
業 務

我們的使命

用科技賦能保險產品、交易及服務，讓每個保險客戶買到適合自己的保險產品。

我們的願景

成為保險客戶終身信賴的保險服務提供商。

概覽

我們是中國領先的線上人身險中介服務提供商，致力於通過以保險客戶為中心的數字化人身險交易及服務平台，為保險客戶提供定制保險服務解決方案。根據弗若斯特沙利文的資料，以2022年的長期人身險的總簽單保費計，我們在中國線上保險中介市場中位列第三，佔據7.1%的市場份額。根據弗若斯特沙利文的資料，以2023年上半年的長期人身險的首年保費計，我們在中國線上保險中介市場中排名第二。根據弗若斯特沙利文的資料，中國長期人身險的線上保險中介市場按總簽單保費計算的市場規模近年來已實現穩健增長，由2018年的人民幣70億元增至2022年的人民幣520億元，複合年增長率為65.1%，並預計到2027年達到人民幣3,910億元，2022年至2027年的複合年增長率高達49.7%。

我們已建立了一個無縫連接保險公司、保險代理人、業務合作伙伴及保險客戶的生態圈。在這個生態圈內，我們通過數字化人身險交易及服務平台將獨家定制的產品和保險公司已有的產品銷售給客戶，並向保險公司提供額外保費渠道。我們主要的收入模式是按照已促成的保費收入的一定百分比向保險公司收取佣金。此外，我們還向保險公司提供涵蓋保險業務的主要流程（包括風險評估協助、公估及閃賠）的保險技術服務，幫助保險公司提高營運效率。我們還通過賦能代理人和業務合作伙伴為保險公司帶來保費收入。我們視投保人和被保險人均為我們的保險客戶，基於新興科技的應用及我們在互聯網行業的長期積累，我們構建了一個完整的保險客戶運營服務體系。通過該體系，我們通過有針對性的內容運營、完善的註冊用戶權益、健全的投保和售後服務，全面提升了保險客戶的體驗，逐漸深化了我們的品牌在保險客戶心中的印象。

對於保險公司而言，我們以科技驅動的產品銷售的能力和保險客戶服務能力能有效解決保險公司面臨的保費增長受限的困境。於往績記錄期間，我們已和中國約100家保險公司建立了合作，包括幾乎所有已於中國上市的保險公司。具體而言，憑借我們在長期人身險領域的領軍優勢，我們於同期與全國超過65%的人身險公司也已建立了合作。

業 務

我們銷售的產品以長期人身險產品為主。長期人身險產品的性質及其服務周期使我們與保險客戶建立及加強穩定且長久的聯繫。我們認為，這種聯繫使我們能夠提供貫穿保險客戶整個生命周期的保險服務，從而產生持續的收入流。我們銷售的產品類型包括獨家定制的產品和保險公司已有的產品。我們於2017年起開始提供由我們參與擬定責任條款及條件並進行定價及擁有知識產權的長期人身險產品。截至2023年9月30日止九個月，我們定制產品的首年保費總額佔我們銷售的全部保險產品首年保費的57.8%。我們的定制化產品只在我們的平台上獨家銷售，這也使得我們的品牌認知不斷深入人心，產生良好的市場口碑，進而形成了較高的市場影響力。基於與保險公司良好的合作，我們自成立以來出售了逾1,300個產品，其中包括逾200個定制產品和逾1,100個保險公司已有的產品。截至2023年9月30日，在售的產品有260個。憑藉我們的市場聲譽，越來越多的保險公司選擇在我們的平台上銷售更多的保險產品，吸引了更多保險客戶。這一趨勢進一步促使我們的商業模式形成了良性循環，得以不斷壯大。

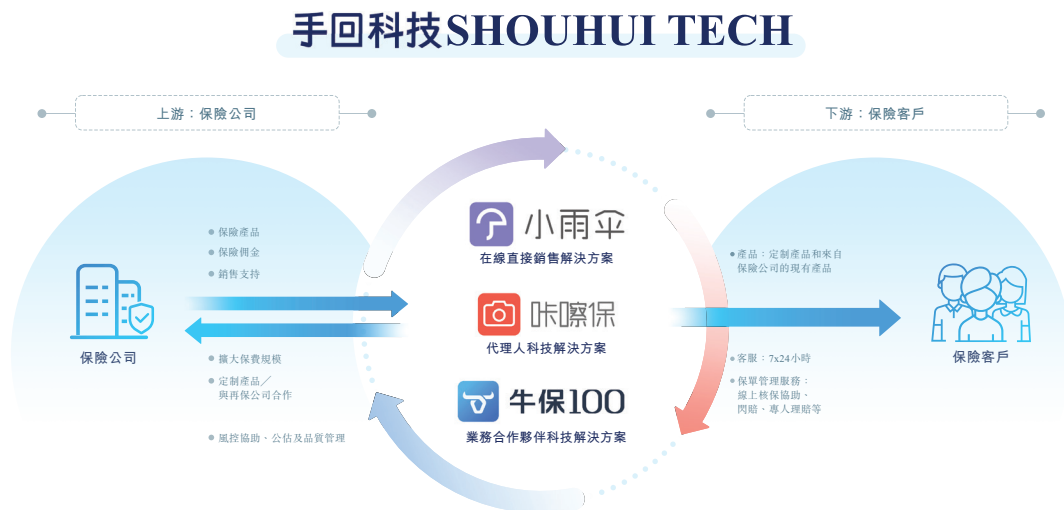
我們的人身險數字化交易及服務解決方案通過小雨傘、咔嚓保和牛保100三大平台賦能於不同銷售場景中的保險交易及服務。我們的人身險數字化交易及服務解決方案主要包括(1)通過小雨傘平台賦能在線直接銷售解決方案；(2)通過咔嚓保平台賦能的代理人營銷科技解決方案；和(3)通過牛保100平台賦能的業務合作伙伴營銷科技解決方案。

- **保險客戶在線直接銷售解決方案。**我們的在線直接銷售解決方案可直接於小雨傘訪問，該平台旨在成為我們定制和精選保險產品的直接銷售平台。小雨傘涵蓋保險交易的各個環節，包括產品搜索、產品推薦、線上諮詢、提供個性化保險方案、產品購買及保單管理等，從而提升保險客戶的整體體驗。我們的服務進一步提升了保險客戶的滿意度和忠誠度。我們廣泛的產品選擇及專業服務吸引了越來越多的保險客戶選擇在我們的平台上完成保險交易決策。我們致力於為保險客戶提供良好的用戶體驗。

業 務

- **代理人科技解決方案**。我們主要通過咔嚓保平台提供代理人科技解決方案，使彼等能以更高的服務效率和服務質量銷售我們的產品。我們的代理人能夠在咔嚓保上完成在線培訓、業務拓展、保險交易及保單管理等流程操作。我們注重吸引和培養有能力的代理人，並以結果為導向激勵我們的代理人，使他們能夠更好地滿足保險客戶的需求，進一步擴大我們的保險產品及服務在保險客戶中的影響力。截止2023年9月30日，我們已建立由超過20,000名保險代理人組成的銷售網絡，覆蓋中國14個省級行政區域。
- **業務合作伙伴科技解決方案**。牛保100是我們為業務合作伙伴搭建的保險數字化交易解決方案的平台。業務合作伙伴與傳統保險銷售模式不同，採用先進的數字化技術，將優質產品帶給更多的保險客戶，從而擴大我們的影響力。我們的業務合作伙伴包括自媒體流量渠道和持牌保險經紀與代理機構。牛保100平台向業務合作伙伴提供保險交易全流程的配套支持。於往績記錄期間，我們的業務合作伙伴數量已經超700家。

我們在不同的銷售場景中利用保險解決方案以發展我們的業務，其吸引了更多的生態系統參與者，進而吸引更多的保險客戶。



截至2023年9月30日，小雨傘、咔嚓保和牛保100平台累計註冊用戶數量超過1,800萬，累計投保人數量超過280萬，累計被保險人數超過420萬。我們提供的保險產品可覆蓋保險客戶不同年齡段產生的不同需求。通過提供全面的保險服務，我們與保險客戶建立起緊密聯繫。我們的投保人以中國一線和二線城市的30-45歲人群為主，

業 務

30-45歲的投保人於往績記錄期間貢獻總保費佔比63.9%，貢獻保單量佔比71.0%。根據弗若斯特沙利文的資料，中國的30-45歲人群是保險產品消費的主流人群，彼等對保險數字化交易及服務接受程度高，傾向於在線上完成保險交易。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，我們的收入分別為人民幣15億元、人民幣8億元及人民幣13億元。我們持續專注於長期人身險產品，其產品特性使我們能夠獲得持續且長期的收入，進而夯實了我們財務增長的基礎。

我們的優勢

我們相信以下競爭優勢為我們的成功作出貢獻，並將持續推動我們的未來增長：

中國領先線上長期人身險中介服務提供者

根據弗若斯特沙利文的資料，以2022年的長期人身險的總簽單保費計，我們在中國線上保險中介市場中位列第三，佔據7.1%的市場份額；根據弗若斯特沙利文的資料，以2023年上半年的線上長期人身險的首年保費計，我們亦在中國線上保險中介市場中排名第二。

根據弗若斯特沙利文的資料，線上中介佔據相當大的市場份額，引領了中國人身險中介市場的增長。2018年，線上中介佔中國人身險中介市場總簽單保費的79.0%，2022年上升至87.5%，預計2027年將達到94.1%。

根據弗若斯特沙利文的資料，線上中介在中國人身險市場中顯著增長。線上中介貢獻的總簽單保費由2018年的人民幣390億元增至2022年的人民幣1,410億元，複合年增長率為38.1%。預計到2027年，線上中介將為中國人身險市場貢獻總簽單保費人民幣6,800億元，2022年至2027年的複合年增長率為37.0%。此外，就中國的線上人身險中介市場而言，長期保險的總簽單保費已從2018年的人民幣70億元增至2022年的人民幣520億元，複合年增長率為65.1%。預計到2027年，線上長期人身險的總簽單保費將達到人民幣3,910億元，2022年至2027年的複合年增長率為49.7%。根據弗若斯特沙利文的資料，銷售長期保險產品的保險中介專注於與保險客戶建立穩定的長期關係，從而確保客戶保留率。此外，長期保險產品可以貢獻更穩定、更持續的佣金收入。憑借我們於線上長期人身險中介市場的領先地位，我們認為我們具有把握不斷增長的重大市場機遇的優勢。

業 務

經過市場驗證的定制產品與IP運營實力

我們自2015年成立以來始終堅持以保險客戶為中心，通過定制化開發並不斷迭代的保險產品使我們有能力滿足保險客戶不斷變化的需求。我們的定制產品在截至2023年9月30日止九個月內的首年保費總額為人民幣16億元，佔我們首年保費的57.8%。公司已上線的定制化保險產品種類已實現人身險產品類型全覆蓋。我們擁有一支約20人的保險產品設計團隊，絕大部分具有保險公司產品設計及精算相關工作經驗。我們最快能夠在一個月內成功設計並上線一款定制人身險產品，這使得我們能夠迅速升級我們的定制產品組合，並抓住不斷演變的市場機遇。

我們的產品定制能力來源於保險專業知識的長期積累、與時俱進的行業洞察以及對保險客戶畫像的深刻理解。這些知識與能力使得我們在產品形態打造、保障條款告知、協助風險把控、協助定價及產品更新等方面能與保險公司進行合作。定制化產品不僅有針對性地滿足保險客戶對保險產品的需求，並且持續迭代產品也讓我們在降低獲客成本的同時，提高保險客戶的複購率。

通過定制產品的迭代，我們逐漸形成了覆蓋各年齡階段的專屬IP效應。截至2023年9月30日，我們平台上累計孵化超過14個IP，覆蓋了長期人壽保險、長期重疾險、長期醫療險及其他保險以及短期保險等各類保險產品。我們通過IP效應進一步塑造了產品差異化，提升客戶忠誠度，最終讓我們在競爭激烈的行業中脫穎而出。舉例而言，我們的其中一個IP及定制產品超級瑪麗重疾險系列，自推出以來共銷售超過26萬件保單，超級瑪麗重疾險系列往績記錄期間累計總保費約人民幣30億元，往績記錄期間的首年保費為人民幣6.79億元，獲得市場和保險客戶的認可，並因此讓我們的品牌深入人心。

業 務

賦能保險產品供給、交易及服務的數字化生態圈

我們憑借多年來的互聯網平台搭建、數字化保險交易和風險評估協助等技術專長和專業知識，建立了一個賦能保險產品供給、交易及服務的生態圈。我們通過一個強大的保險數字化交易及服務平台將保險公司、代理人、我們的業務合作伙伴以及保險客戶連接。

我們的生態系統為保險產品供給賦能。在我們的生態系統中，我們基於科技理解保險客戶不斷變化的需求，以精準衡量彼等的風險承受能力，進而我們能夠向保險客戶推薦適合他們的保險產品，贏得他們的信任。我們領先且不斷提高的銷售實力與保險客戶對我們的長期認可也吸引了越來越多的保險公司願意加入生態圈中，與我們形成穩定的合作關係。

我們的生態系統為保險產品交易和服務持續賦能，讓更多的生態系統合夥人願意通過我們的平台購買保險產品，最終加強了我們的行業領先地位。小雨傘、咔嚓保和牛保100三大平台為我們的業務打造了豐富的銷售場景，賦能於不同銷售場景中的保險交易鏈條，為不同銷售場景中的保險客戶提供服務。這三大平台打造了更為廣泛的保險客戶覆蓋和更為豐富的產品選擇，也保證了圍繞保險客戶生命周期所建立的運營體系和我們的服務能力。

自成立以來，我們隨着行業趨勢和技術迭代持續不斷地增強與我們平台上保險交易的提供、交易及服務階段相關的應用。我們相信，通過利用技術作為我們的競爭優勢，我們未來將吸引更多行業參與者加入我們的生態系統中，並進一步鞏固我們的行業領先地位。

高效及便捷的保險客戶服務體系

多元的獲客渠道結合高效及便捷的保險客戶服務體系使我們建立了全方位的保險客戶服務，使我們的品牌與高質量服務被更多保險客戶認可，提升了保險客戶服務體驗和忠誠度。

自成立以來，我們通過科技化的手段不斷迭代優化投保及售後服務流程，實現交易及服務流程的高效運轉。我們建立了一個專門的線上客戶服務團隊，截至2023年9月30日有逾50名人員。我們提供7×24小時全天候諮詢及理賠報案服務，包括回復產品諮詢、回應投訴及提供理賠報案協助服務。此外，我們擁有涵蓋全面專業的保單管理服務(包括簽訂保險合同、線上核保協助、保單存託管、續期繳費服務、退保協助及理賠協助服務)的專業團隊。例如，我們可以基於客戶健康、職業、年齡等不同的情況提供

業 務

合適的核保協助。我們通過閃賠、一對一理賠專員及線上理賠服務，為用戶提供專業高效的理賠協助服務，保障用戶的保單權益。

通過我們先進的技術水平以及與保險客戶的緊密聯繫的全面服務體系，我們的平台不斷收獲保險客戶的信任和忠誠度。截至2023年9月30日，我們平台的累計註冊客戶數量超過1,800萬，累計投保人數量超過280萬。於往績記錄期間，投保人數平均出單數超過四單。

與行業領先的科技實踐緊密結合的強大研發能力

我們的領先的科技實力歸因於我們從創立之初就強調對數字化能力和技術持續不斷的研發投入。截至2023年9月30日，我們的研發團隊由145名員工組成，佔我們員工總數的22.0%。於往績記錄期間，我們持續增加對研發的投資，研發開支由2021年的人民幣40.6百萬元增至2022年的人民幣53.5百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣40.8百萬元增至截至2023年9月30日止九個月的人民幣47.5百萬元。長期積累的寶貴保險行業見解及知識，使我們在日常運營過程中搭建了一套有助於高效進行保險交易的在線體系、品質管理體系和營銷及展業體系。

我們使用多種模型及系統，包括鷹眼AI核驗系統，該系統使用風險模型來識別保險客戶申請的潛在風險，以預防不利的銷售行為；創信閃錄系統，該系統是一套智能的雙錄系統，旨在滿足保險產品線下銷售可追溯性的監管要求，解決投保過程中的雙錄問題；及AI質檢系統，該系統自動識別銷售及客戶服務過程中的問題，並提供相應的評估及建議。該等模型及系統可提高我們準確識別潛在保險客戶、推薦保險產品、降低風險及優化運營效率的能力。此外，憑借我們的技術能力，我們的質量管理系統不斷迭代及強化，能進一步優化保險交易的質量及效率，最終形成飛輪效應。

作為一家擁有技術能力的著名保險服務提供商，我們已成功推出了涵蓋保險業務主要流程的數字化解決方案。我們認識到保險業參與者對數字化解決方案的需求，特別是風險評估協助及公估。對保險技術服務有需求的保險公司已與我們聯繫。於2019年5月起，我們開始為保險公司提供風險評估協助、公估和閃賠方面的保險技術服務，幫助保險公司改善運營效率。於往績記錄期間，我們在協助保險公司的過程中有效識

業 務

別高風險保險應用案例共計逾一百萬起。運行良好的風控系統和對業務質量的把控不僅是完成交易閉環的必要步驟，更是我們與保險公司保持長期、穩定、健康合作關係的保證。於往績記錄期間，我們提供的閃賠服務逾8,000件。

富有遠見、持續創新、身經百戰的管理團隊和創業文化

我們擁有一支富有遠見、持續創新、身經百戰的管理團隊。我們相信，我們的快速及多元化發展在很大程度上歸功於我們高級管理層強烈的使命感和成熟的執行能力。我們創始人、董事會主席兼首席執行官光先生擁有逾16年互聯網領域的成功經驗和卓越的管理經驗。在光先生的帶領下，我們通過數字化改造了傳統的保險交易和服務。我們的高級管理層擁有互補的職業及知識背景，無縫結合了保險業務、互聯網運營及營銷和軟件開發，在公司成立之前已開始合作關係，至今已超過十年。我們大部分高級管理層於本集團創立之初加入，為本集團的管理穩定性及持續性作出了傑出貢獻。

我們始終堅持以保險客戶為中心的發展理念，致力於成為保險客戶終身信賴的保險服務提供商。在實現前瞻願景的過程中，我們得到了包括紅杉中國、經天緯地及天士力在內的數位股東的強大支持，進一步增強了我們業務發展的信心，他們擁有豐富的行業知識及洞察，在客戶獲取、業務合作、風險管理見解和技術方面進一步為我們的發展提供了強有力的支持。

我們的戰略

我們擬通過實施以下戰略來鞏固我們的市場地位並進一步增加我們的市場份額。

與更多業務伙伴建立聯繫，發展共同繁榮的生態圈

基於我們以保險客戶為中心的保險數字化交易和服務平台和龐大的保險客戶基礎，我們計劃發展更多業務伙伴關係，持續加強生態圈中各業務伙伴的聯繫，最終形成共同繁榮的生態圈。

業 務

- 保險公司：

我們相信與更多保險公司建立穩定的合作關係將有助於我們的生態圈逐漸完善。我們計劃通過領先於同業競爭對手的產品銷售能力和賦能保險交易及服務全流程的先進技術來加強與保險公司的合作關係。我們計劃進一步投資於多項數字化技術，完善底層系統建設，從而優化包括但不限於線上核保協助、理賠管理服務、風險評估協助等保險交易流程。

- 保險客戶：

我們計劃進一步提升我們的市場影響力，擴大保險客戶覆蓋。我們計劃搭建線上線下融合的營銷策略，強調產品IP打造及營銷宣傳推廣，不斷提高用戶覆蓋率和轉化，完善從獲客到保險客戶投保的商業閉環。與此同時，我們將售出更多定制產品，進一步投資於積累的IP產權，擴大IP產品種類的覆蓋率。我們計劃進一步投資於數據分析技術、增加運營人員、優化獲客渠道以更加深入洞悉我們的保險客戶，優化彼等服務體驗的每一個環節。

- 代理人：

我們計劃持續招募有能力的代理人，並堅持通過科技創新為代理人拓展業務賦能。我們將提供系統性職業培訓計劃，提升代理人對我們品牌的認同感，並確保代理人始終如一的高質量服務。我們將充分考慮不同類型城市經濟、收入等方面差異，建立差異化的代理人管理制度，在新人政策和團隊成長方面給予差異化設計，以滿足當地的隊伍招募、留存及成長的需求。

- 業務合作伙伴：

我們擬加強與現有業務合作伙伴的緊密關係，通過更多定制化產品、高效的數字化解決方案幫助彼等提高經營效率。我們將持續深化與業務合作伙伴中媒體廣告公司的合作，挖掘更多符合自身品牌屬性的關鍵意見領袖長期合作。我們還將持續積極搭建與有良好過往記錄的代理及經紀機構的合作。通過MGA模式，我們旨在將產品推向持牌保險經紀及代理公司，形成共同首發的績優聯盟，滿足市場需求，有效提升產品知名度，並着重確保優良的業務品質，從而為公司貢獻長期、穩定的利潤。

業 務

開發更多定制化產品及提高品牌知名度

我們擬繼續開發創新的定制化新產品，並對現有產品進行升級；新產品方面，我們計劃專注於（其中包括）年金養老保險產品，在整個保險產品週期中提供分紅及固定保費。我們基於對用戶畫像和用戶需求的理解，不斷豐富產品組合，以深入用戶不同生命階段的需求，為聯合保險公司持續開發並上線定制產品系列。我們將以優質產品作為核心競爭力，持續提升品牌知名度，擴大銷售網絡，並完善服務能力。

我們尋求通過實施各種品牌計劃和有針對性的營銷以及通過我們的專有平台擴展以客戶為中心的服務深度來擴大我們的保險客戶群。我們尋求戰略性地部署營銷計劃，以接觸更多潛在保險客戶，並通過創新產品和用戶分析促進用戶轉化。我們計劃重點進一步滲透家庭及企業保險客戶生態。

加大研發及科技投入

我們的科技主要應用於支撐公司業務的發展和日常運營，我們將繼續吸收和儲備具備保險科技領域、在線交易領域、數據科學領域的出色人才，逐步提升研發團隊占比，提升整體組織的科技實力。

我們計劃在分佈式互聯網交易技術領域持續投入，以提升我們與保險公司進行接口對接的效率，提高客戶在我們的平台辦理在線核保協助、在線購買、公估協助等業務的用戶體驗。我們亦計劃在雙錄、可回溯、風險行為數據分析等領域持續投入，為保險交易的品質管理持續賦能。

考慮到短視頻、在線直播及智能客服的日益普及，我們計劃重點關注人工智能及相關技術在營銷中的戰略發展和應用。

通過兼併和收購以及海外擴張戰略實現增長

除了自主發展業務，我們可能審慎地在全球線上保險中介服務市場尋求潛在的併購機會，以補充我們的業務運營能力並進一步擴大保險客戶群體，例如，投資已有成熟業務矩陣的位於我們所在產業鏈上下游相關的企業，以及具有更多類型產品的公

業 務

司。與此同時，我們計劃尋求在海外市場的增長機會，以更具成本效益的方式實施成熟的商業模式和運營專業知識，為不同地理區域的新客戶群體提供服務。截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何投資或收購目標。

我們的業務

我們的業務包含兩大板塊：(i)保險交易服務；及(ii)保險技術服務。

- **保險交易服務**

作為數字保險交易和服務的持牌提供商，我們主要通過線上平台銷售長期壽險、長期重疾險、長期醫療險及其他保險以及短期保險產品。這些保險產品由保險公司直接承保，我們既不是投保人，也沒有與投保人訂立合同。另一方面，我們的產品設計和研究團隊致力於不斷推出定制化產品，優化和提升保險交易和服務體驗，以便更好地迎合不同保險客戶不斷變化的需求。

於往績記錄期間，我們和中國約100家保險公司建立合作，形成緊密的合作網絡。通過我們的線上平台，我們使這些保險公司能夠接觸到龐大而分散的保險客戶群，從而大大提高了其保費收入。

- **保險技術服務**

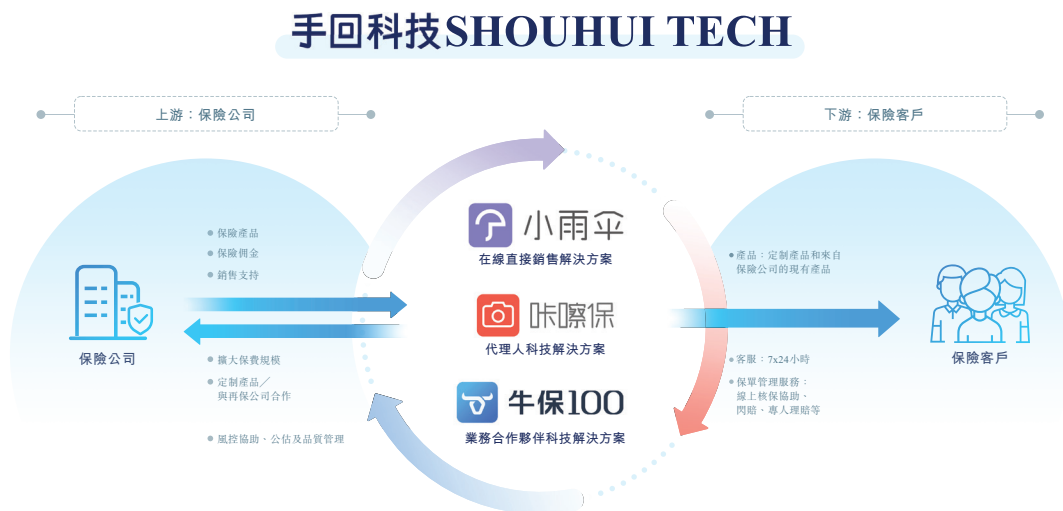
作為一家擁有技術能力的領先保險服務提供商，我們已成功推出了涵蓋保險業務主要流程的數字化解決方案。我們認識到保險業參與者對數字化解決方案的需求，特別是風險評估協助及公估。對保險技術服務有需求的保險公司已與我們聯繫。自2019年5月起，我們開始為保險公司提供風險評估協助、公估及閃賠方面的科技解決方案，幫助保險公司提高運營效率。我們通過多個系統提供服務，包括啄木鳥風控、鷹眼AI核驗和閃賠。通過提供數字化解決方案，我們幫助保險公司改善運營，並推動保險行業實現數字化轉型。

業 務

我們的業務模式

我們是中國領先的線上人身險中介服務提供商，致力於通過以保險客戶為中心的數字化人身險交易及服務平台，為保險客戶提供定制的保險服務解決方案。根據弗若斯特沙利文的資料，以2022年長期人身險的總簽單保費計，我們在中國線上保險中介市場中位列第三，佔據7.1%的市場份額。根據弗若斯特沙利文的資料，以2023年上半年的長期人身險的首年保費計，我們在中國線上保險中介市場中排名第二。我們已建立了一個無縫連接保險公司、保險代理人、業務合作伙伴及保險客戶的生態圈。在這個生態圈內，我們通過數字化人身險交易及服務平台將獨家定制的產品和保險公司已有的產品提供給保險客戶，為保險公司提供額外保費渠道。我們主要的收入模式是按照已促成的保費收入的一定百分比向保險公司收取佣金。

下圖載列我們生態圈的參與者及其與我們的互動方式：



我們與保險公司建立了緊密牢固的合作網絡。於往績記錄期間，我們和中國約100家保險公司建立合作，其中包括63家人身險公司及37家財產險公司¹，亦包括幾乎所有中國已上市的大型保險公司。具體而言，憑借我們在長期壽險領域的領軍優勢，我們於同期也與中國超過65%的人身險公司建立了合作。我們以科技驅動的保險產品

1 根據中國法律法規，財產險公司也可提供短期人身險產品。

業 務

銷售的能力和保險客戶服務能力能有效為保險公司開拓多個銷售場景，幫助保險觸達龐大且多元的保險客戶群體，實現高效銷售並促進保費增長。

基於保險專業知識的長期積累、與時俱進的行業洞察以及對用戶畫像的深刻理解，為保險客戶、代理人及業務合作伙伴提供品類齊全的保險產品。我們銷售的產品主要分為獨家定制的產品及保險公司現有的產品兩大類。我們也與再保公司保持密切的溝通。通常定制健康險，我們會先設計保險產品方案，經過與再保公司的多輪溝通，獲得再保公司疾病發生率及再保條件方案後，再與保險公司溝通以協助確定定制產品的定價。我們自成立以來合共出售了逾1,300款產品，覆蓋了長期壽險、長期重疾險、長期醫療及其他保險以及短期保險等各個品類，形成為少兒、成人與老人提供保障的IP產品矩陣。我們的產品矩陣以長期人身險產品為主。長期人身險的性質及服務周期使我們與保險客戶建立並鞏固了長久的關係。我們認為這層關係使得我們能提供貫穿保險客戶整個生命周期的保險服務，為未來穩定收入奠定基礎。以總簽單保費計，我們提供的長期人身險產品在往績記錄期間佔我們總簽單保費的大部分。長險13個月續期率在往績記錄期間達到90%以上。

我們擁有一支20人左右的保險產品設計團隊，絕大部分具有保險公司產品設計及精算相關工作經驗，我們最快能夠在一個月內成功設計並上線一款定制人身險產品，這使得我們能夠迅速升級我們的產品組合，並抓住不斷演變的市場機遇。我們自2017年起開始提供由我們參與擬定責任條款並進行定價及擁有產品品牌知識產權的獨家定制長期人身險產品。我們自成立以來提供了逾200種定制產品，其中有32種定制產品在往績記錄期間的首年保費超過人民幣10百萬元，並有多個IP已形成周期性迭代升級的穩定發展趨勢。我們的定制產品於截至2023年9月30日止九個月內的首年保費總額為人民幣16億元，佔我們首年保費的57.8%。我們的定制化產品只在我們的平台上獨家銷售，這也使得我們的品牌認知不斷深入人心，產生良好的市場口碑，進而形成了較高的市場影響力。截至2023年9月30日在售的產品有260個。憑借我們信譽良好的品牌，越來越多的保險公司選擇在我們的平台上提供更多的保險產品，吸引了更多保險客戶。這一趨勢進一步促使我們的商業模式形成了良性循環，得以不斷壯大。

業 務

我們的人身險數字化交易及服務解決方案通過小雨傘、咔嚓保和牛保100三大平台賦能於不同銷售場景中的保險交易及服務。我們為生態系統參與者提供的人身險數字化交易及服務解決方案包括：(1)通過小雨傘平台賦能的在線直接銷售解決方案；(2)通過咔嚓保平台提供的代理人科技解決方案；及(3)通過牛保100平台賦能的業務合作伙伴科技解決方案。

保險客戶可以通過提供一站式保險體驗的小雨傘直接購買。此外，我們通過保險代理人向保險客戶銷售保險產品，我們與業務合作伙伴合作擴大我們對更大保險客戶群體的影響力。我們根據從保險公司收到的佣金，並考慮到一系列因素，包括產品類型、繳費期限、保費金額和保單續簽率等，向成功銷售的保險代理人 and 業務合作伙伴支付佣金或推廣費。我們對付給保險代理人 and 業務合作伙伴的佣金進行半年一次的審核。憑借我們全面的保險業牌照資質、專有技術和線上平台以及與我們合作的保險公司龐大的網絡，我們通過數字化改造了傳統的保險交易和服務。

- **保險客戶在線直接銷售解決方案。**我們的在線直接銷售解決方案可直接於小雨傘訪問，該平台旨在成為我們定制和精選保險產品的直接銷售平台。小雨傘涵蓋保險交易的各個環節，包括產品搜索、產品推薦、線上諮詢、提供個性化保險方案、線上核保協助、產品購買及保單管理等，從而提升保險客戶的整體體驗。我們的服務進一步提升了保險客戶的滿意度和忠誠度。我們廣泛的產品選擇及專業服務吸引了越來越多的保險客戶選擇在我們的平台上完成保險交易決策。我們致力於為保險客戶提供良好的用戶體驗。
- **代理人科技解決方案。**我們的保險代理人為個人保險銷售從業人員，具備不同保險產品的專業知識及經驗。我們致力於為代理人提供其所需的一切能力，幫助他們完成最佳實踐。我們主要通過咔嚓保平台提供代理人科技解決方案，使代理人能以更高的服務效率和客戶服務質量銷售我們的產品。我們的代理人能夠在咔嚓保上完成在線培訓、業務拓展、保險交易及保單管理等流程操作。我們注重吸引和培養高產能代理人，並以營銷結果為導向激勵我們的代理人，使他們能夠更好的滿足保險客戶需求，進一步擴大我們的保險產品及服務在保險客戶中的影響力。截止2023年9月30日，我們已建立由超過20,000名保險代理人組成的銷售網絡，覆蓋中國14個省級行政區域。

業 務

- **業務合作伙伴科技解決方案。**我們與各種業務合作伙伴合作，包括(i)微信公眾號等中國大部分主流網絡平台的自媒體流量渠道，包括已積蓄大量的有保險相關需求的用戶群體的媒體廣告類型公司及關鍵意見領袖；及(ii)持牌經紀及代理機構。我們亦作為管理型總代理（「MGA」），憑借多年的保險經驗及豐富的保險數據分析洞察，成為保險公司與持牌保險經紀及代理機構之間的橋樑，共同將優秀的保險產品快速推向市場。牛保100是我們為業務合作伙伴搭建的保險數字化交易解決方案的平台。業務合作伙伴通過先進的數字化技術脫離傳統保險銷售模式，把我們的品牌與產品帶給更多需要購買保險產品的保險客戶，擴大我們的市場影響力。牛保100平台向業務合作伙伴提供整個保險交易全流程的配套支持。於往績記錄期間，我們的業務合作伙伴數量已經超700家。

我們視投保人和被保險人均為我們的保險客戶，基於我們在中國互聯網行業的長期積累和新興科技的應用，我們構建了一個完整的保險客戶運營服務體系。通過該體系，我們通過有針對性的內容運營、完善的註冊用戶權益以及健全的投保和售後服務，全面提升了投保客戶的體驗，逐漸深化了我們的品牌在人們心中的印象。截至2023年9月30日，小雨傘、咔嚓保和牛保100平台累計註冊用戶數量超過1,800萬，累計投保人數量超過280萬，累計被保險人數超過420萬。我們提供的保險產品可覆蓋保險客戶不同年齡段產生的不同需求。通過提供全面的保險服務，我們與保險客戶建立起緊密聯繫。我們的投保人以中國一線和二線城市的30-45歲人群為主，30-45歲的投保人於往績記錄期間貢獻總保費佔比63.9%，貢獻保單量佔比71.0%。根據弗若斯特沙利文的資料，中國的30-45歲人群具有對保險數字化交易及服務接受程度高，傾向於在線完成保險產品交易流程的特點。這類人群是中國保險產品消費的主流人群。保險客戶基於與我們已形成的緊密聯繫，預計會在不同年齡階段產生持續性的需求。

業 務

下表載列往績記錄期間我們的關鍵運營數據。

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
我們平台的註冊用戶數 ⁽¹⁾			
(以千計)(累計)	15,594	16,998	18,319
投保人數 ⁽²⁾ (以千計)(累計) . . .	1,931	2,379	2,828
被保險人數 ⁽³⁾ (以千計)(累計)	2,889	3,499	4,282
			截至9月30日
	截至12月31日止年度		止九個月
	2021年	2022年	2023年
新單投保保單件數 ⁽⁴⁾			
(以千計)	1,849	2,292	2,547
投保人人均保單數 ⁽⁵⁾	2.7	3.2	3.5
總保費(人民幣千元)	3,233,240	3,997,692	5,082,929
首年保費(人民幣千元)	2,108,274	1,618,193	2,737,927

附註：

- (1) 我們平台的註冊用戶數指截至所示日期我們所有平台的註冊用戶數。
- (2) 投保人數指截至所示日期的累計投保人數。
- (3) 被保險人數指截至所示日期的累計被保險人數。
- (4) 新單投保保單件數是指相關期間的保單件數，即保單期的第一年。
- (5) 投保人人均保單數指相關期間新單投保保單件數除以相關期間購買保險產品的投保人數。於往績記錄期間，每位投保人平均購買的保險產品數量超過4種。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截止2023年9月30日止九個月，我們的總收入分別為人民幣1,547.6百萬元、人民幣806.3百萬元及人民幣1,336.6百萬元。

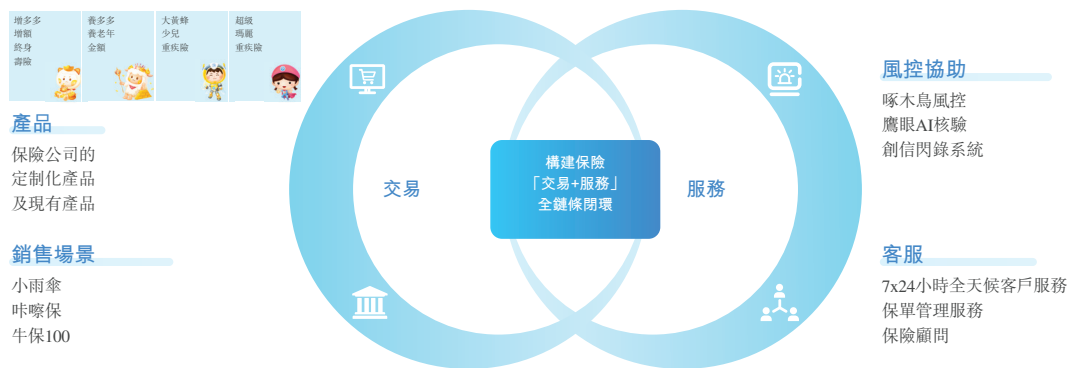
業 務

下表載列截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月我們按業務板塊劃分的總收入的明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2021年		2022年		2023年	
	收入 (人民幣千元)	%	收入 (人民幣千元)	%	收入 (人民幣千元)	%
保險交易服務.....	1,545,370	99.9	801,670	99.4	1,332,654	99.7
保險技術服務.....	2,277	0.1	4,588	0.6	3,994	0.3
合計	1,547,647	100.0	806,258	100.0	1,336,648	100.0

我們銷售的產品及我們提供的服務

我們的業務已經形成涵蓋保險交易和服務的閉環。隨着我們提供更多保險交易服務及服務更多保險客戶，我們不斷提升服務及技術，從而吸引更多保險客戶。我們的保險解決方案涵蓋整個鏈條，包括設計、提供、銷售和營銷保險產品、風險評估協助和客戶服務。我們還憑借豐富的行業專業知識，為保險公司提供技術服務和支持，這些保險公司同時也是我們保險交易服務業務的客戶。



我們憑藉在不同銷售場景中的保險技術解決方案發展我們的業務，這吸引了更多的生態系統參與者，從而吸引了更多的保險客戶。小雨傘直接服務客戶，咔嚓保連接代理人，牛保100連接業務合作伙伴，建立ABC（代理人、業務合作伙伴及客戶）協同發展的營銷體系。我們的風險評估協助服務提供包括啄木鳥風控、鷹眼AI核驗及創信閃錄系統在內的解決方案。我們已建立全方位的保險客戶服務，包括（其中包括）7*24小時的全天候客戶服務及保單管理服務。我們亦擁有一支持牌保險顧問團隊，協助保險客戶處理其可能提出的任何問題。

業 務

長期積累的見解及保險行業知識，使我們在日常運營過程中搭建了一套有助於高效進行保險交易的在線體系、品質管理體系和營銷及展業體系。

保險交易服務

我們是中國領先的線上保險中介服務提供商，致力於以保險客戶為中心，通過數字化人身險交易及服務平台，為保險客戶提供定制化的保險服務解決方案。我們專有的線上平台可通過我們的網站、應用程序和微信公眾號及微信小程序訪問。保險客戶可以通過提供一站式體驗的線上平台直接購買。此外，我們通過保險代理人向保險客戶銷售保險產品，我們與業務合作伙伴合作擴大我們對更大保險客戶群體的影響力。我們銷售的保險產品由保險公司承保，其中部分是我們與保險公司設計並開發的產品。

基於保險專業知識的長期積累、與時俱進的行業洞察以及對用戶畫像的深刻理解，為保險客戶、代理人及業務合作伙伴提供品類齊全的保險產品。

(i) 我們的保險產品供應

我們與中國的主要保險公司合作，推廣和銷售由他們承保的保險產品。我們還與保險公司合作設計開發符合保險客戶特定需求的定制保險產品。於往績記錄期間，我們已和中國約100家保險公司建立了合作，包括幾乎所有中國已上市的大型保險公司。具體而言，憑借我們在長期壽險領域的領軍優勢，我們於同期也與全國超過65%的人身險公司建立了合作。通過提供全面的保險產品組合，我們積累了大量保險客戶，並能夠為他們提供廣泛的產品選擇，滿足他們在不同情況下和不同人生階段的需求。

業 務

我們提供的保險產品由保險公司承保，我們不承擔任何承保風險。我們自成立以來出售了逾1,300款產品，覆蓋了長期壽險、長期重疾險、長期醫療險及其他保險、短期保險等。我們採用科技化手段，根據用戶畫像、家庭結構、保障缺口及服務需求等數據，完善保險客戶的保障分析模型，全範圍覆蓋保險客戶不同人生階段的保障，包括健康保障的剛需配置、財富資產管理和家庭保障等，形成為少兒、成人與老人提供保障的IP產品矩陣。

下圖展示我們的核心定制產品矩陣：

全生命週期的保險產品矩陣

深度參與到產品形態、責任和定價環節

	長期壽險	長期重疾	長期醫療及其他	短險
少兒	增多多增額終身壽險  大富翁少兒教育金險 	大黃蜂重疾險 	金醫保少兒長期醫療險 	小頑童意外險  萬元護住院醫療險 
成人	養多多養老年金險  增多多增額終身壽險  富多多養老年金險  金多多萬能險  擎天柱定期壽險 	超級瑪麗重疾險  阿波羅多次重疾險 	金醫保百萬醫療險  金醫保終身癌症醫療險 	大護甲意外險 
老人		超級瑪麗防癌險 	金醫保終身癌症醫療險 	大護甲老人意外險 

業 務

我們擁有一支約20人的保險產品設計團隊，絕大部分具有保險公司產品設計及精算相關工作經驗，我們最快能夠在一個月內成功設計並上線一款定制人身險產品，這使得我們能夠迅速升級我們的產品組合，並抓住不斷演變的市場機遇。截至最後實際可行日期，我們擁有一支超過140人的研發團隊，通過將我們的核心業務系統與保險公司的系統對接、兼容保司通信協議、標準化投保流程等上線保險產品。例如，我們為API連接提供快速的產品集成，對接時間可能短至五天。我們自成立以來提供了逾200種定制產品，其中有32種定制產品在往績記錄期間首年保費超過人民幣10百萬元，並有多個IP已形成周期性迭代升級的穩定發展趨勢。我們的定制產品在截至2023年9月30日止九個月內的首年保費為人民幣16億元，佔我們首年保費的57.8%。我們的定制化產品只在我們的平台上獨家銷售，這也使得我們的品牌認知不斷深入人心，產生好的市場口碑和品牌信任，進而形成了較高的市場影響力。

根據弗若斯特沙利文的資料，首年保費是指新簽保險合同的首年保費，首年保費能夠反映保險公司新業務的規模和增長速度，也是衡量保險中介績效的重要指標之一。下表載列往績記錄期間我們提供的保險產品的類別、總簽單保費及首年保費：

保險產品類型	截至2023年			截至2023年		
	2021年	2022年	9月30日	2021年	2022年	9月30日
	總簽單保費	總簽單保費	總簽單保費	首年保費	首年保費	首年保費
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
長期壽險產品.....	1,330,984	1,851,228	3,128,202	1,084,605	994,888	2,117,097
長期重疾險產品.....	1,501,303	1,731,017	1,578,270	707,384	292,340	313,018
長期醫療及其他保險產品.....	104,125	93,702	103,963	19,456	9,221	35,318
短期保險產品.....	296,829	321,745	272,493	296,829	321,745	272,493
合計.....	3,233,240	3,997,692	5,082,929	2,108,274	1,618,193	2,737,927

業 務

我們提供人身險產品，包括(a)長期壽險產品；(b)長期重疾險產品；(c)長期醫療及其他保險產品；及(d)短期保險產品，詳情如下：

(a) 長期壽險產品

長期壽險產品可以提供死亡風險、長壽風險、儲蓄等方面的保障解決方案，我們在平台上提供定期壽險、增額終身壽險、養老年金險、萬能險、少兒教育年金險等各種人壽保險產品覆蓋保險客戶需求，我們提供的人壽保險產品一般為長期保險，最長保障至終身。

2020年以來我們開始在平台上擴大終身人壽保險產品和年金保險產品的供應規模，已經成為我們平台的主要產品線，2022年及截至2023年9月30日止九個月，該類產品佔我們的首年保費的大部分。我們通過與眾多的人壽保險公司合作，持續迭代升級定制產品，豐富保險產品供給，滿足保險客戶、代理人、業務合作伙伴的需求，在該領域我們擁有養多多養老年金險、富多多養老年金險、增多多增額終身壽險、金多多萬能險、大富翁少兒教育年金險及擎天柱定期壽險等多個長期壽險產品IP，其中增多多系列、養多多系列在往績記錄期間的總簽單保費約為人民幣22億元和人民幣710.1百萬元。

(b) 長期重疾險產品

長期重疾險產品主要是保障疾病風險的解決方案，如果被保險人被確診患有保單中定義的其中一種疾病或危及生命的重大疾病，通常會向被保險人提供一次性賠付。在中國，長期重疾險產品的理賠金額通常在保單中明確規定，而不是根據實際醫療費用確定。長期重疾險產品通常滿足保險客戶對醫療和病後護理服務的需求。

長期重疾險產品始終為公司經營的主要保險產品種類之一，通過持續不斷的發展，我們擁有了大黃蜂少兒重疾險、超級瑪麗重疾險、阿波羅多次重疾險等產品IP。大黃蜂系列、超級瑪麗系列在往績記錄期間的總簽單保費約為人民幣9億元和人民幣30億元。

業 務

(c) 長期醫療及其他保險產品

長期醫療險，是指含有保證續保條款的一年期醫療險，在保證續保期以內保險公司不會拒絕客戶的續保。長期醫療險主要是保障住院醫療風險，根據實際醫療費用進行理賠，目前我們提供的長期醫療保險產品保證續保期間最長的期限為終身。

我們從2022年開始發力推動長期醫療險，目前擁有金醫保百萬醫療及金醫保終身癌症醫療險等系列產品IP。金醫保系列於往績記錄期間總保費為人民幣25.2百萬元。

在長期保險產品中，我們亦提供少量的其他長期保險產品，如長期意外險。

(d) 短期保險產品

我們提供的個人意外保險產品一般在保險期內（通常自保單生效日期起不少於一年）因意外事故導致被保險人身故或殘疾時提供理賠，或報銷被保險人因事故產生的醫療費用。這些產品通常只需支付一次保費。

在意外險領域，我們擁有大護甲意外險、小頑童少兒意外險等多個產品IP，這類短期意外險我們主要與市場前三大財產險保險公司合作，具有很強的實力和品牌效應。大護甲系列及小頑童少兒系列於往績記錄期間的總保費分別約為人民幣159.5百萬元和人民幣53.3百萬元。

在短期保險產品中，我們亦提供少量住院醫療及財產險產品，包括成人或少兒住院醫療險、旅遊保險、團體意外保險和僱主責任保險。

業 務

不同於其他類別的保險產品，長期保險產品一般需要於預定支付期限內定期支付保費（通常為按年支付），期限一般為一至30年。根據保險公司與我們簽訂的合同的條款，我們在保費支付期限內收取收入。對於我們銷售的保單，保險公司根據首年保費的百分比向我們支付第一年的佣金，並根據保險客戶在隨後年度支付的續期保費較小百分比向我們支付後續佣金。因此，若保險客戶履行其支付承諾，則長期壽險及長期重疾險產品於支付期內會為我們帶來持續的佣金現金流量。根據行業慣例，我們與保險公司商定的首年佣金率通常高於保險客戶付款期內的其他年份。

案例研究

超級瑪麗重疾險系列



於2018年，市場上的主要重疾險產品包括重疾險及輕微疾病險的組合。我們認為，重疾險的目標市場應為1980年代出生的年輕一代。此外，加強對癌症的保險覆蓋亦符合市場需求的趨勢。因此，我們跟國內壽險公司合作，推出我們的第一款定製成人重疾超級瑪麗1號，引入特定癌症二次賠付責任。從2019年到2023年，超級瑪麗系列重疾險先後迭代了9次，基於用戶需求創新設計了癌症二次賠付、癌症治療津貼、重疾增額賠付、心腦血管無限次賠付等責任。

業 務

超級瑪麗系列重疾險自推出以來，共銷售超過26萬件保單。於往績記錄期間，超級瑪麗系列重疾險分別累計總保費約人民幣30億元及首年保費為人民幣6.79億元。超級瑪麗系列重疾險獲得市場的認可，包括2019年金創獎保險行業傑出產品創新獎、2021年中國保險白象榜年度十大暢銷保障型保險產品及2021年中國銀行保險報年度保險產品等獎項。

2023年8月，我們推出了超級瑪麗9號，其延續了普惠、高保障、高槓桿的特點。

自推出以來，超級瑪麗重疾險系列的已售保單數在線上人身險中介所提供的同類產品銷量中排名前四。

(ii) 銷售及營銷以及我們的線上平台

我們主要透過(i)直接銷售；(ii)保險代理人；及(iii)業務合作伙伴，包括網絡平台的自媒體流量渠道以及持牌經紀及代理公司推廣及銷售保險產品。

截至2023年9月30日，我們已建立由超過20,000名保險代理人組成的銷售網絡，覆蓋中國14個省級行政區域，並於往績記錄期間有超過700家業務合作伙伴。為遵守相關法律及法規以及更好地服務我們的保險客戶，我們在我們進行保險交易服務業務的地點設立分公司。

我們的人身險數字化交易及服務解決方案包括(1)通過小雨傘提供的在線直接銷售解決方案；(2)通過咔嚓保提供的代理人科技解決方案；及(3)通過牛保100賦能的業務合作伙伴科技解決方案。我們通過線上平台(包括小雨傘、咔嚓保及牛保100)精簡交易流程並提升所有參與者的體驗。我們的線上平台可通過我們的網站、應用程序、微信公眾號及微信小程序訪問。我們對平台上的大量產品進行評估，並向保險客戶推薦最合適的保險產品。

業 務

(1) 保險客戶在線直接銷售解決方案

我們的在線直接銷售解決方案可直接於小雨傘訪問，該平台旨在成為我們定制和精選保險產品的直接銷售平台。

我們的平台為保險客戶提供了一個人性化的界面，為其提供一站式的體驗，方便獲得全方位的保險產品。通過簡化的交易流程，我們根據保險客戶的具體需求提供個性化的產品推薦。運營服務體系使客戶的滿意度和忠誠度進一步提升。我們認為，廣泛的產品選擇及專業服務吸引了越來越多的保險客戶選擇在我們的平台上完成保險交易。我們致力於為保險客戶提供良好的用戶體驗。

我們可以直接向我們的保險客戶提供保險產品的諮詢和服務。我們亦擁有一支持牌保險顧問團隊，協助保險客戶處理其可能提出的任何問題。

我們通過開展產品營銷、用戶教育及品牌廣告提升品牌知名度。在產品營銷方面，我們制定了精準、精確的產品介紹，並通過主流社交、搜索引擎及內容平台推廣保險產品。就用戶教育而言，我們於線上平台發佈教育內容，例如保單基本條款、保險產品比較、常見疾病分析、保險購買建議以及售後服務指南。鑑於保險產品的複雜性，我們開發該等內容，旨在幫助潛在客戶做出購買決策。用戶教育可強化我們的品牌意識、建立客戶信任及提高用戶流量轉化率。就品牌廣告而言，我們會在線下及線上投放廣告。我們分析目標客戶群的主要特徵，並據此選擇線下廣告的投放位置。我們亦在廣泛使用的搜索引擎上投放廣告，以通過線上廣告覆蓋更多受眾。

小雨傘平台

小雨傘是我們直接向保險客戶銷售保險產品的平台，我們的客戶主要集中在中國一二線城市，是一群年輕的對互聯網接受程度較高的客戶群體。利用保險交易數字化系統，為保險客戶準確匹配符合需求且具性價比的保險產品，為保險客戶提供有效獲取及管理保單的無縫線上平台。

業 務

我們的網站

通過我們的小雨傘網站，我們提供各類保險產品、服務我們的保險客戶、使保險客戶能夠管理保單及提供客戶服務。

以下為小雨傘網站首頁的截圖：



我們的網站首頁分為橫幅區、保險產品貨架區、保險知識區、保險諮詢服務預約區及客服區，每個板塊都具備各自的功能，為用戶提供順暢、專業和精準的服務。

移動平台

針對智能手機使用的普及和用戶越來越傾向於通過移動設備獲取信息和進行交易，我們開發了「小雨傘」應用程序，並在微信平台建立了公眾號和小程序。

業 務

小雨傘應用程序

我們於2016年10月推出小雨傘應用程序。我們的應用程序提供保險相關的免費教育內容和見解，增強潛在保險客戶對保險需求的認識，加深其對現有保單類型以及可能需要的保險覆蓋程度的理解。在整個交易流程中，我們的應用程序也是保險客戶的重要工具，彼等可以獲取實時保費報價，並針對各種問題獲取建議，包括具體保險產品的期限和資格，提交保險申請和通過我們的應用程序（自動與我們合作保險公司的系統交互）獲得保險公司的承保決定。

以下是我們小雨傘應用程序的截圖，用於說明其主要功能和特點：



我們的小雨傘應用程序有多個功能。保險客戶進入應用程序後即可看到保險產品，並可與我們的虛擬助理靜靜或我們的保險顧問進行諮詢，還可在「我的保險」頁面查詢保單、理賠等相關記錄。

業 務

微信公眾號和小程序

我們分別於2015年6月和2018年5月推出微信公眾號和微信小程序。通過我們的微信公眾號和小程序，用戶可以無縫訪問與小雨傘應用程序相同的界面，並使用與應用程序相同的功能。我們定期通過微信公眾號發佈信息豐富的文章和報告，內容涵蓋各種保險相關主題，其中包括發現適合用戶及其家庭的保險產品、特定產品類別的保險產品比較以及平台上提供的保險產品推薦。以下是我們微信小程序的截圖：



(2) 代理人科技解決方案

我們主要使用咔嚓保提供代理人科技，使代理人能以更高的服務效率和客戶服務質量銷售保險產品。我們的代理人能夠在咔嚓保上完成在線培訓、業務拓展、保險交易及保單管理等流程操作，我們注重吸引和培育有能力的代理人，以結果為導向的激勵機制鼓勵彼等更好地滿足保險客戶的需求，從而擴大我們保險產品和服務在保險客戶中的影響。我們秉持專業、價值及融合的理念，打造專業化保險營銷團隊。截至2023年9月30日，我們有超過20,000名保險代理人。

我們的保險代理人為個人保險銷售從業人員，具備不同保險產品的專業知識及經驗。

業 務

我們的保險代理人為在國家金融監管總局登記於本公司名下的個人保險銷售從業人員。根據其註冊狀態，彼等須遵守國家金融監管總局相關條例的管理，有資格並可以從事我們所提供的保險產品的銷售工作。我們根據各種標準選擇我們的保險代理人，包括彼等的聲譽、行業經驗、運營記錄以及以往與我們的關係。我們通過審查以下方面對保險代理人提供的服務進行監督：(i)銷售保單的質量，包括續期率和投訴情況等；及(ii)參加我們的培訓及測試表現的情況。

我們依賴保險代理人團隊幫助我們擴大保險客戶群，我們致力於提供代理人所需的所有工具及資源，助其實現最佳業績。具體而言，我們通過產品、技術、服務及獲客措施為代理人賦能。我們的保險產品（尤其是與保險公司共同設計的產品）具有很強的品牌知名度，結合我們的品牌知名度，我們的代理人所提供的產品能夠迅速獲得潛在保險客戶的認可。憑借我們的技術及線上平台，我們為保險代理人提供數字化工具，用於產品比較、計劃書生成、線上核保協助以及保單分析。我們為保險代理人及保險客戶提供精簡的保險交易流程和支持，提升彼等於我們平台上的整體體驗，促成保險成功交易。此外，我們還採取獲客措施，包括利用技術將潛在客戶推薦給最佳匹配的代理人以及幫助代理人在社交媒體上建立及提升個人品牌。

我們利用咪嚜保平台對我們的保險代理人進行扁平化管理，有需要的時候設置兩層管理系統，打破傳統模式的金字塔模型，傾向有利於一線業務人員的分配模式，層級簡單規則簡單，重點吸引和培育行業內有能力的代理人，使他們能夠更好的滿足保險客戶需求，推動保險行業的數字化轉型和提升客戶滿意度。活躍代理人的人均出單數由截至2022年9月30日止九個月的10件增長至截至2023年9月30日止九個月的13件。

在營銷培訓方面，我們的代理人不僅可以使用咪嚜保平台成熟完善的商品庫及營銷工具，獲得產品賦能、科技賦能及獲客賦能等支持，助力代理人擴大客戶群體，提高出單效率。我們的代理人還可以隨時隨地於咪嚜保通過我們的直播平台和自研的在線互動式培訓系統學習，包括為代理人提供新媒體IP賦能和互聯網客戶轉化的互聯網營銷經驗實戰課程。此外，我們在北京、深圳、南京、杭州及天津等重點城市搭建高端客戶營銷及服務網絡。我們還整合資源賦能代理人建

業 務

立彼等的個人專業品牌，推出「聚力計劃」講解集團IP打造的能力，並將我們的IP提供予代理人；通過使代理人參與產品發佈會，研報書籍撰寫等環節，為彼等提供了提升其行業影響力的機遇，最終幫助核心城市績優代理人提升高端客戶管理所需能力和展業效率。

我們與所有外部保險代理人簽訂保險代理協議，並向國家金融監管總局進行該等代理人的註冊。保險代理人協議的主要條款包括：

服務：..... 我們的外部保險代理人接受委託成為代理制保險銷售從業人員，為我們代理銷售保險產品及提供相關服務。

費用及付款：..... 我們為保險客戶成功購買保險產品而向外部保險代理人支付佣金。保險代理人通常有權在保單冷靜期結束後收取佣金。

期限：..... 我們的合作協議期限通常為一年。

保密：..... 雙方均對合作過程中獲取另一方的信息負有保密責任。

違約責任：..... 任一方有責任賠償另一方因違反協議而引致的任何損失。

咔嚓保平台

咔嚓保為我們的代理人提供集培訓、展業和交易、服務為一體的科技服務平台，以科技實現代理人營銷賦能，幫助代理人實現服務保險客戶的交易和服務閉環流程。我們的代理人可以通過咔嚓保平台獲取商機，其能夠實現高效獲客。

我們的代理人可以在咔嚓保平台上指導保險客戶完成對比及篩選保險產品、了解保費報價、生成計劃書、提交保險產品購買申請、在線簽約等流程，以

業 務

協助保險客戶選擇優質的保險產品。另外，我們的代理人還可以在咪嚟保平台上指導保險客戶進行核保諮詢、健康告知、保單管理及理賠服務等一系列保單服務，幫助我們的代理人向保險客戶提供高效的一站式保險交易和服務。

以下是我們咪嚟保應用程序的截圖，用於說明其主要功能和特點：



咪嚟保應用程序首頁主要包含搜索導航、橫幅區、功能區、推廣區和產品推薦模塊。在產品頁詳細列明產品分類、產品列表、推廣費和產品資料。個人中心頁主要包含收入模塊以及訂單和保單售後相關功能區等。

(3) 業務合作伙伴科技解決方案

我們的業務合作伙伴保險科技解決方案可在為業務合作伙伴開發的平台牛保100上訪問。牛保100使我們的業務合作伙伴能夠將其銷售流程數字化，並為更多保險客戶提供優質產品，從而擴大我們的影響力。我們的業務伙伴通常擁有可以接觸到大量可能被介紹給我們的潛在保險客戶的網絡。我們與各種業務合作伙伴合作，包括(i)微信公眾號的自媒體流量渠道及中國其他主流網絡平台(如已積蓄大量的保險需求的用戶群體及關鍵意見領袖的媒體廣告公司)；及(ii)持牌經紀及代理機構。與我們合作的主要意見領袖通常有全職的專業工作，如保險精算師、醫生及財務顧問，並在流行社交媒體渠道上擁有各自的關注者。作為我們合作伙伴的媒體廣告公司已經積蓄一定數量的有保險相關需求的用戶群體，為了滿

業 務

足這部分用戶的保險相關需求或進一步挖掘這部分用戶的價值，我們的合作伙伴會在自己的公開平台上發佈我們的保險教育相關材料，使得部分用戶成為我們的保險目標用戶。

我們向自媒體流量渠道提供有關一般及特定保險產品的有益文章及報告，自媒體流量渠道可修飾該等文章及報告，更好地滿足其關注者及用戶的興趣與需求，在社交媒體及自身平台上進行發佈。倘關注者或用戶於閱讀有關文章或報告後對若干保險產品產生興趣，則可以通過嵌入的鏈接訪問我們的平台。通過這種方式，我們提高了潛在保險客戶的保險意識，並通過我們的業務合作伙伴吸引彼等進入我們的平台。對於業務合作伙伴而言，他們在內容和用戶黏性把控上具備較強的專業性，但在保險交易和保單服務場景上存在困難，而我們為其在產品學習、用戶品質管理及用戶服務上提供專業的賦能。我們設有專業的技術和服務團隊，為目標用戶提供支持和服務，提高用戶在我們平台的交易體驗。面向已經完成投保的用戶，我們提供持續的客戶服務，最終完成全流程閉環支持。與合作伙伴的合作過程中，我們解決了合作伙伴在自有用戶維護上的困難，合作伙伴也進一步擴大了其觸及範圍並吸引用戶到我們平台，實現用戶變現。

我們的持牌經紀公司和代理公司業務合作伙伴大多是傳統的持牌經紀公司和代理公司。作為我們的業務合作伙伴，大多數持牌經紀公司和代理公司是線下傳統的持牌經紀公司和代理公司。其通常擁有龐大的營銷團隊，能夠持續招聘、培訓和管理代理人。營銷隊伍所拓展與維護的客戶群體通常有較強的經濟實力、較高的交費能力與較廣泛的細化需求，與互聯網營銷形成有機互補。傳統的持牌經紀公司和代理公司的客戶通常來自其營銷團隊成員的社交圈，並通過保險行業以外的推薦和轉介紹而來。通過對客戶進行長期深入的跟蹤，能很好的提升客戶忠誠度。同時作為MGA，我們憑借多年的保險經驗，與持牌保險經紀公司和代理公司合作，成為保險公司與持牌保險經紀與代理機構之間的橋樑，共同將優秀的保險產品推向市場，有效提升產品知名度，確保高效的業務運營從而節約合作伙伴在供應鏈商務溝通上的成本，從而有助於我們的長期穩定增長。在MGA模

業 務

式下，我們能夠將合作伙伴銷售信息直接對接保險公司系統，提高出單效率和質量，並節省合作伙伴的商務溝通和IT人力成本。合作伙伴通過MGA模式合作後，大幅提升了保費。

我們開發的牛保100平台通過我們的網站和微信公眾號提供，該平台旨在鏈接業務合作伙伴並與之合作，我們在此為其提供下單系統、用戶賬號管理系統和多種移動端工具，以提高業務伙伴在吸引客戶流量方面的效率。我們完成了線上線下合作伙伴聯動營銷推廣的生態系統。結合我們線上平台的優勢，向線下扎根。互聯網的品牌宣傳能力滲透到線下，線下的市場反饋反哺線上運營的口碑，創造互補優勢。我們的業務合作夥伴們，作為供應鏈內的重要一環，既是市場創造者，又是受益者，形成互聯網+時代的特有業務生態系統，創造全領域多渠道兼容的價值，營造更加穩固的業務模式。

在選擇業務合作夥伴時，我們主要考慮其業務性質、對行業的理解、運營規模及地理位置。

我們與業務合作夥伴訂立合作協議，包括保險代理（經紀）業務合作協議書及推廣服務合作協議書。有關合作協議書的主要條款如下：

保險代理（經紀）業務合作協議書

服務：..... 我們與專業保險中介機構的業務合作夥伴開展資源整合合作，相互為對方業務發展提供相應資源和優質服務，業務合作夥伴基於保險客戶投保需求向我們推介保險客戶，並促成投保人通過我們訂立保險合同。

費用及付款：..... 我們為保險客戶成功購買保險產品而向業務合作夥伴支付佣金。我們通常按月向彼等支付佣金。

業 務

- 期限：..... 我們的合作協議期限通常為一年。
- 保密：..... 雙方均對合作過程中獲取另一方的信息負有保密責任。
- 違約責任：..... 任一方有責任賠償另一方因違反協議而引致的任何損失。

推廣服務合作協議書

- 服務：..... 我們的業務合作伙伴透過其網站或應用程序或微信公眾號等網絡平台以及線下推廣資源，推廣我們的品牌以及保險產品。
- 費用及付款：..... 我們就業務合作伙伴提供的推廣服務向彼等支付渠道推廣費。我們通常按月向彼等支付費用。
- 期限：..... 我們的合作協議期限通常為一年。
- 保密：..... 雙方均對合作過程中獲取另一方的信息負有保密責任。
- 違約責任：..... 任一方有責任賠償另一方因違反協議而引致的任何損失。

牛保100平台

牛保100主要提供人身險產品，並延伸至提供保險營銷解決方案、業務管理解決方案和其他行業特定解決方案，牛保100是我們為業務合作伙伴們打造的全鏈條閉環型保險交易開放平台。面對不同的業務場景，牛保100為我們的業務合作伙伴提供全面的端到端解決方案，提供營銷助力、客戶管理和風險評估方面的支持。為業務伙伴不同階段的多元業務需求提供全棧解決方案，協助他們提高業務效率、降低成本、提升客戶體驗及開拓保險數字化領域的商機。

業 務

以下是我們牛保100網站的截圖，用於說明其主要功能和特點：

1. 牛保100擁有豐富的全品類定制產品，能滿足保險客戶多樣化的選擇和保障需求。



2. 牛保100提供全方位的服務支持，搭建方便及高效的服務體系，適用於多種類型的推廣場景，以確保業務合作伙伴在推廣保險產品及理賠過程中得到幫助和支持。我們的服務包括提供內容、培訓、直播支持；專業的核保、理賠支持；社群支持和流量轉化，讓業務合作伙伴在推廣過程中能滿足客戶的需求並增強保險客戶體驗。



業 務

3. 牛保100擁有個性化智能系統，提供一站式服務支持。我們支持一鍵預約，通過智能分析為保險客戶精準匹配專屬定制產品。在營銷助力上，我們訂單系統可滿足售前、售中、售後的跟蹤需求。我們通過實現不同層次的用戶權限，為業務合作夥伴的運營提供幫助。



(iii) 我們的保險客戶

我們視投保人和被保險人均為我們的保險客戶，我們擁有龐大且不斷增長的保險客戶群。隨着我們不斷擴大產品範圍、提升品牌知名度及美譽度，以及深化與業務合作伙伴的合作，我們預期我們的客戶群將持續增長。憑藉於保險領域多年的深耕，我們通過社交媒體意見領袖、廣告精準營銷、內容營銷三大營銷體系建立了自己的品牌，積累了品牌聲量與勢能。此外，通過線上平台，我們已積累了用戶基礎。截至2023年9月30日，我們平台的累計註冊用戶超過1,800萬，投保人數量超過280萬，被保險人數超過420萬。通過平台的支持和賦能，截至2023年9月30日止九個月，投保人人均保費截至2022年9月30日止九個月同比增長了50.7%。投保人人均保單數在2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月分別為2.7、3.2和3.5，呈上升趨勢。

我們多元化的流量渠道為我們的線上平台帶來了廣泛的潛在用戶。我們及時跟蹤和分析來自各種流量渠道的用戶行為，以提高效率並最大限度地降低獲客成本。對於現有客戶，我們的系統可以根據從大數據中提取的標準化維度快速描述和總結客戶概況。我們可以根據客戶個人資料對彼等進行分類，這有助於我們的銷售團隊了解用戶動態。通過我們的市場洞察力，我們可以捕捉用戶需求並穩步增加我們的保單銷售。

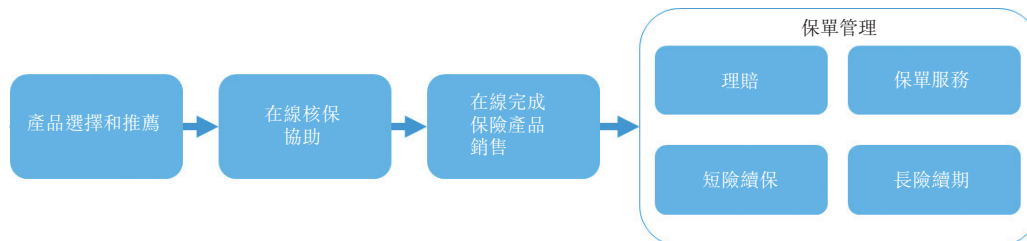
業 務

我們非常重視服務年輕客群，彼等通常受過良好教育，精通技術，並渴望獲得保險相關知識。這部分人群傾向於在線消費和投資。我們提供的保險產品可覆蓋保險客戶不同年齡段產生的不同需求。通過提供全面的保險服務，保險客戶已與我們形成緊密聯繫。我們的投保人以中國一線和二線城市的30-45歲人群為主，30-45歲的投保人於往績記錄期間貢獻總簽單保費佔比63.9%，貢獻保單量佔比71.0%。根據弗若斯特沙利文的資料，中國的30-45歲人群是保險產品消費的主流人群，原因為彼等對保險數字化交易及服務接受程度高，傾向於在線完成保險產品交易。我們的目標是讓我們的年輕客群參與到我們廣泛的產品和服務中來，滿足其終身保險需求。

通過與保險公司核心系統的互聯互通，以及對客戶體驗的持續關注，我們為保險客戶提供了一站式便捷的在線交易及服務解決方案。在保險客戶服務方面，我們根據個人和家庭的需求，考慮到客戶的具體要求，提供個性化產品方案。我們設有專門的保險顧問團隊為客戶提供及時和專業的協助。截至2023年9月30日，我們的保險客戶服務團隊有逾50名客服人員，為客戶提供7*24小時線上理賠申報服務，提供產品諮詢、投訴、理賠報案等售前售後報案服務。

(iv) 保險交易流程及為保險客戶提供服務

下圖闡述了我們為保險客戶提供的主要操作流程和服務流程：



業 務

產品選擇和推薦。通過與眾多保險公司進行合作，我們可以為保險客戶提供豐富多樣的保險產品組合。對於每個保險產品類別，我們均提供豐富多樣的保險產品，為保險客戶提供充足選擇。因此，我們能夠滿足保險客戶在不同場景、不同人生階段的需求。與直接從保險公司購買保險產品不同，我們能夠為保險客戶提供由多家保險公司承保的保險產品組合，從而擴大保險產品的選擇範圍。我們還為與我們合作的保險公司進行風險評估協助服務，最大限度降低其承保風險。為優化交易流程，我們開發了專有線上平台，以提供產品信息。我們的線上平台可通過我們便於閱讀的保險網站、應用程序和微信官方賬戶以及小程序訪問。有關更多詳情，請參閱本節「我們銷售的產品及我們提供的服務－保險交易服務－(ii) 銷售及營銷以及我們的線上平台」一節。

對於每位客戶，我們的平台都會根據保險客戶提供的資料以及其在我們平台上的瀏覽足跡，針對客戶的個人需求生成一套推薦方案。客戶可以靈活瀏覽任意數量的產品，但由於保險產品數量眾多，我們的推薦服務在為保險客戶匹配最合適的保險產品方面發揮着至關重要的作用。

此外，我們還聘請具有保險業專業知識和豐富經驗的保險顧問，協助我們的保險客戶做出明智決定。每位保險顧問均須完成有關保險產品知識和溝通技巧等主題的強制性培訓。我們的保險顧問大多是年輕的專業人士，彼等可以感同身受地理解客戶，並與客戶產生共鳴。如潛在保險客戶在閱讀產品資料後有任何疑問，或需要定制保單，可在向我們的保險顧問徵詢意見。我們的保險顧問不僅能夠解答有關保險產品的基本問題，還能分析客戶的風險承受能力和保險需求，協助保險客戶進行保險規劃並以具競爭力的價格向保險客戶提供全面保障的產品建議。

我們利用自建的數字工具（主要包括保險產品數據庫及客戶行為跟蹤系統）為我們的保險代理人和業務合作伙伴賦能。該數據庫涵蓋市場上保險產品的全面資料。保險代理人 and 業務合作伙伴可以從數據庫中快速檢索產品資料，並向保險客戶展示不同保險產品間的比較。我們的客戶行為跟蹤系統從多個維度分析保險客戶的瀏覽記錄和交易記錄，評估客戶的保險需求及購買偏好。通過該系統，我們的保險代理人 and 業務合作伙伴可在與保險客戶進行諮詢之前預測客戶的關注點和疑問，從而大幅提高諮詢效率。

業 務

在線核保協助。 保險客戶在選擇特定保險產品後，需要填寫一份訂單，以提供資料，如姓名、地址聯繫方式和受益人詳情等信息，並確認保險條款及保單起始日期。我們開發了在線核保協助系統，將核保過程數字化。我們的系統通過驗證表格中每個必填字段所填信息是否正確來檢查信息的完整性[並將信息傳輸給保險公司進行驗證]。[對於部分保險產品，我們都會將保險公司設定的核保標準納入我們的系統，從而使系統能夠自動評估保險客戶是否符合保險產品的承保條件。]作為保險中介，我們不做核保決定，亦不承擔核保風險。匯編標準能對一系列核保條件進行評估，從而更準確地評估保險客戶的資格，降低保險公司的拒保率。不同產品的核保標準根據各保險公司的要求而有所不同。

收到資料後，保險公司會根據其經驗和標準分析保險申請資格。保險公司的系統通常會在較短時間內做出核保決定。保險公司的批准亦是授權我們可代表彼等最終簽發保單。

在線完成保險購買。 保險客戶可直接向保險公司支付保費，也可向我們支付保費，由我們根據中國相關法律法規代其向保險公司支付保費。

保單管理。 我們的保單管理服務主要包括理賠、保單服務、短險續保及長險續期。

- **理賠。** 當保單承保的風險發生時，我們是保險客戶值得信賴的聯絡人。我們在保險理賠和結算過程中協助保險客戶，但不作為保險中介做出理賠決定。我們的系統支持理賠資料匯編及初步理賠審查。相關文件可以通過數字方式提交給我們進行初步審查。然後，我們將初步審查結果轉交相關保險公司進行最終審查及理賠審批，從而提高理賠效率及客戶滿意度。

我們開發了一套理賠系統，可以實現部分功能的自動化。在收到保險客戶的保險理賠申請後，我們的系統會列出需要保險客戶提交的文件，以支持理賠。收到文件和資料後，我們的系統會檢查申請的完整性，核實是否正確完整地提供了所有必要文件和資料。

業 務

然後，我們的系統會代表保險客戶向保險公司提交理賠申請，並由我們負責與保險公司進行溝通。憑借我們在保險行業的專業知識，我們能夠清楚地了解保險公司提出的理賠要求，從而有效地幫助保險客戶準備所有必要文件和資料。我們的客戶服務團隊與我們的系統相輔相成，致力於及時解決客戶詢問。我們的保險客戶可通過我們的線上平台跟蹤理賠進度。我們與保險公司建立的長期合作關係，以及我們在代表客戶利益方面的豐富經驗，使我們能夠對於事實清楚且金額較小的案件提供專業高效的理賠。

- **保單服務。**我們為保險客戶提供電子或紙質保單獲取、保單回訪、回執簽收、退保等一系列基於保單的服務。我們與保險公司建立系統層面的對接，促使保險客戶能夠一站式完成保單服務，對於不能建立系統對接的保單服務，我們也提供人工服務，為售後服務提供有力支持。

- **短險續保及長險續期。**對於短險客戶，如果保險客戶在保單到期後仍有保險需求，保險客戶可以向我們諮詢併購買新保單。對於長險客戶，我們會向保險客戶發送續期通知，提醒彼等保單的保費即將到期。然後，保險客戶會查看彼等的保單，決定是否續期或對保險範圍進行任何變更。保險客戶如果決定續期，將需要支付保費。我們銷售的部分人身險產品的付款期限一般為一至30年不等。

業 務

(v) 我們的收費模式

我們主要根據保險類型及特定產品定價就成功向保險客戶銷售的保險產品向保險公司收取佣金。於往績記錄期間，我們就各類保險產品收取的佣金率範圍如下：

保險產品類型	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六至第三十年
長期壽險產品.....	0%-129%	0%-70%	0%-29%	0%-23%	0%-9.5%	0%-3.3%
長期重疾險產品.....	2%-130%	0%-71%	0%-49%	0%-27%	0%-11%	0%-2%
長期醫療及其他保險產品.....	8%-60%	0%-35%	3%-30%	5%-30%	5%-30%	1%-30%
短期保險產品.....	0%-60%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

附註：上述經紀費率上下限的區間是我們根據與保險公司簽約的保險產品經紀費率情況計算得出，保險公司會基於相關監管法規、業務策略、產品類型、精算假設模型等得出具體某個產品的具體經紀費率，對於部分產品類型比如萬能壽險、贈險，以及保險公司基於業務策略不傾向推薦的產品，存在首年經紀費率存在0%的情況。

就我們與保險公司共同定制及設計的保險產品而言，我們向保險公司提供我們的定價範圍建議。

保險技術服務

作為一家擁有技術能力的著名保險交易及服務提供商，我們已成功推出了涵蓋保險業務主要流程的數字化解決方案。我們認識到保險行業參與者對數字化解決方案的需求，特別是風險評估協助及公估。對保險技術服務有需求的保險公司已與我們聯繫。於2019年5月起，我們開始為保險公司提供風險評估協助、公估和閃賠方面的技術解決方案，幫助保險公司改善運營效率。我們提供具有不同系統的服務，包括啄木鳥

業 務

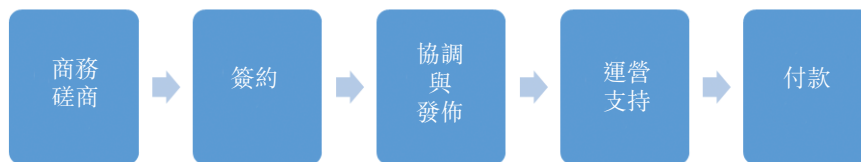
風險評估、鷹眼AI核驗和閃賠，通過提供此類數字化解決方案，我們幫助保險公司改善運營，並推動保險行業實現數字化轉型。

具體來說，我們於保險銷售過程中使用的數字化風險評估平台啄木鳥風險評估，根據投保端提交的信息作出風險相關的建議。此外，保險公司可根據自身核保規則和產品需求，利用該系統核實或獲取信息。

鷹眼AI核驗則提供有關基於互聯網交易環境的保險客戶回訪的技術解決方案，確認保險客戶的真實投保意願，評估投保過程中的銷售風險，賦能在線保險交易品質管控提升。

閃賠服務則基於自主研發的智能理算系統，其通過算法，結合圖像識別等第三方技術，輔助計算理賠金額及大大縮短了理賠周期。

保險技術服務流程通常如下：



我們相信，提供保險技術服務有助於我們通過調配現有資源實現業務多元化，並通過與保險公司建立更緊密的關係提高我們的市場滲透率，同時可能為我們的保險交易服務業務帶來更多商機。我們為往績記錄期間前五大客戶中逾半數客戶提供保險技術服務。

業 務

我們的客戶

我們的保險交易服務業務客戶為中國的保險公司。在中國保險市場，保險公司的地方分支機構通常有權以自己的名義與保險中介機構訂立合同。一般而言，我們與當地保險公司建立並維持業務關係。在往績記錄期間，我們與約100家保險公司建立了合作，其中包括63家人身險公司及37家財產險公司，亦包括幾乎所有中國已上市的大型保險公司。其次，我們自保險經紀公司和代理公司產生少量收入。尤其是，憑借我們在長期人身險領域的領軍優勢，我們於同期已與中國超過65%的人身險公司建立了合作。

我們與保險公司合作，共同設計及開發定制保險產品，亦提供彼等現有的保險產品。就合作設計及開發保險產品而言，我們向保險公司提出定制產品的設計理念及定價範圍建議，而保險公司在我們的平台上推出該產品之前，會將該產品向國家金融監督管理總局備案，以確保符合監管規定。定制保險產品一般由我們的線上平台獨家提供，這進一步深化了我們與該等保險公司的合作，增強了我們平台對保險客戶的吸引力。我們相信，隨着我們品牌知名度、聲譽及客戶群的不斷擴大，我們將能夠在加強與為我們現有客戶的保險公司的合作的同時吸引更多保險公司與我們建立合作關係。

我們的平台建立在安全、可擴展的基礎設施之上，與保險公司的系統相連。經連接的系統使我們能夠提供流暢的客戶體驗，並使我們能夠不斷提高運營效率。經連接的系統主要包括核心業務系統和賬戶對賬系統，用於處理產品、保單及客戶資料，並集成新保單錄入、核保審核、保費收取（首次或續期）、保單續保（自動或手動）、售後管理服務（取消及退款）以及其他相關管理服務等功能。

我們幫助保險公司提高運營效率，於線上獲得大量客戶。我們的客戶服務解決方案，使保險公司能夠及時收到對其承保的保險產品的反饋，並完成數字化理賠。憑借我們的數據能力，我們的客戶細分及選擇流程可幫助保險公司有效擴大客戶群。除銷售保險產品外，我們亦為保險公司提供保險技術服務，幫助彼等管理風險並簡化理賠流程。

業 務

我們相信，我們對優質客戶服務的重視是我們增長的重要因素。我們重視客戶以及保險客戶對我們服務的反饋，並設立了公開渠道，直接受理客戶以及保險客戶的反饋、投訴和建議。我們亦設有專門的投訴處理小組，及時處理保險公司及保險客戶的投訴。我們的法律及合規部門亦將酌情參與處理過程。我們進行內部溝通、調查，並考慮包括投訴的性質及嚴重程度、潛在聲譽風險及保險公司的特定要求等因素，制訂解決方案。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無接獲保險客戶或保險公司就我們的服務或產品作出任何對我們的業務或經營有重大不利影響的投訴。

與保險公司所訂立協議的主要條款

保險產品的類型及範圍：..... 保險公司委託我們銷售保險產品，並通常指定我們有權代表彼等銷售的保險產品類型。

地點：..... 我們在保險公司和我們均經國家保險監督管理機構批准的共同經營地域範圍內開展保險代理業務，銷售保險產品。

服務：..... 我們在營業執照許可範圍內開展保險代理業務。

我們指導投保人填寫投保單，為投保人辦理必要的投保手續。我們可以為投保人擬訂投保方案。

根據保險公司的授權，協助保險公司以銀行轉賬方式收取投保人的保險費，協助保險公司以銀行轉賬方式向投保人或受益人支付與保險合同相關的款項。

費用及付款：..... 佣金費率通常載於協議並因保險產品的類型而異。

業 務

資格：..... 我們應取得保險中介許可證。

期限：..... 我們的協議期限通常為一年。

終止：..... 在協議有效期內，任何一方要求解除協議，應提前書面通知對方。經雙方協商一致並達成書面協議後，可提前終止協議。

佣金率亦可能會根據我們與保險公司對利潤的預期、保險客戶的需求、行業協會的要求、監管要求及政府政策，以及在有關時間影響我們的保險公司的其他因素，不時按我們與保險公司的協議作出調整。對於人身險產品，與我們合作的一些保險公司可能會要求我們在保單有效期內的第13個月保持一定比例的續期率，倘我們未能達到有關要求，我們可能會被要求根據協議條款退還我們從保險公司處獲得的部分佣金。

主要客戶

我們大部分客戶均為中國保險公司。截至2021年及2022年12月31日止年度，以及截至2023年9月30日止九個月，我們來自五大客戶的總收入分別為人民幣1,328.5百萬元、人民幣622.4百萬元及人民幣947.2百萬元，分別佔我們總收入的85.8%、77.2%及70.9%。同期，我們來自最大客戶的收入分別為人民幣627.5百萬元、人民幣169.0百萬元及人民幣261.8百萬元，分別佔我們總收入的40.5%、21.0%及19.6%。截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，我們概無對任何單一客戶的實質性依賴，原因為我們的最大客戶於截至2021年及2022年12月31日止年度各年以及截至2023年9月30日止九個月並不相同。有關客戶集中風險的進一步詳情，請參閱本文件「風險因素—與我們業務有關的風險—我們面臨客戶集中風險。倘我們失去任何重要客戶，或任何重要客戶未能按預期水平與我們合作，我們的增長及收入可能受到重大不利影響」。根據弗若斯特沙利文的資料，中國的保險中介機構通常具有較高的客戶集中度。考慮到中國的保險公司數量眾多及我們多年的行業經驗，我們認為我們能夠改變客戶構成並擴大客戶基礎，因此我們將能夠降低客戶集中風險。此外，我們在與保險公司設計及開發保險產品時擁有與客戶議價的能力，並為客戶創造價值。於往績記錄期間，我們的客戶通常通過銀行轉賬結算。

業 務

下表載列我們於截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月期間五大客戶的詳情：

截至2021年12月31日止年度

排名	客戶	客戶背景	業務規模	業務關係 起始年度	我們提供 服務的 類型	估我們 總收入的		信用期	結算 方式
						收入金額	百分比		
						(人民幣千元)	(%)		
1.....	客戶A	客戶A是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本金 人民幣15 億元	2019年	保險中介 服務	627,462	40.5	收到發票之日起5個工作日	銀行轉賬
2.....	客戶B	客戶B是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣50億 元	2020年	保險中介 服務	458,807	29.6	收到發票後5個工作日	銀行轉賬
3.....	客戶C	客戶C是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣29億 元	2021年	保險中介 服務	120,717	7.8	收到對賬單及發票之日起10個工作日	銀行轉賬
4.....	客戶D	客戶D是一家全國性健康險公司，經營健康險等產品	註冊資本人 民幣23億 元	2017年	保險中介 服務	89,372	5.8	收到發票後7個工作日	銀行轉賬
5.....	客戶E	客戶E是一家全國性健康險公司，經營健康險等產品	註冊資本人 民幣500.0 百萬元	2017年	保險中介 服務	32,119	2.1	收到發票後7個工作日	銀行轉賬

業 務

截至2022年12月31日止年度

排名	客戶	客戶背景	業務規模	業務關係 起始年度	我們提供 服務的 類型	估我們		信用期	結算 方式
						總收入的 百分比	收入金額		
						(人民幣千元)	(%)		
1.....	客戶C	客戶C是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣29億 元	2021年	保險中介服 務	169,014	21.0	收到對賬單及 發票之日 起10個工 作日	銀行轉賬
2.....	客戶F	客戶F是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣10億 元	2018年	保險中介服 務	148,419	18.4	收到發票後5 個工作日	銀行轉賬
3.....	客戶A	客戶A是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣15億 元	2019年	保險中介服 務	138,237	17.1	收到發票之日 起5個工作 日	銀行轉賬
4.....	客戶D	客戶D是一家全國性健康險公司，經營健康險等產品	註冊資本人 民幣23億 元	2017年	保險中介服 務	89,673	11.1	收到發票後7 個工作日	銀行轉賬
5.....	客戶G	客戶G是一家全國性人身險公司，經營個人、團體養老保險等業務	註冊資本人 民幣33億 元	2020年	保險中介服 務	77,033	9.6	收到發票後7 個工作日	銀行轉賬

業 務

截至2023年9月30日止九個月

排名	客戶	客戶背景	業務規模	業務關係 起始年度	我們提供 服務的 類型	收入金額	佔我們 總收入的 百分比	信用期	結算 方式
						(人民幣千元)	(%)		
1.....	客戶G	客戶G是一家全國性人身險公司，經營個人、團體養老保險等業務	註冊資本人 民幣33億 元	2020年	保險中介 服務	261,847	19.6	收到發票後7 個工作日	銀行轉賬
2.....	客戶A	客戶A是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣15億 元	2019年	保險中介 服務	206,141	15.4	收到發票之 日起5個工 作日	銀行轉賬
3.....	客戶H	客戶H是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣21億 元	2022年	保險中介 服務	196,305	14.7	收到發票 後5個 工作日	銀行轉賬
4.....	客戶C	客戶C是一家全國性人身險公司，經營壽險、健康險、意外險等產品	註冊資本人 民幣29億 元	2021年	保險中介 服務	157,891	11.8	收到對賬單 及發票之 日起10個 工作日	銀行轉賬
5.....	客戶D	客戶D是一家全國性健康險公司，經營健康險等產品	註冊資本人 民幣23億 元	2017年	保險中介 服務	124,988	9.4	收到發票後7 個工作日	銀行轉賬

業 務

於往績記錄期間，我們於往績記錄期間內各年度／期間的五大客戶均為獨立第三方。概無本公司董事、彼等緊密聯繫人或任何本公司股東（據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者）於往績記錄期間各年度／期間及截至最後實際可行日期的任何五大客戶中擁有任何權益。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們與主要客戶之間概無任何對我們的業務營運或財務狀況造成重大不利影響的訴訟、仲裁或糾紛。

我們的供應商

我們的供應商主要包括：(i)保險代理人；(ii)自媒體流量渠道供應商；及(iii)保險及諮詢服務的其他供應商。我們通常與供應商訂立具有法律約束力的協議，期限為一年，我們通常通過銀行轉賬與供應商結算付款。

主要供應商

截至2021年及2022年12月31日止年度，以及截至2023年9月30日止九個月，我們向五大供應商的採購額分別為人民幣319.7百萬元、人民幣174.3百萬元及人民幣181.1百萬元，分別佔我們總採購額的29.4%、33.1%及20.1%。同期，我們向最大供應商的採購額分別為人民幣93.4百萬元、人民幣60.5百萬元及人民幣65.7百萬元，分別佔我們總採購額的8.6%、11.5%及7.3%。

業 務

下表載列我們於截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月期間五大供應商的詳情：

截至2021年12月31日止年度

排名	供應商	供應商背景	業務規模	業務關係 起始年度	向我們 提供服務 的類型	採購額	佔我們 總採購額 的百分比	信用期	結算 方式
						(人民幣千元)	(%)		
1	供應商集團A	主要從事信息技術諮詢服務、信息諮詢服務及保險經紀服務的一組公司	附註1	2017年	保險產品推廣服務；保險銷售服務	93,415	8.6	收到發票後 20個工 作日	銀行轉賬
2	供應商B	一家主要從事保險經紀服務的公司	註冊資本 人民幣 50.0百 萬元	2020年	保險銷售服務	67,878	6.2	收到發票後 20個工 作日	銀行轉賬
3	供應商集團C	一家主要從事保險經紀服務、電子商務技術研發及電子商務平台運營的一組公司	附註2	2017年	保險銷售服務； 保險產品推廣服務	61,176	5.6	收到發票後 20個工 作日	銀行轉賬
4	供應商D	一家主要從事保險代理服務的公司	註冊資本 人民幣 50.0百 萬元	2018年	保險銷售服務	49,349	4.5	收到發票後 15個工 作日	銀行轉賬
5	供應商E	一家主要從事保險經紀服務的公司	註冊資本 人民幣 76.8百 萬元	2020年	保險銷售服務	47,878	4.4	收到發票後 15個工 作日	銀行轉賬

附註：

1. 供應商集團A的註冊資本分別為人民幣5.0百萬元及人民幣50.0百萬元。
2. 供應商集團C的註冊資本分別為人民幣50.0百萬元及6.3百萬元。

業 務

截至2022年12月31日止年度

排名	供應商	供應商背景	業務 規模	業務關係 起始年度	向我們 提供服務 的類型	估我們		信用期	結算 方式
						採購額	總採購額 的百分比		
						(人民幣千元)	(%)		
1.....	供應商F	一家主要從事技術服務、開發、諮詢的公司	註冊資本 本人 人民幣 10.0百萬元	2020年	保險產品 推廣 服務	60,473	11.5	收到發票後 20個工 作日	銀行轉賬
2.....	供應商集團C	主要從事保險經紀服務、電子商務技術研發及電子商務平台運營的一組公司	附註1	2017年	保險銷售 服務； 保險產 品推廣 服務	49,844	9.5	收到發票後 20個工 作日	銀行轉賬
3.....	供應商集團A	主要從事信息技術諮詢服務、信息諮詢服務及保險經紀服務的一組公司	附註2	2017年	保險銷售 服務； 保險產 品推廣 服務	22,595	4.3	收到發票後 20個工 作日	銀行轉賬
4.....	供應商E	一家主要從事保險經紀服務的公司	註冊資本 本人 人民幣 76.8百萬元	2020年	保險銷售 服務	21,455	4.1	收到發票後 15個工 作日	銀行轉賬
5.....	供應商G	一家主要從事保險代理服務的公司	註冊資本 本人 人民幣 50.0百萬元	2019年	保險銷售 服務	19,931	3.8	收到發票後 15個工 作日	銀行轉賬

附註：

1. 供應商集團C的註冊資本分別為人民幣50.0百萬元及人民幣6.3百萬元。
2. 供應商集團A的註冊資本分別為人民幣5.0百萬元及50.0百萬元。

業 務

截至2023年9月30日止九個月

排名	供應商	供應商背景	業務規模	業務關係起始年度	向我們提供服務的類型	採購額	佔我們總採購額的百分比	信用期	結算方式
						(人民幣千元)	(%)		
1.....	供應商集團C	主要從事保險經紀服務、電子商務技術研發及電子商務平台運營的一組公司	附註1	2017年	保險銷售服務；保險產品推廣服務	65,666	7.3	收到發票後20個工作日	銀行轉賬
2.....	供應商E	一家主要從事保險經紀服務的一組公司	註冊資本人民幣76.8百萬元	2020年	保險銷售服務	37,772	4.2	收到發票後15個工作日	銀行轉賬
3.....	供應商H	一家主要從事保險代理服務的公司	註冊資本人民幣1,440億元	2022年	保險銷售服務	27,787	3.1	收到發票後12個工作日	銀行轉賬
4.....	供應商I	一家主要從事計算機軟件、信息系統軟件的開發、銷售的公司	註冊資本人民幣1.4百萬元	2017年	保險產品推廣服務	27,047	3.0	收到發票後20個工作日	銀行轉賬
5.....	供應商J	一家主要從事新媒體技術的研發與服務的公司	註冊資本人民幣10.0百萬元	2020年	保險產品推廣服務	22,873	2.5	收到發票後20個工作日	銀行轉賬

附註：

1. 供應商集團C的註冊資本分別為人民幣50.0百萬元及人民幣6.3百萬元。

於往績記錄期間，我們於往績記錄期間內各年度／期間的五大供應商均為獨立第三方。概無本公司董事、彼等緊密聯繫人或任何本公司股東（據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者）於往績記錄期間各年度／期間及截至最後實際可行日期的任何五大供應商中擁有任何權益。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們概無遭遇供應商所定價格出現任何重大波動、供應商嚴重違約或供應商延遲交付的情況。

業 務

我們的技術能力及研發

我們認為，我們業務的持續成功有賴於我們強大的技術能力，這有助於我們改善保險客戶體驗，簡化保險交易流程，提高業務效率。於往績記錄期間，我們持續增加對研發的投資。截至2022年12月31日止兩個年度及截至2023年9月30日止九個月，我們分別產生研發開支人民幣40.6百萬元、人民幣53.5百萬元及人民幣47.5百萬元，分別佔我們同期收入的2.6%、6.6%及3.6%。於往績記錄期間，我們並無資本化任何研發開支。

技術能力

我們領先的科技實力歸因於自創立之初就強調數字化和持續不斷的研發投入。我們長期積累的見解及保險行業知識，使我們在日常運營過程中搭建了一套有助於高效進行保險交易的營銷及展業在線體系及品質管理體系。

我們的專有技術平台支持我們快速增長的處理能力需求，通過我們的運營，收集並提供給我們詳細而準確的資料。從我們的客戶界面到管理支持系統，我們的技術平台促進了順利執行和無縫數據流。我們努力使技術發展與業務運營保持一致。在整個保險交易過程中，我們的操作流程依賴於技術賦能。此外，憑借我們的技術能力，我們的品質管理體系正在持續迭代強化。

我們在保險業務中應用了以下模型及系統，以提高我們準確識別潛在保險客戶、降低風險及優化運營效率的能力：

- **營銷工具**。我們為各個業務平台提供了豐富的營銷及展業工具。
 - 在獲客方面，我們提供了獲客助手、智能觸達、客戶洞察、客戶管理、客戶智能分配等技術支持。尤其是，客戶智能分配利用數據分析技術，根據不同的因素和規則，對保險客戶進行智能化的分配和匹配。

業 務

- 就客戶轉化而言，我們提供產品比較、建議生成、靜靜、核保小智等工具及系統，例如，在線核保協助系統核保小智可對保險客戶的健康狀況進行評估、模糊搜索疾病定位，預測核保結果，並據此提供量身定制的產品推薦。
- 我們基於小雨傘、咔嚓保和牛保100這三個平台各自獨特的特點也提供了差異化的科技能力支持。例如，我們於小雨傘為保險客戶提供線上活動，於咔嚓保提供代理人展業工具和費用結算體系，並於牛保100提供根據業務合作伙伴需求定製的多級渠道管理和費用結算體系。
- **一站式線上交易平台。**通過與保險公司核心系統的無縫銜接，持續迭代強化，為保險客戶提供了交易及服務解決方案的一站式便捷線上平台。
 - 我們通過海納平台與約百家保險公司進行保險產品的接口對接，最快可以在1天內上線一款保險產品。海納系統遵照保險公司的通信協議、標準化投保流程及組件化投保所需各類信息，統一管控路由保司網關，實現基於保司維度接口對接後再通過配置化完成保險新品開發，從而高效上線保險新品。例如，我們為API對接提供快速的產品集成，對接時間可短至五天。
 - 我們開發了一個在綫核保協助系統，將核保過程數字化。我們的系統會檢查信息的完整性，核實表格中的每個必填項是否填寫正確，並將信息傳送給保險公司進行核實。對於若干保險產品，我們將保險公司制定的核保標準納入系統，使系統能夠自動評估保險客戶是否符合保險產品的投保條件。通過編纂標準，可以對各種情況進行評估，從而更準確地評估保險客戶的資格，降低保險公司的拒保率。

業 務

- 針對保險客戶的理賠申請，我們研發的智能理算系統，可以根據理賠規則進行閃賠結算服務，自動計算理賠金額並生成理賠書，最快兩分鐘結案。
- **品質管理體系**。我們一直持續完善品質管理體系，陸續上線多個相關系統。
 - 我們的鷹眼AI核驗為在綫交易中的保險客戶提供在綫回訪，確認其購買保險產品的真實意願，評估投保過程中的銷售風險，為在綫保險交易提供質量控制。該系統利用風險模型識別潛在風險保險客戶的投保行為，模型包括欺詐風險計算模型和身份識別模型。該系統利用人臉識別、活體檢測、語音播報、語音文字轉換等多種技術，提高了我們的質量控制能力。借助鷹眼AI核驗系統，我們成功降低了投訴率。目前，我們的有效投訴率已成功控制在1%以下。
 - 創信閃錄系統是一款智慧雙錄系統，旨在滿足監管線下銷售保險產品可回溯要求，並解決保險購買過程中雙錄難的問題。其通過自動語音識別和文字轉語音等技術，實現了雙錄全流程的智能語音引導、保險條款講解和客戶語音互動。單個保單的雙錄時長可以縮短為10-15分鐘，短於行業標準的24分鐘。錄制通過率為99.6%，有效減少了客戶錄制和人工檢測的時間。
 - AI質檢系統主要應用在保險銷售及客戶服務過程的品質管控，通過分析保險顧問的語音、文字等數據，自動識別過程中存在的問題，並向質量管理團隊提供相應的評價。AI質檢系統主要使用語音識別模型、文本分類模型及語義分析模型。我們的AI質檢系統有效地提高質檢的準確性和效率。我們的AI質量檢查系統幾乎涵蓋我們保險顧問的所有交流內容。
 - 互聯網可回溯系統是一個為了保障用戶利益並解決後續交易糾紛而設計的系統，記錄及還原回放用戶於保險交易過程中在平台上的操作，保障用戶的權益。該系統後端對數據進行實時記錄，並在用戶完成整個流程後在服務器上進行視頻存儲。為了保證可回溯視頻完整，通過數據加密、數據序列標識實現上報數據自檢。系統自上線以來，已記錄超過380萬個視頻，實現保險購買交易100%落庫。

業 務

- 我們利用大數據智能決策平台，其數字化風控平台能根據投保端提交的信息生成建議。

作為我們技術能力的背書，於往績記錄期間，有18家保險公司購買我們的技術服務，包括由我們系統提供的啄木鳥風險評估及閃賠結算等服務。

研發團隊

我們的技術能力來自於我們才華橫溢、兢兢業業的研發團隊。我們致力於建立和維護一個大型研究人才庫，以推動我們的研發工作。我們亦為新員工提供全面的培訓。截至2023年9月30日，我們擁有一支由145名研發專業人員組成的團隊，約佔我們員工總數的22.0%。我們研發團隊的主要成員平均擁有超過5年的相關經驗。

我們的研發團隊由首席技術官韓先生領導，他在互聯網技術服務及電商行業擁有逾13年的經驗。有關韓先生履歷的更多詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層－董事會－執行董事」一節。

知識產權

我們認為我們的商標、域名、著作權、專門知識、專有技術和類似知識產權對我們的成功至關重要，我們依靠中國的專利法、著作權法、商標法和商業秘密法，以及與我們的僱員、客戶和其他人士簽訂的保密和其他合同性保障措施來保護我們的專有權利。

截至2023年9月30日，我們在中國擁有多個類別的八項專利、33項軟件版權和228項商標。此外，截至2023年9月30日，我們共擁有29個域名，包括我們的主網站。更多詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－B. 關於我們業務的進一步資料－2. 我們的重要知識產權」一節。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們概不知悉(i)我們嚴重侵犯第三方知識產權的情況；或(ii)任何第三方嚴重侵犯我們的知識產權的情況。

業 務

數據隱私與數據安全

於業務過程中，我們可能會收集、存儲、處理及分析保險客戶提供的數據。我們致力於保護用戶的個人信息，並制定和實施了相關政策和程序，以確保數據的安全性、保密性和完整性。以下為我們相關政策和程序的概要：

數據收集及存儲

為確保我們在收集和使用用戶數據時獲得用戶同意，我們於平台上提供了用戶隱私政策及個人信息授權協議，規定了我們的數據使用規則及隱私保護協議。當用戶通過我們的網站或應用程序註冊賬戶並開始使用我們的服務時，須於完成註冊前閱讀並同意我們的隱私協議。

我們在中國運營過程中收集和產生的所有用戶個人資料均存儲於中國。我們根據適用法律法規存儲用戶數據，並已採用和實施與數據安全和個人信息保護相關的內部控制系統及協議。

數據訪問及使用

為防止未經授權訪問或非法使用數據，我們僅允許一定級別的特定職位的員工在有知情需求的基礎上訪問數據，並會保留有關員工的記錄。我們僅將個人資料用於客戶或用戶授權的指定用途，或用於履行合約或相關法律及法規要求或許可的用途，例如，為保險客戶提供保險理賠協助服務，或根據適用法律法規的其他要求。

數據安全系統及基礎設施

為加強數據保護，我們在軟件或應用程序及基礎設施層面採用了不同的加密方法。我們在業務過程中收集的數據存儲於我們的數據庫中，該數據庫由需要額外個人信息加密和解密程序的防火牆保護。我們亦採用各種技術解決方案，如網絡隔離、日誌審計、漏洞掃描及內網管理授權等，以盡量減少和檢測我們互聯網基礎設施及數據庫方面的風險和漏洞。

數據安全政策

為保護數據安全，我們的運營團隊與法律及合規部門密切合作，共同制定和執行數據安全管理程序。我們為數據維護、信息系統控制及數據安全事件處理設計了專門系統。數據安全事件分為緊急事件、非緊急事件及漏洞，並根據緊急程度進行處理。

業 務

為降低濫用數據的風險，我們定期為員工提供數據安全及保護培訓，確保員工充分了解我們在數據安全方面採取的措施及其重要性。根據我們的內部政策，違反數據安全政策的員工將受到處罰，處罰程度取決於違規行為的嚴重性及頻率。我們亦制定了應急計劃，並定期進行數據備份及恢復測試，以提高系統的恢復力、可靠性及穩定性。

我們的員工須向我們的數據安全團隊報告任何數據安全事件，例如機密數據洩漏或丟失，數據安全團隊隨後將調查事件原因、監督任何整改措施的實施情況以及負責部門或團隊採取的任何後續措施，以防止類似事件再次發生。

於往績記錄期間，我們並無發生任何重大數據洩露或數據丟失事件，也未受到任何與網絡安全、數據保護或其他類似事件有關的行政調查或行政處罰。我們認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守有關收集、儲存、使用及披露數據的適用法律及法規。

數據隱私與保護法律法規

有關數據保護的監管要求仍在不斷發展且可能面臨不同的解釋或重大變更，因此我們在這方面的責任範圍亦存在不確定性。遵守新法律及法規可能會導致我們產生巨額成本或要求我們以對我們業務產生重大不利的方式改變我們的業務慣例。例如，中國多個監管部門（包括國家互聯網信息辦公室、公安部及國家市場監管總局）採用各不相同且不斷發展的標準及解釋執行數據隱私及保護法律法規。於2021年12月28日，國家網信辦及其他監管部門聯合修訂並頒佈《網絡安全審查辦法》，自2022年2月15日起施行。《網絡安全審查辦法》規定，(i) 關鍵信息基礎設施運營者（「關鍵信息基礎設施運營者」）採購網絡產品和服務，網絡平台運營者開展數據處理活動，影響或者可能影響國家安全的，應當進行網絡安全審查；(ii) 掌握超過一百萬用戶個人信息的網絡平台運營者赴國外上市，必須申報網絡安全審查；及(iii) 網絡安全審查工作機製成員單位認為影響或者可能影響國家安全的網絡產品和服務以及數據處理活動，由網絡安全審查辦公室按程序報中央網絡安全和信息化委員會批准後，依照《網絡安全審查辦法》的規定進行審查。截至最後實際可行日期，我們並未被現行有效的中國法律法規認定為關鍵信息基礎設施運營者。我們的中國網絡安全和數據隱私保護法律顧問於2024年1月

業 務

2日以我們的名義通過國家網信辦公佈的熱線電話向中國網絡安全審查技術與認證中心（「中國網絡安全審查技術與認證中心」）的一名工作人員進行諮詢。中國網絡安全審查技術與認證中心是本次諮詢的主管部門，原因是根據國家網信辦的正式通知，其受國家網信辦網絡安全審查辦公室委託，有權接收和審查申請材料並設立網絡安全審查諮詢熱線電話。根據相關諮詢，《網絡安全審查辦法》規定了「赴國外上市」，而我們的建議[編纂]地為香港，且鑒於香港屬於中國的一部分，並非屬於《網絡安全審查辦法》所述的「國外」，故我們無需主動申報網絡安全審查。由於《網絡安全審查辦法》為新近頒佈的法律，該辦法中的部分條文及實施標準仍有待相關部門的進一步指導。相關部門對有關法規的實施及執行具有酌情權，且尚不明確未來相關法規會否及如何進一步演變為監管措施，且我們將密切關注及評估規則制定過程中的任何發展。倘我們未來面臨中國監管部門發起的更加嚴格的網絡安全審查或調查，我們未能或延遲完成網絡安全審查手續或存在違反相關法律法規的行為，則可能導致罰款或其他處罰，包括停業、關閉網站、我們的應用程序從相關應用程序商店下架，及吊銷必備許可證，以及聲譽受損或面臨法律程序或訴訟，從而可能對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

於2021年11月14日，國家網信辦頒佈《網路數據安全管理條例（徵求意見稿）》（「條例意見稿」），規定從事下列活動的數據處理者應當申請網絡安全審查：(i) 匯聚掌握大量關係國家安全、經濟發展、公共利益的數據資源的互聯網平台運營者實施合併、重組、分立，影響或者可能影響國家安全的；(ii) 處理一百萬人以上個人信息的數據處理者赴國外上市的；(iii) 數據處理者赴香港上市，影響或者可能影響國家安全的；(iv) 其他影響或可能影響國家安全的數據處理活動。然而，條例意見稿中使用的「影響或者可能影響國家安全」一詞的界定標準仍存在不確定性且其解釋仍待主管部門的進一步說明。倘條例意見稿以當前版本實施，則可能對我們適用。由於條例意見稿的頒佈、解釋及應用存在不確定性，概無保證我們在聯交所的[編纂]以及我們的數據處理活動將不會被視為影響或者可能影響國家安全。截至最後實際可行日期，國家網信辦並無對我們發起任何網絡安全審查調查，我們亦未收到有關此方面的任何警告或制裁。此外，我們已採納有關數據安全及個人信息保護的內部措施，以確保遵守相關法律法規。基於以上所述，董事及中國網絡安全和數據隱私保護法律顧問認為，我們能在所有重大方面遵守條例意見稿及《網絡安全審查辦法》，且假設條例意見稿完全以當前版本採納並實施，則條例意見稿及《網絡安全審查辦法》將不會對我們的業務運營或[編纂]造成重大不利影響。

業 務

於2022年7月7日，國家網信辦頒佈《數據出境安全評估辦法》（「安全評估辦法」），自2022年9月1日起生效。安全評估辦法規定倘任何數據處理者處理或對外傳輸的個人信息超過該等辦法規定的特定數量門檻，則須向國家網信辦申請安全評估後方能將任何個人信息傳輸出境。安全評估規定亦適用於任何重要數據出境。

董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無因違反適用的數據安全或網絡安全法律而受到任何處罰或索償。我們已採取相關措施滿足有關數據安全和網絡安全要求。

競爭

中國線上長期人身險中介服務市場相對集中，競爭激烈。於2022年，按總簽單保費計，排名前五的參與者共佔78.8%的市場份額。我們主要與保險中介機構和保險公司內部銷售人員競爭。按2022年長期人身險的總簽單保費計，我們是中國第三大線上保險中介機構，市場份額為7.1%。隨着中國線上長期人身險中介服務市場競爭的加劇，我們認為，我們已經做好了充分準備，能夠利用此不斷增長的行業機遇。有關我們經營的行業競爭格局的更多詳情，請參閱本文件「行業概覽」一節。

牌照及許可證

我們的運營需要獲得各種牌照和許可證。誠如我們的中國法律顧問告知，截至最後實際可行日期，我們已獲得中國法律規定的我們當前運營所必需的所有重要方面的所有重要牌照、批准和許可證，且該等牌照、批准和許可證乃屬有效且仍然有效。

業 務

我們不時重續所有許可證和牌照，以遵守相關法律法規。倘已按照適用的法律法規向相關部門提交續期申請文件，我們預計在未來該等許可證或牌照到期時進行續期不會遇到任何重大法律障礙。下表載列截至最後實際可行日期我們的重要牌照：

牌照	持有人	頒發機關	批准／備案日期	到期日
保險中介許可證.....	小雨傘保險經紀	中國銀行保險監督管理委員會天津監管局	2013年11月1日	2025年10月30日
保險中介許可證.....	創信保險銷售	中國銀行保險監督管理委員會深圳監管局	2006年9月16日	長期有效
經營保險公估業務備案表....	百泓保險公估	國家金融監督管理總局	2017年12月20日	不適用
增值電信業務經營許可證....	創信保險銷售	中華人民共和國工業和信息化部	2023年2月15日	2028年2月15日
增值電信業務經營許可證....	小雨傘保險經紀	中華人民共和國工業和信息化部	2023年12月6日	2028年12月6日

業 務

獎項及表彰

於往績記錄期間，我們在服務、技術和創新方面獲得獎項及表彰。下表載列我們獲得的一些著名獎項及表彰的詳情：

獎項／表彰	頒獎／頒發機構／部門	頒獎年份
粵港澳大灣區金融科技用端20強.....	香港特區政府投資推廣署、2023年 香港貿易發展局、 深圳市金融科技協會、 香港電腦學會、 畢馬威中國	
中國保險白象榜2023年度 保險中介領航發展公司.....	今日保	2023年
金醫保百萬醫療險獲2023全球保險品牌大會 保險產品創新獎.....	金融界	2023年
金醫保百萬醫療險獲2023年度商業健康 保險推薦產品獎.....	今日保	2023年
大黃蜂少兒重疾險獲2023金諾• 中國金融產品傳播典範獎.....	中國銀行保險報	2023年
書籍《理賠，你應該這樣做》獲 中國銀行保險業服務創新案例.....	中國銀行保險報	2023年
保險數字化應用機構20強.....	零壹智庫	2022年
InsurStar 2022年度優秀中介機構.....	保觀	2022年
2022十大最受關注中國保險科技公司.....	分子實驗室	2022年
超級瑪麗重疾險獲2022年度保險產品名單.....	中國銀行保險報	2022年

業 務

獎項／表彰	頒獎／頒發機構／部門	頒獎年份
大黃蜂少兒重疾險獲中國保險白象榜 2022「年度厚道保險產品」.....	今日保	2022年
「撐傘行動」獲金諾•中國金融2022年度 優秀社會責任項目.....	中國銀行保險報	2022年
中國銀行業保險業年度服務創新案例.....	中國銀行保險報	2022年
保險數字化應用TOP20.....	零壹財經•零壹智庫、 中國經濟前沿、《價值線》	2021年
超級瑪麗重疾險獲中國保險白象榜 年度十大暢銷保障型保險產品.....	今日保	2021年
2021年度數字化服務卓越案例.....	中國銀行保險報	2021年
領先金融科技50企業.....	畢馬威中國	2021年
大黃蜂少兒重疾險獲InsurStar-2021年度 優秀產品.....	保觀	2021年

僱員

截至2023年9月30日，我們在中國有660名全職僱員。下表載列截至2023年9月30日按職能劃分的僱員明細：

	僱員數目	佔總人數 百分比
行政及運營.....	134	20.2
銷售.....	381	57.7
研發.....	145	22.0
總計.....	660	100.0

業 務

我們的成功取決於我們吸引、激勵、培訓和留住合格人才的能力。我們相信，我們能夠為員工提供具競爭力的薪酬待遇和鼓勵自我發展的環境，因此，我們一般均能夠吸引和留住合格人才，並保持穩定的核心管理團隊。我們重視員工，並致力於與員工共同成長。

我們擁有一套結構化的薪酬體系，包括工資、獎金和津貼。對於我們的內部保險顧問，倘若他們是在國家金融監督管理總局登記於我們名下的個人保險銷售從業人員，其薪酬待遇將包括工資和成功銷售保險產品的獎勵。我們在確定僱員基本工資時會考慮各種因素，包括職位、資歷和工作年限。我們會根據不同部門和職位的情況，制定一系列指標，定期審核僱員的獎金，以表彰和獎勵僱員的貢獻。根據中國法規的規定，我們參加由當地政府相關部門運作的社會保險計劃，並為僱員購買強制性養老保險繳費計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險。我們亦為僱員提供年假和商業保險等其他福利。

在作出招聘決定時，我們會考慮我們的業務戰略、發展計劃、行業趨勢和競爭環境等因素。我們根據僱員的工作經驗、教育背景和空缺需求等多種因素招聘僱員。我們努力吸引和留住合適的人才。我們已於2023年11月30日採納[編纂]股份獎勵計劃。更多詳情請參閱本文件附錄四所載「法定及一般資料—D. 股份激勵計劃—1. [編纂]股份獎勵計劃」一節。

我們與僱員簽訂標準合同和協議。該等合同通常包括在受僱於我們期間有效的競業禁止條款，以及在受僱於我們期間及之後有效的保密條款。我們的標準僱傭合同還包括具體的知識產權條款，如規定在僱傭期間創造或開發的所有知識產權均歸我們所有並僅屬於我們。

我們為員工提供持續的教育和培訓計劃，以提高其技能，開發其潛能。我們亦採用評價計劃，藉此讓員工獲得反饋意見。我們通過提供各種僱員福利和個人發展支持，促進良好的僱員關係。我們相信，我們與僱員保持着良好的工作關係。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們未發生任何重大勞資糾紛或索賠。目前，我們的員工概無由工會代表。

業 務

根據中國相關法律法規，我們必須為中國員工的利益繳納社會保險基金及住房公積金。於往績記錄期間，我們未能為若干員工全額繳納社會保險。截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，社會保險供款的合計差額分別為人民幣8.6百萬元、人民幣3.7百萬元及人民幣5.0百萬元。我們已為社會保險供款過往差額提供了充足撥備。

根據中國相關法律法規，我們或會因未及時作出全額社會保險供款而被處以滯納金及罰款。倘任何主管政府機關認為我們為員工作出的社會保險付款不符合相關中國法律及法規的規定，我們或會被責令限期繳納未付金額及相當於對我們徵收每日未付總額0.05%的滯納金。倘我們未能繳納未付金額或滯納金，我們或會被處以社會保險供款未付總額一至三倍的罰款。據我們的中國法律顧問告知，倘任何相關社會保險部門認為我們為員工繳納的社會保險不符合中國相關法律法規的規定，其可責令我們限期繳納欠款。關於罰款金額，據我們的中國法律顧問告知，根據《社會保險法》，僅當相關社會保險部門認為我們未按相關中國法律法規的規定為員工繳納社會保險供款且責令我們在規定期限內支付欠款及滯納金，但我們未按照有關社會保險部門的要求在規定期限內支付的情況下，我們才會被處以罰款。我們承諾，倘我們被責令支付該等款項，我們將在規定期限內支付。

經考慮上文所述，我們的董事認為，該等不合規行為將不會對我們的業績及財務狀況造成重大不利影響。經考慮：(i)於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們沒有因社會保險供款而受到任何重大行政處罰；(ii)截至最後實際可行日期，我們未收到任何來自中國相關部門的通知，要求我們支付社會保險方面的重大差額或處罰；(iii)於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無發現任何重大員工投訴，也沒有涉及與我們員工有關社會保險的任何重大勞資糾紛；及(iv)我們已分別為截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月的社會保險差額計提了人民幣8.6百萬元、人民幣3.7百萬元及人民幣5.0百萬元的撥備，我們已採納一套有關住房公積金供款的內部政策。我們將根據有關法律法規致力為僱員繳納社會保險及住房公積金。基於以上所述，我們的中國法律顧問認為，倘我們於收到中國相關部門要求我們補繳差額及其他費用的任何通知後，按照相關社保部門的要求及時足額繳付，則我們受到任何罰款的可能性極低。

業 務

環境、社會及管治

我們相信，建立和實施健全的環境、社會及管治（「ESG」）原則和實踐，將有助於提高對我們進行投資的價值，並為我們的利益相關者提供長期回報。我們計劃採取一套全面有效的措施，系統地識別、評估、管理和降低ESG相關風險。[編纂]後，我們將每年發佈ESG報告，全面分析和披露重要的ESG事項，包括我們的ESG相關指引、策略和目標，以及其對我們業務的重要性。我們擬向利益相關者公開和透明地呈現ESG表現。就此，我們計劃每年對我們解決ESG相關問題的目標的進展情況進行一次審查，並在適當時對我們的ESG戰略進行相應的修訂。

我們不經營任何生產設施，我們的業務也不涉及重大的職業、健康、安全和環境問題。因此，我們不會面臨任何重大的健康、安全或環境風險。我們預計不會在該等方面產生任何重大負債或支出。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並未因不遵守健康、安全或環境法規而被處以任何罰款或其他處罰。ESG相關問題持續受到更多的公眾監督和監管機構關注。2022年6月，國家金融監督管理總局發佈《銀行業保險業綠色金融指引》，要求保險機構將環境、社會及管治要求納入全面風險管理體系，對客戶的ESG相關風險進行分類和評估，並根據客戶風險狀況在業務經營中進一步實施差異化管理措施。《銀行業保險業綠色金融指引》以及未來ESG相關法律法規的變動可能會使我們面臨潛在的轉型風險。我們可能需要在業務和運營轉型方面投入大量資金。

企業社會責任

自成立以來，我們一直以實現長期可持續增長為目標。為此，我們努力與所有利益相關者合作，確保我們與生態系統中的合作伙伴、投資者、僱員和整個社會攜手共進，為建設一個健康、強健和可持續發展的未來貢獻自己的力量。

經濟責任與僱員關懷

我們相信，人才是公司成功不可或缺的一部分，因此我們努力持續實現業務和發展目標，創造價值，從而能夠對人才進行再投資。我們在各級僱員的職業發展和培訓方面投入大量資源。該等培訓包括新人培訓、在職培訓和專業發展研討會。我們亦制

業 務

定全面的審查制度和晉升通道，以明確員工在本集團內的職業發展機會。通過提供專業發展資源和明確的職業發展路徑，我們培養了專業化的企業文化，並向僱員表明我們重視他們的貢獻。

我們亦提供全面的薪酬和福利待遇，包括具競爭力的薪酬、獎金、產假和其他津貼，以及社會保險和住房公積金繳款。我們還倡導多元化和包容性，因此所有僱員在受僱於本公司期間，從招聘、培訓、福利保障、職業發展到個人發展等所有方面，均享有平等機會。此外，我們亦將繼續鼓勵工作與生活平衡的文化，為僱員創造積極、舒適的工作環境。更多詳情請參閱本節「僱員」一節。我們對所有僱員一視同仁，不分年齡、種族或性別。

環境責任

我們致力於減少對環境的影響。我們高度重視日常運營中對環境的影響，合理使用清潔能源，持續倡導低碳辦公理念，積極開展環保活動，以減少運營對環境的影響。儘管我們並不認為我們的業務是環境問題的主要來源，但我們認為社會中的每個人均應為保護環境盡一份力。

因此，我們採取了環保措施和政策，包括但不限於：

- 無紙化辦公：無需紙質存檔的文件不打印；打印時，優先使用雙面打印。
- 提高打印機效率：提倡打印機大量打印時，先打印一份，檢查無誤後再進行批量操作。
- 辦公物品管理：筆記本、簽字筆等辦公物品按需領取，不得隨意浪費。
- 節能做法：提倡員工辦公設備隨手關，會議室使用完畢後及時關閉投影、音響、燈光等設備。
- 節能使用空調：夏季空調設定節能溫度，並安排值班人員定期關閉。

下表載列我們於往績記錄期間的用電量、用紙量和用水量：

業 務

	截至12月31日止年度		截至 9月30日 止九個月
	2021年	2022年	2023年
用電量 (千瓦時)	313,158	282,527	218,907
用紙量 (千張)	129	140	151
用水量 (噸)	54	27	25

在可預見未來，我們亦將通過各種工作空間政策和措施進一步降低能耗。我們預計會通過推行綠色環境理念和推廣網上辦公，繼續推廣綠色低碳的辦公模式。我們亦將致力於在辦公室內加強環保和節能設計。

社會責任

我們通過慈善項目以及與大學合作開展研究，為社會福祉作出貢獻，並承擔企業的社會責任。

作為我們對社會福祉承諾的一部分，我們開展了「撐傘行動」等活動，以為有價值的事業提供支持。小雨傘「撐傘行動」公益項目是我們聯合小雨傘青少年愛心服務中心發起的惠及罕見病兒童、獨撫單親媽媽、疫情防控、自然災害救援等多個方面的公益項目，從2019年5月至今，項目持續運行，目前已成功幫助數百萬人。

2019年至2023年期間，我們多次與罕見病機構達成合作，發起口罩捐贈，周邊義賣等活動，在合作期間，推動少兒重疾險罕見病覆蓋範圍的完善，並從每筆大黃蜂少兒重疾險成交保單中，拿出部分利潤作為善款，支持罕見病醫療援助工程項目18歲以下病友的醫療援助。

2020年初，新冠疫情爆發，我們迅速響應，聯合一所中國知名大學和新浪推出疫情專題頁面，並在新浪微博、嗶哩嗶哩等各大平台上線，在新冠疫情爆發早期實現疫情數據實時更新與查詢的訂閱功能，疫情地圖的上線，幫助超三千萬用戶及時了解疫情變化。

2021年5月，我們與一個致力於支持單身母親的慈善組織合作。我們組織了一次微笑徵集活動，得到知名關鍵意見領袖的支持。超過1,000萬人閱讀了與活動相關的文章，數千人積極參與活動並分享他們的祝福。

業 務

2019年，我們與一所中國知名大學保險系合作建立互聯網健康與養老保險保障指數測算研究。此次合作具有重要的里程碑意義，因為我們是中國首家與高校開展科研合作的線上保險中介平台。多年來，我們堅持發佈《互聯網健康險保障指數報告》，已從2019年到2023年連續發佈四期。

2022年3月，深圳福田區出現多點散發COVID-19疫情，我們積極響應深圳福田區政府「全民抗疫，爭做志願者」號召，第一時間在內部發起志願者徵集活動，組織青年志願者團隊投身於抗疫一線。2022年4月初，深圳疫情實現社會面清零，但面對嚴峻複雜的疫情防控形勢，我們的志願者們仍舊積極響應政府號召參與志願工作。從全國疫情發生以來，我們先後有10多位志願者自願參與到防疫工作中，並於2022年成立志願者俱樂部，積極組織員工參與各類公益事業。

保險

我們根據適用的中國法律為員工提供社會保險，包括養老保險、失業保險、工傷保險、生育保險和醫療保險。此外，我們亦為員工提供補充醫療保險。

按照一般市場慣例，我們不投保業務中斷保險或一般第三方責任保險，也不投保產品責任保險或關鍵人員保險。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無就我們的業務提出或遭受任何重大保險索償。

我們相信，我們的保單符合中國的相關規則和法規。然而，我們的保單可能無法覆蓋我們的所有損失，我們無法保證我們不會遭受超出保單限額或相關承保範圍的損失或索賠。詳情請參閱本文件「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－我們的投保範圍未必足夠，這可能使我們面臨重大成本及業務中斷」一節。

法律訴訟及合規

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無涉及我們認為會對我們業務、經營業績、財務狀況或聲譽造成重大不利影響的任何實際或待決法律、仲裁或行政程序（包括任何破產或接管程序）。

業 務

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無涉及我們認為會導致對我們業務、經營業績、財務狀況或聲譽造成重大不利影響的任何罰款、執法行動或其他懲罰的重大違規事件。

物業

我們的總部位於中國廣東省深圳市。截至最後實際可行日期，我們並無擁有任何物業。截至最後實際可行日期，我們在中國租用34項物業，總建築面積約為7,956.19平方米。我們的租賃物業位於中國，主要作為我們的管理總部，為銷售及營銷、研發以及一般及行政活動提供場所。我們相信，我們現有設施總體上足以滿足我們當前的需求，但我們預計將根據需要租用更多空間，以應對未來的增長。

截至2023年9月30日，我們租賃的物業中，概無任何物業的賬面價值達到或超過我們合併總資產的15%。根據香港上市規則第5章及《公司（豁免公司及招股章程遵從條文）公告》第6(2)條，本文件獲豁免遵守公司（清盤及雜項條文）條例第342(1)(b)條的規定，毋須按公司（清盤及雜項條文）條例附表3第34(2)段所述，將所有土地或建築物權益納入估值報告內。

租賃登記

截至最後實際可行日期，我們尚未就租賃物業的32份租賃協議進行登記。誠如我們的中國法律顧問告知，根據《中華人民共和國民法典》、《商品房屋租賃管理辦法》的有關規定及最高人民法院相關司法解釋，未辦理租賃備案登記手續並不影響租賃協議的效力。然而，相關房屋行政主管部門可能會要求我們在規定時間內完成登記。倘我們未能在規定時間內完成登記，我們可能會因延遲登記各租賃物業而被處以人民幣1,000元至人民幣10,000元的罰款。我們承諾於接獲相關政府部門任何要求後將全力配合，為租賃協議登記提供便利。

業 務

產權瑕疵

截至最後實際可行日期，我們總建築面積883.15平方米的12項租賃物業的出租人無法提供有效的產權證書及／或相關授權文件，證明業主同意出租人出租或分租該等物業（「產權證書」）。此外，於我們訂立租賃協議之前，我們的其中兩項租賃物業曾作為業主銀行貸款的抵押品予以抵押。倘若第三方對該等租賃物業的租約或所有權提出異議，可能會影響我們繼續租賃該等物業。有鑑於此，(i)倘若該等物業不再可用，我們及時搬遷到同等條件下的其他物業不會有困難；(ii)於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，據董事所盡悉，我們有關該等瑕疵租賃物業的租賃並無受任何第三方質疑；(iii)根據《中華人民共和國民法典》的規定，倘若承租人因第三方的索賠而無法使用及受益於租賃物業，承租人可要求減租或免租；及(iv)我們的董事認為，我們可以將業務搬遷至新物業，而不會產生過多成本或中斷業務。我們的中國法律顧問認為，上述物業缺陷不會對我們的業務運營和財務狀況造成重大不利影響。

與許可用途不一致

我們有12項租賃物業的當前用途與許可用途不一致。我們現時將該等租賃物業用作辦公場所，而其相關產權證書規定的許可用途為工業及綜合商業及住宅／工業研發。於最後實際可行日期，我們並無接獲對我們佔用及使用其上物業權利的任何質疑。董事認為，倘與許可土地用途不一致使我們無法繼續租賃以至於我們須搬遷至其他地點，我們可搬遷至相關地區其他可資比替代場所，而不會對我們的業務及財務狀況造成任何重大不利影響，因此，我們的中國法律顧問認為，我們的持續經營將不會受到重大影響。

有關詳情，請參閱本文件「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－我們面臨與租賃物業有關的若干風險，而我們使用租賃物業的權利可能受到第三方或相關政府機關的質疑」。

業 務

風險管理及內部控制

我們在運營過程中面臨各種風險，請參閱本文件「風險因素－與我們的業務及行業有關的風險」一節。為監督[編纂]後風險管理政策和企業管治措施的持續實施，我們已採取或將繼續採取（其中包括）以下風險管理措施：

- 成立審核委員會，審閱及監督我們的財務報告流程及內部監控系統。審核委員會由三位成員組成：張遠新先生、吳海泉先生及沈剛先生。有關該等成員的資格和經驗，請參閱本文件「董事及高級管理層」一節；
- 採取各種政策，以確保遵守上市規則，包括但不限於風險管理、關連交易以及信息披露方面的政策；
- 為高級管理層和員工定期提供反腐敗和反賄賂合規培訓，以加強彼等對適用法律法規的了解及遵守；及
- 安排我們的董事及高級管理層參加有關上市規則要求和香港上市公司董事責任的培訓研討會。

我們在財務報告、信息系統、內部控制和人力資源]等業務運營的各個方面採用並實施全面的風險管理政策，並致力於不斷改進該等系統。我們不斷審查風險管理和內部控制政策及程序的實施情況，以提高其有效性和充分性。

財務報告風險管理

我們已制定一套與財務報告風險管理相關的會計政策。我們已制定各種程序來執行會計政策，如財務報告管理政策。我們已設置各種程序及信息技術系統來執行會計政策。我們的財務部門根據該等程序審查我們的管理賬目。我們亦定期為財務部門的僱員提供培訓，確保其了解我們的財務管理和會計政策，並在日常運營中予以執行。

業 務

內部控制風險管理

我們已設計並採用風險管理政策，以應對就運營識別的潛在風險，包括運營風險、財務風險和法律風險。我們的各業務部門和職能部門負責識別和評估與其業務領域相關的風險，並建立部門級內部控制系統。

為確保內部控制的有效性，我們的法律及合規部門與運營部門密切合作，以：(i) 進行風險評估並就風險管理策略提供建議；(ii) 提高業務流程效率並監控內部控制的有效性；及(iii) 提高僱員的風險意識。我們的法律及合規部門負責對我們的運營進行全面的年度審查。該審查包括日常程序評估、內容評估，以及根據我們的業務模式或項目以及保險公司、客戶或代理發現的問題進行整改。倘若發現任何違規事件，法律及合規部門會與相關部門合作，確定適當的解決方案。我們亦積極實施必要的整改措施，防止違規事件再次發生，確保持續遵守法規和行業標準。

我們的法律及合規部門亦會審查和更新我們所簽訂合同的格式、檢查合同條款、審查我們業務運營的所有相關文件，並負責獲得任何必要的政府預先批准或同意。我們不斷審查風險管理政策和措施的實施情況，以確保我們的政策和實施有效且充分。

數據及技術系統風險管理

充分維護、存儲和保護用戶數據及其他相關信息對我們的業務至關重要。我們投入大量資源開發和實施旨在保護用戶隱私、促進安全環境和確保用戶數據安全的計劃。我們使用各種技術來保護我們根據相關法規收集和存儲的數據的安全。更多詳情請參閱本節中的「數據隱私與數據安全」。

為確保符合數據安全和個人信息保護的相關要求，我們亦採取相關政策，嚴格規範與我們合作的第三方（包括但不限於保險公司和第三方服務提供商）對我們數據的訪問，以防止數據的不當使用和披露。

業 務

人力資源風險管理

我們根據不同部門僱員的需求，定期提供專門培訓。通過該等培訓，我們確保僱員的技能與時俱進，使他們能夠發現並滿足用戶的需求。我們已制定經管理層批准的僱員手冊，並已分發予所有僱員，其中包含有關最佳商業慣例、職業道德、欺詐預防機制、失職和腐敗的內部規則和指引。我們為僱員提供資源來解釋僱員手冊中的指引。

我們亦制定經董事會批准的商業行為和道德準則以及反賄賂和腐敗政策，以使僱員遵守最佳商業慣例和職業道德以及我們的反賄賂指引和措施。我們的內部舉報渠道暢通，員工可隨時舉報任何不法行為或不當行為。我們將對被舉報的事件和人員進行調查，並根據調查結果採取適當措施。