

此乃要件 請即處理

閣下如對本通函的任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓所有名下第七大道控股有限公司之股份，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他註冊證券商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



第七大道
7ROAD.COM

7Road Holdings Limited 第七大道控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司) (股份代號：797)

有關建議出售 目標公司49%股權的主要交易；及 股東特別大會通告

本公司財務顧問



本封頁所用之詞彙與本通函所界定者具有相同涵義。

本公司謹定於二零二二年五月二十三日(星期一)上午十一時假座中國深圳市寶安區留芳路6號庭威產業園1-A棟4樓本公司會議室召開股東特別大會，召開大會的通告載於本通函第69至71頁。無論閣下能否出席股東特別大會，務請按隨附的代表委任表格上印備的指示填妥代表委任表格，並盡快交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，惟無論如何不得遲於股東特別大會指定舉行時間48小時前(即不遲於二零二二年五月二十一日(星期六)上午十一時)。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。

股東特別大會的預防措施

本公司將於股東特別大會上實施以下預防措施，以遏止及控制新型冠狀病毒(COVID-19)的傳播：

- 每位股東或委任代表於場地入口處必須進行強制體溫檢測；
- 每位股東或委任代表在整個會議期間都必須戴上外科口罩；
- 恕不供應茶點；及
- 恕不分發紀念品。

任何未遵守預防措施的人士可能被拒絕進入股東特別大會會場。本公司謹此提醒全體股東無需親自出席股東特別大會進行投票。股東可委任股東特別大會主席作為彼等的受委代表於股東特別大會上就決議案進行投票，而無需親自出席股東特別大會。

二零二二年四月二十九日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件.....	5
附錄一 — 本集團財務資料.....	22
附錄二 — 一般資料.....	25
附錄三 — 估值諮詢報告.....	36
股東特別大會通告.....	69

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「世紀華通」	指	浙江世紀華通集團股份有限公司，一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：002602)
「本公司」	指	第七大道控股有限公司，一家於二零一七年九月六日根據開曼群島法例註冊成立的有限公司，其股份於二零一八年七月十八日在聯交所主板上市(股份代號：797)
「交割」	指	出售事項的交割，並具有「交割」項下所賦予的涵義
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「代價」	指	買方就出售事項應付予賣方的代價人民幣359.66百萬元(可予調整)，即股權轉讓協議項下總代價人民幣433.16百萬元扣除末期股息後的金額
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	賣方根據股權轉讓協議向買方出售目標公司49%股權
「股東特別大會」	指	本公司將召開的股東特別大會，以考慮並酌情批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易

釋 義

「股權轉讓協議」	指	日期為二零二二年四月三日的股權轉讓協議，內容有關轉讓目標公司49%股權
「末期股息」	指	賣方自目標公司收取截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的末期股息，金額為人民幣73.5百萬元
「本集團」	指	本公司及其所有附屬公司以及財務業績已根據合約安排合併及入賬列作本公司附屬公司的公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前期間而言，指該等附屬公司或其前身(視情況而定)所經營的業務
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「霍爾果斯第七大道」	指	霍爾果斯第七大道網絡科技有限公司，一家於二零一五年十一月二十七日根據中國法律成立的有限公司
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士的第三方及彼等的最終實益擁有人
「獨立估值師」	指	山東正源和信資產評估有限公司，一名獨立專業估值師，獲委任負責評估目標公司100%股權於二零二一年十二月三十一日的估值

釋 義

「最後實際可行日期」	指	二零二二年四月二十七日，即本通函付印前確定本通函所包含的若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「買方」	指	紹興上虞賽赫股權投資有限公司，一家根據中國法律成立的公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「深圳第七大道」	指	深圳第七大道科技有限公司，一家於二零零八年一月二十二日根據中國法律成立的有限公司
「深圳千奇」	指	深圳千奇網絡科技有限公司，一家於二零一三年十一月二十八日根據中國法律成立的有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

釋 義

「目標公司」	指	無錫手心網絡科技有限公司，一家根據中國法律成立的公司，於最後實際可行日期分別由賣方及買方擁有49%及51%
「賣方」	指	上海辛辣網絡科技有限公司，一家根據中國法律成立的公司，於最後實際可行日期，為本公司全資附屬公司
「%」	指	百分比



第七大道
7ROAD.COM

7Road Holdings Limited
第七大道控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：797)

執行董事：

孟書奇先生(主席)

李正全先生

楊成先生

註冊辦事處：

Sertus Chambers, Governors Square

Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue

P.O. Box 2547

Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands

獨立非執行董事：

薛雋先生

勵青怡女士

呂志豪先生

香港主要營業地點：

香港灣仔

皇后大道東248號

大新金融中心40樓

敬啟者：

有關建議出售
目標公司49%股權的主要交易；及
股東特別大會通告

緒言

茲提述本公司日期為二零二二年四月三日有關出售事項的公告。

董事會函件

於二零二二年四月三日，賣方與買方訂立股權轉讓協議，據此，賣方有條件同意出售、而買方有條件同意收購目標公司49%股權，代價為人民幣359.66百萬元(可予調整)。

本通函旨在向股東提供(其中包括)(i)出售事項的進一步詳情；(ii)上市規則規定的其他資料；及(iii)股東特別大會通告。

股權轉讓協議

股權轉讓協議主要條款載列如下。

日期

二零二二年四月三日

訂約方

- (i) 賣方；及
- (ii) 買方

將予出售資產

根據股權轉讓協議，賣方有條件同意出售、而買方有條件同意收購目標公司49%股權。

代價及付款條款

於最後實際可行日期，買方已向賣方支付金額為人民幣100百萬元的意向金(「意向金」)，且賣方已收取由目標公司支付的金額為人民幣73.5百萬元的末期股息。

根據股權轉讓協議，人民幣359.66百萬元的代價(可予調整)將由買方以現金方式結算，具體如下：

- (i) 買方應在股權轉讓協議簽訂後15個營業日內向賣方支付人民幣244,800,000元(包括已支付予賣方的意向金)(「第一期付款」)；

董事會函件

- (ii) 買方須根據股權轉讓協議於所有先決條件獲達成後15個營業日內向賣方支付人民幣62,460,000元(可予調整)(「第二期付款」)；及
- (iii) 買方須於向中國國家市場監督管理總局完成就出售事項的相關備案程序當日後15個營業日內向賣方支付人民幣52,400,000元。

調整

第二期付款的金額將扣減於交割前應付予賣方的任何其他股息(如有)。

代價基準

代價由賣方與買方經公平磋商並按正常商業條款釐定，並參考(其中包括)(i)獨立估值師根據市場法就於基準日(即二零二一年十二月三十一日)的目標公司100%股權編製載於本通函附錄三的估值諮詢報告(「估值諮詢報告」)，金額約為人民幣884百萬元(「估值」)；(ii)目標公司的過往財務表現，包括其截至二零二一年十二月三十一日止年度的除稅後淨利潤較二零二零年同期有所改善，以及目標公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的經調整淨利潤，乃採用可資比較公司(「可資比較公司」)的經調整市盈率达致估值，有關詳情載於下文及估值諮詢報告；(iii)賣方已收取的末期股息；及(iv)本通函「出售事項的理由及裨益」一節所述本集團於交割後將獲得的裨益。

基於以上所述，董事認為代價公平合理，且符合本公司及股東整體利益。

經獨立估值師確認，估值乃按以下基準進行：

估值方法

於釐定評估值時，獨立估值師已考慮中國使用的三種典型估值方法，即市場法、收益法及資產基礎法，並認為市場法比收益法或資產基礎法更適合用於對目標公司進

行估值，原因是(i)收益法需要可靠的未來現金流量，而目標公司不具備這點；及(ii)資產基礎法不能反映運營模式、研發能力、客戶關係等不可辨認無形資產的價值，而這是對遊戲公司進行估值的重要因素。

市場法根據可資比較上市公司或可資比較交易案例來釐定相關資產價值。鑑於網絡遊戲行業上市公司眾多，且上市公司的此類財務資料易於獲取(例如通過Wind Info等財務數據庫)，獨立估值師認為，基於可資比較上市公司對目標公司進行估值更合適。此外，與出售事項性質相近的交易資料並不容易獲得，因此並未採用基於可資比較交易案例對目標公司進行估值。

在這種情況下，獨立估值師使用根據公開披露的財務資料計算的可資比較公司的經調整市盈率釐定目標公司的公允價值，並將流動性折讓納入考慮，原因是目標公司為非上市公司。

假設

於釐定估值時，採用以下一般及特殊假設：

1. 估值的所有資產均處於交易過程中；
2. 估值的所有資產均已在市場公開交易，與資產相關的市場信息為公開及充分，使交易各方能夠充分了解資產的用途和功能及其交易價格；
3. 估值的所有資產將根據其當前用途、使用方式、規模、頻率和市場環境繼續使用；
4. 國家現行宏觀經濟、金融和產業政策並無重大變化；
5. 在可預見的未來，目標公司經營所在的社會及經濟環境或目標公司實施的稅收政策不會發生重大變化；

董事會函件

6. 目標公司管理團隊勤勉盡責，核心人員不會發生重大變動。目標公司在可預見的未來將按照現有經營及管理模式持續經營；
7. 目標公司的生產及經營場所不會發生重大變化；及
8. 在可預見的未來，目標公司的主要收入和成本來源以及經營戰略不會發生重大變化，而未來管理層、經營戰略或商業環境可能發生的變化所導致主要業務變化的損益不在考慮之列。

於基準日可資比較公司的倍數

可資比較公司乃根據業務性質的相似性選擇。在選擇可資比較公司時，獨立估值師採用以下選擇標準：

1. 鑑於目標公司的業務及客戶均位於中國大陸，故選擇在中國認可證券交易所上市且僅從事遊戲行業的公司；
2. 在相關證券交易所被列為「特別處理」¹的公司被排除在外；及
3. 市盈率為負數或市盈率遠高於行業常態（即市盈率高於30）的公司被排除在外。

¹ 「特別處理」指因財務狀況異常或其他異常情況而被中國相關證券交易所按照適用上市規則給予特別處理的上市公司。

董事會函件

根據上述甄選準則，五家公司(即可資比較公司)獲選並詳列如下。下表載列各可資比較公司的母公司應佔淨利潤、市值、市盈率倍數、相關調整系數及經調整市盈率倍數：

可資比較公司	股票代號	母公司應佔		市盈率 ⁽³⁾	調整系數 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	經調整市盈率
		淨利潤 (約人民幣 百萬元) ⁽¹⁾	市值 (約人民幣 百萬元) ⁽²⁾			
愷英網絡股份有限公司	SZ.002517	514.98	11,601.42	22.53	0.5346	12.0
崑崙萬維科技股份有限公司	SZ.300418	3,063.29	26,499.33	8.65	0.5665	4.9
巨人網絡集團股份有限公司	SZ.002558	1,065.69	22,193.28	20.83	0.5792	12.1
杭州電魂網絡科技股份有限 公司	SH.603258	370.20	7,125.41	19.25	0.6348	12.2
廈門吉比特網絡技術股份有限 公司	SH.603444	1,457.22	27,592.79	18.94	0.4717	8.9

附註：

1. 為截至二零二一年九月三十日止十二個月期間可資比較公司的母公司應佔淨利潤，資料來自Wind Info數據庫。
2. 為可資比較公司的市值，按可資比較公司於二零二一年十二月三十一日的總股本乘以其二零二一年十二月的月平均交易價計算得出。總股本及每月平均交易價的資料來自Wind Info數據庫。
3. 市盈率倍數按可資比較公司市值除以母公司應佔淨利潤計算。
4. 調整系數按財務指標調整系數乘以規模指標調整系數計算，詳見本通函附錄三。
5. 截至估值基準日，目標公司的經營收入主要來自其現有遊戲《盟重英雄》。相比之下，可資比較公司的公司規模較目標公司大，經營收入更高，開發的產品線更多，因此可以享受更佳的規模經濟效益。因此，由於目標公司與可資比較公司在公司規模和經營收入方面存在較大差異，故

董事會函件

計算規模指標調整系數。規模指標調整系數是採用常用的規模調整模型(即自然對數模型)，經參考目標公司和可資比較公司的收入，以及由獨立估值師經綜合考慮相關公司的行業及公司規模釐定的參數後，以評分制釐定。

基於上文，就估值而言，以可資比較公司的經調整市盈率倍數的平均值計算，得出市盈率倍數為10.0。

獨立估值師使用市盈率進行市場可比分析，原因如下：

1. 遊戲行業公司屬於輕資產業務，收入主要與公司的人員、技術和市場開發相關。由於遊戲行業的公司對固定資產和無形資產的投資普遍較少，因此債務融資規模受到限制，資產負債率較低。此外，市場折舊、攤銷政策及財務成本的影響亦有限。因此，基於EV/EBIT或EV/EBITDA比率分析可資比較公司被視為不合適；及
2. 在選擇可資比較公司並評估其各自財務資料後，獨立估值師認為可資比較公司的價值與母公司應佔淨利潤之間的相關性遠高於母公司應佔收入或權益。因此，基於市盈率分析可資比較公司較使用市淨率或市銷率更為合適。

經評估上文「估值方法」一段載列之決定估值方式的因素後，董事認為相對於收益法或資產基礎法，市場法是就釐定代價而言呈現目標公司的真實及公平價值的合適方法，原因如下：

1. 收益法量化和釐定資產整體預期盈利能力的現值，重點關注企業的預期整體盈利能力。由於目標公司的新遊戲項目仍在開發中，既無法保證未來現金流量，也無法保證盈利能力，因此收益法並非理想的估值方法；及

董事會函件

2. 資產基礎法根據企業的資產和負債來釐定標的公司的價值，較適用於重資產的公司。由於遊戲行業的公司一般屬於輕資產業務，而資產基礎法未有充分考慮不可辨認無形資產的價值，因此並不適合遊戲公司。

此外，估值由獨立估值師進行，其為合資格且具聲望的獨立估值師。

經考慮上述事項後，董事認為估值以及為編製估值所採用的方法、假設及篩選可資比較公司的準則屬公平合理。

有關估值諮詢報告的進一步詳情，請參閱本通函附錄三。

先決條件

交割須待以下條件獲達成後方可作實，其中包括：

- (a) 買方及賣方各自作出的保證及聲明於股權轉讓協議日期及交割日期仍屬真實準確且並無誤導成分；
- (b) 目標公司的業務、運營、資產及財務狀況自股權轉讓協議日期起至交割日期止概無發生任何重大不利變化；
- (c) 簽署股權轉讓協議及必要的交易文件；及
- (d) 買方及賣方各自己獲得有關出售事項的內部批准，且該批准直至交割時依然生效。

倘股權轉讓協議的先決條件未能於簽署股權轉讓協議後第60個營業日前獲悉數達成，除非獲訂約雙方豁免或延長，否則買方將有權單方面以書面通知終止股權轉讓協議。

董事會函件

除上文條件(a)及(b)外，其餘先決條件不可豁免。倘發生任何事情或事件導致條件(a)及／或(b)未獲滿足或未達成，訂約方有意進行進一步討論及磋商，而訂約方須視乎實際情況釐定該等條件是否可獲豁免。條件(d)提述有關出售事項的內部批准包括本公司於股東特別大會上尋求股東批准。於最後實際可行日期，僅條件(c)已達成。

交割

除非訂約雙方另有書面協定，否則交割將於股權轉讓協議先決條件獲悉數達成後及賣方收到第二期付款後落實。

彌償保證

倘任何訂約方違反其於股權轉讓協議項下的責任，或任何訂約方提供的任何聲明或保證在任何重大方面不真實、不準確、不完整或具誤導性，倘於收到非違約方就有關違約發出的書面通知且違約方並無於書面通知後10天內糾正有關違約，則違約方須承擔非違約方因有關違約而產生的所有實際及直接損失(包括但不限於利潤損失、專業費用及訴訟費)。

終止

倘於交割前任何時間發生以下任何一項事件，買方可透過向賣方發出書面通知即時終止股權轉讓協議：

- (a) 目標公司發生了重大不利變化；
- (b) 賣方提供的任何聲明或保證於任何重大方面屬不真實、不準確、不完整或具誤導性；
- (c) 賣方於股權轉讓協議項下的任何責任或承諾於任何重大方面未獲妥善達成、遵守或履行；或
- (d) 政府部門或監管機構頒佈可能對出售事項造成重大影響的任何命令、決定、判決或其他裁決。

董事會函件

倘上文「先決條件」一段所詳述的股權轉讓協議的先決條件因賣方的過失而未能於簽署股權轉讓協議後第60個營業日前獲全面達成，則買方將有權要求賣方就第一期付款的金額按單利年利率8%支付款項，其將自收取第一期付款日期起計算。董事認為，買方有權單方面申索損害賠償的權利屬公平合理，乃由於其乃由訂約方經考慮股權轉讓協議的整體條款後經公平磋商訂立，且(i)買方已於簽署股權轉讓協議前支付意向金；及(ii)第一期付款佔代價的大部分(佔代價約68%)，須由買方於簽署股權轉讓協議後15個營業日內支付。另一方面，倘買方違反上文「彌償保證」一段所詳述的任何事項，賣方可根據一般彌償保證條款起訴索償。

倘股權轉讓協議被終止，各訂約方根據股權轉讓協議的權利及義務將立即終止，且訂約雙方同意將彼等各自的狀況恢復至訂立股權轉讓協議前。

訂約方資料

本集團及賣方

本集團主要從事遊戲研發、運營及發行以及提供雲計算服務及其他雲相關服務。

賣方為本公司全資附屬公司，主要從事網絡遊戲開發、推廣及管理。

買方

買方為世紀華通的間接全資附屬公司，世紀華通為深圳證券交易所上市公司(股票代碼：002602)，是一家中國大型遊戲公司，主要從事網絡遊戲業務及汽車零部件及配件系統生產及銷售。買方主要從事股權投資管理。於最後實際可行日期，買方持有目標公司51%股權，並為目標公司之控股公司。

董事會函件

於最後實際可行日期，根據世紀華通的公開資料，概無股東於世紀華通已發行股本中擁有超過30%權益。

此外，現有股東Shengqu Technology Korean Limited、DianDian Interactive Holding及Actoz Soft Hong Kong Limited合共直接擁有已發行股份約9.97%權益，彼等分別各自由世紀華通間接控制。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於最後實際可行日期，除上述披露者外，買方、世紀華通及其公開披露的最終主要實益擁有人各自為獨立第三方。

目標公司

目標公司為於二零一九年五月十三日在中國成立的有限責任公司，主要從事網絡遊戲研發。於最後實際可行日期，目標公司由賣方及買方分別擁有49%和51%。

賣方於二零二一年一月向無錫致起企業管理合夥企業(有限合夥)(「無錫致起」)收購目標公司的49%股權，原收購成本為人民幣73.5百萬元。無錫致起當時由其普通合夥人劉欣控制。無錫致起的有限合夥人為民權縣酷炫信息技術合夥企業(有限合夥)，其分別由劉欣及黃戟(作為普通合夥人及有限合夥人)擁有10%及90%。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於最後實際可行日期，無錫致起、其普通合夥人、其有限合夥人及彼等各自的最終實益擁有人(如有)均為獨立第三方，且與買方、世紀華通及其公開披露的最終主要實益擁有人並無關連。

董事會函件

目標公司於本集團財務報表中作為本公司的聯營公司入賬。以下為目標公司截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度的未經審核財務資訊摘要。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	122,536	47,740
除稅後利潤	134,607	35,562

目標公司於二零二一年十二月三十一日的未經審核資產淨值約為人民幣168.19百萬元。

出售事項的財務影響及所得款項擬定用途

出售事項的代價為人民幣359.66百萬元(可予調整)，而本集團於二零二一年十二月三十一日所持有目標公司權益的經審核賬面值約為人民幣128.35百萬元，已收取由目標公司支付的末期股息人民幣73.5百萬元後，本集團持有目標集團權益的賬面值約為人民幣54.85百萬元。因此，假設交割已完成，本集團預期將自出售事項錄得收益(扣除稅項及開支前)不超過人民幣304.81百萬元，即根據股權轉讓協議收取的出售事項代價與本集團於收取由目標公司支付的末期股息後持有目標公司權益的賬面值之間的差額。股東應注意，本公司將錄得的出售事項的實際收益將取決於本集團於交割日所持有目標公司權益的賬面值，因此可能與上述金額有所不同。此外，假設交割已完成，因出售事項本集團的資產總值將增加約人民幣304.81百萬元，本集團持有目標公司權益的賬面值約為人民幣54.85百萬元處置後本集團現金及現金等價物增加人民幣359.66百萬元。

於交割後，本公司將不再持有目標公司之任何權益，而目標公司將不再作為本公司之聯營公司入賬。

董事會函件

出售事項所得款項淨額(經扣除交易成本及專業費用以及考慮到對代價任何進一步的調整後)將約為人民幣358.59百萬元。本集團擬將出售事項所得款項淨額，其中(i)約人民幣200.00百萬元用於本集團的一般營運資金用途，包括但不限於遊戲業務運營研發等及雲業務拓展等，金額預期將於二零二三年年底悉數動用；及(ii)約人民幣158.59百萬元用於投資於有增長潛力的項目，金額預期將於二零二二年年底悉數動用。

本集團擬投資於本集團能夠最大化預期回報的項目，而本集團投資重點的主要領域一般將包括：

- *就遊戲行業而言* — 擁有強大研發能力及有待進一步開發的遊戲項目儲備的公司，本公司可與該等公司共同開發及發行遊戲；及
- *就雲行業而言* — 雲產業鏈上有潛力與本集團的雲業務產生業務協同效應的上下游公司。

除下文所披露者外，於最後實際可行日期，董事並無物色到任何其他收購目標或有任何具體投資計劃。因此，預期投資時間表將視乎目標公司當時的性質及實際財務狀況以及市況而定。

於最後實際可行日期，本集團已訂立下列不具法律約束力文件：

- 本集團訂立一份不具法律約束力的意向書，以投資於一間主要從事先進矽片研發及製造的公司不超過3%的股權，據此，訂約方並無就可能投資事項訂立正式協議(「可能投資事項」)。目標公司為中國國內領先的大型半導體矽片製造商，目前正考慮將其股份於認可證券交易所上市，其產品廣泛用於生產存儲芯片、中央處理器(CPU)、圖像處理器(GPU)及各種半導體元件。董事認為，鑒於可能投資事項定位為本集團雲業務的上游公司，其具有與本集團產生業務協同效應及為本集團產生穩健回報的潛力。倘訂立正式協議，預期本

董事會函件

集團於可能投資事項的最高投資金額將不超過人民幣400百萬元。鑒於尚未訂立正式協議，本公司並無有關可能投資事項的預期投資時間表，其將視乎目標公司當時的性質及實際財務狀況以及市況而定；及

- 本集團訂立不具法律約束力的意向書，以收購一間主要從事網絡遊戲開發及發行的公司不多於12%的股權，據此，訂約方並無就可能收購事項（「可能收購事項」）訂立正式協議。目標公司於網絡遊戲研發及營運方面擁有豐富經驗。其亦經營有關大型模擬遊戲的多個成功產品。董事認為，鑒於可能收購事項將使本集團能夠收購一間擁有與本集團遊戲業務相關的成熟團隊的公司的權益，其具有與本集團產生業務協同效應並為本集團產生穩健回報的潛力。倘訂立正式協議，預期本集團可能收購事項的最高代價將不超過人民幣144百萬元。鑒於尚未訂立正式協議，本公司並無有關可能收購事項的預期投資時間表，其將視乎目標公司當時的性質及實際財務狀況以及市況而定。

出售事項的理由及裨益

正如本公司二零二一年年報所披露，作為本集團為股東創造更佳回報的發展戰略一部分，本集團擬繼續尋求投資及發展機會。

目標公司是中國領先的移動端網游研發公司，專門從事大型即時角色扮演手機遊戲的研發。一般而言，遊戲營運產生的收益將傾向於快速增長，並於推出後的遊戲生命週期的初始階段達到高峰，此後，其將維持平穩，並自成熟期開始逐漸下滑。本集團於二零二一年在其一款遊戲發行的初始階段投資於目標公司，該遊戲獲得正面市場反應並產生即時回報。董事注意到目標公司目前正在開發新遊戲《復古傳奇火龍版》，以及其現有遊戲《盟重英雄》的多個新版本。然而，當中存在以下不確定性：(i)此類新遊戲能否在計劃時間內成功開發及推出；(ii)將與遊戲發行商就該等新遊戲訂立的合作協

董事會函件

議的商業條款是否有利；及(iii)該等新遊戲推出後將能否帶來預期數量的遊戲玩家。此外，目標公司的遊戲類型目前相當集中，這可能會影響其短期盈利能力，原因是目標公司可能會產生更多的研發成本以使其遊戲產品種類多樣化。所有這些都可能對目標公司的潛在投資回報產生負面影響。鑒於目標公司自本集團投資以來，已經產生良好的回報，且綜合考慮到遊戲的生命週期及投資回報週期的裨益及風險(包括但不限於本集團就其投資將收取的回報及與日後推出的新遊戲及現有遊戲多個新版本的市場反應相關的不確定因素)，出售事項將使本集團於目標公司的投資獲得較大的即時回報，並提升本集團的整體現金狀況，獲得額外資金用於日常運營或投資於有增長潛力項目。

於最後實際可行日期，本公司並無計劃或訂立任何備忘錄或協議以進一步出售其任何現有業務。

基於以上所述，董事認為，股權轉讓協議擬進行的出售事項按正常商業條款進行，股權轉讓協議條款公平合理，符合本公司及股東整體利益。

上市規則的影響

由於有關出售事項的其中一個適用百分比率(定義見上市規則)超過25%但低於75%，根據上市規則第14章，出售事項構成本公司的主要交易，因此須遵守申報、公告及股東批准的規定。

一般事項

本公司將召開並舉行股東特別大會，以考慮並酌情批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易。

根據上市規則，於建議交易中擁有重大權益的任何股東及其緊密聯繫人須於股東大會上就批准交易的決議案放棄投票。於最後實際可行日期，Shengqu Technology Korean Limited、DianDian Interactive Holding及Actoz Soft Hong Kong Limited合共直接擁有已發行股份約9.97%權益，彼等分別各自由世紀華通間接控制。因此，Shengqu Technology

董事會函件

Korean Limited、DianDian Interactive Holding及Actoz Soft Hong Kong Limited各自需要在股東特別大會上對決議案放棄投票。除上述者外，於最後實際可行日期，由於概無其他股東於股權轉讓協議項下擬進行交易中擁有重大權益，故概無其他股東須於股東特別大會上就批准股權轉讓協議及其項下擬進行交易之建議普通決議案放棄投票。

暫停辦理股份過戶登記手續

於二零二二年五月二十三日(星期一)名列本公司股東名冊的股東將符合資格出席股東特別大會並於會上投票。為確定出席股東特別大會並於會上投票之權利，本公司將於二零二二年五月十八日(星期三)至二零二二年五月二十三日(星期一)(包括首尾兩日)暫停股份過戶登記，於有關期間內將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須不遲於二零二二年五月十七日(星期二)下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

股東特別大會通告

股東特別大會通告載於本通函第69至71頁，會上將向股東提出一項普通決議案，以考慮及批准(其中包括)出售事項及其項下擬進行交易。

代表委任表格

隨函附奉股東特別大會適用的代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.7road.com。無論閣下能否或會否出席股東特別大會，務請盡快按隨附的代表委任表格上印列的指示將該表格填妥，並交回本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，惟無論如何須於股東特別大會或其任何續會的指定舉行時間48小時前(即不遲於二零二二年五月二十一日(星期六)上午十一時)送回。閣下填妥及交回代表委任表格後，屆時仍可依願親身出席股東特別大會或其任何續會，並於會上投票。

董事會函件

以投票方式進行表決

根據上市規則第13.39(4)條及組織章程細則第72條，除股東特別大會主席真誠作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東於股東大會上的任何表決必須以投票方式進行。因此，股東特別大會通告所載將於股東特別大會上提呈表決的決議案須以投票方式表決。

於投票中，每名親身或委託代理人出席之股東(或如股東為公司，則為其正式授權之代表)可就有關股份於股東名冊內以其名義登記之每股股份投一票。有權投多於一票之股東毋須使用其所有股數或以相同方式使用其所有投票權。

推薦建議

董事認為，股權轉讓協議條款公平合理，出售事項符合本公司及股東的整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將在股東特別大會上提出有關出售事項及其項下擬進行交易的決議。

務請閣下垂注本通函各附錄所載列的資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
第七大道控股有限公司
主席
孟書奇

二零二二年四月二十九日

1. 財務摘要

本集團截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個財政年度各年的財務資料已於以下文件披露，有關文件已在聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司(www.7road.com)網站上刊發：

- (i) 本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度年報(第56至152頁)
(https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0630/2020063001519_c.pdf)；
- (ii) 本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度年報(第62至166頁)
(https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0909/2021090901204_c.pdf)；及
- (iii) 本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度年報(第93至253頁)
(https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0325/2022032500494_c.pdf)

2. 債務聲明

於二零二二年二月二十八日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團有無抵押銀行借款約人民幣10.0百萬元及租賃負債約人民幣57.8百萬元。銀行借款為無抵押但由本公司董事擔保。

除上文所述及集團內成員公司間之負債外，於二零二二年二月二十八日營業時間結束時，本集團並無任何已發行之尚未贖回債務證券，以及法定或另行增設但未發行之有期貸款、銀行透支及貸款、其他貸款或其他類似之債務、承兌負債或承兌信貸、債權證、按揭、押記、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

董事會已確認，除本通函所披露外，自二零二二年二月二十八日以來，本集團負債或或然負債概無任何重大變化。

3. 本集團營運資金

董事經盡職及審慎查詢後認為，經考慮本集團目前可動用財務資源(包括內部產生的資金、目前可動用融資)，以及在沒有不可預見的情況下，本集團具備足夠營運

資金以應付自本通函日期起至少未來十二個月的正常業務。本公司已遵從上市規則第14.66(12)條規定自其核數師獲得相關確認。

4. 重大不利變動

董事確認，彼等不知悉自二零二一年十二月三十一日(即本集團最近公佈經審核綜合財務報表的編製日期)至最後實際可行日期，本集團財務狀況有任何重大不利變動。

5. 本集團的財務及貿易前景

本集團主要從事遊戲研發、運營及發佈以及提供雲計算服務及其他雲相關服務。

誠如本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報所披露，本集團錄得收益約人民幣420.5百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度減少約0.9%，主要由於本集團遊戲收益略有減少，同時截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團新開展的雲業務帶來的收益增加所致。此外，本公司擁有人應佔利潤約為人民幣94.2百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度增加約15.9%，主要由於截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團應佔目標公司的利潤貢獻所致。

本集團現有業務的業務策略及貿易前景載列如下：

遊戲業務

本集團將繼續提升遊戲質量，致力打造高質量的遊戲產品。本集團將充分發揮現有知識產權(「IP」)的價值及多年遊戲開發積累的經驗，形成涵蓋自有原創、動漫改編及國產授權的多元化IP產品線，不斷拓展題材及開發不同品類的新遊戲，以豐富本集團的產品組合。本集團分析最受用戶喜愛和產生最多收益的遊戲玩法，優化功能和規則細節以提升遊戲品質，並積極探索多元化的遊戲行業內收入來源，以增加本集團的收益及提升業績。

此外，本集團在戰略佈局上除深耕國內及全球市場外，將繼續著眼全球化佈局。本集團將尋找合適的策略投資機會，藉此積極尋找精英研發團隊及潛在的爆款遊戲，期待通過遊戲代理及投資併購等模式為本集團輸送優質產品，鞏固及整合上下游產業鏈，提升本集團的行業地位。

雲業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，在我們目前的主要遊戲業務之外，本集團開始提供雲計算服務及其他雲相關服務，作為本集團的新業務活動，以多元化其收入來源及為股東創造更好的回報。

隨著目前中國信息科技的迅猛發展及對信息數據的巨大需求，雲計算及其他雲相關服務的需求將於可見未來持續快速增長。因此，本集團在未來將繼續於雲相關行業尋求投資及發展機會以擴大其現有業務。

1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則刊載，旨在提供有關本公司的資料，董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本通函所載資料於各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，以致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

2. 董事於本集團的權益

於最後實際可行日期，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的相關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)；或(b)須記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益或淡倉；或(c)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司的權益

董事姓名	身份／權益性質	所持股份或 相關股份數目 ⁽²⁾	佔已發行股本 概約百分比 ⁽¹⁾
孟書奇先生 ⁽³⁾⁽⁴⁾	於受控法團的權益	528,854,000	19.20%

附註：

- (1) 該計算乃根據於最後實際可行日期總數為2,753,200,000的已發行股份計算。
- (2) 所述權益均為好倉。
- (3) 429,922,000股股份以Ben 7Road Holdings Limited名義登記，該公司的已發行股本由孟書奇先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，孟書奇先生被視為在Ben 7Road Holdings Limited持有的所有股份中擁有權益。

- (4) 98,932,000股股份以7Road Elite Holdings Limited的名義登記，其已發行股本由Ben 7Road Holdings Limited全資擁有。Ben 7Road Holdings Limited由孟書奇先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，孟書奇先生及Ben 7Road Holdings Limited各自被視為在7Road Elite Holdings Limited所持有的所有股份中擁有權益。

於本集團其他成員公司權益

董事姓名	本集團其他成員 公司名稱	身份／ 權益性質	佔已發行股本 概約百分比 ⁽¹⁾
孟書奇先生	深圳第七大道 ⁽²⁾	實益擁有人	21.50%
	深圳千奇 ⁽²⁾	於受控法團的權益	21.50%
	霍爾果斯第七大道 ⁽²⁾	於受控法團的權益	21.50%

附註：

- (1) 所述權益均為好倉。
- (2) 深圳第七大道、深圳千奇及霍爾果斯第七大道各自因本集團訂立的若干合約安排而作為本公司的附屬公司入賬。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份，相關股份或債權證中擁有(a)須記入本公司按照證券及期貨條例第352條須備存之登記冊的權益或淡倉；(b)須根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉；或(c)須按證券及期貨條例第XV部第7和第8分部的規定通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

3. 本公司主要股東

據董事所知，於最後實際可行日期，以下人士(本公司董事及行政總裁除外)或法團於本公司的股份或相關股份中擁有(a)本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的

登記冊所記錄的權益或淡倉；或(b)根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉如下：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	所持股份或 相關股份數目 ⁽²⁾	佔已發行股本 概約百分比 ⁽¹⁾
Baohu Holdings Limited	實益擁有人 ⁽³⁾	352,714,000	12.81%
上海鈞虎投資管理中心 (有限合夥)	於受控法團的權益 ⁽³⁾	352,714,000	12.81%
上海鈞樸投資管理有限公司	於受控法團的權益 ⁽³⁾	353,586,000	12.84%
寧波浩初投資管理有限公司	於受控法團的權益 ⁽³⁾	353,586,000	12.84%
周皓先生	於受控法團的權益 ⁽³⁾	353,586,000	12.84%
Shengqu Technology Korean Limited	實益擁有人 ⁽⁴⁾	51,902,000	1.89%
	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	88,764,000	3.22%
世紀華通	於受控法團的權益 ⁽⁴⁾	274,366,000	9.97%
Shangyulongcheng Holdings Limited	實益擁有人 ⁽⁵⁾	174,410,000	6.33%
紹興上虞龍誠股權投資合夥 企業(有限合夥)	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	174,410,000	6.33%

股東名稱／姓名	身份／權益性質	所持股份或 相關股份數目 ⁽²⁾	佔已發行股本 概約百分比 ⁽¹⁾
浙江龍信股權投資管理 有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	174,410,000	6.33%
臥龍控股集團有限公司	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	174,410,000	6.33%
陳建成先生	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	174,410,000	6.33%
陳焉妮女士	於受控法團的權益 ⁽⁵⁾	174,410,000	6.33%
Ben 7Road Holdings Limited	實益擁有人 ⁽⁶⁾	429,922,000	15.62%
	於受控法團的權益 ⁽⁶⁾	98,932,000	3.59%
World 7Road Holdings Limited	實益擁有人 ⁽⁷⁾	331,130,000	12.03%
	於受控法團的權益 ⁽⁷⁾	80,000,000	2.91%
胡敏先生	於受控法團的權益 ⁽⁷⁾	411,130,000	14.93%
Songshuxing Holdings Limited	實益擁有人 ⁽⁸⁾	189,936,000	6.89%
宋書星先生	於受控法團的權益 ⁽⁸⁾	189,936,000	6.89%

附註：

(1) 該計算乃根據於最後實際可行日期總數為2,753,200,000的已發行股份作出。

(2) 所述權益均為好倉。

- (3) 352,714,000股股份登記於Baohu Holdings imited名下，Baohu Holdings Limited的全部已發行股本由上海鈞虎投資管理中心(有限合夥)直接擁有。因此，上海鈞虎投資管理中心(有限合夥)被視為於Baohu Holdings Limited持有的該數目股份中擁有權益。此外，上海鈞虎投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人為上海鈞樸投資管理有限公司。上海鈞樸投資管理有限公司由寧波浩初投資管理有限公司擁有40%，而寧波浩初投資管理有限公司由周皓先生擁有70%。因此，上海鈞樸投資管理有限公司、寧波浩初投資管理有限公司及周皓先生各自被視為於Baohu Holdings Limited持有的有關數目股份中擁有權益。另外，872,000股股份登記於鈞樸香港有限公司名下，鈞樸香港有限公司的全部已發行股本由上海鈞樸投資管理有限公司直接擁有。上海鈞樸投資管理有限公司由寧波浩初投資管理有限公司擁有40%，而寧波浩初投資管理有限公司由周皓先生擁有70%。因此，上海鈞樸投資管理有限公司、寧波浩初投資管理有限公司及周皓先生各自被視為於鈞樸香港有限公司持有的有關數目股份中擁有權益。
- (4) 88,764,000股股份登記於Actoz Soft Hong Kong Limited名下，Actoz Soft Hong Kong Limited由Actoz Soft Co. Ltd.全資擁有，而Actoz Soft Co. Ltd.由Shengqu Technology Korean Limited擁有51.08%。因此，Shengqu Technology Korean Limited被視為於Actoz Soft Hong Kong Limited持有的該數目股份中擁有權益。連同Shengqu Technology Korean Limited直接擁有的股份，Shengqu Technology Korean Limited於本公司的已發行股本中擁有約5.11%權益。此外，133,700,000股股份登記於DianDian Interactive Holding名下。DianDian Interactive Holding及Shengqu Technology Korean Limited由世紀華通間接全資擁有。因此，世紀華通被視為於DianDian Interactive Holding及Shengqu Technology Korean Limited持有或被視為持有的有關數目股份中擁有權益。
- (5) 174,410,000股股份登記於Shangyulongcheng Holdings Limited名下，Shangyulongcheng Holdings Limited的全部已發行股本由紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)直接擁有。因此，紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)被視為於Shangyulongcheng Holdings Limited持有的有關數目股份中擁有權益。此外，紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為浙江龍信股權投資管理有限公司，其由臥龍控股集團有限公司直接擁有。臥龍控股集團有限公司由陳建成先生、陳焉妮女士(陳建成先生之女)及若干其他股東分別直接擁有48.93%、38.73%及12.34%權益。因此，紹興上虞龍誠股權投資合夥企業(有限合夥)、浙江龍信股權投資管理有限公司、臥龍控股集團有限公司、陳建成先生及陳焉妮女士各自被視為於Shangyulongcheng Holdings Limited持有的有關數目的股份中擁有權益。
- (6) 7Road Elite Holdings Limited全部已發行股本由Ben 7Road Holdings Limited直接擁有。因此，Ben 7Road Holdings Limited被視為在7Road Elite Holdings Limited所持該數量的股份中擁有權益。
- (7) 7Road Talent Holdings Limited全部已發行股本由World 7Road Holdings Limited直接擁有。因此，World 7Road Holdings Limited被視為在7Road Talent Holdings Limited所持股份數目中擁有權益。此外，World 7Road Holdings Limited由胡敏先生全資擁有。因此，胡敏先生被視為在World 7Road Holdings Limited及Road Talent Holdings Limited所持股份數量中擁有權益。
- (8) Songshuxing Holdings Limited全部已發行股本由宋書星先生直接擁有。因此，宋書星先生被視為在Songshuxing Holdings Limited所持該數量的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，董事並不知悉任何其他人士或法團於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內；或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須向本公司及聯交所披露。

4. 競爭利益

於最後實際可行日期，董事確認彼等或等各自的任何緊密聯繫人(定義見上市規則)並無於本集團業務以外的任何直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益。

5. 於資產中的權益

於最後實際可行日期，據董事所知，董事概無於自二零二一年十二月三十一日(即本公司最近公佈經審核財務報表的編製日期)起至最後實際可行日期止，於由本集團任何成員公司收購或出售或租賃予本集團任何成員公司，或本集團任何成員公司擬收購或出售或租賃予本集團任何成員公司的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

6. 於合約或安排中的權益

董事確認，於最後實際可行日期，概無任何彼等持有重大利益、且與本集團業務有關的重大合約或安排。

7. 訴訟

(i) 遊萊互動集團有限公司於二零二零年四月對前海幻境及深圳第七大道展開法律訴訟

二零二零年四月二十七日，遊萊互動集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2022)附屬公司廣州掌贏控信息科技有限公司(「掌贏控」)作為原告，就一項遊戲合作研發協議對深圳市前海幻境網絡科技有限公司(「前海幻境」)及深圳第七大道各為本公司附屬公司，於此作為被告)提出訴訟(「二零二零年四月訴訟」)。掌贏控就二零二零年四

月訴訟提出的索賠金額約為人民幣11.7百萬元。二零二零年四月訴訟已於二零二零年五月十八日提交中國廣州市海珠區人民法院，其後於二零二零年六月三十日轉交廣州知識產權法院審理。於二零二二年三月二十五日，法院已作出初步判決，可予上訴。於最後實際可行日期，前海幻境現正與其顧問商討就二零二零年四月訴訟的下一步行動。

儘管於最後實際可行日期二零二零年四月訴訟仍在進行中，董事認為二零二零年四月訴訟預期不會影響本集團的正常業務營運。

(ii) 前海幻境於二零二一年三月展開法律訴訟

二零二一年三月三日，前海幻境作為原告，就網絡遊戲《神曲》的知識產權糾紛於深圳市中級人民法院（「深圳市中級人民法院」）對Proficient City Limited提出訴訟（「二零二一年三月訴訟」），並已收到深圳市中級人民法院的受理案件通知書。前海幻境就二零二一年三月訴訟提出的索賠金額約為人民幣69.6百萬元。二零二一年三月訴訟於二零二二年三月三十日進行聆訊，於最後實際可行日期，判決仍待決。儘管於最後實際可行日期，二零二一年三月訴訟仍在進行中，董事認為二零二一年三月訴訟預期不會影響本集團的正常業務營運。

二零二一年三月訴訟進一步詳情載於本公司日期為二零二一年三月三日的公告。

除上述所披露者外，董事確認，於最後實際可行日期，本集團任何成員公司概無涉及任何重大訴訟或索賠，且本集團任何成員公司概無任何未決或面臨重大訴訟或索賠。

8. 重大合約

以下合約屬於或可能屬於重大合約，並非日常業務過程中訂立的合約，且由本集團任何成員公司於緊接最後實際可行日期前兩年內簽訂：

- (i) 上海冠兆投資中心(有限合夥)、上海成沛投資中心(有限合夥)、上海銀榮投資中心(有限合夥)及Joyful Time Global LTD(作為賣方)與本公司(作為買方)於二零二零年十一月七日訂立的有條件買賣協議(「樂動收購協議」)，涉及收購樂動香港國際有限公司的全部已發行股本，代價為人民幣1,183,650,000元；
- (ii) 本公司(作為發行人)與DianDian Interactive Holding(作為認購人)於二零二零年十二月十六日訂立的認購協議，涉及以認購價346,283,000港元認購133,700,000股股份；
- (iii) 二零二一年二月二十八日涉及延長樂動收購協議交易最後截止日期的補充協議；
- (iv) 賣方(作為買方)與中科雲網科技集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002306，作為賣方)於二零二一年四月二十六日訂立的股權轉讓協議，涉及收購北京美麥科技有限公司全部股權，代價為人民幣10,000,000元；
- (v) 上海凌素網絡科技有限公司(「上海凌素」，本公司間接全資附屬公司，作為買方)及上海布雄實業有限公司(「上海布雄」)於二零二一年四月一日訂立的供應協議，涉及購買2,400張顯示卡，代價為人民幣41,400,000元；
- (vi) 上海凌素(作為買方)與上海布雄(作為賣方)於二零二一年四月十二日訂立供應協議，涉及購買410張顯示卡，代價為人民幣7,980,000元；

- (vii) 上海凌素(作為買方)與上海雲角信息技術有限公司(作為賣方)於二零二一年四月二十二日訂立的銷售協議，涉及購買200台伺服器配件，代價約為人民幣5,010,000元；
- (viii) 上海凌素(作為買方)與上海布雄(作為賣方)於二零二一年四月二十三日訂立的供應協議，涉及購買1,200張顯示卡及531塊電腦底盤，總代價約為人民幣25,430,000元；
- (ix) 無錫第七大道科技有限公司(本公司間接全資附屬公司，作為買方)與上海布雄(作為賣方)於二零二一年五月九日訂立的供應協議，涉及購買5,500張顯示卡及1,800塊電腦底盤，總代價約為人民幣126,860,000元；
- (x) 上海凌素(作為買方)與上海布雄(作為賣方)於二零二一年十月二十日訂立的供應協議，涉及購買150台智能電腦伺服器，總代價為人民幣48,000,000元；
- (xi) 上海凌素(作為買方)與上海布雄(作為賣方)於二零二一年十二月二十日訂立的供應協議，涉及購買1,000張顯示卡、500台伺服器主機、81台智能電腦伺服器及360台存儲伺服器，總代價約為人民幣99,900,000元；
- (xii) 上海凌素(作為轉讓人)與上海雲城融資租賃有限公司(「出租人」，作為受讓人)於二零二二年三月十五日訂立的轉讓協議，涉及轉讓2,790台伺服器主機、9,800張顯示卡及150台智能電腦伺服器(「租賃資產」)，總代價為人民幣150百萬元；
- (xiii) 上海凌素(作為承租人)與出租人(作為出租人)於二零二二年三月十五日訂立的融資租賃協議，涉及租賃資產的所有權轉讓及租回租賃資產；及
- (xiv) 股權轉讓協議。

除上述所披露者外，董事不知悉本集團任何成員公司於緊接最後實際可行日期前兩年內訂立任何重大或可能重大、且並非在日常業務過程中訂立的合約。

9. 服務合約

董事確認，於最後實際可行日期，董事概無與本集團任何成員公司訂立任何現有或擬訂服務合約（將於一年內屆滿或可被僱主於一年內終止而毋須支付任何賠償（法定賠償除外）的合約除外）。

10. 專家資格及同意書

以下為曾發表於本通函內所載意見或建議的獨立估值師作為專家的資格：

名稱	資格
山東正源和信資產評估有限公司	獨立專業估值師

獨立估值師已就刊發本通函發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義載入其報告、意見及／或建議及引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，獨立估值師為獨立第三方。於最後實際可行日期，獨立估值師(i)並無於本集團任何成員公司直接或間接擁有任何股權，亦無任何權利（不論是否可依法強制執行）認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券；及(ii)並無於本集團任何成員公司自二零二一年十二月三十一日（即本公司最近期刊發經審核財務報表的編製日期）起直至最後實際可行日期所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

除另有說明外，獨立估值師的報告、意見及／或建議乃於本通函日期發出，以供載入本通函。

11. 其他事項

- (a) 本公司聯席公司秘書為李正全先生及張啟昌先生。張啟昌先生為香港會計師公會和英國特許公認會計師公會的註冊會計師。
- (b) 本公司香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。本公司的註冊辦事處為Sertus Chambers, Governors Square Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。
- (c) 本公司於開曼群島的股份過戶登記處為Sertus Incorporations (Cayman) Limited Sertus Chambers, Governors Square at Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司的香港股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
- (d) 倘本通函中英文版本內容有任何不相符，概以英文版本為準。

12. 展示文件

下列文件的副本將自本通函日期起14天內於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.7road.com)刊登：

- (a) 獨立估值師出具的估值諮詢報告，其全文載於本通函第36至68頁；
- (b) 本附錄「10.專家資格及同意書」一段所提述獨立估值師的書面同意書；及
- (c) 股權轉讓協議。

以下為本公司為載入本通函而從獨立估值師取得之估值諮詢報告全文，內容有關於二零二一年十二月三十一日目標公司100%股權之估值。

評估報告的英文版僅供參考。倘英文版與中文版存在任何歧義，概以中文版為準。

無錫手心網絡科技有限公司股東權益價值項目估值諮詢報告

A. 價值諮詢背景

紹興上虞賽赫股權投資有限公司、上海辛辣網絡科技有限公司擬了解無錫手心網絡科技有限公司股東權益價值，特委託山東正源和信資產評估有限公司對無錫手心網絡科技有限公司股東權益價值進行價值諮詢。

(I) 委託人概況

委託人一

- 公司名稱：紹興上虞賽赫股權投資有限公司
- 註冊地址：浙江省紹興市上虞區曹娥街道世邦萬祥城商務樓0923辦公室
- 法定代表人：謝斐
- 註冊資本：10,000萬人民幣
- 成立時間：2017年10月27日
- 企業類型：有限責任公司(自然人投資或控股的法人獨資)
- 統一社會信用代碼：91330604MA29EJ9JXH

- 經營範圍：股權投資、創業投資、股權投資管理及相關諮詢服務；企業管理諮詢(除證券、金融、期貨信息外)。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

委託人二

- 公司名稱：上海辛辣網絡科技有限公司
- 註冊地址：上海市崇明區豎新鎮響椿路58號東三樓1039室
- 法定代表人：彭碩
- 註冊資本：50,100萬人民幣
- 成立時間：2016年01月06日
- 企業類型：有限責任公司(港澳台法人獨資)
- 統一社會信用代碼：91310104MA1FR1FAXW
- 經營範圍：從事計算機網絡科技、計算機硬件科技領域內的技術開發、技術服務、技術諮詢、技術轉讓，文化藝術交流與策劃(演出經紀除外)，計算機系統集成，計算機網絡工程施工，電腦圖文設計與製作，設計、製作、代理、發佈各類廣告，利用自有媒體發佈廣告(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

(II) 目標公司概况

- 公司名稱：無錫手心網絡科技有限公司
- 註冊地址：無錫市蠡湖大道2009號A3棟2114B-1
- 統一社會信用代碼：91320211MA1YCTRC4E

- 註冊資本：人民幣100萬元
- 法人代表：黃戟
- 成立時間：2019年05月13日
- 公司類型：有限責任公司
- 經營範圍：網絡技術的研發；計算機軟硬件的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務及銷售；自營和代理各類商品及技術的進出口業務(國家限定企業經營或禁止進出口的商品和技術除外)；設計、製作、代理及發佈各類廣告業務；電腦加工圖片服務；市場營銷策劃；會議及展覽服務；互聯網信息服務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

1、 公司簡介

無錫手心網絡科技有限公司是中國領先的移動端網游研發公司，在移動端遊戲領域內專門從事ARPG、RPG、SLG、遊戲引擎研發與產品內容研發，將來的發展是以PC端網游與移動端網游並存為方向。

截止2021年12月31日，公司員工總數為80人，其中開發人員75人。目前在運營的遊戲盟重英雄最高月流水達3.5億人民幣。無錫手心網絡科技有限公司未來五年將在目前傳奇引擎基礎上開發各類新的版本，深耕傳奇IP市場，截止報告出具日，在開發的為復古傳奇火龍版。

2、 股東結構

序號	股東	比例 (%)
1	紹興上虞賽赫股權投資有限公司	51.00
2	上海辛辣網絡科技有限公司	49.00

3、資產、財務及經營狀況

資產負債表

單位：人民幣萬元

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動資產：	—	—	—
貨幣資金	236.52	289.68	155.50
交易性金融資產	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	—	—	—
衍生金融資產	—	—	—
應收票據	—	—	—
應收賬款	18,405.24	4,879.00	94.81
應收款項融資	—	—	—
預付款項	18.91	—	1.66
其他應收款	5.38	1.61	0.89
其中：應收利息	—	—	—
應收股利	—	—	—
存貨	—	—	—
合同資產	—	—	—
持有待售資產	—	—	—
一年內到期的非流動資產	—	—	—
其他流動資產	—	—	—
流動資產合計	18,666.04	5,170.29	252.86
非流動資產：	—	—	—
可供出售金融資產	—	—	—
其他債權投資	—	—	—
持有至到期投資	—	—	—
長期應收款	—	—	—
長期股權投資	—	23.87	—

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他權益工具投資	—	—	—
其他非流動金融資產	—	—	—
投資性房地產	—	—	—
固定資產	22.83	11.26	14.79
在建工程	—	—	—
生產性生物資產	—	—	—
油氣資產	—	—	—
使用權資產	—	—	—
無形資產	—	—	—
開發支出	—	—	—
商譽	—	—	—
長期待攤費用	—	—	—
遞延所得稅資產	—	—	—
其他非流動資產	—	—	—
非流動資產合計	22.83	35.13	14.79
資產總計	18,688.87	5,205.42	267.64
流動負債：	—	—	—
短期借款	—	—	—
交易性金融負債	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融負債	—	—	—
衍生金融負債	—	—	—
應付票據	—	—	—
應付賬款	400.00	221.13	—
預收款項	—	—	500.00
合同負債	—	—	—
應付職工薪酬	385.36	22.64	52.99
應交稅費	972.48	1,521.56	6.35
其他應付款	112.38	82.14	6.57
其中：應付利息	—	—	—
應付股利	—	—	—
持有待售負債	—	—	—
一年內到期的非流動負債	—	—	—
其他流動負債	—	—	—

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動負債合計	1,870.22	1,847.47	565.90
非流動負債：	—	—	—
長期借款	—	—	—
租賃負債	—	—	—
長期應付款	—	—	—
長期應付職工薪酬	—	—	—
預計負債	—	—	—
遞延收益	—	—	—
遞延所得稅負債	—	—	—
其他非流動負債	—	—	—
非流動負債合計	—	—	—
負債合計	1,870.22	1,847.47	565.90
所有者權益：	—	—	—
股本	100.00	100.00	—
其他權益工具	—	—	—
其中：優先股	—	—	—
永續債	—	—	—
資本公積	—	—	—
減：庫存股	—	—	—
其他綜合收益	—	—	—
專項儲備	—	—	—
盈餘公積	50.00	—	—
未分配利潤	16,668.65	3,257.95	-298.26
所有者權益合計	16,818.65	3,357.95	-298.26
負債和所有者權益總計	18,688.87	5,205.42	267.64

利潤表

單位：人民幣萬元

項目	2021年度	2020年度	2019年度
一、營業收入	14,491.43	5,679.67	281.22
減：營業成本	229.39	235.01	32.03
稅金及附加	132.84	5.01	1.29
銷售費用	—	—	—
管理費用	37.58	35.87	40.46
研發費用	1,601.16	638.74	504.64
財務費用	-1.62	-0.20	-0.41
其中：利息費用	—	—	—
利息收入	—	—	—
加：其他收益	8.22	10.07	0.00
投資收益	1.13	-1.13	0.00
淨敞口套期收益	—	—	—
公允價值變動收益	—	—	—
信用減值損失	-248.40	-1.87	-1.78
資產減值損失	—	—	—
資產處置收益	—	—	—
二、營業利潤	12,253.02	4,772.32	-298.57
加：營業外收入	0.58	1.70	0.31
減：營業外支出	0.00	—	0.00
三、利潤總額	12,253.60	4,774.02	-298.26
減：所得稅費用	-1,207.10	1,217.81	—
四、淨利潤	13,460.70	3,556.21	-298.26

B. 價值類型及其定義

依據本次價值諮詢目的，確定本次價值諮詢的價值類型為市場價值。

市場價值是指自願買方和自願賣方在各自理性行事且未受任何強迫的情況下，價值諮詢對象在價值諮詢基準日進行正常公平交易的價值估計數額。

C. 價值諮詢基準日

本項目資產價值諮詢的基準日是2021年12月31日。此基準日是委託人綜合考慮相關因素確定的。

D. 價值諮詢方法

國內常用的基本價值諮詢方法包括收益法、市場法和資產基礎法，每種基本價值諮詢方法亦包含若干細分價值諮詢方法及衍生價值諮詢方法。收益法是企業整體資產預期獲利能力的量化與現值化，強調的是企業的整體預期盈利能力。市場法是以現實市場上的參照物來評價價值諮詢對象的現行公平市場價值，它具有價值諮詢數據直接取材於市場，價值諮詢結果說服力強的特點。資產基礎法是指在合理測算企業各項資產價值和負債的基礎上確定價值諮詢對象價值的思路。

無錫手心網絡科技有限公司是中國領先的移動端網游研發公司，在移動端遊戲領域內專門從事ARPG、RPG、SLG、遊戲引擎研發與產品內容研發，將來的發展是以PC端網游與移動端網游並存為方向。

截止2021年12月31日，公司員工總數為80人，其中開發人員75人。目前在運營的遊戲盟重英雄最高月流水達3.5億人民幣。無錫手心網絡科技有限公司未來五年將在目前傳奇引擎基礎上開發各類新的版本，深耕傳奇IP市場，截止報告出具日，在開發的為復古傳奇火龍版。

目標公司主營遊戲業務，遊戲更新迭代週期相對較短，2022年度及以後新增研發遊戲項目雖然已確定，但與後續合作方協議尚未確定，收入分配比例需要根據未來市場環境確定。資產基礎法無法反映遊戲類公司運營模式、研發能力和客戶關係等不可辨識無形資產價值。

目標公司所屬互聯網遊戲行業，2021年度規模化運營，可通過查詢wind等專業數據庫及相關公開信息渠道，獲取互聯網遊戲上市公司財務、股本、股價等相關數據，採用上市公司比較法進行價值諮詢。

故基於以上情況，我們用市場法進行相關測算。

（一）市場法的定義和原理

市場法，是指將價值諮詢對象與可比上市公司或者可比交易案例進行比較，確定價值諮詢對象價值的價值諮詢方法。

市場法是以現實市場上的參照物來評價價值諮詢對象的現行公平公允價值，它具有價值諮詢角度和價值諮詢途徑直接、價值諮詢過程直觀、價值諮詢數據直接取材於市場、價值諮詢結果說服力強的特點。市場法常用的兩種具體方法是上市公司比較法和交易案例比較法。

（二）上市公司比較法

上市公司比較法是指通過對資本市場上與價值諮詢對象處於同一或類似行業的上市公司的經營和財務數據進行分析，計算適當的價值比率或經濟指標，在與價值諮詢對象比較分析的基礎上，得出價值諮詢對象價值的方法。其中，可比上市公司應當是公開市場上正常交易的上市公司，價值諮詢結論應當考慮流動性對價值諮詢對象價值的影響。

對於上市公司比較法，由於所選交易案例的指標數據的公開性，使得該方法具有較好的操作性。使用市場法價值諮詢的基本條件是：需要有一個較為活躍的資本、證券市場；可比公司及其與價值諮詢目標可比較的指標、參數等資料是可以充分獲取。證券公司監管嚴格，信息披露充分。目前滬深股票市場和香港股票市場存在較多的可比上市公司，可以充分可靠的獲取可比公司的經營和財務數據。

採用上市公司比較法，一般是根據價值諮詢對象所處市場的情況，選取某些指標如市淨率(P/B)、市盈率(P/E)、市銷率(P/S)、EV/EBIT、EV/EBITDA等與可比上市公司進行比較，通過對價值諮詢對象與可比上市公司各指標相關因素的比較，調整影響指標因素的差異，來得到價值諮詢對象的市淨率(P/B)、市盈率(P/E)、市銷率(P/S)、EV/EBIT、EV/EBITDA，據此計算目標公司股權價值。

股東全部權益價值 = 價值比率 × 價值指標

無錫手心網絡科技有限公司實現規模化運營，所屬互聯網遊戲行業類似上市公司較多，且上市公司財務數據、價值數據容易獲取，故本次採用市場法中的可比上市公司法價值諮詢，經分析互聯網和相關服務行業，股權價值與營業收入、歸母淨利潤、歸母權益的相關性和擬合優度，股權價值與歸母淨利潤相關性更高，故本次價值諮詢選取PE指標作為價值比率。

(三) 交易案例比較法

交易案例比較法是指獲取並分析可比企業的買賣、收購及合併案例資料，計算適當的價值比率，在與被價值諮詢企業比較分析的基礎上，確定價值諮詢對象價值的具體方法。

採用交易案例比較法和上市公司比較法類似，一般是根據價值諮詢對象所處市場的情況，選取某些公共指標如市淨率(P/B)、市盈率(P/E)等與可比公司進行比較，通過對價值諮詢對象與可比公司各指標相關因素的比較，調整影響指標因素的差異，來得到價值諮詢對象的市淨率(P/B)、市盈率(P/E)，據此計算目標公司股權價值。

目標公司所屬互聯網遊戲行業，2021年度已實現規模化運營，近年公開可查詢的涉及互聯網遊戲案例多為項目前期收購，成熟遊戲公司收購案例相對較少，故本次價值諮詢未採用市場法中交易案例比較法。

E. 價值諮詢假設

本次價值諮詢中，價值諮詢人員遵循了以下價值諮詢假設：

(I) 一般假設

1. 交易假設

交易假設是假定所有待價值諮詢資產已經處在交易的過程中，價值諮詢師根據待價值諮詢資產的交易條件等模擬市場進行估價。交易假設是資產價值諮詢得以進行的一個最基本的前提假設。

2. 公開市場假設

公開市場假設，是假定在市場上交易的資產，或擬在市場上交易的資產，資產交易雙方彼此地位平等，彼此都有獲取足夠市場信息的機會和時間，以便於對資產的功能、用途及其交易價格等做出理智的判斷。公開市場假設以資產在市場上可以公開買賣為基礎。

3. 資產持續經營假設

資產持續經營假設是指價值諮詢時需根據被價值諮詢資產按目前的用途和使用的方式、規模、頻度、環境等情況繼續使用，或者在有所改變的基礎上使用，相應確定價值諮詢方法、參數和依據。

(II) 特殊假設

1. 國家現行的宏觀經濟、金融以及產業等政策不發生重大變化。
2. 價值諮詢單位在未來經營期內的所處的社會經濟環境以及所執行的稅賦、稅率等政策無重大變化。
3. 價值諮詢單位在未來經營期內管理團隊盡職盡責，核心人員保持穩定而不發生重大變化，並繼續按照現有的經營管理模式持續經營。

4. 價值諮詢單位生產、經營場所的取得及利用方式與價值諮詢基準日保持一致而不發生變化。
5. 價值諮詢單位在未來經營期內的主營業務、收入與成本的構成以及經營策略等仍保持其近期的狀態持續，而不發生較大變化。不考慮未來可能由於管理層、經營策略以及商業環境等變化導致的主營業務狀況的變化所帶來的損益。

當上述條件發生變化時，價值諮詢結果一般會失效。

F. 價值諮詢方法說明

(I) 宏觀及行業分析

1. 宏觀分析

2021年，面對複雜嚴峻的國際環境和國內疫情散發等多重考驗，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，各地區各部門認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，堅持穩中求進工作總基調，科學統籌疫情防控和經濟社會發展，紮實做好「六穩」工作，全面落實「六保」任務，加強宏觀政策跨週期調節，加大實體經濟支持力度，國民經濟持續恢復發展，改革開放創新深入推進，民生保障有力有效，構建新發展格局邁出新步伐，高質量發展取得新成效，實現「十四五」良好開局。

國內生產總值

初步核算，全年國內生產總值1,143,670億元，按不變價格計算，比上年增長8.1%，兩年平均增長5.1%。分季度看，一季度同比增長18.3%，二季度增長7.9%，三季度增長4.9%，四季度增長4.0%。分產業看，第一產業增加值83,086億元，比上年增長7.1%；第二產業增加值450,904億元，增長8.2%；第三產業增加值609,680億元，增長8.2%。

2020年及2021年各季度GDP環比增速分別為-10.5%、11.6%、3.4%、2.6%、0.3%、1.3%、0.7%和1.6%。

糧食產量再創新高，畜牧業生產穩定增長

全年全國糧食總產量68,285萬噸，比上年增加1,336萬噸，增長2.0%。其中，夏糧產量14,596萬噸，增長2.2%；早稻產量2,802萬噸，增長2.7%；秋糧產量50,888萬噸，增長1.9%。分品種看，稻穀產量21,284萬噸，增長0.5%；小麥產量13,695萬噸，增長2.0%；玉米產量27,255萬噸，增長4.6%；大豆產量1,640萬噸，下降16.4%。全年豬牛羊禽肉產量8,887萬噸，比上年增長16.3%；其中，豬肉產量5,296萬噸，增長28.8%；牛肉產量698萬噸，增長3.7%；羊肉產量514萬噸，增長4.4%；禽肉產量2,380萬噸，增長0.8%。牛奶產量3,683萬噸，增長7.1%；禽蛋產量3,409萬噸，下降1.7%。2021年末，生豬存欄、能繁殖母豬存欄比上年末分別增長10.5%、4.0%。

工業生產持續發展，高技術製造業和裝備製造業較快增長

全年全國規模以上工業增加值比上年增長9.6%兩年平均增長6.1%。分三大門類看，采礦業增加值增長5.3%，製造業增長9.8%，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業增長11.4%。高技術製造業、裝備製造業增加值分別增長18.2%、12.9%，增速分別比規模以上工業快8.6、3.3個百分點。分產品看，新能源汽車、工業機器人、集成電路、微型計算機設備產量分別增長145.6%、44.9%、33.3%、22.3%。分經濟類型看，國有控股企業增加值增長8.0%；股份制企業增長9.8%，外商及港澳台商投資企業增長8.9%；私營企業增長10.2%。12月份，規模以上工業增加值同比增長4.3%，環比增長0.42%製造業採購經理指數為50.3%，比上月上升0.2個百分點。2021年，全國工業產能利用率為77.5%，比上年提高3.0個百分點。

1-11月份，全國規模以上工業企業實現利潤總額79,750億元，同比增長38.0%，兩年平均增長18.9%。規模以上工業企業營業收入利潤率為6.98%，同比提高0.9個百分點。

服務業持續恢復，現代服務業增勢良好

全年第三產業較快增長。分行業看，信息傳輸、軟件和信息技術服務業，住宿和餐飲業，交通運輸、倉儲和郵政業增加值比上年分別增長17.2%、14.5%、12.1%，保持恢復性增長。全年全國服務業生產指數比上年增長13.1%，兩年平均增長6.0%。12月份，服務業生產指數同比增長3.0%。1-11月份，規模以上服務業企業營業收入同比增長20.7%，兩年平均增長10.8%。12月份，服務業商務活動指數為52.0%，比上月上升0.9個百分點。其中，電信廣播電視及衛星傳輸服務、貨幣金融服務、資本市場服務等行業商務活動指數保持在60.0%以上較高景氣區間。

市場銷售規模擴大，基本生活類和升級類商品銷售增長較快

全年社會消費品零售總額440,823億元，比上年增長12.5%；兩年平均增長3.9%。按經營單位所在地分，城鎮消費品零售額381,558億元，增長12.5%；鄉村消費品零售額59,265億元，增長12.1%。按消費類型分，商品零售393,928億元，增長11.8%；餐飲收入46,895億元，增長18.6%。基本生活消費增勢較好，限額以上單位飲料類、糧油食品類商品零售額比上年分別增長20.4%、10.8%。升級類消費需求持續釋放，限額以上單位金銀珠寶類、文化辦公用品類商品零售額分別增長29.8%、18.8%。12月份，社會消費品零售總額同比增長1.7%，環比下降0.18%。全年全國網上零售額130,884億元，比上年增長14.1%。其中，實物商品網上零售額108,042億元，增長12.0%，佔社會消費品零售總額的比重為24.5%。

固定資產投資保持增長，製造業和高技術產業投資增勢較好

全年全國固定資產投資(不含農戶)544,547億元，比上年增長4.9%；兩年平均增長3.9%。分領域看，基礎設施投資增長0.4%，製造業投資增長13.5%，房地產開發投資增長4.4%。全國商品房銷售面積179,433萬平方米，增長1.9%；商品房銷售額181,930億元，增長4.8%。分產業看，第一產業投資增長9.1%，第二產業投資增長11.3%，第三產業投資增長2.1%。民間投資307,659億元，增長7.0%，佔全部投資的56.5%。高技術產業投資增長17.1%，快於全部投資12.2個百分點。其中，高技術製造業、高技術服務業投資分別增長22.2%、7.9%。高技術製造業中，電子及通信設備製造業、計算機及辦公設備製造業投資分別增長25.8%、21.1%；高技術服務業中，電子商務服務業、科技成果轉化服務業投資分別增長60.3%、16.0%。社會領域投資比上年增長10.7%，其中衛生投資、教育投資分別增長24.5%、11.7%。12月份，固定資產投資環比增長0.22%。

貨物進出口快速增長，貿易結構持續優化

全年貨物進出口總額391,009億元，比上年增長21.4%。其中，出口217,348億元，增長21.2%；進口173,661億元，增長21.5%。進出口相抵，貿易順差43,687億元。一般貿易進出口增長24.7%，佔進出口總額的比重為61.6%，比上年提高1.6個百分點。民營企業進出口增長26.7%，佔進出口總額的比重為48.6%，比上年提高2個百分點。12月份，貨物進出口總額37,508億元，同比增長16.7%。其中，出口21,777億元，增長17.3%；進口15,730億元，增長16.0%。進出口相抵，貿易順差6,047億元。

居民消費價格溫和上漲，工業生產者價格漲幅高位回落

全年居民消費價格(CPI)比上年上漲0.9%。其中，城市上漲1.0%，農村上漲0.7%。分類別看，食品煙酒價格下降0.3%，衣著上漲0.3%，居住上漲0.8%，生活用品及服務上漲0.4%，交通通信上漲4.1%，教育文化娛樂上漲1.9%，醫療保健上漲0.4%，其他用品和服務下降1.3%。在食品煙酒價格中，糧食價格上漲1.1%，鮮菜價格上漲5.6%，豬肉價格下降30.3%。扣除食品和能源價格的核心CPI上漲0.8%。12月份，居民消費價格同比上漲1.5%，漲幅比上月回落0.8個百分點，環比下降0.3%。全年工業生產者出廠價格比上年上漲8.1%，12月份同比上漲10.3%，漲幅比上月回落2.6個百分點，環比下降1.2%。全年工業生產者購進價格比上年上漲11.0%，12月份同比上漲14.2%，環比下降1.3%。

就業形勢總體穩定，城鎮調查失業率降低

全年城鎮新增就業1,269萬人，比上年增加83萬人。全年全國城鎮調查失業率平均值為5.1%，比上年平均值下降0.5個百分點。12月份，全國城鎮調查失業率為5.1%，比上年同期下降0.1個百分點。其中，本地戶籍人口為5.1%，外來戶籍人口為4.9%。16-24歲人口為14.3%，25-59歲人口為4.4%。12月份，31個大城市城鎮調查失業率為5.1%。全國企業就業人員周平均工作時間為47.8小時。全年農民工總量29,251萬人，比上年增加691萬人，增長2.4%。其中，本地農民工12,079萬人，增長4.1%；外出農民工17,172萬人，增長1.3%。農民工月均收入水平4,432元，比上年增長8.8%。

居民收入增長與經濟增長基本同步，城鄉居民人均收入比縮小

全年全國居民人均可支配收入35,128元，比上年名義增長9.1%，兩年平均名義增長6.9%；扣除價格因素實際增長8.1%，兩年平均增長5.1%，與經濟增長基本同步。按常住地分，城鎮居民人均可支配收入47,412元，比上年名義增長8.2%，扣除價格因素實際增長7.1%；農村居民18,931元，比上年名義增長10.5%，扣除價格因素實際增長9.7%。城鄉居民人均可支配收入比為2.50，比上年縮小0.06。全國居民人均可支配收入中位數29,975元，比上年名義增長8.8%。按全國居民五等份收入分組，低收入組人均可支配收入8,333元，中間偏下收入組18,446元，中間收入組29,053元，中間偏上收入組44,949元，高收入組85,836元。全年全國居民人均消費支出24,100元，比上年名義增長13.6%，兩年平均名義增長5.7%；扣除價格因素實際增長12.6%，兩年平均增長4.0%。

人口總量有所增加，城鎮化率繼續提高

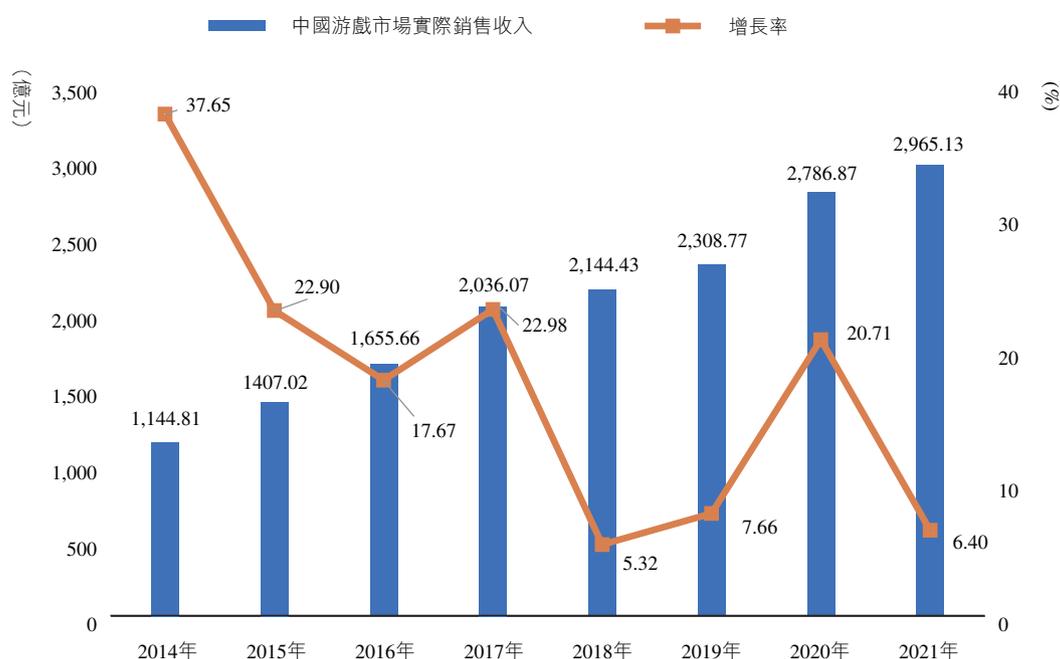
年末全國人口(包括31個省、自治區、直轄市和現役軍人的人口，不包括居住在31個省、自治區、直轄市的港澳台居民和外籍人員)141,260萬人，比上年末增加48萬人。全年出生人口1,062萬人，人口出生率為7.52%；死亡人口1,014萬人，人口死亡率為7.18%)；人口自然增長率為0.34%。從性別構成看，男性人口72,311萬人，女性人口68,949萬人，總人口性別比為104.88(以女性為100)。從年齡構成看，16-59歲的勞動年齡人88,222萬人，佔全國人口的比重為62.5%；60歲及以上人口26,736萬人，佔全國人口的18.9%，其中65歲及以上人口20,056萬人，佔全國人口的14.2%。從城鄉構成看，城鎮常

住人口91,425萬人，比上年末增加1,205萬人；鄉村常住人口49,835萬人，減少1,157萬人；城鎮人口佔全國人口比重(城鎮化率)為64.72%，比上年末提高0.83個百分點。全國人戶分離人口(即居住地和戶口登記地不在同一個鄉鎮街道且離開戶口登記地半年以上的人口)50,429萬人，比上年增加1,153萬人；其中流動人口38,467萬人，比上年增加885萬人。

2. 行業概況及現狀

2021年，中國遊戲市場實際銷售收入2,965.13億元，同比增長6.40%，增幅比例較去年同比縮減近15%。相比版號停發9個月的2018年(5.32%)，僅高出大約一個百分點而已。2021年遊戲行業增速是僅小幅高於2018年的次低點。

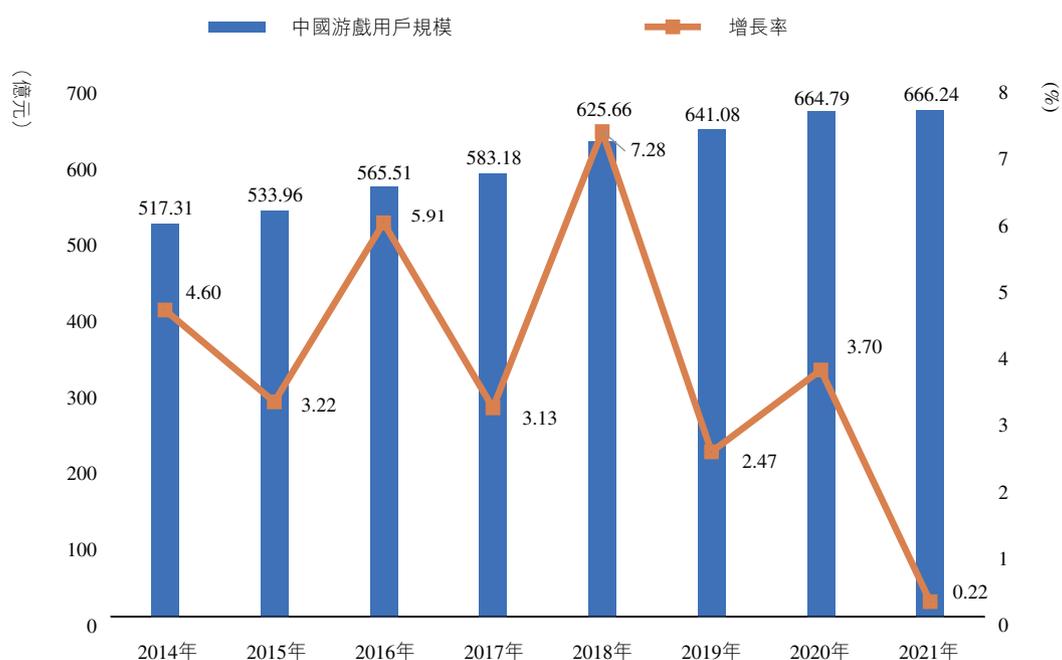
中國遊戲市場實際銷售收入及增長率



2021年8月至今，國家版權局一直沒有公佈獲批遊戲名單，打破了自2019年5月以來每箇月中旬或月底公佈新授權遊戲的慣例。目前為止，版號停發已經5個月，產業年會也沒有提及版號恢復事宜。

2021年，中國遊戲用戶規模達6.66億人，同比增長0.22%。前幾年，雖然用戶增長緩慢，但是用戶規模每年大多還是以千萬級增長，而2021年的增幅與2020年相比，用戶規模變化不大。2021年下半年的用戶規模比上半年呈現下降態勢，主要是因為防沉迷新規落地。

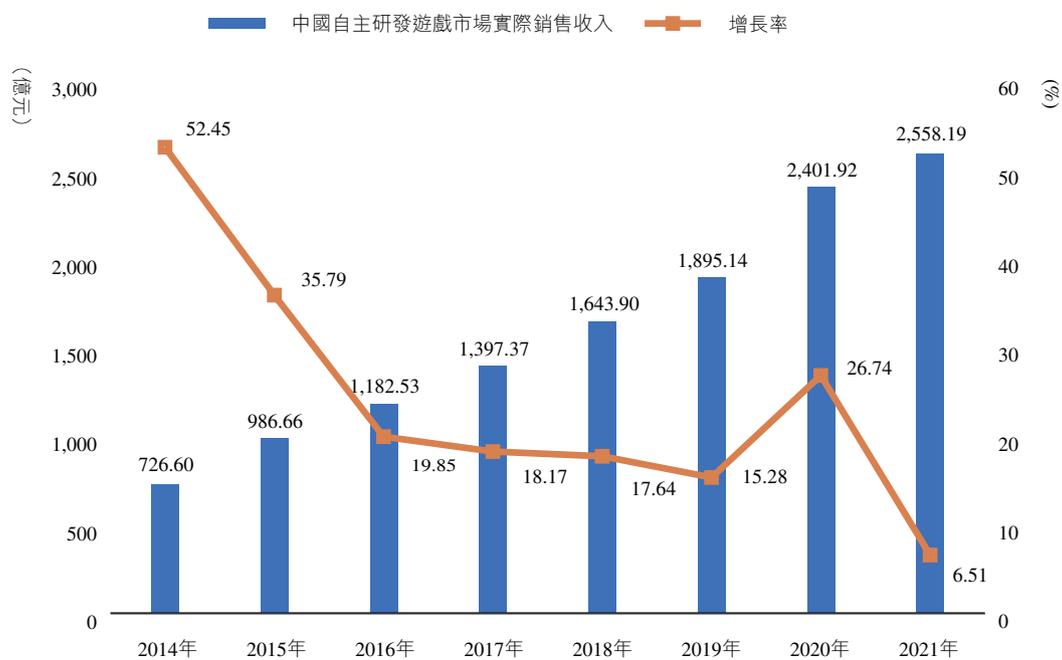
中國遊戲用戶規模及增長率



2021年夏天，遊戲行業經歷了密集的監管和輿論危機。8月30日，國家新聞出版署下發了《關於進一步嚴格管理，切實防止未成年人沉迷網絡遊戲的通知》，要求所有網絡遊戲企業僅可在週五、週六、週日和法定節假日每日20時至21時向未成年人提供1小時服務，其他時間均不得以任何形式向未成年人提供網絡遊戲服務。同時，還要嚴格落實網絡遊戲用戶賬號實名註冊和登錄要求，不得以任何形式向未實名註冊和登錄的用戶提供遊戲服務。

2021年，中國自主研發遊戲國內市場實際銷售收入2,558.19億元，比2020年增加了156.27億元，同比增長6.51%，但增幅較去年同比縮減約20%。

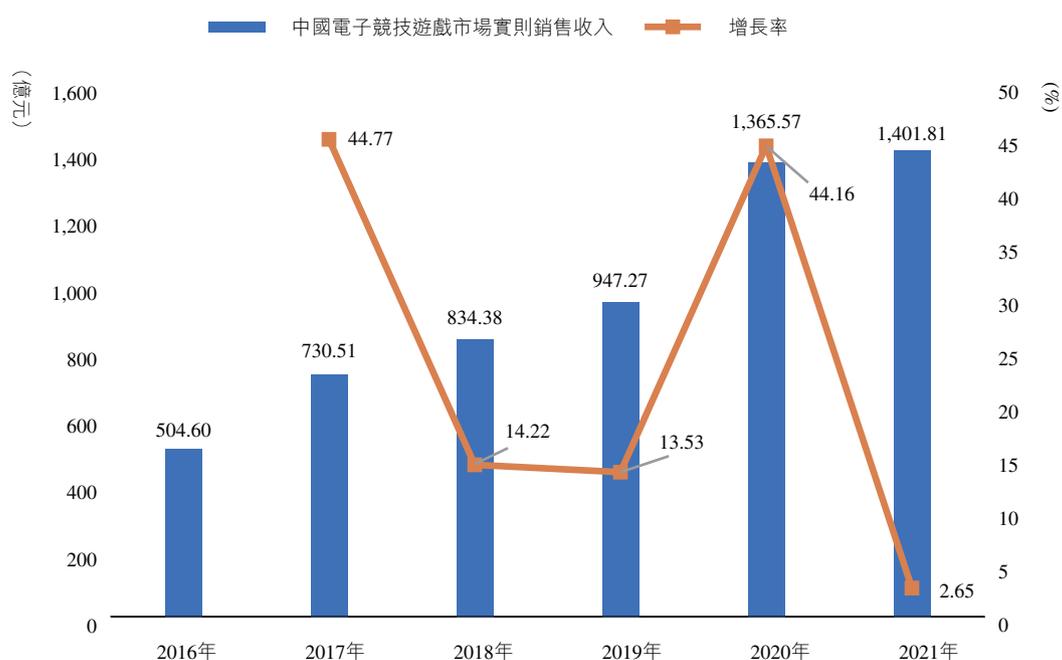
中國自主研發遊戲國內市場實際銷售收入及增長率



自主研發遊戲在國內遊戲企業業務中佔主導地位，2021年市場新產品上線較少，流水主要依靠過去的產品支撐。由於過去產品的帶動消費能力在逐步減弱，付費玩家的消費意願也隨之降低。

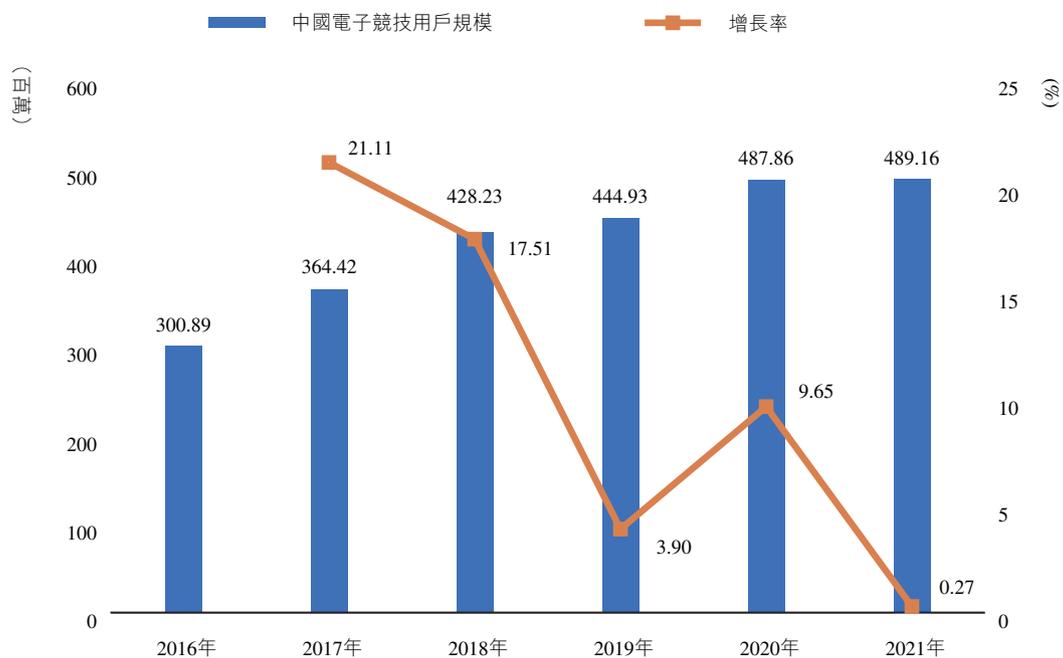
電競遊戲市場實際銷售收入1401.81億元，同比增長2.65%，增幅較去年同比縮減約42%。一是因為受整體遊戲市場的影響導致電競市場收入規模增幅下降；二是因為受疫情影響，線下活動減少；三是因為未成年人網絡遊戲防沉迷的政策要求，對俱樂部和賽事的商業運營均產生影響。

中國電子競技遊戲市場實際銷售收入及增長率



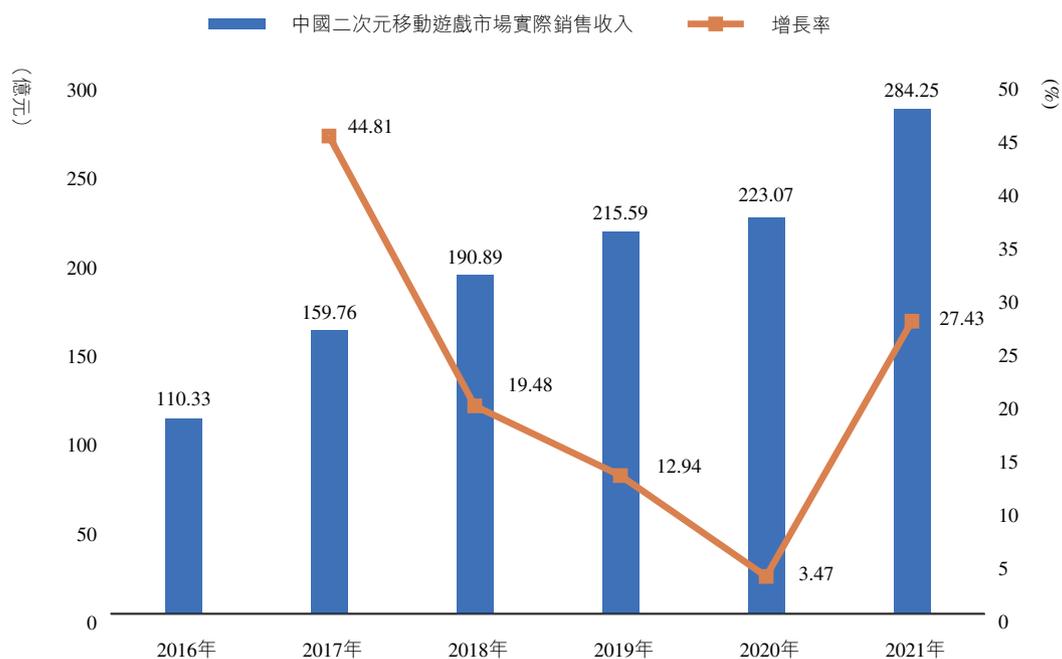
電競遊戲用戶規模達4.89億人，同比僅增長0.27%。

中國電子競技遊戲用戶規模及增長率



只有二次元遊戲在慘淡氛圍中一枝獨秀。中國二次元移動遊戲市場實際銷售收入達284.25億元，同比增長27.43%，大幅高於去年的3.7%。銷售收入的大幅增長主要源於遊戲企業近兩年來對二次元題材的開發和推廣投入，頭部二次元產品表現穩健。

中國二次元移動遊戲市場實際銷售收入及增長率



(II) 手心網絡經營情況分析

截止基準日，手心網絡主營《盟重英雄》遊戲，《盟重英雄》是一款大型即時制角色扮演類手遊遊戲(ARPG類型)，研發團隊秉承以用戶為本的開發理念，遊戲以魔幻世界為背景構架，重新加入了諸多創新的玩法，深入各類用戶群體中進行深度調研，知用戶所想，圓用戶所求，採用了大量絢麗的寫實場景，富有魔幻色彩的華麗羽翼，提供了別具特色的幫會戰，特色副本，極品裝備系統，英雄合擊系統，符文系統力圖讓玩家回憶起青蔥歲月記憶，再現千人城戰場面。

(III) 上市公司比較法價值諮詢技術說明

1、可比上市公司的選取

本次價值諮詢人員通過WIND終端查詢互聯網遊戲行業的可比上市公司，最終選擇了5家與目標公司業務相關的可比上市公司，具體如下：

(1) 愷英網絡

愷英網絡股份有限公司主要業務為網絡遊戲的開發及運營與移動應用產品分發。公司主要產品包括移動網絡遊戲、網頁網絡遊戲等。公司入選商務部「2019-2020年度國家文化出口重點企業」。

(2) 崑崙萬維

崑崙萬維科技股份有限公司以頁游研發和全球發行業務起家，陸續發行了《崑崙世界》、《美眉夢工廠》、《武俠風雲》等遊戲，是第一批進軍海外遊戲市場的中國廠商。主營業務為綜合性互聯網增值服務，主要產品有互聯網上運營有作為一家全球化的互聯網公司，旗下包括平台崑崙在線、快樂游、軟件門戶Brothersoft.com、手機門戶1mobile.com等。2019年公司榮獲「2019年中國互聯網百強企業排名24」、「北京民營企業百強2018年度第76位」等榮譽。

(3) 巨人網絡

巨人網絡集團股份有限公司是一家以網絡遊戲為發展起點的綜合性互聯網企業，巨人網絡為A股上市公司，股票代碼002558.SZ。目前，公司定位為互聯網文化娛樂為主的綜合性互聯網企業，在鞏固自身網絡遊戲業務優勢的同時，開拓並積極佈局其他互聯網領域。

(4) 電魂網絡

杭州電魂網絡科技股份有限公司主營業務為網絡遊戲產品的研發、製作和運營。公司主要產品是客戶端遊戲、移動端遊戲。目前上線運營的自研遊戲包括端游產品《夢三國》、《夢塔防》；手遊產品《夢三國手遊》(復刻版)、《我的俠客》、《解神者》、《夢塔防手遊》、《野蠻人大作戰》等；VR遊戲《瞳》等；H5遊戲《懟懟夢三國》等；平台產品包括《H5閃電玩平台》和《口袋夢三國》等。公司先後榮獲國家高新技術企業、國家規劃佈局內重點軟件企業、國家文化出口重點企業等多項榮譽。

(5) 吉比特

廈門吉比特網絡技術股份有限公司是一家專業從事網絡遊戲創意策劃、研發製作及商業化運營的國家級重點軟件企業。公司已經成功開發出《問道》、《問道外傳》、《斗仙》、《亂戰》、《精靈守衛戰》、《星際防禦戰》、《十萬個女漢子》等多款遊戲，遊戲用戶遍及中國大陸、越南、印尼、馬來西亞、韓國、美國、加拿大和台灣、香港、澳門等多個國家和地區。公司是「福建省科技小巨人領軍企業」「2020中國新經濟企業500強」「2020胡潤中國500強民營企業」。

2、價值比率選擇

經分析互聯網和相關服務行業，股權價值與營業收入、歸母淨利潤、歸母權益的相關性和擬合優度，股權價值與歸母淨利潤相關性更高，故本次價值諮詢選取PE指標作為價值比率。

因變量 自變量	股權價值EV		
	營業收入	歸母淨利潤	歸母權益
相關性	0.6832	0.7744	0.6546
擬合優度	0.4667	0.5997	0.4285

3、價值比率的計算

(1) 初始價值比率

根據可比上市公司公佈的價值信息和財務信息，計算得出各可比公司市盈率(PE)如下表所示：

可比上市公司初始價值比率

證券簡稱	市盈率(PE)
愷英網絡	22.53
崑崙萬維	8.65
巨人網絡	20.83
電魂網絡	19.25
吉比特	18.94

(2) 財務指標調整系數的計算

本次價值諮詢主要從企業的盈利能力、資產質量、債務風險情況、營業增長情況等方面對目標公司與可比公司間的差異進行量化。

選取淨資產收益率、總資產報酬率、總資產週轉率、流動資產週轉率、資產負債率、營業收入增長率6個財務指標作為評價可比公司及目標公司的因素，經計算，目標公司與各可比公司各項財務指標數據如下：

目標公司及可比公司財務指標情況

可比公司	收益質量		營運情況		償債能力	成長能力	總收入 (百萬元)
	淨資產 收益率(%)	總資產 報酬率(%)	總資產 週轉率(次)	流動資產 週轉率	資產負債率	總營業收入 增長率	
愷英網絡	15.5050	18.7048	0.5381	0.7565	13.9991	47.1671	2,063.36
崑崙萬維	28.5145	17.8378	0.2523	0.9233	26.8748	-18.6427	1,915.90
巨人網絡	10.0749	9.2612	0.1917	0.4090	10.5757	-10.5690	2,005.18
電魂網絡	15.5195	13.7412	0.3558	0.3668	20.9047	3.9005	1,042.88
吉比特	34.3530	32.1672	0.7244	0.9784	28.5823	70.0464	4,149.22
手心網絡	80.03	65.57	0.78	0.78	10.01	155.15	144.91

借鑒國務院國有資產監督管理委員會頒佈的《中央企業績效評價管理暫行辦法》(國資委令第14號)的有關規定，根據公開披露的上市公司數據，緊密結合中國上市公司的特點，在考慮行業、規模影響因素的基礎上，進一步將評價標準分類細化，分為優秀、良好、中位、較低、較差五個檔次。

財務指標五檔次評分參照表

項目		盈利能力		資產質量		債務風險	營業增長
		淨資產 收益率(%)	總資產 報酬率(%)	總資產 週轉率(次)	流動資產 週轉率	情況 資產 負債率	情況 總營業收入 增長率
權重	100	15	15	15	15	20	20
較差值	80	-3.70	-2.80	0.10	0.10	88.30	-2.90
較低值	85	3.50	0.50	0.20	0.30	73.30	2.40
平均值	90	7.10	3.90	0.50	0.70	63.30	5.30
良好值	95	13.50	7.50	1.00	1.20	58.30	10.30
優秀值	100	21.10	12.40	1.20	1.50	53.30	17.10

依據公式單項：

基本指標得分=本檔基礎分+調整分；

調整分=[(實際值-本檔標準值)/(上檔標準值-本檔標準值)]*(上檔基礎分-本檔基礎分)；

根據評分參照表列示的優秀、良好、中位、較低、較差五個檔次分別對將目標公司及可比公司打分，打分結果見下表：

目標公司及可比公司財務指標打分表

可比公司	收益質量		營運情況		償債能力	成長能力
	淨資產 收益率(%)	總資產 報酬率(%)	總資產 週轉率(次)	流動資產 週轉率	資產 負債率	總營業收入 增長率
愷英網絡	96.3	100.0	90.4	90.6	100.0	100.0
崑崙萬維	100.0	100.0	85.9	92.2	100.0	80.0
巨人網絡	92.3	96.8	84.6	86.4	100.0	80.0
電魂網絡	96.3	100.0	87.6	85.8	100.0	87.6
吉比特	100.0	100.0	92.2	92.8	100.0	100.0
手心網絡	100.0	100.0	92.8	90.8	100.0	100.0

根據以上打分結果與權重相乘後累加，財務指標評分結果如下：

財務指標打分結果

公司名稱	財務指標分值
愷英網絡	97.0
崑崙萬維	93.0
巨人網絡	90.0
電魂網絡	93.0
吉比特	98.0
手心網絡	98.0

根據計算得出的可比公司及目標公司財務指標總得分，採用目標公司財務指標總得分除以可比公司財務指標總得分，分別計算得出財務指標調整系數，具體如下表：

財務指標調整系數表

公司名稱	財務指標 調整系數
愷英網絡	1.0103
崑崙萬維	1.0538
巨人網絡	1.0889
電魂網絡	1.0538
吉比特	1.0000

(3) 規模調整系數計算

由於目標公司與可比上市公司的營業收入差異較大，大企業可以獲得規模效益，對規模因素進行調整。

公司名稱	規模指標分值
愷英網絡	189
崑崙萬維	186
巨人網絡	188
電魂網絡	166
吉比特	212

根據計算得出的可比公司及目標公司規模指標總得分，採用目標公司規模指標總得分除以可比公司規模指標總得分，分別計算得出規模指標調整系數，具體如下表：

規模指標調整系數表

公司名稱	規模指標 調整系數
愷英網絡	0.5291
崑崙萬維	0.5376
巨人網絡	0.5319
電魂網絡	0.6024
吉比特	0.4717

(4) 調整後PE

將上述各系數調整表中得到的各項可比指標調整系數相乘得到各可比公司的PE調整系數，然後乘以可比公司中對應的PE得到各可比公司調整後的PE，對各PE求平均數得到目標公司的PE值10.0。

PE修正過程表

序號	公司名稱	P/E	調整系數	修正後PE
1	愷英網絡	22.53	0.5346	12.0
2	崑崙萬維	8.65	0.5665	4.9
3	巨人網絡	20.83	0.5792	12.1
4	電魂網絡	19.25	0.6348	12.2
5	吉比特	18.94	0.4717	8.9
			PE值	10.0

(5) 流動性折扣

手心網絡為非上市公司，因此與上市公司相比缺乏流動性，本次估值通過證監會行業分類中互聯網和相關服務上市公司上市首日、上市後360日成交均價，求出對應流動性折扣均值為27.83%，作為本次評估的流動性折扣。

4、計算價值諮詢結論

根據以上計算過程，按照公式「股東全部權益價值＝目標公司價值指標×修正後價值比率系數」計算按照盈利價值比率確定的企業價值，通過綜合調整系數分別計算5家可比交易標的比准PE值，按照算術平均的方式確定目標公司的PE值為10.0，結合手心網絡基準日財務數據可以得到：

$$\begin{aligned} \text{手心網絡股東權益價值} &= 2021\text{年調整淨利潤} \times \text{比准市盈率} \times (1 - \text{流動性折扣}) \\ &= 12,253.60 \times 10.0 \times (1 - 27.83\%) \\ &= 88,400.00 \text{ (萬元) (取整)} \end{aligned}$$

以上價值諮詢結果沒有考慮控制權溢價的影響。

G、價值諮詢結論

無錫手心網絡科技有限公司股東權益價值在價值諮詢基準日2021年12月31日的市場價值為88,400.00萬元。

H、重要事項提示

- 1、 本次價值諮詢選用的價值諮詢方法——上市公司比較法，屬於相對價值諮詢理念的一種實踐運用。相對價值諮詢反映的是在特定時間市場供求關係對價值諮詢對象的價值錨定。對於市場參與者而言，在每一個相對具體的時間，相對價值諮詢都是其交易決策相對有效的參考。但是，由於時間的不同，市

場供求關係會發生變化，導致相對價值諮詢出現變動。因而，市場參與者也需要綜合考慮供求關係隨時間而可能發生的變化，合理利用相對價值諮詢作為其決策參考。

由於市場供求關係在不同時點的差異，價值諮詢倍數相應存在差異。提請報告使用者關注，未來可能發生的市場供求關係變化，可能會對未來基準日的價值諮詢產生影響，進而可能會導致參考本報告價值諮詢結論的決策行為面臨相應的風險。

- 2、 價值諮詢人員執行資產價值諮詢業務的目的是對價值諮詢對象價值進行估算並發表專業意見，並不承擔相關當事人決策的責任。價值諮詢結論不應當被認為是對價值諮詢對象可實現價格的保證。
- 3、 本報告價值諮詢結果可供參考的有效期為一年，即自價值諮詢基準日2021年12月31日至2022年12月30日。

山東正源和信資產評估有限公司
二零二二年三月三十一日

股東特別大會通告



第七大道
7ROAD.COM

7Road Holdings Limited
第七大道控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：797)

股東特別大會通告

茲通告第七大道控股有限公司(「本公司」)將於二零二二年五月二十三日(星期一)上午十一時假座中國深圳市寶安區留芳路6號庭威產業園1-A棟4樓本公司會議室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮及酌情通過(不論有否修訂)本公司下列決議案。

本股東特別大會通告中未明確界定的詞語及詞彙具有日期為二零二二年四月二十九日之通函(其註有「A」字樣的副本已提呈予股東特別大會及由股東特別大會主席簡簽以茲識別)所界定之相同涵義。

普通決議案

「動議：

- (a) 謹此批准、確認及追認買方與賣方訂立的股權轉讓協議(有關副本註有「B」字樣並於股東特別大會上提呈，且由股東特別大會主席簡簽，以茲識別)、與其有關的任何其他交易文件及其項下擬進行交易；及

股東特別大會通告

- (b) 謹此授權任何董事就可能屬必要、適宜或權宜而採取一切有關行動及事項以及簽立及交付一切有關文件(不論為加蓋本公司印鑑或其他方式)，以進行股權轉讓協議項下擬進行的任何或所有交易或使其生效。」

承董事會命
第七大道控股有限公司
主席
孟書奇

中國無錫，二零二二年四月二十九日

註冊辦事處：

Sertus Chambers, Governors Square
Suite #5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue
P.O. Box 2547
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港
灣仔皇后大道東248號
大新金融中心40樓

附註：

1. 本股東特別大會通告所載決議案將根據上市規則以投票方式進行，投票結果將根據上市規則將於聯交所及本公司網站上公佈。
2. 凡有權出席股東特別大會及於股東特別大會上投票的任何股東，均有權委派一名或多名受委代表出席，並於投票時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
3. 委任代表文件須由委派方或其正式書面授權人士以書面作出，如委派方為一家公司，則須加蓋法團印章或應由經正式授權的公司負責人、授權人或其他人士簽署。
4. 填妥及交回代表委任表格後，股東仍可按意願親身出席股東特別大會或其任何續會(視情況而定)並於會上投票。倘該股東出席股東特別大會，代表委任表格將被視作已被撤回。
5. 經填妥的代表委任表格連同經簽署之任何授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署核證之該等授權書或授權文件副本，必須盡快於股東特別大會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間48小時前(即不遲於二零二二年五月二十一日(星期六)上午十一時)送達本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，方為有效。
6. 無論閣下能否親身出席股東特別大會，務請閣下按照代表委任表格上列印的指示填寫並交回該表格。

股東特別大會通告

7. 倘屬任何股份的聯名登記持有人，則任何一名聯名登記持有人均有權親身或委派代表就該等股份於股東特別大會上投票，猶如彼為唯一有權投票者，惟倘超過一名該等聯名登記持有人親身或委派代表出席股東特別大會，則就有關股份在本公司股東名冊排名首位之聯名登記持有人的投票獲接納，而其他登記持有人的投票將不獲受理。
8. 為釐定有權出席股東特別大會並於會上投票的股東身份，本公司將於二零二二年五月十八日(星期三)至二零二二年五月二十三日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行股份過戶登記。為符合資格參加股東大會並投票，所有已填妥並正式蓋章的過戶登記表連同相關股票必須於二零二二年五月十七日(星期二)下午四時三十分前交回本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以作登記。於二零二二年五月二十三日(星期一)名列本公司股東名冊的股東將符合資格出席股東特別大會並於會上投票。

股東特別大會的預防措施

本公司將於股東特別大會上實施以下預防措施，以遏止及控制新型冠狀病毒(COVID-19)的傳播：

- 每位股東或委任代表於場地入口處必須進行強制體溫檢測；
- 每位股東或委任代表在整個會議期間都必須戴上外科口罩；
- 恕不供應茶點；及
- 恕不分發紀念品。

任何未遵守預防措施的人士可能被拒絕進入股東特別大會會場。本公司謹此提醒全體股東無需親自出席股東特別大會進行投票。股東可委任股東特別大會主席作為彼等的受委代表於股東特別大會上就決議案進行投票，而無需親自出席股東特別大會。

於本通告日期，本公司執行董事為孟書奇先生、李正全先生及楊成先生；而本公司獨立非執行董事為薛隼先生、勵怡青女士及呂志豪先生。