

概 要

本摘要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於本摘要僅為概要，故並未載錄對閣下可能重要的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，應細閱整份文件。所有投資均涉及風險。投資[編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前，應仔細閱讀該節。

概覽

我們是一家來自中國領先的能源管理解決方案提供商，專注數據中心細分賽道。通過「技術驅動+場景深耕」的戰略，提供能源管理解決方案全生命週期服務體系，涵蓋諮詢服務、解決方案設計、設備選型及採購、項目集成及實施以及系統維護。我們的解決方案廣泛應用於數據中心（包括AI算力數據中心和邊緣數據中心）、智慧工業園區、智能工廠及多用途商業綜合體，覆蓋多個領域的廣泛場景。

根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年的收入計，我們是中國第五大運營商中立型數據中心能源管理解決方案提供商及中國第九大數據中心能源管理解決方案提供商。

我們專注於節能技術及系統的研發與銷售，佈局AI算力數據中心、邊緣數據中心、高性能算力集群、綜合能源管理四大數據中心能源管理解決方案重點領域。我們持續深耕高技術門檻應用場景，前瞻性佈局高增長重點行業，在數據中心領域打造行業領先的項目案例，引領節能技術應用快速發展。

憑藉專有的節能控制技術、與領先的中國通信及互聯網企業的合作關係、成熟的大型項目的承接能力及專業的維護服務，我們已在數據中心能源管理市場建立強大地位。下圖重點展示了我們的成就：



附註：

1. 按機櫃數目釐定。

概 要

於往績記錄期間，我們的業務及經營業績實現強勁增長，並於以下期間維持盈利能力：

- 收入：我們的收入由2022年的人民幣792.6百萬元增長至2024年的人民幣1,018.0百萬元，複合年增長率為13.3%。我們的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣587.2百萬元增加人民幣166.7百萬元或28.4%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣753.9百萬元。特別是，我們提供數據中心能源管理解決方案產生的收入由2022年的人民幣676.5百萬元增加至2024年的人民幣985.0百萬元，複合年增長率為20.7%。提供數據中心能源管理解決方案的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣568.4百萬元增加人民幣177.5百萬元或31.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣745.9百萬元。
- 淨利潤：我們的年內利潤由2022年的人民幣39.1百萬元增加至2024年的人民幣75.9百萬元，複合年增長率為39.2%。我們的期內利潤由截至2024年6月30日止六個月的人民幣34.4百萬元增加人民幣16.1百萬元或46.9%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣49.5百萬元。

我們的競爭優勢

我們相信，以下優勢是我們取得成功的關鍵所在，並使我們從競爭對手中脫穎而出：(i)中國領先的能源管理解決方案提供商，把握碳達峰及碳中和目標以及AI增長週期；(ii)在我們的核心技術驅動下，我們不斷進行技術創新，並開發能源管理領域的應用場景；(iii)優質客戶關係構築堅實的業務基本盤；(iv)「技術+服務」全週期一體化商業模式開拓持續增長空間；及(v)我們經驗豐富、富有遠見的管理團隊推動戰略執行和可持續業務增長。

我們的業務策略

我們的目標是鞏固作為中國專注於數據中心領域的領先能源管理解決方案提供商的地位。我們計劃通過實施以下戰略策略這一目標：(i)培養我們的智能製造能力及產能，以支持業務增長；(ii)持續加大研發投入，堅持技術創新與產品深化戰略；(iii)探索業務模式創新，實現市場擴張與業務增長；(iv)推進國際化拓展戰略，服務下游行業出海需求；(v)通過收購和跨價值鏈的垂直整合，優化運營及供應鏈；及(vi)探索下游應用領域，順應行業趨勢開拓新場景下的綜合能源解決方案。

我們的業務模式

我們是中國專注於數據中心領域的領先能源管理解決方案提供商。我們主要專注於提供一站式定製能源管理解決方案，涵蓋諮詢服務、解決方案設計、設備選型及採購、項目集成及實施、系統維護等能源管理項目的所有環節。此外，我們廣泛的服務涵蓋

概 要

數據中心能源管理解決方案的所有關鍵環節，包括暖通(HVAC)、弱電智能化及基礎設施動力環境監控、高可靠供配電及應急備用電源，並由統一的控制及集成進行協調。我們會根據項目位置、適用能效標準以及客戶的資本支出及營運支出目標，定製符合具體項目需求的能源管理解決方案。我們會基於客戶的項目場景選擇不同設計，並採購最符合客戶技術規格的定製化高性能、低功耗組件。我們(i)為新建數據中心或工商業建築提供能源管理解決方案；及(ii)為現有數據中心或工商業建築提供能源管理技術改造方案，以有效降低PUE水平及提升能源效率。截至最後實際可行日期，我們已成功完成200多個項目，並積極參與執行另外七個項目。

於往績記錄期間，我們主要從事提供能源管理解決方案以及銷售溫度控制產品及ICT設備。其中，能源管理解決方案包括數據中心能源管理解決方案及工商業建築能源管理解決方案。自我們成立至2019年，我們主要提供工商業建築能源管理解決方案。自2020年起，我們開始將重點轉向提供數據中心能源管理解決方案。

下表載列於往績記錄期間按業務線劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審計)									
提供能源管理 解決方案：										
數據中心能源管理 解決方案	676,488	85.3	798,975	93.1	984,958	96.7	568,386	96.8	745,903	99.0
工商業建築能源管理 解決方案	29,052	3.7	4,160	0.5	951	0.1	355	0.1	1,090	0.1
小計	705,540	89.0	803,135	93.6	985,909	96.8	568,741	96.9	746,993	99.1
銷售溫度控制產品及 ICT設備	87,083	11.0	55,102	6.4	32,126	3.2	18,427	3.1	6,871	0.9
總計	<u>792,623</u>	<u>100.0</u>	<u>858,237</u>	<u>100.0</u>	<u>1,018,035</u>	<u>100.0</u>	<u>587,168</u>	<u>100.0</u>	<u>753,864</u>	<u>100.0</u>

我們的項目組合

我們的業務主要按個案項目開展。截至最後實際可行日期，我們已成功完成200多個項目，並積極執行另外7個項目。我們的項目位於全國超過11個省市。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，我們於年／

概 要

期內確認收入的項目數目分別為22個、20個、17個、13個及13個。同期，我們確認收入的項目原合約總值分別為人民幣1,678.6百萬元、人民幣1,143.8百萬元、人民幣1,482.8百萬元、人民幣1,108.9百萬元及人民幣1,502.3百萬元。截至最後實際可行日期，我們確認收入的項目原合約總值為人民幣779.3百萬元。有關更多詳情，請參閱本文件「業務 — 我們的項目」。

我們的客戶

我們的客戶主要包括電信運營商、數據中心運營商及EPC承包商。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，我們於往績記錄期間各年度／期間來自前五大客戶的收入分別為約人民幣679.9百萬元、人民幣698.2百萬元、人民幣966.1百萬元及人民幣745.9百萬元，分別佔我們同期總收入的約85.8%、81.4%、94.9%及98.9%。於同一年份／期間，我們於往績記錄期間各年度／期間來自最大客戶的收入分別為約人民幣475.7百萬元、人民幣334.7百萬元、人民幣842.5百萬元及人民幣296.9百萬元，分別佔我們總收入的約60.0%、39.0%、82.8%及39.4%。

我們的供應商

我們的供應商主要包括設備提供商及經銷商、安裝服務提供商、電纜供應商及數據中心集成服務提供商。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月，我們於往績記錄期間各年度／期間自前五大供應商的採購額分別為約人民幣298.5百萬元、人民幣518.7百萬元、人民幣875.3百萬元及人民幣389.1百萬元，分別佔我們同年／同期採購總額的約42.6%、56.7%、74.4%及61.8%。於同一年份／期間，我們於往績記錄期間各年度／期間自最大供應商的採購額分別為約人民幣117.8百萬元、人民幣258.2百萬元、人民幣509.0百萬元及人民幣234.3百萬元，分別佔我們採購總額的約16.8%、28.2%、43.3%及37.2%。

主要風險因素概要

我們認為我們的運營存在若干風險，當中部分超出我們的控制範圍，並可能影響閣下的[編纂]決定及／或[編纂]價值。有關風險因素的詳情，請參閱「風險因素」，我們強烈建議閣下在[編纂]我們的H股前閱讀該章節的全部內容。我們面臨的部分主要風險包括：

概 要

- 我們未來的增長取決於中國能源管理解決方案，特別是數據中心能源管理解決方案的需求。
- 倘中國數據中心能源管理行業現行的任何有利監管政策出現不利變化或終止，或倘我們無法適應迅速變化的法律及法規，我們的業務可能會受到不利影響。
- 我們可能無法及時適應快速變化的技術，甚至無法適應。
- 我們的一站式、定製能源管理項目需要大量前期資金。倘我們無法為該等項目提供資金，我們可能無法達成業務目標，且我們的財務狀況及經營業績或會受到不利影響。
- 我們可能會遇到解決方案所用設備或組件的成本上升問題。
- 我們的過往業績未必能反映我們未來的增長率、收入及利潤率。
- 我們向主要客戶作出重大銷售。失去任何主要客戶或我們與其現有業務關係的任何不利變動均可能會對我們的業務、財務狀況、經營業績及現金流造成不利影響。
- 於往績記錄期間，我們的收入主要來自為有限數量的項目提供數據中心能源管理解決方案。我們可能無法完成現有項目，或未能取得及執行新的數據中心能源管理項目。
- 我們面臨來自客戶的信貸風險，未能及時收回我們的貿易應收款項可能會對我們的財務狀況及經營業績產生不利影響。
- 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度，我們自經營活動錄得現金流出淨額，其日後可能持續。

我們的行業及競爭格局

根據弗若斯特沙利文的資料，近年來，運營商中立型中國數據中心能源管理解決方案市場一直在顯著擴展。自2020年至2024年，運營商中立型解決方案的市場規模從人民幣112億元增至人民幣257億元，複合年增長率為23.1%。未來，市場有望保持強勁增長勢頭，到2029年達人民幣839億元。該增長主要受以下數項因素驅動，包括：(i)AI算

概 要

力需求驅動先進數據中心增長；(ii)數字化轉型持續推動雲基礎設施擴容；(iii)能效提升及液冷技術支撐高性能數據中心升級；(iv)數據安全與監管趨勢催生本地化部署機遇；及(v)低碳與綠色能源轉型決定行業的長期發展方向。

於2024年，中國的數據中心能源管理解決方案行業市場參與者超過100家。中國的數據中心能源管理解決方案市場相對分散，按2024年的收入計，前十大企業的市場份額達57.9%。按2024年的收入計，我們是中國第九大數據中心能源管理解決方案公司，市場份額為1.5%。

就中立運營商數據中心能源管理解決方案行業而言，2024年參與者數目亦將超過100家。與更廣闊的數據中心能源管理解決方案市場類似，中國的中立運營商數據中心能源管理解決方案市場亦相對分散，按2024年的收入計，前五大參與者的市場份額達46.5%。按2024年的收入計，我們是中國第五大中立運營商數據中心能源管理解決方案公司，市場份額為3.8%。

我們的控股股東

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，陳先生、李女士及廣州豪裕特將合共控制於本公司股東大會上有表決權股份所附約[編纂]%的投票權。廣州豪裕特的80%及20%權益分別由陳先生及李女士擁有，陳先生擔任其普通合夥人。陳先生及李女士為配偶關係。因此，陳先生、李女士及廣州豪裕特為我們的控股股東，且於[編纂]後將維持控股地位。

我們的[編纂]投資者

自我們於2021年5月14日自新三板摘牌以來，我們進行了一系列涉及[編纂]投資者的交易。有關進一步詳情，請參閱「歷史及公司架構 — 我們的公司歷史 — (2)本公司主要股權變動 — 4.摘牌後的重大股權變動」。

歷史財務資料概要

歷史財務資料概要應與本文件附錄一所載會計師報告中的歷史財務資料(包括隨附附註)及本文件「財務資料」一節所列資料一併閱讀。

概 要

綜合損益及其他全面收益表概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
收入.....	792,623	858,237	1,018,035	587,168	753,864
銷售及服務成本.....	(643,219)	(730,073)	(835,728)	(503,240)	(664,319)
毛利.....	149,404	128,164	182,307	83,928	89,545
其他收入.....	1,875	2,001	1,055	778	1,169
其他收益及虧損.....	554	(3,234)	(1,992)	(1,994)	9
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)					
模型項下的減值虧損					
(扣除撥回).....	(67,603)	1,101	(30,135)	(11,624)	(6,329)
分銷及銷售開支.....	(2,297)	(3,345)	(3,914)	(1,896)	(1,065)
行政開支.....	(7,370)	(9,530)	(11,022)	(4,859)	(5,676)
研發開支.....	(27,260)	(30,368)	(41,478)	(20,233)	(13,881)
財務成本.....	(4,412)	(6,956)	(11,781)	(6,497)	(5,761)
除稅前溢利.....	42,891	77,833	83,040	37,603	58,011
所得稅開支.....	(3,759)	(7,650)	(7,171)	(3,236)	(7,515)
年／期內溢利及全面收益總額.....	39,132	70,183	75,869	34,367	50,496
[編纂](人民幣元).....					
基本.....	0.43	0.78	0.84	0.38	0.56

收入

我們的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣587.2百萬元增加人民幣166.7百萬元或28.4%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣753.9百萬元。這主要由於提供數據中心能源管理解決方案所產生的收入增加，部分被提供工商業建築能源管理解決方案及銷售溫度控制產品及ICT設備所產生的收入減少所抵銷。我們的收入由2023年的人民幣858.2百萬元增加人民幣159.8百萬元或18.6%至2024年的人民幣1,018.0百萬元。該增加主要由於提供數據中心能源管理解決方案所產生的收入增加，部分被提供工商業建築能源管理解決方案及銷售溫度控制產品及ICT設備所產生的收入減少所抵銷。我們的收入由2022年的人民幣792.6百萬元增加人民幣65.6百萬元或8.3%至2023年的人民幣858.2百萬元。

概 要

淨利潤

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，我們分別錄得淨利潤人民幣39.1百萬元、人民幣70.2百萬元、人民幣75.9百萬元、人民幣34.4百萬元及人民幣50.5百萬元。我們的年內利潤由截至2022年12月31日止年度的人民幣39.1百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣70.2百萬元，主要是由於收入及預期信貸虧損模型項下的減值虧損撥回增加。我們的年內利潤由截至2023年12月31日止年度的人民幣70.2百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣75.9百萬元，乃由於收入及毛利增加被預期信貸虧損模型項下的減值虧損增加、研發開支增加及財務成本增加所抵銷。我們的期內利潤由截至2024年6月30日止六個月的人民幣34.4百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣50.5百萬元，主要是由於收入增加，部分被所得稅開支增加所抵銷。

有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—各期間的經營業績比較」。

綜合財務狀況表概要

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總值.....	50,699	66,389	69,368	77,881
流動資產總值.....	716,474	814,151	1,237,558	1,358,498
流動負債總額.....	483,755	528,077	877,988	929,625
流動資產淨值.....	232,719	286,074	359,570	428,873
非流動負債總額.....	18,446	17,308	45,249	72,569
資產淨值.....	<u>264,972</u>	<u>335,155</u>	<u>383,689</u>	<u>434,185</u>

概 要

我們的流動資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣232.7百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣286.1百萬元，主要由於流動資產增幅超過流動負債增幅。我們的流動資產由截至2022年12月31日的人民幣716.5百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣814.2百萬元，主要由於合同成本增加，部分被(i)貿易及其他應收款項減少；(ii)存貨減少；及(iii)融資租賃應收款項減少所抵銷。我們的流動負債由截至2022年12月31日的人民幣483.8百萬元增加至截至2023年12月31日的人民幣528.1百萬元，主要由於(i)借款增加；及(ii)貿易及其他應付款項增加，部分被合同負債減少人民幣64.7百萬元所抵銷。

我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣286.1百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣359.6百萬元，主要由於流動資產增幅超過流動負債增幅。我們的流動資產由截至2023年12月31日的人民幣814.2百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣1,237.6百萬元，主要由於(i)貿易及其他應收款項增加人民幣326.9百萬元；(ii)合同成本增加；及(iii)存貨增加，部分被現金及現金等價物減少所抵銷。我們的流動負債由截至2023年12月31日的人民幣528.1百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣878.0百萬元，主要由於(i)貿易及其他應付款項增加；(ii)合同負債增加；及(iii)借款增加。

我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣359.6百萬元增加至截至2025年6月30日的人民幣428.9百萬元，主要由於流動資產增幅超過流動負債增幅。我們的流動資產由截至2024年12月31日的人民幣1,237.6百萬元增加至截至2025年6月30日的人民幣1,358.5百萬元，主要由於(i)貿易及其他應收款項增加；(ii)現金及現金等價物增加；及(iii)合同資產增加。我們的流動負債由截至2024年12月31日的人民幣878.0百萬元增加至截至2025年6月30日的人民幣929.6百萬元，主要由於(i)合同負債增加；及(ii)貿易及其他應付款項增加，部分被借款減少所抵銷。

進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—流動資產及流動負債」。

概 要

綜合現金流量表概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)
經營活動(所用)所得的現金額.....	(107,417)	(2,553)	(189,960)	(123,072)	37,602
投資活動(所用)所得的現金淨額...	(11,998)	(47,778)	25,417	25,949	(9,488)
融資活動(所用)所得的現金淨額...	43,729	64,538	(8,004)	(8,161)	(10,562)
現金及現金等價物淨(減少)增加...	(75,686)	14,207	(172,547)	(105,824)	17,552
年/期初現金及現金等價物.....	290,591	214,905	229,112	229,112	56,565
年/期末現金及現金等價物.....	214,905	229,112	56,565	123,828	74,117

主要財務比率

下表載列截至所示日期及所示期間我們的若干主要財務比率：

	截至12月31日/ 截至12月31日止年度			截至6月30日/ 截至6月30日 止六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
流動比率	1.5	1.5	1.4	1.5
資產負債比率.....	54.6%	64.7%	63.3%	59.0%
權益回報率	15.9%	23.4%	21.1%	N/M
資產回報率	5.7%	8.5%	6.9%	N/M
速動比率	1.4	1.5	1.2	1.4
利息保障比率.....	10.7	12.2	8.0	11.1
淨債務權益比率.....	N/M	N/M	48.5%	41.9%

有關詳情，請參閱本文件「財務資料—主要財務比率」。

概 要

未來計劃及[編纂]

按[編纂]每股[編纂][編纂]計算，假設[編纂]未獲行使，經扣除與[編纂]有關的[編纂]佣金及其他估計開支後，我們估計我們將自[編纂]獲得[編纂]約[編纂]百萬[編纂]。根據我們的策略，我們擬將[編纂]的[編纂]按下文所載金額用作以下用途：

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於建立我們的智能製造能力及產能；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於實現國際業務擴張及海外服務基礎設施發展；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於提升技術創新及開展產品開發計劃；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於有選擇地尋求供應鏈整合、戰略收購及／或股權投資；及
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用作營運資金及用於一般公司用途，以支持我們的業務運營及增長。

詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」。

[編纂]統計數據

	按[編纂]每股[編纂] [編纂]港元計算	按[編纂]每股[編纂] [編纂]港元計算
市[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
本公司權益股東應佔[編纂]經調整 每股綜合有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 市[編纂]乃按照緊隨[編纂]完成後預計將發行[編纂]股股份（假設[編纂]未獲行使）計算。
- (2) 本公司權益股東應佔[編纂]經調整每股綜合有形資產淨值乃經進行本文件「附錄二 — 未經審計[編纂]財務資料」所述調整後，按緊隨[編纂]完成後已發行[編纂]股股份計算得出，當中假設[編纂]已於[編纂]完成，且未經計及因行使[編纂]而可能發行的任何股份。

概 要

[編纂]

我們的[編纂]主要包括[編纂]及就法律顧問及服務提供商提供有關[編纂]服務的專業費用。直至[編纂]完成前，我們預計產生[編纂]合共[編纂]百萬港元(假設[編纂]為[編纂]，即指示性[編纂]範圍([編纂]至[編纂])的中位數，且假設[編纂]未獲行使)。有關[編纂]包括[編纂]相關開支[編纂]百萬港元及非[編纂]開支[編纂]百萬港元。非[編纂]開支包括(i)法律顧問及申報會計師的費用及開支[編纂]百萬港元；及(ii)聯席保薦人的費用及開支以及其他費用及開支[編纂]百萬港元，主要為其他專業服務的費用及開支。約[編纂]百萬港元預計將予[編纂]。[編纂]指就[編纂]產生的專業費用及其他費用，包括[編纂]。上述[編纂]為截至最後實際可行日期的最佳估算及僅供參考用途，實際金額可能與該估算不同。

股息

於往績記錄期間，本公司並無派付或宣派任何股息，自往績記錄期間結束後及直至最後實際可行日期亦無擬派任何股息。本集團現時並無預定股息政策。經考量我們的經營業績、財務狀況、現金流量、經營及資本開支需求、未來業務發展策略及估算及其他被視為有關的因素後，董事會可能宣派及本公司可能派付股息。我們可能以現金或認股權證的形式分派股息。倘董事認為我們的股價及權益規模不匹配，以及分派股票股息對所有股東有利，我們可能分派股票股息。任何股息的宣派及派付及股息金額將受我們的章程文件及公司法規限。任何擬議股息分派須由董事會決定，並須於股東大會上得到股東批准。此外，倘董事會認為我們的利潤及整體財務需求許可，我們可能宣派中期股息。除非從我們合法可供分派的利潤及儲備撥付，否則不得宣派或支付任何股息。我們未來的股息宣派未必一定會反映我們過往的股息宣派，並將由董事會酌情決定及須得到股東大會批准。

概 要

不合規事項及法律程序

我們在日常業務過程中可能不時涉及法律程序。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除「業務 — 法律程序及合規」一節所披露的兩宗訴訟案件外，我們未曾且並無牽涉任何重大法律、仲裁或行政程序，且我們並不知悉任何針對我們或董事的未決或潛在法律、仲裁或行政程序，以致可能個別或合共對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除下文「業務 — 法律程序及合規」一節所披露的若干過往非重大及非系統性違規事件或缺陷外，我們未曾且並無涉及任何重大不合規事件。董事認為，我們於往績記錄期間及直至最後實際可行日期在所有重大方面均已遵守中國所有相關法律及法規。

近期發展及無重大不利變動

於2025年8月6日，本公司與超訊通信股份有限公司（「超訊」）訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意向超訊收購江蘇寧淮95%的股權，總代價為人民幣10.95百萬元。江蘇寧淮為一家在中國成立的公司，主要從事提供數字工程項目服務。本集團擬拓展其項目實施能力並在華東地區建立工程示範樓宇。江蘇寧淮已取得土地，獲得江蘇發展改革委員會的能源消耗指標，並已開始相關設施的建設。通過利用江蘇寧淮的現有批文及在建工程，本集團將能夠縮短項目籌備時間及降低成本，從而加快我們在華東地區示範項目的發展。

此外，於2025年9月17日，我們與一家中國領先的獨立數據中心運營商訂立為期兩年的框架協議，據此，我們擬開展數據中心機房建設。該框架協議明確了雙方的合作意向，具體項目合作協議將根據實際項目需求經雙方磋商後另行訂立。

董事確認，直至本文件日期，自2025年6月30日（即我們最近期綜合財務報表的截止日期）以來，我們的財務或貿易狀況或前景並無任何重大不利變動，以及自2025年6月30日以來並無任何事件對本文件附錄一會計師報告載列的資料造成重大影響。