

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。

中国飞鹤

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)

持續關連交易 北緯四十七度採購框架協議

北緯四十七度採購框架協議

於2025年10月14日，黑龍江飛鶴與北緯四十七度訂立北緯四十七度採購框架協議。據此，黑龍江飛鶴同意從2025年10月14日至2027年12月31日期間，通過其附屬公司直接或間接向北緯四十七度及／或其附屬公司採購若干農產品。

上市規則的涵義

於本公告日期，北緯四十七度主要由本公司執行董事、董事會主席兼行政總裁及控股股東(定義見上市規則)冷友斌先生控制。因此，根據上市規則第14A章，北緯四十七度為冷友斌先生的聯繫人及本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，北緯四十七度採購框架協議及其項下擬進行的交易構成本公司一項持續關連交易。

由於北緯四十七度採購框架協議項下擬進行的交易之年度上限的最高適用百分比率超出0.1%但少於5%，北緯四十七度採購框架協議及其項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下之申報、年度審閱及公告規定，惟豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

北緯四十七度採購框架協議

於2025年10月14日，黑龍江飛鶴與北緯四十七度訂立北緯四十七度採購框架協議。據此，黑龍江飛鶴同意從2025年10月14日至2027年12月31日期間，通過其附屬公司直接或間接向北緯四十七度及／或其附屬公司採購若干農產品。

北緯四十七度採購框架協議的主要條款載列如下：

日期： 2025年10月14日

訂約方： 黑龍江飛鶴(或通過其附屬公司)，作為買方

北緯四十七度及／或其附屬公司，作為賣方

交易性質： 黑龍江飛鶴同意於北緯四十七度採購框架協議期限內直接或間接(通過其附屬公司)向北緯四十七度及／或其附屬公司採購若干農產品。

相關農產品包括大米，食用油及其他穀物。

期限： 2025年10月14日至2027年12月31日

定價及其他條款： 買方及賣方將根據北緯四十七度採購框架協議規定的原則訂立單獨的採購訂單，其中將載列相關具體條款及條件(包括付款條款)。

黑龍江飛鶴或其附屬公司將採購的產品價格不得低於訂立個別採購訂單時該等產品的市價。

市價須根據(i)不少於兩名獨立供應商於中國日常業務過程中按一般商業條款所報相同類型及品質產品的價格及條款釐定；或(ii)倘(i)不適用時，應由北緯四十七度採購框架協議雙方在公平合理的基礎上按一般商業條款和信用條款釐定。

歷史交易金額及年度上限

截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度以及截至2025年6月30日止六個月，黑龍江飛鶴及／或其附屬公司向北緯四十七度及／或其附屬公司採購產品的歷史交易金額分別約為零、人民幣0.5百萬元、人民幣11.0百萬元及人民幣4.5百萬元。

截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度，北緯四十七度採購框架協議項下擬進行交易的年度上限分別為人民幣100百萬元、人民幣180百萬元及人民幣210百萬元。

於達至以上建議年度上限時，董事已考慮多項因素，特別是：

- (i) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的歷史交易金額；
- (ii) 黑龍江飛鶴及／或其附屬公司所需相關產品的估計數量，經計及：
 - a. 本集團電子商務平台目前的註冊會員數量，以及根據本集團的業務擴張計劃估計未來三年會員的增長；
 - b. 該等會員預計將購買或兌換的產品需求，尤其是考慮到本集團於2025年推出的推廣活動中將大米作為基礎主食，較大規模帶動了大米等農產品在本集團電商平台的銷量，以及本集團於2025年下半年進一步加大了推廣活動的力度；及
 - c. 本集團預期於未來三年計劃的禮品活動數目及規模以及預計將從北緯四十七度及／或其附屬公司購買的農產品的部分；及
- (iii) 相關產品基於歷史趨勢的估計市價，以及考慮價格波動及通脹的合理緩衝。

內部監控程序及企業管治措施

本集團將就從北緯四十七度及／或其附屬公司採購農產品採取以下內部監控程序及企業管治措施：

- (a) 於本集團根據北緯四十七度採購框架協議訂立交易前，本集團業務部將取得相關農產品的相關市價，並與北緯四十七度及／或其附屬公司提供的價格進行比較，確保交易條款乃符合正常商業條款，且屬公平合理。

- (b) 本集團財務部將交叉檢驗北緯四十七度採購框架協議項下交易的定價，以確保北緯四十七度採購框架協議項下的持續關連交易按照其定價條款進行，包括審閱本集團從獨立供應商採購類似農產品的交易記錄(視情況而定)。
- (c) 本集團法律及風險管理部將定期召集相關職能部門召開會議，討論北緯四十七度採購框架協議項下交易中的問題及改進建議。
- (d) 本集團財務部將定期匯總北緯四十七度採購框架協議項下產生的交易金額，並向本集團管理層提交報告。本公司管理層及相關部門可及時知悉持續關連交易的狀況，使交易可於年度上限內進行。

交易之原因及裨益

本集團不時向北緯四十七度及其附屬公司及其他供應商購買相關農產品，因此本集團客戶可透過本集團的電子商務平台購買或兌換該等產品。

北緯四十七度及其附屬公司已按照本集團要求的質量要求及標準穩定供應相關產品，並熟悉本集團的需求。此外，客戶對該等產品的需求於2025年大幅度提升。維持一致的供應有利於本集團的營銷活動。經計及北緯四十七度及／或其附屬公司所報價格與獨立供應商所報價格，董事認為繼續向北緯四十七度及／或其附屬公司採購相關產品有利於本集團。董事(包括獨立非執行董事)認為，北緯四十七度採購框架協議項下擬進行的交易乃於本集團一般及日常業務過程中以一般商業條款進行，且條款屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

上市規則的涵義

於本公告日期，北緯四十七度主要由本公司執行董事、董事會主席兼行政總裁及控股股東(如上市規則所定義)冷友斌先生控制。因此，根據上市規則第14A章，北緯四十七度為冷友斌先生的聯繫人及本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，北緯四十七度採購框架協議及其項下擬進行的交易構成本公司一項持續關連交易。

由於北緯四十七度採購框架協議項下擬進行的交易之年度上限的最高適用百分比率超出0.1%但少於5%，北緯四十七度採購框架協議及其項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下之申報、年度審閱及公告規定，惟豁免遵守通函及獨立股東批准之規定。

鑒於冷友斌先生於北緯四十七度的持股，故彼已在批准北緯四十七度採購框架協議的決議案中迴避表決。除上文所披露者外，概無其他董事於上述持續關連交易擁有重大權益，因而須就有關董事會決議中迴避表決。

訂約方之一般資料

本集團之資料

本公司為一家於2012年10月26日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其股份於聯交所主板上市。本集團主要從事乳製品及原料奶的生產及銷售，以及營養補充劑的銷售。

黑龍江飛鶴之資料

黑龍江飛鶴為一家於1996年8月21日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司。黑龍江飛鶴主要從事生產及分銷嬰幼兒配方奶粉產品。

北緯四十七度之資料

北緯四十七度為一家於2021年6月7日在中國成立的有限責任公司。北緯四十七度主要從事農產品種植、生產及銷售。

於本公告日期，北緯四十七度主要由冷友斌先生控制。

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
「本公司」	指	中國飛鶴有限公司，一家於2012年10月26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1996年8月21日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「北緯四十七度採購框架協議」	指	黑龍江飛鶴與北緯四十七度於2025年10月14日訂立的協議，內容有關黑龍江飛鶴及／或其附屬公司從北緯四十七度及／或其附屬公司採購產品
「北緯四十七度」	指	黑龍江北緯四十七度綠色有機食品有限公司，一家於2021年6月7日在中國成立的有限責任公司
「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
「買方」	指	黑龍江飛鶴及／或其附屬公司
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「賣方」	指	北緯四十七度及／或其附屬公司
「%」	指	百分比

承董事會命
中國飛鶴有限公司
主席
冷友斌

中國北京，2025年10月14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。