

歷史、重組及公司架構

概覽

我們是中國領先的獨立AI技術平台，為金融服務業提供服務。我們的雲原生平台提供的產品及服務可嵌入金融服務供應商涵蓋獲客、貸款發起或保險承保、存量客戶運營到貸後管理的業務流程。我們的數據分析產品及雲原生解決方案可助金融服務供應商客戶優化營銷投放並作出更明智的信貸決策。

我們的歷史始於2014年成立境內控股公司，提供數據分析服務。創辦人張先生(於中國經營及管理數據分析業務及互聯網技術公司逾16年)一直帶領公司發展。於2014年至2018年期間，我們取得多系列股權融資以支持我們擴展業務營運。我們於2017年開展營銷及分銷服務，並於2017年底收購黎明，以強化我們的平台及進一步擴展我們的服務組合。

以下為關鍵業務發展里程碑的概要：

年份	事件
2014年	推出數據分析服務業務 IDG參與發起投資 高瓴領投的A系列融資
2015年	榮獲2015中國財經峰會最具成長價值獎 華興資本、高瓴及紅杉資本等機構參與的A+及B系列融資
2016年	通過國家信息系統安全等級保護三級認證 獲得國家高新技術企業稱號 中金領投的B+系列融資
2017年	推出精準營銷服務及保險分銷服務業務
2018年	建立AI實驗室 聯合清華五道口金融學院成立了金融大數據研究中心 獲德勤評選為2018高科技高成長中國50強 國新基金領投的C系列融資
2019年	推出AI智能服務語音機器人 同國家信息中心簽署戰略合作協議 連續四年獲畢馬威評選為中國領先金融科技50企業
2020年	推出智能機器學習模型訓練平台AutoML 存量用戶貸中監控服務規模化

歷史、重組及公司架構

本集團的公司發展

我們的主要附屬公司及經營實體

於往績記錄期間，對我們經營業績作出重大貢獻的本集團各成員公司的主要業務活動、註冊成立日期及業務開展日期如下：

公司	主要業務活動	本集團持有的股權	註冊成立及業務開展日期
境內控股公司(中國)	金融科技發展及服務供應商	100%	2014年3月19日
黎明(中國)	保險經紀業務及中國銀保監會批准的其他業務	63%	2014年4月21日

業務開展及境內股權融資

於2014年3月，我們成立境內控股公司(以創辦股東的個人資金撥資)，開始業務營運，最初提供數據分析服務，並於2017年擴大至精準營銷服務領域。我們的業務通過境內控股公司持有，並由其及其附屬公司經營。廣州數融互聯網小額貸款有限公司於2017年2月根據中國法律成立。除其其他業務外，此附屬公司亦持有網絡小額貸款業務經營許可證，用於進行少量試驗性小額貸款交易，對象主要為中小企擁有人，有關業務不曾亦將不會進一步發展或擴展。

於2014年10月至2018年4月期間，境內控股公司進行多輪境內融資，據此，[編纂]前投資者的境內聯屬人士投資我們的業務。詳情請參閱「一 [編纂]前投資」。進行境內融資及股東之間的增資轉讓(為非公開交易及並無涉及境內控股公司任何額外資本投資)後以及緊接重組(即2019年6月27日)前，境內控股公司的資本架構載於下表。此外，於2018年4月的C+系列融資中，境內控股公司發行約人民幣100百萬元可換股債券予上海潮趨信息技術有限公司，有關債券於重組後根據其條款正式轉換為C+系列優先股。

股東	股份	%
張先生.....	10,680,034	12.90%
蘇萌先生.....	4,856,799	5.86%
新餘布魯微而互聯網投資合夥企業(有限合夥).....	1,323,090	1.60%
天津百榮同創企業管理諮詢中心(有限合夥).....	12,963,556	15.65%
柏林森先生.....	1,181,549	1.43%
上海德陣企業管理中心(有限合夥).....	2,492,788	3.01%
廣州掌速投資諮詢有限公司.....	4,208,418	5.08%
北京紅杉信遠股權投資中心(有限合夥).....	6,187,509	7.47%
寧波高成泓海投資合夥企業(有限合夥).....	3,783,472	4.57%
珠海高瓴天成股權投資基金(有限合夥).....	8,098,674	9.78%
珠海高瓴致遠資產管理中心(有限合夥).....	1,108,443	1.34%
上海華晟領勢創業投資合夥企業(有限合夥).....	1,604,965	1.94%
天津百朗坤融企業管理諮詢合夥企業(有限合夥).....	1,225,084	1.48%
北京東方華蓋創業投資有限公司.....	1,069,977	1.29%
天津靈力海俊企業管理諮詢合夥企業(有限合夥).....	837,318	1.01%
寧波上奇匯金文化投資中心(有限合夥).....	490,034	0.59%

歷史、重組及公司架構

股東	股份	%
深圳中金前海伯樂四號基金中心(有限合夥).....	5,140,867	6.21%
上海合毓投資管理有限公司.....	4,862,982	5.87%
珠海高瓴鑫遠資產管理中心(有限合夥).....	1,389,423	1.68%
青島國新晟華股權投資管理合夥企業(有限合夥).....	9,309,405	11.24%
已發行股份總數	82,814,387	100%

中國法律顧問確認，我們已就境內控股公司在中國的資本增加及股權轉讓獲取或作出相關批文或備案(倘適用)，而所有有關資本增加及股權轉讓已根據相關中國法律妥善完成。

天津百榮同創企業管理諮詢中心(有限合夥)成立作為持有北京百融於2015年設立的股份基礎付款計劃項下北京百融普通股的實體。GeniAI Tech Inc.後來就重組而註冊成立，作為持有該股份基礎付款計劃項下本公司普通股的實體。2015年股份付款計劃在採納2019年僱員持股計劃的同時取消，前計劃下各承授人獲授的購股權數目與先前獲授的購股權數目相同。有關2019年僱員持股計劃的詳情，請參閱「法定及一般資料—股份計劃—2019年僱員持股計劃」。

收購黎明

黎明於2014年4月開展業務，是一家在全國範圍內開展保險中介服務的企業。其成立之初是一個獨立第三方保險服務平台，且在後續的持續業務拓展過程中一直維持如此。為補充保險產品及消費者的數據及演算配對模式，並提升營銷及分銷服務，我們於2017年底初步收購黎明70.00%的股權。

根據境內控股公司、黎明及其當時的股東於2017年9月5日簽訂的購股協議，境內控股公司以人民幣45.5百萬元的現金代價收購黎明總共70.00%的股權。該代價乃訂約方經考慮其對市值、可資比較同行及收購控制權的評估後經公平磋商釐定，並已於2017年11月23日悉數支付。購股協議的各賣家均為獨立第三方。

有關黎明由2017年1月1日直至2017年11月30日的經審核財務資料，請參閱附錄一；有關黎明過往財務資料的討論，請參閱「財務資料—黎明的財務資料」。

於2018年6月，黎明籌集額外投資並增加其註冊資本，隨後，黎明的股東為境內控股公司、亞投匯金(北京)資產管理有限公司、共青城大保投資合夥企業(有限合夥)及北京聖德嘉輝投資有限公司，分別擁有63.00%、21.60%、10.00%及5.40%股權。共青城大保投資合夥企業(有限合夥)乃以黎明管理層成員為受益人的僱員投資工具。

上文的股權變動已於中國銀保監會的保險中介監管信息系統妥為備案。除上文所述者外，本集團並不需要就購股協議的簽立、交付及履約獲得任何政府機構的批文、命令、同意書或向任何政府機構備案。

歷史、重組及公司架構

出售

於2018年10月，境內控股公司出售百融卓誠科技有限公司100%權益。該附屬公司過往提供若干債務催收支援服務。我們出售有關權益，原因為其財務表現不符合管理層預期。我們認為，於我們投資期間，該附屬公司並無出現監管或違規事件。於2020年1月，我們出售一家於中國註冊成立主要從事貸後管理服務的私人公司的純金融少數權益投資約18%。我們出售有關權益，原因為該公司於2019年停止營運，於2019年12月31日，其相應公允價值為零，於往績記錄期間，我們概無自有關投資收取股息。

重組

重組(籌備上市時進行以精簡公司架構)的主要步驟載列如下。

股權架構的註冊成立

本公司於2018年6月21日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立時，本公司的法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於註冊成立時，本公司向一名獨立第三方發行一股每股面值0.0001美元的股份(此股份於同日被轉讓予Genisage Tech Inc.)。此外，同日，Genisage Tech Inc.額外認購16,859,922股每股面值0.0001美元的股份及LSBAI TECHNOLOGY INC.認購1,916,599股每股面值0.0001美元的股份。

百融香港科技有限公司於2018年7月18日根據香港法例註冊成立為有限公司，股本為10,000港元，分為10,000股每股面值1.00港元的股份。本公司為唯一創始成員且仍為唯一股東。

外商獨資企業於2018年8月14日在中國成立為外商獨資企業，註冊資本為人民幣100百萬元(由百融香港科技有限公司認購)。

境外股權變動

考慮到上市並在本公司層面反映於境內控股公司的境內投資，境內控股公司當時的登記股東的境外聯屬人士及投資者等於2019年6月27日簽訂購股協議。根據此購股協議，(其中包括)本公司經計及境內控股公司的權益後配發以及股東及[編纂]前投資者認購每股面值0.0001美元的普通股及[編纂]前優先股。每股面值0.0001美元的股份、A系列優先股、B系列優先股、B+系列優先股、C系列優先股及C+系列優先股於2019年8月23日悉數繳足及發行。有關彼等股權的詳情，請參閱「— 資本化」。

有關重組的認購金額為人民幣1,067,789,839.80元，以承兌票據結付。在有關認購事項中，Genisage Tech Inc.、GeniAI Tech Ltd.、LSBAI TECHNOLOGY INC.、IDG-Accel China Growth Fund III L.P.、IDG-Accel China III Investors L.P.、HH BR-I Holdings Limited、HH BR-III Holdings Limited、Maggie & Tony Limited、Baywise Capital Limited Partnership、Sunkiss Capital

歷史、重組及公司架構

International Holdings Limited、Qianhai Golden Bridge IV LP、Wu Capital Limited及HH BR-II Holdings Limited各自支付的代價為彼等各自已認購股份的面值，Absolute Capital Limited, Max Elegant Limited, GCBR Holdings Limited, BLKR Holdings Limited及Orient Hg Equity Investment Co., Ltd各自支付的代價乃根據彼等各自就境外認購本公司股份取得的境外直接投資批准而定，而Tianjin Huaxing Fengrong Technology Development Partnership (L.P.)、CRF Summit Investment Limited、Waterdrop Investment Limited及Dynasty Star Ventures Ltd各自支付的代價乃根據彼等各自境內聯屬人士當時持有的境內控股公司的註冊資本或投資而定。

鑒於採納2019年僱員持股計劃，我們於2019年8月26日以零代價自GeniAI Tech Ltd.購回每股面值0.0001美元的9,963,556股股份，相關股份立即被註銷。於2020年9月23日，Waterdrop Investment Limited交還395,089股C系列優先股，有關股份已被即時註銷。

合約安排

於2019年6月27日，外商獨資企業簽訂多項協議，構成與境內控股公司及其登記股東的合約安排，據此，我們可有效控制境內控股公司，且綜合聯屬實體業務產生的所有經濟利益於中國法律容許的範圍內均透過境內控股公司應付外商獨資企業服務費的方式轉讓至外商獨資企業。有關詳情，請參閱「合約安排」。

為便於重組，就認購本公司股份而言，若干境內現有投資者在外商獨資企業的同意下轉讓彼等於境內控股公司的股權予天津賽吉科技有限責任公司(本集團控制的實體)，有關代價以有關境內現有投資者各自的境外認購金額結付。因此，天津賽吉科技有限責任公司於2020年9月16日簽立確認函，同意接受合約安排的條款及條件約束。

重新分類、重新指定及股份拆細

於2021年[●]，股東議決(其中包括)待[編纂]成為無條件後，(i)所有每股面值0.0001美元的普通股及[編纂]前優先股(100,000,000股每股面值0.0001美元的普通股(無論已發行或未發行)(包括Genisage Tech Inc.持有的全部每股面值0.0001美元的普通股)除外)按一換一基準重新分類及重新指定為每股面值0.0001美元的B類普通股；(ii)100,000,000股每股面值0.0001美元的法定但未發行的普通股(包括Genisage Tech Inc.持有的全部每股面值0.0001美元的普通股)按一換一基準重新分類及重新指定為每股面值0.0001美元的A類普通股；及(iii)本公司當時法定股本中每股面值0.0001美元的每股股份(無論已發行或未發行)將拆細為五股每股面值0.00002美元的相應類別股份。

因此，緊接[編纂]完成前，本公司的法定股本將為50,000美元，分為[編纂]每股面值0.00002美元的A類股份及[編纂]每股面值0.00002美元的B類股份，而本公司已發行股本將為[編纂]美元，分為[編纂]每股面值0.00002美元的A類股份及[編纂]每股面值0.00002美元的B類股份。

歷史、重組及公司架構

[編纂]前投資

[編纂]前投資的主要條款

下表概述[編纂]前投資的主要條款：

系列	投資日期	概約籌集金額	概約估值	悉數結付投資的日期	每股成本	[編纂]折讓 ⁽¹⁾
種子	2014年10月27日	人民幣1百萬元	人民幣2百萬元	2014年10月27日	人民幣[編纂]元 ⁽²⁾	[編纂]%
A	2014年11月26日	人民幣50百萬元	人民幣470百萬元	2014年12月8日	人民幣[編纂]元 ⁽²⁾	[編纂]%
A+	2015年4月4日	人民幣10百萬元	人民幣480百萬元	2015年3月10日	人民幣[編纂]元 ⁽²⁾	[編纂]%
B	2015年9月11日	人民幣150百萬元	人民幣1,150百萬元	2016年1月18日	人民幣[編纂]元 ⁽³⁾	[編纂]%
B+	2016年6月3日	人民幣300百萬元	人民幣3,000百萬元	2016年6月12日	人民幣[編纂]元 ⁽³⁾	[編纂]%
C	2017年12月29日	人民幣485百萬元	人民幣4,500百萬元	2018年9月14日	人民幣[編纂]元 ⁽³⁾	[編纂]%
C+	2018年4月27日	人民幣100百萬元	人民幣4,600百萬元	2018年8月29日	人民幣[編纂]元 ⁽³⁾	[編纂]%

附註：

- (1) 假設[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的[編纂])。
- (2) 於2015年4月因資本化溢利而增加境內控股公司的註冊資本前，已作出該等投資。已調整每股成本以計及經擴大註冊資本以及建議股份拆細。
- (3) 每股成本乃經調整以計及建議股份拆細。

代價的基礎

釐定[編纂]前投資代價的基礎為我們與[編纂]前投資者經考慮投資的時間及我們業務及經營實體的狀況後，按公平磋商原則釐定。

[編纂]前投資 [編纂]用途

我們將[編纂]用於本集團成員公司的發展及業務營運，包括但不限於業務擴展、資本開支、招募人才及營銷。截至最後實際可行日期，我們的營運附屬公司已動用[編纂]前投資者作出的[編纂]前投資[編纂]淨額約50%。

禁售

[編纂]前投資者持有的本公司任何股本證券將受限於本公司及上市的總[編纂]將予訂明的禁售期，有關期限不得超過上市日期起計180日。

根據指引信HKEX-GL93-18，全部主要[編纂]前投資者於上市時的投資總額最少有50%要保留至上市後至少六個月。

[編纂]前投資的 戰略裨益

於[編纂]前投資時，董事認為，除為本公司持續增長提供營運資金外，本公司亦可受惠於[編纂]前投資者的知識及經驗。此外，董事亦認為，本公司可自[編纂]前投資中獲益，原因為[編纂]前投資者的投資表明其對本公司的營運充滿信心，且認可本公司的表現、實力及前景。

[編纂]前投資者的特殊權利

[編纂]前投資者已根據日期為2019年6月27日的股東協議及現有的大綱及細則獲授若干特殊權利。為遵守指引信HKEX-GL43-12，有關特殊權利將於提交上市申請時暫停及／或將於上市時終止。

緊接股份拆細及[編纂]完成前，全部[編纂]前優先股將轉換為B類股份，屆時股本將由兩類股

歷史、重組及公司架構

份(A類股份及B類股份)組成。有關A類股份及B類股份附帶的權利的詳情，請參閱「股本 — 不同投票權架構」。

[編纂]

[編纂]前投資者的資料

IDG-Accel China Growth Fund III L.P. (「**IDG-Accel Growth III**」)的普通合夥人為IDG-Accel China Growth Fund III Associates, L.P.，而IDG-Accel China Growth Fund III Associates, L.P.則由IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd. (「**IDG-Accel GP III Ltd.**」)控制。IDG-Accel China III Investors L.P. (「**IDG-Accel Investors III**」)的普通合夥人為IDG-Accel GP III Ltd.，IDG-Accel GP III Ltd.由周全先生及何志成先生管理及最終控制。IDG-Accel Growth III及IDG-Accel Investors III為創業資金，主要目的為投資於成長階段的中國公司，專注於資訊、科技、媒體、保健、能源、無污染科技及非技術消費業務及服務相關行業的公司，包括但不限於從事軟件、互聯網、電訊、媒體和管理保健業務的公司。

Absolute Capital Limited由天津德陣企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，天津德陣企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為廣州德同投資管理有限公司，而廣州德同投資管理有限公司由德同(北京)投資管理股份有限公司(「**德同資本**」)全資擁有。德同資本是一家領先的創業投資公司，為中國的早期和擴張期公司提供成長資金。德同資本投資於具有高增長潛力、強大管理團隊並於以科技為本及傳統行業均已展現收入模式的活躍業務。德同資本管理多個美元及人民幣基金。

Max Elegant Limited為一間於開曼群島註冊成立的投資控股公司且由Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P.控制。Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P.的普通合夥人為Sequoia Capital Equity Investment Management (Tianjin) Limited，其已發行股本分別由Kui Zhou及Lianqing Zhang擁有70%及30%。Tianjin Sequoia Huanrong Enterprise Management Consulting Center L.P.的主要業務範圍為私人公司的股權投資。

GCBR Holdings Limited為一間根據開曼群島法律註冊成立的投資控股公司且為Gaocheng Capital的聯屬公司。Gaocheng Capital為一間私募股權公司，專注於技術創新及企業服務領域的成長階段的投資。

HH BR-I Holdings Limited由天津高瓴天成企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「**天津高瓴天成**」)全資擁有。天津高瓴天成為一間根據中國法律成立的有限責任合夥公司，其普通合夥

歷史、重組及公司架構

人為珠海高瓴天成投資管理有限公司及其有限合夥人為珠海高瓴天成股權投資基金(有限合夥)，珠海高瓴天成股權投資基金(有限合夥)為於中國證券投資基金業協會備案登記的私募股權基金(登記編號：S20723)。

HH BR-II Holdings Limited由天津高瓴鑫遠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津高瓴鑫遠」)全資擁有。天津高瓴鑫遠為一間根據中國法律成立的有限責任合夥公司，其普通合夥人為珠海高瓴天合投資管理有限公司及其有限合夥人為珠海高瓴鑫遠資產管理中心(有限合夥)，珠海高瓴鑫遠資產管理中心(有限合夥)為於中國證券投資基金業協會備案登記的私募股權基金(登記編號：SJ5897)。

HH BR-III Holdings Limited由天津高瓴致遠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津致遠」)全資擁有。天津致遠為一間根據中國法律成立的有限責任合夥公司，其普通合夥人為珠海高瓴天成投資管理有限公司及其有限合夥人為珠海高瓴致遠資產管理中心(有限合夥)。

Tianjin Huaxing Fengrong Technology Development Partnership (L.P.)為於中國組織的有限合夥，其普通合夥人為寧波梅山保稅港區華興信守股權投資管理中心(有限合夥)(一間由華興資本控股有限公司(聯交所股份代號：1911)間接控制的實體)。該基金由華興資本管理，並已從有限合夥人(包括高資產淨值個人以及機構及企業投資者)籌集資金。

BLKR Holdings Limited為一間根據英屬處女群島法律成立的有限責任公司，由天津百朗坤融企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(一間根據中國法律成立的有限合夥公司)全資擁有。天津百朗坤融企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)由嘉興宜朗坤瑞投資管理合夥企業(有限合夥)持有83.33%，其有限合夥人為喆顥資產管理(上海)有限公司(由唐寧控制)。

Orient Hg Equity Investment Co., Ltd為一間根據英屬處女群島法律成立的有限責任公司，由Tianjin Dongfang Huagai Investment Partnership (L.P.)全資擁有。東方華蓋股權投資管理(北京)有限公司為其唯一的管理公司，而北京東方華蓋創業投資有限公司為其有限合夥人(投資工具，已從十幾名高資產淨值個人以及機構及企業投資者籌集資金)。東方華蓋股權投資管理(北京)有限公司為一間根據中國法律成立的有限責任公司，由許莉女士控制，主要專注於金融科技及人工智能等領域的投資。

Maggie & Tony Limited為一間根據英屬處女群島法律註冊成立及存續的有限責任公司。

Baywise Capital Limited Partnership為一間根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥公司。其普通合夥人為Baywise Partnership Limited，而其有限合夥人包括高資產淨值個人以及家族辦公室。Baywise Capital Limited Partnership為一間專注於大中華地區市場的私募股權投資的公司，主要針對中國的企業軟件行業。

歷史、重組及公司架構

Sunkiss Capital International Holdings Limited為於英屬處女群島註冊成立。Sunkiss Capital為一家位於北京的創業投資公司，投資於文化創意行業及金融行業。

Qianhai Golden Bridge IV LP為於開曼群島成立的有限合夥，由Qianhai Golden Bridge Management Ltd.控制，而Qianhai Golden Bridge Management Ltd.由Qianhai Golden Bridge Co., Ltd.全資擁有。Qianhai Golden Bridge Co., Ltd.由中金前海(深圳)私募股權基金管理有限公司(「中金前海」)全資擁有。中金前海為一家在深圳前海特區設立的具有獨立決策和運作的基金管理公司。中金前海由中金資本運營有限公司控制，而中金資本運營有限公司則由中國國際金融股份有限公司(聯交所股份代號：3908)全資擁有。中金前海主要從事(其中包括)股權投資基金的信託管理，現時管理的資產規模超過人民幣100億元。

Wu Capital Limited由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有，而TMF (Cayman) Ltd.為蔡馨儀女士成立的家族信託的受託人。

CRF Summit Investment Limited及Waterdrop Investment Limited分別由天津晟華天禧企業管理合夥企業(有限合夥)及天津眾合天禧企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，兩間公司的唯一管理公司均為新疆國新股權投資管理有限公司，而最大單一股東為青島國新晟華股權投資管理合夥企業(有限合夥)。新疆國新股權投資管理有限公司由國新科創基金管理有限公司全資擁有，而青島國新晟華股權投資管理合夥企業(有限合夥)的最大單一股東為國新科創股權投資基金(有限合夥)，而國新科創基金管理有限公司為其唯一管理公司。中國國新基金管理有限公司為國新科創基金管理有限公司的最大單一股東。中國國新基金管理有限公司由中國國新控股有限責任公司全資擁有。中國國新控股有限責任公司由國有資產監督管理委員會成立，作為中國國有資本的營運平台。為發展其股權投資業務，中國國新控股有限責任公司成立若干基金管理公司，其中包括國新科創基金管理有限公司，而中國國新基金管理有限公司為所有基金管理公司的監管公司。

Dynasty Star Ventures Ltd為一間根據英屬處女群島法律註冊成立的有限責任公司。Dynasty Star Ventures Ltd為一間由Oei Tjie Goan先生全資擁有的投資工具。

遵守聯交所指引

鑒於(i)[編纂]前投資的代價已於我們就上市向聯交所首次提交上市申請表格之日前逾28個足日結清；及(ii)本公司授予[編纂]前投資者的所有特殊權利將於提交上市申請時暫停及／或將於上市時終止，聯席保薦人確認，[編纂]前投資符合聯交所於2010年10月發佈並於2017年3月更新的有關[編纂]前投資的臨時指引、聯交所於2012年10月發佈並於2013年7月及2017年

歷史、重組及公司架構

3月更新的指引信HKEX-GL43-12以及聯交所於2012年10月發佈並於2017年3月更新的指引信HKEX-GL44-12。

資本化

下表為本公司於[編纂]前投資及重組後的資本化概要：

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A系列 優先股	B系列 優先股	B+系列 優先股	C系列 優先股	C+系列 優先股	截至本文件 日期的 所有權 百分比	緊隨 [編纂] 完成後的 所有權 百分比 ⁽¹⁾
Genisage Tech Inc.	16,859,923	—	—	—	—	—	22.69	[編纂]
LSBAI TECHNOLOGY INC.	1,181,549	—	—	—	—	—	1.59	[編纂]
GeniAI Tech Ltd.	3,000,000	—	—	—	—	—	4.04	[編纂]
IDG-Accel China Growth Fund III L.P. . .	3,929,821	—	—	—	—	—	5.29	[編纂]
IDG-Accel China III Investors L.P.	278,597	—	—	—	—	—	0.37	[編纂]
Absolute Capital Limited.	2,492,788	—	—	—	—	—	3.36	[編纂]
Max Elegant Limited.	1,837,625	—	4,349,884	—	—	—	8.33	[編纂]
GCBR Holdings Limited.	735,050	1,925,916	1,122,506	—	—	—	5.09	[編纂]
HH BR-I Holdings Limited.	—	8,098,674	—	—	—	—	10.90	[編纂]
HH BR-III Holdings Limited.	—	1,108,443	—	—	—	—	1.49	[編纂]
Tianjin Huaxing Fengrong Technology Development Partnership (L.P.)	—	—	1,604,965	—	—	—	2.16	[編纂]
BLKR Holdings Limited.	—	—	1,225,084	—	—	—	1.65	[編纂]
Orient Hg Equity Investment Co., Ltd. . .	—	—	1,069,977	—	—	—	1.44	[編纂]
Maggie & Tony Limited.	—	—	469,254	—	—	—	0.63	[編纂]
Baywise Capital Limited Partnership ...	—	—	368,064	—	—	—	0.50	[編纂]
Sunkiss Capital International Holdings Limited.	—	—	490,034	—	—	—	0.66	[編纂]
Qianhai Golden Bridge IV LP.	—	—	—	5,140,867	—	—	6.92	[編纂]
Wu Capital Limited.	—	—	—	4,862,982	—	—	6.55	[編纂]
HH BR-II Holdings Limited.	—	—	—	1,389,423	—	—	1.87	[編纂]
CRF Summit Investment Limited.	—	—	—	—	5,634,156	—	7.58	[編纂]

歷史、重組及公司架構

股東	每股面值 0.0001美元 的普通股	A系列 優先股	B系列 優先股	B+系列 優先股	C系列 優先股	C+系列 優先股	截至本文件 日期的 所有權 百分比	緊隨 [編纂] 完成後的 所有權 百分比 ⁽¹⁾
Waterdrop Investment Limited	—	—	—	—	3,280,160	—	4.42	[編纂]
Dynasty Star Ventures Ltd.	—	—	—	—	—	1,837,624	2.47	[編纂]
其他[編纂].	—	—	—	—	—	—	—	[編纂]
總計	30,315,353	11,133,033	10,699,768	11,393,272	8,914,316	1,837,624	100.00	[編纂]

附註：

- (1) 假設普通股及[編纂]前優先股將於[編纂]成為無條件後及緊接股份拆細完成前重新分類及重新指定為A類普通股及轉換為B類普通股(假設[編纂]未獲行使及並無根據股份計劃發行股份)。本公司將以兩類股份(A類股份及B類股份)採納不同投票權架構。除有關保留事宜的決議案(每名股東享有每股股份一票的投票權)外，A類股份股東享有每股十票的投票權，而B類股份股東享有每股一票的投票權。因此，[編纂]完成後，所有權百分比並不反映股東投票權。

遵守中國法律

公司架構及重組

中國法律顧問確認(i)本節所載本集團的中國公司已正式成立；(ii)已根據中國法律取得與中國公司註冊成立及變動相關的所有必須監管批准、許可證及執照；及(iii)作為重組的一部分的中國附屬公司的所有股份轉讓及註冊資本變動在所有重大方面均符合所有適用的中國法律。

中國國家外匯管理局登記

根據於2014年7月4日生效的國家外匯管理局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(「37號文」)：

- (a) 以進行投資或融資為目的而直接創立或間接控制境外特殊目的公司(「境外特殊目的公司」)的中國居民，在其向境外特殊目的公司提供資產或股權之前必須向國家外匯管理局的地方分支機構申請登記；及
- (b) 初次登記之後，中國居民還須在國家外匯管理局的地方分支機構登記有關境外特殊目的公司的任何重大變更，其中包括境外特殊目的公司的中國居民股東變更、境外特殊目的公司的名稱變更、經營條款變更或境外特殊目的公司資本增減、股權轉讓或交換以及合併或者拆分等。

根據國家外匯管理局頒佈自2015年6月1日生效的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，接受國家外匯管理局登記的權限由當地國家外匯管理局轉到境內企業資產或權益所在地銀行。

歷史、重組及公司架構

中國法律顧問告知，張先生及柏林森先生(均為中國居民)於2018年10月10日已根據37號文的規定完成彼等境外投資的外匯登記。

商務部及中國證監會批准

根據於2006年8月8日發佈、於2006年9月8日生效並於2009年6月修訂的併購規定，外國投資者須就以下事項取得必要批准：

- (a) 收購一家境內非外商投資企業的股本，使該境內企業轉變為外商投資企業；
- (b) 認購境內非外商投資企業增資，使該境內企業變更為外商投資企業；
- (c) 成立一家外商投資企業，通過該企業購買並營運一家境內企業的資產；或
- (d) 購買一家境內企業的資產並將該等資產投資成立一家外商投資企業。

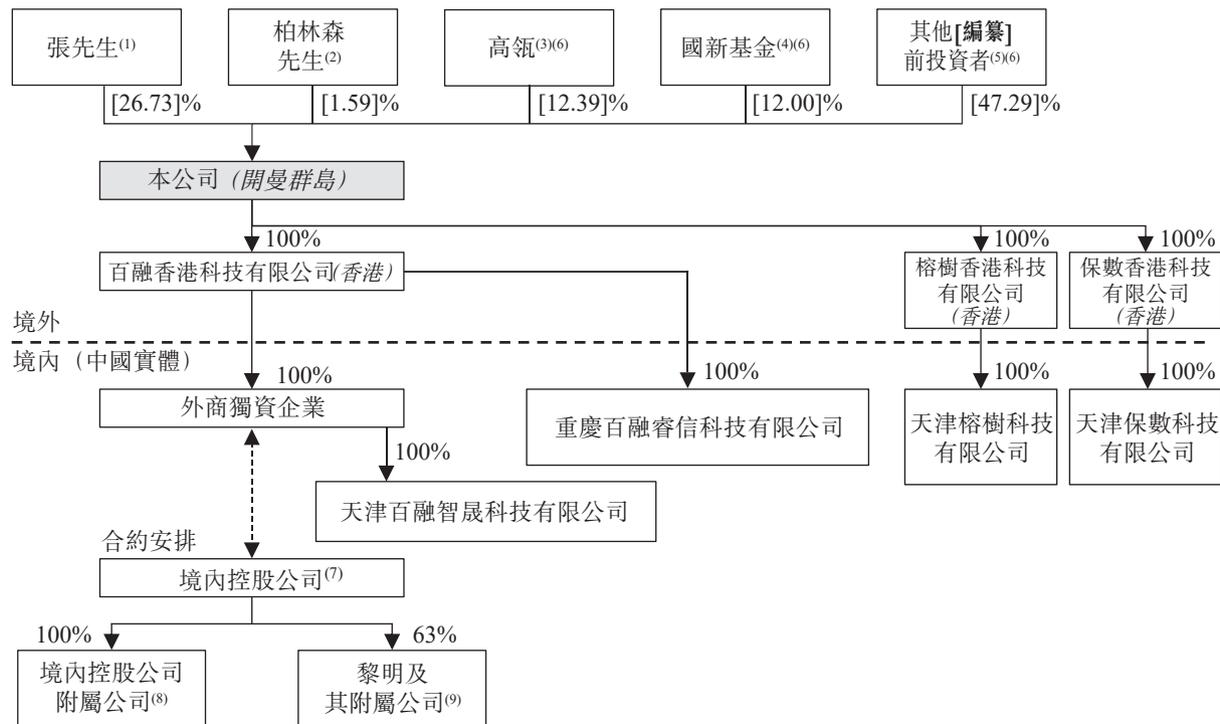
中國法律顧問告知，鑒於(i)中國證監會目前尚未發佈任何明確規定或解釋，說明本公司的**[編纂]**是否須遵守此規定；(ii)我們的中國全資附屬公司乃通過外商直接投資成立，而非透過合併或收購境內公司(定義見併購規定)成立；及(iii)併購規定並無明確規定將我們的中國全資附屬公司、可變利益實體及其股東之間的合約安排歸類為受併購規定約束的收購交易類型，彼等告知，我們的全資附屬公司的成立及重組並不受併購規定約束，而本公司的**[編纂]**並不需要根據併購規定取得中國證監會及商務部的批准。然而，併購規定的解釋或執行尚有不確定性，概不保證相關中國政府機構(包括中國證監會)會得出與中國法律顧問相同的結論。

歷史、重組及公司架構

公司架構

於[編纂]前的公司架構

以下簡圖說明緊接股份重新分類及重新指定、股份拆細及[編纂]完成前(假設[編纂]未獲行使及並無根據股份計劃發行股份)本集團的公司及股權架構：



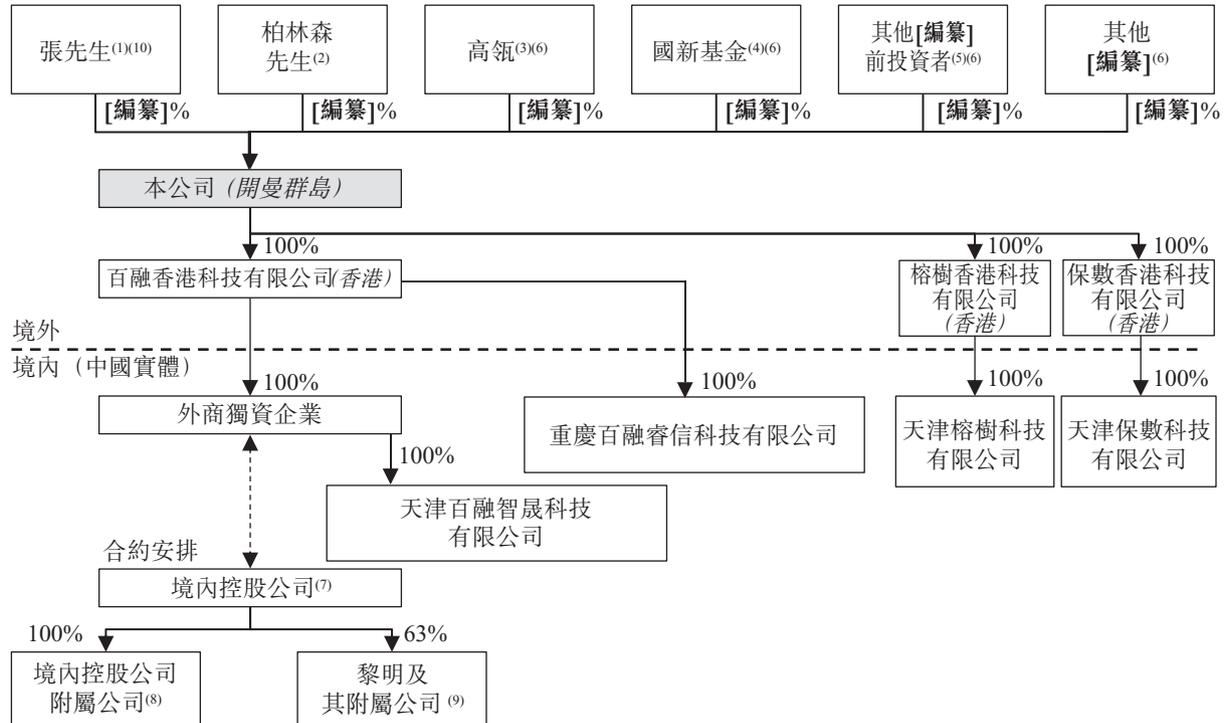
附註：

- (1) 張先生被視為於Genisage Tech Inc.及GeniAI Tech Ltd.持有的股份中擁有權益。Genisage Holdings Limited全資擁有Genisage Tech Inc.。Genisage Holdings Limited的全部權益透過張先生(作為財產授予人)為其本身及家人的利益而成立的信託持有。RongXing Trust(由張先生及兩名僱員管理)全資擁有GeniAI Tech Ltd.。該等股份乃用以激勵高級管理層、僱員及其他經驗豐富的人員，鼓勵彼等為本公司作出貢獻。詳情請參閱「與控股股東的關係」。
- (2) 柏林森先生的權益透過其全資擁有的LSBAI TECHNOLOGY INC.持有。
- (3) 高瓴透過HH BR-I Holdings Limited及HH BR-III Holdings Limited持有權益。天津高瓴天成企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)全資擁有HH BR-I Holdings Limited。天津高瓴致遠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)全資擁有HH BR-III Holdings Limited。天津高瓴天成企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)及天津高瓴致遠企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為珠海高瓴天成投資管理有限公司。
- (4) 國新基金透過CRF Summit Investment Limited及Waterdrop Investment Limited持有權益。天津晟華天禧企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有CRF Summit Investment Limited及天津眾合天禧企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有Waterdrop Investment Limited，而新疆國新股權投資管理有限公司為天津晟華天禧企業管理合夥企業(有限合夥)及天津眾合天禧企業管理合夥企業(有限合夥)的唯一管理公司。國新科創基金管理有限公司全資擁有新疆國新股權投資管理有限公司，而中國國新基金管理有限公司為國新科創基金管理有限公司最大單一股東。中國國新控股有限責任公司全資擁有中國國新基金管理有限公司。
- (5) 其他[編纂]前投資者指所有[編纂]前投資者，惟不包括上文附註(3)及(4)所識別者。
- (6) 該等股份將於上市時計入[編纂]。
- (7) 有關境內控股公司的股東詳情，請參閱「合約安排」。
- (8) 境內控股公司附屬公司包括以下全資附屬公司：百融至信(北京)徵信有限公司、廣州數融互聯網小額貸款有限公司、百融(貴陽)金融信息服務有限公司、上海保築信息科技有限公司、深圳數趣信息科技有限公司、深圳百融博瑞信息科技有限公司、百融睿誠信息科技有限公司、河北雄安百融科技有限公司及北京榮達天下信息科技有限公司。北京榮達天下信息科技有限公司為百融智享(深圳)科技有限公司的唯一股東。
- (9) 黎明其餘股東為亞投匯金(北京)資產管理有限公司、共青城天保投資合夥企業(有限合夥)及北京聖德嘉輝投資有限公司(均為獨立第三方)，分別擁有21.60%、10.00%及5.40%權益。山東日月保盒信息科技有限公司為黎明的全資附屬公司。

歷史、重組及公司架構

緊隨[編纂]後的公司架構

以下簡圖說明緊隨股份重新分類及重新指定、股份拆細及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及並無根據股份計劃發行股份)本集團的公司及股權架構：



附註(1)至(9)請參閱上頁：

(10) 緊隨[編纂]完成後，本公司將以兩類股份(A類股份及B類股份)維持不同投票權架構。因此，[編纂]完成後，所有權百分比並不反映股東投票權。除保留事項外，張先生可行使合計約[編纂]%的投票權。詳情請參閱「股本—不同投票權架構」。