
關連交易

關連人士

以下與我們於日常業務過程中進行若干交易的人士將於〔●〕後成為本公司的關連人士：

(1) 陳達仁先生

陳達仁先生為董事兼控股股東，故為本公司關連人士；

(2) 陸先生

陸先生為董事，故為本公司關連人士；

(3) 益華投資

順益實業、陸先生、陳正陶先生及陳達仁先生於益華投資持有約49.6%、28.22%、11.09%及11.09%股權，故益華投資為本公司關連人士；

(4) 江門市金匯世紀廣場物業管理有限公司（「金匯世紀」）

陳達仁先生於順益實業持有90%股權，而順益實業於金匯世紀持有90%股權，故金匯世紀為本公司關連人士；

(5) 中山市京華世紀酒店有限公司（「京華世紀酒店」）

益華投資於京華世紀酒店持有80%股權，故京華世紀酒店為本公司關連人士；

關連交易

(6) 中山市古鎮國貿大酒店有限公司（「國貿大酒店」）

益華投資於國貿大酒店持有64%股權，故國貿大酒店為本公司關連人士；

(7) 中山市新都酒店有限公司（「新都酒店」）

益華投資於新都酒店持有90%股權，故新都酒店為本公司關連人士；

(8) 江門市逸豪酒店有限公司（「逸豪酒店」）

益華投資於逸豪酒店持有55%股權，故逸豪酒店為本公司關連人士；

(9) 廣東益華管理

益華投資於廣東益華管理持有60%股權，故廣東益華管理為本公司關連人士；

(10) 中山市阜沙國貿逸豪酒店有限公司（「國貿逸豪酒店」）

國貿逸豪酒店由益華投資及廣東逸豪酒店管理有限公司分別擁有20%及80%權益，而廣東逸豪酒店管理有限公司由益華投資及順益實業分別擁有98.33%及1.67%權益，故國貿逸豪酒店為本公司關連人士；

(11) 泰安益華置業開發有限公司（「泰安益華置業」）

益華投資於泰安益華置業持有100%股權，而益華投資為本公司關連人士，故泰安益華置業為本公司關連人士。

I. 獲豁免持續關連交易

VIP卡合作協議

本集團已向其VIP顧客發出若干VIP卡，彼等可憑卡享有優惠，詳情載於本文件「業務－營銷及促銷－顧客忠誠計劃－VIP卡」一節。

關連交易

廣東益華百貨與以下各方訂立下列各期限的合作協議：

協議日期	各份合作協議的名稱	其他訂約方的名稱	協議期限
2012年12月30日	京華世紀酒店協議	京華世紀酒店	由2013年1月1日起至 2014年12月31日止 期間
2012年12月31日	國貿大酒店協議	國貿大酒店	由2013年1月1日起至 2014年12月31日止 期間
2013年1月1日	新都酒店協議	新都酒店	由2013年1月1日起至 2014年12月31日止 期間
2012年12月25日	逸豪酒店協議	逸豪酒店	由2013年1月1日起至 2014年12月31日止 期間

京華世紀酒店協議、國貿大酒店協議、新都酒店協議及逸豪酒店協議統稱為「合作協議」。

合作協議的一般條款如下：

- (1) 廣東益華百貨負責發出及促銷（包括製造及宣傳）普通VIP卡、VIP黃金卡及VIP白金卡（統稱為「益華卡」）；
- (2) 相關合作協議的另一方須為益華卡持有人提供相關協定折扣；及
- (3) 相關合作協議的另一方負責向其各自的相關部門通報協定折扣。

廣東益華百貨毋須向合作協議的其他相關各方支付任何費用。根據安排，作為合作夥伴的京華世紀酒店、國貿大酒店、新都酒店及逸豪酒店將就其貨品或服務的價格向VIP卡持有人提供特別折扣。因此，該等條款對廣東益華百貨更有利。

關連交易

京華世紀酒店、國貿大酒店、新都酒店及逸豪酒店並非本集團VIP卡的唯一合作夥伴，我們亦有與獨立第三方簽訂類似合作協議。本集團亦按與合作協議相同的條款及條件與不同獨立第三方訂立其他兩份合作協議（「其他合作協議」）。合作協議及其他合作協議下概無與交易對手的利潤或成本攤分安排。因此，董事認為我們並無依重京華世紀酒店、國貿大酒店、新都酒店及逸豪酒店為VIP卡持有人提供折扣。

總許可協議

〔●〕前，本集團已獲益華投資集團許可於不足一個月的短期內使用我們門店附近的額外範圍。於往績記錄期間，是項安排僅屬在未經國貿大酒店書面同意下獲許可使用鄰近古鎮店範圍的一次性情況，目的為便於本集團開展宣傳活動。

由於本集團有意與益華投資集團其他成員公司訂立類似安排，廣東益華百貨及益華投資已訂立日期為2013年〔●〕的總許可協議（「總許可協議」）。根據總許可協議，益華投資集團任何成員公司同意應本集團任何成員公司要求，根據本集團任何成員公司與益華投資集團任何成員公司訂立的有關許可協議的條款及條件，不時許可使用益華投資集團任何成員公司擁有的場所。此外，有關場所的許可費將根據各參與方公平磋商後參考現行市場費率及按不遜於獨立第三方向本集團提供的條款釐定。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年5月31日止五個月，本集團根據此項安排分別向國貿大酒店支付零、約人民幣131,000元、約人民幣271,000元及約人民幣126,000元。

董事（包括獨立非執行董事）認為合作協議及總許可協議乃經公平磋商後於日常

關連交易

及一般業務過程中按正常商業條款訂立，而該等條款屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

II. 獲豁免遵守獨立股東批准規定的持續關連交易

向益華投資集團採購服務

根據廣東益華百貨與益華投資訂立的日期為2013年1月1日的協議，益華投資及其附屬公司同意向廣東益華百貨及其附屬公司按折扣價提供其酒店房間、餐廳及其內的相關服務，價格乃根據當前市價以公平基準按個別情況釐定（「酒店及餐廳協議」）。酒店及餐廳協議訂明的租期由2013年1月1日起至2015年12月31日止為期三年。酒店及餐廳協議於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的年度上限分別為人民幣1,500,000元、人民幣2,200,000元及人民幣2,500,000元。

酒店及餐廳協議項下進行的交易，主要涉及我們的員工公幹時於益華投資集團的餐廳就餐及於酒店住宿服務。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的年度上限乃按以下基準釐定：(i) 有關膳食及住宿服務產生的過往費用及開支；(ii) 由於成立新店將增加員工的差旅，預計將產生額外的酒店和餐廳費用和開支；(iii) 酒店房費的預期波動；及(iv) 該等年度的預期通脹率。

關連交易

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
	截至12月31日止年度			截至 5月31日止 五個月	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約
酒店及餐廳協議	1,132	1,109	1,341	417	1,500 ¹	2,200 ²	2,500 ³

附註：

1. 截至2013年12月31日止年度：

上限乃參考以下各項的總額計算：i)根據現有門店的經審核數字，預期全年金額約人民幣1,000,000元；及ii)四間於2013年開業的新門店，即太陽城店、陽春店、泰安店（龍潭）及陽江店的預期交易額約人民幣500,000元。

人民幣1,000,000元 + 人民幣500,000元 = 人民幣1,500,000元

2. 截至2014年12月31日止年度：

上限乃參考以下各項的總額計算：i)現有門店截至2013年12月31日止年度的金額約人民幣1,000,000元加15%增長；及ii)四間於2013年開業的新門店以及兩間預期於2014年開業的新門店（即鎮江店及泰安店（泰山））的金額為人民幣1,000,000元。就2013年開業的門店而言，上述金額將悉數計入截至2014年止年度。15%的增長乃介乎往績記錄期間向益華投資集團購買服務的過往金額變動範圍。

人民幣1,000,000元 x 115% + 人民幣1,000,000元 = 人民幣2,150,000元

3. 截至2015年12月31日止年度：

上限乃參考截至2014年12月31日止年度的金額人民幣2,150,000元加15%增長計算。15%的增長乃介乎往績記錄期間向益華投資集團購買服務的過往金額變動範圍。

人民幣2,150,000元 x 115% = 人民幣2,473,000元

經按年度上限基準審閱相關資料（其中包括過往金額、相關協議、行業趨勢及發展以及本集團的未來計劃）後，董事認為酒店及餐廳協議乃按正常商業條款或按不遜

關連交易

於本公司向或獲（如適用）獨立第三方提供的條款訂立，且訂立酒店及餐廳協議屬公平合理，並符合股東整體利益。

向益華投資集團出售貨品、提供服務及收取水電費

根據廣東益華百貨與益華投資於所訂立日期為2013年1月1日的協議，廣東益華百貨及其附屬公司同意向益華投資及其附屬公司供應貨品、服務及水電，價格乃根據當前市價以公平基準按個別情況釐定（「總供應協議」）。總供應協議訂明的租期由2013年1月1日起至2015年12月31日止為期三年。總供應協議於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的年度上限分別約為人民幣1,400,000元、人民幣2,600,000元及人民幣3,000,000元。

總供應協議項下進行的交易主要涉及向益華投資集團的酒店及餐廳供應電器及雜貨。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的年度上限乃按以下基準釐定：(i) 酒店及餐廳的業務增長令需求增加；及(ii)該等貨品於該等年度的預期通脹率。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015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	人民幣千元	人民幣千元
	概約	概約	概約	概約	概約	概約	概約
總供應協議	<u>1,635</u>	<u>1,625</u>	<u>2,298</u>	<u>360</u>	<u>1,400¹</u>	<u>2,600²</u>	<u>3,000³</u>

關連交易

附註：

1. 截至2013年12月31日止年度：

上限乃參考以下各項的總額計算：i)根據現有門店截至2013年5月31日止五個月的經審核數字，預期全年金額約人民幣1,000,000元；及ii)益華投資集團在我們門店附近擴充新業務的預期交易額約人民幣400,000元。益華投資集團有兩間新餐廳於2013年在我們的兩間新門店（即太陽城店和泰安店（龍潭））附近開業。

人民幣1,000,000元 + 人民幣400,000元 = 人民幣1,400,000元

2. 截至2014年12月31日止年度：

上限乃參考以下各項的總額計算：i)現有門店截至2013年12月31日止年度的預期金額約人民幣1,000,000元加40%增長；及ii)益華投資集團在我們門店附近擴充新業務的預期交易額約人民幣1,200,000元。董事預期益華投資集團有三間新餐廳於2014年在我們三間門店（即江門店、陽江店及鎮江店）附近開業。40%的增長乃介乎往績記錄期間向益華投資集團出售貨品、提供服務及收取水電費的過往金額變動範圍。

人民幣1,000,000元 x 140% + 人民幣1,200,000元 = 人民幣2,600,000元

3. 截至2015年12月31日止年度：

上限乃參考截至2014年12月31日止年度的金額加15%增長計算。15%的增長乃介乎往績記錄期間向益華投資集團出售貨品、提供服務及收取水電費的過往金額變動範圍。

人民幣2,600,000元 x 115% = 人民幣2,990,000元

經按年度上限基準審閱相關資料（其中包括過往金額、相關協議、行業趨勢及發展以及益華投資集團的需求增長）後，董事認為總供應協議乃按正常商業條款或按不遜於本公司向或獲（如適用）獨立第三方提供的條款訂立，且訂立總供應協議屬公平合理，並符合股東整體利益。

III. 不獲豁免持續關連交易

與廣東益華管理的租賃協議

(a) 第一份租賃協議

根據廣東益華百貨、中山益華世家及廣東益華管理於2013年3月12日訂立的長期框架租賃協議（取代廣東益華百貨與廣東益華管理訂立的日期為2007年6月1日的協

關連交易

議)，廣東益華管理同意出租位於中國廣東省中山市東區中山三路怡華商業中心西座（「西座」）：(i)第1至2層（總面積約5,115平方米）的物業予廣東益華百貨，租期由2013年3月12日至2017年5月31日；及(ii)第3至4層（總面積約5,056平方米）的物業予中山益華世家，租期由2013年3月12日至2017年5月31日（「第一份租賃框架協議」）。

我們訂立以下月租金額固定的協議（「第一份租賃租金協議」），

- 根據廣東益華百貨與廣東益華管理訂立的日期為2013年1月1日的協議，位於西座第1至4層的物業、第5層範圍、第9層901室及西座第1層的另外100平方米商用範圍由2013年1月1日至2013年12月31日期間的月租（包括管理費）協定為人民幣600,000元。此協議於下述協議及第一份租賃補充協議（定義如下）生效後的期間被取代。
- 根據廣東益華百貨與廣東益華管理訂立的日期為2013年3月12日的協議，位於西座第1至2層的商用物業由2013年3月12日至2013年12月31日期間的月租（包括管理費）協定為人民幣224,182元。
- 根據中山益華世家與廣東益華管理訂立的日期為2013年3月12日的協議，位於西座第3至4層的商用物業由2013年3月12日至2014年3月11日期間的月租（包括管理費）協定為人民幣328,689元。
- 根據廣東益華百貨與廣東益華管理訂立的日期為2013年3月20日的協議，位於西座第1層面積為100平方米的物業由2013年3月20日至2013年12月31日期間的月租（包括管理費）協定為人民幣6,900元。
- 根據廣東益華百貨與廣東益華管理訂立的日期為2013年〔●〕月〔●〕日的協議，各訂約方協定月租的任何增幅不得超過(i)就截至2014年12月31日止年度而言，位於西座第1至2層的物業及西座第1層面積為100平方米的範圍於2013年8月31日的當前市場租金的3%；(ii)就截至2015年12月31日止年度而言，位於西座第1至2層的物業及西座第1層面積為100平方米的範圍於2014年12月31日月租的10%。

關連交易

- 根據中山益華世家與廣東益華管理訂立的日期為2013年〔●〕月〔●〕日的協議，各訂約方協定月租的任何增幅不應高於(i)就截至2014年12月31日止年度而言，位於西座第3至4層物業於2013年8月31日的當前市場租金的3%；及(ii)就截至2015年12月31日止年度而言，位於西座第3至4層物業於2014年12月31日的10%月租。

我們訂立以下租用鄰近地區的短期租賃協議（「第一份租賃補充協議」），

- 根據廣東益華百貨與廣東益華管理訂立的日期為2013年3月12日的協議（經日期為2013年9月30日的協議補充），廣東益華管理同意由2013年3月12日至2014年12月31日租賃位於西座第5層總面積約2,497平方米的物業作商業用途，(i)由2013年3月12日至2013年12月31日期間；及(ii)由2014年1月1日至2014年12月31日期間的月租（包括管理費）分別為人民幣109,359元及人民幣108,135元；
- 根據廣東益華百貨與廣東益華管理訂立的日期為2013年3月12日的協議（經日期為2013年9月30日的協議補充），廣東益華管理同意由2013年3月12日至2014年12月31日租賃位於中國廣東省中山市東區中山三路西座第9層901室面積約為1,888平方米的物業作辦公室用途，(i)由2013年3月12日至2013年12月31日期間；及(ii)由2014年1月1日至2014年12月31日期間的月租（包括管理費）分別為人民幣82,692元及人民幣105,183元。

根據日期為2013年6月1日的協議，廣東益華百貨及中山益華世家已就前述物業向廣東益華管理支付一筆相當於三個月租金的租金按金人民幣2,255,064元（「第一份租賃按金協議」）。第一份租賃框架協議、第一份租賃租金協議、第一份租賃補充協議及第一份租賃按金協議統稱為「第一份租賃協議」。

關連交易

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約
第一份租賃協議	零	零	零	3,397	8,670 ¹	11,690 ²	10,080 ³

附註：

1. 截至2013年12月31日止年度：

- (i) 2013年1月1日至2013年3月11日止期間，西座第1至4層、第5層範圍、901室及第1層的另外100平方米範圍的總月租為人民幣600,000元：
 人民幣600,000元x 2個月零11/31天= 人民幣1,412,903元
- (ii) (a) 2013年3月12日至2013年12月31日止期間，西座第1至4層、第5層範圍及901室的月租：
 (人民幣224,182元+人民幣328,689元+ 人民幣109,359元+人民幣82,692元) x 9個月零20/31天= 人民幣7,184,898元
- (b) 2013年3月20日至2013年12月31日止期間，西座第1層的另外100平方米範圍的月租：
 人民幣6,900元x 9個月零12/31天= 人民幣64,771元

總計：人民幣8,662,572元

估值師認為：(1)第1至2層、第5層範圍及901室的整體應付租金較2012年12月31日的當前市場租金低；及(2)第3至4層的應付租金乃按2012年12月31日的當前市場租金釐定。董事認為第一份租賃協議的條款符合本公司及股東整體利益。

2. 截至2014年12月31日止年度：

- (i) 西座第1至2層及第1層的另外100平方米範圍的租金（經參考2013年8月31日的當前市場租金及自2014年1月1日起的合約租金增幅最多為3%）：
 (人民幣413,758元+ 人民幣10,310元) x 12個月= 人民幣5,088,818元
- (ii) 西座第5層範圍及901室的租金（經參考2013年8月31日的當前市場租金及自2014年1月1日起的合約租金增幅最多為3%）：
 (人民幣108,135元+ 人民幣105,183元) x 12個月= 人民幣2,559,816元

關連交易

- (iii) 西座第3至4層的租金（經參考2013年8月31日的當前市場租金及自2014年3月12日起的合約租金增幅最多為3%）：
人民幣328,689元x 3個月零11/31天+ 人民幣338,803元x 8個月零20/31天= 人民幣4,031,706元

總計：人民幣11,680,340元

3. 截至2015年12月31日止年度：

西座第1至4層及第1層的另外100平方米範圍的租金（經參考2014年12月31日的租金及合約租金增幅最多為10%）：

（人民幣455,385元+ 人民幣372,683元+ 人民幣11,340元）x 12個月= 人民幣10,072,895元

總計：人民幣10,072,895元

於往績記錄期間及之前，廣東益華百貨同意根據現時被取代的2007年版第一份租賃框架協議租賃西座第1至4層（「西座物業」）。然而，截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年，廣東益華百貨概無就西座物業向廣東益華管理支付租金。所述免租安排的原因如下：

- (a) 除西座物業外，益華投資集團亦持有及租賃西座的其他物業。
- (b) 據我們從益華投資集團所得悉，其相信於門店保留信譽良好的超市業態及電器業態將可大幅提高西座的客流量，因而提高西座其他物業的租值、出租率及租金收入。
- (c) 因此，廣東益華管理與廣東益華百貨就現時被取代的2007年第一份租賃框架協議項下的物業訂立免租安排。
- (d) 鑑於西座的該等其他物業的現有出租率以及〔●〕，廣東益華管理與廣東益華百貨參考當前市場租金就租金訂立第一份租賃協議。

(b) 第二份租賃協議

根據廣東益華百貨與廣東益華管理日期為2012年9月1日的長期框架租賃協議，廣東益華管理同意出租位於中國廣東省中山市東區中山三路怡華商業中心東座（「東座」）第1至3層的物業（「第二份租賃框架協議」）。第二份租賃框架協議訂明租期由2012年9月1日起至2022年8月31日止為期10年。月租經訂約方相互協定後參考市場租金每年釐定。

關連交易

我們訂立廣東益華百貨與廣東益華管理日期為2013年1月1日的協議，協定由2013年1月1日至2013年12月31日期間租賃位於東座第1至3層總面積約4,444平方米的物業作商業用途，月租（包括管理費）為人民幣235,552元（「第二份租賃租金協議」）。

我們亦根據廣東益華百貨與廣東益華管理日期為2013年3月20日的協議（經日期為2013年9月30日的協議補充）而訂立租用鄰近地區的短期租賃協議，廣東益華管理同意由2013年3月20日至2014年12月31日租賃位於東座501室總面積約1,063平方米的物業作商業用途，(i)由2013年3月20日至2013年12月31日期間；及(ii)由2014年1月1日至2014年12月31日期間的月租（包括管理費）分別為人民幣43,583元及人民幣46,028元（「第二份租賃補充協議」）。

根據廣東益華百貨與廣東益華管理日期為2013年〔●〕月〔●〕日的協議，各訂約方協定東座第1至3層的任何月租增幅不得超過(i)就截至2014年12月31日止年度而言，該等物業於2013年8月31日的當前市場租金的3%；及(ii)就截至2015年12月31日止年度而言，該等物業於2014年12月31日月租的10%。

根據日期為2013年6月1日的協議，廣東益華百貨已向廣東益華管理支付一筆相當於三個月租金的租金按金人民幣837,405元。前述物業由本集團用作中山主力店場所（「第二份租賃按金協議」）。第二份租賃框架協議、第二份租賃租金協議、第二份租賃補充協議及第二份租賃按金協議統稱為「第二份租賃協議」。

關連交易

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額			年度上限			
				截至			
				5月31日止			
	截至12月31日止年度			五個月	截至12月31日止年度		
2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015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	人民幣千元	人民幣千元	
概約	概約	概約	概約	概約	概約	概約	
第二份租賃協議	零	零	零 ¹	1,282	3,240 ²	4,240 ³	4,060 ⁴

附註：

1. 免租期由2012年9月1日至2012年12月31日。
2. 截至2013年12月31日止年度：
 - a) 東座第1至3層的租金：
人民幣235,552元x 12個月= 人民幣2,826,626元
 - b) 東座501室的租金：
人民幣43,583元x 9個月零12/31天= 人民幣409,118元

總計：人民幣3,235,744元

估值師認為：(1)東座第1至3層的應付租金較當前市場租金低；及(2)東座501室的應付租金乃按2012年12月31日的當前市場租金釐定。董事認為第二份租賃協議的條款符合本公司及股東整體利益。

3. 截至2014年12月31日止年度：

就東座第1至3層及501室的租金而言，月租分別約為人民幣307,107元（經參考2013年8月31日的當前市場租金及合約租金增幅最多為3%）及人民幣46,028元（經參考2013年8月31日的當前市場租金及合約租金增幅最多為3%）：

（人民幣307,107元+ 人民幣46,028元）x 12個月= 人民幣4,237,615元
4. 截至2015年12月31日止年度：

東座第1至3層的月租（經參考2013年8月31日的當前市場租金及合約租金增幅最多為10%）：

人民幣337,773元x 12個月= 人民幣4,053,275元

關連交易

(c) 第三份租賃協議

根據廣東益華百貨與廣東益華管理日期為2012年3月16日的租賃協議，廣東益華管理同意出租位於中國廣東省中山市阜沙鎮衛民路東阜路段側國貿（逸豪）酒店第1層部分總面積為870平方米的物業作商業用途（「第三份租賃協議」，連同第一份租賃協議及第二份租賃協議，合稱「廣東益華管理租賃協議」）。第三份租賃協議訂明租期由2012年5月1日起至2014年12月31日止為期兩年零八個月。第三份租賃協議項下的租金、管理費及空調費如下：

	1/5/2012 – 30/4/2013 (每月每平方米)	1/5/2013 – 30/4/2014 (每月每平方米)	1/5/2014 – 31/12/2014 (每月每平方米)
租金	免租	人民幣12元至 人民幣30元 (待相互協定)	人民幣12元至 人民幣30元 (待相互協定)
管理費	免租	人民幣3元	人民幣6元
空調費	人民幣12元	人民幣12元	人民幣12元
每月最高總額：(附註)	人民幣10,440元¹	人民幣39,150元²	人民幣41,760元³

附註：

每月最高費用乃按總面積870平方米 × (最高租金 + 管理費 + 空調費) 計算。

1. 空調費人民幣12元 × 870平方米 = 人民幣10,440元
2. (租金人民幣30元 + 管理費人民幣3元 + 空調費人民幣12元) × 870平方米 = 人民幣39,150元
3. (租金人民幣30元 + 管理費人民幣6元 + 空調費人民幣12元) × 870平方米 = 人民幣41,760元

關連交易

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額			截至 5月31日止 五個月	年度上限		
	截至12月31日止年度				截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015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	人民幣千元	人民幣千元
	概約	概約	概約	概約	概約	概約	概約
第三份租賃協議	零	零	84 ¹	52	360 ²	500 ³	零 ⁴

附註：

1. 空調費人民幣10,440元×8個月=人民幣83,520元
2. 截至2013年12月31日止年度：
空調費人民幣10,440元×4個月+總租金、管理費及空調費人民幣39,150元×8個月=人民幣354,960元
3. 截至2014年12月31日止年度：
總租金、管理費及空調費人民幣39,150元×4個月+總租金、管理費及空調費人民幣41,760元×8個月=人民幣490,680元
4. 第三份租賃協議於2014年12月31日到期。

與金匯世紀的租賃協議

根據江門益華百貨與金匯世紀日期為2009年8月10日的長期框架租賃協議（「金匯世紀租賃框架協議」），金匯世紀同意租賃位於中國廣東省江門市蓬江區迎賓大道116號金匯世紀廣場（「金匯世紀廣場」）地庫1層及第1至3層的物業，租期由2009年9月17日至2019年9月16日為期十年。根據金匯世紀租賃框架協議，各訂約方將參考該年度的當前市場租金協定每月租金。

根據江門益華百貨與金匯世紀其後訂立的日期為2013年1月1日的協議（「金匯世紀租賃租金協議」），金匯世紀同意將位於金匯世紀廣場地庫1層及第1至3層總面積約40,178平方米（合共約32,520平方米作商用及約11,603平方米的66%（即約7,658平方米）作車位）的物業於2013年的月租（包括管理費及服務費）釐定為約人民幣1,468,823元。根據江門益華百貨與金匯世紀日期為2013年〔●〕月〔●〕日的協議，各訂約方同意位

關連交易

於金匯世紀廣場地庫1層及第1至3層總面積約40,178平方米的物業的任何月租增幅(i)於截至2014年12月31日止年度不得超過於2013年12月31日月租的3%；及(ii)於截至2015年12月31日止年度不得超過於2014年12月31日月租的5%。

根據日期為2013年●的協議，江門益華百貨已向業主支付一筆相當於三個月租金的租金按金人民幣3,707,884元。

我們亦訂立長期框架租賃協議，根據江門益華百貨與金匯世紀所訂立日期為2013年6月1日的另一份協議（「金匯世紀租賃補充協議」）租賃鄰近地區，金匯世紀同意出租(i)金匯世紀廣場地庫1層的餘下部分、11,603平方米的34%（即約3,945平方米）作車位；及(ii)中國廣東省江門市蓬江區迎賓大道118號（「迎賓大道118號」）面積約15,640平方米的空地作商業用途及車位，租期由2013年6月1日起至2015年12月31日。2013年6月1日起至2014年5月31日期間內的月租（包括管理費及服務費）約為人民幣297,721元。2014年6月1日至2015年的月租將參照當前市場租金修訂，於任何情況下不得超過上一個相關年度所協定月租的3%。

金匯世紀租賃框架協議、金匯世紀租賃租金協議及金匯世紀租賃補充協議統稱為「金匯世紀租賃協議」。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015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	人民幣千元	人民幣千元
	概約	概約	概約	概約	概約	概約	概約
金匯世紀租賃協議	7,026	17,113	17,113	7,334	19,710 ¹	21,790 ²	22,810 ³

關連交易

附註：

1. 截至2013年12月31日止年度：
 - (i) 金匯世紀廣場地庫1層及第1至3層：
人民幣1,468,823元 × 12個月 = 人民幣17,625,881元
 - (ii) 金匯世紀廣場地庫1層及迎賓大道118號的空地：
人民幣297,721元 × 7個月 = 人民幣2,084,050元總計：人民幣19,709,931元

2. 截至2014年12月31日止年度：
 - (i) 金匯世紀廣場地庫1層及第1至3層（經考慮2014年1月1日起計的合約租金增幅3%）：
人民幣17,625,881元 × 103% = 人民幣18,154,657元
 - (ii) 金匯世紀廣場地庫1層及迎賓大道118號的空地（經考慮2014年6月1日起計的合約租金增幅最多為3%）：
(人民幣297,721元 × 5個月) + (人民幣297,721元 × 103% × 7個月) = 人民幣3,635,179元總計：人民幣21,789,836元

3. 截至2015年12月31日止年度：
 - (i) 金匯世紀廣場地庫1層及第1至3層（經考慮2015年1月1日起計的合約租金增幅最多為5%）：
人民幣18,154,657元 × 105% = 人民幣19,062,390元
 - (ii) 金匯世紀廣場地庫1層及迎賓大道118號的空地（經考慮2015年6月1日起計的合約租金增幅最多為3%）：
(人民幣297,721元 × 103% × 5個月) + (人民幣297,721元 × 103% × 103% × 7個月) = 人民幣3,744,234元總計：人民幣22,806,624元

與國貿大酒店的租賃協議

根據古鎮益華百貨與國貿大酒店日期為2010年1月1日的長期框架租賃協議，國貿大酒店同意出租位於中國廣東省中山市古鎮中興大道中山市古鎮國貿大酒店B區第3層部分的物業作商業用途，租期由2010年1月1日起至2019年12月31日止為期十年。月租經各訂約方每年相互協定後參考市場租金釐定（「國貿大酒店租賃框架協議」）。根據古鎮益華百貨與國貿大酒店日期為2011年12月30日及2013年9月30日的兩份協議，位於中國廣東省中山市古鎮中興大道中山市古鎮國貿大酒店B區第3層部分總面積為4,070平方米的物業(i)由2012年1月1日至2014年1月22日期間；及(ii)由2014年1月23日至2016年1月22日期間的月租（包括管理費及服務費）分別協定為人民幣126,251元及約人民幣127,893元（「國貿大酒店租賃租金協議」）。我們亦訂立短期租賃協議，根據古鎮益華百貨與國貿大酒店日期為2012年7月16日的協議租賃鄰近地區，國貿大酒店同意租賃位於

關連交易

第3層B區總面積約580平方米的物業作辦公室用途，(i)由2012年6月15日至2014年1月22日期間（2012年9月15日前享有90天的免租期）；及(ii)由2014年1月23日至2016年1月22日期間的月租（包括管理費）分別為人民幣17,412元及約人民幣18,226元（「國貿大酒店租賃補充協議」，連同國貿大酒店租賃框架協議及國貿大酒店租賃租金協議，稱為國貿大酒店租賃協議）。根據日期為2013年〔●〕的協議，古鎮益華百貨已向業主支付一筆相當於三個月租金的租金按金人民幣389,139元。前述物業由本集團用作商業用途。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
					截至		
					5月31日止		
	截至12月31日止年度			五個月	截至12月31日止年度		
2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015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	人民幣千元	人民幣千元	
概約	概約	概約	概約	概約	概約	概約	
國貿大酒店 租賃協議	787	1,321	1,274 ¹	599	1,730 ²	1,760 ³	1,760 ⁴

附註：

- 免租期由2012年6月15日至2012年9月15日。
- 截至2013年12月31日止年度：(人民幣126,251元 + 人民幣17,412元) × 12個月 = 人民幣1,723,956元
- 截至2014年12月31日止年度：
(人民幣126,251元 + 人民幣17,412元) × 22/31天 + (人民幣127,893元 + 人民幣18,226元) × 11個月零9/31天 = 人民幣1,751,680元
- 截至2015年12月31日止年度：
(人民幣127,893元 + 人民幣18,226元) × 12個月 = 人民幣1,753,423元

與益華投資及逸豪酒店的租賃協議

根據江門益華百貨與益華投資日期為2006年6月1日的長期框架租賃協議（「金匯置業租賃框架協議」），益華投資同意出租上述位於中國廣東省江門市蓬江區迎賓大道118號裙樓地庫1層、第1至2層及附樓第2至4層的物業（「金匯置業範圍」）作商業用途，

關連交易

租期由2006年6月16日起至2023年7月25日止為期17年。根據金匯置業租賃框架協議，各訂約方將參考該年度的當前市場租金協定月租。

根據江門益華百貨及益華投資日期為2013年2月16日的確認書（「金匯置業租金協議」），由2013年2月16日至2014年2月15日，(i)金匯置業範圍約24,152平方米的商用建築面積（「主樓」）的月租協定為人民幣891,098元；及(ii)金匯置業範圍約3,511平方米作辦公室、員工宿舍及倉庫用途的建築面積（「附屬大樓」）的月租協定為人民幣31,173元。2014年2月16日起計的月租將參考市場租金修訂。根據日期為2007年2月15日的補充協議，自2007年2月16日起(i)主樓；及(ii)附屬大樓的年度租金增幅分別為3%及1.5%。

此外，根據江門益華百貨及逸豪酒店日期為2009年6月20日的長期管理服務協議，逸豪酒店同意由2009年7月1日至2023年7月25日就（其中包括）主樓及附屬大樓提供管理服務，月管理費約人民幣80,573元，不包括水電費。上述協議被日期為2013年〔●〕月〔●〕日的管理服務協議（「金匯置業管理協議」）取代，其條款與上述者相若，惟(i)自2013年1月1日起，所提供管理服務的年期縮減至由2013年1月1日至2015年12月31日期間；及(ii)截至2013年、2014年至2015年12月31日止年度的月管理費分別為人民幣80,573元、人民幣82,990元及人民幣85,480元。

此外，根據江門益華百貨及逸豪酒店所訂立日期為2008年9月20日的長期補充協議（「金匯置業租賃補充協議」），逸豪酒店同意由2008年9月20日至2023年7月25日於金匯置業範圍附近租賃約238平方米的商用範圍（「金匯置業額外範圍」）。根據日期為2013年8月31日的確認書，金匯置業額外範圍由2013年10月1日至2014年9月30日期間及截至2015年及2016年9月30日止年度的月租（包括管理費）分別協定為人民幣15,335元、人民幣15,795元及人民幣16,268元。金匯置業租賃框架協議、金匯置業租金協議、金匯置業管理協議、金匯置業租賃補充協議統稱為「金匯置業租賃協議」。根據日期為2013年〔●〕的協議，江門益華百貨已向業主支付一筆相當於三個月租金的租金按金人民幣2,809,397元。

關連交易

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
	截至12月31日止年度			截至 5月31日止 五個月	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約
金匯置業 租賃協議	7,383	11,549	11,853	5,050	12,180 ¹	12,540 ²	12,910 ³

附註：

1. 截至2013年12月31日止年度：

- (i) 主樓的租金（經考慮2013年2月16日後的合約租金增加3%至每月人民幣891,098元）：
 $\text{人民幣}865,144\text{元} \times 1.5\text{個月} + \text{人民幣}891,098\text{元} \times 10.5\text{個月} = \text{人民幣}10,654,248\text{元}$
- (ii) 附屬大樓的租金（經考慮2013年2月16日後的合約租金增加1.5%至每月人民幣31,173元）：
 $\text{人民幣}30,712\text{元} \times 1.5\text{個月} + \text{人民幣}31,173\text{元} \times 10.5\text{個月} = \text{人民幣}373,381\text{元}$
- (iii) 主樓及附屬大樓的管理費：
 $\text{人民幣}80,573\text{元} \times 12\text{個月} = \text{人民幣}966,876\text{元}$
- (iv) 金匯置業額外範圍的租金及管理費：
 $\text{人民幣}14,909\text{元} \times 9\text{個月} + \text{人民幣}15,335\text{元} \times 3\text{個月} = \text{人民幣}180,181\text{元}$

總計：人民幣12,174,686元

2. 截至2014年12月31日止年度：

- (i) 主樓的租金（經考慮2014年2月16日起計的合約租金增幅3%）：
 $\text{人民幣}891,098\text{元} \times 1.5\text{個月} + \text{人民幣}891,098\text{元} \times 103\% \times 10.5\text{個月} = \text{人民幣}10,973,876\text{元}$
- (ii) 附屬大樓的租金（經考慮2014年2月16日起計的合約租金增幅1.5%）：
 $\text{人民幣}31,173\text{元} \times 1.5\text{個月} + \text{人民幣}31,173\text{元} \times 101.5\% \times 10.5\text{個月} = \text{人民幣}378,982\text{元}$
- (iii) 主樓及附屬大樓的管理費（經考慮2014年1月1日起計的合約租金增幅最多為3%）：
 $\text{人民幣}80,573\text{元} \times 103\% \times 12\text{個月} = \text{人民幣}995,882\text{元}$

關連交易

- (iv) 金匯置業額外範圍的租金及管理費：

人民幣15,335元×9個月+人民幣15,795元×3個月=人民幣185,394元

總計：人民幣12,534,134元

3. 截至2015年12月31日止年度：

- (i) 主樓的租金（經考慮2015年2月16日起計的合約租金增幅3%）：

人民幣891,098元×103%×1.5個月+人民幣891,098元×103%×103%×10.5個月=
人民幣11,303,092元

- (ii) 附屬大樓的租金（經考慮2015年2月16日起計的合約租金增幅1.5%）：

人民幣31,173元×101.5%×1.5個月+人民幣31,173元×101.5%×101.5%×10.5個月=
人民幣384,667元

- (iii) 主樓及附屬大樓的管理費（經考慮2015年1月1日起計的合約租金增幅最多為3%）：

人民幣80,573元×103%×103%×12個月=人民幣1,025,759元

- (iv) 金匯置業額外範圍的租金及管理費：

人民幣15,795元×9個月+人民幣16,268元×3個月=人民幣190,956元

總計：人民幣12,904,474元

與泰安益華置業的物業管理協議

根據泰安益華置業與我們的全資附屬公司泰安益華商業日期為2013年6月14日的物業管理協議（「泰安管理協議」），泰安益華置業據此同意就位於中國山東省泰安市龍潭路211-88號總面積為15,467平方米的泰安店（龍潭）向泰安益華商業提供物業管理服務，2013年6月15日至2015年12月31日的每月服務費為人民幣77,335元，而每月空調費為人民幣149,670元。

關連交易

我們的泰安店（龍潭）於2013年6月啟業，故截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月並無過往數字。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
					截至		
					5月31日止		
	截至12月31日止年度			五個月	截至12月31日止年度		
2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015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	人民幣千元	人民幣千元	
概約	概約	概約	概約	概約	概約	概約	
泰安管理協議	零	零	零	零	1,480 ¹	2,730 ²	2,730 ²

附註：

- 截至2013年12月31日止年度：
(人民幣77,335元 + 人民幣149,670元) × 6.5個月 = 人民幣1,475,533元
- 截至2014年及2015年12月31日止兩個年度各年：
(人民幣77,335元 + 人民幣149,670元) × 12個月 = 人民幣2,724,060元

本集團於往績記錄期間與其關連方訂立若干關連方交易（「關連方交易」）。關連方交易的詳情載於本文件附錄一所載本公司會計師報告附註30「關連方及重大關連方交易」一節。

除以下於〔●〕後的預期經常性交易外，所有其他關連方交易均為一次性或非經常性。

關 連 交 易

根據上述交易的每平方米租金及管理費的年度增幅

	<u>2012年至2013年</u>	<u>2013年至2014年</u>	<u>2014年至2015年</u>
第一份租賃協議	不適用 (附註1)	3.1% (附註2)	10.0%
第二份租賃協議	不適用 (附註1)	3.1% (附註2)	10.0%
第三份租賃協議	不適用 (附註3)	0%	不適用
金匯世紀租賃協議			
金匯世紀廣場地庫1層及 第1至3層	3.0%	3.0%	5.0%
金匯世紀廣場地庫1層及 迎賓大道118號的 空地	不適用 (附註4)	3.0%	3.0%
國貿大酒店租賃協議			
4,070平方米面積 (第3層B區)的租金	0.0%	1.7%	0.0%
580平方米面積 (第3層B區)的租金	0.0%	5.5%	0.0%
總面積管理費	0.0%	0.0%	0.0%
與益華投資及 逸豪酒店的租賃協議			
主樓租金	3.0%	3.0%	3.0%
附屬大樓租金	1.5%	1.5%	1.5%
主樓及附屬大樓的管理費	0.0%	3.0%	3.0%
金匯置業額外範圍的 租金及管理費	3.0%	3.0%	3.0%
與泰安益華置業的 物業管理協議			
	0.0%	0.0%	0.0%

附註1：截至2012年12月31日止年度，本公司並無就第一份租賃協議或第二份租賃協議支付任何租金。

附註2：租金乃經參考2013年8月31日的當前市場租金及自2014年1月1日起計的租金增幅約3.1%。

附註3：免租期於2013年4月30日完結。

附註4：租期於2013年開始。

關連交易

過往數字及年度上限

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年5月31日止五個月的過往數字及截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年的年度上限如下：

	過往金額				年度上限		
	截至12月31日止年度			截至 5月31日止 五個月	截至12月31日止年度		
	2010年	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約	人民幣千元 概約
酒店及餐廳協議	1,132	1,109	1,341	417	1,500	2,200	2,500
總供應協議	1,635	1,625	2,298	306	1,400	2,600	3,000
與廣東益華管理的租賃協議							
第一份租賃協議	零	零	零	3,397	8,670	11,690	10,080
第二份租賃協議	零	零	零	1,282	3,240	4,240	4,060
第三份租賃協議	零	零	84	52	360	500	零
與金匯世紀的租賃協議							
金匯世紀租賃協議	7,026	17,113	17,113	7,344	19,710	21,790	22,810
與國貿大酒店的租賃協議							
國貿大酒店租賃協議	787	1,321	1,274	599	1,730	1,760	1,760
與益華投資及逸豪酒店的租賃協議							
金匯置業租賃協議	7,383	11,549	11,853	5,050	12,180	12,540	12,910
泰安管理協議	零	零	零	零	1,480	2,730	2,730
所有租賃及管理協議的總年度上限				<u>17,724</u>	<u>47,370</u>	<u>55,250</u>	<u>54,350</u>