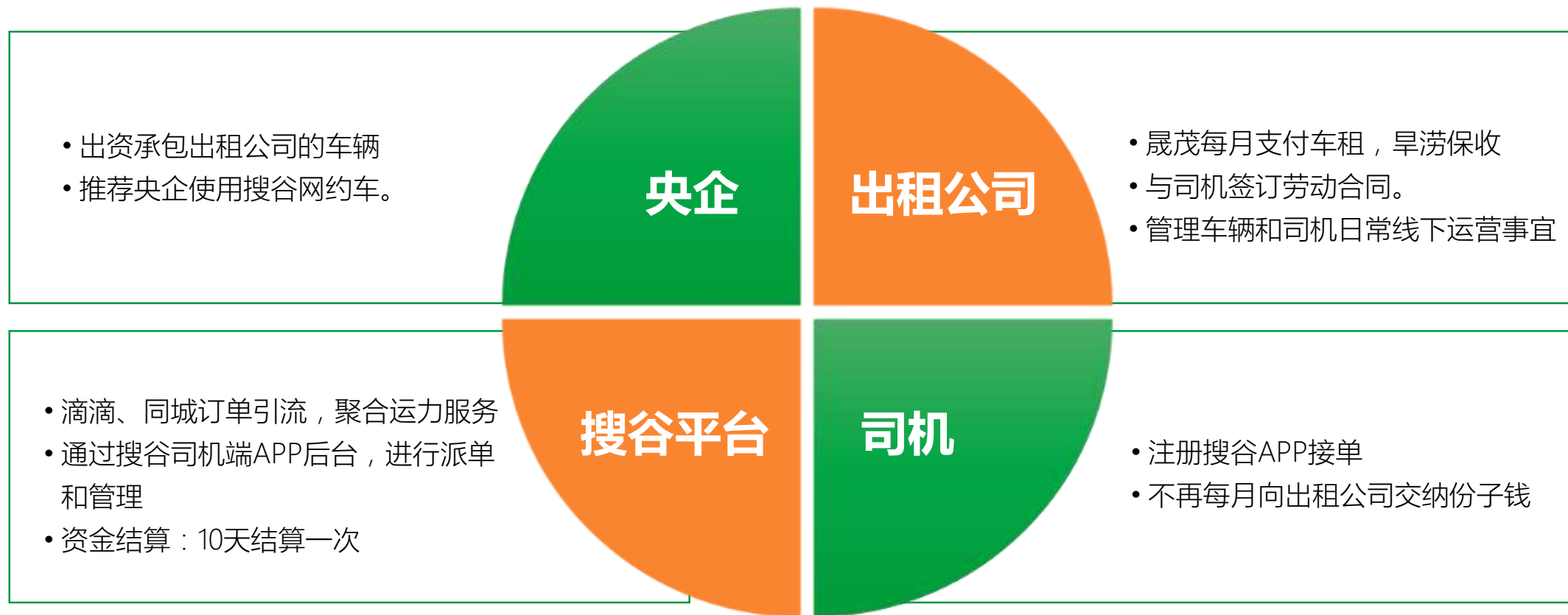


搜谷专车 ◎ 融合出租车 ◎ 顺风车 ◎ 代驾 ◎ 后备箱快递 ◎ 美食 ◎ 品牌汇



# PART 03 模式介绍

## ➤ 市场运营模式一





# ➤ 市场运营模式一

## 符合政策导向

- 四方合作运营，符合《国务院办公厅关于深化改革推进出租汽车行业健康发展的指导意见》关于新旧业态融合发展的精神。
- 有利于深化巡游车改革，推动行业转型升级，实现新老业态融合发展。

## 出租公司利益得到保障

- 晟茂出资承包车辆，按月支付承包费，代替了出租司机缴纳的份子钱
- 出租公司旱涝保收，收益得到保障
- 专职管理司机和车辆，做好运力服务。

## 司机利益得到保障

- 出租公司和司机签订劳动合同，给司机提供社保、住房公积金、劳保等多达七项保障性福利
- 出租司机不用再向出租公司按月交份子钱，根据自己的情况，多劳多得，让司机轻松开心地投入运营工作

## 平台运力得到保障

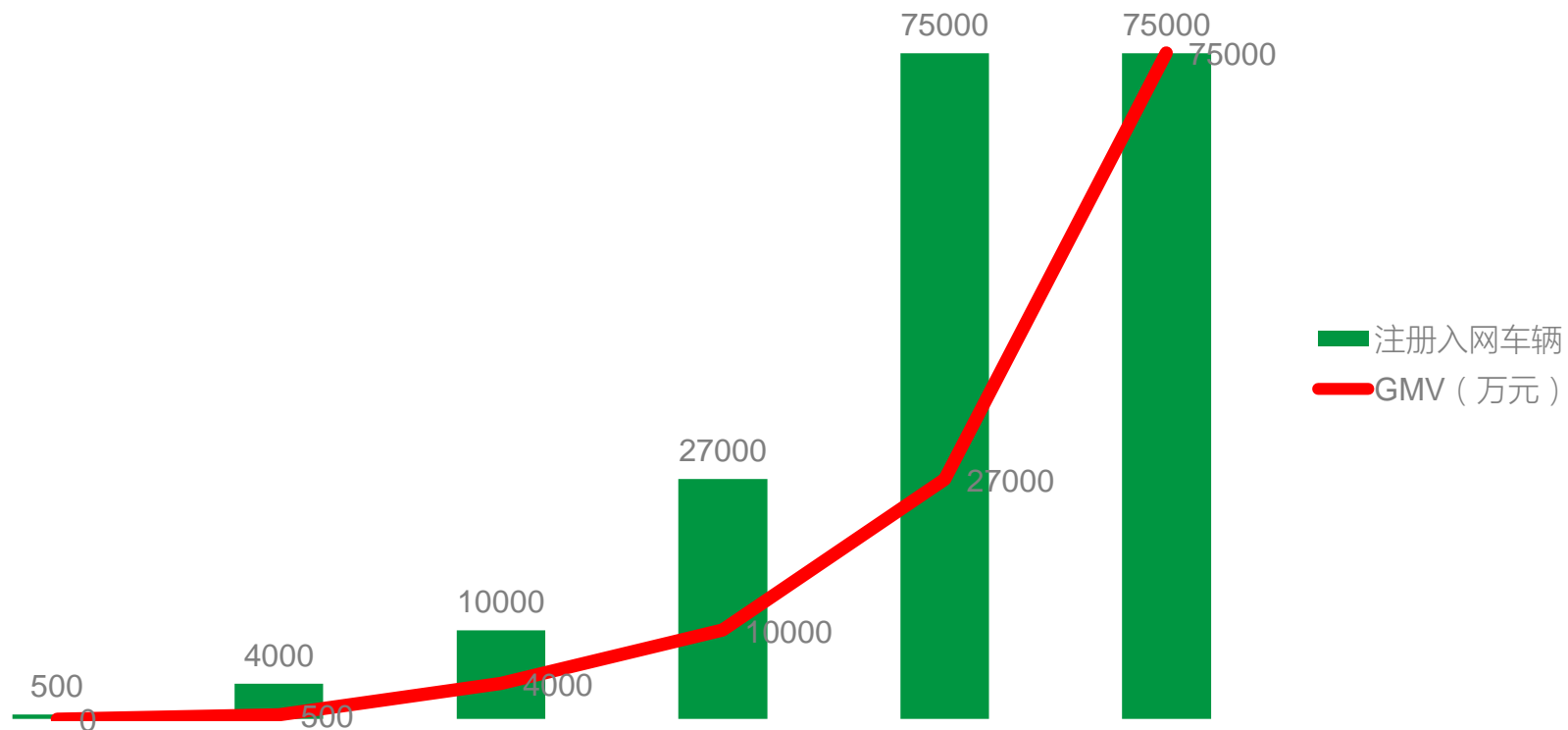
- 有了管理车辆、司机的职业经理人
- 搜谷网约车平台没有车辆租用的资金压力，没有和司机签订劳动合同的经营压力，没有车辆保养维护的资产维护压力
- 专心做好自己擅长的平台派单和管理，做好结算和分成，做好线上客服等



## ➤ 市场运营模式一



2022年1-6月入网车辆与GMV情况

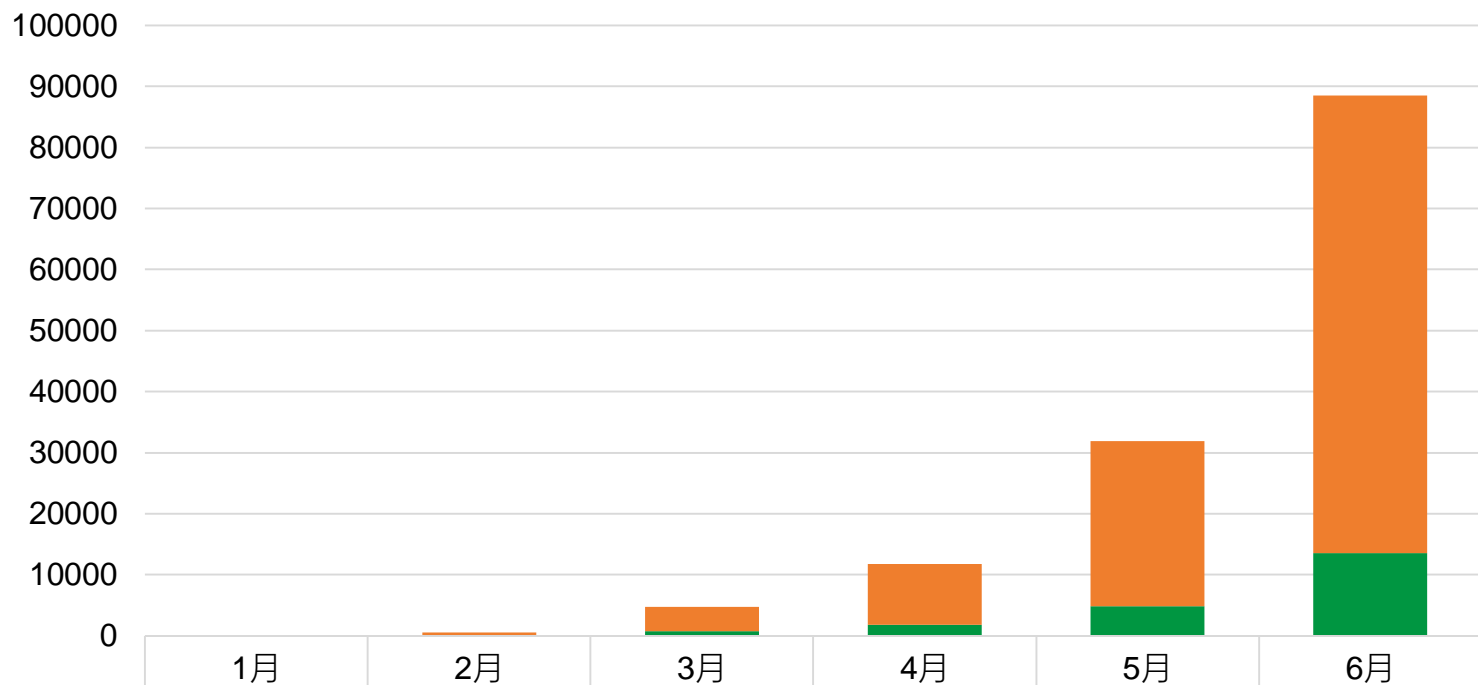


1-6月累计  
75000辆  
116500万元

# ➤ 市场运营模式一



## 2022年1-6月GMV与分成收入

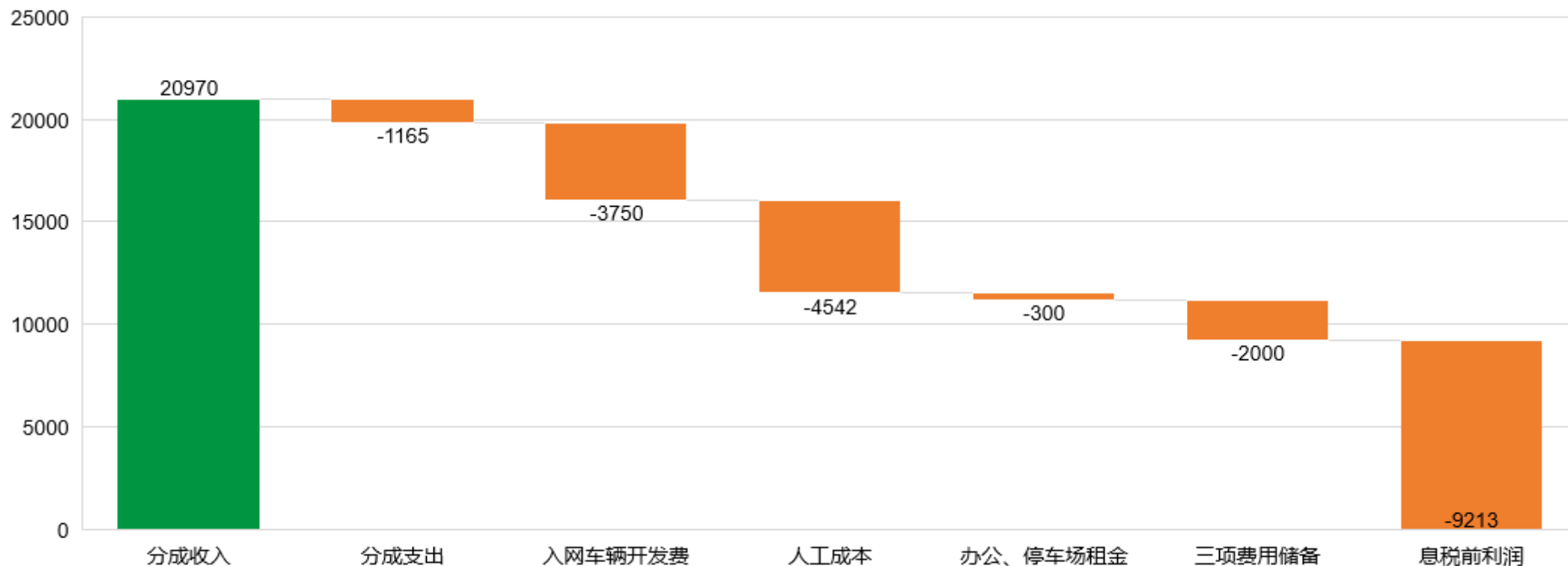


1-6月累计  
116500万元  
20970万元

GMV ( 万元 )	1月	2月	3月	4月	5月	6月
分成收入 ( 万元 )	0	500	4000	10000	27000	75000
	0	90	720	1800	4860	13500

## ➤ 市场运营模式一

### 2022年1-6月累计收入及利润情况



# ➤ 市场运营模式一

搜谷公司财务测算			1月	2月	3月	4月	5月	6月	1-6月合计
序号									
1	网约车模式	累计入网车辆	500	4,000	10,000	27,000	75,000	75,000	75,000
2		平台订单GMV	0	5,000,000	40,000,000	100,000,000	270,000,000	750,000,000	1,165,000,000
3		入网车辆开发成本	250,000	1,750,000	3,000,000	8,500,000	24,000,000	0	37,500,000
4		分成收入	0	900,000	7,200,000	18,000,000	48,600,000	135,000,000	209,700,000
5		分成支出	0	50,000	400,000	1,000,000	2,700,000	7,500,000	11,650,000
6	一、主营业务收入		0	900,000	7,200,000	18,000,000	48,600,000	135,000,000	209,700,000
7	二、主营业务成本		0	50,000	400,000	1,000,000	2,700,000	7,500,000	11,650,000
8	三、人工成本	合计:	2,690,000	2,690,000	2,690,000	12,450,000	12,450,000	12,450,000	45,420,000
9	技术部	技术人员	30	30	30	200	200	200	
10		单位薪酬	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	
11		技术人员人工成本	1,050,000	1,050,000	1,050,000	7,000,000	7,000,000	7,000,000	24,150,000
12	客服部	客服人数	20	20	20	100	100	100	
13		单位薪酬	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	
14		客服人工成本	300,000	300,000	300,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	5,400,000
15	市场部	市场人数	50	50	50	200	200	200	
16		单位薪酬	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	
17		市场人工成本	750,000	750,000	750,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	11,250,000
18	后勤管理岗	管理岗薪酬合计	590,000	590,000	590,000	950,000	950,000	950,000	4,620,000
19		总经办	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	1,200,000
20		高管财务、人力、信息、 法务、行政、政府关系等	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	1,800,000
21		人力	40,000	40,000	40,000	200,000	200,000	200,000	720,000
22		财务	50,000	50,000	50,000	250,000	250,000	250,000	900,000
23	四、三项费用		0	90,000	720,000	1,800,000	4,860,000	12,530,000	20,000,000
24	五、入网车辆开发费		250,000	1,750,000	3,000,000	8,500,000	24,000,000	0	37,500,000
25	六、固定成本	办公及停车场租金	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	3,000,000
26	七、利润总额		-3,440,000	-4,180,000	-110,000	-6,250,000	4,090,000	102,020,000	92,130,000
27	八、所得税							23,032,500	23,032,500
28	九、净利润		-3,440,000	-4,180,000	-110,000	-6,250,000	4,090,000	78,987,500	69,097,500

## ➤ 市场运营模式二



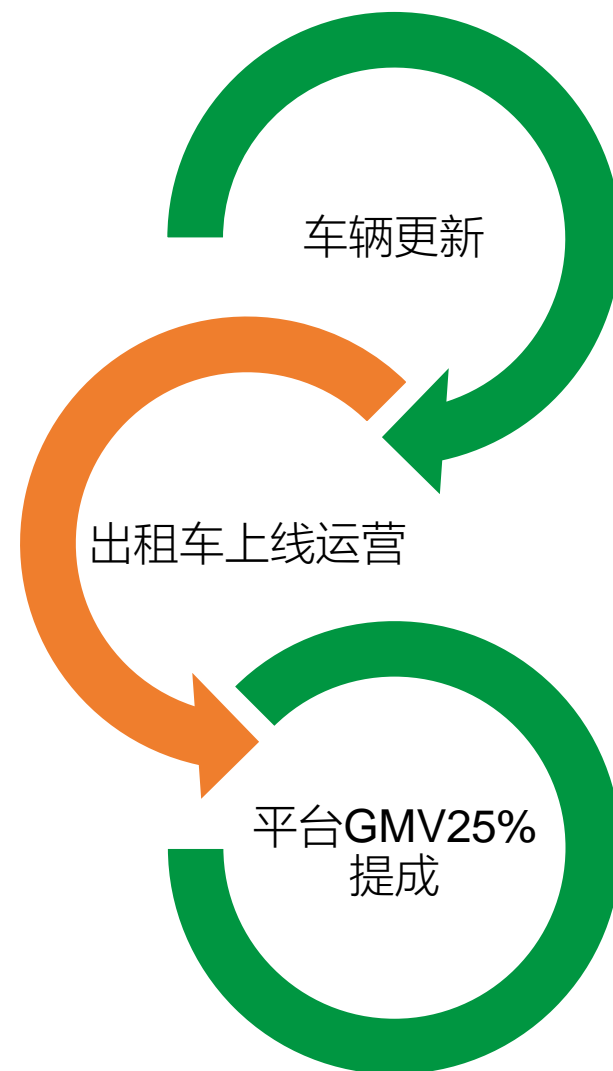
北京出租行业的车辆更新由搜谷负责出资。



出租车上线运营，2022年6月底，完成50000辆出租车上线。



每天每单GMV800元，预计每天GMV4000万元，每天提成约1000万元。



## ➤ 市场运营模式二



			0期	1期	2期	3期	4期	5期	6期
1		北京出租车注册数		15,000	25,000	35,000	40,000	45,000	50,000
2		天数	30	30	30	30	30	30	30
3		出租车每天订单GMV	800		600,000,000	840,000,000	960,000,000	1,080,000,000	1,200,000,000
4		分成收入	25%	0	0	0	0	0	300,000,000
5	特殊运营模式 ( 权责制 )	累计更新车辆总数	15,000	15,000					
6		更新单价	24,000	24,000					
7		更新支出	360,000,000	0	0	0	0	0	0
8		补贴支出	500	7,500,000	12,500,000	17,500,000	20,000,000	22,500,000	25,000,000
9		月管理费	1,800		1,800	1,800	1,800	1,800	1,800
10		累计管理费支出	0	0	45,000,000	63,000,000	72,000,000	81,000,000	90,000,000
11		净收益	-360,000,000	0	-45,000,000	-63,000,000	-72,000,000	-81,000,000	210,000,000
12		投资额-改造	-360,000,000						
13		投资额-管理费			-45,000,000	-63,000,000	-72,000,000	-81,000,000	-90,000,000
14	特殊运营模式 ( 收付制 )	投资额-补贴		-7,500,000	-12,500,000	-17,500,000	-20,000,000	-22,500,000	
15		车辆押金回流		300,000,000					
16		分成收入			0	0	0	0	300,000,000
17		车辆月租	5,000		75,000,000	75,000,000	75,000,000	75,000,000	75,000,000
18		净现金流	-360,000,000	292,500,000	17,500,000	-5,500,000	-17,000,000	-28,500,000	285,000,000
19	6个月测算	IRR	15%	回收期	6个月				
20		10% NPV	¥43,461,139.13						

# ➤ 市场运营模式二



	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年
投资额-改造	-360,000,000							
投资额-管理费	-891,000,000	-180,000,000	-180,000,000	-180,000,000	-180,000,000	-180,000,000	-180,000,000	-180,000,000
运营年限8年 投资额-补贴	-80,000,000							
车辆押金退回	300,000,000							-300,000,000
分成收入	1,800,000,000	3,600,000,000	3,600,000,000	3,600,000,000	3,600,000,000	3,600,000,000	3,600,000,000	3,600,000,000
车辆月租	450,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000
净现金流	1,219,000,000	4,320,000,000	4,320,000,000	4,320,000,000	4,320,000,000	4,320,000,000	4,320,000,000	4,020,000,000
8年测算 IRR		87倍						
NPV		¥20,087,838,051.7						
10%		9						



# PART 04 战略规划

# ➤ 搜谷集团网约车运力项目战略规划



- 北京搜谷集团是搜谷网约车运营平台公司，行使搜谷网约车运输证办理经营权，即为车辆
- 办理运输证，运营车辆的采购、保险、更新、保养和报废等五项关联业务，负责搜谷网约车平台的运营管理

## 方式

招聘驾驶员，采购和更新车辆，办理车辆运输证，打造规模化的网约车运营车队

## 目标

为各大网约车用户平台提供运力服务，安全规范，全国复制

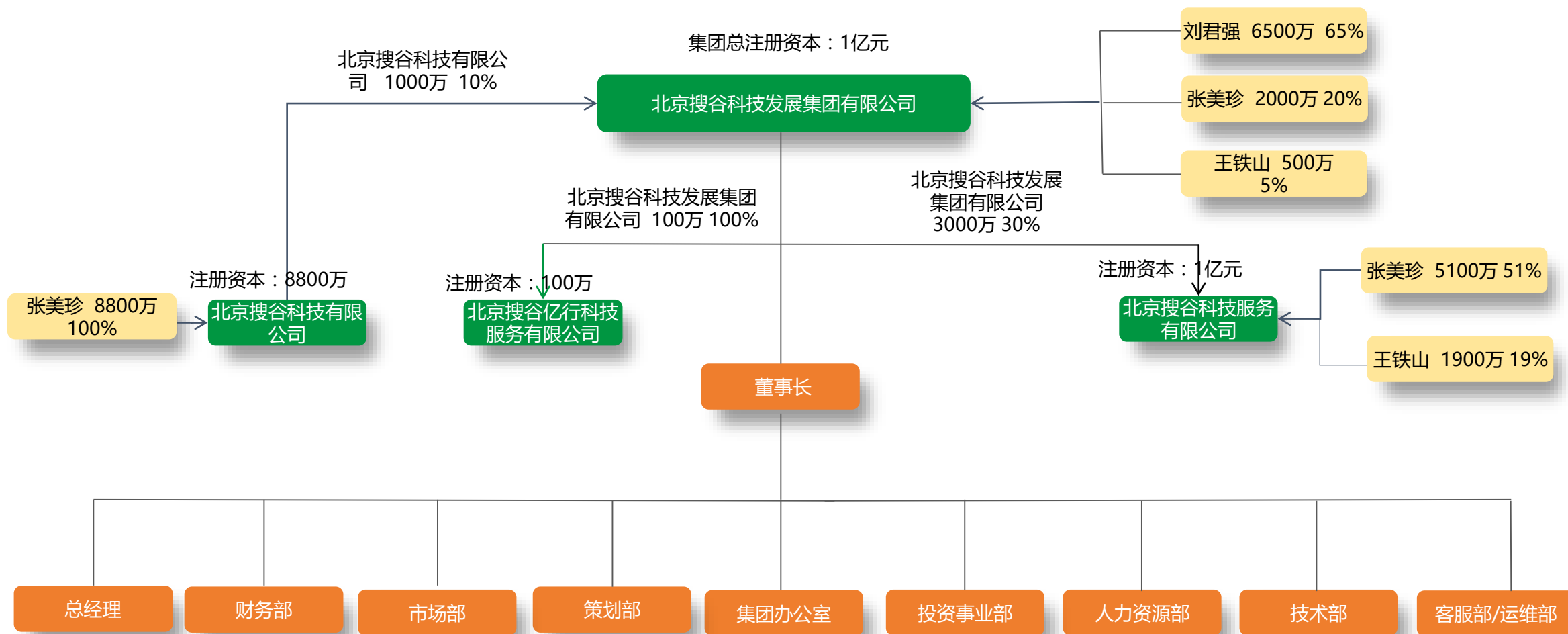




# 组织规划



## 公司股权&组织架构图



# ➤ 个人股东介绍-刘君强





## ➤ 个人股东介绍-张美珍



# ➤ 融资计划

## 目标投资方



### B端（优先）

- 专业投资机构、银行、非银行金融机构等
- 汽车生产商
- 汽车金融租赁交易商
- 其他各类性质的企业

### C端：高净值人士群

- 企业高管、职业经理人
- 中小企业主
- 演艺/体育明星
- 网红/直播大V
- 拆迁户
- 股市大户



## ➤ 融资&融车规划



01

股份采用双方议价的形式：投资方与搜谷达成投资意向之后，设立意向金用于双方指定团队或聘请“公允第三方”进行股份价值评估，双方认可评估报告后，正式签署融资协议，融资投资款项足额到账后，搜谷配合投资人完成工商变更登记

02

经过数年深耕，搜谷储备好了软件、硬件、知识产权、经营资质、营利模式，万事俱备、出让部分股权，邀约有实力的投资人，共建搜谷网约车财富大厦，共享网约车合规化政策红利

# ➤ 融资计划

搜谷公司财务测算-现金流										
序号		单位数据	1月	2月	3月	4月	5月	6月	1-6月合计	
经营现金流	一、主营业务收入		0	900,000	7,200,000	18,000,000	48,600,000	435,000,000	509,700,000	
	二、主营业务成本		250,000	1,800,000	3,400,000	9,500,000	26,700,000	394,500,000	436,150,000	
	三、人工成本	合计:	8,070,000	0	0	12,450,000	12,450,000	12,450,000	45,420,000	
	技术部	技术人员	30	90		200	200	200		
		单位薪酬	30,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000		
		技术人员人工成本		3,150,000	0	7,000,000	7,000,000	7,000,000	24,150,000	
	客服部	客服人数	20	60		100	100	100		
		单位薪酬	10,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000		
		客服人工成本		900,000	0	1,500,000	1,500,000	1,500,000	5,400,000	
	市场部	市场人数	50	150		200	200	200		
		单位薪酬	10,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000		
		市场人工成本		2,250,000	0	3,000,000	3,000,000	3,000,000	11,250,000	
	后勤管理岗	管理岗薪酬合计		1,770,000		950,000	950,000	950,000	4,620,000	
		总经办		600,000		200,000	200,000	200,000	1,200,000	
		高管财务、人力、信息、法务、行政、政府关系等		900,000		300,000	300,000	300,000	1,800,000	
		人力		120,000		200,000	200,000	200,000	720,000	
		财务		150,000		250,000	250,000	250,000	900,000	
	四、三项费用	按收入10%储备		10,000,000		50,000,000			60,000,000	
	五、入网车辆开发费	详见模式二		0	0	0	0	0	0	
	六、固定成本	办公及停车场租金		3,000,000					3,000,000	
		储备采购设备等		1,180,000					1,180,000	
资金缺测算	一、经营现金净流入	薪酬等按三个月储备		-22,500,000	-900,000	3,800,000	-53,950,000	9,450,000	28,050,000	-36,050,000
	二、经营现金支出	储备		10,000,000	0	0	20,000,000	0	0	30,000,000
		储备采购设备等		1,180,000						1,180,000
		办公、停车场租金		3,000,000						3,000,000
	三、期初资金余额			0	3,320,000	2,420,000	6,220,000	92,270,000	101,720,000	0
	四、资金盈亏			-36,680,000	2,420,000	6,220,000	-67,730,000	101,720,000	129,770,000	-70,230,000
	五、债权、股权投入			40,000,000			50,000,000			90,000,000
	六、特殊模式投入						110,000,000			110,000,000
	七、利息支出等									0
	八、期末资金余额			3,320,000	2,420,000	6,220,000	92,270,000	101,720,000	129,770,000	129,770,000

# ➤ 融资计划

搜谷公司财务测算-现金流									
序号			单位数据	1-6月合计	7-12月	2021年	2022年	2023年	2024年
经营 现金流	一、主营业务收入			509,700,000	3,420,000,000	6,116,400,000	3,929,700,000	6,840,000,000	6,840,000,000
	二、主营业务成本			436,150,000	207,000,000	414,000,000	643,150,000	414,000,000	414,000,000
	三、人工成本	合计:		45,420,000	74,700,000	149,400,000	120,120,000	149,400,000	149,400,000
	技术部	技术人员	30			0	0	0	0
		单位薪酬	30,000			0	0	0	0
		技术人员人工成本		24,150,000	42,000,000	84,000,000	66,150,000	84,000,000	84,000,000
	客服部	客服人数	20			0	0	0	0
		单位薪酬	10,000			0	0	0	0
		客服人工成本		5,400,000	9,000,000	18,000,000	14,400,000	18,000,000	18,000,000
	市场部	市场人数	50			0	0	0	0
		单位薪酬	10,000			0	0	0	0
		市场人工成本		11,250,000	18,000,000	36,000,000	29,250,000	36,000,000	36,000,000
	后勤管理岗	管理岗薪酬合计		4,620,000	5,700,000	11,400,000	10,320,000	11,400,000	11,400,000
		总经办		1,200,000	1,200,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000
		高管财务、人力、信息、法务、行政、政府关系等		1,800,000	1,800,000	3,600,000	3,600,000	3,600,000	3,600,000
		人力		720,000	1,200,000	2,400,000	1,920,000	2,400,000	2,400,000
		财务		900,000	1,500,000	3,000,000	2,400,000	3,000,000	3,000,000
	四、三项费用	按收入10%储备		60,000,000	162,000,000	324,000,000	222,000,000	324,000,000	324,000,000
	五、入网车辆开发费	详见模式二		0		0	0	0	0
	六、固定成本	办公及停车场租金		3,000,000	3,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
		储备采购设备等		1,180,000	590,000	1,770,000	885,000	885,000	885,000
资金 余缺 测算	一、经营现金净流入	薪酬等按三个月储备		-36,050,000	2,972,710,000	2,936,660,000	2,937,545,000	5,945,715,000	5,945,715,000
	二、经营现金支出	储备		30,000,000	162,000,000	192,000,000	212,000,000	616,000,000	1,212,000,000
		储备采购设备等		1,180,000		1,180,000	1,180,000	944,000	944,000
		办公、停车场租金		3,000,000		3,000,000	3,000,000	9,000,000	18,000,000
	三、期初资金余额			0	129,770,000	0	5,663,025,000	13,705,105,000	23,740,591,000
	四、资金盈亏			-70,230,000	2,940,480,000	2,740,480,000	8,384,390,000	19,024,876,000	28,455,362,000
	五、债权、股权投入			90,000,000		90,000,000			
	六、特殊模式投入			110,000,000		110,000,000			
七、利息支出等			0		0				
八、期末资金余额			129,770,000	2,940,480,000	2,940,480,000	8,384,390,000	19,024,876,000	28,455,362,000	

## ➤ 搜谷网约车项目启动项目融资



搜谷网约车运营平台本着当地经营、当地纳税的公平共享发展理念，充分利用各地的招商引资政策落户当地，在为当地居民提供丰富便捷的移动智能服务，实现当地纳税的同时，也为当地产业结构调整劳动力就业提供经济和数据支撑：为百姓出行提供更加安全、便利、优质的网约车服务，满足多种人群，多种方式约车需求；为提高网约车司机运营收入提供解决方案；为应届大学毕业生、退役军人，提供零投入、地投入创业平台，从而实现从一介平民到千万富翁创业型老板集群优质经营的平台。

## ➤ 融资资金用途

### 车辆投入

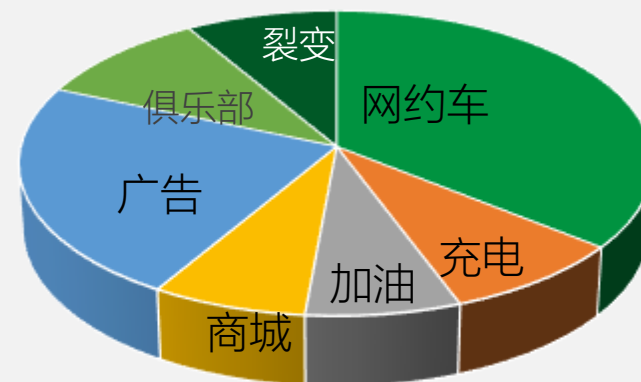
#### 单辆车月收益预测 (五五分成)

平台月流水	21600
待分配抽成比例	15.5%
初始投入	125000
投资方每月收入	3174
年化收益率	18%

### 平台运营

1. 扩大经营场所所需的场地租赁费
2. 团队建设，如招聘管理人员、营销人员
3. 广告宣传费
4. 完善运营设备

### 业态布局



## ➤ 2个亿资金运营对搜谷估值的影响

### 运营测算表

时间	息税前净利润 (万元)	司机入驻产生的现金流 (万元)	可用现金流 (万元)	可为下月租入车辆(辆)	息税前净利润的30% 当月(万元)	息税前净利润的30% 累计(万元)
1个月后	40.29	2,781.44	2,842.80	2,274	12.09	12.09
2个月后	112.75	5,003.32	5,175.05	4,140	33.83	45.91
3个月后	244.67	9,108.09	9,480.74	7,585	73.40	119.31
4个月后	486.35	16,686.10	17,426.84	13,941	145.91	265.22
5个月后	930.59	30,671.24	32,088.57	25,671	279.18	544.40
6个月后	1,748.58	56,475.89	59,139.06	47,311	524.57	1,068.97
7个月后	3,256.13	104,084.75	109,043.99	此时累计10万辆	976.84	2,045.81

此时根据现金流绝对估值法保守估计，平台估值为32.17亿元

## ➤ 融资模式



### 股权融资

拟出让10%股权，融资约2亿元人民币或等价车辆，可多投或少投（投资金额、占比可具体协商）

### 财务融资

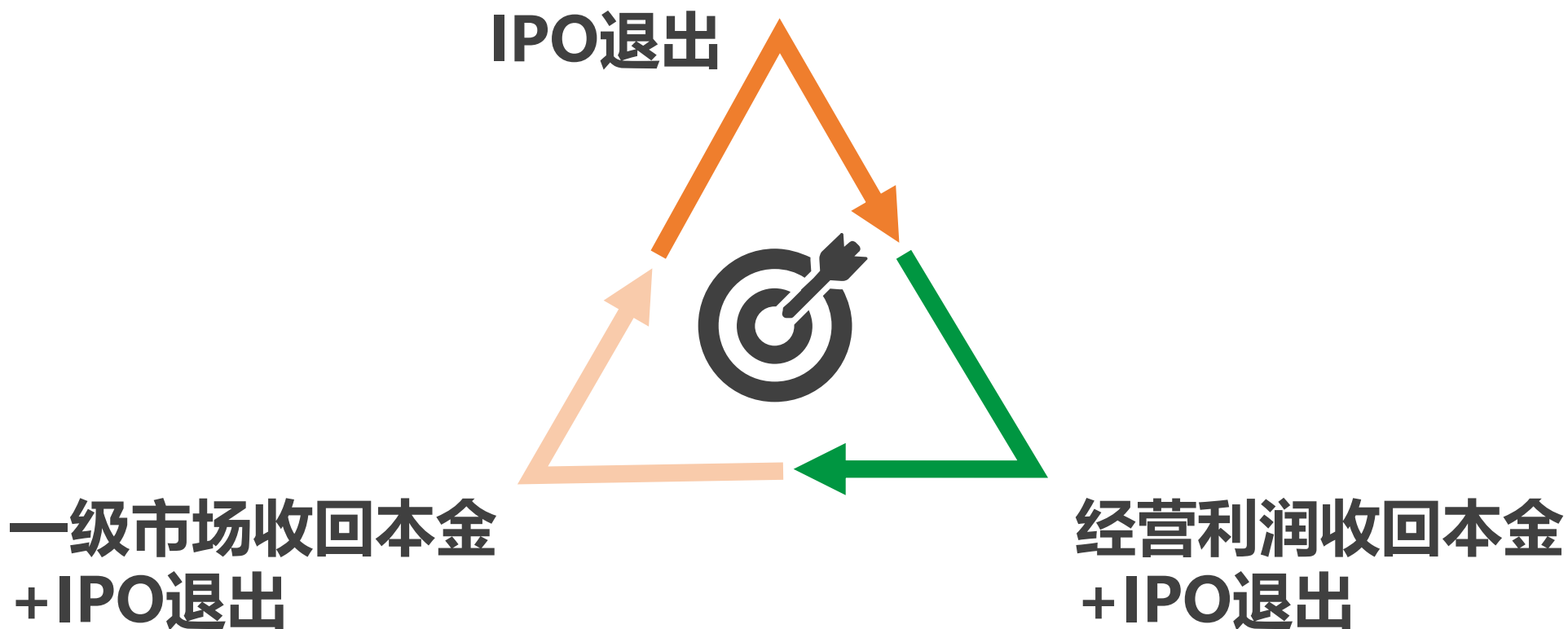
通过银行借款/授信、投资机构（人）财务投资搜谷，具体投资金额及收益率及回报方式可协商

### 项目投资

搜谷发起项目ABS融资 或 投资人所投车辆作为项目包通过搜谷平台运营，详细方案可协商



## ➤ 投资人退出机制



## IPO挂牌上市



股东投资后不退出 不兑现，不参与公司管理，不领取工资和其他收益

享受股权分红

IPO套现

## ➤ 一级市场收回本金 + IPO退出

- 股东投资后不退出兑现，不参与公司管理，不领取工资和其他收益
- 享受股权分红
- 下一轮融资的时候收回成本
- IPO套现

# ➤ 举例



当前（原始股东）	第1次融资：新股东A投资	7-8个月后，若第2次融资	IPO上市
<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 注册资本：1亿元；</li><li>➤ 总股本：1亿股；</li><li>➤ 股价：1元/股。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 投资金额：2亿元；</li><li>➤ 占比：10%；</li><li>➤ 所持股数：1000万股；</li><li>➤ 可享受股权分红。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 根据运营测算订单，现金流绝对估值法保守估计，平台估值为超过30亿元；</li><li>➤ A股东所持股份的价值超过：3亿元；</li><li>➤ 每股价值：&gt;30元；</li><li>➤ A股东，如有意向，可向其他投资人出让所持搜谷股权的一半5%，即：500万股，股权变现1.5亿元（其中：1亿元为A股东500万股的原始投资本金，5000万元为股权估值溢价）；</li><li>➤ A股东所持搜谷剩余的5%股权不退出、不兑现，不参与公司管理，不领取工资和其他收益，</li><li>➤ 享受股权分红。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ IPO后，A股东可择机变现剩余的5%股份。</li></ul>

## ➤ 经营利润收回本金 + IPO退出

- 投资后即开始收益
- 股东投资后不参与公司管理，每月收取公司全部的盈利的30%，直至收回成本
- IPO套现

## ➤ 举例



当前（原始股东）	第1次融资：新股东A投资	投资后每个月	下一轮融资 或 IPO上市
<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 注册资本：1亿元；</li><li>➤ 总股本：1亿股；</li><li>➤ 股价：1元/股。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 投资金额：2亿元；</li><li>➤ 占比：10%；</li><li>➤ 所持股数：1000万股；</li><li>➤ 可享受股权分红。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 在下一轮融资前，公司将每个月净利润的30%给予A股东，一直累计到本金的30%，停止向A股东分配净利润；</li><li>➤ 此时A股东原始投资本金收回6000万元，相应A股东所持搜谷股权降到7%；</li><li>➤ A公司原始投资本金剩余14000万元；</li><li>➤ A股东剩余7%股权，坚持不退出、不兑现，不参与公司管理，不领取工资和其他收益；</li><li>➤ 但享受股权分红。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ IPO后，A股东可择机变现剩余的5%股份。</li></ul>

## ➤ 联合投资



01

搜谷平台估值20亿元，分成40份，每份资金规模500万

02

联合投资人组建持股平台，有限合伙公司，以该法人身份入股到搜谷平台，共享收益

# ➤ 股权反稀释保护



## 为维护本次入股投资人的合法权益

### 01

搜谷集团在下一次股权融资时，如果出让股权低于20%，本次入股的投资股东，其股权比例不被稀释

### 02

如果出让股权超过20%，超出20%部分，本次入股投资股东的股权同比稀释



# 合作 共赢

COOPERATION

根植北京 布局全国

---

了解搜谷 走进搜谷 指导搜谷

---