

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Dynasty Digital Holdings Limited

時代數字控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：451)

**持續關連交易及
關連交易
提供智算一體化項目
運營服務及
項目建設工程管理服務**

二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議

於2026年10月22日，本公司之間接全資附屬公司時代數智國際與峰長訂立二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議，據此，時代數智國際將就位於埃塞俄比亞智算一體化項目之天然氣發電機組及算力設備，向峰長提供運營及管理服務。

每台發電機組的服務期限自完成其性能驗收測試並接獲峰長的移交書面通知之日起算，並於下列兩者中較早者屆滿：(i)自該日起計三年，或(ii)目標狀態下的累計運行時數達24,000小時。算力設備的服務期限採用相同的計算方式。

時代數智國際將根據實際發電量按每千瓦時人民幣0.1元收取服務費。根據80兆瓦設施每年估計運行8,000小時（實際應付服務費將因實際運行時數而有所變動）計算，預計年度服務費約為人民幣64百萬元，而於三年完整服務期內的預計服務費總額約為人民幣192百萬元。

二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議

於2026年10月22日，本公司之間接全資附屬公司時代數智國際與峰長訂立二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議，據此，時代數智國際將就位於埃塞俄比亞的智算一體化項目建設，向峰長提供項目管理服務。服務期限為自二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議生效日期起計六個月。二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議下的總代價為人民幣13.9百萬元(含稅，以固定總價包幹計算)，將分六期支付，支付節點與既定項目里程碑的達成情況掛鉤。

上市規則涵義

於本公告日期，峰長為協鑫集團(一家由朱共山家族信託間接持有的公司)之間接全資附屬公司。鑒於朱共山先生(執行董事)及其家族(包括朱鈺峰先生(執行董事及朱共山先生的兒子))為朱共山家族信託的受益人，根據上市規則，協鑫集團為本公司的關連人士且峰長為本公司關連人士的聯繫人。據此，訂立二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議均構成本公司於上市規則第14A章項下的關連交易。

根據上市規則第14A.81條，二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及二零二六年埃塞俄比亞10兆瓦運營服務協議均與同一關連人士訂立，因此須將該等協議項下擬進行的交易合併計算。鑒於二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議項下的年度上限及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下的總代價(無論單獨計算或與二零二六年埃塞俄比亞10兆瓦運營服務協議項下的年度上限合併計算)的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%，訂立二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議均須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、通函及獨立股東批准規定。此外，二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議亦須遵守上市規則第14A章項下適用於持續關連交易的年度審閱規定。

股東特別大會

本公司將召開股東特別大會，以供(其中包括)獨立股東審議及批准二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易。

以各董事所深知所信，朱共山家族集團及孫瑋女士(非執行董事)將在股東特別大會上就批准二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行交易的決議案放棄投票。除上文所披露者外，以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，並無其他股東或其任何聯繫人(定義見上市規則)於二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，因此，概無其他股東須於股東特別大會上就擬提呈的相關決議案放棄投票。

由於需要更多時間落實將載入通函之若干資料，本公司預計將於2026年11月20日或之前刊發一份通函，當中載有(其中包括)(i)二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行的交易詳情；(ii)獨立財務顧問就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之函件；(iii)獨立董事委員會有關二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行交易之推薦建議；及(iv)股東特別大會通告。

二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議

於2026年10月22日，本公司之間接全資附屬公司時代數智國際與峰長訂立二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議，據此，時代數智國際將就位於埃塞俄比亞智算一體化項目之天然氣發電機組及算力設備，向峰長提供運營及管理服務。

二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議的主要條款載列如下。

(i) 日期

2026年10月22日

(ii) 訂約方

服務供應商：時代數智國際

服務使用商：峰長

(iii) 服務期限

三年或24,000小時運行時數(以較早屆滿者為準)，自完成性能驗收測試並接獲峰長的書面移交通知之日起算。此外，任何一方均可選擇於服務期限內每個連續12個月間隔期結束時提前終止二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議，但須在二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議項下相關12個月間隔期屆滿前不少於30日，向另一方發出書面終止通知。

(iv) 服務

時代數智國際須提供，而峰長同意接受與位於埃塞俄比亞智算一體化項目之天然氣發電機組及算力設備有關的運營及管理服務，包括日常及例行檢查與維護、預防性維護、故障維修和及時處理委託設備的運行問題。

(v) 服務費及付款條款

時代數智國際將收取根據實際發電量按每千瓦時人民幣0.1元計算的服務費，該費用應於每個月15日前根據上個月發電量按月支付。

根據80兆瓦設施每年估計運行8,000小時（實際應付服務費將因實際運行時數而有所變動）計算，預計年度服務費約為人民幣64百萬元，而於三年完整服務期內的預計服務費總額約為人民幣192百萬元。

峰長亦有權從時代數智國際收取1.432百萬美元的保證金，該款項須於簽署二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議後10個工作日內支付，並將於服務期屆滿且服務完全履行後退還。

(vi) 違約條款

除非二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議另有規定，該協議項下的重大違約條款包括（但不限於）以下內容：(i)若任何一方違反其於該協議項下之任何義務，且於接獲守約方之書面通知後30日內未能糾正該違約行為，則守約方可終止該協議並向違約方追討其直接損失（惟須受下文第(ii)及(iii)分段之上限所規限）；(ii)就因天然氣發電機組之運營及維護所引起或與之有關之任何違約行為而言，違約方之賠償責任上限為每台發電機組人民幣440,000元（即所有發電機組合計為人民幣35.2百萬元）；及(iii)就因算力設備之運營及管理所引起或與之有關之任何違約行為而言，違約方之賠償責任上限為該算力設備應佔之年度運營及維護費之50%（該年度費用約為人民幣16百萬元，其中50%約為人民幣8百萬元）。

(vii) 先決條件

二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議須在以下條件全部達成後方可生效：(a)各訂約方完成其各自的內部審批程序；及(b)本公司完成上市規則第14A章項下的所有合規程序，包括董事會批准、通函寄發，以及獨立股東於股東特別大會上批准該協議及其項下擬進行的交易。上述條件均不得豁免。如在簽署後180日內（或經書面協定的較後日期）未能全部達成上述條件，或獨立股東未於股東特別大會上授出有關批准，則該協議應自最後截止日期或股東特別大會決議日期（視情況而定）起自動終止，且任何一方均毋須承擔由此產生的任何違約責任。

(viii)定價政策

根據二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議，服務費是根據使用量計費方式，並依據實際發電量計算。時代數智國際收取實際發電量每千瓦時人民幣0.1元的單價，包含：(i)每千瓦時人民幣0.065元的發電機運營及維護費（即設備製造商服務成本每千瓦時人民幣0.055元，另加18%管理費，涵蓋所有原廠備品備件及相關運輸費用）；(ii)算力設備運營及維護費每千瓦時人民幣0.025元（即由中國派駐的技術人員、當地輔助人員及備品備件的總成本每年約人民幣13.6百萬元，另加18%管理費）；及(iii)其他管理成本每千瓦時人民幣0.01元（此為符合行業標準之合理收費）。

根據80兆瓦設施每年運行8,000小時的估算，年費約為人民幣64百萬元，為期三年的完整服務期內的總估算費用約為人民幣192百萬元。該費用應於每月15日前，依據上月計量發電量按月支付。

標準費用涵蓋天然氣發電機組及算力設備的全方位運營與維護服務。就發電機組而言，服務內容包括運營管理、檢查、維護、故障修復及預防性維護，涵蓋天然氣調壓與配氣系統，以及發電機與算力設備之間的配電系統。就算力設備而言，費用涵蓋設備運作（包括現場支持及故障排查）、設備維修（包括電源供應器及算力板）、倉儲與物流、安保及監控，以及液冷機櫃與相關冷卻裝置的運作。該費用亦涵蓋專業技術支持、項目管理、行政開支，以及備品備件與耗材的採購。時代數智國際負責為發電機組及算力設備採購原廠備品備件，以確保運作可靠性。

由於該項目位於埃塞俄比亞的索馬里州，且這項智算一體化項目具有高技術複雜度，因此管理及技術人員均由中國派駐，以致勞動力成本較高。

除標準費用外，峰長將於簽約時向時代數智國際收取1.432百萬美元的保證金，該款項將於服務期屆滿且服務完全履行後退還。鑒於在埃塞俄比亞更換運營及維護服務供應商存在實際困難，此保證金用作履約保證，旨在確保時代數智國際妥為履行其在二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議項下的義務。

定價模式採用「成本加成」法，據此，時代數智國際就基礎服務成本（包括設備製造商技術服務、派駐人員、當地員工及備品備件）加收18%管理費。此舉帶來約10%的利潤率，本公司認為該利潤率就類似運營及維護服務安排而言屬合理且符合行業標準。本公司會將其定價結構與行業類似的運營及維護服務安排進行比對，以確保公平性並符合市場標準。

(ix) 年度上限

於2026年12月1日至2026年12月31日期間、截至2028年12月31日止兩個年度及自2029年1月1日至2029年11月30日期間，時代數智國際就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議將收取的服務費年度上限分別為人民幣2百萬元、人民幣70.08百萬元、人民幣70.08百萬元及人民幣70百萬元。

(x) 釐定服務費及現有年度上限基準

二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議乃由訂約各方經公平磋商後按一般商務條款訂立，並已考慮現行市場價格、天然氣發電機組的實際發電容量、提供運營及維護服務的成本，以及該等服務所涵蓋的工作範圍等因素。

上述年度上限乃根據二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議的服務費以及該智算一體化項目每年可能達到的最高運行時數釐定。

二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服务協議

於2026年10月22日，本公司之間接全資附屬公司時代數智國際與峰長訂立二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服务協議，據此，時代數智國際將就位於埃塞俄比亞的智算一體化項目建設向峰長提供項目管理服务。

二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服务協議的主要條款載列如下。

(i) 日期

2026年10月22日

(ii) 訂約方

服務供應商：時代數智國際

服務使用商：峰長

(iii) 服務期限

自二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議生效日期起計六個月。

(iv) 服務

時代數智國際須提供、峰長同意接受建設位於埃塞俄比亞的80兆瓦智算一體化項目所涉全過程項目建設工程管理服務，該服務涵蓋：(a)前期階段管理(項目規劃、場地與資源盡職調查、可行性研究組織及許可審批協調)；(b)設計管理(設計簡報、設計評審、價值工程及設計變更管理)；(c)招標與採購管理(採購策略、EPC及長交貨期設備招標、合約談判、設備檢驗及物流協調)；(d)施工管理(項目管理規劃與進度安排、施工組織審查，以及進度、品質、HSE與介面管理)；(e)造價與合約管理(投資估算、預算與成本控制、進度款審核及變更、索賠與反索賠管理)；(f)竣工驗收與收尾管理(竣工前檢查、竣工驗收支持、竣工結算審核、檔案移交及缺陷責任期協調)；及(g)投資、財務及風控合規支持。

(v) 服務費及付款條款

時代數智國際就整個六個月的服務期間將收取總額為人民幣13.9百萬元的服務費；該金額為含稅總額，乃按「成本加成」原則確定(請參閱下文第(vii)分段)。服務費分六期支付，支付節點與既定項目里程碑的達成情況掛鉤，各期金額分別佔服務費總額的5%、10%、20%、45%、15%及5%(即約為人民幣0.70百萬元、人民幣1.39百萬元、人民幣2.78百萬元、人民幣6.26百萬元、人民幣2.09百萬元及人民幣0.70百萬元)。每期款項須在以下條件均滿足後的20個工作日內支付：時代數智國際提交付款申請；相應的交付成果已獲峰長驗收或通過其評估；以及已開具等額的合法有效稅務發票。

(vi) 違約條款

二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議中關於重大違約的條款主要包括(其中包括)以下各項:(a)若峰長未按期支付任何服務費,須就逾期金額按日支付0.01%的違約利息;(b)若因時代數智國際管理不善導致品質或安全事故,時代數智國際須支付相當於該事故所致直接經濟損失5%的違約金,且時代數智國際就此類違約金承擔的賠償總額以服務費總額的10%(即人民幣1.39百萬元)為上限;(c)若時代數智國際未經峰長事先書面同意即轉包或轉讓其服務,峰長有權終止協議,且時代數智國際須支付相當於服務費總額10%(即人民幣1.39百萬元)的違約金;(d)若峰長無故終止協議,峰長須向時代數智國際支付已完成工作對應的服務費,連同相當於未履行服務部分對應服務費10%的額外賠償金;及(e)若時代數智國際無故終止協議,時代數智國際須退還對應尚未提供服務的已收取費用,連同相當於服務費總額10%的違約金。

(vii) 定價政策

根據二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議,服務費總額以「成本加成」原則釐定,計算公式為(人員成本+項目直接成本) $\times$ (1+25%)。其中25%的加成部分涵蓋了時代數智國際的企業管理費用、履約風險及合理利潤,對應約20%的毛利率。

約人民幣11.12百萬元的基礎成本構成如下:(a)人員成本約人民幣9.63百萬元,涵蓋總部及現場職能部門共31個編制崗位的成本(相當於六個月內約26.40個全職當量),涉及項目領導、策略發展、投融資與財務管理、資訊與數字化、行政與本地協調、風控與法務、招標採購、電力工程、項目與HSE(健康、安全與環境)管理、設計及造價管理,以及算力中心工程;及(b)項目直接成本約人民幣1.49百萬元,涵蓋專業軟件與項目管理平台、外部專家諮詢評審、印刷與會議費用、國際及本地差旅(包括六個月內現場人員及總部專家短期派駐的機票、地面交通、住宿及餐飲費用),以及簽證、海外保險及疫苗接種費用。

鑒於該項目位於埃塞俄比亞卡盧布地區，且屬於智算一體化項目，在技術層面及多學科協作方面具有高度複雜性，時代數智國際需從中國及香港派遣高級管理人員及專業技術人員駐場工作，導致其人力成本高於同類國內項目。該項目的定價結構反映了上述成本因素。

此定價模式採用「成本加成」法，即時代數智國際在基礎人員成本及項目直接成本的基礎上加收25%的費用。該加成部分涵蓋了時代數智國際的企業管理費用、履約風險及合理利潤，對應約20%的毛利率。本公司認為這一水平合理，且符合同類項目管理服務安排的行業標準。本公司已將自身的定價結構與行業內類似的項目管理服務安排進行了比對，以確保定價公平並符合市場標準。

(viii) 釐定服務費基準

二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議乃由各方經公平磋商後按一般商務條款訂立，並考量了多項因素，包括此80兆瓦智算一體化項目的規模與專業複雜程度、埃塞俄比亞的海外項目執行環境、六個月的服務期限、現場及總部技術人員的配置、海外差旅與借調費用、企業管理費用及合理利潤，以及擬提供的服務範圍。

(ix) 先決條件

二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議須在以下條件全部達成後方可生效：(a)各訂約方完成其各自的內部審批程序；(b)本公司完成上市規則第14A章項下的所有合規程序，包括董事會批准、通函寄發，以及獨立股東於股東特別大會上批准該協議及其項下擬進行的交易。上述條件均不得豁免；及(c)取得適用法律項下規定的任何政府批准或備案（以任何該等批准或備案實際需要為限）。如在簽署後180日內（或經書面協定的較後日期）未能全部達成上述條件，或獨立股東未於股東特別大會上授出有關批准，則該協議應自最後截止日期或股東特別大會決議日期（視情況而定）起自動終止，且任何一方均毋須承擔由此產生的任何違約責任。

二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行交易的理由及裨益

本集團主要從事(其中包括)為發電站及能源資產提供項目管理、運營及管理服務。本集團的現有客戶主要集中在中國內地，其持續推動該等服務拓展至海外市場。本集團憑藉多年能源投資、項目開發及運營管理經驗，已搭建具可移植基礎的海外工程執行及運維服務體系，可適配不同國家的市場條件及不同客戶。通過運用數字化及人工智能技術重塑能源項目及運營全價值鏈，本集團可為全業態能源資產、客戶及高能耗客戶提供全生命週期一站式項目管理及運維服務，實現「科技賦能」與「服務增值」的雙重突破。訂立二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議將有助拓寬本集團收入來源，提升本集團收入，且本集團在履行該等協議項下運營和管理服務及工程管理服務過程中，亦能夠充分發揮規模經濟效益及其多領域專業技術能力。

董事(不包括獨立非執行董事，其意見將在考慮獨立財務顧問的建議後提供)認為，二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議各自乃按一般商務條款及於本集團日常及一般業務過程中訂立，以及各協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

內部控制

就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議而言，除根據上市規則第14A章的規定由核數師及獨立非執行董事進行年度審閱外，本公司就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議，已實施或將實施下列內部控制措施：

- a) 負責本公司關連交易的合規部門及其他部門將會參考預期成本、獨立第三方價格水平及市場上類似服務的利潤率，而對建議關連交易的條款（如定價）進行評估。本公司合規部門將審查並監控二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議各自的累計交易額，以確保其分別不超過二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議的年度上限及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議的總代價人民幣13.9百萬元。該合規部門將由本公司的公司秘書監督；
- b) 各部門必須就本公司日常運營中發生的關連交易協議事先報告並諮詢合規部門；
- c) 本公司管理層將根據上市規則釐定各項關連交易的披露程序，並即時組織實施披露，而包括財務部門在內的相關部門應協助提供披露所需的所有資料；
- d) 獨立非執行董事將對二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議項下的上述控制措施及交易進行年度獨立審閱，以確保該等交易乃經公平磋商及按一般商務條款訂立，屬公平合理，並根據交易條款執行；及
- e) 本公司核數師亦將就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議之定價基準及年度上限進行年度審閱。本公司將協助向其獨立非執行董事及核數師提供所需資料，以便進行此類審閱。

董事會認為，上述措施及程序可確保二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行交易的定價及其他合約條款按一般商務條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益，以及確保交易乃根據相關協議之協定進行，並符合上市規則第14A章的規定。

董事會批准

由於(i)峰長為協鑫集團(一家由朱共山家族信託間接持有的公司，朱共山先生及其家族(包括朱鈺峰先生)乃該信託的受益人)的聯繫人；及(ii)黃威先生(為執行董事)、孫瑋女士、楊文忠先生及方建才先生(均為非執行董事)均為朱共山家族信託所控制公司的行政人員，上述董事各自被視為於二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行交易中擁有重大權益。

因此，朱共山先生、朱鈺峰先生、黃威先生、孫瑋女士、楊文忠先生及方建才先生各自已就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議有關的董事會決議案放棄投票。除上述者外，概無董事於二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議或二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行的交易中擁有重大權益或須就有關該等協議及其項下擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

有關二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議訂約方的資料

本集團

本集團主要從事電力銷售、光伏電站的開發、建設、運營及管理以及銷售液化天然氣。

時代數智國際

時代數智國際為一家於香港註冊成立的有限公司及本公司的間接全資附屬公司。其主要從事海外發電站的運營及管理，以及為海外能源項目提供項目管理及相關專業服務。

峰長

峰長為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司及協鑫集團的間接全資附屬公司。其為位於埃塞俄比亞的80兆瓦智算一體化項目的所有者及開發商，主要從事大數據服務、數據處理和存儲支持服務。

上市規則涵義

於本公告日期，峰長為協鑫集團（一家由朱共山家族信託間接持有的公司）之間接全資附屬公司。鑒於朱共山先生（執行董事）及其家族（包括朱鈺峰先生（執行董事及朱共山先生的兒子））為朱共山家族信託的受益人，根據上市規則，協鑫集團為本公司的關連人士且峰長為本公司關連人士的聯繫人。據此，訂立二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議均構成本公司於上市規則第14A章項下的關連交易。

根據上市規則第14A.81條，二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及二零二六年埃塞俄比亞10兆瓦運營服務協議均與同一關連人士訂立，因此須將該等協議項下擬進行的交易合併計算。鑒於二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議的年度上限及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議的總代價（無論單獨計算或與二零二六年埃塞俄比亞10兆瓦運營服務協議的年度上限合併計算）的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%，訂立二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議均須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告、通函及獨立股東批准規定。此外，二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議亦須遵守上市規則第14A章項下適用於持續關連交易的年度審閱規定。

由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會已告成立，以考慮批准二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易，並就如何於股東特別大會上就有關二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易的決議案進行投票，向獨立股東提供意見及作出推薦建議。

一名獨立財務顧問將根據上市規則獲委任為本公司的獨立財務顧問，以就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議的條款是否屬公平合理，以及二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議的條款是否按一般商務條款、於本公司日常及一般業務過程中訂立，並符合本公司及股東的整體利益，以及如何就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易進行投票，向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

股東特別大會

本公司將召開股東特別大會，以供(其中包括)獨立股東審議及批准二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易。

以各董事所深知所信，朱共山家族集團及孫瑋女士(非執行董事)將在股東特別大會上就批准二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行交易的決議案放棄投票。除上文所披露者外，以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，並無其他股東或其任何聯繫人(定義見上市規則)於二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，因此，概無其他股東須於股東特別大會上就擬提呈的相關決議案放棄投票。

由於需要更多時間落實將載入通函之若干資料，本公司預計將於2026年11月20日或之前刊發一份通函，當中載有(其中包括)(i)二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行的交易詳情；(ii)獨立財務顧問就二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之函件；(iii)獨立董事委員會有關二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議項下擬進行交易之推薦建議；及(iv)股東特別大會通告。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「二零二六年埃塞俄比亞10兆瓦運營服務協議」	指	時代數智國際與峰長所訂立日期為2026年4月13日的協議，內容有關時代數智國際就位於埃塞俄比亞之天然氣發電機組及算力設備向峰長提供若干運營及管理服務，其詳情已披露於本公司日期為2026年4月13日的公告，內容有關二零二六年埃塞俄比亞10兆瓦運營服務協議項下擬進行的持續關連交易
「二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議」	指	時代數智國際與峰長所訂立日期為2026年10月22日的協議，內容有關時代數智國際就位於埃塞俄比亞智算一體化項目之天然氣發電機組及算力設備向峰長提供若干運營及管理服務
「二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議」	指	時代數智國際(作為服務供應商)與峰長(作為服務使用商)所訂立日期為2026年10月22日的協議，內容有關時代數智國際就位於埃塞俄比亞的智算一體化項目建設向峰長提供項目建設工程管理服務
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	時代數字控股有限公司，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：451)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義
「董事」	指	本公司董事
「時代數智國際」	指	時代數智國際能源管理有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「協鑫集團」	指	協鑫集團有限公司，為朱共山家族信託的間接全資公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事(即聶文華先生、胡國文先生及趙麗梅女士)組成的董事會獨立董事委員會，乃為就(其中包括)二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易向獨立股東提供意見而成立
「獨立股東」	指	除朱共山家族集團、孫瑋女士以及於將在股東特別大會上通過的與二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議及二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議相關的決議案中擁有重大權益並須根據上市規則就該等決議案放棄投票的任何股東以外的股東

「千瓦時」	指	千瓦時
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「兆瓦」	指	兆瓦
「峰長」	指	峰長控股有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為協鑫集團的間接全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東特別大會」	指	本公司股東特別大會，將予審議並酌情批准二零二六年埃塞俄比亞80兆瓦智算一體化項目運營服務協議、二零二六年埃塞俄比亞智算一體化項目建設工程管理服務協議及其項下擬進行的交易
「股份」	指	本公司股本中每股面值為十二分之一(1/12)港元(相等於0.083 ³ 港元)的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「朱共山家族集團」	指	朱共山先生(執行董事)及其家族(包括執行董事及朱共山先生的兒子朱鈺峰先生)、協鑫集團、智悅控股有限公司、高卓投資有限公司、東昇光伏科技(香港)有限公司及傑泰環球有限公司

「朱共山家族信託」 指 名為「Asia Pacific Energy Fund」的全權信託，朱共山先生及其家族（包括朱鈺峰先生）為受益人

「%」 指 百分比

承董事會命
Dynasty Digital Holdings Limited
時代數字控股有限公司
主席
朱共山

香港，2026年10月22日

於本公告日期，董事會包括本公司執行董事朱共山先生（主席）、朱鈺峰先生及黃威先生；本公司非執行董事孫瑋女士、楊文忠先生及方建才先生；以及本公司獨立非執行董事聶文華先生、胡國文先生及趙麗梅女士。