

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份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。



China Feihe Limited
中國飛鶴有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：6186)

**須予披露交易
認購金融產品**

認購金融產品

茲提述本公司日期為二零二四年十二月三十日、二零二五年九月二十四日及二零二五年十二月十六日的公告，內容有關(其中包括)本集團認購若干中信銀行的理財及結構性存款金融產品(「認購中信銀行金融產品」)。

董事會宣佈，於二零二五年十二月十八日，本公司全資附屬公司黑龍江飛鶴以其閑置資金認購若干中信銀行發售的金額為人民幣300百萬元的理財金融產品(「認購信銀產品」)。下表載列認購信銀產品之主要條款：

| 認購日期 | 產品名稱 | 所認購 | 預期 | 產品類型 | 投資範圍 |
|-----------------|-----------------------------|---------------|-------------|-----------------|--------------|
| | | 本金額 (人民幣元) | 年收益率 % | | |
| 二零二五年 十二月十八日 | 信銀理財全盈象智贏固收穩利 封閉331號理財產品 | 300,000,000 | 2.40%-2.90% | 二零二六年 十二月十六日 | 非保本浮動 收益型 |

於本公告日期，本集團向中信銀行認購之理財及結構性存款金融產品之未到期本金額合計為人民幣2,500,000,000元。

釐定代價的基準

董事確認，認購信銀產品的代價乃按本集團經考慮以下各項後與中信銀行經公平磋商的商業條款釐定：(i)本集團目前可供用作閑置資金管理的盈餘現金；及(ii)有關產品的預期投資回報及期限。

認購信銀產品的理由及裨益

本公司堅持在確保資金安全性和流動性的前提下，滿足本集團日常營運、分紅等資金需要的核心目標後，通過對階段性閑置資金的合理、有效運作，提高本公司資金收益。認購信銀產品的風險低，但可以取得較中國商業銀行一般提供的活期儲蓄或定期存款更高的資金收益。

董事認為，就認購信銀產品而言，有關協議的條款及其項下擬進行的交易乃屬公平合理，按一般商業條款進行，並且符合本公司及其股東的整體利益。

本集團已實施充分及適當的內部監控程序，以確保認購信銀產品不會影響本集團的營運資金或業務營運，且該投資將在保障本公司及其股東整體利益的原則下進行。

訂約方的一般資料

有關本集團的資料

本公司為一家於二零一二年十月二十六日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市。本集團主要生產及銷售乳製品及原料奶，以及銷售營養補充劑。

有關中信銀行的資料

中信銀行為一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別於聯交所(股份代號：998)及上海證券交易所(股份代號：601998)上市。中信銀行在全國範圍內為客戶提供全方位的金融產品及服務，其中公司銀行業務、個人銀行業務及金融市場業務是中信銀行的主要業務。

於本公告日期，就董事所知及所信並作出一切合理查詢後，中信銀行及其最終主要實益擁有人(中信銀行所公開披露者)均為本公司及其關連人士的獨立第三方。

上市規則涵義

由於(i)認購中信銀行金融產品及認購信銀產品乃於本集團及中信銀行之間進行，及(ii)於認購信銀產品時，認購中信銀行金融產品項下認購的部分理財及結構性存款金融產品仍未到期，故根據上市規則第14.22條，該等交易須合併計算。由於認購中信銀行金融產品及認購信銀產品合併計算的最高適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過5%但低於25%，故該等交易根據上市規則構成本公司的須予披露交易，並因此須遵守上市規則第十四章項下的通知及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

本公司應於有關義務產生時已就各項認購理財金融產品事項遵守上市規則第14.34條項下的相關通知及公告規定。本公司遺憾地承認因其無心疏忽而未能及時遵守上市規則。董事會一向高度重視遵守上市規則的重要性以及對理財金融產品的風險評估。

補救措施

本公司對未能遵守上市規則深表歉意，但謹此強調，該違規行為屬無心之失，並非有意為之。本公司無意隱瞞與認購理財金融產品事項有關的任何信息，不向公眾披露。為防止日後發生類似情況，本公司已實施以下補救措施：

- i. 本公司已對認購理財及結構性存款金融產品進行全面審閱及檢查，並將根據上市規則第14.34條就認購理財金融產品刊發公告；
- ii. 本公司將加強對本公司財務部門負責人員的培訓，尤其是針對上市規則第十四章及第十四A章項下相關規定的培訓；
- iii. 本公司將進一步強調遵守上市規則的重要性，並在法律顧問的協助下，針對合併計算與同一方進行類似交易的相關規定提供更多定期培訓，並提醒本公司財務部門負責人員、本公司高級管理人員及董事注意有關規定，以便彼等能夠有效地識別可能觸發上市規則下的任何披露義務的情況；及

- iv. 本公司將(a)加強本集團內須予公布交易的協調及報告安排以減少人為的文書錯誤，(b)指定特定員工監督任何符合上市規則第14.04(1)條定義的交易的交易金額，(c)加強本公司財務部門對相關規模測試計算的審查及交叉核對，及(d)安排本公司財務部門對本公司的金融資產明細進行月度審查。

本公司今後將嚴格監控理財金融產品的認購情況，並及時作出適當披露以確保符合上市規則的規定。

釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載的涵義：

| | |
|------------|--|
| 「董事會」 | 指 本公司董事會 |
| 「中信銀行」 | 指 中信銀行股份有限公司 |
| 「中信銀行金融產品」 | 指 由中信銀行發行及本公司認購的理財及結構性存款金融產品，已於本公司日期為二零二四年十二月三十日、二零二五年九月二十四日及二零二五年十二月十六日的公告中披露 |
| 「本公司」 | 指 中國飛鶴有限公司，一家於二零一二年十月二十六日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「關連人士」 | 指 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「董事」 | 指 本公司董事 |
| 「黑龍江飛鶴」 | 指 黑龍江飛鶴乳業有限公司，一家於一九九六年八月二十一日在中國成立的公司，於本公告日期為本公司全資附屬公司 |
| 「本集團」 | 指 本公司及其附屬公司 |
| 「獨立第三方」 | 指 據董事所知及所信並作出一切合理查詢後，並非本公司關連人士(定義見上市規則)的個人或公司 |
| 「上市規則」 | 指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》 |

| | |
|-------|--|
| 「中國」 | 指 中華人民共和國，就本公告而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及台灣 |
| 「人民幣」 | 指 中國法定貨幣人民幣 |
| 「股東」 | 指 本公司的股東 |
| 「聯交所」 | 指 香港聯合交易所有限公司 |
| 「%」 | 指 百分比 |

承董事會命
中國飛鶴有限公司
主席
冷友斌

中國北京，二零二五年十二月十九日

於本公告日期，我們的執行董事為冷友斌先生、劉華先生、蔡方良先生及涂芳而女士；非執行董事為高煜先生、陳國勁先生、張國華先生及*Maher EL-OMARI*先生(別名：*Mac*)；以及獨立非執行董事為劉晉萍女士、宋建武先生、范勇宏先生及*Jacques Maurice LAFORGE*先生。