

歷史及企業架構

概覽

本公司在獲得中國保監會批准後於2013年10月9日註冊成立為股份有限公司，註冊名稱為眾安在綫財產保險股份有限公司。本公司由九名股東創立，即螞蟻金服(前稱浙江阿里巴巴電子商務有限公司)、騰訊計算機系統、平安保險、深圳市加德信投資有限公司、優孚控股有限公司、深圳日訊網絡科技股份有限公司、上海遠強投資有限公司、北京攜程國際旅行社有限公司及深圳市日訊互聯網有限公司。本公司為中國首家取得保險公司法人許可證的互聯網公司，亦為持有此保險公司法人許可證的四間純互聯網保險公司之一。我們向中國市場提供多種互聯網保險產品及解決方案。

我們已根據公司條例第16部以「ZhongAn Online P & C Insurance Co., Ltd.」及「眾安在綫財產保險股份有限公司」的名稱向香港公司註冊處處長註冊為一家非香港公司。我們以分別於2017年9月6日及2017年9月13日獲公司註冊處處長批准及向其註冊的「ZA Online Fintech P & C」在香港經營業務。

我們的里程碑

以下為我們發展的重大里程碑：

日期	事件
2013年 11月	我們開始運營。
2014年 3月	中國保監會批准擴大保險業的許可業務範圍，包括添加「短期健康及意外保險」。
4月	我們的自營技術平台「無界山」上線。
11月	我們於雙十一購物節一週內售出的保單總數達創紀錄的約1億份。
2015年 5月	我們獲中國保監會批准將「機動車保險，包括機動車交通事故責任強制保險及機動車商業保險」及「保險信息服務」納入我們的許可業務範圍。
6月	我們完成[編纂]投資，募得人民幣57.75億元。

歷史及企業架構

- 9月 眾安在綫財產保險股份有限公司獲中國保監會批准在黑龍江、山東、廣西、重慶、山西及青島等六個商業車險試驗區採納中國保險行業協會商業車險綜合示範條款。
- 11月 我們發佈首個互聯網至線下車險及保養品牌保羈車險。
- 12月 畢馬威會計師事務所與澳大利亞金融科技投資公司H2 Ventures聯合發佈「金融科技百強」，眾安在綫財產保險股份有限公司摘得桂冠。
- 2016年 4月 我們發佈*保貝計劃*，我們利用我們先進的技術和風險管理能力，將消費金融平台與金融機構合作夥伴(包括銀行、證券經紀的資產管理部門、信託、融資租賃公司、小額貸款公司及保理公司)連接起來。
- 5月 眾安信息技術服務有限公司獲中國保監會批准註冊成立。
- 8月 我們發佈一款中檔醫療保險產品*尊享e生*。
- 10月 我們在畢馬威會計師事務所與澳大利亞金融科技投資公司H2 Ventures聯合發佈的「金融科技百強」榜單名列第五。
- 11月 我們發佈「眾安科技」品牌，旨在支持保險行業技術升級及促進和發展區塊鏈、人工智能及其他新技術在保險行業的應用。
- 雙十一購物節，我們一週內銷售的保險產品總數達到創記錄的約兩億單。
- 我們及復旦大學攜手成立區塊鏈與信息安全聯合實驗室。
- 12月 我們於2016第一財經新金融峰會獲頒「年度互聯網保險獎」。
- 截至2016年12月31日，我們已累計服務逾4.92億名保單持有人及被保險人，並累計推出245項中國保監會批准的保險產品條款。

歷史及企業架構

本公司註冊成立

於2013年10月9日，本公司於中國註冊成立為股份有限公司，註冊資本為人民幣十億元。於註冊成立後，本公司的股權如下：

股東	於2013年 10月9日的 每股面值 人民幣1元的 內資股數目	於2013年 10月9日 的股權百分比
螞蟻金服 ⁽¹⁾	199,000,000	19.9000%
騰訊計算機系統 ⁽²⁾	150,000,000	15.0000%
平安保險 ⁽³⁾	150,000,000	15.0000%
優孚控股有限公司 ⁽⁴⁾	150,000,000	15.0000%
深圳市加德信投資有限公司 ⁽⁵⁾	140,000,000	14.0000%
深圳日訊網絡科技股份有限公司 ⁽⁶⁾	81,000,000	8.1000%
上海遠強投資有限公司 ⁽⁷⁾	50,000,000	5.0000%
北京攜程國際旅行社有限公司 ⁽⁸⁾	50,000,000	5.0000%
深圳市日訊互聯網有限公司 ⁽⁹⁾	30,000,000	3.0000%
總計	1,000,000,000	100.0000%

(1) 螞蟻金服的前稱為浙江阿里巴巴電子商務有限公司。螞蟻金服利用科技協助金融機構及其合作夥伴，旨在使小微企業及個人消費者獲得普惠金融服務。其由杭州君澳股權投資合夥企業(有限合夥)擁有34.15%、杭州君瀚股權投資合夥企業(有限合夥)擁有42.28%及其他21名股東擁有餘下23.57%。杭州君澳股權投資合夥企業(有限合夥)及杭州君瀚股權投資合夥企業(有限合夥)的投票權由杭州雲鉞投資諮詢有限公司控制，而杭州雲鉞投資諮詢有限公司則由馬雲全資擁有。

(2) 騰訊計算機系統為騰訊控股有限公司(一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：0700)的附屬公司。其為中國領先的互聯網增值服務提供商。

(3) 平安保險是一家在中國註冊成立的股份有限公司，於聯交所主板(SEHK: 02318)及上海證券交易所(SSE: 601318)上市。其為一家個人金融服務集團，擁有三項核心業務，即保險、銀行及投資。

歷史及企業架構

- (4) 優孚控股有限公司由上海松鹿投資管理有限公司擁有25%、上海江鹿投資管理有限公司擁有16.88%、上海鑫鹿投資管理有限公司擁有13.12%。上海松鹿投資管理有限公司、上海江鹿投資管理有限公司及上海鑫鹿投資管理有限公司的全部權益由上海游鹿投資管理有限公司持有，而上海游鹿投資管理有限公司由張真控制。其主要從事投資、非金融資產管理、貿易、向中國分銷產品及技術。
- (5) 深圳市加德信投資有限公司為深圳市華信聯投資有限公司的附屬公司。深圳市華信聯投資有限公司由歐亞非控制。其主要從事金融行業投資及資產管理。歐亞非為董事長歐亞平的胞兄。
- (6) 深圳日訊網絡科技股份有限公司為中宇集團有限公司的附屬公司。中宇集團有限公司的全部權益由聯交所主板上市公司香港百仕達控股有限公司(SEHK: 1168)持有。其主要從事網絡技術、計算機軟件及硬件以及多媒體通訊的設計、開發及整合。
- (7) 上海遠強投資有限公司由鄒松控制。其主要從事資產管理。
- (8) 北京攜程國際旅行社有限公司為納斯達克上市公司Ctrip.com International Ltd. (納斯達克: CTRP)的附屬公司。其為領先的航旅服務(包括住宿預訂、訂票、旅行團及公司航旅管理)提供商。
- (9) 深圳市日訊互聯網有限公司由商聯信付通通訊服務有限公司全資擁有，而商聯信付通通訊服務有限公司由周屹及何志雄分別擁有50%及50%。其主要從事互聯網通訊行業以外的電子通訊及軟件的開發及應用。

[編纂]投資

1. 概覽

本公司於2015年6月7日與[編纂]投資者完成其A輪籌資。[編纂]投資者繳足人民幣5,775,000,000元以每股人民幣24元的價格認購合共240,625,000股外資股。[編纂]投資項下的外資股分配已於2015年6月7日完成。於分配後，本公司的註冊股本由人民幣

歷史及企業架構

1,000,000,000元增至人民幣1,240,625,000元。下表為[編纂]投資者於[編纂]投資完成前及完成後持有的股份數目、其已付代價以及緊接[編纂]前及緊隨[編纂]後的股權百分比概要：

股東	[編纂]投資 完成前股份 數目	截至本 [編纂]日期 外資股數目	已付代價 (人民幣元)	截至 本[編纂]日期 擁有權百分比	截至[編纂] 擁有權百分比 (假設[編纂] 未獲行使)
Morgan Stanley Asia					
Securities Products LLC.....	—	30,730,833	737,539,992	2.4770%	[編纂]
中金證券(香港)有限公司.....	—	31,250,000	750,000,000	2.5189%	[編纂]
CDH Avatar, L.P.	—	62,000,000	1,488,000,000	4.9975%	[編纂]
Keywise ZA Investment.....	—	61,189,167	1,468,540,008	4.9321%	[編纂]
Equine Forces Limited					
Partnership.....	—	55,455,000	1,330,920,000	4.4699%	[編纂]
總計.....	—	240,625,000	5,775,000,000	19.3954%	[編纂]

2. [編纂]投資的主要條款及[編纂]投資者權利

投資類別	股份認購
每股代價	每股人民幣24元
[編纂]折讓(按[編纂]中間價 [編纂]港元計)	[編纂]
禁售期	[編纂]投資項下協議的條款並無對任何[編纂]投資者於[編纂]後持有的外資股施加任何禁售責任。然而，根據中國公司法，[編纂]投資者自[編纂]起一年內不得轉讓向其發行的股份。
[編纂]投資 所得款項用途	我們使用所得款項加強我們的資本基礎以支持我們的業務增長。於最後實際可行日期，[編纂]投資所得款項淨額已獲悉數動用。

歷史及企業架構

[編纂]投資者帶給本公司的策略裨益於[編纂]投資時，董事認為本公司能夠受益於[編纂]投資者於本公司的投資所提供的額外資本及彼等的知識及經驗。

已付代價釐定基準[編纂]投資代價的釐定基準乃由本公司與[編纂]投資者經計及投資代價及時間以及我們的業務及經營實體狀況後公平磋商釐定。

概無授出特別權利予[編纂]投資者。

3. 公眾持股量

於[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，[編纂]投資者將共同持有240,625,000股H股或本公司[編纂]%，且概無個人[編纂]投資者將持有本公司經擴大已發行股本10%或以上。因此，[編纂]投資者(不包括Keywise ZA Investment)持有的股份將計入公眾持股量。所有[編纂]投資者(不包括Keywise ZA Investment)均為本集團的獨立第三方。

4. 有關[編纂]投資者的資料

Morgan Stanley Asia Securities Products LLC

Morgan Stanley Asia Securities Products LLC(「MSASPL」)於開曼群島註冊成立。除作為Morgan Stanley於亞洲多間重要全資附屬公司的控股公司外，MSASPL亦進行交易活動以及企業借貸。MSASPL為Morgan Stanley的全資附屬公司，Morgan Stanley於紐約證券交易所上市(NYSE:MS)。

中金證券(香港)有限公司

中金證券(香港)有限公司為中國國際金融股份有限公司(SEHK:3908)全資擁有的附屬公司，並為於香港註冊的投資控股公司。

CDH Avatar, L.P.

CDH Avatar, L.P.為於開曼群島註冊的私募基金。其由CDH Wealth Management Company Limited全資擁有的CDH China HF Holdings Company Limited(作為普通合夥人)提供顧問及進行管理。

歷史及企業架構

Keywise ZA Investment

Keywise ZA Investment 為 Keywise Greater China Opportunities Master Fund (「基金」) 的投資。基金的投資顧問為凱思博投資管理(香港)有限公司。基金於 Keywise ZA Investment 的權益為 23%，其他投資者的權益為 77%。Keywise ZA Investment 習慣聽從非執行董事鄭方先生的指示。

Equine Forces Limited Partnership

Equine Forces Limited Partnership 為於 2015 年 3 月 19 日根據開曼群島法律設立的豁免有限合夥企業，並由 Equine Forces Limited (Cayman Islands) (作為普通合夥人) 提供意見及管理。

臨時指引及指導函的遵守情況

聯席保薦人確認，[編纂]投資者所作投資符合 2012 年 1 月頒佈並於 2017 年 3 月更新的指引信 HKEx-GL29-12、聯交所於 2012 年 10 月頒佈並於 2017 年 3 月更新的指引信 HKEx-GL43-12 以及聯交所於 2012 年 10 月頒佈並於 2017 年 3 月更新的指引信 HKEx-GL44-12。

倘存在股權架構的微小變動未在本[編纂]披露，本公司認為就根據適用香港聯交所指引進行披露而言，該等微小變動均不重要。

我們的主要附屬公司及其他營運實體

於 2016 年 7 月 7 日，我們成立眾安信息技術服務有限公司。其成立旨在探索人工智能、區塊鏈、雲計算及數據驅動營銷方面的技術革新。於 2017 年 3 月 20 日，我們成立其眾安信息技術服務有限公司上海分公司。

附屬公司名稱	註冊資本	擁有權百分比	註冊成立日期
眾安信息技術服務有限公司	人民幣 500,000,000 元	100%	2016 年 7 月 7 日

計劃成立小額貸款公司

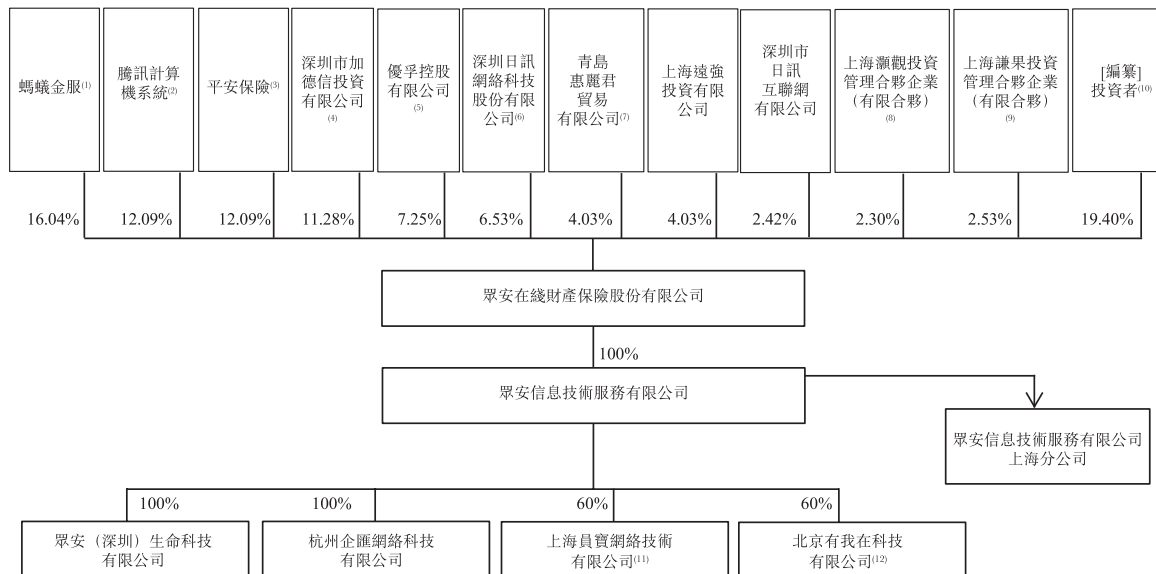
董事會已議決通過與百仕達成立合營小額貸款公司。

歷史及企業架構

重慶市金融工作辦公室及重慶市大足區金融工作辦公室批准了我們在重慶市大足區成立小額貸款公司的建議，即成立重慶眾安小額貸款有限公司(與百仕達之間的合營企業)，註冊資本為人民幣300百萬元，預期由我們及百仕達分別持有70%及30%權益。於最後實際可行日期，我們並未與百仕達訂立任何最終協議。由於百仕達為董事長兼執行董事歐亞平先生的關聯方，故我們將於成立合營企業時遵守上市規則下的披露規定。

我們於緊接[編纂]前的架構

下圖說明本集團於緊接[編纂]完成前的架構：



- (1) 螞蟻金服由杭州君澳股權投資合夥企業(有限合夥)擁有34.15%、杭州君瀚股權投資合夥企業(有限合夥)擁有42.28%及21名其他股東擁有餘下23.57%。杭州君澳股權投資合夥企業(有限合夥)及杭州君瀚股權投資合夥企業(有限合夥)的投票權由杭州雲鉞投資諮詢有限公司控制，而杭州雲鉞投資諮詢有限公司則由馬雲全資擁有。
- (2) 騰訊計算機系統是騰訊控股有限公司(聯交所主板上市公司(SEHK:0700))的綜合聯屬實體(通過合約安排)，且為其於中國境內的主要經營實體之一。騰訊計算機系統為中國互聯網增值服務的領先提供商及我們股份的明確持有人。因此，於上市後，騰訊控股有限公司將被視為於騰訊計算機系統所持股份中擁有權益。馬化騰於騰訊計算機系統持有54.29%股份。

歷史及企業架構

- (3) 平安保險於聯交所主板(SEHK：02318)及上海證券交易所(SSE：601318)上市。
- (4) 深圳市加德信投資有限公司為深圳市華信聯投資有限公司的附屬公司。深圳市華信聯投資有限公司由歐亞非控制。歐亞非為本公司董事長歐亞平之胞兄。
- (5) 優孚控股有限公司由上海松鹿投資管理有限公司擁有25%，上海江鹿投資管理有限公司擁有16.88%，上海鑫鹿投資管理有限公司擁有13.12%。上海松鹿投資管理有限公司、上海江鹿投資管理有限公司及上海鑫鹿投資管理有限公司的全部權益由上海游鹿投資管理有限公司擁有，而上海游鹿投資管理有限公司由張真控制。
- (6) 深圳日訊網絡科技股份有限公司為中宇集團有限公司的附屬公司。中宇集團有限公司的全部權益由香港聯交所上市公司香港百仕達控股有限公司(SEHK：1168)持有，當中歐亞平先生於超過三分之一具有投票權的股份中擁有權益。因此，中宇集團有限公司、香港百仕達控股有限公司及歐亞平先生將被視為在上市後於深圳日訊網絡科技股份有限公司所持股份中擁有權益。
- (7) 青島惠麗君貿易有限公司於2017年4月28日完成的私人轉讓中向北京攜程國際旅行社有限公司收購股份。雙方進行的交易為私人保密交易。儘管攜程為一家美國上市公司，惟毋須公開披露其於完成時從出售於本公司的股權所賺取所得款項金額，因而認為有關資料仍屬保密。因此，攜程拒絕於本文件提供該項資料。
- (8) 上海灝觀投資管理合夥企業(有限合夥)向優孚控股有限公司收購28,570,000股股份，該收購於2016年7月28日完成。亦請參閱下文附註9。
- (9) 上海謙果投資管理合夥企業(有限合夥)通過於2016年7月28日完成的私人轉讓向優孚控股有限公司收購31,430,000股股份。

上述有關本公司合共60,000,000股股份或4.836%由優孚控股有限公司向上海灝觀投資管理合夥企業(有限合夥)及上海謙果投資管理合夥企業(有限合夥)作出的轉讓已於2016年7月28日完成，旨在向我們高級管理層、核心員工及其他專業技術人才提供激勵以及為彼等向本公司作出的貢獻提供獎勵。截至最後實際可行日期，上海灝觀投資管理合夥企業(有限合夥)及上海謙果投資管理合夥企業(有限合夥)的權益乃由一名普通合夥人及98名個人(包括一名董事及7名高級管理層(陳勁、姜興、許煒、吳遜、滕輝、張勇博、周會船及王敏)，餘下為本集團僱員)持有。本60,000,000股份轉讓的總轉讓價格為人民幣90,000,000元，即每股人民幣1.5元，資金來源由上述的98名本公司員工向上海灝觀投資管理合夥企業(有限合夥)及上海謙果投資管理合夥企業(有限合夥)作出的出資。

- (10) 餘下權益由[編纂]投資者擁有。詳情請參閱本節「-[編纂]投資」。

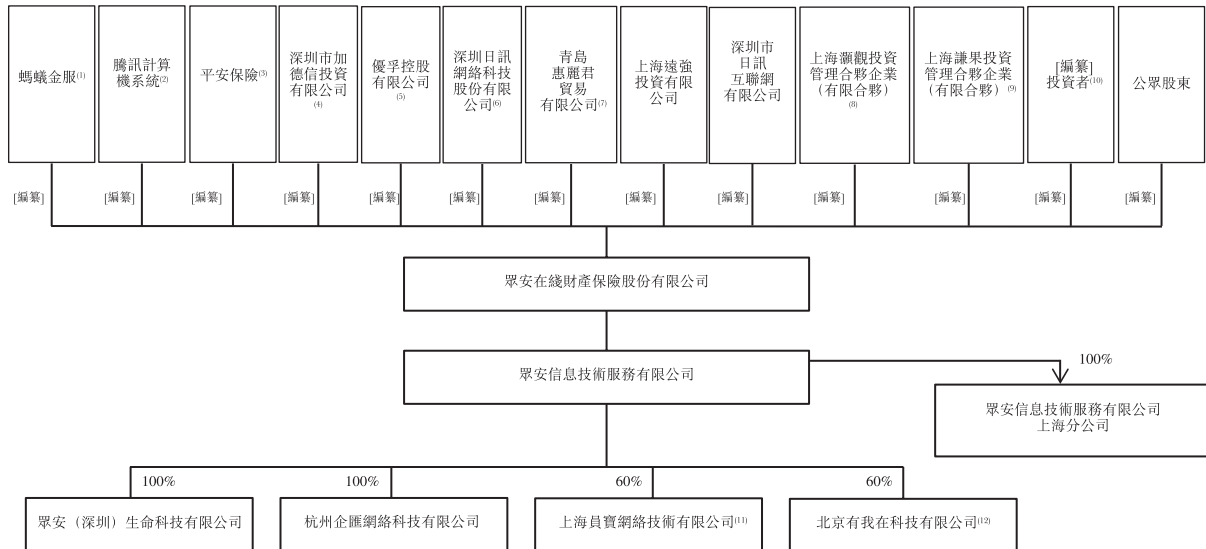
歷史及企業架構

(11) 上海員寶網絡技術有限公司分別由眾安信息技術服務有限公司(本公司的全資附屬公司)及吳前常擁有60%及40%。吳前常為獨立第三方。

(12) 北京有我在科技有限公司分別由眾安信息技術服務有限公司(本公司的全資附屬公司)、許煒及王東擁有60%、20%及20%。除了許煒為本公司的首席運營官和北京有我在科技有限公司的股東外，他為獨立第三方。王東為獨立第三方。

我們於緊隨[編纂]後的架構

下圖說明本集團於緊隨[編纂]完成(假設[編纂]並無獲行使)後的架構：



附註(1)至(12)：詳情請參閱前兩頁所載的附註(1)至(12)。