

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就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之任何損失承擔任何責任。



China Youzan Limited

中國有贊有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8083)

(1)有關購股協議之關連交易 及 (2)愛逛平台之新一輪股權融資 之補充公告

茲提述本公司日期為二零二零年六月五日之公告（「**關連交易公告**」）及日期為二零二零年六月二十三日之公告（「**自願公告**」）。除文義另有所指外，本公告所用之詞彙與關連交易公告及自願公告所用者具有相同涵義。

董事會謹此向本公司股東及潛在投資者提供有關購股協議及愛逛平台之新一輪股權融資之額外資料如下：

有關購股協議之關連交易

(A) 釐定購買價之公式

購買價乃根據以下公式計算得出：

$$\text{購買價} = \text{愛逛平台之最新月活躍用戶 (「MAU」)} \times \text{目標集團之10\%股權} \times \text{同行業交易中值 (12.44美元)} \times \text{P/MAU比率} \times (1 - \text{購買折讓}) \times (1 - \text{缺乏市場流通性折讓})$$

(B) 釐定購買價之估值方法及假設

方法

釐定購買價之估值中按市場法採用指引公眾公司法及指引交易法，通過採納以下主要標準，將九家同行公司及同行交易識別為具有足夠數據之合適候選者：

- 同行公司或同行目標公司大部分（倘並非全部）收益來自於中國經營目標集團之類似業務；
- 有關同行公司或同行目標公司之相關資料可供查閱及公開披露；
- 可自公開來源獲得交易金額、交易持份百分比、MAU及市場資本化等足夠數據；及
- 同行交易之交易日期合理接近購股協議之日期。

於就估值選擇同行公司及交易後，於釐定目標集團之估值時，已考慮價格與月活躍用戶（即P/MAU）倍數。

假設

估值中釐定購買價之主要假設載列如下：

- 目標集團開展業務之中國之現有政治、法律及經濟狀況並無發生重大變動；

- 中國稅法不會出現重大變動，應課稅稅率維持不變，目標集團將遵守所有適用法律法規；
- 匯率及利率與現行匯率並無重大差異；
- 目標公司涉及之電子商務行業及其子行業（即直播及短視頻業務）將不會出現可對業務營運及財務表現造成重大影響之重大變動；
- 目標集團已獲得開展直播業務之所有必要許可、牌照，證書及批准；該等許可、牌照，證書及批准將於到期時得以重續；及
- 提供予本公司之有關目標集團之資料準確無誤，概無對目標集團之資產價值造成不利影響之隱含條件。

(C) 有關釐定購買價之董事會意見

儘管目標集團之運營時間相對較短、具有虧損性質及淨負債性質，惟在選擇目標集團估值基準之過程中，在對直播行業進行市場調研及觀察後，MAU（即一個月內點擊應用程序之用戶人數）被識別為與目標集團業務運營有關之關鍵因素，亦為評估經營直播業務之行業參與者之常用績效指標。據董事所深知，價格與MAU比率（「**P/MAU比率**」）為通常用於評估公司之標準。

董事會已交叉檢查關連交易公告中所述之獨立合格估值師編製之估值，估值（包括但不限於基準及假設、方法、關鍵績效指標（即P/MAU比率）、選擇可比較公司及交易）與釐定購買價之價值所用者基本一致。此外，本公司注意到，估值師已竭力進行詳盡搜索，以選擇具有公開數據之最相關及最具代表性之可比較公司。

因此，董事認為，目標集團於釐定購買價時之隱含估值屬公平合理，其中P/MAU比率被視為關鍵組成部分之一。

愛逛平台之新一輪股權融資

本公司謹此進一步知會公眾人士，自願公告所載之愛逛平台之新一輪股權融資涉及之機構投資者為Skyview Fund (透過Skyview Fund I L.P.及Skyview Growth Fund L.P.)及Eastern Bell International XIX Limited。據本公司所深知、盡悉及確信，投資者為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

承董事會命
中國有贊有限公司
主席
關貴森

香港，二零二零年六月二十九日

於本公告日期，董事會由七名執行董事關貴森先生、曹春萌先生、閔曉田先生、朱寧先生、崔玉松先生、俞韜先生及應杭艷女士；以及四名獨立非執行董事方志華博士、谷嘉旺先生、徐燕青先生及鄧濤先生組成。

本公告之資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，概無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將由刊登日期起計最少七天刊載於GEM網站內之「最新公司公告」一頁及本公司網站 www.chinayouzan.com。