

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。

**DONGXIANG**

**China Dongxiang (Group) Co., Ltd.**

**中國動向（集團）有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3818)

**公告**  
**重續持續關連交易**

**二零二三年續訂框架協議**

董事會宣佈，於二零二三年六月三十日，Gaea(為本公司的間接全資附屬公司)與邁盛悅合訂立二零二三年續訂框架協議(內容有關Gaea(或其附屬公司)向邁盛悅合(或其附屬公司)供應及銷售運動相關產品)，從而於二零二四年三月三十一日(即現有框架協議屆滿日)後根據二零二三年續訂框架協議的條款繼續進行現有框架協議項下的交易。

**上市規則涵義**

邁盛悅合為本公司執行董事兼主席陳義紅先生的聯繫人，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，二零二三年續訂框架協議項下擬進行交易將構成本公司的持續關連交易。

由於參照全年上限計算的其中一項或以上適用百分比率(定義見上市規則)超逾5%，根據上市規則第14A章，二零二三年續訂框架協議項下擬進行交易須遵守申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

陳義紅先生及其聯繫人須在股東特別大會上就批准二零二三年續訂框架協議及全年上限放棄投票。

## 一般事項

本公司已成立獨立董事委員會並委任獨立財務顧問，以向獨立董事委員會及獨立股東就二零二三年續訂框架協議及全年上限提供其意見。

本公司將於二零二三年七月三十一日或之前向股東寄發通函，以給予充足時間編製供載入通函的相關資料，當中載有(其中包括)(i)二零二三年續訂框架協議、全年上限及其項下擬進行交易的進一步詳情、(ii)獨立董事委員會函件、(iii)獨立財務顧問的推薦意見；及(iv)將為批准(其中包括)二零二三年續訂框架協議及全年上限而召開股東特別大會的通告。

## 背景

茲提述本公司日期為二零二零年六月三十日的公告。於二零二零年六月三十日，上海卡帕(為本公司的間接全資附屬公司)與邁盛悅合(為本公司的關連人士)訂立現有框架協議，據此，上海卡帕同意向邁盛悅合供應運動相關產品，二零二一年四月一日至二零二四年三月三十一日生效，根據上市規則，該等交易構成本公司的持續關連交易。

由於現有框架協議將於二零二四年三月三十一日屆滿，於二零二三年六月三十日，Gaea與邁盛悅合訂立二零二三年續訂框架協議(內容有關Gaea(或其附屬公司)向邁盛悅合(或其附屬公司)供應及銷售運動相關產品)，從而根據二零二三年續訂框架協議的條款在二零二四年三月三十一日後繼續進行現有框架協議項下的交易。

## 二零二三年續訂框架協議

二零二三年續訂框架協議的主要條款載列如下：

### 日期

二零二三年六月三十日(交易時段後)

### 訂約方

- (i) Gaea(為本公司的間接全資附屬公司)；及
- (ii) 邁盛悅合。

## 期限

二零二三年續訂框架協議須在股東特別大會上獲獨立股東批准，由二零二四年四月一日至二零二七年三月三十一日期間有效，惟可根據二零二三年續訂框架協議的條款及條件提早終止。

## 二零二三年續訂框架協議項下交易

根據二零二三年續訂框架協議，Gaea須向邁盛悅合授出非獨家權利，以寄售或直銷形式分銷及銷售本集團的運動相關產品，包括「Kappa」品牌及本集團其他品牌的運動服裝及相關產品。

二零二三年續訂框架協議為載有原則、機制、條款及條件的框架協議，二零二三年續訂框架協議各方須根據有關原則、機制、條款及條件進行協議下所擬訂交易。Gaea與邁盛悅合或彼等各自的附屬公司可不時就供應及銷售Gaea貨品訂立特定協議，惟有關特定協議的條款及條件須與二零二三年續訂框架協議的條款一致。有關供應及銷售本集團貨品的安排將根據Gaea與邁盛悅合或彼等各自附屬公司於二零二三年續訂框架協議生效期間不時訂立的有關特定協議進行。

## 代價及付款

根據二零二三年續訂框架協議，二零二三年續訂框架協議項下Gaea就擬供應及銷售貨品應付邁盛悅合(或彼等各自的附屬公司)的佣金金額或可收取的價格將經由雙方按正常商業關係，並依據公平合理原則而不時協定及釐定，其應與上海卡帕向獨立分銷商銷售類似貨品或根據類似銷售安排應付獨立分銷商的佣金或可收取的價格相若，或不優於Gaea(或其附屬公司)向獨立分銷商銷售類似貨品或根據類似銷售安排應付獨立分銷商的佣金或可收取的價格。

Gaea(或其附屬公司)須於其根據二零二三年續訂框架協議就銷售貨品與邁盛悅合訂立特定協議前，取得Gaea(或其附屬公司)向獨立分銷商供應及銷售相同或類似貨品或進行相同或類似銷售安排的交易及佣金或銷售記錄，以釐定供應及銷售有關

貨品或根據有關銷售安排的參照佣金費率或銷售價格(視情況而定)；而Gaea與邁盛悅合或彼等各自的附屬公司將訂立的特定協議的條款在Gaea(或其附屬公司)的角度而言不得遜於有關參照費率或價格。

### 過往金額

現有框架協議項下全年上限如下：

人民幣千元

截至二零二二年三月三十一日止財政年度	94,000
截至二零二三年三月三十一日止財政年度	113,000
截至二零二四年三月三十一日止財政年度	130,000

現有框架協議項下過往交易金額如下：

人民幣千元

截至二零二二年三月三十一日止財政年度	61,478
截至二零二三年三月三十一日止財政年度	59,771

### 全年上限及基準

根據二零二三年續訂框架協議，二零二三年續訂框架協議項下邁盛悅合與Gaea(或彼等各自的附屬公司)就銷售貨品涉及的交易金額須受限於下列全年上限：

人民幣千元

截至二零二五年三月三十一日止財政年度	92,000
截至二零二六年三月三十一日止財政年度	112,000
截至二零二七年三月三十一日止財政年度	134,000

全年上限的釐定乃參照(其中包括)(i)銷售業績預計會增加，因為中國經濟和零售市場會於疫情之後逐步復甦；(ii)邁盛悅合經營的零售店數目計劃增長；以及(iii)預計店鋪效益提高。

## 內部監控措施

為確保二零二三年續訂框架協議項下銷售貨品的條款不優於Gaea (或其附屬公司) 向獨立分銷商提出的條款，本公司已採納下列措施：

- (i) 本公司有關人員將記錄每宗由Gaea (或其附屬公司) 向獨立分銷商供應及銷售貨品的銷售記錄，以確保就銷售本集團貨品而應向邁盛悅合支付的佣金 (就寄售而言) 或收取的價格 (就直銷而言) 將與Gaea (或其附屬公司) 向獨立分銷商所銷售類似貨品或根據類似銷售安排應付的佣金或可收取的價格相若，或不優於Gaea (或其附屬公司) 向獨立分銷商所銷售類似貨品或根據類似銷售安排應付的佣金或可收取的價格；
- (ii) 本公司有關人員將記錄二零二三年續訂框架協議項下就供應及銷售貨品涉及的交易總額，以確保不超逾全年上限；
- (iii) 本公司已採納相關申報及備存記錄程序，容許獨立非執行董事及本公司核數師每年審閱二零二三年續訂框架協議項下的供應及銷售貨品，並確保二零二三年續訂框架協議項下進行的交易遵守本公司的內部監控程序、二零二三年續訂框架協議的條款以及上市規則的有關規定；及
- (iv) 就寄售而言：
  - 邁盛悅合須向本集團支付按金，以保證其妥為履行特定協議；
  - 邁盛悅合須安裝一項軟件，使本集團能夠及時監控銷售金額和存貨水平；
  - 本集團與邁盛悅合將每月共同對系統銷售報告進行交叉核對；及
  - 本集團將定期及臨時盤點邁盛悅合的零售店。對於臨時盤點，本集團將會告知邁盛悅合盤點日期，但選定的盤點零售店僅在實際盤點日期方會通知分銷商。

## 訂立二零二三年續訂框架協議的理由及裨益

自二零一零年以來，邁盛悅合為本集團最大分銷商之一，因其銷售表現、作為可靠分銷商的聲譽、於運動用品零售方面的經驗以及在北京及鄰近地區、山東、陝西及內蒙古建立的廣泛分銷網絡而與本集團保持非常好的業務關係。預期邁盛悅合將維持作為本集團主要分銷商之一，而我們與邁盛悅合確立已久的持續業務關係將有助本集團業務的穩定發展，避免擾亂本集團分銷渠道安排及業務運營。

經考慮訂立二零二三年續訂框架協議的理由及裨益後，董事(包括獨立非執行董事)認為，二零二三年續訂框架協議乃於本公司日常業務過程中按正常商業條款訂立，及二零二三年續訂框架協議的條款(包括全年上限)公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益。

## 有關本集團與Gaea的資料

本集團主要在中國及海外從事品牌開發、設計及銷售運動相關服裝、鞋類及配件業務及投資活動。

Gaea為一家在香港註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司。其為一家投資控股公司，透過其附屬公司主要在中國從事運動相關鞋履、服裝及配件的設計、銷售及生產。

## 有關邁盛悅合的資料

邁盛悅合為一家在中國註冊成立的有限公司，主要在北京及鄰近地區、山東、陝西及內蒙古從事運動服裝(包括本集團產品)的分銷及零售。

於本公告日期，邁盛悅合由北京億天博佑投資有限公司全資擁有，而北京億天博佑投資有限公司由陳義良先生、陳義勇先生及陳義忠先生分別擁有其45%、35%及20%權益，上述各人均為本公司執行董事兼主席陳義紅先生的兄弟。因此，邁盛悅合憑其作為陳義紅先生的聯繫人，根據上市規則第14A章，邁盛悅合為本公司的關連人士。

## 上市規則涵義

如上文所述，根據上市規則第14A章，邁盛悅合為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，二零二三年續訂框架協議項下擬進行交易將構成本公司的持續關連交易。

由於參照全年上限計算的其中一項或以上適用百分比率(定義見上市規則)超逾5%，根據上市規則第14A章，二零二三年續訂框架協議項下擬進行交易須遵守申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

陳義紅先生及其聯繫人須在股東特別大會上就批准二零二三年續訂框架協議及全年上限放棄投票。

### 一般事項

本公司已成立獨立董事委員會並委任獨立財務顧問，以向獨立董事委員會及獨立股東就二零二三年續訂框架協議及全年上限提供其意見。

本公司將於二零二三年七月三十一日或之前向股東寄發通函，以給予充足時間編製供載入通函的相關資料，當中載有(其中包括)(i)二零二三年續訂框架協議、全年上限及其項下擬進行交易的進一步詳情、(ii)獨立董事委員會函件、(iii)獨立財務顧問的推薦意見；及(iv)將為批准(其中包括)二零二三年續訂框架協議及全年上限而召開股東特別大會的通告。

### 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列相關涵義：

- |               |   |   |
|---------------|---|---|
| 「二零二三年續訂框架協議」 | 指 | Gaea與邁盛悅合於二零二三年六月三十日訂立的有條件協議，內容有關由二零二四年四月一日至二零二七年三月三十一日期間Gaea向邁盛悅合或彼等各自的附屬公司供應及銷售運動相關產品 |
| 「全年上限」        | 指 | 二零二三年續訂框架協議項下截至二零二五年、二零二六年及二零二七年三月三十一日止各財政年度的全年上限，如本公告「二零二三年續訂框架協議 — 全年上限及基準」一節所述       |

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國動向(集團)有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將為審議並酌情批准二零二三年續訂框架協議及全年上限而召開的股東特別大會
「現有框架協議」	指	上海卡帕與邁盛悅合於二零二零年六月三十日訂立的框架協議，內容有關二零二一年四月一日至二零二四年三月三十一日上海卡帕向邁盛悅合供應運動相關產品
「Gaea」	指	Gaea Sports Limited，一間於香港註冊成立的有限公司及本公司間接全資附屬公司
「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	董事會為向獨立股東就二零二三年續訂框架協議及全年上限提供意見而成立的獨立委員會，成員包括所有獨立非執行董事
「獨立財務顧問」	指	創越融資有限公司，一間獲准從事證券及期貨條例(香港法例第571章)所定義第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，為獨立董事委員會及獨立股東有關二零二三年續訂框架協議及全年上限的獨立財務顧問
「獨立股東」	指	股東(不包括陳義紅先生及其聯繫人)
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則



「邁盛悅合」	指 邁盛悅合體育用品有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為本公司的關連人士
「中國」	指 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指 人民幣，中國法定貨幣
「上海卡帕」	指 上海卡帕體育用品有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司及本公司間接全資附屬公司
「股東」	指 股份持有人
「股份」	指 本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「%」	指 百分比

於本公告中，除文義另有所指外，「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「關連附屬公司」、「關連交易」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有上市規則賦予該等詞彙之涵義(經聯交所不時修改)。

承董事會命  
中國動向(集團)有限公司  
主席  
陳義紅

香港，二零二三年六月三十日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為陳義紅先生、陳晨女士、張志勇先生及呂光宏先生；本公司獨立非執行董事為陳國鋼博士、高煜先生及劉曉松先生。