

---

## 歷史、重組及企業架構

---

### 概覽

我們的歷史可追溯至2010年11月，當時王先生善用其工作經驗、行業知識及資源，決定把握中國天津於2009年成立天津濱海新區為行政區為建築行業帶來的潛在機會。本公司由王先生於2010年11月4日在中國成立為一間有限公司，名為天津市濱海新區山盛源市政工程有限公司。有關王先生的背景及經驗詳情，請參閱本文件「董事、監事及高級管理層」一節。於成立時，本公司的註冊資本為人民幣10,000,000元，由王先生全資擁有及當時主要從事市政公用工程。根據弗若斯特沙利文報告，於2022年及2023年天津市分別有2,547家及3,351家建築企業，當中僅分別有三家及四家建築公司同時具備石油化工工程及公路工程施工資質，其中我們是唯一一家民營建築公司。與具備較少資質的建築公司相比，除了石油化工工程及公路工程施工的資質外，我們亦擁有市政公用工程及建築工程資質，使我們能夠參與更廣泛的項目。截至最後可行日期，我們已擁有二十五項有關我們工程施工業務的資質，其中包括兩項一級施工資質：(i) 石油化工工程施工總承包壹級資質；及(ii) 地基基礎工程專業承包一級資質。詳情請參見本文件「業務 — 牌照、資質及許可證」一節。

為籌備[編纂]，本集團已進行一系列公司重組。根據盛源控股、天津致未來與天津共美好於2023年6月2日訂立的發起人協議，並經股東於2023年6月5日舉行的股東大會上批准，本公司於2023年6月6日轉制為股份公司。截至最後可行日期，盛源控股、天津致未來、天津共美好及珠海中青分別持有本公司已發行股本的68.5%、19.5%、9.3%及2.7%。進一步詳情，請參閱本節「重組」一段。

截至最後可行日期，本公司持有天津中建科、裕嘉程及天津濱海各100%的股權，該等公司均於中國成立。有關我們附屬公司的進一步詳情，請參閱本節「我們的附屬公司」一段。

---

## 歷史、重組及企業架構

---

### 業務發展里程碑

下表概述我們業務發展中的主要里程碑：

年度	里程碑
2010年	本公司於11月成立。
2013年	本公司承接天津臨港產業區經三路(三期)工程施工項目，進入天津市政 公用工程行業。
2018年	本公司註冊第一個工程施工項目管理軟件和實用新型專利。
2019年	本公司獲天津市科學技術局、天津市財政局及國家稅務總局天津市稅務 局認定為「高新技術企業」。  本公司自主研發的捷效系統首次亮相並首次應用於我們的工程施工項 目。
2020年	本公司獲天津市濱海新區人才辦認定為「天津市戰略性新興產業領軍企 業」及獲天津市科學技術局認定為「天津市瞪羚企業」。
2022年	本公司與天津經濟技術開發區管理委員會簽訂投資合作協議，據此天津 經濟技術開發區管理委員會同意向我們有條件提供包括經營、技術創 新、人才補貼、稅務及市場推廣等各方面支持性政策。  本公司獲天津市工業和信息化局及天津市財政局認定為「天津市「專精特 新」中小企業」及獲天津市科學技術局認定為「天津市科技領軍培育企 業」。

---

## 歷史、重組及企業架構

---

### 我們的集團公司

#### 本公司

##### **成立於2010年**

2010年11月4日，本公司於中國成立為一間有限公司，初始註冊資本為人民幣10,000,000元。於成立時，本公司由王先生全資擁有。本公司當時的主要業務為以分包商身份與國有企業合作進行工程施工項目。

##### **本公司註冊資本的變動**

2014年2月25日，本公司的註冊資本增至人民幣77,000,000元，註冊資本增加的金額已於當日悉數結清，及本公司仍由王先生全資擁有。

2017年2月15日，由於竇女士同意認購本公司增加的註冊資本人民幣1,000,000元並將於2029年12月31日或之前繳足注資，因此本公司的註冊資本進一步增至人民幣78,000,000元。上述認購完成後，本公司由王先生及竇女士分別擁有98.7%及1.3%權益。

##### **與江盛源及天津貽成之間的股權轉讓**

於2017年，王先生考慮整合本公司與江盛源建設有限公司（「江盛源」，一間於中國成立且當時主要從事土方工程及地基基礎工程的公司）的業務，原因為彼擬整合兩家公司的資源及實力以達致更大的業務規模。在此背景下，王先生與付金鵬先生及付金婕女士（兩者均為王先生的表親，且為當時江盛源的最終實益擁有人）於2017年10月12日訂立合資合作協議書，據此，（其中包括）王先生與竇女士同意將其於本公司的全部股權轉讓予江盛源，而作為代價，江盛源當時的股東付金鵬先生及付金婕女士同意於向江盛源轉讓本公司股權完成後將江盛源的40%股權轉讓予王先生及竇女士。根據王先生及竇女士提供的資料，訂約方在確定交易項下擬轉讓股權的比例時已考慮標的公司當時的實繳資本、資產淨值狀況（如營運資金及固定資產）、業務前景及最終比例乃商業討論的結果。於2017年11月14日，王先生及竇女士各自與江盛源訂立股權轉讓協議，據此，王先生及竇女士將各自於本公司的股權轉讓予江盛源。轉讓完成後，王先生及竇女士不再持有本公司任何股權，而本公司成為江盛源的全資附屬公司。

---

## 歷史、重組及企業架構

---

由於各方其後未能就整合公司的管理及發展方向達成一致意見，因此業務整合計劃失敗。於2018年4月4日，江盛源將其於本公司的全部股權轉回予王先生及竇女士。於2018年4月4日轉讓完成後，本公司分別由王先生及竇女士擁有98.7%及1.3%權益，恢復至與江盛源擬進行業務整合前的股權狀況及架構。

王先生及竇女士於本公司的股權已於訂約方就整合公司的管理及發展方向達成協定前轉讓予江盛源，原因為王先生及竇女士的股權轉讓乃於合資合作協議書訂明，因此，王先生及竇女士僅為遵守協議條款行事。經王先生及竇女士確認，鑒於江盛源的最終實益擁有人為王先生的表親，彼等認為當時建議的整合將按計劃完成並信任江盛源。

根據本公司與江盛源當時的建議整合，於轉讓王先生及竇女士於本公司的股權（相當於本公司100%股權）後，付金鵬先生及付金婕女士將於其後將江盛源40%的股權轉讓予王先生及竇女士作為代價。因此，轉讓該40%股權因業務整合的失敗而並未發生。由於本公司的相同股權最終轉回予王先生及竇女士，而經王先生及竇女士確認，江盛源的相關股權從未發生轉讓，故其並不存在任何損益。

為繼續擴大大公司業務規模，王先生與獨立第三方天津貽成化工建設工程有限公司（「天津貽成」，一家於中國成立的有限公司）進行磋商，導致王先生及竇女士於2018年6月22日與天津貽成訂立合資協議書，據此，王先生及竇女士將向天津貽成轉讓彼等各自於本公司的股權，而作為代價，天津貽成將促使其股東向王先生及竇女士轉讓天津貽成30%股權。根據王先生及竇女士提供的資料，雙方在確定建議交易項下擬轉讓股權的比例時已考慮標的公司當時的實繳資本、資產淨值狀況（如營運資金及固定資產）、業務前景及最終比例乃商業討論的結果。王先生洞悉合併兩家公司的潛力，原因為天津貽成擁有市政公用工程經驗，並擁有為本集團帶來國有企業及地方政府商機的潛力；擁有天津貽成10%權益的天津渤海化工集團有限責任公司（一家位於天津的國有石化公司），其多數股權由天津市政府下屬的投資公司天津國有資本投資營運有限公司擁有。於2018年6月26日，王先生及竇女士分別與天

---

## 歷史、重組及企業架構

---

津貽成訂立股權轉讓協議，以將彼等各自於本公司的股權轉讓予天津貽成。有關轉讓後，本公司由天津貽成擁有100%權益。

本公司與天津貽成的合作計劃宣告失敗，因天津貽成的股東未能就將彼等各自於天津貽成的股權分別轉讓予王先生及竇女士達成協議。因此，於2018年10月19日，天津貽成將其持有的本公司全部股權轉讓予王先生及竇女士。於2018年10月19日轉讓完成後，本公司分別由王先生及竇女士持有98.7%及1.3%權益，恢復至與天津貽成擬進行業務合作前的股權狀況及架構。

王先生及竇女士於本公司的股權已於天津貽成股東向王先生及竇女士各自轉讓天津貽成股權前轉讓予天津貽成，原因為王先生及竇女士的股權轉讓乃於合資協議書訂明，因此，王先生及竇女士僅為遵守協議條款行事。經王先生及竇女士確認，鑒於上述天津貽成的國有股東地位，彼等高度尊重及信任天津貽成。

根據本公司與天津貽成當時的建議合作計劃，於轉讓王先生及竇女士於本公司的股權（相當於本公司100%股權）後，天津貽成的股東將於其後將天津貽成30%的股權轉讓予王先生及竇女士作為代價。因此，轉讓天津貽成的股權最終因合作計劃的失敗而並未發生。由於本公司的相同股權最終轉回予王先生及竇女士，而經王先生及竇女士確認，天津貽成的相關股權從未發生轉讓，故其並不存在任何損益。

### **2020年至2022年的資本變動**

於2020年6月17日，由於王先生及竇女士同意參照各自於本公司的股權按比例分別認購本公司新增註冊資本人民幣87,633,744元及人民幣1,136,256元，本公司註冊資本增至人民幣166,770,000元。王先生及竇女士的注資於2030年11月1日或之前悉數結清。

2022年9月19日，鑒於本公司部分註冊資本尚未繳足，股東通過一項決議案，將本公司的註冊資本由人民幣166,770,000元減至人民幣77,998,400元。減少的註冊資本為本公司未繳註冊資本的一部分。王先生的注資已於2014年2月25日之前全部結清及竇女士的注資已於

---

## 歷史、重組及企業架構

---

2021年10月20日全額結清。於2022年9月23日該減資完成後，王先生持有本公司98.7%的股權，對應的註冊資本為人民幣77,000,000元，竇女士持有本公司1.3%的股權，對應的註冊資本為人民幣998,400元。

緊接重組前，本公司的註冊資本為人民幣77,998,400元，由王先生及竇女士分別擁有98.7%及1.3%。

有關重組步驟的詳情，請參閱本節「— 重組」一段。

### **2023年7月增資**

於2023年7月19日，[編纂]珠海中青與本公司及本公司當時的權益持有人訂立投資協議，據此，本公司將註冊資本由人民幣150,000,000元增至人民幣154,347,826元，珠海中青以代價人民幣10,000,000元認購本公司新增註冊資本人民幣4,347,826元，佔本公司股權約2.8%。[編纂]完成後，本公司分別由盛源控股、天津致未來、天津共美好及珠海中青擁有68.0%、19.5%、9.7%及2.8%權益。有關[編纂]的詳情，請參閱本節「— [編纂]」一段。

### **2023年12月增資**

2023年12月1日，盛源控股、天津致未來及本公司訂立貸款資本化協議，據此，本公司註冊資本由人民幣154,347,826元增至人民幣161,844,749元。盛源控股及天津致未來分別以貸款資本化的方式按代價人民幣13,411,164元及人民幣3,831,761元認購5,830,940股及1,665,983股股份。增資完成後，本公司由盛源控股持有68.5%權益，由天津致未來持有19.5%權益，由天津共美好持有9.3%權益及由珠海中青持有2.7%權益。有關增資詳情請參閱本節「— 貸款資本化」一段。

## **我們的附屬公司**

### **天津中建科**

天津中建科於2017年3月24日在中國以天津山盛源實業有限公司的名稱成立為一間有限公司，初始註冊資本為人民幣50,000,000元。於成立時，天津中建科由本公司全資擁有。天津中建科於2020年4月30日更名為中建科(天津)有限公司。截至最後可行日期，天津中建科為一間物業持有公司，持有主要供本集團作辦公室用途且部分已出租予獨立第三方的物業，且並無其他業務運營。



---

## 歷史、重組及企業架構

---

### 裕嘉程

裕嘉程於2017年3月1日在中國成立為一間有限公司，名為天津裕嘉程建築工程有限公司，初始註冊資本為人民幣50,000,000元。於成立時，裕嘉程由本公司全資擁有。裕嘉程於2019年11月12日更名為裕嘉程商貿有限公司。截至最後可行日期，裕嘉程的主要業務為建築材料銷售。

### 天津濱海

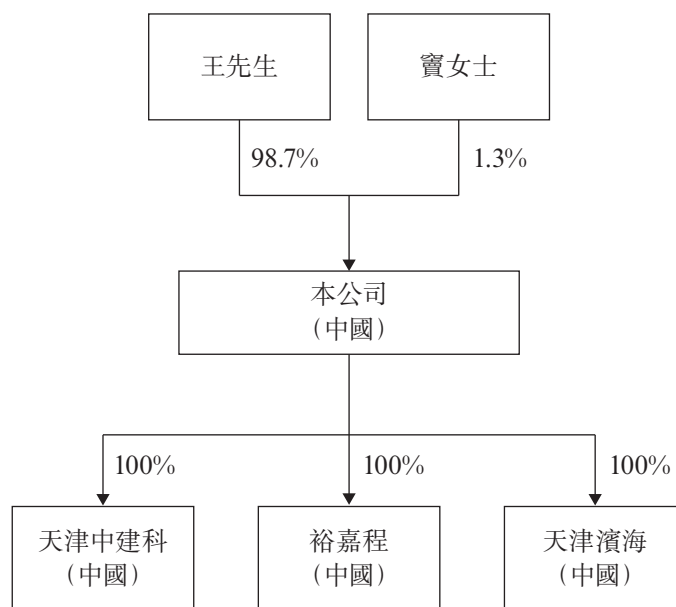
天津濱海於2020年9月11日於中國成立為一間有限公司，初始註冊資本為人民幣100,000,000元。於成立時，天津濱海由本公司及獨立第三方郝沛濤先生（於2020年9月透過共同的相熟人士引薦予我們的執行董事兼總裁趙匡華先生）分別擁有80%及20%權益。本公司與郝沛濤先生共同創辦天津濱海，相信藉助郝沛濤先生於工程施工行業的知識及資源，本公司能夠進一步發展工程施工設計業務。隨後，郝沛濤先生決定將其於天津濱海的股權轉讓予本公司，並辭去天津濱海監事一職，原因為彼打算投入更多時間用於其他個人事務及業務承擔。因此，郝沛濤先生與本公司訂立日期為2022年8月11日的股權轉讓協議，據此，考慮到天津濱海的註冊資本尚未繳足，郝沛濤先生同意將其於天津濱海所持的20%股權無償轉讓予本公司。轉讓完成後，天津濱海成為本公司的全資公司。截至最後可行日期，天津濱海的主要業務為建築施工。

截至最後可行日期，本公司的註冊資本已繳足，而天津中建科、裕嘉程及天津濱海的註冊資本尚未悉數繳足，須分別於2037年12月31日、2037年12月31日及2050年9月1日前繳足。

## 歷史、重組及企業架構

### 重組

緊接重組前本集團的股權及企業架構載列於下圖：



預期進行[編纂]，我們開展重組，詳情載列如下：

於2022年11月21日，王先生將其持有的本公司19.7%、69%、5%及5%權益以向該等實體的股權出資的方式轉讓予由王先生及其他控股股東控制的山盛源企業管理、盛源集團、天津聚勢及天津匯智，代價分別為人民幣29,957,187元、人民幣104,819,763元、人民幣7,595,635元及人民幣7,595,635元，乃參考(其中包括)獨立評估機構於2022年5月31日對本公司股東權益的評估價值釐定。竇女士將其持有的本公司0.3%及1%的股權分別以向該等實體作出股權出資的方式轉讓予山盛源企業管理及盛源集團，代價分別為人民幣425,356元及人民幣1,519,127元，乃參考(其中包括)獨立評估機構於2022年5月31日對本公司股東權益的評估價值釐定。於該等轉讓完成後，本公司分別由盛源集團、山盛源企業管理、天津聚勢及天津匯智擁有70%、20%、5%及5%權益。

於2022年11月24日，盛源集團將其於本公司的全部股權轉讓予其全資附屬公司盛源控股，代價為人民幣54,598,880元，乃參考截至2022年11月16日本公司股權的賬面淨值釐定。



---

## 歷史、重組及企業架構

---

於2023年5月30日，山盛源企業管理將其於本公司的20%股權以向天津致未來股權出資方式轉讓予天津致未來，代價為人民幣30,382,540元，乃參考(其中包括)獨立評估機構於2022年5月31日對本公司股東權益的評估價值釐定。於同日，天津匯智及天津聚勢分別將其持有的本公司5%的股權以向天津共美好股權出資方式轉讓予天津共美好，代價為人民幣7,595,635元，乃參考(其中包括)獨立評估機構於2022年5月31日對本公司股東權益的評估價值釐定。於2023年5月31日完成轉讓後，本公司分別由盛源控股、天津致未來及天津共美好分別擁有70%、20%及10%股權。

根據日期為2023年6月2日的發起人協議及股東於2023年6月5日通過的決議案，股東同意將本公司轉制為中國的股份有限公司，初始註冊股本為人民幣150,000,000元，分為150,000,000股每股面值為人民幣1.0元的股份。於2023年6月6日，本公司已註冊為一家股份有限公司並已更名為天津建设发展集团股份公司。

### 貸款資本化

2023年10月，王先生、盛源控股、天津致未來與本公司訂立債權轉讓協議，據此，王先生分別將應收本公司款項人民幣13,411,164元轉讓予盛源控股，及將應收本公司款項人民幣3,831,761元轉讓予天津致未來。2023年12月1日，本公司、盛源控股及天津致未來訂立債權出資協議，據此，盛源控股及天津致未來分別以債權出資方式以代價人民幣13,411,164元及人民幣3,831,761元認購5,830,940股股份及1,665,983股股份。

確認上述債權出資乃根據中勤資產評估有限公司出具的參考日期為2023年10月31日的估值報告釐定。

緊隨上述認購完成後，盛源控股及天津致未來分別持有110,830,940股及31,665,983股股份。

有關本集團緊隨重組完成後的股權架構詳情，參閱本節「— 企業架構」一段。

---

## 歷史、重組及企業架構

---

### 中國監管規定

誠如我們的中國法律顧問所告知，「一重組」所述所有收購及股權轉讓均已適當及合法完成，並已完成有關中國機構的所有必要登記及備案。

### [編纂]

下表載列珠海中青的[編纂]的主要詳情：

<b>[編纂]名稱</b>	珠海中青
<b>投資協議日期</b>	2023年7月19日
<b>認購股份數目</b>	4,347,826股股份
<b>已付代價金額</b>	人民幣10,000,000元
<b>釐定代價基準</b>	該代價乃訂約方經計及本公司的歷史財務狀況、未來增長前景及表現後公平磋商釐定。於本公司與珠海中青磋商時，已有一個估計的市值範圍。[編纂]貼現率應用於估計的市值範圍，以釐定代價。[編纂]貼現乃經雙方討論，並經考慮本公司已提交其[編纂]及固有投資風險可能與尚未提交[編纂]時不同而釐定
<b>代價結算日期</b>	2023年7月20日
<b>每股成本及較[編纂]折讓</b>	每股人民幣[編纂]元(相當於約每股[編纂]港元)，較[編纂]每股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的中位數)折讓[編纂]

---

## 歷史、重組及企業架構

---

<b>[編纂]用途</b>	[編纂]用於本集團的業務擴展、資本支出及[編纂]批准的其他用途。截至最後可行日期，我們已使用100%[編纂]
<b>戰略利益</b>	我們的董事認為，本集團可受益於[編纂]，原因是其表明投資者對我們業務營運的信心並為本集團提供額外資本，為我們的營運及擴張提供資金。此外，[編纂]將加強及多元化股東的投資組合
<b>[編纂]後於本公司的股權</b>	[編纂]
<b>禁售</b>	自[編纂]起計一年
<b>[編纂]</b>	珠海中青為獨立第三方，於[編纂]後，就上市規則第8.08條而言，其於本公司的股權將計入[編纂]
<b>特別權利</b>	概無向[編纂]授出任何特別權利

### [編纂]的背景

珠海中青為一間於中國成立的有限合夥企業，且為私募股權基金，主要從事電子設備製造行業的股權投資，亦投資於若干位於天津及中國其他省份的半導體及芯片設備公司。珠海中青於2021年通過參加商業會議結識本公司。珠海中青由其普通合夥人中青恒輝私募基金管理有限公司（「**中青恒輝**」）控制及管理。中青恒輝為紫光集團有限公司（「**紫光集團**」，主要從事集成電路的生產及開發，於1993年在中國成立，註冊資本為人民幣670百萬元）的間接附屬公司，並一直管理投資於中國各行業企業的私募股權投資基金。經與本公司討論後，珠海中青對天津建築行業的前景持樂觀態度，對我們的高級管理層及營運團隊提供貫徹的營運及財務表現充滿信心。珠海中青在瞭解我們業務模式的同時，深信我們自主研發的捷效系統在建築行業應用方面的潛力。此外，珠海中青當時正在天津尋求[編纂]目標，因此，彼等有意成為[編纂]，期待我們[編纂]。種種因素使珠海中青進行[編纂]。

---

## 歷史、重組及企業架構

---

截至最後可行日期，珠海中青分別由中青恒輝、珠海領翔投資合夥企業(有限合夥)(「**珠海領翔**」)、珠海恒輝潤智投資管理合夥企業(有限合夥)(「**珠海恒輝**」)、寧波嘉信鼎誠商務諮詢合夥企業(有限合夥)(「**寧波嘉信**」)及海南盛世匯聯企業管理合夥企業(有限合夥)(「**盛世匯聯**」)持有0.5%、29.6%、10.8%、29.6%及29.6%的權益。珠海領翔、珠海恒輝、寧波嘉信及盛世匯聯(其最終實益擁有人分別為王海勇及高雪、吳莉芳及蔣錦華、張大鵬及張麗，以及劉秀清及鄭素華)為珠海中青的有限合夥人。上述個人為持牌投資經理及／或有權行使投票權的普通合夥人或最終持有珠海中青各相關有限合夥人三分之一以上股權總額的投資者。

珠海領翔於2022年12月13日於中國成立，由王海勇及高雪分別擁有66.7%及33.3%權益。其主要從事投資活動。

珠海恒輝於2016年12月20日於中國成立，由珠海恒順瑞達股權投資合夥企業(有限合夥)、中青恒輝及珠海恒順鑫榮股權投資合夥企業(有限合夥)分別持有40%、35%及25%權益。珠海恒輝最終由吳麗芳及蔣錦華控制。其主要從事投資活動。

寧波嘉信由張麗及張大鵬分別擁有66.7%及33.3%權益。其主要從事商業諮詢服務。

盛世匯聯於2022年12月9日成立，由鄭素華及劉秀清分別擁有66%及34%權益。其主要從事諮詢服務。

---

## 歷史、重組及企業架構

---

誠如珠海中青所確認，紫光集團由北京智廣芯控股有限公司（「北京智廣芯」）全資擁有，而北京智廣芯由無實際控制人的聯合體持有。北京智廣芯由10多名權益持有人（「權益持有人」）持有，其中北京智廣芯50%以上股權由北京智路資產管理有限公司（「北京智路」）控制的有限合夥企業作為普通合夥人持有。北京智路最終由李濱控制。權益持有人的最終實益擁有人包括（其中包括）北京市昌平區人民政府國有資產監督管理委員會、李厚文及李濱。

據董事所深知，[編纂]、其普通合夥人、有限合夥人及最終實益擁有人均為獨立第三方。除文件所披露者外，珠海中青（包括其普通合夥人及有限合夥人以及彼等各自的實益擁有人）過去或現在與本集團、任何股東或高級管理層以及彼等各自的聯繫人概無任何關係（包括但不限於家族、信託、業務、僱傭關係），亦無訂立任何協議、安排或諒解。珠海中青確認，其認購代價由來自其有限合夥人的內部資源撥付。

### 獨家保薦人確認

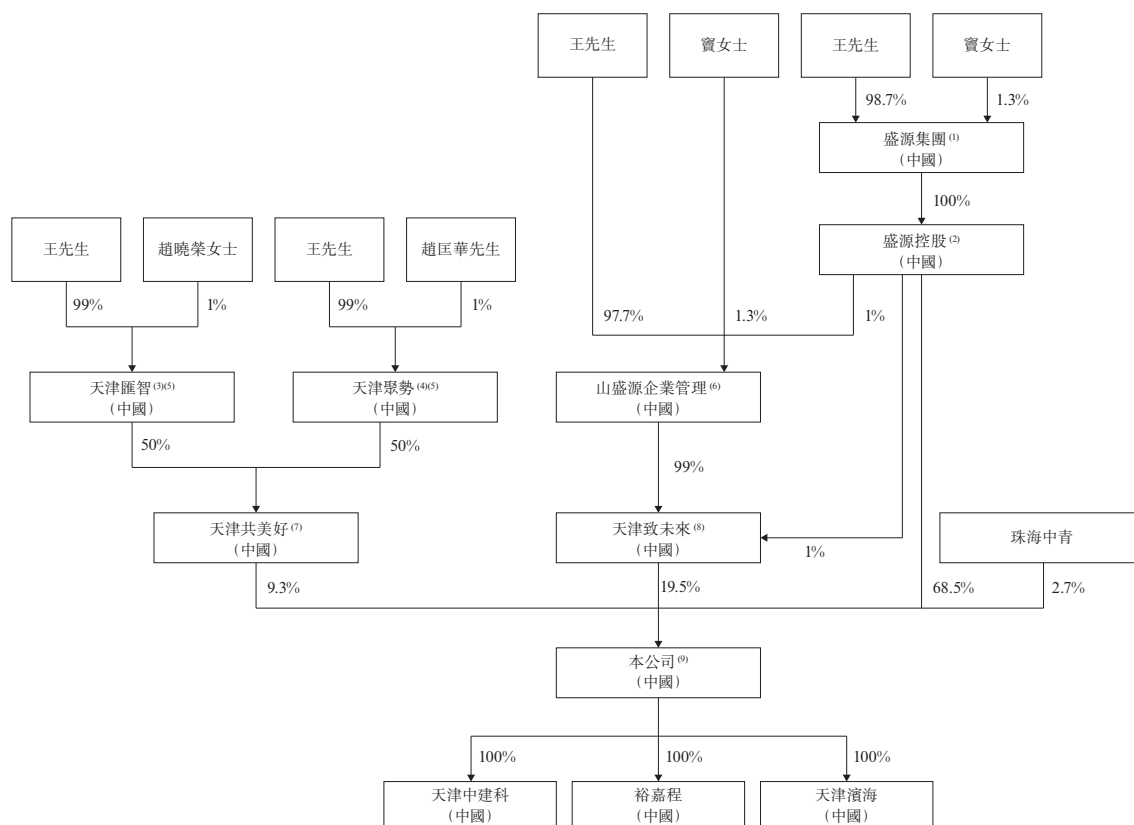
根據香港聯交所刊發的《新上市申請人指南》第4.2章，若任何[編纂]在首次向香港聯交所遞交[編纂]表日期或之後完成，香港聯交所一般會將首日[編纂]推遲至最後一筆[編纂]完成後120個整日。[編纂]的代價已於2023年7月20日結算。基於(i)[編纂]完成後超過120個整日方可[編纂]；及(ii)[編纂]並無獲授任何特別權利，獨家保薦人確認[編纂]符合香港聯交所刊發的《新[編纂]指南》第4.2章的規定。

## 歷史、重組及企業架構

### 企業架構

#### 重組後及緊接[編纂]前的企業架構

我們於重組後及緊接[編纂]前的企業及股權架構如下：



附註：

- (1) 盛源集團為一間於2021年10月12日依據中國法律成立的有限公司，除截至最後可行日期透過其附屬公司持有股份外，並無業務營運。截至最後可行日期，盛源集團由王先生及竇女士分別擁有98.7%及1.3%權益。
- (2) 盛源控股為一間於2022年3月1日依據中國法律成立的有限公司，是盛源集團的全資附屬公司。除截至最後可行日期直接及間接持有股份外，盛源控股並無業務營運。



---

## 歷史、重組及企業架構

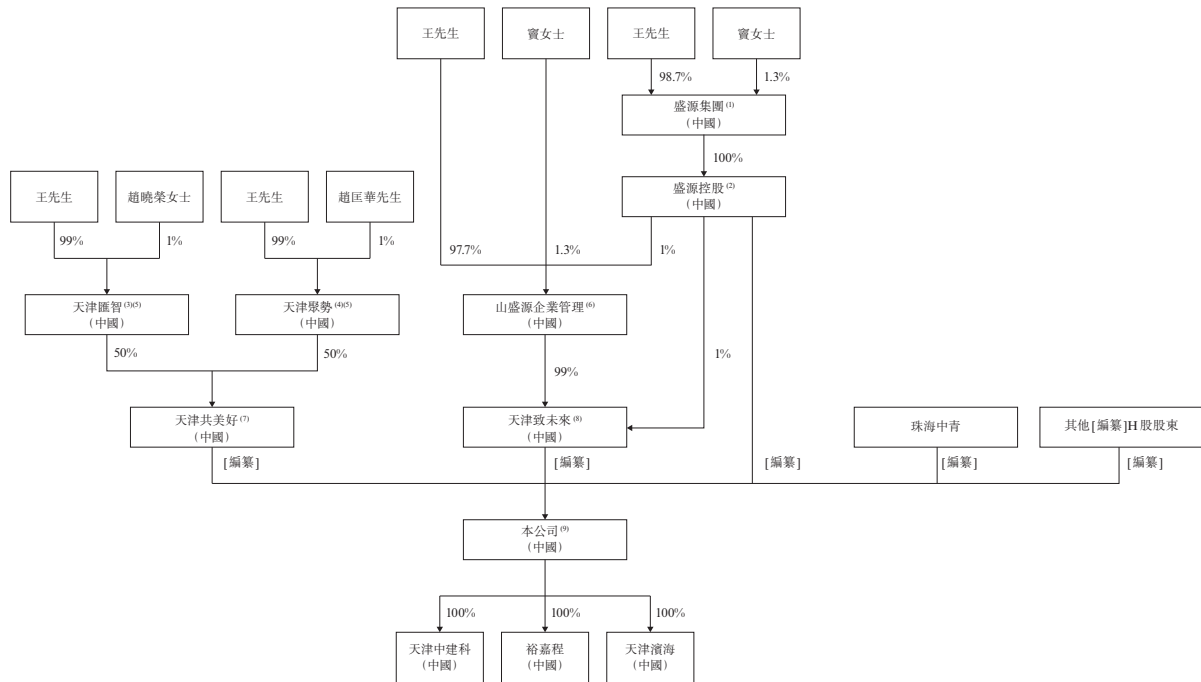
---

- (3) 天津匯智為一間於2021年11月18日依據中國法律成立的有限合夥企業，除截至最後可行日期透過其附屬公司持有股份外，並無業務營運。截至最後可行日期，天津匯智由王先生(作為有限合夥人)及執行董事兼本公司副總裁趙曉榮女士(作為普通合夥人)分別擁有99%及1%權益。根據證券及期貨條例第XV部，王先生作為持有天津匯智99%股權(即出資超過三分之一股本)的有限合夥人，須披露天津匯智擁有權益的股份權益。因此，天津匯智連同王先生擁有控制權的其他控股股東被視為控股股東集團成員。另一方面，趙曉榮女士作為天津匯智的普通合夥人，被視為對其擁有實際控制權，因此為天津匯智的控制人。因此，趙曉榮女士亦為控股股東。
- (4) 天津聚勢為一間於2021年11月18日依據中國法律成立的有限合夥企業，除截至最後可行日期透過其附屬公司於本公司持有股份外，並無業務營運。截至最後可行日期，天津聚勢由王先生(作為有限合夥人)及執行董事兼本公司總裁趙匡華先生(作為普通合夥人)分別擁有99%及1%權益。根據證券及期貨條例第XV部，王先生作為持有天津聚勢99%股權(即出資超過三分之一股本)的有限合夥人，須披露天津聚勢擁有權益的股份權益。因此，天津聚勢連同王先生擁有控制權的其他控股股東被視為控股股東集團成員。另一方面，趙匡華先生作為天津聚勢的普通合夥人，被視為對其擁有實際控制權，因此為天津聚勢的控制人。因此，趙匡華先生亦為控股股東。
- (5) 為免生疑問，天津匯智及天津聚勢透過天津共美好於本公司持有的總權益相加僅為於本公司的9.3%投票權，趙曉榮女士及趙匡華先生分別作為天津匯智及天津聚勢的普通合夥人，被視為一組控股股東成員。據董事所知，趙曉榮女士及趙匡華先生與一組控股股東其他成員之間並無投票安排或一致行動人士安排。
- (6) 山盛源企業管理為一間於2022年3月17日依據中國法律成立的有限合夥企業，除截至最後可行日期透過其附屬公司持有股份外，並無業務營運。截至最後可行日期，山盛源企業管理由王先生(作為有限合夥人)、竇女士(作為有限合夥人)及盛源控股(作為普通合夥人)分別擁有97.7%、1.3%及1%權益。
- (7) 天津共美好為一間於2023年5月29日依據中國法律成立的有限公司，除截至最後可行日期持有股份外，並無業務營運。截至最後可行日期，天津共美好由天津匯智及天津聚勢分別擁有50%及50%權益。
- (8) 天津致未來為一間於2023年5月24日依據中國法律成立的有限公司，除截至最後可行日期持有股份外，並無業務營運。截至最後可行日期，天津致未來由山盛源企業管理及盛源控股分別擁有99%及1%權益。
- (9) 截至最後可行日期，本公司於深圳設有一家分支機構。

## 歷史、重組及企業架構

### 緊隨[編纂]後的企業架構

我們於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的企業及股權架構將如下：



附註：詳情請參閱第123至124頁之附註(1)至(9)。