

## 關連交易

### 概覽

截至最後實際可行日期，鍾睽睽先生持有我們全部股本中約87.4472%的權益，包括約17.8634%的直接權益及透過養生堂持有的約69.5838%的間接權益。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，鍾睽睽先生將持有我們全部股本中約[編纂]%的權益，包括約[編纂]%的直接權益及透過養生堂持有的約[編纂]%的間接權益。鍾先生及養生堂將於[編纂]後繼續為我們的主要股東，因此，鍾睽睽先生及養生堂以及彼等各自的聯繫人將於[編纂]後成為我們的關連人士。

於[編纂]前，本集團於本公司的日常業務過程中與養生堂及其若干聯繫人訂立若干交易，其中特定交易將於[編纂]後繼續並根據上市規則第十四A章構成本公司的持續關連交易。

### 不獲全面豁免持續關連交易

下文所載交易乃於一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立，如董事目前所預期，就上市規則第十四A章而言，其最高適用百分比率將為每年超過0.1%但低於5%。因此，該等交易須遵守上市規則第十四A章有關公告、申報及年度審閱的規定，但將獲豁免遵守上市規則第十四A章有關通函(包括獨立財務顧問意見)及獨立股東批准的規定。

編號	交易性質	相關上市規則	所尋求豁免	建議年度上限		
				截至12月31日止年度		
				2020年	2021年	2022年
				人民幣 (百萬元)	人民幣 (百萬元)	人民幣 (百萬元)
1	自養生堂及其聯繫人採購貨物	14A.35	豁免嚴格遵守公告規定	215.00	235.00	265.00
2	由養生堂及其聯繫人提供IT產品及服務	14A.35	豁免嚴格遵守公告規定	150.00	150.00	150.00

## 關連交易

編號	交易性質	相關上市規則	所尋求豁免	建議年度上限		
				截至12月31日止年度		
				2020年	2021年	2022年
				人民幣	人民幣	人民幣
				(百萬元)	(百萬元)	(百萬元)
3	由養生堂及／或其聯繫人提供基礎研發及檢測服務	14A.35	豁免嚴格遵守公告規定	100.00	100.00	100.00

### 採購框架協議

於2020年[●]月，本公司與養生堂訂立採購框架協議（「採購框架協議」），據此，自[編纂]起至2022年12月31日為止，養生堂及其聯繫人同意銷售而本集團同意購買用於生產「尖叫」的瓶蓋及通過本集團以自動販賣機為代表的新零售業務等渠道銷售養生堂集團的其他產品，其中包括休閒食品、化妝品等。採購框架協議將可予重續，惟須經協議訂約方磋商及須遵守上市規則的規定。

根據採購框架協議的條款，本集團將與養生堂及其聯繫人訂立具體協議或向其下達採購訂單，以就貨物的供應訂明具體條款及條件。本集團根據採購框架協議就採購貨物應付的代價將根據於具體協議或採購訂單中協定的時間及方法支付。

### 進行交易的理由及裨益

「尖叫」為我們最受歡迎的飲料產品之一。於截至2019年12月31日止年度，「尖叫」產生的銷售收入達到人民幣2,668百萬元。「尖叫」瓶蓋的特殊設計獲得我們的消費者的青睞。我們自養生堂的若干附屬公司及另一家獨立第三方採購「尖叫」瓶蓋。採購框架協議項下擬進行的交易使我們能以具有成本效益的方式（即毋須就「尖叫」瓶蓋設立自身的研究及生產設施）以現行市價獲得生產所需的材料。

我們積極拓展以自動販賣機為代表的新零售渠道以觸達消費者。截至2019年12月31日，我們已在全國近300個城市投放了近60,000台以自動販賣機為代表的智能終端零售設備。該等渠道的建立將有助於我們更好地拓展終端銷售網點數量，滿足消費者的即時購買需求。養生堂及其聯繫人生產並銷售若干種類的休閒食品、化妝品等。我們認為，通過採購此類休閒食品、化妝品等能夠豐富我們新零售業務的產品種類，進而更好地滿足消費者的即時購買需求。

## 關 連 交 易

### 定價基準

採購框架協議項下擬進行交易的價格經雙方公平協商後釐定。

本集團向養生堂及／或其聯繫人採購「尖叫」瓶蓋的價格由雙方參考本集團可從獨立第三方獲取的「尖叫」瓶蓋的報價釐定，但無論如何不得超過獨立第三方提供的報價；本集團採購養生堂及其聯繫人其他產品（例如休閒食品、化妝品）的價格由雙方參考養生堂及其聯繫人向其他獨立第三方所提供的該等產品的價格釐定，但無論如何不得超過養生堂及其聯繫人向獨立第三方所提供的價格。

### 歷史數據、年度上限及基準

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，採購框架協議項下的歷史交易金額分別約為人民幣94.08百萬元、人民幣155.29百萬元及人民幣202.27百萬元，其中，分別100%、99.9%及99.0%與採購「尖叫」瓶蓋有關。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，採購框架協議項下擬進行交易的建議年度上限分別為人民幣215.00百萬元、人民幣235.00百萬元及人民幣265.00百萬元。

於釐定上述年度上限時，董事已考慮(其中包括)下列因素：

- (i) **本集團採購「尖叫」瓶蓋的歷史交易金額及趨勢：**該項採購的交易金額在2017年至2018年及2018年至2019年期間較上年分別增長約65.0%及29.1%。該等增長是由於「尖叫」的銷量增長及向養生堂的聯繫人採購「尖叫」瓶蓋的數量佔我們自外部採購「尖叫」瓶蓋的數量的比例增加；
- (ii) **「尖叫」銷量及其瓶蓋需求的預期增長：**2018年養生堂的聯繫人已為生產「尖叫」瓶蓋設立了新工廠。基於該等新工廠的產能及我們對「尖叫」的銷量於2020年至2022年平穩增長的預期，我們預期對「尖叫」瓶蓋的需求也將相對穩定增長；
- (iii) **同類產品的市價：**「尖叫」瓶蓋及通過我們的新零售渠道銷售的養生堂的產品價格於2017年至2019年基本保持穩定，我們預期該價格將繼續保持穩定。因此我們預計有關交易金額的變化趨勢不會受到價格波動的重大影響，而會保持相對穩定增長；及
- (iv) **本集團新零售渠道的拓展：**我們正在考慮投入多樣化的智能終端零售設備以拓展銷售渠道。該等渠道的擴張會使通過該等渠道銷售的養生堂的產品數量上升，並造成我們對養生堂的相關產品的需求進一步上升。

## 關 連 交 易

### IT 產品及服務框架協議

於2020年[●]月，本公司與養生堂及其全資附屬公司彩虹魚科技訂立IT產品及服務框架協議（「IT產品及服務框架協議」），據此，自[編纂]起至2022年12月31日為止，養生堂及彩虹魚科技已同意向本公司提供若干種類的IT產品及服務。IT產品及服務框架協議將可予重續，惟須經協議訂約方磋商及須遵守上市規則的規定。

有關養生堂及彩虹魚科技所提供IT產品及服務的種類及定價基準載列如下：

#### 養生堂軟件授權服務

養生堂向軟件供應商取得若干計算機軟件的使用許可，並提供予本集團使用。

本集團為軟件授權服務而向養生堂支付的費用根據本集團使用各軟件的用戶數所對應的實際成本確定。

#### 彩虹魚科技IT產品及服務

##### 自主開發的軟件產品及維護服務

彩虹魚科技授權本集團使用其自行開發的軟件產品，該類軟件產品已經／將要由彩虹魚科技擁有版權，並向本集團提供其軟件產品的維護服務。

於使用該等軟件產品的首年，本集團應支付予彩虹魚科技的費用將參考軟件產品的實際成本釐定，成本加成為實際成本的16%（「初始費用」）；及於首年後，彩虹魚科技將每年收取相當於初始費用15%的維護費。

##### 定制軟件開發服務

根據我們的業務需要，彩虹魚科技向我們提供定制化的開發及技術支持服務，包括運營系統、商業智能系統、信息安全系統及大數據分析系統等。彩虹魚科技也會幫助我們自第三方供應商處採購定制開發及技術支持服務，並監督該等工作。

就彩虹魚科技直接提供的開發及技術支持服務而言，費用將按人月法（即每人每月所需費用乘以其工作月數）收取，並參考現行市價釐定；及就彩虹魚科技自第三方供應商採購的定制開發及技術支持服務而言，彩虹魚科技將予收取的費用將參考其採購該服務的實際成本後釐定。彩虹魚科技根據IT產品及服務框架協議提供定制軟件開發服務時取得的工作成果、相關知識產權及其他權利屬於本集團所有。

## 關 連 交 易

### 基礎設施及網絡

彩虹魚科技將甄選並指導第三方供應商為本集團搭建信息系統基礎設施及網絡環境，包括計算、存儲、網絡交換設備及機房租賃等，以促進我們軟件系統的安裝及操作。

彩虹魚科技將予收取的費用將經參考彩虹魚科技向第三方供應商採購或租用該等設備或場地所產生的實際成本後釐定。

### 日常維護服務

彩虹魚科技為我們提供日常維護服務，其中包括系統更新及修復程序、防病毒措施及定期的預防性維護。

彩虹魚科技將予收取的費用將按人月法收取，並參考現行市價釐定。

### IT服務台支持服務

彩虹魚科技提供IT服務台支援服務，其負責處理IT故障及來自本集團的服務要求，以及處理本集團用戶的日常問訊與需求。

彩虹魚科技將予收取的費用將參考其產生的實際成本後釐定。

根據IT產品及服務框架協議的條款，本集團將與養生堂及彩虹魚科技訂立具體協議或下達採購訂單，以就上述產品及服務訂明具體條款及條件。本集團根據IT產品及服務框架協議應付的代價將根據於具體協議及採購訂單中協定的時間及方法支付，且無論如何不高於本集團向獨立第三方供應商採購類似IT服務及產品的價格。

### 進行交易的理由及裨益

我們於一般及日常業務過程中對軟件開發及IT維護服務的需求強勁。同時，彩虹魚科技具備專業知識，能夠提供軟件開發及其他IT支持服務，且由於與我們的長期合作關係，其較其他第三方供應商更瞭解我們的需求。此外，由於養生堂及彩虹魚科技具備長期的行業經驗，故其有更多資源採購IT軟件授權服務及技術支持服務，且議價能力較強。本集團將能夠透過向養生堂及彩虹魚科技採購該等IT產品及服務以獲取更優惠條款。



## 關連交易

### 歷史數據、年度上限及基準

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，IT產品及服務框架協議項下的歷史交易金額分別約為人民幣53.78百萬元、人民幣79.83百萬元及人民幣100.02百萬元。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，IT產品及服務框架協議項下擬進行交易的建議年度上限均為人民幣150.00百萬元。

於釐定上述年度上限時，董事已考慮(其中包括)下列因素：

- (i) **IT產品及服務框架協議項下交易的歷史金額及趨勢：**於2017年至2018年及2018年至2019年期間，IT產品及服務框架協議項下交易每年的金額的增長率分別約為48.4%及25.3%，主要由於我們持續把銷售管理的最佳實踐融入信息管理系統，這將產生更多有關IT產品及服務的費用；
- (ii) **預期本公司的需求增加：**我們預計將加速我們中台系統的發展，將不同維度的銷售數據打通，以更好地進行大數據分析。因此，我們預期於IT系統發展的投入將於2020年至2022年顯著增長。我們亦將持續將銷售管理的最佳實踐融入信息管理系統，以滿足我們進一步優化管理效率的需要。因此，我們預期於未來三年將為IT產品及服務支付更多費用；及
- (iii) **具有同等質量及性質相同的IT產品及服務的現行市價：**我們預期，市場上同類IT產品及服務的價格於2020年至2022年間不會有較大波動，因此我們與養生堂及彩虹魚科技之間的交易金額也將保持穩定。

### 基礎研發及檢測服務框架協議

於2020年[●]月，本公司與養生堂及其全資附屬公司養生堂天然藥物研究所訂立基礎研發及檢測服務框架協議(「**基礎研發及檢測服務框架協議**」)。據此，自[編纂]起至2022年12月31日為止，養生堂及／或養生堂天然藥物研究所同意向本公司提供與飲料相關的基礎研發及原材料與產品測試服務。基礎研發及檢測服務框架協議將可予重續，惟須經協議訂約方磋商及須遵守上市規則的規定。

根據基礎研發及檢測服務框架協議的條款，本集團將與養生堂及／或其聯繫人訂立具體協議或下達訂單，以就基礎研發及檢測服務訂明具體條款及條件。本集團根據基礎研發及檢測服務框架協議就接納該等服務而應付的代價將根據於具體協議或訂單中協定的時間及方法支付。根據基礎研發及檢測服務框架協議取得的工作成果及相

## 關連交易

關知識產權及其他權利由本集團與養生堂及／或養生堂天然藥物研究所共同所有。本集團對於該等知識產權具有排他性使用權，而養生堂及／或養生堂天然藥物研究所僅在獲得本集團同意時方可使用。養生堂及／或養生堂天然藥物研究所使用該等共同所有的知識產權無需支付任何費用。

### **進行交易的理由及裨益**

我們於一般及日常業務過程中對與飲料相關的基礎研發及原材料、產品測試服務的需求較大。基礎研發所需的技能、設備設施與本集團從事的應用型研發有所差別。檢測服務需要對檢測人員進行專業培訓支持及檢測設備進行專業維護，且檢測服務由本集團以外的第三方進行能夠更好地保證檢測結果的獨立性。我們認為，就基礎研發及檢測服務聘用第三方(包括養生堂天然藥物研究所)更具成本效益及符合我們的利益。於釐定基礎研發及檢測服務的服務提供商時，我們考察服務提供商的服務能力及可供分配以滿足我們需求的資源。

養生堂天然藥物研究所擁有專業的基礎研發團隊，在農產品、天然資源、特色食品的功能性研究、食品加工的工藝研究等方面具備專門的經驗。養生堂天然藥物研究所的檢測中心亦是經認證的省級檢測中心。鑒於我們與養生堂天然藥物研究所的長期合作關係，養生堂天然藥物研究所瞭解我們的需求。將基礎研發及檢測服務分包予養生堂天然藥物研究所，預期將滿足我們的基礎研發及檢測需要，同時幫助控制我們的基礎研發及檢測成本。

### **定價基準**

養生堂及／或養生堂天然藥物研究所根據基礎研發及檢測服務框架協議提供基礎研發服務的費用將經參考養生堂及／或養生堂天然藥物研究所產生的實際成本後釐定，成本加成為實際成本的25%，且不得高於本集團可向獨立第三方服務供應商採購類似服務的價格。

養生堂及／或養生堂天然藥物研究所根據基礎研發及檢測服務框架協議提供檢測服務的費用將參考現行市價決定，且不得高於本集團可向獨立第三方服務供應商採購類似服務的價格。

### **歷史數據、年度上限及基準**

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，基礎研發及檢測服務框架協議項下的歷史交易金額分別約為人民幣40.01百萬元、人民幣71.36百萬元及人民幣81.36百萬元。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，基礎研發及檢測服務框架協議項下擬進行交易的建議年度上限均為人民幣100.00百萬元。

## 關連交易

於釐定上述年度上限時，董事已考慮(其中包括)下列因素：

- (i) **本集團與養生堂天然藥物研究所之間基礎研發及檢測服務的歷史交易金額及趨勢：**於往績記錄期間，基礎研發及檢測服務框架協議項下交易金額增長較大。於2017年至2018年及2018年至2019年期間，交易金額隨著我們研發新產品的需求的增長較上年分別增長約78.4%及14.0%；
- (ii) **對新品開發的需求：**我們預計，隨著軟飲料行業的競爭加劇，需要更多的基礎研發投入才可以推出一款新產品，因此我們將持續保持對基礎研發的投入；
- (iii) **同類基礎研發及檢測服務的現行市價：**我們預期，於2020年、2021年及2022年，市場上同類基礎研發及檢測的價格將由於研究材料以及人工成本的原因而有所增加；及
- (iv) **養生堂天然藥物研究所提供基礎研發及檢測服務的人力資源：**考慮到養生堂天然藥物研究所於未來三年能夠為本集團的基礎研發及檢測需求提供的人員有限，我們預計基礎研發及檢測服務框架協議項下擬進行交易的金額在未來三年內將保持穩定。

### 保障股東利益的措施

為保障股東(包括少數股東)及本公司的整體利益，本公司已就根據上述協議擬進行的關連交易實施內部審批及監管程序，包括以下措施：

- 我們已根據上市規則制定內部指引，其按照關連交易的性質及金額訂明批准程序；
- 關連交易的定價應當不遜於獨立第三方給予我們或我們給予獨立第三方的相似產品或服務的價格(如適用)。對於獨立第三方就相似產品或服務給予我們的價格，我們會於公開市場上進行詢價及比較，以保證關連交易的定價不遜於獨立第三方給予我們的價格；
- 本公司將定期收集交易金額資料，並分析數據以管理關連交易；



## 關連交易

- 獨立非執行董事及核數師將對上述不獲全面豁免持續關連交易作出年度審閱，並根據上市規則的規定，就不獲全面豁免持續關連交易乃根據相關協議條款、按正常商業條款、按照定價政策進行及未超過建議適用年度上限提供年度確認；
- 就現有框架協議未能涵蓋的關連交易(如有)而言，相關營運實體應提前與總部進行溝通，並提供必要的資料以促使相應的決策及披露程序順利展開；及
- 我們將就金額超出建議年度上限的交易重新遵守上市規則及公司章程的要求，並進行額外審批及披露(如適用)。

### 不獲全面豁免持續關連交易的豁免申請

上述交易將構成關連交易，須遵守上市規則第十四A章的申報、年度審閱及公告規定。

由於上述不獲全面豁免持續關連交易預期將按經常性及持續基準繼續進行，董事認為，遵守上述公告規定乃不切實際，將使我們招致不必要的行政費用，並對我們造成不必要的負擔。

因此，我們已向[編纂]申請，而[編纂]根據上市規則第14A.105條[已授予]我們就上述不獲豁免持續關連交易遵守公告規定的豁免。

[編纂]就採購框架協議、IT產品及服務框架協議及基礎研發及檢測服務框架協議項下不獲全面豁免持續關連交易所授出的各項豁免將分別於2022年12月31日屆滿。

### 董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，上文所載的不獲全面豁免持續關連交易乃於一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立、屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益，而該等交易的建議年度上限屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

## 關連交易

### 聯席保薦人確認

根據本公司提供的文件及數據，以及與本公司參與盡職審查及討論後，聯席保薦人認為，上文所載的不獲全面豁免持續關連交易已於本公司一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立、屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益，而該等不獲全面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的整體利益。