

## 關連交易

### 概覽

根據上市規則第十四A章，於[編纂]後，本集團成員公司與關連人士之間的交易將構成本公司的持續關連交易。

### 關連人士

我們已經與以下關連人士訂立若干交易，該等交易將於[編纂]後構成我們的持續關連交易：

關連人士名稱	關連關係
上海伽科高科技有限公司 (「上海伽科」) .....	上海伽科是上海伽信(一家由控股股東鄭春穎先生、鄭春彬先生、鄭春威先生及鄭小丹女士分別持有約33.73%、21.98%、22.14%及22.14%的公司)的附屬公司
上海誠峰企業發展有限公司 (「上海誠峰」) .....	上海誠峰由鄭春彬先生(執行董事和控股股東之一)的兒子鄭帥先生持有51%的股份

### 關連交易

交易性質	適用上市規則	尋求的豁免	過往金額 (人民幣百萬元)	截至12月31日 止年度的建議 年度上限 (人民幣百萬元)
不獲豁免持續關連交易 服務採購框架協議 .....	14A.34、14A.35、 14A.49、14A.71及 14A.105	公告規定	截至12月31日止年度 2023年：18.9 2024年：16.0 2025年：19.0	2026年：24.0 2027年：28.0 2028年：32.0
物料及服務採購框架協議	14A.34、14A.35、 14A.49、14A.71及 14A.105	公告規定	截至12月31日止年度 2023年：34.9 2024年：47.2 2025年：66.3	2026年：80.0 2027年：100.0 2028年：120.0

### 不獲豁免持續關連交易

#### 1. 服務採購框架協議

##### 協議各方

- (1) 上海伽科；及
- (2) 本集團

## 關連交易

### 主要條款

於[●]，我們與上海伽科簽訂框架協議（「服務採購框架協議」），據此，我們同意從上海伽科購買支持服務，包括產品測試服務及原材料測試服務（「服務」）。服務採購框架協議的初始期限自[編纂]起至2028年12月31日止。本集團的相關附屬公司與上海伽科將訂立單獨的相關協議，該等協議將根據服務採購框架協議規定的原則規定具體條款及條件。

### 交易的理由

上海伽科主要從事向化妝品公司提供測試服務。本集團於往績記錄期間一直向上海伽科購買該等服務，以滿足我們在一般及正常業務過程中的業務需要，並與上海伽科建立長期穩定的業務關係。上海伽科亦已全面了解本集團的業務及運營需求。考慮到上海伽科提供的服務質量可靠，我們認為從上海伽科購買此類服務符合本集團及股東的最佳利益。

### 定價政策

服務費用應根據可比的市場價格透過公平談判釐定。本集團將最少每年向獨立第三方獲得類似質量服務的費用報價。服務採購框架協議項下的定價條款對本公司而言將不遜於獨立第三方提供的條款，服務費用將符合或低於市場價格，並符合本公司及股東的整體最佳利益。

### 過往金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年，本公司向上海伽科購買服務的採購總額分別約為人民幣18.9百萬元、人民幣16.0百萬元及人民幣19.0百萬元。

### 年度上限

截至2028年12月31日止三個年度應付上海伽科的採購總額不得超過下表載列的建議年度上限：

	截至12月31日止年度的建議年度上限		
	(人民幣百萬元)		
	2026年	2027年	2028年
本集團向上海伽科支付的採購金額 . .	24.0	28.0	32.0

### 釐定上限的依據

上述建議年度上限參考以下因素釐定：

- (i) 過往交易金額；
- (ii) 截至2025年12月31日止年度，我們自伽科高科技採購服務的交易金額為人民幣19.0百萬元；及
- (iii) 截至2028年12月31日止三個年度對該等服務的預計需求，以支持我們經營規模的預期增長及我們業務的持續發展。

## 關連交易

### 2. 物料及服務採購框架協議

#### 協議各方

- (1) 上海誠峰；及
- (2) 本集團

#### 主要條款

於[●]，我們與上海誠峰簽訂框架協議（「物料及服務採購框架協議」），據此，我們同意從上海誠峰購買包裝及輔助物料以及印刷物料及服務（「物料及服務」）。物料及服務採購框架協議的初始期限自[編纂]起至2028年12月31日止。本集團的相關附屬公司與上海誠峰將訂立單獨的相關協議，該等協議將根據物料及服務採購框架協議規定的原則規定具體條款及條件。

#### 交易的理由

上海誠峰主要從事化妝品包裝生產以及高端禮品設計及包裝。於往績記錄期間，我們一直向上海誠峰採購物料及服務，以滿足我們日常及一般業務過程中的業務需要。由於該供應商關係，上海誠峰已全面了解我們的業務及運營要求，並與我們建立了互信基礎。考慮到我們過往與上海誠峰的採購經驗，我們相信上海誠峰有能力高效可靠地滿足我們的需求，並穩定地供應物料及服務。

#### 定價政策

物料及服務的費用應在考慮類似規格和質量的物料及服務的現行市場價格的情況下，透過公平談判釐定。本集團將最少每年向獨立第三方獲得類似類型及質量的物料及服務的費用報價。物料及服務採購框架協議項下的定價條款對本公司而言將不遜於獨立第三方提供的條款，物料及服務費用將符合或低於市場價格，並符合本公司及股東的整體最佳利益。

#### 過往金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年，本公司向上海誠峰購買物料及服務的採購總額分別約為人民幣34.9百萬元、人民幣47.2百萬元及人民幣66.3百萬元。

#### 年度上限

截至2028年12月31日止三個年度應付上海誠峰的採購總額不得超過下表載列的建議年度上限：

	截至12月31日止年度的建議年度上限		
	(人民幣百萬元)		
	2026年	2027年	2028年
本集團向上海誠峰支付的採購金額 . .	80.0	100.0	120.0

## 關連交易

### 釐定上限的依據

上述建議年度上限參考以下因素釐定：

- (i) 過往交易金額；
- (ii) 截至2025年12月31日止年度，我們自上海誠峰採購物料及服務的交易金額為人民幣19.0百萬元；及
- (iii) 截至2028年12月31日止三個年度對該等物料及服務的預計需求，以支持我們經營規模的預期增長及我們業務的持續發展。

### 上市規則的涵義

就服務採購框架協議及物料及服務採購框架協議而言，由於就上市規則第十四A章計算的最高適用年度百分比率將超過0.1%但低於5%，因此，於[編纂]後，該等協議項下的擬進行交易須遵守上市規則第十四A章項下的申報、公告及年度審核規定，惟將獲豁免遵守獨立股東批准規定。

### 內部控制措施

本集團擁有獨立的內部控制、會計及財務管理制度，並設有獨立的財務部門，根據本集團自身的業務需要作出財務決策。有關本集團獨立性的更多詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

為確保持續關連交易的相關框架協議項下的條款公平合理，或不遜於向獨立第三方提供或由獨立第三方提供的條款，並根據正常的商業條款執行，我們的採購團隊將負責每年維護並審核我們的指定供應商名單。此外，我們將採取以下內部控制程序：

- 本公司內部各部門將負責持續關連交易的控制及日常管理；
- 本公司內部各部門將共同負責評估持續關連交易框架協議項下的條款，尤其是每筆交易的定價政策及年度上限的公平性；
- 本公司內部各部門會定期監察年度上限的履行情況及框架協議項下交易的更新情況；及
- 我們的獨立非執行董事及核數師將對框架協議項下的持續關連交易進行年度審核，並提供年度確認，以確保該等交易按照框架協議的條款、正常商業條款及相關定價政策進行，符合上市規則。

### 董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，上述不獲豁免持續關連交易乃於本集團的日常及一般業務過程中，按照公平合理且符合本公司和股東整體利益的正常商業條款或更優惠條款訂立及將予訂立；該等不獲豁免持續關連交易的建議年度上限屬公平合理且符合本公司及股東整體利益。

---

## 關連交易

---

### 聯席保薦人確認

聯席保薦人認為，上述不獲豁免持續關連交易乃於本集團的日常及一般業務過程中，按照公平合理且符合本公司和股東整體利益的正常商業條款或更優惠條款訂立及將予訂立；該等不獲豁免持續關連交易的建議年度上限屬公平合理且符合本公司及股東整體利益。

### 聯交所[授予]的豁免

由於上述不獲豁免持續關連交易預計將經常進行，董事認為嚴格遵守上述公告規定不可行，且該規定將導致不必要的行政成本並給本集團帶來繁重的負擔。因此，我們已根據上市規則第14A.105條向聯交所申請且聯交所已批准我們就服務採購框架協議及物料及服務採購框架協議項下的交易豁免嚴格遵守上市規則第14A.35條項下的公告規定，惟服務採購框架協議及物料及服務採購框架協議項下交易於截至2028年12月31日止三個年度的總額不得超過本節所載的各項建議年度上限。

本公司的獨立非執行董事和核數師將審視服務採購框架協議和物料及服務採購框架協議項下的實際交易是否已根據服務採購框架協議及物料及服務採購框架協議項下的主要條款及定價政策而訂立。獨立非執行董事及核數師的確認將根據上市規則的規定每年予以披露。