

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽，須與本文件全文一併閱讀。由於本節僅為概要，故並無載列可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下於決定[編纂]前，須閱讀本文件全文。

任何[編纂]均存在風險。[編纂]的若干特定風險載於「風險因素」。閣下[編纂]前須仔細閱讀該節。本節所用各種表述於本文件「釋義」及「技術詞彙表」內界定或解釋。

概覽

我們是智慧停車空間運營商，推動城市停車轉型。自2006年成立以來，我們已發展成為集數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營為一體的綜合性停車產業集團，根據灼識諮詢報告，按2024年的相關收益計算，我們在中國智慧停車空間運營行業亦是第二名，市場份額為3.3%*。

我們專注於結合技術，連接城市停車三要素(即人、車和場)。憑藉我們通過近二十年營運累積的豐富行業經驗以及廣泛的停車場及用戶網絡，我們已為應對大規模停車需求做好充足準備。為此，我們旨在助力城市停車提升管理能力、提高運營效率、增強服務品質，一方面為了廣大停車場業主及運營方，另一方面為了車主和司機提供極具吸引力的價值主張。同時，我們正開發一個在線車位租賃平台，停車場及個人車位擁有者可以發佈可用車位，車主及司機可按需查找並租用該等車位，從而進一步提升停車空間運營行業的資源利用率。隨著行業內長租用戶持續快速增長，我們相信能夠切實從該平台形成的網絡效應中獲益，實現可持續發展。

我們通過技術及創新引領中國智慧停車空間運營行業的發展。根據灼識諮詢報告，於2006年，我們在國內率先推出車位LED指示燈，引領從「盲停」向數字引導時代轉型。於2010年，我們首創搭載視頻識別技術的尋車終端，破除車主及司機尋車困境。於2012年，我們在業內率先推廣應用視頻免取卡收費管理系統，並於2014年最早實現「微信支付」停車費。2017年，我們創新業務模式，提供無人收費停車場的雲遠程管理服務。於2023年，我們推出業內首個數智化停車運營系統—永策Pro。

基於我們在科技及運營方面的戰略聚焦，我們已開發一個全棧式、跨場景的業務組合，涵蓋數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營。此舉賦能停車場及活動的各個方面能夠實現無縫串聯及高效協同。我們亦能夠在過程中，識別及滿足停車場業主及運營方以及車主和司機的多元化需求。迄今為止，我們已為多種場景下的停車場提供服務，涵蓋大型商業綜合體、

* 中國智慧停車空間運營行業相對分散，按2024年的智慧停車空間運營收入計算，前五大參與者佔總市場份額的17.4%。按2024年的相關收入計算，中國最大及第三大智慧停車空間運營商的市場份額分別為6.1%及3.1%。

概 要

寫字樓、住宅社區、公共設施、酒店、景區、學校、醫院及物流園區。於2023年、2024年及2025年，我們分別服務22,497個、26,616個及30,644個停車場。

於往績記錄期間，我們錄得穩定增長。我們的數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營在越來越多的場景及全球多個地區應用。我們的財務表現亦顯著改善。我們的收入由2023年的人民幣738.0百萬元增加8.3%至2024年的人民幣799.5百萬元，再增加3.9%至2025年的人民幣830.6百萬元。我們於2023年、2024年及2025年的純利分別為人民幣87.0百萬元、人民幣86.7百萬元及人民幣93.7百萬元，同年經調整純利(非國際財務報告準則計量)分別為人民幣89.4百萬元、人民幣91.7百萬元及人民幣121.9百萬元。有關我們年內溢利及全面收益總額與經調整純利(非國際財務報告準則計量)的對賬，請參閱「財務資料—非國際財務報告準則計量」。

市場機會

城市停車是城市出行系統的重要節點，其效率和管理水準直接影響城市交通的流暢性、資源利用效率以及居民的出行體驗。中國停車行業目前仍然面臨多個痛點。首先，停車位供需失衡。此外，城市停車場綠色低碳轉型滯後，制約城市交通出行整體可持續發展。其次，許多停車場運營方式傳統、粗放，且停車資源使用效率低，限制了增加收入及利潤的能力。隨著停車場呈現大型化、集中化和無人化的發展趨勢，城市停車行業亟需轉型，而此舉將促進智慧停車空間運營商快速增長。具體而言，按業務模式劃分，中國的停車空間運營商主要分為智慧運營商與傳統運營商。智慧停車空間運營商指利用數據及AI技術提供定製化產品及服務的運營商，而傳統運營商則通常依賴人手團隊，或整合外判的智能硬件、軟件或服務。根據灼識諮詢報告，中國智慧停車空間運營的市場規模(按收益計)預計將從2025年的人民幣336億元增長至2029年的人民幣919億元，複合年增長率為28.6%。同樣根據灼識諮詢報告，中國智慧停車空間運營商在整個停車運營市場中的滲透率預計也將快速增長，將從2025年佔整體市場規模的3.9%上升至2029年的7.7%。請參閱「行業概覽」。

智慧停車空間運營主要包含數智化停車系統、數智化停車管理服務及智慧停車資產經營。目前，中國大部分的智慧停車空間運營商僅具備提供一項或兩項核心分部的能力。我們已構建一套涵蓋數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營的業務組合，以應對城市停車場景各個環節，令我們成為業內少數幾家一體化智慧停車空間運營商之一(據灼識諮詢報告)。此優勢可促使我們實現停車資源最大化、停車場效益最高化及車主及司機停車體驗最優化。

競爭優勢

我們認為以下競爭優勢助力我們獲得成功，並持續使我們從競爭對手中脫穎而出：

- 知名智慧停車空間運營商，專注創新數十載；
- 扎實的技術實力以及以技術為驅動、以數據為導向的商業洞察力；

概 要

- 率先實現行業領先服務水平的全生命週期閉環管理；
- 全棧式、跨場景業務組合及高度靈活且具可拓展性的業務模式，使得商業化能力強大；及
- 由高素質人才組成的經驗豐富的管理團隊。

增長戰略

我們計劃執行以下戰略，以進一步推動我們的業務增長：

- 持續投資研發技術，擴大我們的人才庫；
- 深入發展停車場運營業務，挖掘蘊藏巨大潛力的市場；
- 強化營銷網絡，擴大客戶基礎；及
- 擴展海外市場，擴大全球影響力。

業務及收益模式

我們圍繞停車空間運營領域已構建可覆蓋數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營的全棧式、跨場景業務組合，根據灼識諮詢報告，此模式令我們成為業內少數綜合智慧停車空間運營商之一。根據灼識諮詢的資料，我們的三大業務線的整體分類與中國智慧停車空間運營行業的既定框架一致，其主要包括數智化停車系統、數智化停車管理服務及智慧停車資產運營。我們的產品旨在滿足停車場資產所有人、營運商及更廣泛的停車空間運營行業多元化且不斷演變的需求。

- 我們的數智化停車系統業務專注於銷售一體化智慧停車軟硬件及終端應用。我們實現覆蓋多種停車場景下停車場的端到端提升，數智化停車系統涵蓋封閉車場、路內停車位、人行管理及多車場管理。客戶可購買我們的數智化停車系統，以升級其停車場設施。我們根據三種主要交付模式提供數智化停車系統，包括純供應模式、安裝調試支持模式，以及整合施工及安裝的總包模式，根據範圍與複雜度釐定具體項目的定價。
- 我們的數智化停車管理服務業務為停車場出入口車道或整個停車場提供管理服務。具體而言，我們協助客戶利用線上線下一體化模式，提升傳統現場停車管理工作流程，包括安裝我們的數智化停車系統作為工具，並通過我們的遠端指揮中心實現全天候監控。因此，我們可幫助其降低營運成本、提高管理效率及提升用戶的總體停車體驗。我們的服務範圍包括出入控制及停車費管理、停車月卡辦理、應對客戶諮詢及現場管理。我們亦負責停車系統的安裝調試及人員操作培訓。我們通常於服務期間保留對所安裝停車基礎設施的所有權及控制權。我們數智化停車管理服務業務的客戶通常保留對停車場的經營管理權。我們按月向客戶收取固定的服務費，極少採取收益分成模式，即按停車場收益的預定比例收取費用。

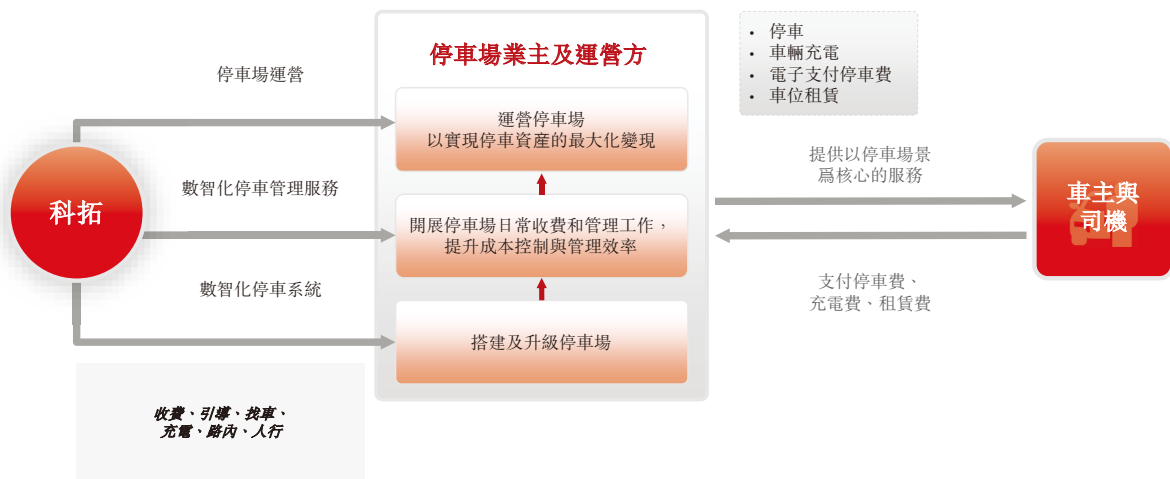
概 要

- 我們的停車場運營業務不僅限於提升成本控制及管理效率，亦強調透過優化定價策略及開發其他收益來源實現停車場資產的最大化變現。停車場運營已演變出多種模式，包括(1)綜合運營服務(包括承包運營及閒時運營合作)；(2)增值運營服務(包括充電樁合作、停車券採買合作及廣告合作)；及(3)平台型服務(包括線上停車費支付平台，即速停車及在線車位租賃平台)。以承包運營模式為例——我們以固定費用(通常按年計算)取得停車場的佔用權，並負責其數字化轉型及運營管理，通過安裝數智化停車系統及僱用現場及遠程操作人員實現。作為回報，我們獲得該停車場的獨家管理與運營權，並通常可保留所有營運收益。

詳情請參閱「業務——我們的產品」及「業務——銷售及營銷——定價與收費模式」。

就數智化停車系統而言，我們向客戶銷售標準化的硬件產品，及可選擇的增值化服務，包括實施服務、SaaS安排及服務型保修。硬件產品銷售的收益於客戶接收並接受硬件產品時確認。就數智化停車管理服務而言，收益在整個服務期間內按直線法隨時間確認。就停車場運營而言，收益於停車服務在我們運營並直接向車輛司機提供停車服務的若干停車場提供期間隨時間確認，或於交付廣告服務及收繳服務時確認。請參閱本文件附錄一會計師報告之附註2(t)。

下圖說明我們的業務模型。



我們的整合方式已在三條業務線之間形成協同效應，推動可持續增長及創新。我們的智慧停車系統作為基礎，提供硬件及軟件產品以升級停車場。憑藉該等硬件及軟件產品的功能，我們能夠進一步提供數智化停車管理服務及停車場運營，以提升停車場的運營效率及資產價值。我們平台上的多樣化營運模式及產品組合能為我們合作的停車場吸引越來越多的停車流量。此外，從管理及運營該等停車場中獲取的專業知識會反饋至數智化停車系統的開發中，為產品優化與

概 要

新功能開發提供依據，確保我們的產品始終與市場需求同步。未來，我們將憑藉積累的停車資源，重點開發在線停車位租賃平台，有效連接停車資產的供需兩端，優化行業資源配置。我們的綜合產品亦能解決停車難題並改善車主及司機的停車體驗。

客戶及供應商

我們為不同場景的停車場業主及運營方制定產品並提供服務，其中主要包括房地產開發商、物業管理公司及停車場管理公司。於2023年、2024年及2025年，於往績記錄期間各年度來自我們五大客戶的收益分別佔我們總收益的12.2%、16.9%及10.5%，而於往績記錄期間各年度來自我們最大客戶的收益分別佔我們總收益的4.1%、6.4%及3.0%。

我們的供應商主要包括我們數智化停車硬件產品生產所使用的硬件組件及其他原材料以及建築外包及外包生產服務供應商。於2023年、2024年及2025年，於往績記錄期間各年度自我們的五大供應商的購買額分別佔我們總銷售成本的17.3%、15.9%及17.4%，而於往績記錄期間各年度自我們最大供應商的購買額分別佔我們總銷售成本的7.3%、6.4%及5.4%。

生產

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們通過(1)分別位於福建省廈門市及重慶市的兩個生產廠房及(2)我們的外包生產夥伴，以製造我們的數智化停車硬件產品。截至最後實際可行日期，我們正在福建省廈門市新建一處生產基地，以擴大產能並提升生產與物流效率。

詳情請參閱「業務—生產」。

風險與挑戰

我們的業務及營運涉及若干風險及不確定因素，均載於本文件「風險因素」章節。我們的業務組合持續變化，因此很難評估我們的前景以及可能遇到的風險和挑戰。我們的歷史增長可能並不代表我們未來的業績。如果我們無法有效競爭，我們的業務、經營業績和財務狀況可能會受到重大不利影響。由於各種因素的影響，我們的目標市場規模和對智慧停車空間運營的需求可能不會像我們預期的那樣快速增長。如果我們不能跟上技術創新的步伐，就不能持續推進我們的數智化停車產品服務，我們的業務、經營業績和財務狀況可能會受到重大不利影響。由於不同[編纂]可能對評估風險嚴重程度有不同的詮釋及標準，閣下在[編纂]我們的股份前，務請仔細閱讀整個「風險因素」章節。

歷史財務資料概要

下列各表呈示我們於往績記錄期間的綜合財務資料概要，應連同本文件附錄一會計師報告所載的歷史財務資料及相關附註，以及「財務資料」一併閱讀。

概 要

綜合損益及其他全面收益表概要

下表載列於所示年度我們的綜合損益及其他全面收益表。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	百分比
	(以人民幣千元計，百分比除外)					
收益.....	738,015	100.0	799,511	100.0	830,615	100.0
銷售成本.....	(395,295)	(53.6)	(432,576)	(54.1)	(445,406)	(53.6)
毛利.....	342,720	46.4	366,935	45.9	385,209	46.4
其他淨收入.....	39,783	5.4	19,494	2.4	21,235	2.6
銷售開支.....	(154,136)	(20.9)	(159,509)	(20.0)	(153,838)	(18.5)
行政開支.....	(63,632)	(8.6)	(65,237)	(8.2)	(91,353)	(11.0)
研發成本.....	(42,613)	(5.8)	(45,029)	(5.6)	(44,346)	(5.3)
投資物業減值虧損.....	(3,236)	(0.4)	(884)	(0.1)	(1,114)	(0.1)
其他非流動資產的減值虧損.....	(924)	(0.1)	(867)	(0.1)	(330)	(0.0)
貿易應收款項及合約資產的 減值虧損.....	(12,362)	(1.7)	(9,588)	(1.2)	(2,846)	(0.3)
應收票據及其他應收款項的 減值虧損.....	(191)	(0.0)	(3,025)	(0.4)	(1,528)	(0.2)
經營溢利.....	105,409	14.3	102,290	12.8	111,089	13.4
融資成本.....	(3,451)	(0.5)	(1,629)	(0.2)	(2,937)	(0.4)
應佔聯營公司及合營企業 溢利／(虧損)淨額.....	271	0.0	(1,761)	(0.2)	(178)	(0.0)
除稅前溢利.....	102,229	13.9	98,900	12.4	107,974	13.0
所得稅.....	(15,199)	(2.1)	(12,191)	(1.5)	(14,296)	(1.7)
年內溢利及全面收益總額.....	87,030	11.8	86,709	10.8	93,678	11.3

非國際財務報告準則計量

我們採用經調整純利(非國際財務報告準則計量)為額外的財務計量，惟並非國際財務報告準則有所規定，亦並非按國際財務報告準則呈列。我們認為，該計量以幫助我們管理層的相同方式提供有用資料予[編纂]及其他人士，供其知悉及評估我們的綜合經營業績。

我們將經調整純利(非國際財務報告準則計量)界定為經以股份為基礎的股權結算開支及[編纂]開支(連同相關所得稅)調整的年內溢利及全面收益總額。以股份為基礎的股權結算開支指與我們股份激勵計劃有關的非現金僱員福利開支。該等開支在任何指定期間並不預期產生未來現金付款。[編纂]開支乃就我們籌備[編纂]而產生。下表為經調整純利(非國際財務報告準則計量)與根據國際財務報告準則呈列的年內溢利及全面收益總額的對賬。

概 要

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(以人民幣千元計)		
年內溢利及全面收益總額	87,030	86,709	93,678
經下列項目調整：			
以股份為基礎的股權結算開支	2,383	4,978	5,153
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
有關[編纂]開支的所得稅	—	—	(4,064)
經調整純利(非國際財務報告準則計量)	<u>89,413</u>	<u>91,687</u>	<u>121,863</u>

收益

於往績記錄期間，我們的收益主要來源於向停車場業主及運營方提供全棧式、跨場景數智化停車服務，包括數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營。下表載列於所示年度我們按業務線劃分的收益明細。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(以人民幣千元計，百分比除外)					
數智化停車系統	452,568	61.3	478,876	59.9	477,937	57.5
數智化停車管理服務	186,853	25.3	194,726	24.4	176,068	21.2
停車場運營	96,873	13.1	124,227	15.5	175,064	21.1
其他 ⁽¹⁾	1,721	0.3	1,682	0.2	1,546	0.2
總計	<u>738,015</u>	<u>100.0</u>	<u>799,511</u>	<u>100.0</u>	<u>830,615</u>	<u>100.0</u>

(1) 其他主要包括租金收入。

銷售成本

下表載列於所示年度我們按性質劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(以人民幣千元計，百分比除外)					
產品成本	167,582	42.4	165,177	38.2	157,042	35.3
人力成本	80,781	20.4	101,171	23.4	105,971	23.8
折舊與攤銷	43,293	11.0	43,372	10.0	34,214	7.7
建築成本	25,554	6.5	31,842	7.4	26,067	5.9
承包費	10,410	2.6	15,374	3.6	48,825	11.0
移動支付佣金	13,174	3.3	13,814	3.2	15,197	3.4
維修成本	9,825	2.5	13,155	3.0	11,844	2.7
其他 ⁽¹⁾	44,676	11.3	48,671	11.3	46,246	10.4
總計	<u>395,295</u>	<u>100.0</u>	<u>432,576</u>	<u>100.0</u>	<u>445,406</u>	<u>100.0</u>

(1) 其他主要包括伺服器成本、物流成本及其他雜項費用。

概 要

毛利及毛利率

下表載列於所示年度我們按業務線劃分的毛利及毛利率明細。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	毛利 金額	毛利率 %	毛利 金額	毛利率 %	毛利 金額	毛利率 %
	(以人民幣千元計，百分比除外)					
數智化停車系統.....	189,049	41.8	204,640	42.7	219,169	45.9
數智化停車管理服務.....	108,153	57.9	106,355	54.6	94,754	53.8
停車場運營.....	44,312	45.7	54,768	44.1	70,244	40.1
其他.....	1,206	70.1	1,172	69.7	1,042	67.4
總計.....	342,720	46.4	366,935	45.9	385,209	46.4

其他淨收入

下表載列我們於所示年度的其他淨收入明細。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(以人民幣千元計)		
政府補助金.....	18,332	13,405	14,148
外匯(虧損)/收益淨額.....	(91)	(262)	5
按公平值計入損益計量的金融資產的 公平值變動淨額.....	436	1,409	826
利息收入.....	3,098	3,432	3,258
出售物業、廠房及設備的收益淨額.....	3,718	2,032	3,290
提前終止停車場承包運營合約的收益淨額.....	14,230	—	—
其他.....	60	(522)	(292)
	39,783	19,494	21,235

綜合財務狀況表概要

下表載列我們截至所示日期的綜合財務狀況表概要。

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	(以人民幣千元計)		
非流動資產總值.....	360,633	419,505	544,845
流動資產總值.....	828,057	919,244	881,149
流動負債總額.....	323,247	382,404	310,407
流動資產淨值.....	504,810	536,840	570,742
非流動負債總額.....	21,000	39,636	108,001
權益總額.....	844,443	916,709	1,007,586

概 要

截至2023年、2024年及2025年12月31日，我們的流動資產淨值分別為人民幣504.8百萬元、人民幣536.8百萬元及人民幣570.7百萬元。截至各有關日期，我們的流動資產淨值狀況主要歸因於貿易及其他應收款項、預付款項、現金及現金等價物以及存貨，部分被貿易及其他應付款項、合約負債及銀行貸款所抵銷。請參閱「財務資料 — 流動資金及資本資源 — 流動資產及流動負債」。

截至2023年、2024年及2025年12月31日，我們分別錄得資產淨值人民幣844.4百萬元、人民幣916.7百萬元及人民幣1,007.6百萬元。我們的資產淨值由2023年12月31日的人民幣844.4百萬元增至2024年12月31日的人民幣916.7百萬元，主要乃由於2024年實現人民幣86.7百萬元的溢利及全面收益總額，但部分被人民幣20.0百萬元宣派予權益股東的股息所抵銷。我們的資產淨值進一步增加至2025年12月31日的人民幣1,007.6百萬元，主要由於期內溢利及全面收益總額人民幣93.7百萬元，部分被向權益股東宣派的股息人民幣18.5百萬元所抵銷。

綜合現金流量表概要

下表載列於所示年度我們的綜合現金流量表概要。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(以人民幣千元計)		
經營活動產生的現金淨額.....	182,025	66,421	144,037
投資活動所用現金淨額.....	(21,176)	(55,400)	(104,951)
融資活動所用現金淨額.....	(90,648)	(36,804)	(12,755)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額.....	70,201	(25,783)	26,331
年初現金及現金等價物.....	120,274	190,384	164,339
匯率變動的影響.....	(91)	(262)	5
年末現金及現金等價物.....	<u>190,384</u>	<u>164,339</u>	<u>190,675</u>

主要財務比率

下表載列我們於所示日期或年度的主要財務比率。

	截至12月31日／截至該日止年度		
	2023年	2024年	2025年
毛利率.....	46.4%	45.9%	46.4%
淨利潤率.....	11.8%	10.8%	11.3%
經調整淨利潤率(非國際財務報告準則計量).....	12.1%	11.5%	14.7%
流動比率(倍).....	2.6	2.4	2.8
速動比率(倍).....	2.4	2.2	2.7

有關詳情，請參閱「財務資料 — 主要財務比率」。

概 要

我們的控股股東及[編纂]投資

截至最後實際可行日期，孫先生及黃先生已訂立共同控制安排，有權共同控制本公司股東大會上53.65%的投票權。[編纂]後，孫先生及黃先生將共同控制本公司股東大會上[編纂]%的投票權（假設[編纂]未獲行使）。因此，孫先生、黃先生及鏵龍電子截至最後實際可行日期構成並將於[編纂]後繼續構成一組控股股東。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」及「歷史、發展及公司架構」。

為支持我們的快速業務擴張及使我們的股東基礎多元化，我們進行了多輪[編纂]投資。有關[編纂]投資的主要條款及我們[編纂]投資者的身份與背景資料，請參閱「歷史、發展及公司架構 — [編纂]投資」。

關連交易

我們已與若干實體訂立若干協議及安排，該等實體於[編纂]後將成為我們的關連人士。因此，於[編纂]後，其項下擬進行交易將構成上市規則第14A章項下之持續關連交易。關連交易詳情請參閱「關連交易」。

先前的A股上市嘗試

於2017年4月，本公司提交了股份在深圳證券交易所（「深圳證券交易所」）創業板上市的申請（「首次A股上市申請」）。於2017年7月，我們接獲中國證監會的初步問詢，內容有關本集團的管治、業務營運及財務狀況。由於本公司戰略調整及引入外部投資者的需要可能導致審核程序延長及上市時間表存在不確定性，於2017年10月，我們決定暫停上市計劃並自願撤回了首次A股上市申請。我們認為問詢並不重大，故毋須就此方面提請聯交所及公眾垂注。

於2021年6月，本公司再次提交股份在深圳證券交易所創業板上市的申請（「第二次A股上市申請」），該申請隨後被提交至深圳證券交易所創業板上市審核委員會（「創業板上市審核委員會」）審議。於2022年8月30日，由於若干發售條件、上市條件或資料披露情況不符合規定，創業板上市審核委員會決定不批准本公司的第二次A股上市申請。

在深圳證券交易所於2022年8月30日向本公司出具的有關終止審核第二次A股上市申請的決定書中，深圳證券交易所提出了多項關注，此等關注事宜已於第二次A股上市申請過程中向深圳證券交易所澄清，並在深圳證券交易所結案後於2022年10月向中國證券監督管理委員會廈門監管局（「廈門證監局」）以口頭報告方式澄清。除我們已作出回應的中國證監會國際合作司於2022年9月發出的若干電郵問詢外，自2022年10月向廈門證監局作出口頭澄清後，我們尚未接獲深圳證券交易所或中國證監會的任何進一步意見或問詢。

我們已採取多項內部控制措施以糾正深圳證券交易所發現的問題。董事確認，深圳證券交易所對首次A股上市申請及第二次A股上市申請提出的所有事宜及意見均已獲解釋或已解決，且本公司與參與首次A股上市申請及第二次A股上市申請的參與方之間亦無任何分歧。有關詳情，請見「歷史、發展及公司架構 — 先前的A股上市嘗試」。

概 要

股息

我們為一家根據中國法律註冊成立的股份公司。根據《中華人民共和國公司法》，且據我們的中國法律顧問告知，除非我們擁有合法可供分派的溢利及儲備，否則不會宣派或派付股息。未來我們所賺取的所有純利將須首先用於彌補過往的累計虧損(如有)，其後我們須將純利的10%撥入法定公積金，直至該等公積金為其註冊資本的50%以上為止。截至最後實際可行日期，我們並無正式股息政策或固定股息分派率。根據組織章程細則，我們將實施持續且穩定的溢利分派政策。在保證有充足資金滿足我們的營運需求及未來發展的情況下，我們以合理比例將部分溢利用以分派。當本公司股東大會議決溢利分派政策後，董事會將於其後兩個月內完成股息(或股份)分派。詳情請參閱「財務資料 — 股息」及本文件附錄三「組織章程細則概要 — 利潤分配」。於2023年、2024年及2025年，本公司分別宣派零、人民幣20.0百萬元及人民幣20.0百萬元的股息，所有該等股息均已悉數派付。有關詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告之附註30。

法律程序及合規

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無涉及對我們或任何董事提起之任何未決或(據我們所知)構成威脅之訴訟、仲裁或行政程序，而該等訴訟、仲裁或行政程序可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。我們的董事確認，且我們的中國法律顧問認為，經作出一切合理查詢後，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未發生任何重大違反法律法例的情況，亦未出現任何整體而言可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響的系統性不合規事件。有關詳情，請參閱「業務 — 法律程序及合規」。

[編纂]的統計數據

下表數據乃基於以下假設得出：(1)[編纂]已完成及[編纂]中已發行及出售[編纂]股H股；(2)[編纂]未獲行使；及(3)[編纂]完成後已發行及發行在外的[編纂]股股份。

	按[編纂]每股H股 [編纂]港元計算	按[編纂]每股H股 [編纂]港元計算
緊隨[編纂]完成後的市值	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
每股未經審核[編纂]經調整綜合有形資產淨值	[編纂]港元	[編纂]港元

- (1) 本表格內所有數據均乃假設[編纂]未獲行使而得出。
- (2) 市值乃按[編纂]完成後預期將予發行及發行在外的[編纂]股股份而計算。
- (3) 本公司權益股東應佔每股本集團未經審核[編纂]經調整綜合有形資產淨值乃按本文件「附錄二 — 未經審核[編纂]財務資料」所述調整而計算。

概 要

[編纂]開支

我們預期將就[編纂]產生[編纂]開支總額約人民幣[編纂]百萬元，佔[編纂]總額約[編纂]% (假設[編纂]為每股H股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數，並假設[編纂]未獲行使)，包括(1)[編纂]相關開支(包括但不限於佣金及費用)約人民幣[編纂]百萬元；及(2)非[編纂]開支約人民幣[編纂]百萬元，其中包括(i)法律顧問及會計師的費用及開支約人民幣[編纂]百萬元；及(ii)其他費用及開支約人民幣[編纂]百萬元。於往績記錄期間，我們產生[編纂]開支人民幣[編纂]百萬元，其中人民幣[編纂]百萬元將自綜合損益及其他全面收益表扣除，作為行政開支，及人民幣[編纂]百萬元將於[編纂]完成後自權益扣除。我們預期於[編纂]完成前及之後將進一步產生[編纂]開支約人民幣[編纂]百萬元，其中約人民幣[編纂]百萬元將自綜合損益及其他全面收益表扣除，及於[編纂]完成後，約人民幣[編纂]百萬元將自權益扣除。上述[編纂]開支為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考。實際金額可能有別於此估計。

[編纂]

我們估計，經扣除估計[編纂]以及我們就[編纂]應付的其他費用及開支後，[編纂]將約為[編纂]百萬港元(假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，並假設[編纂]未獲行使)。

我們目前計劃將[編纂]作下列用途及金額：

- 約[編纂]%的[編纂](或[編纂]百萬港元)，將用於推進我們的研發工作及增強我們的技術能力；
- 約[編纂]%的[編纂](或[編纂]百萬港元)，將用於深化我們的停車場運營業務並擴大我們的營運規模；
- 約[編纂]%的[編纂](或[編纂]百萬港元)，用於擴展我們的營銷及服務網絡並進一步探索全球擴張機會；及
- 約[編纂]%的[編纂](或[編纂]百萬港元)，用於營運資金及其他一般公司用途。

有關詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]—[編纂]」。

概 要

近期發展及並無重大不利變動

近期發展

截至2026年3月31日止三個月，我們擁有合計5,185份新批准合約，合約價值為人民幣250.2百萬元，而2025年同期則擁有4,416份新批准合約，合約價值為人民幣202.1百萬元。具體而言，截至2026年3月31日止三個月，有關數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營的新批准合約分別為4,384份、240份及561份，合約價值分別為人民幣90.5百萬元、人民幣28.8百萬元及人民幣130.9百萬元。於2025年同期，有關數智化停車系統、數智化停車管理服務及停車場運營的新批准合約分別為3,847份、247份及322份，合約價值分別為人民幣136.6百萬元、人民幣28.5百萬元及人民幣36.9百萬元。合約價值一般指客戶就我們的產品及服務應付我們的代價，惟於承包運營模式下，合約價值指我們應付停車場業主的租賃費，該金額仍可體現相關項目的整體規模。具體而言，我們截至2025年及2026年3月31日止三個月分別新增12份及七份承包運營模式下的新批准合約，合約價值分別為人民幣32.1百萬元及人民幣124.3百萬元。

與2025年同期相比，截至2026年3月31日止三個月的數智化停車系統的新批准合約的合約價值有所減少，主要由於我們於2025年年初訂立一項合約價值為人民幣41.0百萬元的大型合約。截至2026年3月31日止三個月，承包運營模式的新批准合約的合約價值則大幅增加，主要由於2026年年初取得深圳一個大型承包運營項目，其租賃費用超過人民幣90.0百萬元。

截至2025年及2026年3月31日止三個月，我們的數智化停車系統所服務的停車場數目分別為3,508個及3,871個。截至2025年及2026年3月31日止三個月，我們的數智化停車管理服務所服務的停車場數目分別為4,151個及4,012個。截至2025年及2026年3月31日止三個月，我們的停車場運營所服務的停車場數目分別為18,197個及21,462個。

並無重大不利變動

我們的董事已確認，於往績記錄期間後及直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況並無任何重大不利變動，亦無發生會對本文件附錄一會計師報告所載資料造成重大影響的事件。