

持續關連交易

概覽

我們已與以下將成為我們[編纂]後關連人士的人士訂立並預期繼續進行若干交易。根據上市規則第14A.31條，該等交易(載於本節)將構成我們的持續關連交易。

關連人士	關係
力諾集團股份有限公司 (「力諾集團」)	截至最後可行日期，力諾集團由我們的執行董事兼控股股東高先生的父親高元坤先生最終持有80%權益。因此，[編纂]後力諾集團將成為高先生的聯屬人士及我們的關連人士。
武漢雙虎塗料股份有限公司(「雙虎塗料」)	截至最後可行日期，雙虎塗料為力諾集團的附屬公司。因此，[編纂]後雙虎塗料將成為高先生的聯屬人士及我們的關連人士。
山東科源製藥股份有限公司(「山東科源」)	截至最後可行日期，山東科源為力諾集團的附屬公司。因此，[編纂]後山東科源將成為高先生的聯屬人士及我們的關連人士。
力諾投資	截至最後可行日期，力諾投資為力諾集團的附屬公司。因此，[編纂]後力諾投資將成為高先生的聯屬人士及我們的關連人士。
武漢新康化工設備有限公司(「新康化工」)	截至最後可行日期，新康化工由高先生透過Cougar Holdings間接持有66.86%權益。因此，[編纂]後新康化工將成為高先生的聯屬人士及我們的關連人士。

持續關連交易

持續關連交易概要

下表載列根據上市規則第14A.31條於[編纂]後將構成我們的持續關連交易的交易概要。

交易	適用上市規則	已尋求的豁免	截至十二月三十一日止年度		
			建議年度上限		
			二零二二年	二零二三年	二零二四年
(人民幣百萬元)					

全面豁免持續關連交易

1. 儲罐租賃協議	第14A.76(1)條	不適用	不適用	不適用	不適用
2. 加工協議	第14A.76(1)條	不適用	不適用	不適用	不適用
3. 採購協議	第14A.76(1)條	不適用	不適用	不適用	不適用
4. 根據營運管理服務 框架協議提供水電 服務	第14A.76(1)條	不適用	不適用	不適用	不適用

部分獲豁免持續關連交易

5. 根據營運管理服務 框架協議提供 物業管理服務	第14A.35、 14A.76(2)及 14A.105條	公告	10.8	10.8	10.8
6. 設備生產及安裝 服務框架協議	第14A.35、 14A.76(2)及 14A.105條	公告	30.0	35.7	41.5

獲全面豁免持續關連交易

由於根據上市規則第14.07條就以下按一般商業條款或更佳條款進行的交易計算的所有適用百分比率預期低於0.1%，故將根據上市規則第14A.76(1)條獲豁免遵守上市規則第14A章項下的股東批准、年度審閱及所有披露規定。

持續關連交易

1. 儲罐租賃協議

雙虎塗料為一家位於武漢化學工業區內武漢力諾產業園的塗料製造商。於●，我們與雙虎塗料訂立儲罐租賃協議，據此，我們同意向雙虎塗料出租位於武漢力諾產業園中部的多個儲罐，以存儲化工材料(「**儲罐租賃協議**」)。儲罐租賃協議自簽訂之日起三年內有效，經雙方同意可予重續。

我們向雙虎塗料收取的租金將參考(其中包括)我們應付的土地使用權攤銷開支、儲罐區設備固定資產折舊、勞工成本、蒸汽成本，以及折舊費用、員工成本、土地使用稅及物業管理費，經訂約各方公平磋商釐定。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，雙虎塗料向本集團支付的租金分別為零、人民幣0.5百萬元及人民幣1.1百萬元。

2. 加工協議

於●，我們與雙虎塗料訂立加工協議，據此，我們同意向雙虎塗料提供化學加工服務，包括電泳乳業及樹脂溶解(「**加工協議**」)。加工協議自簽訂之日起三年內有效，經雙方同意可予重續。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，雙虎塗料向我們支付的服務費分別為零、人民幣1.7百萬元及人民幣1.0百萬元。

3. 採購協議

於●，我們與山東科源訂立採購協議，據此，山東科源同意向我們採購芊醇(「**採購協議**」)。採購協議自簽訂之日起三年內有效，經雙方同意可予重續。

山東科源向我們支付的總金額將與我們於公開市場向獨立第三方客戶提供的條款相若。截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，山東科源向我們支付的總金額分別為零、零及人民幣0.5百萬元。

持續關連交易

4. 根據營運管理服務框架協議提供水電服務

於●，我們與高先生及高元坤先生訂立營運管理服務框架協議（「營運管理服務框架協議」），以規管（其中包括）[編纂]後向彼等的聯營公司提供水電服務。根據營運管理服務框架協議，我們同意向力諾集團及其附屬公司（包括雙虎塗料）以及新康化工（彼等亦為武漢力諾產業園的租戶）提供水電服務（包括但不限於用水及電力）。

營運管理服務框架協議有效期由[編纂]起至二零二四年十二月三十一日止，經雙方同意可予重續。

我們向力諾投資租賃營運管理服務框架協議項下的物業，作為我們的辦公室及營業地點。由於武漢力諾產業園的設計，武漢力諾產業園的其他租戶並無相關水電供應商的獨立用水及用電量錶，並須與我們（負責保管整個武漢力諾產業園的相關及唯一水電賬目）共享有關設施。因此，武漢力諾產業園中其他租戶（包括雙虎塗料及新康化工）的電力及用水供應採購已列為該等物業租賃及力諾投資提供物業管理服務不可或缺的部分，詳情見「一部分獲豁免持續關連交易－5.根據營運管理服務框架協議提供物業管理服務。」

雙虎塗料及新康化工應付我們的水電費將按成本基準，根據政府訂明向工廠徵收的費率釐定，而用量將由訂約雙方透過每月共同檢查相關量錶讀數確定。我們將隨後向相關水電服務供應商支付該款項。

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，雙虎塗料及新康化工向我們支付的水電費分別為人民幣1.6百萬元、人民幣1.4百萬元及人民幣0.4百萬元。

持續關連交易

部分獲豁免持續關連交易

由於根據上市規則第14.07條就以下按一般商業條款或更佳條款進行的交易計算的所有適用百分比率按年度計預期將超逾0.1%但低於5%，故將根據上市規則第14A.76(2)條，其須遵守上市規則第14A章項下有關申報、年度審閱及公告的規定，但獲豁免遵守通函(包括獨立財務顧問)及獨立股東批准的規定。

5. 根據營運管理服務框架協議提供物業管理服務

主要條款

根據營運管理服務框架協議，力諾投資同意為我們於武漢力諾產業園中佔用的物業向我們提供物業管理服務(包括物業營運、維護及管理)。

進行該等交易的理由及裨益

我們向力諾投資租賃營運管理服務框架協議項下的物業，作為我們的辦公室及營業地點。與力諾投資的租賃根據香港財務報告準則第16號「租賃」確認為使用權資產，並被視為本集團一次性資本資產收購事項，其毋須遵守上市規則第14A章項下有關股東批准、年度審閱及就持續關連交易的全部披露規定。就該等租賃而言，我們亦就我們於武漢力諾產業園所佔用的物業委聘力諾投資提供物業管理服務。

由於我們預期我們將在[編纂]後繼續租賃該等物業，營運管理服務框架協議項下擬進行由力諾集團向我們持續提供物業管理服務將對我們有利，原因為(i)其將節省行政成本及時間，否則我們將花費有關成本及時間與獨立第三方出租人及物業管理服務供應商進行磋商及訂立合約；及(ii)從力諾投資現有租賃物業搬遷我們的辦公室到由獨立第三方物業管理服務供應商管理的其他物業，可能導致對我們業務造成不必要的干擾和產生額外成本及開支。此外，我們不必且將毋須僅租賃力諾投資擁有及管理的物業。營運管理服務框架協議對我們而言便捷且具成本效益，與我們業務需要及經濟利益一致。

持續關連交易

定價政策

根據營運管理服務框架協議，武漢有機向力諾投資所支付將予產生的服務費須參考由其他獨立物業管理服務供應商所提供類似物業管理服務的通用市場金額經雙方按公平基準磋商後釐定。為衡量及評估力諾投資就營運管理服務框架協議項下提供物業管理服務所收取的服務費水平，我們將每年就可資比較公司進行研究，或向規模相若的獨立第三方服務供應商取得報價，以使我們可確保力諾投資提供的服務費及條款乃按一般商業條款或更佳條款作出，屬公平合理，且符合本公司及股東整體的利益。

過往金額及年度上限

下表載列於往績記錄期間我們向力諾投資支付的服務費用的過往金額以及截至二零二二年、二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度我們應付的預期最高金額。

過往金額			建議年度上限		
截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度		
二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零二四年
(人民幣百萬元)			(人民幣百萬元)		
零	零	3.3	10.8	10.8	10.8

我們委聘力諾投資於二零二一年就武漢力諾產業園辦公地區及額外於二零二二年就生產地區提供物業管理服務。在釐定建議年度上限時，我們已計及(i)截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們每年向力諾投資就辦公地區所支付的過往物業管理費用，及(ii)為相似類別的物業提供相似物業管理服務的當前市價。

持續關連交易

6. 設備製作和安裝服務框架協議

主要條款

於●，我們與新康化工就設備製作和安裝服務訂立框架協議，據此，新康化工同意向我們供應設備、管道及配件，包括不銹鋼和碳鋼容器、冷凝器、熱交換品，以及向我們提供安裝服務（「設備製作和安裝服務框架協議」）。設備製作和安裝服務框架協議的有效年期由[編纂]起至二零二四年十二月三十一日止，經雙方同意可予重續。

進行交易的理由及裨益

新康化工為合資格壓力容器生產商，位於武漢力諾產業園及一直為本集團該等容器以及其他設備、管及配件的長期供應商。由於與我們的生產基地鄰近，新康化工能為我們在相對較短的時間內交付及安裝該等設備，以及根據要求提供及時的維修服務。設備製作和安裝服務框架協議項下擬進行由新康化工向我們持續提供設備製作和安裝服務將對我們有利，原因為(i)由於我們的長期合作關係，新康化工熟悉我們的需求，及(ii)其將節省行政成本及時間，否則我們將花費有關成本及時間與獨立第三方出租人及服務供應商進行磋商及訂立合約。此外，我們不必且將毋須僅採用從新康化工的該等設備、管及配件。設備製作和安裝服務框架協議對我們而言便捷且具成本效益，與我們業務需要及經濟利益一致。

定價政策

武漢有機向新康化工所支付將予產生的服務費於參考由其他獨立服務供應商所提供類似設備生產及安裝服務的通用市場金額後，經雙方按公平基準磋商釐定。為衡量及評估新康化工就設備製作和安裝服務框架協議項下提供設備製作和安裝服務所收取的服務費水平，我們將每年就可資比較公司進行研究，或向規模相若的獨立第三方服務供應商取得報價，以使我們可確保新康化工提供的服務費及條款乃按一般商業條款或更佳條款作出，屬公平合理，且符合本公司及股東整體的利益。

持續關連交易

過往金額及年度上限

下表載列於往績記錄期間我們向新康化工支付的服務費用及由我們支付截至二零二二年、二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度的應付預期最高服務費用。

過往金額			建議年度上限		
截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度		
二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零二四年
(人民幣百萬元)			(人民幣百萬元)		
16.3	14.0	33.2	30.0	35.7	41.5

於釐定建議年度上限時，我們已計及(i)我們向新康化工支付的過往服務費用，(ii)我們業務的預期增長率及工廠擴充計劃；及(iii)我們與新康化工自二零二二年訂立的現有項目。

豁免

「一部分獲豁免持續關連交易」項下所述的交易將構成我們[編纂]後的持續關連交易，須遵守上市規則第14A章項下申報、年度審閱及公告的規定但獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准的規定。

由於該等部分獲豁免持續關連交易預期將按經常基準進行且其主要條款已在本文件披露，故董事認為，緊隨[編纂]後嚴格遵守上述公告規定將過於繁重，並會為本公司施加不必要的行政開支。因此，我們已根據上市規則第14A.105條向聯交所申請，[而聯交所已同意授予]豁免就上述部分獲豁免持續關連交易嚴格遵守公告的規定，前提為截至二零二四年十二月三十一日止三個年度的每年交易總額不超過本節規定的建議年度上限。倘我們超過本節所載的建議年度上限或此類交易的條款發生重大變動，則我們將遵守上市規則的適用要求。

董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為上文所載的部分獲豁免持續關連交易已經及將會於日常及一般業務過程中按正常或更佳商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及股東整體利益，及有關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整體利益。

持續關連交易

獨家保薦人確認

根據本公司提供的數據及資料以及本公司與董事所作的必要陳述及確認，經作出合理查詢及審慎周詳考慮後，獨家保薦人認為截至本文件日期，上述部分獲豁免持續關連交易(已就此尋求豁免)將於本公司日常及一般業務過程中按正常或更佳商業條款訂立，屬公平合理且符合股東整體利益，而有關該等交易的建議年度上限亦屬公平合理且符合股東整體利益。