

长策投资成长1号基金介绍

基金管理人：广州长策投资管理有限公司

基金托管人：中信建投证券股份有限公司



目录



基金的投资策略和拟投项目

基金管理人介绍

基金要素

新三板现状介绍

投资策略

投资方向

- 主要投资于管理人具有经验优势和资源优势的**先进制造**、**新材料**、**传媒**、**医药**四大领域的高成长企业；

投资标准

- 目标企业为所处细分行业前列，未来三年业绩持续增长，预期净利润增长率不低于30%；具备转板IPO或被并购的潜质；

投资阶段

- 以投资于新三板挂牌前股权或挂牌后定增为主，兼顾其他拟IPO项目；

退出方式

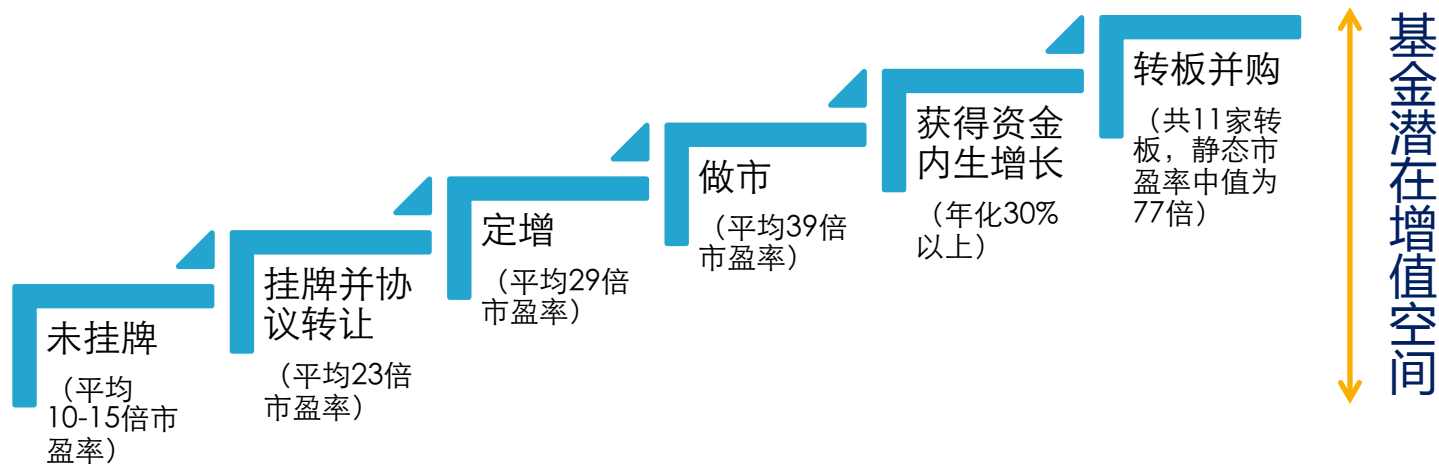
- 以新三板挂牌后做市转让退出为主要退出方式，积极推动通过并购或IPO后转让实现退出；以协议转让或回购退出为辅助退出方式；

盈利逻辑

- 把握新三板政策红利，分享市场流动性改善带来的估值溢价；享受企业从未挂牌-挂牌-定向增发-做市商进驻-并购/或转板带来的估值提升；享受企业成长带来的估值提升。

盈利逻辑

把握新三板政策红利，分享市场流动性改善带来的估值溢价；享受企业从未挂牌-挂牌-定向增发-做市商进驻-并购或转板带来的估值提升；享受企业成长带来的估值提升。



数据截至2015年8月5日

部分拟投项目

中药低温提取项目

- 全球领先的、具有自主知识产权的中药低温提取研发和生产企业；
- 参与中药标准制定和国家863项目；
- 2015年预计净利润600万元；
- 由我方全权负责上市工作；
- 预计挂牌时间：2016年上半年。

高端PCB板感光油墨项目

- 国内排名前三的高端PCB板（如手机和电脑的主板）用感光油墨研发和生产企业；
- 进口替代并出口欧美、印度、台湾等多个国家和地区；
- 2014年净利润500万，2015年预计净利润1200万；
- 预计挂牌时间：2016年上半年，由广发证券辅导。

部分拟投项目

汽车涡轮增压器核心零部件项目

- Honeywell、Borg Warner全球供应商，国内唯一一家，供应全球；
- 公司独特的生产工艺，控制生产成本，同等品质下售价比英国同行低一半；
- 2015年预计净利润500万元，2016年预计净利润1200万元；
- 预计挂牌时间：2016年上半年挂牌，由我方主导上市工作。

高分子材料新三板上市公司定增项目

- 新三板挂牌企业，塑料、油墨、涂料和其他高分子材料的改性剂研发和生产企业，三星、苹果的供应商，行业领军企业；
- 2014年净利润1400万元，2015年预计净利润2000万元以上；
- 企业规范，完全具备转创业板IPO的条件；
- 公司大股东与长策合伙人合作多年，我方优先参与其定增。

部分拟投项目

超声波手术刀项目

- 国内顶级研发团队，行业领先；
- 公司生产各类超声手术刀，如超声止血刀、骨刀、吸引刀等，是微创治疗领域领军企业；
- 公司2014年900万净利润，2015年预计1800万净利润；
- 长策将与鼎晖共同投资；

无人机核心系统项目

- 全球无人机动力系统60%以上占有率；大疆、GO-Pro、小米无人机供应商；
- 2014年净利润2000多万元，业绩高速增长中；
- 上市目的地：上交所新兴板/新三板；
- 预计预计挂牌/上市时间：2016年，广发证券提供上市服务；

部分拟投项目

宫颈癌和乳腺癌筛查仪器和制剂项目

- 中国女性健康市场容量巨大，超过500亿；
- 公司与同行相比产品更成熟和稳定，在同行中排名前三；销售模式独特，在细分领域比两家竞争对手上市时间均要早；
- 2014年1.4亿营收，净利润2800万；2015年预计1.8亿营收，3600万净利润。
- 预计挂牌时间：2016年6月；

淤泥无害处理龙头企业

- 利用生物法处理市政淤泥，变废为宝，形成有机肥料，用于林场施肥；
- 公司为规模广东第二（广东第一为广州绿由，已被香港上市公司中滔环保并购）；
- 2015年预计1700万净利润；
- 预计挂牌时间：2016年，长策为其独家财务顾问，主导上市工作；

部分拟投项目

智能家居项目

- 针对小户型整套家具个性化定制，工业3.5时代独特的商业模式和运营模式；从下单到安装整个流程在一周内完成，真正做到客户指挥生产；
- 2015年预计净利润600万元；
- 预计挂牌时间：2016年6月，由我方主导上市工作。

安防摄像机镜头龙头企业

- 国内前三的安防相机镜头提供商，是海康威视的主要供应商，异军突起的先进制造代表；
- 2014年2000万净利润，2015年预计3500万净利润；
- 2015年完成股改；
- 预计挂牌时间：2016年6月。



基金的投资策略和拟投项目

基金管理人介绍

基金要素

新三板现状介绍

基金管理人介绍

- 长策投资成立于2015年5月，2015年7月9日获得中国证券投资基金业协会颁发的私募投资基金管理人资格。主要合伙人均来自世界500强企业高管、上市公司高管和投资行业资深人士；
- 主要合伙人自2007年以来陆续与平安信托、浦发银行、安信证券等金融机构合作发起多只股权投资基金，如平安财富·卓越成长一期信托计划、天津南丰长吉股权投资合伙企业、苏州南丰长祥股权投资合伙企业等，管理总资产逾10亿元；
- 成功投资上市退出、上市公司并购退出成功率高达50%以上；
- 主要业务范围涵盖创业投资、私募股权投资、并购投资、孵化器、天使领投基金等。



中国证券投资基金业协会
Asset Management Association of China

登记编号：P1017666

私募投资基金管理人登记证明 Private Investment Fund Manager Registration

管理人名称 Manager Name	广州长策投资管理有限公司
组织机构代码 Organization Code	34007255-3
法定代表人 Legal Representative	储军峰
注册地 Registration Domicile	广东省 广州市 天河区华夏路26号12楼全层自编A11房
登记日期 Registration Date	2015年07月09日

该机构已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在我协会登记。

重要提示：

1. 本登记证明仅作为对私募投资基金管理人登记情况的确认，该机构登记信息请到中国证券投资基金业协会网站查阅，网址为 www.amac.org.cn。
2. 私募投资基金管理人的登记不构成对其投资能力、持续合规情况的认可，不作为对基金财产安全的保证。



部分投资案例



合伙人团队

储军峰

- 毕业于北京大学，物理学、经济学双学士，特许金融分析师（CFA），引力传媒（代码:603598）监事；
- 曾任职于世界500强艾默生、南丰资本、小牛资本等，是平安信托与招行私人银行合作发行的第一支PE信托计划的投资总监，有近十年的跨国企业、PE投资从业经验；
- 主导投资的企业中有多家在A股上市，如勤上光电（代码:002638）、引力传媒（代码:603598），多家被上市公司并购，如中茂园林被天广消防（代码:002509）并购；
- 擅长对高科技行业和传媒行业的投资判断和退出管理。



合伙人团队

梁兆羿

- 毕业于华南理工大学，工学学士；
- 国内首批期货交易所上市代表；
- 曾任职于平安保险集团、平安信托；平安信托广州分公司、佛山分公司总经理；
- 曾任职于小牛资本集团；筹建广州分公司，负责整个大华南、华中区业务，并担任大区总经理。
- 在信托业务、财富管理、对冲基金领域积累深厚。



合伙人团队

苏桂兰

- 毕业于湖南大学，金融专业本科，CFP国际金融理财师，黄金交易员；
- 曾任职于华润银行佛山分行行长助理（主管零售业务和小微金融）、平安银行佛山分行零售管理部和财富管理部总经理等职务；银行从业经验21年，熟悉传统银行各业务模块，有丰富的财富管理经验和组织管理经验，熟悉各类金融产品；
- 擅长为高净值客户提供资产管理和投资顾问服务。



合伙人团队

彭国题

- 毕业于中山大学，经济学硕士；
- 曾任职于建滔化工、新开发创投，投资过的代表项目有泽力医药、雄林新材、保得生物、左凡智能家居等一批拟上市高科技企业；是康美药业（代码：SH600518）并购麦金利的独家财务顾问；
- 拥有超过10年的投资从业经验，专业范围涵盖创投、企业并购和实业投资等领域；担任创业工场、募投人资本董事总经理和创业导师，打造出独具特色的孵化器连锁模式和早期投资基金；
- 擅长企业并购、创业辅导和上市咨询；



合伙人团队

李东

- 毕业于中山大学，生物信息学硕士；
- 曾任职于白云山制药、广东省粤科风险投资集团、汉鼎咨询，曾担任白云山制药河南省办事处主任，超过10年的大型企业工作经验和股权投资从业经验；
- 参与广州酒家（2015年7月9日证监会招股书已经预披露）、豪恩声学、特丰药业等项目的投资和上市咨询工作；
- 擅长企业上市辅导，在医药行业资源丰富。



合伙人团队

杨培锴

- 毕业于中山大学、中南财经政法大学，管理学硕士，注册证券分析师，佳科风机（代码：833202）董事；
- 曾任职于国信证券、海通证券等一线券商，为海通证券最年轻的高管，有多年的PE投资和管理经验。主导投资新鹏机器人，已被上市公司博实股份（代码：002698）关联方收购；主导投资了凯普医疗，该公司已在创业板申报材料并预披露；
- 杨培锴先生也是阳光私募聚添成的董事，擅长一二级市场联动和上市公司市值管理。



目录



基金的投资策略和拟投项目

基金管理人介绍

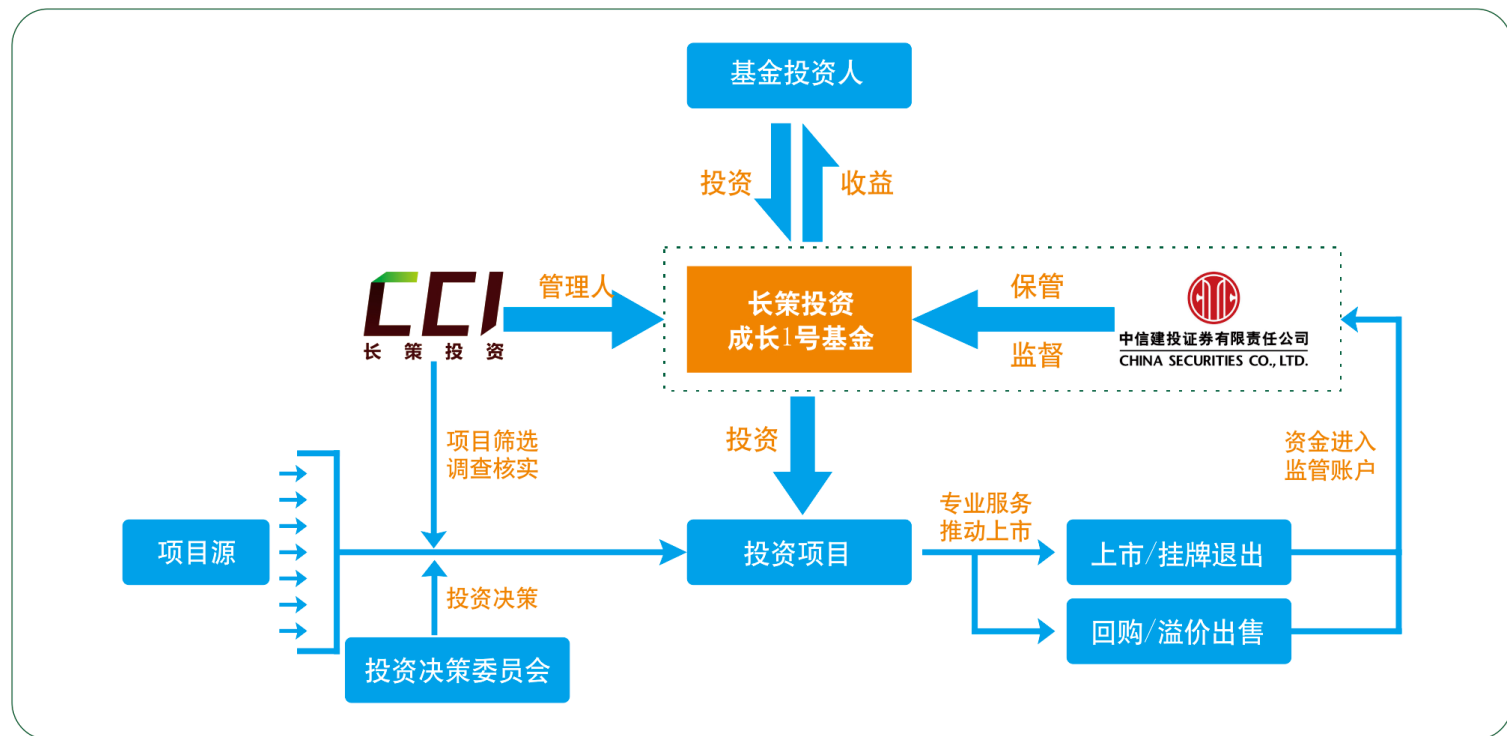
基金要素

新三板现状介绍

基金要素

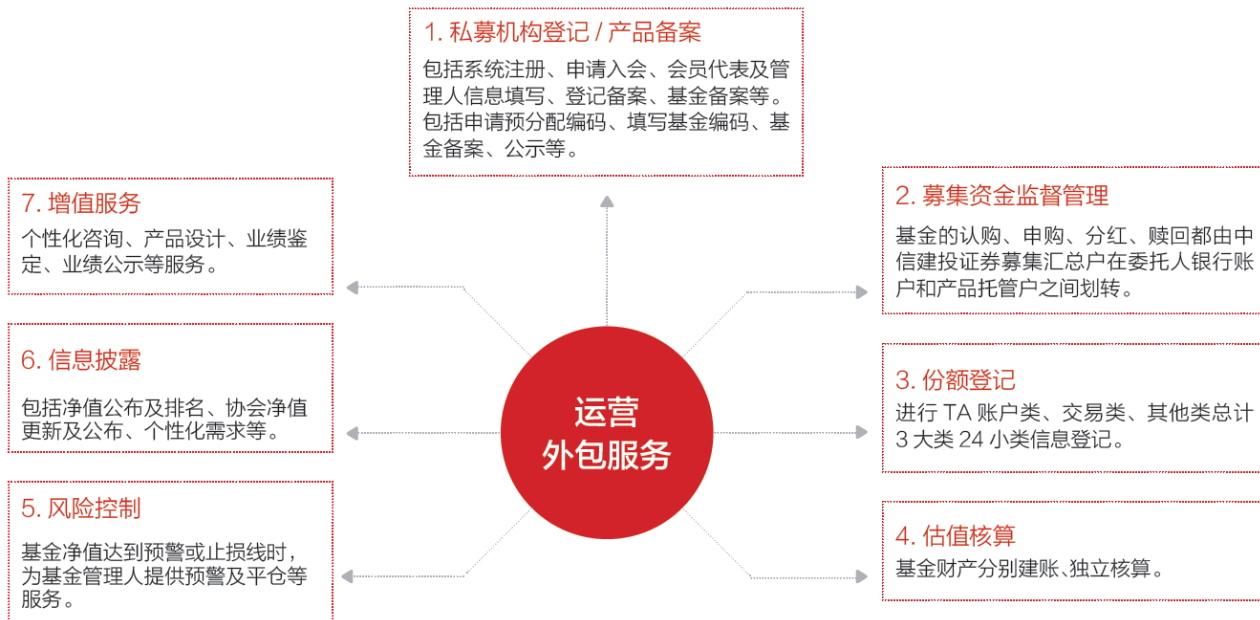
基金名称	长策投资成长1号基金（契约型基金）
基金管理人	广州长策投资管理有限公司 (中国证券投资基金业协会私募基金管理人备案号：P1017666)
基金托管人	中信建投证券
基金期限	2+1年。前2年为投资期，第3年为退出期。如未满足3年所投项目已全部退出，本基金提前结束
基金认购	最低出资额100万元，超过部分资金以10万元的整数倍增加
基金规模	预计规模5000万元人民币
投资目标	在风险可控的前提下，追求基金资产的长期稳健增值
投资范围	拟挂牌新三板企业的股权；新三板挂牌企业定向增发的股票；拟IPO企业的股权；上述企业依法发行的优先股或可转债；闲余资金可投资于国债回购、货币市场工具、银行存款等低风险产品
管理费	基金规模的2%/年，在基金存续期按季收取
收益分配	<ul style="list-style-type: none">• 首先向所有出资人分配至100%本金• 超出本金部分，基金管理人获得20%作为业绩报酬
托管费	0.25%/年（含中信建投提供的外包服务费用）
基金认购费	1%，认购时一次性支付

交易结构



基金托管人：中信建投证券

- 全国性大型综合证券公司，AA类评级的八家全牌照券商之一；拥有完整的业务体系的大型投行。
- 2015年1月至4月，中信建投新三板定增业务金额占整个新三板定增业务的45.08%，累计融资超过64亿元，排名第一。
- 截止今年7月9日，中信建投新三板累计挂牌97家，做市企业19家，券商新三板挂牌数排名第六位。



安全保障

规范运作

- 本基金在中国基金业协会备案，账户由中信建投托管，全程无缝保证资金安全；
- 中信建投提供估值服务和净值披露，确保运作结果真实透明；

分散投资

- 投资一揽子股权项目，投资于单个项目金额不超过基金总出资额的30%；
- 投资于单个项目的股权比例不超过该项目的20%；

多渠道退出

- 在企业不能如期上市或在新三板做市交易时，积极实施并购退出；
- 如无法在资本市场退出，则按照回购协议由企业原股东回购；

控制成本

- 成本越低，风险越低，回报越高；
- 本基金积极拓展一手项目，确保投资成本可控，不争抢高价项目。

净值报告

- 基金管理人每月将经基金托管人复核的上月最后一个交易日的基金份额净值提交给基金份额持有人。

年度报告

- 基金管理人在每年度四月底之前，编制完成基金年度报告并经基金托管人复核，向基金份额持有人披露基金投资、资产负债、基金承担的费用和业绩报酬、可能存在的利益冲突情况以及可能影响基金投资者合法权益的其他重大信息。

临时报告

- 发生本合同约定的、可能影响基金份额持有人利益的重大事项时，基金管理人、基金托管人应按照法律法规和中国证监会的有关规定，及时进行报告。

我们的优势

团队久经历练，经验丰富

- 团队主要成员都有近10年的投资管理经验；
- 过往投资过数十个项目，有成功也有失败，积累了宝贵的经验；
- 管理过3只股权投资基金，基金管理经验丰富。

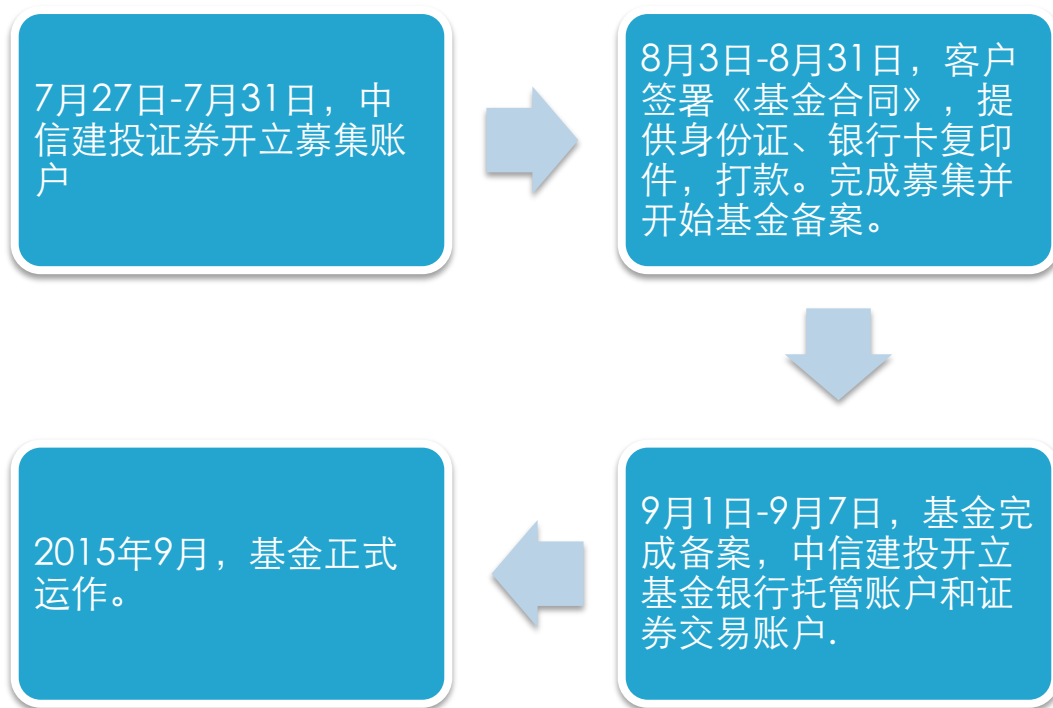
拥有大量优质储备项目

- 团队长期从事PE投资工作，积累了大量的项目；
- 在业内有丰富的项目网络，优质项目源源不断。

上市公司和投行资源丰富

- 与中国平安、引力传媒、勤上光电、白云山等上市公司有深厚的合作关系，与上市公司合作产业并购，有利于投资项目的退出；
- 与广发证券、广州证券、中山证券、华信证券、招商证券、华安证券等各大投行长期合作，提高项目成功率。

基金设立流程及时间安排



目录



基金的投资策略和拟投资项目

基金管理人介绍

基金要素

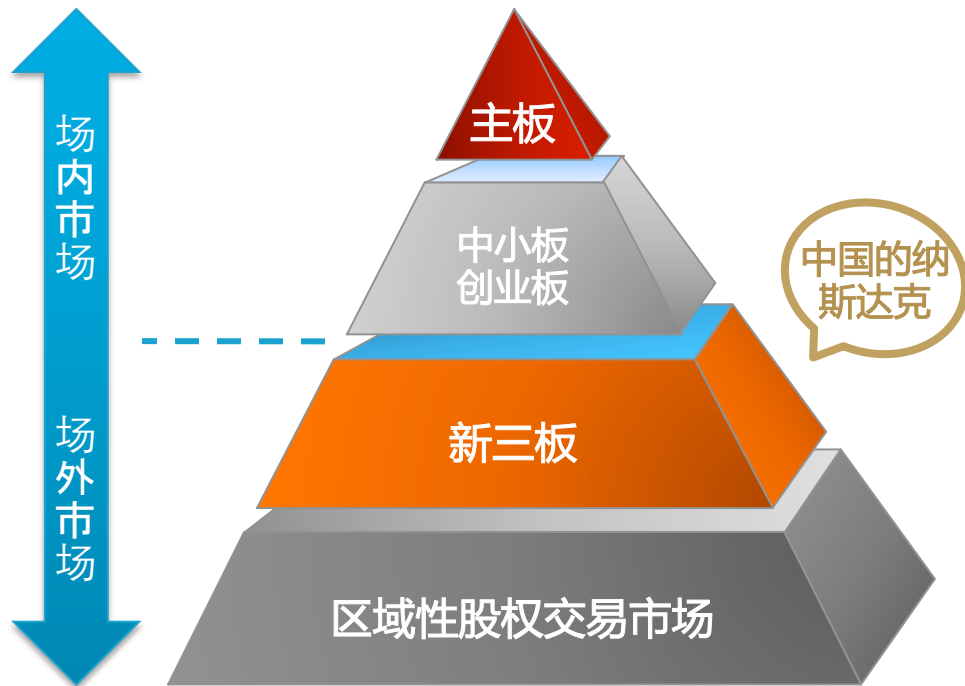
新三板现状介绍

新三板介绍

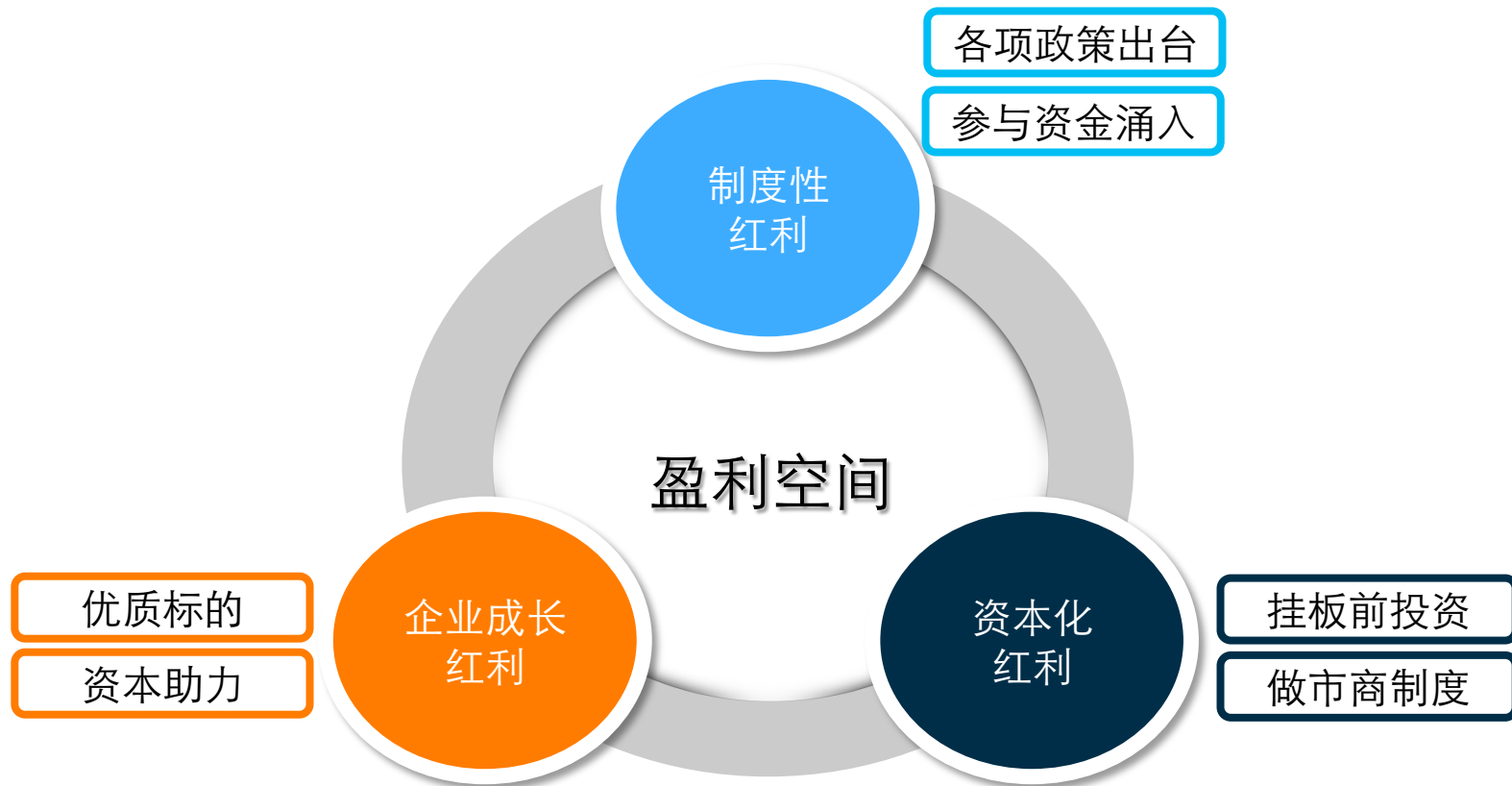
全国中小企业股份转让系统（简称“新三板”）是由国务院批准设立的三家全国性证券交易场所之一。

截至2015年7月10日，新三板挂牌公司达2684家，总股本为1309亿股，平均市盈率36倍。其中做市转让571家，平均市盈率39倍；协议转让2113家，平均市盈率33倍。

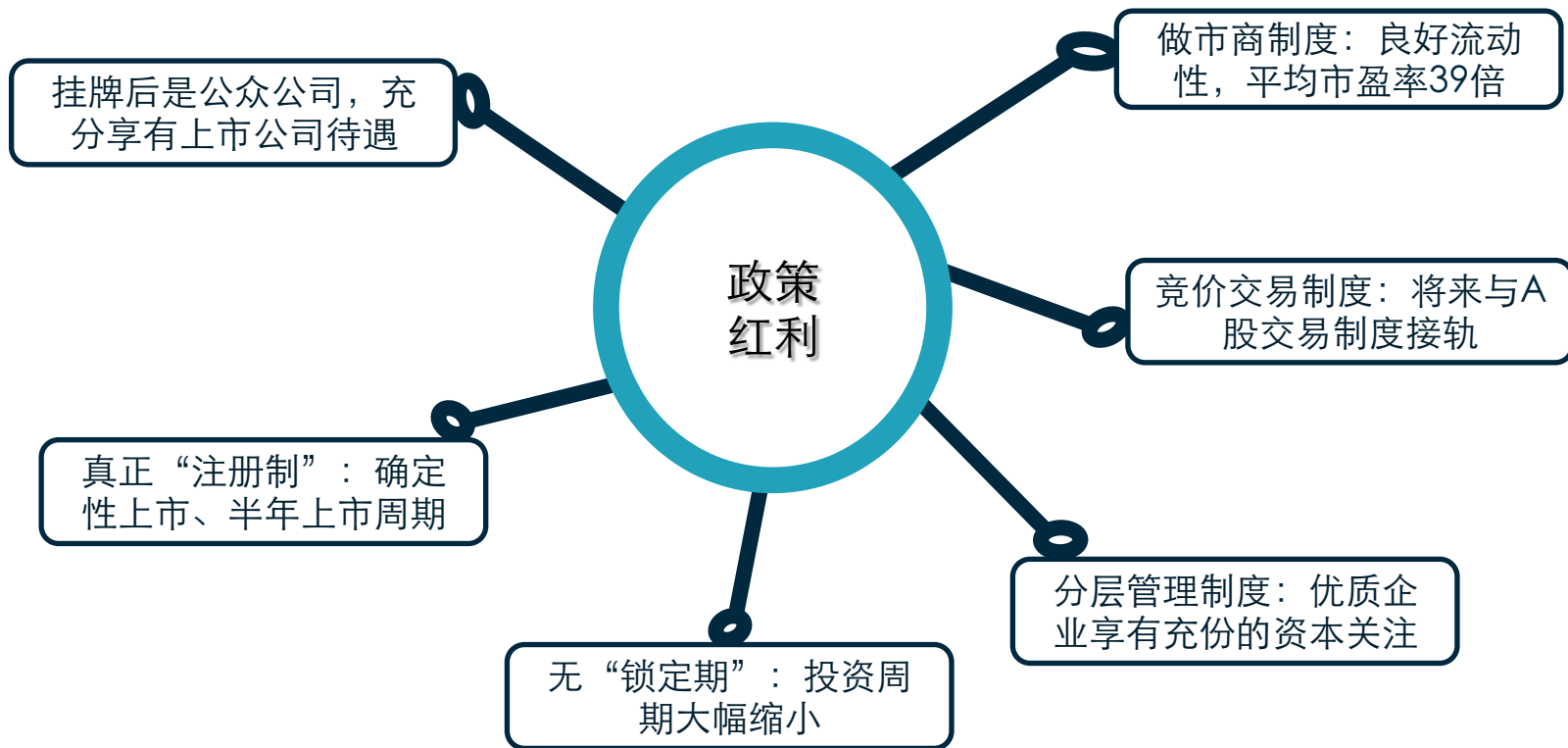
作为多层次资本市场体系的重要组成部分，新三板市场的快速发展形成了历史性投资机遇。



投资盈利空间

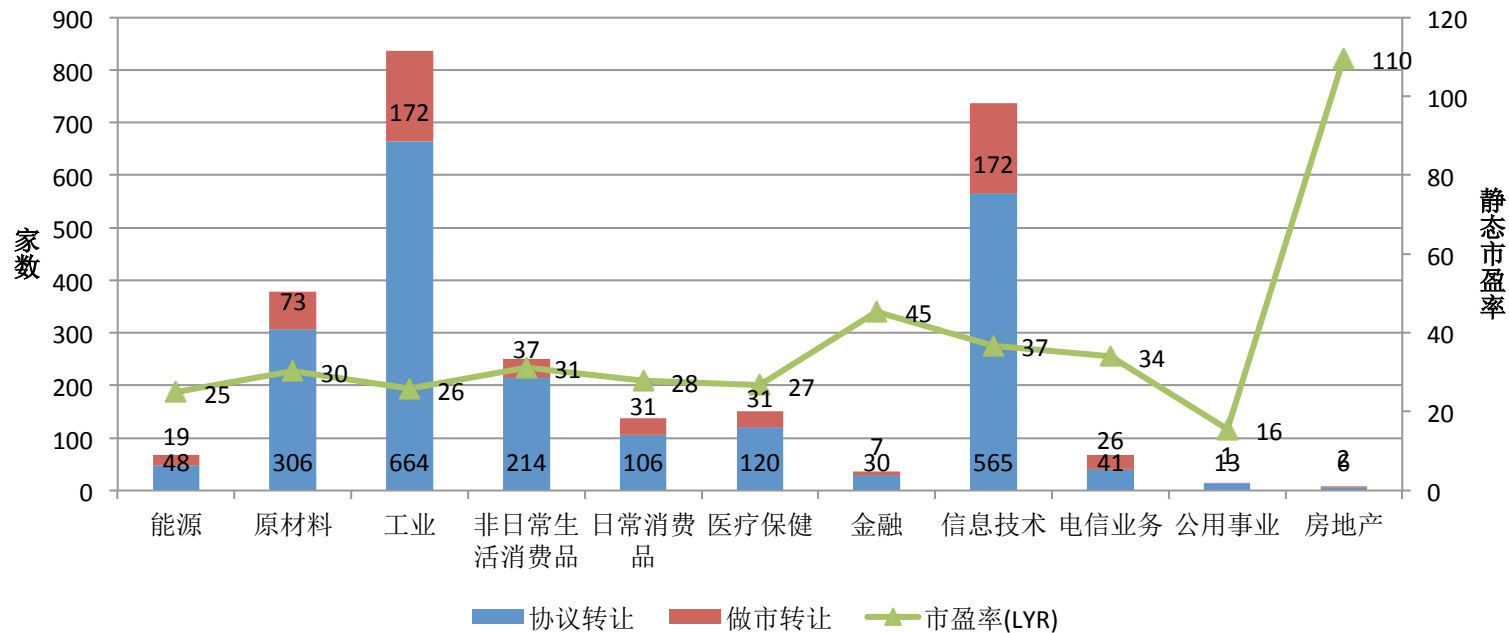


政策红利解读



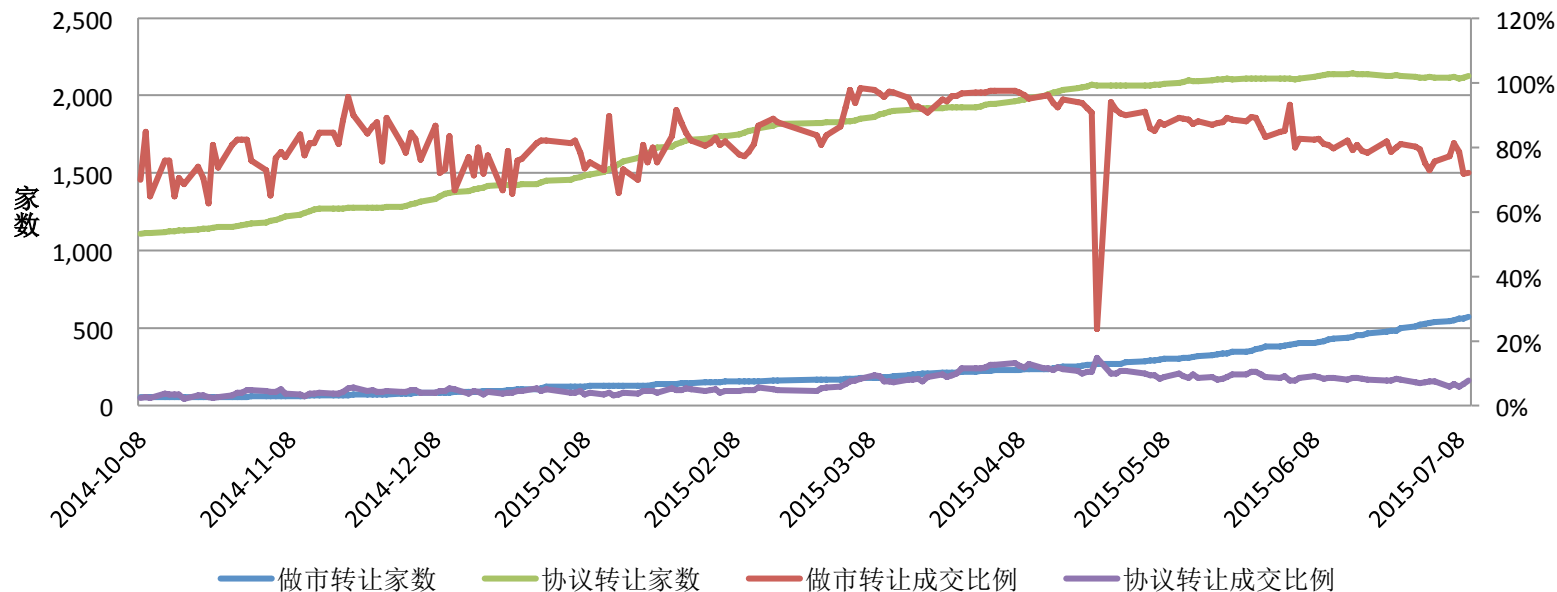
挂牌企业的行业分布

新三板行业规模统计
(截至20150710)



交易活跃度

成交活跃度
(截至20150710)



新三板投资的解读

1. 每天有近80%的挂牌企业无人问津，单纯通过挂牌后退出为唯一方式的新三板投资注定会以失败告终，选企业应当以PE投资的标准来判断；
2. 做市企业家数只占20%，成交家数占70%，成交量占50%，成交额占67%，故被投资企业具备做市条件是投资的基本要求；
3. 新三板挂牌企业以工业、IT、原材料为主，跟我们的投资方向基本吻合；
4. 2016年注册制、战略新兴板将全面推行，部分优质项目会跳过新三板直接进入沪深交易所IPO，故在选择投资标的时不能把新三板挂牌作为唯一退出渠道，IPO和并购会是重要退出方式。
5. 投资判断的核心在于企业具备内生投资价值，具备IPO或被并购的潜质。

THANKS!