
歷史、發展及公司架構

概述

本公司的歷史可追溯至2006年10月，本公司的前身重慶伊沃客科技發展有限公司由創始人朱先生、劉先生及朱陶先生根據中國法律成立，註冊資本為人民幣1,000,000元，彼等成立本公司時合共持有其69%股權。朱先生為董事會主席、執行董事兼行政總裁，負責監督本集團整體業務及日常管理與營運，以及戰略發展，劉先生為執行董事，負責監督本集團的品牌推廣。有關朱先生及劉先生的背景，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」一節。朱陶先生為公共採購事業部總經理。有關朱陶先生的背景，請參閱本文件「與單一最大股東群組的關係」一節。

本公司的公司名稱於2010年3月26日變更為重慶豬八戒網絡有限公司，隨後於2019年3月27日變更為重慶八戒網絡股份有限公司，後於2019年7月26日變更為豬八戒股份有限公司。

我們於2006年創立豬八戒平台，專注於企業服務。憑藉豬八戒平台的成功及經驗，我們擴展至智慧企業服務、產業服務、教育及金融服務。於多年發展後，我們的優勢在於企業服務、智慧企業服務及產業服務，故我們隨後決定專注於該等業務板塊，並逐步剝離其他業務。有關豬八戒平台的詳情，請參閱本文件「業務」一節。

業務里程碑

下表列示我們發展的主要里程碑：

年份	里程碑
2006年10月	我們的前身重慶伊沃客科技發展有限公司於中國重慶成立。 我們創立豬八戒平台。
2008年	我們獲互聯網週刊評為「2008年最具投資價值網站」。
2010年11月	我們在中國重慶舉辦「2010年首屆全球威客大會」，來自中國及其他國家的不同「威客平台」（即服務商可通過提供服務及信息獲取金錢回報的網絡平台，與我們的豬八戒平台相似）管理層獲邀與地方政府部門及領導參與會議，以促進相關平台的發展。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2012年	我們獲重慶市經濟和信息化委員會評為「2011年度優秀互聯網信息服務企業」。
2015年	我們獲商務部評為「電子商務示範企業」。 我們推出知識產權服務業務。
2016年	我們獲列中國科學技術部發佈的中國獨角獸企業榜。 我們推出智慧工商財稅服務業務和產業服務業務。
2017年	我們獲國務院辦公廳選為國家雙創示範基地。 我們獲中國互聯網協會及工信部列入中國互聯網企業100強。
2018年	國家發改委編寫的中國共享經濟發展報告把我們列為共享經濟平台企業實踐的案例。
2019年3月	本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。
2021年	我們推出SaaS解決方案筋斗雲。 我們獲重慶市人民政府頒授重慶市科學技術獎(科技進步一等獎)。
2022年	我們在國家發改委同中國科學技術協會公佈的「國家雙創示範基地」評估結果中位列優秀企業示範基地第四名及民營企業、互聯網企業第一名。

歷史、發展及公司架構

主要附屬公司

於最後實際可行日期，本公司有159間直接及間接擁有的附屬公司。以下附屬公司為於往績記錄期間對本集團整體營運具有戰略重要性的控股實體或經營實體：

公司名	成立及 業務開始地點 及日期	股本	本公司 所持股權	主要業務
重慶八戒軟件科技有限公司	中國 2021年2月5日	人民幣 10,000,000元	100%	信息技術服務
重慶豬八戒知識產權服務有限公司	中國 2015年6月10日	人民幣 10,000,000元	100%	商標代理
重慶八戒財雲網絡科技有限公司(附註1)	中國 2017年4月6日	人民幣 25,000,000元	80%	業務服務
重慶天蓬網絡有限公司	中國 2017年4月27日	人民幣 10,000,000元	100%	信息技術服務
八戒科技服務有限公司	中國 2015年4月15日	人民幣 50,000,000元	100%	信息技術服務
重慶天蓬雲采網絡有限公司	中國 2019年2月27日	人民幣 10,000,000元	100%	信息技術服務
重慶花果山企業管理有限公司(附註2)	中國 2015年3月9日	人民幣 290,000,000元	89.66%	業務諮詢

附註：

- 截至最後實際可行日期，重慶八戒財雲網絡科技有限公司的餘下20%股權由拉薩八戒企業管理合夥企業(有限合夥)(「拉薩八戒企業」)持有10%，以及由拉薩九齒釘耙企業管理合夥企業(有限合夥)(「拉薩九齒」)持有10%，故拉薩八戒企業及拉薩九齒各自為本公司於附屬公司層面的關連人士。拉薩八戒企業由拉薩祥耀企業管理合夥企業(有限合夥)(「拉薩祥耀」)及重慶戴澤企業管理有限公司(「重慶戴澤」)分別擁有99%及1%權益，重慶戴澤為拉薩八戒企業的普通合夥人。拉薩九齒由拉薩騰金企業管理合夥企業(有限合夥)(「拉薩騰金」)及重慶漢路思企業管理有限公司(「重慶漢路思」)分別擁有99%及1%權益，重慶漢路思為拉薩九齒的普通合夥人。拉薩祥耀、重慶戴澤、拉薩騰金及重慶漢路思各自為本公司的關連人士，原因為其為附屬公司層面董事的聯繫人。除為本公司於附屬公司層面的關連人士外及除本節所披露者外，拉薩八戒企業及拉薩九齒獨立於本公司及本公司其他關連人士。

歷史、發展及公司架構

2. 截至最後實際可行日期，重慶花果山企業管理有限公司餘下10.34%股權由國開發發展基金有限公司持有，因此，國開發發展基金有限公司為本公司於附屬公司層面的關連人士。除為本公司於附屬公司層面的關連人士外，國開發發展基金有限公司獨立於本公司及本公司其他關連人士(除因作為國開發發展基金有限公司聯繫人而為本公司關連人士者外)。

企業發展及主要股權變動

1. 本公司註冊成立

於2006年10月9日，本公司的前身重慶伊沃客科技發展有限公司根據中國法律成立，註冊資本為人民幣1,000,000元。截至成立之日，重慶伊沃客科技發展有限公司由朱先生、韓祥生先生(「韓先生」)、朱陶先生及劉先生分別擁有47%、31%、12%及10%。韓祥生先生為其後退出本公司的獨立第三方。

2. 2019年3月前本公司的主要權益變動情況

(a) 2006年10月至2013年6月的權益轉讓

在2006年10月本公司成立至2013年6月期間，當時的若干股東進行了以下權益轉讓：

權益轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本	代價
2006年10月24日	韓先生	朱先生	人民幣20,000元	人民幣20,000元
2008年11月15日	朱先生	博恩	人民幣14,000元	人民幣14,000元
2008年11月15日	韓先生	博恩	人民幣290,000元	人民幣290,000元
2008年11月15日	朱陶先生	博恩	人民幣96,000元	人民幣96,000元
2008年11月15日	朱先生	但丁先生(「但先生」) (附註1)	人民幣40,000元	人民幣40,000元
2008年11月15日	劉先生	但先生(附註1)	人民幣80,000元	人民幣80,000元
2010年10月13日	但先生	朱先生(附註1)	人民幣120,000元	人民幣120,000元

歷史、發展及公司架構

權益轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓註冊資本	代價
2011年1月11日	博恩	熊新翔先生(「熊先生」) (附註2)	人民幣400,000元	人民幣10,000,000元
2013年1月25日	朱先生	李先生(附註3)	人民幣16,700元	人民幣16,700元
2013年1月25日	劉先生	李先生	人民幣600元	人民幣600元
2013年1月25日	朱陶先生	李先生	人民幣700元	人民幣700元
2013年1月25日	熊先生	李先生	人民幣12,000元	人民幣12,000元

附註：

- (1) 但先生為本公司前僱員。但先生於當時代表朱先生及劉先生持有該等權益。該等權益指朱先生及劉先生向本公司擬於2008年11月設立的僱員持股平台注資。由於朱先生及劉先生決定推遲設立有關僱員持股平台的計劃，朱先生及劉先生於2010年10月指示但先生轉讓其代表兩人持有的權益予朱先生。
- (2) 博恩為[編纂]前投資者及熊先生為前[編纂]前投資者。據本公司所知，此項轉讓乃就本公司籌備2011年上市計劃而作出。有關詳情，請參閱下文「一過往[編纂]計劃」一節。據本公司所知並根據公開可得資料，熊先生為博恩的最終實益擁有人之一。熊先生代表博恩持有博恩轉讓的本公司權益，惟並無結算轉讓的代價。有關博恩及熊先生的詳情，請參閱下文「一[編纂]前投資」一節。
- (3) 有關李先生的詳情，請參閱下文「一[編纂]前投資」一節。

歷史、發展及公司架構

(b) 2013年及2014年的增資

2013年5月20日，當時的股東議決增加本公司的註冊資本人民幣12,850,000元，由以下認購人認購。增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣1,000,000元增加至人民幣13,850,000元。

認購人	結算日期	已認購的註冊股本	代價
朱先生	2013年5月24日	人民幣6,930,005元 (附註1)	人民幣6,930,005元
劉先生	2013年5月24日	人民幣249,290元	人民幣249,290元
朱陶先生	2013年5月24日	人民幣299,405元	人民幣299,405元
熊先生	2013年5月24日	人民幣4,985,800元 (附註2)	人民幣4,985,800元
李先生	2013年5月24日	人民幣385,500元	人民幣385,500元
	總計	<u>人民幣12,850,000元</u>	<u>人民幣12,850,000元</u>

附註：

- (1) 在朱先生認購的人民幣6,930,005元註冊股本中，人民幣5,095,000元通過轉換朱先生向本公司提供的等值個人貸款的方式結算，而人民幣1,835,005元乃通過現金結算。
- (2) 在熊先生認購的人民幣4,985,800元註冊股本中，人民幣4,600,000元通過轉換博恩向本公司提供的貸款結算，該貸款隨後轉讓給熊先生用於認購等值的註冊股本，而人民幣385,800元乃通過現金結算。

歷史、發展及公司架構

2014年7月30日，當時的股東議決增加本公司的註冊資本人民幣584,931元，由以下認購人認購。增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣13,850,000元增加至人民幣14,434,931元。

認購人	結算日期	已認購的註冊股本	代價
重慶文化基金 (附註1)	2014年8月1日	人民幣584,931元	人民幣29,876,610元
	總計 (附註2)	人民幣584,931元	人民幣29,876,610元

附註：

- (1) 重慶文化基金為前[編纂]前投資者。在下文提到的2018年3月21日的撤資後，重慶文化基金不再為股東。有關重慶文化基金的詳情，參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (2) 重慶文化基金已支付的代價與認購的註冊股本之間的差額（即人民幣29,291,679元）已記入本公司的資本儲備。

(c) 2016年3月的權益轉讓

2016年3月，當時的若干股東進行了以下權益轉讓：

權益轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓註冊股本	代價
2015年12月22日	朱先生	堆龍高老莊 (附註1)	人民幣1,022,816元	人民幣1,022,816元
2015年12月22日	劉先生	堆龍高老莊 (附註1)	人民幣46,918元	人民幣46,918元
2015年12月22日	朱陶先生	堆龍高老莊 (附註1)	人民幣56,302元	人民幣56,302元
2015年12月22日	熊先生	博恩 (附註2)	人民幣5,373,800元	人民幣5,373,800元

附註：

- (1) 堆龍高老莊為一間有限合夥企業，朱先生自其成立以來是其普通合夥人。劉先生及朱陶先生自堆龍高老莊成立起至2018年3月28日是其有限合夥人。有關堆龍高老莊的詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (2) 據本公司所知，2011年1月，博恩向熊先生轉讓權益，是本公司當時就2011年上市計劃而進行的籌備工作的一部分。本公司改變了境外上市計劃，並擬於2016年申請在中國上市，而熊先生於2016年3月將其持有的本公司權益（包括最初於2011年1月從博恩轉讓的權益以及熊先生於2013年5月進一步認購的權益）轉讓回博恩。有關詳情，請參閱下文「-過往上市計劃」一節。據本公司所知，博恩並無結清自熊先生轉讓的人民幣5,373,800元註冊股本的代價。

歷史、發展及公司架構

(d) 2016年5月增資

2016年4月25日，當時的股東議決增加本公司的註冊資本人民幣3,550,801元，由以下認購人認購。增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣14,434,931元增加至人民幣17,985,732元。

認購人	結算日期	已認購的註冊股本	代價
朱先生	2016年5月6日	人民幣16元	人民幣16元
劉先生	2016年5月17日	人民幣73,932元	人民幣73,932元
朱陶先生	2016年5月5日及5月6日	人民幣88,456元	人民幣88,456元
李先生	2016年5月9日	人民幣66,278元	人民幣66,278元
重慶文化基金	2016年5月9日	人民幣124,104元	人民幣124,104元
博恩	2016年5月10日	人民幣234,171元	人民幣234,171元
堆龍高老莊	2016年5月13日及5月19日	人民幣1,041,382元	人民幣1,041,382元
堆龍天禽(附註1)	2016年5月19日	人民幣750,338元	人民幣750,338元
堆龍天問(附註1)	2016年5月19日	人民幣251,199元	人民幣251,199元
北京和諧(附註2)	2016年1月11日	人民幣920,925元	人民幣47,741,250元
	總計(附註3)	人民幣3,550,801元	人民幣50,371,126元

附註：

- (1) 堆龍天禽及堆龍天問均為本公司的僱員持股平台。有關堆龍天禽及堆龍天問的更多詳情，請參閱下文「5.僱員持股平台」一節。
- (2) 北京和諧乃前[編纂]前投資者。在下文提到的2021年6月的撤資後，北京和諧不再為股東。有關北京和諧的詳情，參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (3) 總代價與已認購的註冊股本之間的差額(即人民幣46,820,325元)已記入本公司的資本儲備。

歷史、發展及公司架構

(e) 2016年5月的權益轉讓

2016年5月，當時的若干股東進行了以下權益轉讓：

權益轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓註冊股本	代價
2016年5月26日	重慶文化基金	賽伯樂恒匯 (附註1)	人民幣97,087元	人民幣11,668,400元
2016年5月26日	堆龍高老莊	賽伯樂恒匯	人民幣709,788元	人民幣85,301,500元
2016年5月27日	李先生	賽伯樂恒匯	人民幣65,971元	人民幣7,928,500元
2016年5月26日	博恩	賽伯樂天澤 (附註1)	人民幣767,932元	人民幣92,288,800元
2016年5月26日	堆龍高老莊	賽伯樂天澤	人民幣58,899元	人民幣7,078,300元
2016年5月26日	北京和諧	賽伯樂天澤	人民幣126,107元	人民幣15,155,400元
2016年5月26日	堆龍高老莊	新餘賽諾瑞 (附註1)	人民幣357,340元	人民幣42,945,500元

附註：

- (1) 賽伯樂恒匯、賽伯樂天澤及新餘賽諾瑞為[編纂]前投資者。有關彼等的詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。

(f) 2016年6月及7月的增資

2016年6月20日，當時的股東議決增加本公司的註冊資本人民幣2,172,912元，由以下認購人認購。增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣17,985,732元增加至人民幣20,158,644元。

認購人	結算日期	已認購的註冊股本	代價
賽伯樂恒匯	2016年6月17日	人民幣199,239元	人民幣37,633,600元
智融卓信 (附註1)	2016年4月27日、28日及29日	人民幣1,973,673元	人民幣372,799,600元
	總計 (附註2)	人民幣2,172,912元	人民幣410,433,200元

附註：

- (1) 智融卓信為[編纂]前投資者。有關智融卓信的詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (2) 總代價與已認購的註冊股本之間的差額(即人民幣408,260,288元)已記入本公司的資本儲備。

歷史、發展及公司架構

2016年7月7日，當時的股東議決增加本公司的註冊資本人民幣3,665,210元，由以下認購人認購。增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣20,158,644元增加至人民幣23,823,854元。

認購人	結算日期	已認購的註冊股本	代價
重慶廣泰 (附註1)	2015年11月12日、13日及16日	人民幣3,665,210元	人民幣1,000,000,000元
	總計 (附註2)	<u>人民幣3,665,210元</u>	<u>人民幣1,000,000,000元</u>

附註：

- (1) 2017年9月，重慶廣泰被兩江產業集團吸收合併，重慶廣泰隨後被註銷。2018年3月14日，重慶廣泰所持有的本公司股權被兩江產業集團承繼。有關兩江產業集團的詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (2) 重慶廣泰已支付的代價與已認購的註冊股本之間的差額（即人民幣996,334,790元）已記入本公司的資本儲備。

2016年7月27日，當時的股東議決增加本公司的註冊資本人民幣2,382,386元，由以下認購人認購。增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣23,823,854元增加至人民幣26,206,240元。

認購人	結算日期	已認購的註冊股本	代價
賽伯樂綠科 (附註1)	2016年7月12日	人民幣714,716元	人民幣300,000,000元
賽伯樂中贏 (附註1)	2015年11月25日及27日、12月1日及11日	人民幣714,716元	人民幣300,000,000元
杭州樂宜 (附註1)	2016年12月13日	人民幣714,716元	人民幣300,000,000元
寧波賽能 (附註1)	2016年12月12日	人民幣238,238元	人民幣100,000,000元
	總計 (附註2)	<u>人民幣2,382,386元</u>	<u>人民幣1,000,000,000元</u>

附註：

- (1) 賽伯樂綠科、寧波賽能、賽伯樂中贏及杭州樂宜為[編纂]前投資者。有關彼等的詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (2) 賽伯樂綠科、賽伯樂中贏、杭州樂宜以及寧波賽能已支付的代價與已認購的註冊股本之間的差額（即人民幣997,617,614元）已記入本公司的資本儲備。

歷史、發展及公司架構

(g) 2016年8月至2019年3月的權益轉讓

2016年8月至2019年3月，當時的若干股東進行了以下權益轉讓：

權益轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	已轉讓註冊股本	代價
2016年7月27日	智融卓信	寧波賽能	人民幣238,238元	人民幣45,000,000元
2016年9月30日	重慶廣泰	兩江產業集團 (附註2)	人民幣3,665,210元	不適用 (附註1)
2017年4月5日	博恩	德清文意 (附註2)	人民幣748,739元	人民幣342,852,000元
2017年7月3日	朱先生	八戒實業 (附註3)	人民幣6,446,505元	人民幣6,446,505元
2017年7月24日	堆龍高老莊	重慶財信 (附註2)	人民幣109,193元	人民幣50,000,000元
2018年3月21日	重慶文化基金	嘉興哲途 (附註2)	人民幣611,948元	人民幣280,212,000元
2018年5月10日	堆龍高老莊	嘉興哲途 (附註2)	人民幣131,031元	人民幣60,000,000元

附註：

- (1) 兩江產業集團吸收合併重慶廣泰後，重慶廣泰持有的本公司股權被兩江產業集團承繼。
- (2) 德清文意、重慶財信、兩江產業集團及嘉興哲途為[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (3) 八戒實業為朱先生成立的投資控股公司。於最後實際可行日期，八戒實業由朱先生及朱先生的配偶董玉霞女士分別擁有99%及1%的權益。

歷史、發展及公司架構

3. 2019年3月改制為股份公司

隨著本集團業務的發展壯大，經過幾次股權變更，2019年3月27日，本公司改制為股份有限公司，擁有360,000,000股股份，每股面值為人民幣1.0元，其名稱由「重慶豬八戒網絡有限公司」變更為「重慶八戒網絡股份有限公司」。緊隨改制為股份公司後，本公司的股權架構設定如下：

股東	股份數目	持股百分比(%) 概約
八戒實業	88,556,760	24.5991
博恩	56,202,840	15.6119
兩江產業集團	50,349,600	13.986
智融卓信	23,839,920	6.6222
賽伯樂恒匯	14,727,600	4.091
賽伯樂天澤	13,090,680	3.6363
堆龍高老莊	11,005,560	3.0571
北京和諧	10,918,440	3.0329
堆龍天禽	10,307,520	2.8632
德清文意	10,285,560	2.8571
嘉興哲途	10,206,360	2.8351
賽伯樂綠科	9,818,280	2.7273
賽伯樂中贏	9,818,280	2.7273
杭州樂宜	9,818,280	2.7273
寧波賽能	6,545,520	1.8182
李先生	5,712,120	1.5867
新餘賽諾瑞	4,908,960	1.3636
朱陶先生	4,874,760	1.3541
劉先生	4,062,240	1.1284
堆龍天問	3,450,600	0.9585
重慶財信	1,500,120	0.4167
總計	360,000,000	100

歷史、發展及公司架構

4. 2019年3月至最後實際可行日期的持股變化

(a) 2020年9月至2020年12月的股份轉讓

2020年9月至2020年12月，當時的若干股東進行了以下股份轉讓：

股份轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	代價	轉讓股份數目
2020年9月24日	堆龍高老莊	杭州夢勝 (附註1)	人民幣16,981,119元	545,752
2020年9月24日	德清文意	杭州夢勝 (附註1)	人民幣25,080,288元	806,048
2020年9月27日	賽伯樂中贏	八戒實業	人民幣19,584,000元	458,280
2020年12月17日	賽伯樂天澤	八戒實業	人民幣15,141,575元	343,800

附註：

- (1) 杭州夢勝為前[編纂]前投資者。於下文提到的於2022年2月撤資後，杭州夢勝不再為股東。有關杭州夢勝的詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。

(b) 2020年12月的增資

2020年12月15日，當時的股東議決增加本公司的註冊資本人民幣2,400,000元，由以下認購人認購。增資完成後，本公司的註冊資本由人民幣360,000,000元增加至人民幣362,400,000元。

認購人	結算日期	已認購的註冊股本	已認購股份數目	代價
漢江基金 (附註1)	2020年12月29日	人民幣1,200,000元	1,200,000	人民幣50,000,000元
長江基金 (附註1)	2020年12月29日	人民幣1,200,000元	1,200,000	人民幣50,000,000元
	總計 (附註2)	人民幣2,400,000元	2,400,000	人民幣100,000,000元

附註：

- (1) 漢江基金及長江基金為[編纂]前投資者。有關詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。
- (2) 已支付的代價與已認購的註冊股本之間的差額(即人民幣97,600,000元)已記入本公司的資本儲備。

歷史、發展及公司架構

(c) 2021年1月至最後實際可行日期的股份轉讓

自2021年1月至最後實際可行日期，若干當時的股東進行了以下股份轉讓：

股份轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	代價	轉讓股份數目
2021年4月30日	賽伯樂恒匯	共青城哈特萊東安投資管理合夥企業(有限合夥)(「共青城哈特萊」)(附註1)	人民幣 30,000,000元	981,720
2021年5月27日	北京和諧	堆龍高老莊	人民幣 61,000,000元	10,918,440
2021年7月1日	嘉興哲途	橋強建築工程(附註2)	人民幣 170,000,000元	5,798,400
2021年11月19日	賽伯樂綠科	新揚船業(附註2)	人民幣 57,000,000元	1,865,473
2021年12月21日	寧波賽能	金培毅先生 (「金先生」)(附註3)	人民幣 29,430,400元	958,394
2021年12月21日	金先生	秦衛東先生 (「秦先生」)(附註4)	人民幣 23,000,000元	734,772
2022年2月11日	杭州夢勝	八戒實業	人民幣 42,061,407元	1,351,800
2022年3月25日	嘉興哲途	堆龍高老莊	人民幣 88,113,477.12元	2,604,843
2022年5月11日	賽伯樂天澤	北京志同道合投資基金 (有限合夥) (「北京志同道合」) (附註5)	人民幣 24,840,000元	812,880

歷史、發展及公司架構

股份轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	代價	轉讓股份數目
2022年5月11日	賽伯樂恒匯	北京玉海創融股權投資 基金(有限合夥) (「北京玉海」) (附註6)	人民幣 21,300,000元	697,090
2022年5月11日	賽伯樂恒匯	重慶同盛綠科股權投資基金 合夥企業(有限合夥) (「同盛綠科」)(附註7)	人民幣 20,000,000元	654,545
2022年5月11日	賽伯樂恒匯	重慶雲鼎綠科股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「雲鼎綠科」)(附註8)	人民幣 18,000,000元	589,091
2022年5月12日	賽伯樂恒匯	寧波賽伯樂天和創業投資 合夥企業(有限合夥) (「賽伯樂天和」)(附註9)	人民幣 20,200,000元	661,091
2022年5月12日	賽伯樂中贏	寧波賽伯樂亨達創業投資 合夥企業(有限合夥) (「賽伯樂亨達」) (附註10及15)	人民幣 8,400,000元	274,909

歷史、發展及公司架構

股份轉讓協議日期	轉讓人	受讓人	代價	轉讓股份數目
2022年5月12日	賽伯樂中贏	寧波賽伯樂天創創業投資 合夥企業(有限合夥) (「賽伯樂天創」) (附註11及15)	人民幣 16,100,000元	526,909
2022年5月12日	賽伯樂中贏	寧波賽伯樂天宇創業投資 合夥企業(有限合夥) (「賽伯樂天宇」) (附註12及15)	人民幣 9,000,000元	294,545
2022年5月12日	賽伯樂中贏	寧波賽伯樂效實壹號創業 投資合夥企業(有限合夥) (「效實壹號」) (附註13及15)	人民幣 14,000,000元	458,182
2022年8月10日(附註14) . . .	堆龍高老莊	兩江產業集團	人民幣 160,000,000元	12,901,440

附註：

- (1) 共青城哈特萊為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京哈特萊投資管理有限公司(「北京哈特萊」)，而北京哈特萊由獨立第三方相祝財先生最終擁有及控制。除趙志平先生及林宇先生分別持有共青城哈特萊約52.65%及31.59%權益外，概無共青城哈特萊的有限合夥人持有30%或以上的共青城哈特萊權益。相關股份在共青城哈特萊退出不再作為賽伯樂恒匯的有限合夥人後由賽伯樂恒匯轉讓予共青城哈特萊並相當於共青城哈特萊作為賽伯樂恒匯當時的有限合夥人通過賽伯樂恒匯擁有本公司的實際權益。
- (2) 橋強建築工程及新揚船業各為[編纂]前投資者。有關彼等的詳情，請參閱下文「-[編纂]前投資」一節。

歷史、發展及公司架構

- (3) 相關股份由寧波賽能轉讓予獨立第三方金先生，相當於彼透過於寧波賽悟股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波賽悟」)(於轉讓時為擁有寧波賽能的77.11%合夥份額的有限合夥人)的約18.99%權益而間接擁有權益的股份。
- (4) 相關股份由金先生轉讓予獨立第三方秦先生，相當於金先生根據金先生與秦先生就秦先生透過金先生(投資寧波賽悟)間接投資寧波賽能而訂立的代名人安排代表秦先生持有的股份。在寧波賽能於2021年12月21日完成將相關股份轉讓予金先生後，金先生轉讓相關股份(相當於轉讓彼於代名人安排終止同日根據代名人安排代表秦先生持有的股份數目)予秦先生。
- (5) 北京志同道合為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方潘建平先生，其持有北京志同道合54%權益。北京玉海的普通合夥人玉海創融投資(北京)有限公司為持有北京志同道合1%權益的有限合夥人。北京志同道合於2018年5月4日登記備案為私募投資基金，而賽伯樂綠科智融(北京)投資管理有限公司為其私募投資基金管理人。自賽伯樂天澤轉讓至北京志同道合的相關股份指北京志同道合通過其在轉讓時於賽伯樂天澤約5.66%權益應佔股份實際權益。
- (6) 北京玉海為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為玉海創融投資(北京)有限公司，該公司由獨立第三方潘建平先生全資擁有。潘建平先生亦為持有北京玉海50%權益的有限合夥人。自賽伯樂恒匯轉讓至北京玉海的相關股份指北京玉海通過其在轉讓時於賽伯樂恒匯約4.29%權益應佔股份實際權益。
- (7) 同盛綠科為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為重慶盈科股權投資基金管理有限公司(「盈科基金管理」)(一間由獨立第三方李寧先生控制的公司)。概無同盛綠科的有限合夥人持有30%或以上的同盛綠科權益。北京賽伯樂綠科為同盛綠科的有限合夥人之一，持股約12.87%。由賽伯樂恒匯轉讓予同盛綠科的相關股份相當於同盛綠科通過其在轉讓時於賽伯樂恒匯的約4.02%權益而應佔的股份實際權益。
- (8) 雲鼎綠科為於中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為獨立第三方盈科基金管理。除卿卿女士持有雲鼎綠科約38.76%權益外，概無雲鼎綠科的有限合夥人持有30%或以上的雲鼎綠科權益。由賽伯樂恒匯轉讓予雲鼎綠科的相關股份相當於雲鼎綠科通過其在轉讓時於賽伯樂恒匯的約3.62%權益而應佔的股份實際權益。

歷史、發展及公司架構

- (9) 賽伯樂天和為於中國成立的有限合夥企業。寧波德中睿投資管理有限公司（「寧波德中睿」）（一名獨立第三方）為賽伯樂天和的普通合夥人，而寧波賽伯樂亨遠投資管理中心（有限合夥）（「賽伯樂亨遠」）為賽伯樂天和的私募投資基金管理人。概無賽伯樂天和的有限合夥人持有30%或以上的賽伯樂天和權益。由賽伯樂恒匯轉讓予賽伯樂天和的相關股份相當於賽伯樂天和通過其在轉讓時於賽伯樂恒匯的約4.06%權益而應佔的股份實際權益。
- (10) 賽伯樂亨達為於中國成立的有限合夥企業。寧波德中睿為賽伯樂亨達的普通合夥人及賽伯樂亨遠為賽伯樂亨達的私募投資基金管理人。除汪霄濤先生持有賽伯樂亨達約49.67%權益外，概無賽伯樂亨達的有限合夥人持有30%或以上的賽伯樂亨達權益。由賽伯樂中贏轉讓予賽伯樂亨達的相關股份相當於賽伯樂亨達通過其在轉讓時於賽伯樂中贏的約2.41%權益而應佔的股份實際權益。
- (11) 賽伯樂天創為於中國成立的有限合夥企業。寧波德中睿為賽伯樂天創的普通合夥人及賽伯樂亨遠為賽伯樂天創的私募投資基金管理人。概無賽伯樂天創的有限合夥人持有30%或以上的賽伯樂天創權益。由賽伯樂中贏轉讓予賽伯樂天創的相關股份相當於賽伯樂天創通過其在轉讓時於賽伯樂中贏的約4.63%權益而應佔的股份實際權益。
- (12) 賽伯樂天宇為於中國成立的有限合夥企業。寧波德中睿為賽伯樂天宇的普通合夥人及賽伯樂亨遠為賽伯樂天宇的私募投資基金管理人。陳菊英女士為持有賽伯樂天宇80%權益的有限合夥人。由賽伯樂中贏轉讓予賽伯樂天宇的相關股份相當於賽伯樂天宇通過其在轉讓時於賽伯樂中贏的約2.59%權益而應佔的股份實際權益。
- (13) 效實壹號為於中國成立的有限合夥企業。寧波德中睿為效實壹號的普通合夥人及賽伯樂亨遠為效實壹號的私募投資基金管理人。概無效實壹號的有限合夥人持有30%或以上的效實壹號權益。由賽伯樂中贏轉讓予效實壹號的相關股份相當於效實壹號通過其在轉讓時於賽伯樂中贏的約4.02%權益而應佔的股份實際權益。
- (14) 堆龍高老莊、兩江產業集團、朱先生及本公司就相關轉讓根據日期為2022年3月31日的股份轉讓框架協議訂立股份轉讓協議。
- (15) 於2023年4月6日，持有賽伯樂中贏約34.20%權益的浙江中贏資本投資合夥企業（有限合夥）提起法律訴訟，質疑附註10至13所述轉讓的有效性。於最後實際可行日期，法律訴訟仍持續。

歷史、發展及公司架構

5. 僱員持股平台

為了表彰我們管理層及僱員的貢獻，並激勵彼等進一步推動我們的發展，我們在中國建立了堆龍天禽及堆龍天問兩個僱員持股平台。

堆龍天禽於2016年4月20日在中國成立為有限合夥企業。於最後實際可行日期，有一名普通合夥人及九名有限合夥人，全體有限合夥人均為本公司的現任董事或前任及現任僱員。堆龍天禽的普通合夥人為拉薩市西凌企業管理合夥企業(有限合夥)(監事(僱員代表)譚豐琴女士持有其1%股權，為其普通合夥人；僱員龍梅女士持有其99%股權，為其有限合夥人)。堆龍天禽持有的股份的投票權由其普通合夥人控制並可予行使。於最後實際可行日期，董事於堆龍天禽的權益如下：朱先生(49.61%)、袁先生(7.71%)及劉先生(4.34%)，而我們的單一最大股東群組成員之一朱陶先生於堆龍天禽的權益為4.34%。

堆龍天問於2016年4月20日在中國成立為有限合夥企業。於最後實際可行日期，有一名普通合夥人及14名有限合夥人，全體有限合夥人均為本公司的現任董事或前任及現任僱員。堆龍天問的普通合夥人為拉薩聰耀企業管理合夥企業(有限合夥)(上霞女士持有其1%股權；非執行董事董先生持有其99%股權)。堆龍天問持有的股份的投票權由其普通合夥人控制並可予行使。於最後實際可行日期，董事於堆龍天問的權益如下：朱先生(9.91%)及董先生(75.32%，由拉薩聰耀企業管理合夥企業(有限合夥)持有)。

於最後實際可行日期，堆龍天禽及堆龍天問分別持有本公司2.84%及0.95%股權。

歷史、發展及公司架構

6. 出售重慶豬八戒金融服務有限公司(「豬八戒金融服務」)

豬八戒金融服務為一間於2013年6月24日在中國成立的有限責任公司。於出售前，豬八戒金融服務為本公司的全資附屬公司，主要從事金融服務。

為專注於我們的核心業務(包括企業服務、智慧企業服務及產業服務)，我們決定出售豬八戒金融服務。根據日期為2017年12月22日的協議，本公司將其於豬八戒金融服務的全部股權(即100%)轉讓予嘉興歸藏股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興歸藏」)及重慶靈華清鳴企業管理有限公司(「重慶靈華」)，代價為人民幣653,884,600元，乃參考獨立估值師出具的估值報告後釐定，已於2019年3月22日結清。

嘉興歸藏為朱先生的聯繫人，重慶靈華為八戒實業的全資附屬公司，而八戒實業由朱先生擁有及控制99%權益。

中國法律顧問已確認，上述涉及本公司股份的股權轉讓、增加股本及從有限公司改制為股份有限公司的事宜在所有重大方面均已適當及合法地完成，並已根據適用的中國法律及法規獲得所有必要的監管批准。

過往上市計劃

2011年，本公司探索於海外上市的可能性(「2011年上市計劃」)，為此本公司當時的股東朱先生、熊先生、朱陶先生及劉先生於開曼群島成立ZBJ Holdings Limited(「ZBJ Holdings」)，分別就其股本出資55.6%、40%、2.4%及2%，以及建立可變權益實體架構(「可變權益實體架構」)。博恩將其於本公司的全部股權(即當時為40%)轉讓予熊先生，以理順本公司及ZBJ Holdings的股權架構。

鑒於中國股市的增長潛力，本公司於2015年決定不進行2011年上市計劃，並計劃申請股份在中國上市(「A股上市計劃」)，以籌集資金用於我們的業務發展。2011年上市計劃於2015年取消時仍處於初步階段。我們並無就2011年上市計劃提交正式申請。ZBJ Holdings隨後由其股東解散，並將資金退還予其股東。熊先生於2015年12月將其於本公司的全部股權轉讓予博恩，且可變權益實體架構隨後也被拆除。

歷史、發展及公司架構

為籌備上市計劃，本公司於2019年7月向中國證券監督管理委員會重慶監管局提交上市輔導備案。上市輔導備案不構成向中國證監會提出的上市申請。於籌備A股上市計劃的輔導期間，我們並無遇到專業方或中國證監會的任何異議。

由於A股上市的上市時間表並不確定且相對較長，而[編纂]香港聯交所[編纂]的時間表較為合理可預見，且考慮到香港聯交所將為我們提供一個接觸外國資本及海外投資者的國際平台，本公司決定進行[編纂]。

董事確認，概無其他有關2011年上市計劃及A股上市計劃的事宜須敦請聯交所及投資者垂注。

本集團的若干收購及出售事項

收購若干股權

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本公司進行了若干戰略性收購或戰略性投資，旨在促進我們的戰略目標。於往績記錄期間及截至本文件日期，我們並無進行任何重大收購(定義見上市規則)。

本公司的投資策略著重兩手準備：(i)補充本公司業務，豐富本公司平台生態系統及服務組合，提升技術能力；及(ii)投資境內或海外現金、房地產、證券、無形資產的投資組合，以盈利或保全本公司資產的價值。就第一類投資而言，本公司董事會將集體決策；就第二類投資(通常以本公司附屬公司的股本資金作出)而言，投資決策將由相關資金的投資委員會作出，對進行重大投資有具體要求，包括尋求可行性報告。

於2022年5月27日，本公司採用投資政策，對董事的權力、與外部投資相關的程序及所需的內部控制提供更清晰、更全面的指導。本公司亦設立了投資委員會，由董事長、執行董事、行政總裁、副總裁、董事會秘書、首席財務官、法務部負責人及審計部負責人組成，負責審議批准本集團的投資決策。根據投資政策，(i)除應由董事會及股東批准的投資外，每項超過人民幣1百萬元的投資均須獲投資委員會批准；(ii)提出投資的部門在進行市場研究及經濟分析、法律及財務盡職調查後，負責編製可行性報告；(iii)本公司監事會及內部審核部將監督投資項目；(iv)董事會將定期更新投資進度，若投資未達到預期收益或出現虧損，則董事會應調查原因並追究相關人員責任。

歷史、發展及公司架構

重慶筋斗雲股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「重慶筋斗雲」)

2020年11月18日，本公司非全資附屬公司嘉興領創股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「嘉興領創」)分別與豬八戒金融服務、堆龍高老莊及重慶欣算投資諮詢合夥企業(有限合夥)(「重慶欣算」)及周耘先生訂立權益轉讓協議。根據該等協議，嘉興領創自豬八戒金融服務、重慶欣算、堆龍高老莊及周耘先生收購於重慶筋斗雲的合共人民幣103,303,636元實繳出資額，總代價為人民幣109,939,776元，乃經訂約方參考投資成本磋商後釐定。代價已於2020年12月29日悉數結清。

重慶筋斗雲為本集團最初為投資Xiaoju Kuaizhi Inc.(小桔快智股份有限公司)(「滴滴」，亦稱為Didi Global Inc.(滴滴全球股份有限公司)，其股份曾於紐約證券交易所上市(股份代號：DIDI)並於2022年6月退市)而設立的投資基金。重慶筋斗雲透過與合約安排間接持有於滴滴的權益。於籌備A股上市計劃的過程中，重慶筋斗雲於2017年從本集團剝離，等待完成重慶市發展和改革委員會的對外投資審批手續。隨著重慶筋斗雲於2019年12月26日完成了境外投資項目備案手續，由於本公司當時對Didi Global Inc.(滴滴全球股份有限公司)的業務前景及未來發展充滿信心，本公司決定購回重慶筋斗雲的權益(包括其於滴滴的間接權益)。

豬八戒金融服務為朱先生的聯繫人，而堆龍高老莊由朱先生作為其普通合夥人控制及管理。據本公司所深知並根據公開可得資料，重慶欣算及周耘先生為獨立第三方。

收購完成後，重慶筋斗雲由嘉興領創擁有97.24%，獨立第三方李世維先生擁有1.82%及重慶文化創意股權投資基金管理有限責任公司(「重慶文化創意」)擁有0.94%，而重慶文化創意當時由朱先生的聯繫人豬八戒金融服務擁有60%。嘉興領創隨後向本公司非全資附屬公司嘉興文鶴股權投資合夥企業(有限合夥)轉讓其於重慶筋斗雲的全部權益，代價總額為人民幣109,939,776元，乃基於雙方公平磋商後釐定。於最後實際可行日期，重慶筋斗雲間接持有Didi Global Inc.(滴滴全球股份有限公司)已發行股本中8,121股優先股。

由於上述收購的適用百分比率低於25%，根據上市規則第14.07條，上述收購並不構成上市規則第14章項下的主要交易或以上，或構成上市規則第4.05A條項下在往績記錄期間對重大附屬公司或業務的收購。根據上市規則第4.05A條，無須單獨編製有關重慶筋斗雲的收購前財務資料。

如中國法律顧問告知，上述收購涉及的權益／股份轉讓已經在重大方面適當及合法地完成。

歷史、發展及公司架構

部分股權的出售

向朱先生出售部分股權

於往績記錄期間，我們向朱先生出售若干先前附屬公司及投資實體的股權，詳情載列如下：

序號	股權出售	轉讓人	受讓人	代價	代價基準	完成日期
1.	重慶戲游紀網絡有限公司 (「重慶戲游紀」)100%股權 (附註1)	本公司	重慶靈華 (附註2)	人民幣10,000元	繳足股本	2020年4月21日
2.	重慶致方科技有限公司 (「重慶致方」) 100%股本 (附註3)	本公司	重慶酷策科技有限公司 (「重慶酷策」) (附註4)	10,000港元	繳足股本	2019年6月24日

附註：

- (1) 重慶戲游紀為一間根據中國法律註冊成立的公司，於出售前並無開展任何業務營運。為專注核心業務，本公司在籌備A股上市計劃時決定出售重慶戲游紀。於往績記錄期間，重慶戲游紀並無任何違規行為。於2020年、2021年、2022年及截至2023年6月30日止六個月，重慶戲游紀分別錄得虧損人民幣116元、零溢利、零溢利及溢利人民幣6.67元。
- (2) 重慶靈華為一間根據中國法律成立的公司，並為八戒實業的全資附屬公司。
- (3) 重慶致方(前稱香港豬八戒網絡有限公司)過往為本公司的海外附屬公司，於出售前並無開展任何業務。在籌備A股上市計劃期間，為精簡架構，本公司決定出售重慶致方以符合預計的A股上市規定。出售前，重慶致方未辦理境外直接投資手續，但未發生資金出境。本公司或重慶致方概無因未辦理境外直接投資手續被罰。
- (4) 重慶酷策為一間根據中國法律註冊成立的公司，並為八戒實業的全資附屬公司。

歷史、發展及公司架構

重慶八戒教育科技有限公司(「八戒教育」)

2017年4月26日，本公司出資設立重慶八戒教育科技有限公司(「八戒教育」)，擬佈局教育板塊。

2020年，本公司設立民辦學校重慶兩江新區八戒職業培訓學校，由八戒教育持有，開展計算機軟件技術員培訓、電子商務員培訓等線下培訓業務，佈局職業教育。

此外，本公司通過八戒教育收購教育業務，佈局教育板塊。

2019年12月至2020年5月，八戒教育分別與朱小為先生、王婷女士、詹炯先生及常先美女士訂立股權轉讓協議，以收購彼等各自作為有限合夥人於寧波東銀瀚海股權投資合夥企業(有限合夥)(「東銀瀚海」)的31.0016%、7.75035%、0.4797%及0.4797%(合計39.71135%)權益，總代價約人民幣166.88百萬元，乃與賣方公平磋商及參考實體的實繳資本後釐定。合計人民幣165.88百萬元已於2020年5月或之前支付，餘額人民幣1百萬元將於轉讓登記完成後支付。除賣方外，東銀瀚海的其他合夥人包括寧波東方亞傑股權投資管理有限公司(「東方GP」)(作為普通合夥人)及七名獨立第三方(作為有限合夥人)。

八戒教育亦於2020年4月27日與深圳市易楚投資管理有限公司(「深圳易楚」)訂立股權轉讓協議，以向其收購寧波東銀亞傑股權投資合夥企業(有限合夥)(「東銀亞傑」，連同東銀瀚海，統稱「東銀有限合夥」)(作為有限合夥人)的9.434%權益，代價為人民幣50百萬元，乃與賣方公平磋商及參考實體的實繳資本後釐定。代價已於2020年4月27日悉數支付。除賣方外，東銀亞傑的其他合夥人包括東方GP(作為普通合夥人)及兩名獨立第三方(作為有限合夥人)。就本公司所深知、盡悉及確信，上述轉讓的賣方概非本公司的關連人士、聯繫人、股東、高級管理層以及主要客戶及供應商、本集團於往績記錄期間及直至最後實際可行日期的銀行貸款及其他借款的借款人或擔保人。

東銀瀚海及東銀亞傑均由東方GP作為普通合夥人控制，而東方GP由涂瀟瀟女士、王婷女士及朱小為先生分別持有50%、25%及25%權益。

歷史、發展及公司架構

本公司於2020年透過八戒教育收購東銀有限合夥的非控股權益，作為被動投資者。東銀有限合夥的主要財產為非上市教育集團（從事提供課後輔導班）的非控股權益，而有關權益乃透過贛州昂斯投資管理合夥企業（有限合夥）（「贛州昂斯」）持有。贛州昂斯由深圳華陽金控投資管理有限公司（「深圳華陽」）及其他投資者（獨立第三方）擁有。根據股權委託安排，自2017年4月起，深圳華陽分別代表東銀瀚海、深圳易楚及東方GP持有贛州昂斯26.21%、6.29%及0.82%（合計33.32%）權益。就本公司所深知、盡悉及確信，深圳華陽、其股東或董事概非本公司的關連人士、聯繫人、股東、高級管理層以及主要客戶及供應商、本集團於往績記錄期間及直至最後實際可行日期的銀行貸款及其他借款的借款人或擔保人。

八戒教育投資東銀瀚海及東銀亞傑是本集團在課後輔導業務上拓展教育業務的嘗試，並期望對自身教育業務產生協同效應。2020年9月，成都農商行（一名獨立第三方）就價值人民幣900百萬元的債券違約提出索賠，導致四川省成都市中級人民法院頒佈凍結令以凍結深圳華陽持有的贛州昂斯股本。為審慎起見，本集團決定全額確認於東銀瀚海及東銀亞傑的投資虧損。本公司繼續跟進及主張其權利，惟在2021年國家教育政策變更後，相關投資已失去價值，八戒教育採取行動收回投資並無任何意義。

因本公司籌備A股上市，為聚焦本公司綜合企業服務平台主業，本公司擬停止經營教育等非主營業務板塊。2020年12月30日，本公司與八戒實業簽訂權益轉讓協議，約定在12個月內完成八戒教育100%股權轉讓，轉讓價格以聘請的第三方評估機構出具的評估報告為基準確定。2021年12月30日，本公司與八戒實業簽訂權益轉讓協議之補充協議，約定根據獨立評估公司出具的評估報告，確定股權轉讓價格為人民幣4.43百萬元，本公司以人民幣4.43百萬元將持有的八戒教育100%股權轉讓給了八戒實業。評估報告由在中國資產評估協會註冊的獨立估值師編製，其中採用資產基礎估值法，並假設（其中包括）(i)法律、法規及政策以及宏觀經濟狀況不會出現重大變動；(ii)八戒教育將在估值參考日後繼續經營其業務；(iii)八戒教育的管理層將穩定地並有能力履行其職責。估值乃參考八戒教育於2021年11月30日的資產淨值人民幣4.84百萬元及扣減人民幣0.41百萬元後釐定。完成交易後，本公司不再持有八戒教育任何權益。

歷史、發展及公司架構

於往績記錄期間，八戒教育並無向本集團作出重大財務貢獻。於2020年、2021年、2022年及截至2023年6月30日止六個月，八戒教育應佔本集團收益分別約零、人民幣587,000元、零及零，而應佔本集團損益分別約人民幣216.1百萬元、人民幣114,000元、零及零。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註5(a)。於往績記錄期間，八戒教育於2019年未有按時報稅，被稅務機關處罰人民幣200元。除上述違規行為外，八戒教育並無任何其他違規行為。於2022年及於2022年12月31日，八戒教育的收益、虧損及資產總值分別為人民幣0.40百萬元、人民幣0.13百萬元及人民幣4.31百萬元；截至2023年6月30日止六個月及於該日，八戒教育的收益、虧損及資產總值分別為零、人民幣1,741.56元及人民幣4.31百萬元。

嘉興領創

嘉興領創為於2016年4月13日於中國成立的有限合夥企業及投資控股公司。於出售前，嘉興領創分別由本公司、獨立第三方青島信石六號股權投資合夥企業(有限合夥)(「青島信石」)以及嘉興領創的唯一普通合夥人重慶文化創意擁有約69.75%、29.51%及0.74%。成立嘉興領創的目的為作出財務投資，其於10間涉獵不同行業的實體(包括但不限於人力資源服務平台、品牌營銷服務商、文化創意企業及AI技術公司)持有少數權益，於出售前之股權百分比介乎0.65%至16%。

為專注核心業務，根據日期為2021年12月29日的協議，本公司向獨立第三方北京廣聚合投資管理有限公司轉讓其於嘉興領創的全部權益(即69.75%)，代價為人民幣189,100,000元，相當於本公司於嘉興領創的投資金額，已於2022年11月3日悉數結清。

鑒於嘉興領創為投資控股公司，並非我們核心業務一部分，董事認為，有關出售對本集團的業務營運的財務影響並不重大。董事確認，自嘉興領創成立以來及直至出售日期，其並無涉及任何重大申索、訴訟或不合規。據董事所深知，與出售有關的所有相關監管備案已完成。截至2020年及2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，嘉興領創分別錄得溢利人民幣55.5百萬元、虧損人民幣31.7百萬元及虧損人民幣1.6百萬元。

歷史、發展及公司架構

一致行動人士

自本公司成立以來，劉先生及朱陶先生已按朱先生的指示行使彼等各自於本公司的投票權，彼等在所有股東大會上就本集團的業務營運、管治及主要事項的決策一致投票。於2020年1月1日，朱先生、劉先生及朱陶先生訂立一致行動人士協議（「一致行動人士協議」），以正式確定各方之間的一致行動人士關係，並確認及承認劉先生及朱陶先生已按朱先生的指示行使彼等各自於本公司的投票權。根據一致行動人士協議，劉先生及朱陶先生已進一步承諾繼續與朱先生採取一致行動，並同意（其中包括）在所有股東大會上一致投票，按朱先生的一致行動指示就本公司的業務營運、管治及其他應由股東決定的重要事宜行使彼等各自於本公司的投票權。因此，朱先生、劉先生及朱陶先生為一致行動人士。

於最後實際可行日期，朱先生（透過八戒實業及堆龍高老莊）、劉先生及朱陶先生集體有權於[編纂]前行使本公司已發行股份總數約30.55%的投票權，並構成一組控股股東（定義見上市規則）。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資

概覽

下表載列於本公司[編纂]前投資概要。

編號	[編纂]前投資者姓名/名稱	投資日期 ⁽¹⁾	所認購註冊資本金額(人民幣)/所收購或認購股份數目 ⁽²⁾	已付總代價(人民幣)	代價支付日期	每股投資成本(人民幣) ⁽³⁾	較H股[編纂]的[編纂] ⁽⁴⁾	於[編纂]後[編纂]前投資者將持有的本公司股權(假設[編纂] ⁽⁵⁾ 未獲行使)
1.	博恩	2008年11月15日	14,000 [#]	14,000 ⁽⁶⁾	不適用 ⁽¹²⁾	0.07	[編纂]	[編纂]
		2008年11月15日	290,000 [#]	290,000 ⁽⁶⁾	不適用 ⁽¹²⁾	0.07	[編纂]	
		2008年11月15日	96,000 [#]	96,000 ⁽⁶⁾	不適用 ⁽¹²⁾	0.07	[編纂]	
		2015年12月22日	5,373,800 [#]	5,373,800 ⁽¹¹⁾	不適用 ⁽¹³⁾	0.07	[編纂]	
		2016年4月25日	234,171	234,171 ⁽⁷⁾	2016年5月10日	0.07	[編纂]	
2.	熊先生	2011年11月1日	400,000 [#]	10,000,000 ⁽¹¹⁾	不適用 ⁽¹³⁾	1.82	[編纂]	[編纂]
		2013年5月20日	4,985,800	4,985,800 ⁽⁷⁾	2013年5月24日	0.07	[編纂]	
3.	李先生	2013年1月25日	16,700 [#]	16,700 ⁽⁶⁾	2013年1月25日	0.07	[編纂]	[編纂]
		2013年1月25日	600 [#]	600 ⁽⁶⁾	2013年1月25日	0.07	[編纂]	
		2013年1月25日	700 [#]	700 ⁽⁶⁾	2013年1月25日	0.07	[編纂]	
		2013年1月25日	12,000 [#]	12,000 ⁽⁶⁾	2013年1月25日	0.07	[編纂]	
		2013年5月20日	385,500	385,500 ⁽⁸⁾	2013年5月24日	0.07	[編纂]	
		2016年4月25日	66,278	66,278 ⁽⁷⁾	2016年5月9日	0.07	[編纂]	
4.	堆龍高老莊	2015年12月22日	1,022,816 [#]	1,022,816 ⁽⁶⁾	2016年8月31日	0.07	[編纂]	[編纂]
		2015年12月22日	46,918 [#]	46,918 ⁽⁶⁾	2016年8月31日	0.07	[編纂]	
		2015年12月22日	56,302 [#]	56,302 ⁽⁶⁾	2016年8月31日	0.07	[編纂]	
		2016年4月25日	1,041,382	1,041,382 ⁽⁷⁾	2016年5月13日及19日	0.07	[編纂]	
		2021年5月27日	10,918,440 [#]	61,000,000 ⁽⁹⁾	2021年5月31日及6月10日 ⁽¹⁴⁾	5.59	[編纂]	
		2022年3月25日	2,604,843 [#]	88,113,477.12 ⁽⁶⁾	不適用 ⁽¹⁴⁾	33.83	[編纂]	
5.	重慶文化基金 ⁽¹⁵⁾	2014年7月30日	584,931	29,876,610 ⁽¹¹⁾	2014年8月1日	3.72	[編纂]	[編纂]
		2016年4月25日	124,104	124,104 ⁽⁷⁾	2016年5月9日	0.07	[編纂]	
6.	北京和諧 ⁽¹⁶⁾	2016年4月25日	920,925	47,741,250 ⁽⁷⁾	2016年1月11日	3.77	[編纂]	[編纂]
7.	賽伯樂恒匯	2016年5月26日 ⁽¹⁷⁾	97,087 [#]	11,668,400 ⁽¹¹⁾	2016年7月26日	8.75	[編纂]	[編纂]
		2016年5月26日 ⁽¹⁷⁾	709,788 [#]	85,301,500 ⁽¹¹⁾	2016年2月5日及7月26日	8.75	[編纂]	
		2016年5月27日 ⁽¹⁷⁾	65,971 [#]	7,928,500 ⁽¹¹⁾	2016年6月24日	8.75	[編纂]	
		2016年6月20日 ⁽¹⁸⁾	199,239	37,633,600 ⁽⁷⁾	2016年6月17日	13.75	[編纂]	
8.	賽伯樂天澤	2016年5月26日 ⁽¹⁹⁾	767,932 [#]	92,288,800 ⁽¹¹⁾	2016年3月14日、5月24日及6月17日	8.75	[編纂]	[編纂]
		2016年5月26日 ⁽¹⁹⁾	58,899 [#]	7,078,300 ⁽¹¹⁾	2016年8月19日	8.75	[編纂]	
9.	新餘賽諾瑞	2016年5月26日 ⁽¹⁹⁾	126,107 [#]	15,155,400 ⁽¹¹⁾	2016年8月19日	8.75	[編纂]	[編纂]
		2016年5月26日 ⁽²⁰⁾	357,340 [#]	42,945,500 ⁽¹¹⁾	2016年4月15日、5月6日及7月14日	8.75	[編纂]	
10.	智融卓信	2016年6月20日	1,973,673	372,799,600 ⁽¹¹⁾	2016年4月27日、28日及29日	13.75	[編纂]	[編纂]

歷史、發展及公司架構

編號	[編纂] 前投資者 姓名/名稱	投資日期 ⁽¹⁾	所認購註冊資本 金額(人民幣)/ 所收購或認購 股份數目 ⁽²⁾	已付總代價 (人民幣)	代價支付日期	每股投資成本 (人民幣) ⁽³⁾	較H股[編纂]的 [編纂] ⁽⁴⁾	於[編纂]後[編纂]前 投資者將持有的本 公司股權 (假設[編纂] 未獲行使) ⁽⁵⁾
11.	兩江產業集團 . . .	2016年7月7日 2022年8月10日 ⁽²²⁾	3,665,210 ⁽²¹⁾ 12,901,440	1,000,000,000 ⁽¹⁰⁾ 160,000,000 ⁽¹⁰⁾	2015年11月12日、 13日及16日 2022年3月31日	19.86 12.40	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]
12.	寧波賽能	2015年11月24日 2016年7月27日	238,238 238,238 [#]	100,000,000 ⁽¹¹⁾ 45,000,000 ⁽⁷⁾	2016年12月12日 2016年4月27日	30.56 13.75	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]
13.	賽伯樂綠科	2015年11月24日	714,716	300,000,000 ⁽¹¹⁾	2016年7月12日	30.56	[編纂]	[編纂]
14.	賽伯樂中贏	2015年11月24日	714,716	300,000,000 ⁽¹¹⁾	2015年11月25日及27日 以及12月1日及11日	30.56	[編纂]	[編纂]
15.	杭州樂宜	2015年11月24日	714,716	300,000,000 ⁽¹¹⁾	2016年12月13日	30.56	[編纂]	[編纂]
16.	德清文意	2017年4月5日	748,739 [#]	342,852,000 ⁽¹¹⁾	2018年3月15日、23日及 28日以及9月12日； 2019年3月8日、11日、 14日、15日、18日及19日 以及4月2日	33.33	[編纂]	[編纂]
17.	重慶財信	2017年7月24日	109,193 [#]	50,000,000 ⁽¹¹⁾	2016年12月14日	33.33	[編纂]	[編纂]
18.	嘉興哲途	2018年3月21日 2018年5月10日	611,948 [#] 131,031 [#]	280,212,000 ⁽¹¹⁾ 60,000,000 ⁽¹¹⁾	2019年4月25日 2019年4月25日	33.33 33.33	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]
19.	杭州夢勝	2020年9月24日 2020年9月24日	545,752股 [#] 806,048股 [#]	16,981,119 ⁽¹¹⁾ 25,080,288 ⁽¹¹⁾	2020年9月25日 2020年9月25日	31.12 31.12	[編纂] [編纂]	[編纂] [編纂]
20.	漢江基金	2020年11月27日	1,200,000股	50,000,000 ⁽¹⁰⁾	2020年12月29日	41.67	[編纂]	[編纂]
21.	長江基金	2020年11月27日	1,200,000股	50,000,000 ⁽¹⁰⁾	2020年12月29日	41.67	[編纂]	[編纂]
22.	橋強建築工程	2021年7月1日	5,798,400股 [#]	170,000,000 ⁽¹¹⁾	2021年7月1日、13日、 14日、15日、26日、 27日及28日、8月2日及 4日、9月11日及14日、 10月21日及27日以及 11月16日及18日、 2022年4月11日及13日	29.32	[編纂]	[編纂]
23.	新揚船業	2021年11月19日	1,865,473股 [#]	57,000,000 ⁽⁶⁾	2021年12月6日	30.56	[編纂]	[編纂]

附註：

指[編纂]前投資，乃透過於相關時間自當時的現有股東購買股權或現有股份的方式實現。

1. 該日期是指經任何後續補充協議修訂或補充（視情況而定）的相關股權轉讓協議、股份轉讓協議、投資協議或認購協議的日期，或（倘並無就股權或股份轉讓訂立協議）相關股權或股份轉讓的日期，而就增資而言，則指批准相關註冊資本增加的相關股東決議案的日期。

歷史、發展及公司架構

2. 於2019年3月27日，本公司改制為股份有限公司，股份數目為360,000,000股。有關緊隨改制為股份公司後相關[編纂]前投資者於本公司的股權及自本表格所述投資起其於本公司股權的後續變動的詳情，請參閱上文「一企業發展及主要股權變動－3.2019年3月改制為股份公司」及「一企業發展及主要股權變動」章節。
3. 經調整以反映後續資本注資或股份轉換(如適用)。
4. 較H股[編纂]的[編纂]乃根據假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算。
5. 計算相關[編纂]前投資者將持有的本公司股權時，已考慮相關[編纂]前投資者隨後撤資或其各自股權的變動，有關更多詳情載於上文「一企業發展及主要股權變動」一節。
6. 相關[編纂]前投資的代價乃根據相關轉讓人支付的購買或認購價釐定。因此，相關投資的每股投資成本可能會與同期其他投資的每股投資成本存在差異。
7. 相關[編纂]前投資的代價乃按相關股東的股權比例計算。
8. 相關[編纂]前投資的代價乃由所有股東於相關時間經公平磋商後釐定。因此，相關投資的每股投資成本可能會與同期其他投資的每股投資成本存在差異。
9. 相關[編纂]前投資的代價乃就轉讓人的初步收購成本公平磋商後釐定。因此，相關投資的每股投資成本可能會與同期其他投資的每股投資成本存在差異。
10. 相關[編纂]前投資的代價乃經參考獨立第三方估值師於相關時間進行的本公司估值釐定。
11. 相關[編纂]前投資的代價乃由各方參考相關轉讓人的先前轉讓經公平磋商後釐定。因此，相關投資的每股投資成本可能會與同期其他投資的每股投資成本存在差異。
12. 在相關轉讓時，本公司錄得若干應付博恩的賬款和應收相關受讓人的賬款。博恩應付相關轉讓人的相關代價已與本公司應付博恩的款項相抵銷，因此博恩並未就相關轉讓實際支付款項。
13. 據本公司所深知及根據公開資料，熊先生為博恩的最終實益擁有人之一。就本公司所深知，熊先生及博恩並未就相關轉讓支付代價。詳情請參閱上文「一企業發展及主要股權變動－2. 2019年3月前本公司的主要權益變動情況」一節。
14. 嘉興哲途向堆龍高老莊轉讓的相關股份指八戒實業透過其作為當時有限合夥人於嘉興哲途的權益而間接於本公司持有的權益。八戒實業及堆龍高老莊由朱先生控制。根據相關股份轉讓協議，訂約方同意，堆龍高老莊向嘉興哲途應付的轉讓代價由嘉興哲途在其退出有限合夥人時向八戒實業應付的金額抵銷，就股份轉讓而言毋須實際付款。
15. 於2018年3月21日重慶文化基金撤銷其投資後，其不再為股東。詳情請參閱上文「一企業發展及主要股權變動－2. 2019年3月前本公司的主要權益變動情況」一節。
16. 於2021年5月27日北京和諧撤銷其投資後，其不再為股東。詳情請參閱上文「一企業發展及主要股權變動－4.2019年3月至最後實際可行日期的持股變化－(c)2021年1月至最後實際可行日期的股份轉讓」一節。

歷史、發展及公司架構

17. 與相關轉讓有關的投資協議乃由朱先生、劉先生、重慶文化基金、李先生、賽伯樂恒匯及本公司於2015年9月10日訂立。
18. 有關相關增資的投資協議乃由朱先生、賽伯樂恒匯及本公司於2015年9月10日訂立。
19. 有關相關轉讓的投資協議乃由朱先生、博恩、北京和諧、賽伯樂天澤及本公司於2015年9月10日訂立。
20. 有關相關轉讓的投資協議乃由朱先生、新餘賽諾瑞及本公司於2015年9月10日訂立。
21. 有關權益指重慶廣泰於2015年11月認購的本公司權益，該權益於2018年3月重慶廣泰被兩江產業集團吸收合併後註銷時，被兩江產業集團承繼。詳情請參閱上文「一企業發展及主要股權變動－2.2019年3月前本公司的主要權益變動情況－(f)2016年6月及7月的增資」一節。
22. 堆龍高老莊、兩江產業集團、朱先生及本公司就相關轉讓根據日期為2022年3月31日的股份轉讓框架協議訂立股份轉讓協議。

[編纂]前投資的主要條款

[編纂]前投資所得款項的用途

上文所載[編纂]前投資所得款項由相關[編纂]前投資者以注資本公司註冊資本的方式進行，約為人民幣2,594,888,295元，其中：

- (i) 智融卓信自[編纂]前投資籌集的人民幣372,799,600元指定用於本公司收購重慶豬八戒威瑪科技公司的全部股權、本公司的一般營運資金及董事會批准的任何其他用途。重慶豬八戒威瑪科技有限公司於2016年7月7日成為本公司全資附屬公司，並於2018年3月28日由本公司取消註冊。於最後實際可行日期，籌集的相關資金已悉數動用；
- (ii) 漢江基金及長江基金自[編纂]前投資籌集的總金額人民幣100,000,000元指定用於擴展企業服務種類、投資平台基礎設施及產品研發。截至最後實際可行日期，籌集的相關資金已悉數動用；及
- (iii) 博恩、熊先生、李先生、堆龍高老莊、重慶文化基金、北京和諧、賽伯樂恒匯、兩江產業集團、寧波賽能、賽伯樂綠科、杭州樂宜及賽伯樂中贏自[編纂]前投資籌集的總金額人民幣2,122,088,695元指定用於業務發展、實施業務戰略、營銷及銷售、打造工作團隊以及本公司一般運營資金。截至最後實際可行日期，籌集的相關資金已悉數動用。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資的戰略裨益

董事認為，[編纂]前投資者於本公司的投資對本公司有利，原因是本公司自[編纂]前投資者取得額外資金，而[編纂]前投資者的投資亦展示出其對本集團的運營有信心，並認可本公司的業績、實力及前景。憑藉[編纂]前投資者提供的資源，我們能改善系統的基礎設施並於市場推出新產品。

[編纂]前投資者的特別權利

所有[編纂]前投資者受本公司現行有效的公司章程的條款約束，現行公司章程將於[編纂]完成後由章程細則取代。

根據有關賽伯樂恒匯、賽伯樂天澤、新餘賽諾瑞、智融卓信、兩江產業集團、寧波賽能、賽伯樂綠科、賽伯樂中贏、杭州樂宜、漢江基金及長江基金各自進行的[編纂]前投資的投資協議或認購協議，上述[編纂]前投資者各自獲授與本公司有關的若干特別權利，包括撤回投資權利（要求朱先生、八戒實業及／或本公司購回股份）、董事提名或委任權、慣常的優先承購權、共同銷售權、優先購買權、資訊權、財務補償及對若干事宜的否決權。根據相關投資協議、股份轉讓協議或認購協議授予相關[編纂]前投資者的撤回投資權利（要求朱先生、八戒實業及／或本公司購回股份）已根據相關[編纂]前投資者、本公司及朱先生訂立的補充協議於緊接為[編纂]而向聯交所首次提交[編纂]前終止，惟倘[編纂]遭撤回、拒絕或退回，如此終止的撤回投資權利（要求朱先生、八戒實業及／或本公司購回股份）將自動恢復。根據指引信GL43-12，於[編纂]後，授予上述[編纂]前投資者的所有須根據指引信GL43-12終止的其他特別權利將不再有效並終止。

熊先生、重慶文化基金、北京和諧及杭州夢勝為前[編纂]前投資者，不再於本公司持有任何權益，因此並無擁有有關本公司的任何特別權利。

餘下[編纂]前投資者（即博恩、李先生、堆龍高老莊、德清文意、重慶財信、橋強建築工程及新揚船業）並無獲授有關本公司的任何特別權利。

禁售期

儘管根據與[編纂]前投資有關的相關協議，[編纂]前投資者於[編纂]時毋須遵守任何禁售安排，但根據中國公司法，所有現任股東（包括[編纂]前投資者）須受[編纂]後12個月禁售期所限。

歷史、發展及公司架構

[編纂]前投資者資料

下表載列[編纂]前投資者(不包括前[編纂]前投資者熊先生、重慶文化基金、北京和諧及杭州夢勝)資料。除[編纂]前投資者各自於本公司的投資及除博恩及熊先生、堆龍高老莊、賽伯樂恒匯、寧波賽能、賽伯樂中贏、賽伯樂天澤、新餘賽諾瑞、賽伯樂綠科、兩江產業集團及嘉興哲途外，彼等各自為一名獨立第三方。

博恩及熊先生

博恩為於中國成立的有限責任公司，根據本公司的了解，其主要從事投資中國公司。博恩由重慶時脈載科技有限公司(「重慶時脈載」)及熊先生分別實益擁有58.17%及15.85%權益。博恩餘下25.98%權益由八名其他個人股東實益擁有。重慶時脈載為於中國成立的有限責任公司，從事電腦軟硬件、電子產品技術開發及技術諮詢業務，由熊先生及劉強先生分別實益擁有60%及40%。博恩為被動投資者，其於本公司董事會的代表(熊先生)從未積極參與本公司管理或業務經營，並於2021年3月辭任。博恩亦為持有重慶中匯金投資管理有限公司(「重慶中匯金」)20%股權的股東，而重慶中匯金持有我們兩名[編纂]前投資者(即嘉興哲途及德清文意)的普通合夥人重慶匯湧金股權投資基金管理有限公司(「重慶匯湧金」)45%股權。熊先生為重慶匯湧金的董事之一。有關詳情，亦請參閱本節下文有關嘉興哲途及德清文意的資料。

如上文所述及就本公司所深知，熊先生為博恩的最終實益擁有人之一。博恩一直是本公司的被動投資者。除博恩根據公司章程於2016年10月提名熊先生為董事會代表外，博恩並無積極參與本公司的管理和經營活動。於2021年3月19日，熊先生因個人原因辭去董事職務。熊先生與本公司並無僱傭關係，亦無積極參與本公司的管理或經營活動。在擔任董事期間，熊先生的參與僅限於與董事會大多數成員就需要董事會決定的事項進行投票。

據本公司所知，博恩於2019年10月11日以廣東南粵銀行股份有限公司重慶江北支行(「廣東南粵銀行」)為受益人訂立股份質押協議，據此，博恩同意質押其持有的本公司全部股份(即在質押協議日期持有的本公司約15.61%股權，相當於最後實際可行日期已發行股份總數約15.51%)作為廣東南粵銀行向博恩的聯屬公司提供貸款的擔保(「股份質押」)。

歷史、發展及公司架構

就本公司所知，博恩一直涉及若干糾紛及／或訴訟，據此，博恩所持股份被相關中國法院出具凍結令予以凍結：(a)浦發銀行天津分行（「浦發銀行」）向天津市第二中級人民法院（「天津法院」）提出法律訴訟，以強制執行涉及博恩就若干業務合作協議項下博恩一間聯屬公司的責任提供的以浦發銀行為受益人的若干擔保，並就博恩持有的本公司15.51%股權申請司法拍賣；(b)多間公司實體（為獨立第三方）取得中國相關法院的司法命令，凍結博恩在本公司的部分或全部股權，涉及博恩就若干貸款協議（視情況而定）項下博恩若干聯屬公司的責任提供的以此等公司實體為受益人的若干擔保；及(c)多名個人及多間公司實體（為獨立第三方）就若干涉及博恩於本公司股權所有權爭議的委託協議及買賣協議（視情況而定），發出律師函或取得中國相關法院的命令，要求凍結博恩在本公司的部分或全部股權。

2022年2月15日，天津法院判令拍賣、變賣博恩持有的本公司15.51%股權。拍賣及變賣期已於2022年10月25日屆滿。於最後實際可行日期，博恩所持股份均未出售。

於2022年1月14日，重慶市第一中級人民法院作出判令，確認博恩持有的3.8159%股份屬於獨立第三方郭玉琮女士（「郭女士」）所有，並判令本公司將郭女士登記為博恩目前持有的3.8159%股份的所有者。二審時，重慶市高級人民法院維持下級法院的判決，裁定博恩持有的3.8159%股份以郭女士名義登記。於2023年11月16日，最高人民法院駁回博恩的再審申請，並維持一審判決。

中國法律顧問告知，由於博恩持有的股份受限於若干凍結令及股份質押，本公司不應促成博恩持有的股份轉移至郭女士的任何變動，除非郭女士已取得解除博恩持有的3.8159%股份的凍結令的命令，以及裁定其於3.8159%股份的權益不受股份質押所限的命令。

本公司並非上述糾紛及訴訟的一方，該等糾紛或訴訟的結果並非本公司所能控制。倘博恩在上述糾紛及訴訟中敗訴或無法清償債務，博恩可出售其持有的本公司部分或全部股份以償還債務。上述糾紛及訴訟的結果僅與博恩有關，不會攤薄其他股東的股權，亦不會對本公司的業務及財務表現造成重大不利影響。上述糾紛及訴訟結果不會對朱先生對本公司的控制和管理產生影響，原因是博恩為被動投資者，其董事會代表熊先生從未積極參與過本公司的管理或業務運營，並於2021年3月辭去上述職務。就本公司所知、盡悉及確信，於最後實際可行日期，上述大部分糾紛及／或訴訟仍在進行。

歷史、發展及公司架構

中國法律顧問告知，基於本公司並非上述糾紛或訴訟的當事方，除將在相關糾紛中最終勝訴的一方登記為本公司股東的潛在義務外，本公司在任何情況下均不會就上述訴訟或糾紛產生責任，並且該等糾紛或訴訟的結果不會對本公司其他股東或[編纂]的股權產生不利影響。

李先生

李先生為個人投資者。彼亦為共同投資者股東之一，共同投資者與本公司共同投資本公司與共同投資者成立的合資公司ZBJ Network, Inc.。

堆龍高老莊

堆龍高老莊為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人是我們的執行董事朱先生。堆龍高老莊主要從事投資管理及諮詢業務。除拉薩寶林企業管理合夥企業(有限合夥)(「拉薩寶林」)於堆龍高老莊持有約99.00%權益外，概無堆龍高老莊的有限合夥人於堆龍高老莊持有30%或以上權益。拉薩寶林由董玉華女士管理及控制，董玉華女士分別為我們的董事朱先生的姨妹及我們的董事董長城先生的妹妹。拉薩寶林由西藏薩寧企業管理合夥企業(有限合夥)(由朱先生的姨妹董玉華女士作為普通合夥人管理及控制的有限合夥，並由朱先生的配偶董玉霞女士實益擁有99%權益)實益擁有99%權益。

重慶文化基金

重慶文化基金是一家在中國成立的有限合夥企業，重慶文融投資有限公司(「重慶文融」)為擁有其99%權益的有限合夥人。重慶文化基金由重慶文化股權投資基金管理有限責任公司管理，而重慶文化股權投資基金管理有限責任公司由重慶文融、重慶文化產業投資集團有限公司(「重慶文化產業投資」)及重慶文投文貫物業管理發展有限公司(「重慶文投」)分別持有55%、40%及5%。重慶文融由重慶市人民政府全資擁有的重慶市國有文化資產經營管理有限責任公司擁有約98%權益及控制。重慶文化產業投資為重慶市財政局的全資公司。重慶文投由重慶文化產業投資及重慶文投文化旅遊發展有限公司分別擁有40%及60%。重慶文化基金從事股權投資及股權投資管理業務。

歷史、發展及公司架構

北京和諧

北京和諧為於中國成立的有限合夥企業，由共青城宜誠文博投資管理合夥企業(有限合夥)、上海資乘股權投資基金管理有限公司、銀河資本資產管理有限公司及北京和諧天成投資管理中心(有限合夥)(「**和諧天成**」)分別擁有41.58%、31.19%、25.15%及2.08%，而和諧天成為北京和諧的普通合夥人。和諧天成由和諧愛奇投資管理(北京)有限公司(「**和諧愛奇**」)作為普通合夥人管理，由北京和諧愛奇投資中心(有限合夥)(「**北京和諧愛奇**」)及和諧愛奇分別實益擁有90%及10%。和諧愛奇分別由西藏和諧企業管理有限公司(「**西藏和諧**」)、林棟梁先生及李建光先生分別擁有約73.76%、13.31%及12.93%。北京和諧愛奇分別由西藏和諧及和諧愛奇擁有80%及20%，由和諧愛奇作為其普通合夥人管理。西藏和諧是一家在中國成立的從事企業管理及軟件開發業務的有限責任公司，由李建光先生最終控制。

北京和諧從事項目投資、投資管理及資產管理業務。除共青城宜誠文博投資管理合夥企業(有限合夥)(「**共青城宜誠**」)及上海資乘股權投資基金管理有限公司(「**上海資乘**」)於北京和諧持股分別約41.58%及31.19%外，北京和諧的有限合夥人概無持有北京和諧30%或以上的權益。共青城宜誠是一家在中國成立的從事投資管理、投資、技術推廣及企業策劃業務的有限合夥企業，由從事資產及投資管理的喆顯資產管理(上海)有限公司管理，而喆顯資產管理(上海)有限公司由唐寧先生擁有90%。上海資乘是一家從事股權投資管理、投資管理及諮詢的公司，由胡鐸雋先生、張弋翔先生、周林峰先生及孫莉萍女士分別擁有41%、35%、16%及8%。

賽伯樂恒匯、寧波賽能、賽伯樂中贏、賽伯樂天澤、新餘賽諾瑞及賽伯樂綠科

賽伯樂恒匯、寧波賽能及賽伯樂中贏

賽伯樂恒匯、寧波賽能及賽伯樂中贏為於中國成立的有限合夥，由賽伯樂綠科(上海)投資管理有限公司(「**上海賽伯樂綠科**」)管理，而上海賽伯樂綠科由北京綠科東方科技有限公司(「**北京綠科**」)的非全資附屬公司北京賽伯樂綠科投資管理有限公司(「**北京賽伯樂綠科**」)擁有95%權益及控制。北京綠科為於中國成立的有限責任公司，從事技術推廣、開發及轉讓業務以及提供技術諮詢及技術服務，並由李冬先生控制。於最後實際可行日期，非執行董事吳勳勳先生於北京綠科持有7.6%股權。

歷史、發展及公司架構

賽伯樂恒匯從事股權投資及管理業務。寧波賽能從事股權投資業務及提供相關諮詢服務。賽伯樂中贏從事私募股權投資業務及提供相關諮詢服務。

概無賽伯樂恒匯的有限合夥人於賽伯樂恒匯持有30%或以上權益。賽伯樂恒匯的單一最大有限合夥人為湖州賽潤股權投資合夥企業(有限合夥)，其持有賽伯樂恒匯15.48%權益。除浙江中贏資本投資合夥企業(有限合夥)(「浙江中贏資本」)於賽伯樂中贏持有約34.20%權益外，概無賽伯樂中贏的有限合夥人於賽伯樂中贏持有30%或以上權益。浙江中贏資本為於中國成立的有限合夥，由中贏創投有限公司(「中贏創投」)作為其普通合夥人管理。浙江中贏資本由浙江中贏股權投資基金管理有限公司(「浙江中贏股權投資」)實益擁有99.7%權益。浙江中贏股權投資為中贏創投的全資附屬公司，而中贏創投由吳忠福先生所控制。於最後實際可行日期，[編纂]前投資者之一智融卓信持有賽伯樂恒匯約4.39%權益，而本公司股東之一及朱先生的聯繫人八戒實業持有賽伯樂中贏約6.98%權益。

於2023年8月，持有賽伯樂中贏約5.24%有限合夥人權益的廣州君祿投資合夥企業(有限合夥)(「廣州君祿」)向賽伯樂中贏、寧波賽伯樂紅石投資管理有限公司、王世強先生、上海賽伯樂綠科、朱先生及本公司提出索償，並指稱(i)賽伯樂中贏詐騙其投資者，並要求賽伯樂中贏連本帶利向廣州君祿退還投資款項(合共約人民幣24百萬元)；及(ii)朱先生及本公司隱瞞賽伯樂中贏轉讓若干股份的事實，造成賽伯樂中贏財產損失。於最後實際可行日期，案件仍持續。本公司董事認為，案件主要為賽伯樂中贏的合夥人之間的糾紛，本公司或朱先生毋須就索償承擔責任。

寧波賽能由寧波賽悟股權投資合夥企業(有限合夥)(「寧波賽悟」，於中國成立的有限合夥，並由寧波保稅區賽東投資管理有限公司(「寧波賽東」)管理)擁有73.19%權益。寧波賽東由陳保明先生及樓龍年先生分別實益擁有51%及49%權益。

歷史、發展及公司架構

賽伯樂天澤

賽伯樂天澤為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為賽伯樂亨遠。賽伯樂亨遠由北京賽伯樂綠科作為其普通合夥人管理，並由北京賽伯樂綠科及沈傑先生分別實益擁有70%及30%。賽伯樂天澤從事股權投資及管理業務。

概無賽伯樂天澤的有限合夥人於賽伯樂天澤持有30%或以上權益。賽伯樂天澤的單一最大有限合夥人為寧波賽伯樂雲科股權投資企業(有限合夥)，其持有賽伯樂天澤18.58%權益。

新餘賽諾瑞

新餘賽諾瑞為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為賽伯樂綠科(深圳)投資管理有限公司(「**深圳賽伯樂綠科**」)、深圳前海博偉投資有限公司及新余市弘毅達投資管理中心(有限合夥)，其中深圳賽伯樂綠科為新餘賽諾瑞的執行事務合夥人。深圳賽伯樂綠科由北京賽伯樂綠科實益擁有95%權益及控制。新餘賽諾瑞主要從事投資管理及資產管理業務。除新餘賽恒創投資管理中心(有限合夥)(「**新餘賽恒創**」)於新餘賽諾瑞持有約46.51%股權外，概無新餘賽諾瑞的有限合夥人於新餘賽諾瑞持有30%或以上權益。新餘賽恒創為於中國成立的有限合夥，由深圳市賽伯樂雲科投資管理有限公司(「**賽伯樂雲科**」)作為其普通合夥人管理。賽伯樂雲科由北京賽伯樂綠科及深圳賽伯樂綠科分別實益擁有65%及35%權益。

根據本公司從新餘賽諾瑞的理解，新餘賽諾瑞於2017年6月6日已完成私募基金備案，其私募基金管理人深圳賽伯樂綠科於2017年1月25日完成相關登記。深圳賽伯樂綠科隨後於2021年3月19日被中國證券投資基金業協會註銷私募基金管理人登記。

賽伯樂綠科

賽伯樂綠科為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為由北京賽伯樂綠科控制的揚州賽伯樂綠科股權投資基金管理有限公司(「**揚州賽伯樂綠科**」，一間於中國成立的有限責任公司)。賽伯樂綠科從事投資管理、資產管理及投資諮詢業務。

歷史、發展及公司架構

概無賽伯樂綠科的有限合夥人於賽伯樂綠科持有30%或以上權益。賽伯樂綠科的單一最大有限合夥人為吉林省眾贏萬和股權投資基金合夥企業(有限合夥)，其持有賽伯樂綠科13.01%權益。我們的其中一名[編纂]前投資者智融卓信持有賽伯樂綠科約10.16%權益。

智融卓信

智融卓信為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為北京智融卓信投資管理有限公司(「北京智融卓信」)。北京智融卓信由北京智慧雲城科技有限公司實益擁有51%及控制，而北京智慧雲城科技有限公司為北京科智創聯科技有限公司(「北京科智」)的非全資附屬公司。北京科智為於中國成立的有限責任公司，從事技術開發、轉讓及推廣業務以及提供技術諮詢及技術服務，由唐麗萍女士最終控制。

智融卓信從事實業投資、投資管理、企業管理、信託資產管理及投資諮詢業務。概無智融卓信的有限合夥人於智融卓信持有30%或以上權益。於最後實際可行日期，本公司股東雲鼎綠科以及金先生分別持有智融卓信約6.17%及2.47%權益。

智融卓信亦為賽伯樂恒匯及賽伯樂綠科的有限合夥人，分別持有賽伯樂恒匯及賽伯樂綠科約4.39%及10.16%權益。

於2023年4月，因智融卓信與北京博創世紀科技有限公司發生貸款糾紛申索，北京市海淀區人民法院發出凍結令，凍結智融卓信持有的本公司股權人民幣18百萬元，自2023年4月12日起，為期三年。

本公司並非上述訴訟的一方，該訴訟的結果並非本公司可控制。倘智融卓信敗訴或無法清償債務，則可出售其持有的部分或全部本公司股份以償還債務，而本公司可能有潛在義務將上述訴訟中的相關方登記為本公司股東。上述訴訟結果僅與智融卓信相關，不會攤薄其他股東的股權，亦不會對本公司的業務及財務業績產生重大不利影響。

歷史、發展及公司架構

兩江產業集團

兩江產業集團為於中國成立的有限責任公司，並由中國重慶的政府機關重慶兩江新區管理委員會全資擁有。

杭州樂宜

杭州樂宜為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為世紀騰雲投資管理有限公司（「世紀騰雲」）。杭州樂宜由西藏騰雲投資管理有限公司（「西藏騰雲」）實益擁有88.70%。世紀騰雲為西藏騰雲的全資附屬公司，而西藏騰雲為於中國成立的公司，由黃濤先生及黃世熒女士分別最終實益擁有60%及40%權益。

杭州樂宜主要從事股權投資、投資諮詢及投資管理業務，除西藏騰雲外，概無杭州樂宜的有限合夥人於杭州樂宜持有30%或以上權益。

德清文意

德清文意為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為重慶匯湧金，而重慶匯湧金為於中國成立的公司，從事股權投資、股權投資管理及諮詢業務。重慶匯湧金亦為嘉興哲途的普通合夥人並由徐斌先生及重慶中匯金分別擁有31.5%及45%權益，而重慶中匯金由徐斌先生及[編纂]前投資者之一博恩分別擁有30%及20%權益，餘下50%股權則由兩名獨立第三方持有。前[編纂]前投資者熊先生為重慶匯湧金的董事之一。

德清文意主要從事投資管理及資產管理業務。除秦茂程先生及湖南省合創生產力促進中心有限公司（「湖南合創」）分別於德清文意持有約37.96%及35.59%權益外，概無德清文意的有限合夥人於德清文意持有30%或以上權益。湖南合創為於中國成立的公司，並由匡廣容先生控制。德清文意的有限合夥人（即北京明潤廣居投資有限責任公司（「北京明潤」））持有德清文意約6.19%權益，亦為我們的其中一名[編纂]前投資者嘉興哲途的有限合夥人。有關詳情請參閱本節下文有關嘉興哲途的資料。

歷史、發展及公司架構

重慶財信

重慶財信為於中國成立的股份有限公司，從事(其中包括)投資、環保設備研發、生產和銷售、銷售建築材料、裝修材料、金屬、化工產品及原材料。重慶財信由盧生舉先生最終控制。

於2023年4月，因重慶財信與恆豐銀行股份有限公司重慶渝北支行發生貸款糾紛申索，重慶市第一中級人民法院發出凍結令，凍結重慶財信持有的本公司0.4167%股權(繳足股本人民幣1,500,120元)，自2023年4月24日起，為期三年。

本公司並非上述訴訟的一方，該訴訟的結果並非本公司可控制。倘重慶財信敗訴或無法清償債務，則可出售其持有的部分或全部本公司股份以償還債務，而本公司可能有潛在義務將上述訴訟中的相關方登記為本公司股東。上述訴訟結果僅與重慶財信相關，不會攤薄其他股東的股權，亦不會對本公司的業務及財務業績產生重大不利影響。

嘉興哲途

嘉興哲途為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為重慶匯湧金，而重慶匯湧金為於中國成立的公司，從事股權投資、股權投資管理及諮詢業務，並由徐斌先生最終控制。前[編纂]前投資者熊先生為重慶匯湧金的董事之一。有關重慶匯湧金的詳情，亦請參閱本節上文有關德清文意的資料。

嘉興哲途主要從事股權投資業務。除北京明潤持有嘉興哲途約49.88%權益外，嘉興哲途概無有限合夥人持有嘉興哲途30%或以上權益。北京明潤由獨立第三方北京大苑天地房地產經紀有限責任公司實益擁有30%。北京明潤亦為德清文意的有限合夥人，持有德清文意約6.19%權益。

歷史、發展及公司架構

杭州夢勝

杭州夢勝為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為杭州禮瀚投資管理有限公司（「杭州禮瀚」）。杭州禮瀚由杭州翠柏聚玉投資合夥企業（有限合夥）（「杭州翠柏」）、北京華宏鼎鑫集團有限公司（「北京華宏」）及杭州元應企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「杭州元應」）分別實益擁有36.67%、30%及33.33%權益。杭州翠柏為於中國成立的有限合夥，由韓立先生管理及控制。北京華宏為於中國成立的有限責任公司，並為天津潤景投資有限公司的間接非全資附屬公司，而天津潤景投資有限公司為於中國成立的有限責任公司，從事項目投資及投資管理業務，並由張景明先生控制。杭州元應為於中國成立的有限合夥企業，由韓立先生擔任執行事務合夥人。

杭州夢勝從事投資管理、股權投資業務及提供相關諮詢服務。概無杭州夢勝的有限合夥人於杭州夢勝持有30%或以上權益。

漢江基金

漢江基金為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為湖北漢江產業投資有限公司（「湖北漢江」）。除漢江控股發展集團有限公司（「漢江控股」）及漢江國有資本投資集團有限公司（「漢江資本」）分別於漢江基金持有59%及40%權益外，概無漢江基金的有限合夥人於漢江基金持有30%或以上權益。漢江控股、漢江資本及湖北漢江各自乃由襄陽市人民政府國有資產監督管理委員會最終控制。

長江基金

長江基金為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為長江成長資本投資有限公司（「長江資本」）。除襄陽高新國有資本投資運營集團有限公司（「襄陽高新」）於長江基金持有98%權益外，概無長江基金的有限合夥人於長江基金持有30%或以上權益。長江資本為長江證券股份有限公司（於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：000783）的全資附屬公司。襄陽高新乃由襄陽高新技術產業開發區國有資產管理辦公室最終控制。

歷史、發展及公司架構

橋強建築工程

橋強建築工程為於中國成立的有限責任公司，從事(其中包括)物業建造、裝修及翻新、市政工程建設以及園林綠化建設業務。橋強建築工程由李永川先生最終控制並擁有90%權益。

新揚船業

新揚船業為於中國成立的有限合夥，其普通合夥人為單小飛先生。新揚船業從事投資、企業管理及信息諮詢服務業務。除單小飛先生於新揚船業持有約66.66%權益外，概無新揚船業的有限合夥人於新揚船業持有30%或以上權益。

臨時指引及指引信相關的合規事宜

由於(i)本公司於提交[編纂]申請前的足28日才剛完成最後一次[編纂]前投資；及(ii)緊接本公司[編纂]申請或[編纂](視乎情況而定)前，授予[編纂]前投資者的全部特別權利已終止，聯席保薦人確認，基於本公司提供有關[編纂]前投資的文件，[編纂]前投資遵守香港聯交所於2012年1月頒佈並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL29-12，以及香港聯交所於2012年10月頒佈並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12。

公眾持股量

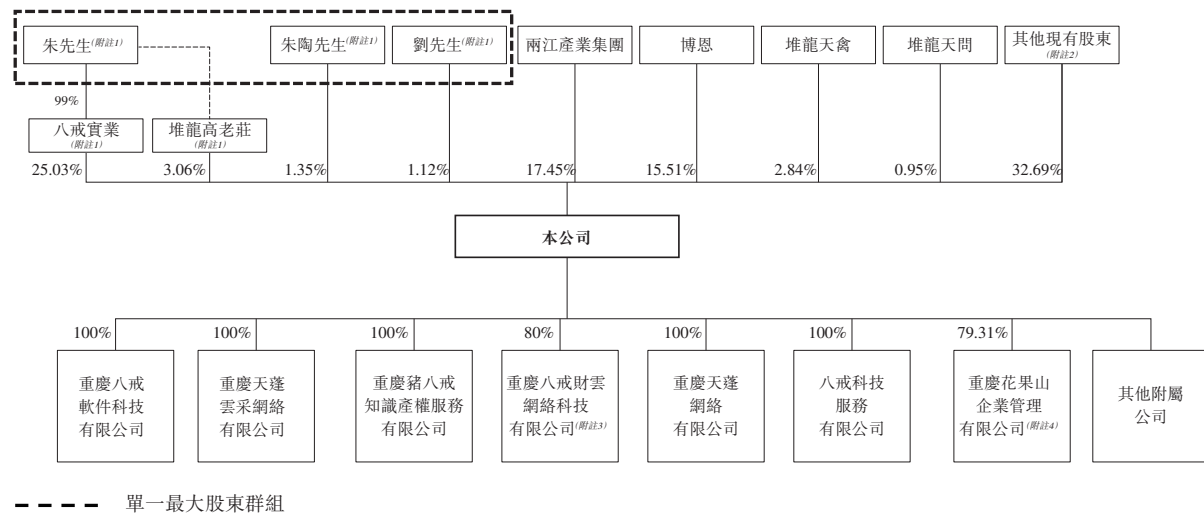
於[編纂]完成及內資股轉換為H股後，由11名現有股東持有的37,376,022股內資股(佔本公司緊隨[編纂]後(假設[編纂]未獲行使)的股本約[編纂])將按一換一基準轉換為H股，並於聯交所[編纂]以進行[編纂]。有關詳情，請參閱「股本」一節。將由內資股轉換的H股及根據[編纂]將予發行的H股將計入就上市規則第8.08條而言的公眾持股量。

於[編纂]後將不予轉換為H股的內資股將不予計入公眾持股量。

歷史、發展及公司架構

緊接[編纂]前我們的架構

於最後實際可行日期，本公司擁有159間直接及間接附屬公司。下表載列緊接[編纂]完成前我們的簡化股權架構。



--- 單一最大股東群組

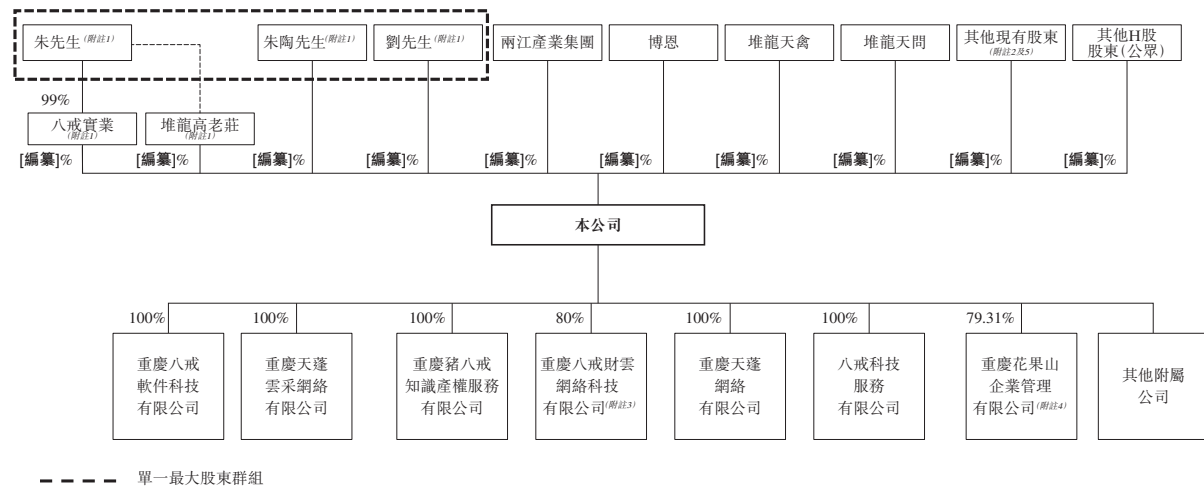
附註：

1. 朱先生於本公司的股權通過八戒實業及堆龍高老莊持有。八戒實業為於中國成立的有限責任公司，於最後實際可行日期由朱先生及其配偶分別擁有99%及1%權益。堆龍高老莊為於中國成立的有限合夥，由朱先生作為其普通合夥人管理及控制。自本公司成立以來，執行董事及我們的創始人之一劉先生與我們的創始人之一朱陶先生已按照朱先生的指示行使彼等各自於本公司的投票權。於2020年1月1日，朱先生、劉先生及朱陶先生訂立一致行動人士協議，據此，劉先生及朱陶先生確認並承認自本公司成立以來彼等與朱先生一致行動，且於[編纂]後彼等將繼續與朱先生一致行動。詳情請參閱上文「一致行動人士」一節。因此，截至最後實際可行日期，構成我們單一最大股東群組的朱先生、劉先生及朱陶先生共同有權行使本公司已發行股份總數約30.55%附帶的投票權，以及於[編纂]前構成一組控股股東(定義見上市規則)。
2. 於最後實際可行日期，該等股東及彼等各自於本公司的概約持股百分比如下：智融卓信(6.58%)、賽伯樂天澤(3.29%)、賽伯樂恒匯(3.08%)、杭州樂宜(2.71%)、德清文意(2.62%)、賽伯樂綠科(2.19%)、賽伯樂中贏(2.15%)、橋強建築工程(1.60%)、李先生(1.58%)、寧波賽能(1.54%)、新餘賽諾瑞(1.35%)、新揚船業(0.51%)、嘉興哲途(0.50%)、重慶財信(0.41%)、漢江基金(0.33%)、長江基金(0.33%)、共青城哈特萊(0.27%)、北京志同道合(0.22%)、秦先生(0.20%)、北京玉海(0.19%)、賽伯樂天和(0.18%)、同盛綠科(0.18%)、雲鼎綠科(0.16%)、賽伯樂天創(0.15%)、效實壹號(0.13%)、賽伯樂天宇(0.08%)、賽伯樂亨達(0.08%)及金先生(0.06%)。
3. 有關重慶八戒財雲網絡科技有限公司股權的詳情，請參閱上文「我們的主要附屬公司」一節。
4. 有關重慶花果山企業管理有限公司股權的詳情，請參閱上文「我們的主要附屬公司」一節。

歷史、發展及公司架構

緊隨[編纂]完成後我們的架構

下表載列緊隨[編纂]完成(假設[編纂]未獲行使)及內資股轉換為H股後我們的簡化股權架構。



附註：

1. 請參閱「一緊接[編纂]前我們的架構」所載圖表下方的相應附註。
2. 緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，該等股東及彼等各自於本公司的概約持股比例如下：智融卓信([編纂]%)、賽伯樂天澤([編纂]%)、賽伯樂恒匯([編纂]%)、杭州樂宜([編纂]%)、德清文意([編纂]%)、賽伯樂綠科([編纂]%)、賽伯樂中贏([編纂]%)、橋強建築工程([編纂]%)、李先生([編纂]%)、寧波賽能([編纂]%)、新餘賽諾瑞([編纂]%)、新揚船業([編纂]%)、嘉興哲途([編纂]%)、重慶財信([編纂]%)、漢江基金([編纂]%)、長江基金([編纂]%)、共青城哈特萊([編纂]%)、北京志同道合([編纂]%)、秦先生([編纂]%)、北京玉海([編纂]%)、賽伯樂天和([編纂]%)、同盛綠科([編纂]%)、雲鼎綠科([編纂]%)、賽伯樂天創([編纂]%)、效實壹號([編纂]%)、賽伯樂天宇([編纂]%)、賽伯樂亨達([編纂]%)及金先生([編纂]%)。
3. 請參閱上文「一緊接[編纂]前我們的架構」一節所載圖表下方的相應附註。
4. 請參閱上文「一緊接[編纂]前我們的架構」一節所載圖表下方的相應附註。
5. 於[編纂]完成及內資股轉換為H股後，由11名現有股東持有的37,376,022股內資股(佔本公司緊隨[編纂]後(假設[編纂]未獲行使)的股本約[編纂])將按一換一基準轉換為H股，並於聯交所[編纂]以進行[編纂]。有關詳情，請參閱「股本」一節。