
歷史、重組及公司架構

概覽

我們是中國最大的家庭維修平台（根據灼識諮詢的資料，按截至2023年9月30日止九個月的總交易額計）。本集團的歷史可追溯至2004年4月，即王先生與其妹妹王女士創立了一家在重慶從事製冷設備維修及保養的個體工商戶。於2014年12月，王先生憑藉對行業趨勢的前瞻性意識，與朱先生及王女士共同創立了重慶啄木鳥。有關王先生及朱先生的履歷請參閱「董事及高級管理層」。

本公司於2023年9月11日在開曼群島註冊成立為豁免有限責任公司。重組完成後，本公司成為本集團的最終控股公司。有關重組的詳情，請參閱「一重組」。

關鍵里程碑

下表概述了我們運營歷史的關鍵里程碑。

年份	里程碑
2014年	重慶啄木鳥成立
2014年	在北京、上海、深圳等重點城市建立了14家分支機構網絡
2015年	我們與多家知名職業技術學校形成戰略合作
2016年	我們已與多家知名物業管理公司達成戰略合作
2016年	我們獲重慶市政府認定為「高新技術企業」
2017年	我們獲得房屋維修服務GB/T19001-2016服務品質管理體系認證證書
2020年	我們榮獲重慶市政府頒發的「專精特新企業2020」稱號
2021年	重慶啄木鳥榮獲「中國品牌金鼎獎」
2021年	將我們的地理範圍擴張至石家莊、太原、蘭州、東莞及寧波

歷史、重組及公司架構

年份	里程碑
2022年	重慶啄木鳥獲全國企業信用信息公共服務中心評定為AAA信用等级企業
2022年	我們榮獲重慶市政府頒發的「2022年度重慶市重點軟件和信息服務企業—龍頭型」及「大數據應用示範企業」稱號
2023年	我們獲重慶市政府認定為重慶企業技術中心

我們的主要子公司

於往績記錄期間，對我們的經營業績做出重大貢獻的本集團成員公司為重慶啄木鳥，主要業務活動及成立或註冊成立日期如下所示：

公司名稱	成立／註冊 成立地	主要業務活動	成立／註冊 成立日期
重慶啄木鳥	中國	線上家庭維修平台服務	2014年12月3日

本集團的主要企業發展

本公司

本公司於2023年9月11日在開曼群島註冊成立為豁免有限責任公司。關於本公司註冊成立時各股東持股詳情，請參閱「—重組—I.本公司及境外子公司的註冊成立」。

關於作為[編纂]前投資及重組的一部分，本公司的後續持股變化，請參閱「—[編纂]前投資」及「—重組」。

歷史、重組及公司架構

重慶啄木鳥

(i) 重慶啄木鳥於2014年註冊成立

重慶啄木鳥於2014年12月3日在中國成立，初始註冊資本為人民幣25,000,000元。成立時，王先生、掌上通及朱先生分別持有重慶啄木鳥當時註冊資本的51%、48%及1%。

(ii) 2021年之前的早期企業發展

重慶啄木鳥於註冊成立後及往績記錄期間開始前進行了幾輪增資，為其業務發展籌集資金，並建立了若干持股平台激勵其員工。主要持股變動情況如下。

轉予北京奕銘及重慶啄金人認購

根據掌上通與北京奕銘投資管理中心(有限合夥)(「北京奕銘」)簽訂的日期為2016年4月7日的股份轉讓協議，北京奕銘以人民幣1,600,000元的對價從掌上通收購了重慶啄木鳥人民幣1,000,000元的註冊資本。請參閱「-[編纂]售前投資」。

同日，王先生與朱先生訂立股份轉讓協議，據此，王先生將重慶啄木鳥的註冊資本人民幣250,000元轉讓予朱先生，對價為人民幣250,000元。

同日，根據重慶啄木鳥當時的股東通過的股東決議，重慶啄木鳥的註冊資本由人民幣25,000,000元增加至人民幣31,430,000元，而重慶啄金人收購重慶啄木鳥增加的註冊資本人民幣6,430,000元。重慶啄金人是我們的重慶激勵平台之一。有關詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料-D.激勵平台」。

上述持股變動後，重慶啄木鳥的註冊資本由王先生、掌上通、重慶啄金人、北京奕銘及朱先生分別持有約39.77%、35.00%、20.46%、3.18%及1.59%。

轉予重慶啄金客及重慶啄金鳥

根據重慶啄木鳥當時的股東重慶啄金客及重慶啄金鳥各自簽訂的日期為2017年10月30日的股份轉讓協議，重慶啄金鳥及重慶啄金客分別從重慶啄木鳥當時的股東收購總計人民幣1,571,500元及人民幣11,545,590元的註冊資本。重慶啄金客及重慶啄金

歷史、重組及公司架構

鳥各為我們的重慶激勵平台之一。有關詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—D.激勵平台」。

緊隨上述持股變動後，重慶啄木鳥的註冊資本由王先生、重慶啄金客、掌上通、重慶啄金人、重慶啄金鳥、北京奕銘及朱先生分別持有約37.78%、36.73%、11.90%、6.96%、5.00%、1.08%及0.54%。

A輪融資

根據啄木鳥、北京雲企互聯投資有限公司（「雲企互聯」）、蘇州工業園區順為科技創業投資合夥企業（有限合夥）（「蘇州順為」）及天津金米投資合夥企業（有限合夥）（「天津金米」）簽訂的日期為2017年11月11日的增資協議，雲企互聯、蘇州順為及天津金米同意認購重慶啄木鳥新增註冊資本人民幣3,492,222.23元，總對價人民幣16,666,667元，對重慶啄木鳥進行投資。A輪融資於2018年1月5日正式完成。

有關A輪融資及A輪投資者背景的詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

緊隨A輪融資後，重慶啄木鳥的註冊資本由王先生、重慶啄金客、掌上通、重慶啄金人、雲企投資、重慶啄金鳥、蘇州順為、天津金米、北京奕銘及朱先生分別持有約34.00%、33.06%、10.71%、6.26%、5.00%、4.50%、2.50%、2.50%、0.97%及0.49%。

轉予重慶啄金兔及由其認購、轉予王女士及B輪融資

根據重慶啄金鳥與重慶啄金兔簽訂的日期為2020年11月12日的股份轉讓協議，重慶啄金鳥將重慶啄木鳥的註冊資本人民幣116,561.80元轉讓予重慶啄金兔。重慶啄金兔是我們的重慶激勵平台之一。有關詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—D.激勵平台」。

於2020年12月23日，王先生以零對價將其先前代王女士持有的重慶啄木鳥的註冊資本人民幣5,238,333.34元轉讓予王女士。

歷史、重組及公司架構

根據(其中包括)重慶啄木鳥、湖南五八阡陌股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「湖南五八阡陌」、五八有限公司及重慶兩江新區科技創新股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「兩江投資」)簽訂的日期為2020年12月25日的增資協議，湖南五八阡陌、五八有限公司與兩江投資同意認購重慶啄木鳥新增註冊資本人民幣3,784,695.84元，總對價人民幣85,000,000元，對重慶啄木鳥進行投資。B輪融資於2021年1月28日正式完成。

有關B輪融資及B輪投資者背景的詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

於上述股權變更完成後，重慶啄木鳥的股權架構如下：

序號	股東名稱	註冊資本 (人民幣元)	股權 (概約%)
1.....	重慶啄金客	11,545,590.00	29.30
2.....	王先生	6,636,384.66	16.84
3.....	王女士	5,238,333.34	13.29
4.....	掌上通	3,741,270.00	9.49
5.....	湖南五八阡陌	2,226,291.67	5.65
6.....	重慶啄金人	2,187,040.00	5.55
7.....	雲企互聯	1,746,111.11	4.43
8.....	重慶啄金鳥	1,454,938.20	3.69
9.....	五八有限公司	1,335,775.00	3.39
10.....	蘇州順為	873,055.56	2.22
11.....	天津金米	873,055.56	2.22
12.....	重慶啄金牛	698,444.44	1.77
13.....	北京奕銘	339,921.00	0.86
14.....	兩江投資	222,629.17	0.57
15.....	朱先生	169,961.00	0.43
16.....	重慶啄金兔	116,561.80	0.30
	總計	39,405,362.51	100.00

歷史、重組及公司架構

(iii) B+輪融資

根據(其中包括)重慶啄木鳥、五八有限公司、湖南財信精進股權投資合夥企業(有限合夥)(「財信精進」)和重慶法進思托企業管理服務合夥企業(有限合夥)(「法進思托」)簽訂的日期為2021年8月8日的增資協議，五八有限公司、財信精進與法進思托同意認購重慶啄木鳥新增註冊資本人民幣4,728,643.51元，總對價人民幣120,000,000元，對重慶啄木鳥進行投資。B+輪融資於2021年12月8日正式完成。

有關B+輪融資及B+輪投資者背景的詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

於上述股權變更完成後，重慶啄木鳥的股權架構如下：

序號	股東名稱	註冊資本 (人民幣元)	股權 (概約%)
1.....	重慶啄金客	11,545,590.00	26.16
2.....	王先生	6,636,384.66	15.04
3.....	王女士	5,238,333.34	11.87
4.....	五八有限公司	4,094,150.38	9.28
5.....	掌上通	3,741,270.00	8.48
6.....	湖南五八阡陌	2,226,291.67	5.04
7.....	重慶啄金人	2,187,040.00	4.96
8.....	雲企互聯	1,746,111.11	3.96
9.....	重慶啄金鳥	1,454,938.20	3.30
10.....	財信精進	1,182,160.88	2.68
11.....	蘇州順為	873,055.56	1.98
12.....	天津金米	873,055.56	1.98
13.....	法進思托	788,107.25	1.79
14.....	重慶啄金牛	698,444.44	1.58
15.....	北京奕銘	339,921.00	0.77
16.....	兩江投資	222,629.17	0.50
17.....	朱先生	169,961.00	0.39
18.....	重慶啄金兔	116,561.80	0.26
	總計	44,134,006.02	100.00

歷史、重組及公司架構

(iv) C輪融資

根據重慶啄木鳥與天津申好企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津申好」)、廈門德韜大家居產業投資併購基金合夥企業(有限合夥)(「德韜大家居」)、廈門德韜匯泰投資合夥企業(有限合夥)(「德韜匯泰」)、無錫君楓股權投資合夥企業(有限合夥)(「無錫君楓」)、淮安奕銘天誠股權投資合夥企業(有限合夥)(「淮安奕銘」)及深圳宸安實業發展有限公司(「深圳宸安」)之間分別簽訂的日期為2023年10月11日的借款協議及投資框架協議，天津申好、德韜大家居、德韜匯泰、無錫君楓、淮安奕銘及深圳宸安同意向重慶啄木鳥預付一筆本金總額為人民幣70,000,000元的境內貸款，作為本公司發行股票的對價，總對價相當於向本公司預付的借款本金總額。本公司發行股票的條件是C輪投資者或其各自的關聯方向(i)國家發改委或其當地部門；及(ii)商務部或其當地部門完成相關境外直接投資備案和批准(統稱「ODI備案」)。於相關投資者完成ODI備案後，重慶啄木鳥有義務向相關C輪投資者償還境內貸款的全部本金，並將全部還款金額匯往境外，為C輪投資者認購股票提供資金。

於天津申好、德韜大家居、德韜匯泰、無錫君楓、淮安奕銘及深圳宸安完成ODI備案及境外資金匯出後，與(其中包括)本公司、外商獨資企業、重慶啄木鳥及其他兩名C輪投資者JPND Singapore Pte. Ltd(「JPND」)及Astrend V Beta Limited(「Astrend」)於2024年1月4日簽訂C輪股份購買協議，據此，向C輪投資者發行共計11,381,160股C輪優先股，總對價約為人民幣196,657,500元。C輪融資於2024年1月26日正式完成。

有關C輪融資及C輪投資者背景的詳情，請參閱「-[編纂]前投資」。

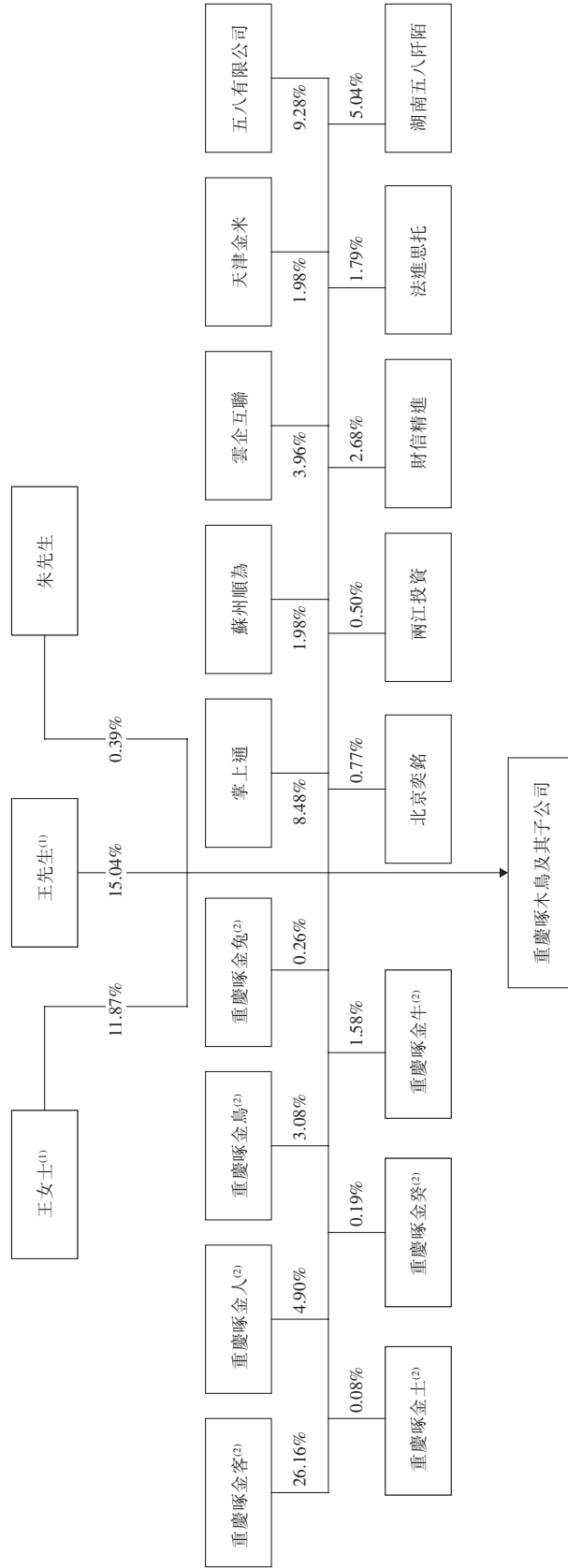
重大收購、處置及合併

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並未進行任何我們認為對我們重要的收購、處置或合併。

歷史、重組及公司架構

重組

下表載列本集團於緊接重組開始前的公司和股權架構。



附註：

- (1) 王女士是王先生的妹妹。根據境內AIC協議，王女士與王先生於重慶啄木鳥股東大會上一致行動。有關詳情，請參閱下文「一致行動安排」。
- (2) 重慶啄金客、重慶啄金人、重慶啄金鳥、重慶啄金兔、重慶啄金土、重慶啄金癸是為激勵重組前本集團員工和其他關鍵利益相關者而設立的股份激勵平台，其普通合夥人為王先生。有關詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—D. 激勵平台」。重慶啄金牛最初作為境內激勵平台設立，目的是激勵關鍵供應商。由於供應商未達到預先約定的業績目標，重慶啄金牛在重組期間以減資方式無償退出重慶啄木鳥。

歷史、重組及公司架構

為籌備[編纂]，我們進行了以下重組步驟。

1. 本公司及境外子公司的註冊成立

本公司

於2023年9月11日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股，每股面值0.0001美元。本公司成立後，代表本公司當時已發行股本的一股股票已發行，並以票面價值轉讓予WANGW Holding Limited。

同日，本公司向重慶啄木鳥個人股東（即王先生、王女士及朱先生）全資擁有的境外控股主體配售發行24,089,357股股份。各股東支付的對價相當於其各自認購股份的面值。完成後，本公司的股權架構如下：

序號	股東名稱	股份數目	持股 (%)
1.....	WANGW Holding Limited ⁽¹⁾	13,272,769	55.10
2.....	WANGYH Holding Limited ⁽²⁾	10,476,667	43.49
3.....	ZHUHK Holding Limited ⁽³⁾	339,922	1.41
	總計	24,089,358	100.00

附註：

- (1) WANGW Holding Limited由WGW INDIVIDUAL Holding Limited全資擁有，而WGW INDIVIDUAL Holding Limited則由王先生全資擁有。
- (2) WANGYH Holding Limited由WYH Holding Limited全資擁有，而WYH Holding Limited則由王女士全資擁有。
- (3) ZHUHK Holding Limited由ZHK Holding Limited全資擁有，而ZHK Holding Limited則由朱先生全資擁有。

歷史、重組及公司架構

境外子公司

於2023年9月21日，Woodpecker BVI作為本公司的直接全資子公司在英屬維爾京群島註冊成立。

於2023年10月10日，啄木鳥香港作為Woodpecker BVI的直接全資子公司在香港註冊成立為有限責任公司。

於2023年11月10日，外商獨資企業作為啄木鳥香港的直接全資子公司在中國註冊成立，註冊資本為人民幣410,000,000元。

2. 境內激勵平台的調整與天津激勵平台的建立

在發展過程中，為激勵我們的員工和其他關鍵利益相關者，我們建立了數個重慶啄木鳥層面的境內持股平台，即重慶啄金客、重慶啄金人、重慶啄金鳥、重慶啄金兔、重慶啄金癸及重慶啄金土。為更好地管理，在該等平台中持有合夥權益的非員工退出了各自的初始平台，其利益隨後反映在重慶與啄行。

為完成ODI程序並反映本公司層面的相關境內激勵平台的利益，我們於2023年11月成立了七個天津激勵平台，即天津啄金客、天津啄金人、天津啄金鳥、天津啄金兔、天津啄金象、天津啄金土及天津與啄行，直接持有本公司股份。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—D.激勵平台」。

3. 重慶啄木鳥減資

於2024年1月4日，重慶啄木鳥的若干當時現有股東以減少註冊資本的方式退出重慶啄木鳥，總金額為人民幣32,089,327.02元，總對價為人民幣235,835,222.00元（「減資」）。

減資後，重慶啄木鳥由王先生、王女士、朱先生及Yiming Investment Holdings Ltd.（「Yiming Investment」）分別擁有約53.03%、41.86%、1.36%及3.75%。

歷史、重組及公司架構

4. 發行本公司股份及完成C輪融資

為反映重慶啄木鳥在境內的持股情況，於2024年1月3日，本公司向Yiming Investment、A輪投資者、B輪投資者及B+輪投資者分別分配並發行679,842股普通股股份、6,984,444股A輪優先股、7,569,391股B輪優先股及9,457,288股B+輪優先股。各股東支付的對價相當於減資收到的金額。於2024年1月4日及2024年1月19日，本公司向C輪投資者分配並發行總計11,381,160股C輪優先股，總對價為人民幣196,657,500元，已於2024年1月26日悉數結清。上文所述完成後，本公司的股權架構如下：

序號	股東名稱	股份數目	持股 (概約%)
1.....	WANGW Holding Limited	13,272,769	13.51
2.....	WANGYH Holding Limited	10,476,667	10.66
3.....	ZHUKH Holding Limited	339,922	0.35
4.....	天津啄金客	22,344,377	22.74
5.....	Dream Landing Holdings Limited	11,680,523	11.89
6.....	掌上通	7,482,540	7.62
7.....	天津五八阡陌	4,452,583	4.53
8.....	天津啄金人	3,581,417	3.65
9.....	天津啄金鳥	2,676,488	2.72
10.....	財信精進	2,364,322	2.41
11.....	蘇州順為	1,746,111	1.78
12.....	天津金米	1,746,111	1.78
13.....	法進思托	1,576,215	1.60
14.....	Yiming Investment	679,842	0.69
15.....	兩江投資	445,258	0.45
16.....	天津啄金兔	226,834	0.23
17.....	天津啄金象	171,228	0.17
18.....	天津啄金土	73,255	0.07
19.....	天津與啄行	1,534,662	1.56
20.....	天津申好	868,711	0.88
21.....	德韜大家居	868,711	0.88
22.....	德韜匯泰	289,571	0.29
23.....	無錫君楓	579,141	0.59
24.....	淮安奕銘	1,158,282	1.18
25.....	深圳宸安	289,570	0.29
26.....	JPND	1,158,282	1.18
27.....	Astrend	6,168,892	6.28
	總計	98,252,284	100.00

歷史、重組及公司架構

5. 外商獨資企業收購重慶啄木鳥股權

於2024年1月11日，外商獨資企業認購重慶啄木鳥新增註冊股本人民幣11,575,363.18元，對價為人民幣235,835,222.00元，相等於現有股東在減資中收取的總對價。於2024年1月15日，Yiming Investment將人民幣469,315.82元的註冊資本轉讓予外商獨資企業，對價為零。

上述認購及股份轉讓完成後，重慶啄木鳥分別由外商獨資企業、王先生、王女士及朱先生持有約50.00%、27.55%、21.75%及0.70%。

6. 合約安排

於2024年1月5日，外商獨資企業與(其中包括)重慶啄木鳥及註冊股東簽訂構成合約安排的各種協議，據此，本集團能夠獲得對綜合聯屬實體的有效控制權，並獲得其產生的50%的經濟利益。詳情請參閱「合約安排」。

根據我們中國法律顧問的建議，上述重組在中國境內所需的所有監管批准或備案均已根據中國法律法規獲得。我們的中國法律顧問進一步告知，上述在中國的股權轉讓和增資已根據中國法律妥善合法完成。

[編纂]及轉換

為擴大本公司的股份數目，於2024年[●]，我們的股東議決(其中包括)進行[編纂]，據此，我們當時已發行及未發行股本中面值0.0001美元的一股股份分拆及拆細為[編纂]股每股面值[編纂]美元的相應類別股份，於[編纂]的條件獲達成後生效。

我們的股東亦議決，緊隨[編纂]完成後進行轉換，據此，每股優先股將按一股轉換為一股的基準重新指定及重新分類為普通股。詳情請參閱「股本」。

歷史、重組及公司架構

[編纂]前投資

概覽

本集團已進行多輪[編纂]前投資，總結如下：

相關[編纂]前投資者 (或其各自境內關聯公司)	重慶啄木鳥 註冊資本的收購方式	收購或認購的重慶 啄木鳥註冊資本 (以適用者為準)	認購或轉讓 協議的日期	已付對價	結算日期 ⁽¹⁾	單位註冊資本 實收成本 ⁽²⁾	較[編纂] 折讓 ⁽³⁾
						(近似值)	
股權轉讓							
1. 北京奕銘 ⁽⁴⁾	從掌上通收 購重慶啄木鳥 註冊資本	人民幣 1,000,000元	2016年4月7日	人民幣 1,600,000元	2015年1月4日	人民幣1.6元	[編纂] %]
A輪融資							
2. 雲企互聯 ⁽⁵⁾	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣 1,746,111.11元	2017年11月11日	人民幣 8,333,333元	2017年12月26日	人民幣4.77元	[編纂] %]
3. 蘇州順為	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣873,055.56元	2017年11月11日	人民幣4,166,667元	2017年12月26日	人民幣4.77元	[編纂] %]
4. 天津金米	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣873,055.56元	2017年11月11日	人民幣4,166,667元	2018年1月5日	人民幣4.77元	[編纂] %]

歷史、重組及公司架構

相關編纂前投資者 (或其各自境內關聯公司)	重慶啄木鳥 註冊資本的收購方式	收購或認購的重慶 啄木鳥註冊資本 (以適用者為準)	認購或轉讓 協議的日期	已付對價	結算日期 ⁽¹⁾	單位註冊資本 實收成本 ⁽²⁾ <i>(近似值)</i>	較[編纂] 折讓 ⁽³⁾
B輪融資							
5. 湖南五八阡陌 ⁽⁶⁾ ...	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣2,226,291.67元	2020年12月25日	人民幣50,000,000元	2021年1月26日	人民幣22.46元	[編纂] %
6. 五八有限公司 ⁽⁷⁾ ...	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣1,335,775元	2020年12月25日	人民幣30,000,000元	2021年1月28日	人民幣22.46元	[編纂] %
7. 兩江投資.....	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣222,629.17元	2020年12月25日	人民幣5,000,000元	2021年1月21日	人民幣22.46元	[編纂] %
B+輪融資							
8. 五八有限公司 ⁽⁷⁾ ...	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣2,758,375.38元	2021年8月8日	人民幣70,000,000元	2021年9月10日	人民幣25.38元	[編纂] %
9. 財信精進.....	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣1,182,160.88元	2021年8月8日	人民幣30,000,000元	2021年8月19日	人民幣25.38元	[編纂] %
10. 法進思托.....	認購重慶啄木鳥 新增註冊資本	人民幣788,107.25元	2021年8月8日	人民幣20,000,000元	2021年12月8日	人民幣25.38元	[編纂] %

歷史、重組及公司架構

相關[編纂]前投資者 (或其各自境內關聯公司)	重慶啄木鳥		收購或認購的重慶 啄木鳥註冊資本 (以適用者為準)		認購或轉讓 協議的日期	已付對價	結算日期 ⁽¹⁾	單位註冊資本		較[編纂] 折讓 ⁽²⁾
	註冊資本的收購方式	重慶啄木鳥	啄木鳥註冊資本 (以適用者為準)	認購或轉讓 協議的日期				實收成本 ⁽²⁾	(近似值)	
C輪融資										
11. 天津申好.....	認購C輪優先股	認購C輪優先股	868,711股C輪優先股	2024年1月4日	人民幣15,000,000元	2024年1月16日	人民幣17.27元	[編纂]%		
12. 德翰大家居.....	認購C輪優先股	認購C輪優先股	868,711股C輪優先股	2024年1月4日	人民幣15,000,000元	2024年1月24日	人民幣17.27元	[編纂]%		
13. 德翰匯泰.....	認購C輪優先股	認購C輪優先股	289,571股C輪優先股	2024年1月4日	人民幣5,000,000元	2024年1月24日	人民幣17.27元	[編纂]%		
14. 無錫君風.....	認購C輪優先股	認購C輪優先股	579,141股C輪優先股	2024年1月4日	人民幣10,000,000元	2024年1月16日	人民幣17.27元	[編纂]%		
15. 淮安奕銘.....	認購C輪優先股	認購C輪優先股	1,158,282股C輪優先股	2024年1月4日	人民幣20,000,000元	2024年1月25日	人民幣17.27元	[編纂]%		
16. 深圳宸安.....	認購C輪優先股	認購C輪優先股	289,570股C輪優先股	2024年1月4日	人民幣5,000,000元	2024年1月26日	人民幣17.27元	[編纂]%		
17. JPNB	認購C輪優先股	認購C輪優先股	1,158,282股C輪優先股	2024年1月4日	2,816,318.89美元	2024年1月19日	人民幣[17.27]元	[編纂]%		
18. Astrend.....	認購C輪優先股	認購C輪優先股	6,168,892股C輪優先股	2024年1月4日	15,000,000美元	2024年1月18日	人民幣[17.27]元	[編纂]%		

附註：

- (1) 指相關[編纂]前投資最後結算之日。
- (2) 單位註冊資本實繳成本按總投資額除以認繳的重慶啄木鳥註冊資本單位計算。

歷史、重組及公司架構

- (3) 較[編纂]折讓乃基於以下假設計算：(i)[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數；(ii)每股支付的成本根據相關[編纂]前投資者支付的股份認購／收購價計算，以及彼等根據重組及[編纂]獲得的股份數目；及(iii)[有關本文件及[編纂]的資料]載列的匯率。
- (4) 北京奕銘是Yiming Investment的境內關聯公司。詳情請參閱「一關於創辦股東和[編纂]前投資者的資料—Yiming Investment准安奕銘」。
- (5) 雲企互聯是一家由姚勁波先生最終控制的公司，亦是我們的[編纂]前投資者Dream Landing Holdings Limited的境內關聯公司。詳情請參閱「一關於創辦股東和[編纂]前投資者的資料—Dream Landing Holdings Limited」。
- (6) 我們的[編纂]前投資者天津五八阡陌由湖南五八阡陌直接持有99.98%。詳情請參閱「一關於創辦股東和[編纂]前投資者的資料—天津五八阡陌」。
- (7) 五八有限公司是一家由姚勁波先生最終控制的公司，亦是我們的[編纂]前投資者Dream Landing Holdings Limited的境內關聯公司。詳情請參閱「一關於創辦股東和[編纂]前投資者的資料—Dream Landing Holdings Limited」。

歷史、重組及公司架構

其他[編纂]前投資的主要條款

[編纂]前投資 所得款項的用途	我們將[編纂]前投資所得款項用於開發我們的業務及整體營運。截至最後實際可行日期，約64.73%的[編纂]前投資所得款項淨額已被使用。
[編纂]前投資者 帶來的戰略利益	在進行[編纂]前投資時，董事認為本公司將受益於[編纂]前投資者提供的額外資本以及一些[編纂]前投資者的知識和經驗。[編纂]前投資亦表明了[編纂]前投資者對本集團的運營和發展的信心。
對價基準.....	[編纂]前投資的對價乃根據本公司或現有股東（視情況而定）之間參照本集團在相關時間的業務規模和財務業績經公平磋商確定。在確定對價時亦考慮了其他因素，包括但不限於(i)相關[編纂]前投資者在相關投資時的資本市場條件下承擔的投資風險，及(ii) [編纂]前投資者將給本集團帶來的戰略利益（如適用）。

[編纂]前投資者的特殊權利和禁售

[編纂]前投資者在[編纂]前投資中被授予若干慣例特殊權利，包括但不限於信息和檢查權、優先認購權、優先購買權以及共同銷售和贖回權。

歷史、重組及公司架構

授予[編纂]前投資者的所有特殊權利將在[編纂]完成時終止，贖回權除外，贖回權應在緊接首次向聯交所提交[編纂]申請前終止，而該等贖回權將於以下最早日期自動恢復(i)本公司撤回或放棄[編纂]申請；(ii)聯交所拒絕[編纂]申請；(iii)自本公司首次向聯交所提交[編纂]申請之日起18個月屆滿；或(iv)2026年1月21日，如屆時[編纂]尚未完成。

根據與[編纂]前投資有關的協議，各[編纂]前投資者同意，應本公司或管理[編纂]的[編纂]要求，未經本公司或此類[編纂]（視情況而定）事先書面同意，在[編纂]代表規定的時間內，不得出售或以其他方式轉讓或處置本公司的任何證券，該時間不得超過本文件日期或[編纂]要求的[編纂][編纂]後180天。

關於創辦股東和[編纂]前投資者的資料

關於王先生及朱先生的履歷，請參閱「董事及高級管理層」。

掌上通

掌上通是一家在中國註冊成立的有限公司，其股份於全國中小企業股份轉讓系統掛牌(430093.NQ)。該公司最終由我們的非執行董事肖慶平先生控制。關於肖先生的履歷，請參閱「董事及高級管理層」。掌上通主要在中國從事提供增值電信服務，且主要與各大移動電信運營商合作，通過短信服務、多媒體消息服務、彩鈴等為用戶提供多種信息服務。

*Yiming Investment*及淮安奕銘

Yiming Investment是一家在英屬維爾京群島註冊成立的投資控股公司，由獨立第三方陳佳昱女士最終控制。Yiming Investment主要從事權益投資及風險資本投資。

淮安奕銘是在一家中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為北京奕銘，而北京奕銘的普通合夥人為新沂銘盛投資管理中心（有限合夥），後者的普通合夥人為獨立第三方陳學軍先生。淮安奕銘主要從事權益投資及風險資本投資。截至最後實際可行日期，為本公司所知，陳佳昱女士是淮安奕銘最大的有限合夥人，持有淮安奕銘20%的合夥權益。

歷史、重組及公司架構

Dream Landing Holdings Limited

Dream Landing Holdings Limited 是一家在香港註冊成立的投資控股公司，由 58.com Inc 全資擁有。58.com Inc 是一家在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其美國存託股於 2013 年 10 月至 2020 年 9 月在紐約證券交易所上市，代號為「WUBA」。58.com Inc 是一個在線分類平台，通過多個平台將消費者與當地企業聯繫起來，包括多內容類別的在線分類平台和在線招募平台。58.com Inc 的業務板塊包括房地產信息和交易業務、人力資源業務（提供招募服務）、生活服務業務（提供國內家居服務和二手商品）和汽車業務（提供二手車交易和新車廣告）。截至最後實際可行日期，58.com Inc 由 Quantum Bloom Group Ltd. 直接全資擁有，後者是一家在開曼群島註冊成立的公司，最終由我們的主要股東之一姚勁波先生控制。

天津五八阡陌

天津五八阡陌是一家於中國註冊成立的有限合夥企業，天津五八阡陌的普通合夥人為天津神奇匯科技有限公司（「天津神奇匯科技」）。天津五八阡陌由湖南五八阡陌及天津神奇匯科技分別持有 99.98% 及 0.02%。湖南五八阡陌由北京五八信息技術有限公司持有 54%，北京五八信息技術有限公司是一家在中國註冊成立的有限責任公司，由 58.com Inc 通過合約安排控制。湖南五八阡陌的普通合夥人為湖南神騏永誠企業管理合夥企業（有限合夥），其由天津神奇匯科技持有 99.7%。天津神奇匯科技由獨立第三方楊寧擁有 99.9%。

蘇州順為

蘇州順為為一家在中國註冊成立的有限合夥企業，蘇州順為的普通合夥人為拉薩經濟技術開發區順為資本創業投資合夥企業（有限合夥）（「拉薩順為」）。拉薩順為的普通合夥人為拉薩經濟技術開發區順為資本投資諮詢有限公司，最終由獨立第三方雷軍先生控制。蘇州順為主要從事風險投資。

歷史、重組及公司架構

天津金米

天津金米是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，天津金米的普通合夥人為天津金星創業投資公司（「金星創業投資」）。金星創業投資是一家在中國註冊成立的有限責任公司，由小米科技有限責任公司全資擁有，最終由獨立第三方雷軍先生控制。金米投資主要從事電子、科技、互聯網和消費等行業的自有資金投資。

兩江投資

兩江投資是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，兩江投資的普通合夥人為重慶兩江新區戰略性新興產業股權投資基金管理有限公司（「兩江投資基金」）。兩江投資基金最終由重慶兩江新區管理委員會控制。兩江投資主要從事股權投資活動。

財信精進

財信精進是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，財信精進的普通合夥人為湖南省財信產業基金管理有限公司（「湖南財信基金」）。湖南財信基金管理最終由湖南省人民政府控制。財信精進主要從事非公開市場股權投資活動並提供相關諮詢服務。

法進思托

法進思托是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，法進思托的普通合夥人為重慶瑜瑄商業管理有限責任公司（「重慶瑜瑄有限公司」）。重慶瑜瑄有限公司最終由獨立第三方陳航先生控制。法進思托主要從事企業管理諮詢和信息技術諮詢服務。

天津申好

天津申好是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，天津申好的普通合夥人為重慶虹申企業管理有限責任公司（「重慶虹申有限公司」）。重慶虹申有限公司最終由獨立第三方申遠先生控制。天津申好主要從事企業管理諮詢服務。

歷史、重組及公司架構

德韜大家居

德韜大家居是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，德韜大家居的普通合夥人為廈門德韜金瑞私募基金管理有限公司（「廈門德韜金瑞」）。廈門德韜金瑞最終由廈門市建潘集團有限公司（「廈門建潘」）控股，廈門建潘最終由獨立第三方溫建懷先生控制。德韜大家居主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理和資產管理活動。

德韜匯泰

德韜匯泰是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，其普通合夥人為廈門德韜金瑞。廈門德韜金瑞最終由廈門建潘控股，廈門建潘最終由獨立第三方溫建懷先生控制。德韜匯泰主要通過私募股權基金從事股權投資、投資管理和資產管理活動。

無錫君楓

無錫君楓是一家在中國註冊成立的有限合夥企業，無錫君楓的普通合夥人為獨立第三方徐長軍先生。無錫君楓主要從事非證券股權投資活動及相關諮詢服務。

深圳宸安

深圳宸安是一家在中國註冊成立的有限公司，最終由獨立第三方田丹琪女士控制。深圳宸安的主要業務包括銷售金屬、化學合成材料、塑料製品和有機原材料，製造合成材料。

JPND

JPND是一家在新加坡註冊成立的私人公司，由金牌廚櫃家居科技股份有限公司（「金牌廚櫃」）直接全資擁有，金牌廚櫃為一家在上海證券交易所上市的中國註冊公司（股票代碼：603180），主要從事提供綜合服務，包括傢俱和廚櫃的研發、設計、生產、銷售、安裝和售後服務。

歷史、重組及公司架構

Astrend

Astrend為一間於英屬維爾京群島註冊成立的商業公司，由順為中國互聯網基金有限公司全資擁有，其普通合夥人為Shunwei Capital Partners V GP, L.P.。Shunwei Capital Partners V GP, L.P.的普通合夥人為Shunwei Capital Partners V GP Limited，由許達來先生（一名獨立第三方）控制。

公眾持股量

[編纂]完成後（假設[編纂]不獲行使），就上市規則第8.08條而言，由以下股東所持有的股份將不會計入公眾持股量。

- WANGW Holding Limited，我們的控股股東之一，王先生全資擁有的公司，持有本公司已發行股本總額的約[編纂]%；
- WANGYH Holding Limited，我們的控股股東之一，王女士全資擁有的公司，持有本公司已發行股本總額的約[編纂]%；
- ZHUHK Holding Limited，我們的執行董事朱先生全資擁有的公司，持有本公司已發行股本總額的約[編纂]%；
- 掌上通，由我們的非執行董事肖慶平先生控制的公司，持有本公司已發行股本總額的約[編纂]%；
- Dream Landing Holdings Limited及天津五八阡陌均為[編纂]前投資者及58.com Inc的關聯公司，合計持有本公司已發行股本總額的約[編纂]%；
- 天津激勵平台，即天津與啄行、天津啄金客、天津啄金鳥、天津啄金兔、天津啄金人、天津啄金土及天津啄金象，均為有限責任合夥企業，由王先生控制，合計持有本公司已發行總股本約[編纂]。

除上述情況外，本公司其他股東持有的股份將構成公眾持股量的一部分。因此，經計及根據[編纂]將予發行的股份（假設[編纂]不獲行使），已發行股份總數約[編纂]%將於[編纂]後計入本公司公眾持股量。

歷史、重組及公司架構

遵守[編纂]前投資指引

聯席保薦人已確認，本文件所披露的[編纂]前投資符合聯交所於2023年12月發佈的新上市申請人指南第4.2章的規定。

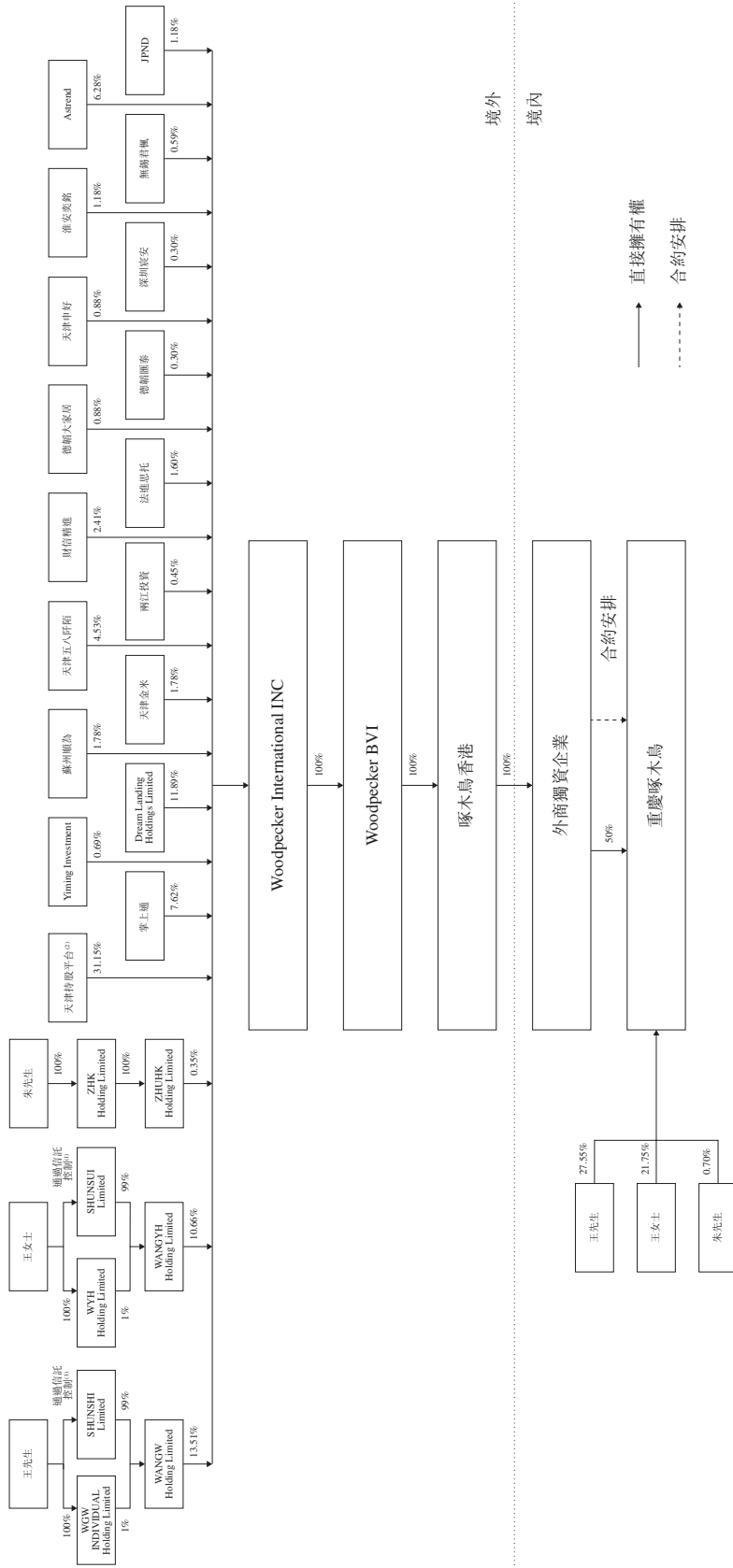
一致行動安排

為精簡和優化股權架構，確保本集團的所有權和業務發展穩定，王先生及其妹妹王女士於2020年11月19日簽訂一致行動協議（「境內AIC協議」），據此，王先生及王女士同意在重慶啄木鳥的董事會和股東大會投票前，只要其於重慶啄木鳥持有權益，相互協商並達成共識，就一致行動，於彼等可達成共識時，王女士應根據王先生指示行動。於重組完成後，為反映境內AIC協議項下的安排，WANGW Holding Limited、SHUNSHI Limited、WGW Individual Holding Limited、WANGYH Holding Limited、SHUNSUI Limited及WYH Holding Limited於2024年1月4日訂立經修訂及重列的境外一致行動協議（「境外AIC協議」），據此，王先生及王女士確認，根據境內AIC協議，於重組前，彼等已於重慶啄木鳥層面一致行動，並同意彼等在本公司的董事會和股東大會投票前，只要彼等仍直接或間接於本公司股份中擁有權益，相互協商並達成共識，彼等將一致行動。倘境外AIC協議各方不能就相關問題達成共識，其他方須根據王先生的指示行動。

歷史、重組及公司架構

我們緊接[編纂]前的架構

下表載列緊隨重組及[編纂]完成後但於[編纂]之前本集團的公司和股權架構



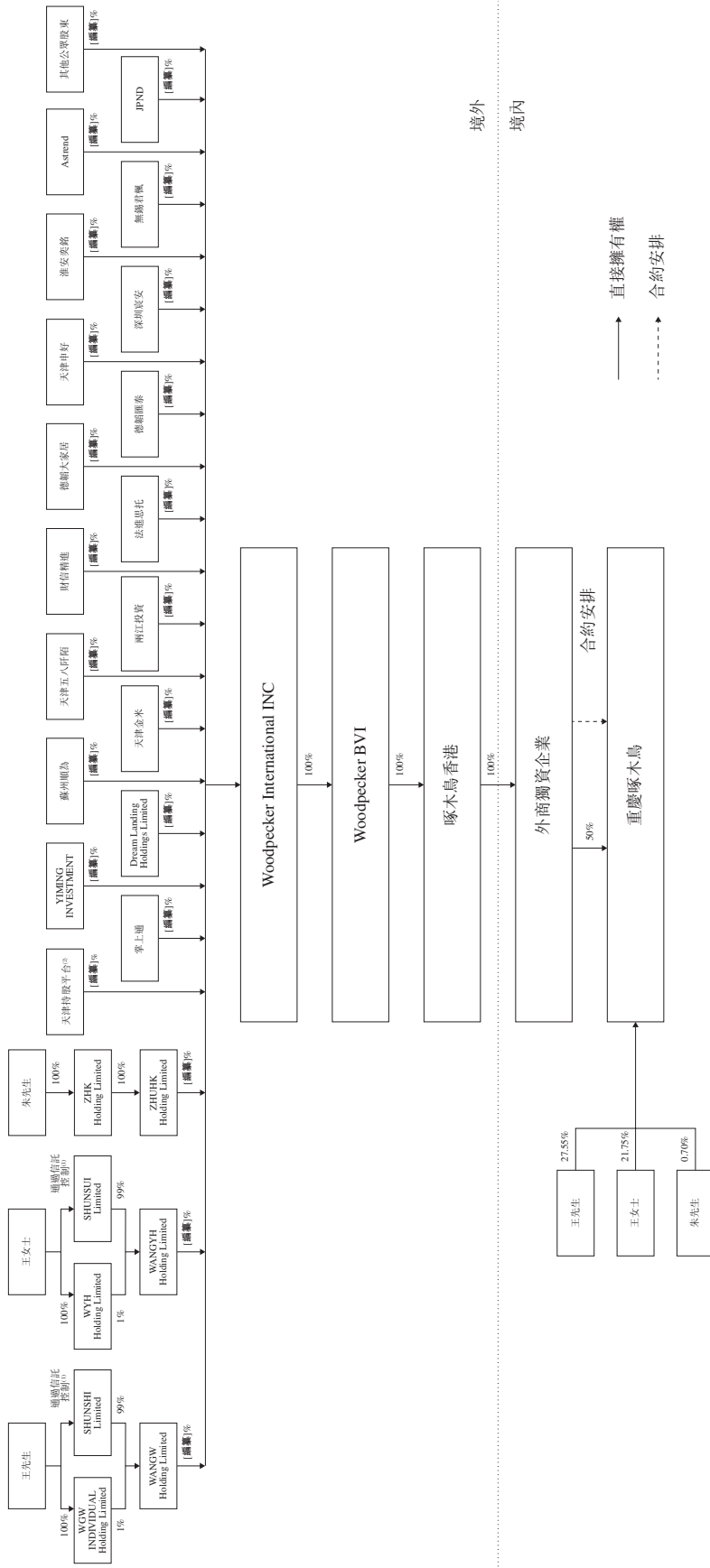
附註：

- (1) 王先生通過FUZE Trust控制SHUNSHI。王女士通過ENZE Trust控制SHUNSHI Limited。FUZE Trust為王先生（作為委託人）於2023年12月設立的全權信託。ENZE Trust是王女士於2023年12月（作為委託人及保護人）設立的全權信託。FUZE Trust及ENZE Trust的受託人為tricolor equity trustee limited。
- (2) 為激勵本集團僱員及主要利益相關者而建立的七個激勵平台，即天津與啄行、天津啄金兔、天津啄金鳥、天津啄金客、天津啄金象、天津啄金土及天津啄金象。

歷史、重組及公司架構

我們緊隨[編纂]後的架構

下表載列本集團緊隨[編纂]及[編纂]完成後的公司和股權架構，假設[編纂]未獲行使。



附註(1)至(2)：請參閱本節「我們緊接[編纂]前的架構」小節下的圖表。

歷史、重組及公司架構

中國法律合規性

公司架構及重組

我們的中國法律顧問已經確認，我們的中國子公司及綜合聯屬實體的重組已經合法完成，本節以上「一重組」中所述的中國子公司及綜合聯屬實體的股權轉讓已根據中國法律法規在政府主管部門登記。

中國證監會備案

於2023年2月17日，中國證監會發佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》（「管理試行辦法」）及五條配套指引，自2023年3月31日起施行。據我們的中國法律顧問告知，根據管理試行辦法和相關通知，董事認為，我們需要根據管理試行辦法及相關通知向中國證監會備案。於[●]，中國證監會發佈了關於我們完成股票在聯交所[編纂]及[編纂]的中國備案程序的通知。根據我們的中國法律顧問告知，我們的股票在聯交所[編纂]無需獲得中國證監會的其他批准。詳情請參閱「監管概覽－關於中國併購及境外上市的法規」。

國家外匯管理局登記

於2014年7月14日，國家外匯管理局發佈了《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（「國家外匯管理局37號文」）。國家外匯管理局37號文要求中國居民在其直接設立或間接控制境外實體的情況下，以境外投融資為目的，使用該中國擁有資產或在國內企業的股權或境外資產或權益，向國家外匯管理局當地分支機構登記，在國家外匯管理局37號文中稱為「特殊目的公司」。國家外匯管理局37號文進一步要求，如果特殊目的公司發生任何重大變化，如中國個人出資的增加或減少、股份轉讓或互換、合併、分立或其他重大事件，則應修改登記。如果持有特殊目的公司權益的中國股東未能完成所需的國家外匯管理局登記，該特殊目的公司的中國子公司可能被禁止向境外母公司進行利潤分配，並禁止開展後續跨境外匯活動，而該特殊目的公司向其中國子公司提供額外資本的能力可能受到限制。此外，未能遵守上述國家外匯管理局登記要求可能導致因逃避外匯管理而須根據中國法律承擔責任。

歷史、重組及公司架構

於2015年2月13日，國家外匯管理局發佈了《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（「國家外匯管理局13號文」），自2015年6月1日起施行。根據國家外匯管理局13號文，地方銀行應審查和辦理境外直接投資的外匯登記，包括根據國家外匯管理局37號文進行的初始外匯登記和修改登記。然而，政府部門和銀行對其解釋和實施存在不確定性。

我們的中國法律顧問已確認，王先生、王女士及朱先生均為中國居民，已按照上述規定正式完成相關登記。

併購規定

根據併購規定，境內企業或境內自然人通過其設立或控制的境外公司收購與其相關的境內企業，須經商務部批准。併購規定還要求（其中包括），為上市目的而成立並由中國公司或個人直接或間接控制的境外特殊目的公司或SPV，在其證券在境外證券交易所上市之前，應獲得中國證監會的批准，特別是在SPV收購中國公司的股份或股權以換取境外公司股份的情況下。

鑒於在被外商獨資企業收購股權時，重慶啄木鳥是一家中外合資企業，我們的中國法律顧問認為，除非制定新的法律法規，或者商務部和中國證監會在未來發佈與併購規定相反的新規定或解釋，否則擬議[編纂]無需根據併購規定獲得商務部和中國證監會的批准。然而，併購規定將如何解釋或實施，以及包括中國證監會在內的相關中國政府機構是否會得出與我們的中國法律顧問相同的結論，仍存在不確定性。