

關連交易

概述

我們在日常及一般業務過程中曾與實體進行若干交易，有關實體將於[編纂]後成為我們的關連人士(定義見上市規則第14A章)。該等交易將於[編纂]後繼續進行，因此將構成我們於上市規則項下的持續關連交易。

關連人士

下列實體將於[編纂]時成為我們的關連人士(定義見上市規則第14A章)，並已與我們進行若干交易，有關交易將構成上市規則第14A章項下的持續關連交易：

關連人士	關連關係
劉先生、Liu女士及劉先生和Liu女士單獨或共同控制30.00%或以上投票權的實體(不包括新希望六和集團及新希望服務集團(各定義見下文)以及本集團)	劉先生及Liu女士均為我們的控股股東組別成員
新希望六和及其附屬公司(「新希望六和集團」)	一家於深交所上市的公司(股票代碼：000876.SZ)，並由劉先生控制
新希望服務及其附屬公司(「新希望服務集團」)	一家於聯交所上市的公司(股份代號：3658.HK)，並由劉先生及Liu女士控制

本公司持續關連交易概要

	交易性質	交易對手方	適用上市規則	尋求的豁免
		獲全面豁免持續關連交易		
1.	向劉先生及Liu女士關連人士採購廣告及諮詢服務	劉先生及Liu女士關連人士	14A.76(1)(a)	不適用
2.	向新希望服務集團採購生活服務	新希望服務集團	14A.76(1)(a)	不適用
3.	向劉先生及Liu女士關連人士租賃物業及設備	劉先生及Liu女士關連人士	14A.76(1)(a)	不適用
4.	向新希望六和集團租賃物業	新希望六和集團	14A.76(1)(a)	不適用
5.	向新希望六和集團提供產品	新希望六和集團	14A.76(1)(a)	不適用

關 連 交 易

	交易性質	交易對手方	適用上市規則	尋求的豁免
獲全面豁免持續關連交易				
6.	向新希望服務集團採購辦公用品及設備	新希望服務集團	14A.76(1)(a)	不適用
7.	自新希望服務集團租賃物業	新希望服務集團	14A.76(1)(a)	不適用
8.	向劉先生及Liu女士關連人士提供裝卸服務	劉先生及Liu女士關連人士	14A.76(1)(a)	不適用
部分獲豁免持續關連交易(須遵守申報、年度審閱及公告規定)				
9.	向新希望服務集團提供產品	新希望服務集團	14A.34、14A.35、14A.49、14A.51至14A.59及14A.71	公告規定
10.	向劉先生及Liu女士關連人士提供產品	劉先生及Liu女士關連人士	14A.34、14A.35、14A.49、14A.51至14A.59及14A.71	公告規定
11.	向新希望六和集團採購飼料	新希望六和集團	14A.34、14A.35、14A.49、14A.51至14A.59及14A.71	公告規定
12.	向劉先生及Liu女士關連人士採購原材料	劉先生及Liu女士關連人士	14A.34、14A.35、14A.49、14A.51至14A.59及14A.71	公告規定
不獲豁免持續關連交易(須遵守申報、年度審閱、公告、通函及獨立股東批准規定)				
13.	向劉先生及Liu女士關連人士採購物流服務	劉先生及Liu女士關連人士	14A.34至14A.36、14A.46、14A.49、14A.51至14A.59及14A.71	公告、通函及獨立股東批准

關連交易

獲全面豁免持續關連交易

1. 向劉先生及Liu女士關連人士採購廣告及諮詢服務

本集團已與並將於[編纂]後繼續與若干劉先生及Liu女士關連人士訂立若干協議，以就我們的營銷及促銷活動採購廣告及諮詢服務。劉先生及Liu女士的相關關連人士在四川當地廣告及諮詢服務供應商中累積了豐富的經驗及良好的聲譽，且於往績記錄期一直向本公司提供此類服務。倘現有安排出現任何變動，可能會對我們的行政造成不便，並招致額外成本。持續該項安排既具成本效益，亦有利於我們的運營。採購服務之代價乃由本集團與相關劉先生及Liu女士關連人士經公平磋商後釐定，將不遜於本集團與獨立第三方或在相同條件下與其他交易對手方進行交易之代價。

2. 向新希望服務集團採購生活服務

本集團已與並將於[編纂]後繼續與新希望服務(為其本身及代表其附屬公司)訂立若干協議，為本集團的辦公場所及內部員工餐廳提供生活服務。作為一家專業服務供應商，新希望服務集團為我們向其租賃的物業提供優質的物業管理及餐飲服務，從而以多種方式提升租戶的體驗。於往績記錄期，新希望服務集團一直向我們提供該等服務，倘現有安排出現任何變動，可能會對我們的行政造成不便，並招致額外成本。持續該項安排既具成本效益，亦有利於我們的運營。採購服務的代價乃由本集團與新希望服務集團經公平磋商後釐定，將不遜於本集團與獨立第三方或在相同條件下與其他交易對手方進行交易之代價。

3. 向劉先生及Liu女士關連人士租賃物業及設備

本集團已與並將於[編纂]後繼續與若干劉先生及Liu女士關連人士訂立若干租約，據此，劉先生及Liu女士的關連人士同意從本集團租賃若干辦公室及物流設備，以滿足其在向我們提供物流服務過程中產生的臨時辦公空間和設備使用需求。此等租約已於往績記錄期內開始，租約終止將對我們與劉先生和Liu女士的相關關連人士在日常業務中的合作造成不便。租金乃由各方經參考物業的地點、用途及面積以及所需設備之規格，經公平磋商後釐定，且該租金對本集團而言不遜於鄰近地區類似物業及類似設備之現行市場租金。

4. 向新希望六和集團租賃物業

本集團已與並將於[編纂]後繼續與新希望六和集團訂立若干租約，據此，本集團同意向新希望六和集團租賃位於中國的若干物業(作辦公室用途)。租賃的辦公大樓能夠滿足新希望六和集團在位置、租金、面積以及物業管理方面的辦公空間營運需求。此等租約已於往績記錄期內開始；倘租約終止，本集團將須物色新租戶並因此招致額外成本。租金乃由各方經參考物業的地點、用途及面積，經公平磋商後釐定，且該租金對本集團而言不遜於鄰近地區類似物業之現行市場租金。

關連交易

5. 向新希望六和集團提供產品

本集團已與並將於[編纂]後繼續與新希望六和(為其本身及代表其附屬公司)訂立若干協議，據此，我們同意向新希望六和集團提供各類乳製品。新希望六和集團採購我們的乳製品，用於其日常業務中偶爾轉售給客戶。持續此等銷售業務將使我們的乳製品能有效滿足新希望六和集團的持續消耗需求。該等產品的定價由雙方經參考當時市場價格及向獨立第三方提供的單價按正常商業條款公平原則磋商後釐定。

6. 向新希望服務集團採購辦公用品及設備

本集團已與並將於[編纂]後繼續與新希望服務(為其本身及代表其附屬公司)訂立若干協議，透過新希望服務集團營運的線上集中採購平台採購辦公用品和設備，以滿足我們日常辦公需求。透過此類平台參與採購，我們可以以具有競爭力的價格購買高品質的產品，從而提高採購效率和成本控制。購買辦公用品和設備的代價，乃由本公司與新希望服務集團經參考新希望服務集團與其獨立第三方客戶在相同條件下的交易價格，經公平協商而釐定。

7. 自新希望服務集團租賃物業

本集團已與並將於[編纂]後繼續與新希望服務(為其自身及代表其附屬公司)訂立若干租賃協議，據此，本集團同意向新希望服務集團租賃新希望服務集團管理的商業綜合體內的若干攤位，用於舉辦本集團的推廣活動。該等租賃已於往績記錄期內開始，並已充分滿足我們新產品的市場需求，終止該等協議將為本集團招致不必要的搬遷成本。租金乃由各方參考物業的地點、用途及面積，經公平磋商後釐定，且該租金對本集團而言不遜於鄰近地區類似物業的現行市場租金。根據中國企業會計準則第21號「租賃」，該等租賃並無於資產負債表確認為使用權資產。

8. 向劉先生及Liu女士關連人士提供裝卸服務

本集團已與並將於[編纂]後繼續與若干劉先生及Liu女士關連人士訂立若干協議，據此，我們同意向相關劉先生及Liu女士關連人士提供裝卸服務。於往績記錄期，我們一直向相關劉先生及Liu女士關連人士提供產品及原材料的裝卸服務。持續提供該等服務將滿足相關劉先生及Liu女士關連人士對裝卸服務的臨時需求，從而促進相關劉先生及Liu女士關連人士與我們於日常業務過程中的合作。提供服務之代價乃由本集團與相關劉先生及Liu女士關連人士經公平磋商後釐定，不遜於本集團與獨立第三方或在相同條件下其他交易對手方進行交易之代價。

「完全獲豁免持續關連交易」項下的各項交易乃於日常及一般業務過程中，並按正常商業條款或更優惠的條款進行，且根據上市規則第14A章計算的所有適用百分比率將低於0.1%。因此，根據上市規則第14A.76(1)條，該等交易各自將獲豁免遵守上市規則第14A章項下所有申報、年度審閱、公告、通函及獨立股東批准規定。

關連交易

部分獲豁免持續關連交易

1. 向新希望服務集團提供產品

主要條款

於2025年1月24日，本公司與新希望服務(為其本身及代表其附屬公司)訂立一份框架協議(「新希望服務集團產品提供框架協議」)，據此，新希望服務集團將向本集團採購各類乳製品。

新希望服務集團產品提供框架協議於2025年1月24日生效，並將於2026年12月31日終止。雙方或彼等各自的附屬公司將訂立單獨協議，有關協議將根據新希望服務集團產品提供框架協議的主要條款載列具體條款及條件。

定價政策

本集團將收取的採購價格經參考現行市場價格及其向獨立第三方提供的批發價格後公平磋商釐定，將不遜於本集團與獨立第三方或在相同條件下與其他交易對手方進行交易之價格。

進行交易的理由

我們為中國領先乳製品供應商，專注於低溫鮮乳製品。新希望服務集團於其日常業務過程中向我們採購乳製品，主要用於透過其管理的線上移動應用程序或線下便利店轉售乳製品。新希望服務集團認為，就成本、時間及穩定性而言，向我們採購更多乳製品以供其轉售業務，較尋求新供應商以滿足額外需求更符合其利益。此外，我們擬利用新希望服務集團於社區零售營運及定制化服務方面的優勢，以強化我們低溫牛奶產品在住宅社區內的銷售網絡。

歷史金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，我們銷售上述產品的歷史交易金額分別約為人民幣3.7百萬元、人民幣7.0百萬元及人民幣8.7百萬元。

年度上限及年度上限之基準

下表載列新希望服務集團根據新希望服務集團產品提供框架協議須向本集團支付之年度交易金額的建議年度上限：

截至2026年12月31日
止年度

(人民幣百萬元)

新希望服務集團將向本集團支付的總費用 18.0

建議年度上限乃根據以下因素釐定：

- (i) 新希望服務集團產品提供框架協議項下之歷史交易金額；

關連交易

- (ii) 基於新希望服務集團於2024年6月30日管理的物業總數(即244項)及對新希望服務集團所管理物業內住戶對「新希望」定制乳製品需求增長的估算，推算新希望服務集團預計管理的物業數量；及
- (iii) 新希望服務集團企業服務業務的企業客戶數量持續增加，從而帶動轉售需求上升。

2. 向劉先生及Liu女士關連人士提供產品

主要條款

於2026年[•]日，本公司與劉先生及Liu女士(為其本身及代表劉先生及Liu女士關連人士)訂立一份框架協議(「劉先生及Liu女士關連人士產品採購框架協議」)，據此，本集團可不時向劉先生及Liu女士關連人士提供各類乳製品。

劉先生及Liu女士關連人士產品採購框架協議將於[編纂]生效，並將於2026年12月31日終止。本集團與劉先生及Liu女士關連人士將訂立單獨協議，有關協議將根據劉先生及Liu女士關連人士產品採購框架協議的主要條款載列具體條款及條件。

定價政策

本集團將收取的採購價格經參考現行市場價格及其向獨立第三方提供的單價後公平磋商釐定，將不遜於本集團與獨立第三方或在相同條件下與其他交易對手方進行交易之價格。

進行交易的理由

我們為中國領先乳製品供應商，專注於低溫鮮乳製品。劉先生及Liu女士關連人士於其日常業務過程中採購我們的乳製品，主要用於在電商平台及折扣零食店進行分銷，或用於連鎖茶飲店生產現製飲料(視情況而定)。相關劉先生及Liu女士關連人士認為，就成本、時間及穩定性而言，向我們採購更多乳製品以供分銷或飲料業務之用，較尋求新供應商以滿足額外需求更符合其利益。此外，此類交易亦能透過擴大線上及線下銷售渠道、提升產品市場曝光度，並憑藉在不同零售及飲料場域的廣泛分銷，促進本集團品牌整體聲譽及知名度，從而惠及本集團。

歷史金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，我們銷售上述產品的歷史交易金額分別約為人民幣89.0百萬元、人民幣159.0百萬元及人民幣193.8百萬元。

年度上限及年度上限之基準

下表載列根據劉先生及Liu女士關連人士產品採購框架協議劉先生及Liu女士關連人士須向本集團支付的年度交易金額的建議年度上限：

關連交易

截至2026年12月31日
止年度
(人民幣百萬元)

劉先生及Liu女士關連人士將向本集團支付的總費用 183.9

建議年度上限乃基於以下因素釐定：

- (i) 本集團與劉先生和Liu女士的相關關連人士之間現有的銷售合約；
- (ii) 於往績記錄期，本集團與劉先生及Liu女士關連人士就採購本集團乳製品之歷史交易金額(該金額錄得穩健增長)，主要受相關劉先生及Liu女士關連人士為支持其業務擴張而對本集團乳製品需求增加，以及本集團實施「鮮立方戰略」所驅動，據此，我們在電商及乳製品飲料渠道加強低溫鮮奶及特色酸奶等核心產品類別的合作；
- (iii) 由於我們持續致力於累積獨立渠道資源，尤其在零售店渠道，導致對我們的關連人士擴張渠道的需求減少，截至2026年12月31日止年度之交易金額估計輕微下降；及
- (iv) 將供應予劉先生及Liu女士關連人士的乳製品估計價格，乃經參考往績記錄期之價格水平及價格之潛在波動，並經考慮相關成本後釐定。

3. 向新希望六和集團採購飼料

主要條款

於2026年[•]日，本公司與新希望六和(為其本身及代表其附屬公司)訂立一份框架協議(「新希望六和集團飼料框架協議」)，據此，本集團可不時向新希望六和集團採購乳牛飼料。

新希望六和集團飼料框架協議將於[編纂]生效，並將於2026年12月31日終止。本集團與新希望六和集團將訂立單獨協議，有關協議將根據新希望六和集團飼料框架協議的主要條款載列具體條款及條件。

定價政策

飼料採購價通常透過每季度或每半年一次的公開招標及價格對比程序來決定，當中會邀請獨立第三方供應商及關連供應商參與投標。在授予合約時，我們會公平且全面地考慮投標者的報價、資質、供應穩定性以及商業信譽等因素。因此，經參考材料的種類及規格及新希望六和集團向獨立第三方所提供的單價後，我們認為，向新希望六和集團支付的採購價與我們在日常及一般業務過程中向其獨立第三方的採購價一致。

關連交易

進行交易的理由

於往績記錄期內，本集團一直於日常及一般業務過程中向新希望六和集團採購飼料，以提供育成牛及成母牛的營養補充，協助我們強化並改善家牛的整體身體狀況，並確保生乳品質。我們對飼料的需求涵蓋廣泛產品，包羅多個使用場景。新希望六和為中國領先飼料生產商，具備強大的供應鏈管理能力、精湛的技術研發實力、多元化的產品組合及可靠的產品品質。鑑於其能一站式供應多種飼料，相較於向不同類別飼料的多家供應商採購，向新希望六和集團採購不僅能簡化採購流程，更能實現成本效益。

此外，考慮到乳牛已經適應了常規採食的飼料，從新希望六和集團穩定採購相同或類似的飼料亦有助於我們改善乳牛的健康狀況。

歷史金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，我們採購上述飼料及包裝材料的歷史交易金額分別約為人民幣211.7百萬元、人民幣165.3百萬元及人民幣164.0百萬元。

年度上限及年度上限之基準

下表載列本集團根據新希望六和集團飼料及包裝材料框架協議須向新希望六和集團支付之年度交易金額的建議年度上限：

截至2026年12月31日
止年度
(人民幣百萬元)

本集團向新希望六和集團支付的總費用 190.0

建議年度上限乃根據以下因素釐定：

- (i) 本集團與新希望六和集團之間現有的採購合約；
- (ii) 於往績記錄期，本集團與新希望六和集團就採購該等產品之歷史交易金額。於往績記錄期，本集團與新希望六和集團之間的交易金額減少，主要歸因於本集團調整了營運策略，根據該策略，本集團自願關閉了部分牧場以提升經濟效益，並在部分牧場嘗試自主配製飼料，以應對不利的飼料市場環境，導致本集團對飼料的整體需求減少；
- (iii) 新希望六和集團截至2026年12月31日止年度的飼料的估計需求。我們預期，2026年對飼料的需求將出現回升，鑑於(a)於2026年我們的乳牛數量預計將增加超過1000頭；及(b)因飼料市場狀況相對有利，預期我們將從新希望六和採購若干新型飼料(如玉米片)；及

關連交易

- (iv) 新希望六和集團將供應的飼料及包裝材料的估計價格，該價格乃參考往績記錄期的價格水平及價格的潛在波動。

4. 向劉先生及Liu女士關連人士採購原材料

主要條款

於2026年[•]日，本公司與劉先生及Liu女士(為其本身及代表劉先生及Liu女士關連人士)訂立一份框架協議(「劉先生及Liu女士關連人士原材料採購框架協議」)，據此，本集團可不時向劉先生及Liu女士關連人士採購原材料，包括原料乳粉以及用於生產乳製品的輔助材料。

劉先生及Liu女士關連人士原材料採購框架協議將於[編纂]生效，並將於2026年12月31日終止。本集團與劉先生及Liu女士關連人士將訂立單獨協議，有關協議將根據劉先生及Liu女士關連人士原材料採購框架協議的主要條款載列具體條款及條件。

定價政策

本公司採購大包原料乳粉的價格通常透過定期對比機制釐定，該機制邀請獨立第三方供應商及關連供應商參與投標。在授予合約時，我們會公平且全面地考慮投標者的報價、資質、供貨穩定性以及商業信譽等因素。我們尤其重視供應商在主要海外乳品採購地區的渠道資源、當地網絡及進口許可證。因此，經參考現行市價及有關劉先生與Liu女士關連人士向獨立第三方客戶採購就類似性質原料所提供的單價，我們認為，我們與有關劉先生與Liu女士關連人士的採購價與我們在日常及一般業務過程中向其他獨立第三方的採購價一致。

進行交易的理由

本集團向相關劉先生及Liu女士關連人士採購的原材料主要為用於生產我們的復原乳製品的大包原料乳粉。鑒於大包原料乳粉的市場波動，我們會靈活調整國內及進口奶粉採購量，以確保生產的持續供應。相關劉先生及Liu女士關連人士在大包原料乳粉貿易方面擁有豐富經驗，擁有成熟的分銷網絡。此外，彼等亦在新西蘭取得領先奶粉製造商的代理資格，使其能夠提供穩定可靠的進口原料級奶粉供應。鑑於奶粉市場價格大幅波動，透過與相關劉先生及Liu女士關連人士合作以拓展採購渠道，有助我們確保有多個來源供應我們的大包原料乳粉，並進一步提升運營效率。

歷史金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，我們採購上述原材料的歷史交易金額分別約為人民幣172.2百萬元、人民幣96.1百萬元及人民幣50.1百萬元。

關連交易

年度上限及年度上限之基準

下表載列劉先生及Liu女士關連人士根據劉先生及Liu女士關連人士產品採購框架協議須向本集團付之年度交易金額的建議年度上限：

截至2026年12月31日
止年度
(人民幣百萬元)

本集團向劉先生及Liu女士關連人士支付的總費用 100.3

建議年度上限乃根據以下因素釐定：

- (i) 本集團與劉先生和Liu女士的相關關連人士之間現有的採購合約；
- (ii) 於往績記錄期，本集團與劉先生及Liu女士關連人士就採購該等產品之歷史交易金額，其波動情況與往績記錄期內國內及進口生乳的市場價格波動相符，亦呼應了本集團的成本控制與優化戰略，根據該戰略，本集團會根據市況戰略性地調整採購；及
- (iii) 2026年對大包原料乳粉的預期需求增長，主要由於本公司自行噴霧乾燥奶粉產量預計將下降，將導致對大包原料乳粉的額外採購需求增加；及
- (iv) 劉先生及Liu女士關連人士將供應之奶粉之估計價格，該價格乃經參考往績記錄期之價格水平及潛在價格波動後釐定。

上市規則之影響

由於截至2026年12月31日止年度，在「部分獲豁免持續關連交易」項下各項交易的建議年度上限之最高適用百分比率預期將超過0.1%但低於5%，因此根據上市規則第14A章，該等交易將於[編纂]後構成本公司的持續關連交易，須遵守申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

不獲豁免持續關連交易

1. 向劉先生及Liu女士關連人士採購物流服務

主要條款

於2026年[•]日，本公司與劉先生及Liu女士（為其本身及代表劉先生及Liu女士關連人士）訂立一份框架協議（「劉先生及Liu女士關連人士物流服務採購框架協議」），據此，本集團可不時向劉先生及Liu女士關連人士採購物流服務以運輸我們的原材料及乳製品。

關連交易

劉先生及Liu女士關連人士物流服務採購框架協議將於[編纂]生效，並將於2026年12月31日終止。本集團與劉先生及Liu女士關連人士將訂立單獨協議，有關協議將根據劉先生及Liu女士關連人士物流服務採購框架協議的主要條款載列具體條款及條件。

定價政策

本集團就物流服務應支付的購買價主要根據以下方式釐定：(i)單位運費、運輸距離及貨運量；或(ii)預先協定的自涉及物流服務的相關產品所產生收入的百分比範圍內，並可進一步調整以反映相關成本的變動，例如燃料價格的波動。有關單位運費率或百分比範圍乃經公平磋商後訂定，並參考(i)所需服務的性質、範圍及標準；及(ii)獨立第三方就類似服務所提供的現行市場費率。

進行交易的理由

作為一家專注於低溫產品的乳製品企業，本集團需要專業的冷鏈物流服務，以運輸成品乳製品及生乳。該等運營需要嚴格的溫度控制、準時交付及專業處理，以維持產品新鮮度並保障生乳品質。相關劉先生及Liu女士關連人士具備必要的資格、完善的冷鏈網絡，以及在溫控物流方面的豐富運營經驗。憑藉其提供可靠、標準化且高效冷鏈服務的能力，本集團向其採購冷鏈物流服務，以支持生乳及低溫乳製品的穩定且品質有保障的運輸。

透過長期穩定的業務關係，相關劉先生及Liu女士關連人士已全面了解本集團的業務需求、品質標準及運營要求，而我們認為相關劉先生及Liu女士關連人士有能力有效且穩定地滿足我們對相關服務的需求。

歷史金額

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，我們採購上述物流服務的歷史交易金額分別約為人民幣546.9百萬元、人民幣583.2百萬元及人民幣635.3百萬元。

年度上限及年度上限之基準

下表載列本集團根據劉先生及Liu女士關連人士物流服務採購框架協議須向劉先生及Liu女士關連人士支付之年度交易金額的建議年度上限：

截至2026年12月31日
止年度

(人民幣百萬元)

本集團向劉先生及Liu女士關連人士支付的總費用 730.0

關連交易

建議年度上限乃根據以下因素釐定：

- (i) 本集團與劉先生和Liu女士相關關連人士之間現有的服務合約；
- (ii) 於往績記錄期，本集團與劉先生及Liu女士關連人士就採購該等服務之歷史交易金額；
- (iii) 我們預期乳製品的產量與銷量將保持穩定增長，這與我們業務的整體發展軌跡相符。因此，預計2026年對生乳及低溫鮮奶產品的運輸需求將會增加，這與本集團業務的整體發展軌跡相符；及
- (iv) 劉先生及Liu女士關連人士將供應的物流服務估計價格，乃經參考往績記錄期之價格水平及價格之潛在波動，並經考慮相關成本後釐定。

上市規則之影響

由於截至2026年12月31日止年度，劉先生及Liu女士關連人士物流服務採購框架協議項下交易的建議年度上限之最高適用百分比率預期將超過5%，因此根據上市規則第14A章，該等交易將於[編纂]後構成本公司的持續關連交易，須遵守申報、年度審閱、通函及獨立股東批准規定。

豁免申請

根據上市規則第14A.76(2)條，「一部分獲豁免持續關連交易」及「一不獲豁免持續關連交易」分節項下交易將構成上市規則第14A章項下我們的持續關連交易(視情況而定)。

由於預期該等不獲豁免持續關連交易會繼續按經常及持續基準進行且已於本文件全面披露，故董事認為遵守公告及獨立股東批准規定(視情況而定)將屬不切實際，且該等規定會使我們產生不必要的行政成本，造成沉重負擔。

因此，我們已向香港聯交所申請而香港聯交所已向我們授出豁免，豁免我們(i)就本節「一部分獲豁免持續關連交易」所披露持續關連交易嚴格遵守上市規則第14A章項下公告規定；及(ii)就本節「一不獲豁免持續關連交易」所披露持續關連交易嚴格遵守上市規則第14A章項下公告及獨立股東批准規定，惟條件是該等持續關連交易於各財政年度的總額不得超過各年度上限所載相關金額(如上文所述)。

倘上市規則日後有所修訂而對本文件所述持續關連交易施加較截至最後實際可行日期所適用者更嚴格的規定，則我們會即時採取措施，確保於合理時間內遵守有關新規定。

關連交易

董事的意見

董事(包括我們的獨立非執行董事)認為，上述(1)獲全面豁免持續關連交易、(2)部分獲豁免持續關連交易及(3)不獲豁免持續關連交易(包括但不限於其條款及年度上限)已於及將於(i)我們的一般及日常業務過程中；(ii)按正常或更優的商業條款訂立；及(iii)屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

聯席保薦人的意見

聯席保薦人已審閱本公司就本節所披露之部分獲豁免持續關連交易及不獲豁免持續關連交易而編製及提供之相關資料及過往金額，並已向本公司及董事取得必要的陳述及確認，且已與本公司管理層共同進行盡職調查。基於上述並經考慮董事的意見，聯席保薦人認為，本節所披露且已尋求豁免的部分獲豁免持續關連交易及不獲豁免持續關連交易，均已及將會於本公司的一般及日常業務過程中按正常或更優商業條款訂立，屬公平合理並符合本公司及股東整體的利益，且該等交易的擬議年度上限屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

內部監控措施

我們將採取以下內部監控和企業管治措施，密切監察關連交易，確保日後遵守上市規則：

- (i) 我們將採用並實施關連交易管理制度，董事會及本公司各內部部門將負責就持續關連交易進行監控和日常管理；
- (ii) 董事會及本公司各內部部門將共同負責評估關連交易的條款，特別是每項交易的定價政策和年度上限(如適用)的公平性；
- (iii) 董事會和本集團財務部門將定期監察關連交易，管理層將定期審查定價政策，確保關連交易按照相關協議執行；
- (iv) 我們將聘請核數師(和我們的獨立非執行董事)分別根據上市規則第14A.55條及第14A.56條就關連交易進行年度審核並提供年度確認；及
- (v) 我們將遵守上市規則第14A章關於持續關連交易的相關規定，並就此遵守向聯交所提交的關於持續關連交易的豁免中所規定的條件。