

## 釋 義

於本文件內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義。

「A股」	指	本公司所發行每股面值人民幣1.0元之普通股，該等股份於深交所上市並以人民幣買賣
「會計師報告」	指	由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)編製之往績記錄期之會計師報告，其全文載於本文件附錄一
「一致行動協議」	指	劉先生與Liu女士所訂立日期為2016年3月1日之一致行動協議，有關詳情載於「歷史、發展及公司架構—一致行動協議」
「聯屬人士」	指	就任何特定人士而言，直接或間接控制或受控於或與該指定人士直接或間接受共同控制的任何其他人士
「會財局」	指	香港會計及財務匯報局
「安徽白帝」	指	安徽新希望白帝乳業有限公司，一家於2009年9月29日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司之附屬公司
「細則」或 「組織章程細則」	指	本公司經修訂之組織章程細則，細則將於[編纂]生效，其概要載於本文件附錄五
「審核委員會」	指	董事會旗下之審核委員會
「董事會」	指	本公司之董事會
「營業日」	指	香港銀行通常向公眾開門辦理正常銀行業務的日子，且非香港之星期六、星期日或公眾假期
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「中國企業會計 準則」	指	中國企業會計準則
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「戴瑞貿易」	指	新希望戴瑞貿易(成都)有限公司，一家於2017年12月27日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司之附屬公司

## 釋 義

「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，就本文件而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及中國台灣
「重慶瀚虹」	指	重慶新牛瀚虹實業有限公司，一家於2020年12月22日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，且由本公司擁有15.00%
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「公司(清盤及雜項條文)條例」	指	香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	New Hope Dairy Co., Ltd.(新希望乳業股份有限公司)，一家於2006年7月5日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並於2016年12月23日變更為股份有限公司，其A股於深交所上市(股票代碼：002946.SZ)
「公司法」或「中國公司法」	指	中華人民共和國公司法(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義，除非文義另有所指，否則指劉先生、Liu女士、UDL、New Hope Dairy International、New Century、新希望投資、新希望控股、新希望亞太及拉薩新希望
「中國結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「極端情況」	指	香港任何政府機關宣佈於颱風信號8號或以上改為颱風信號3號或以下之前，因公共交通服務嚴重中斷、廣泛水浸、嚴重山泥傾瀉、大規模停電或任何其他惡劣情況而出現的「極端情況」
「編纂」	指	「編纂」

## 釋 義

「福建澳牛」	指	福建新希望澳牛乳業有限公司，一家於2019年12月11日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文，一家提供市場研究與分析的顧問公司
「弗若斯特沙利文報告」	指	由弗若斯特沙利文編製之委託行業報告
「GGG」	指	GGG Holdings Limited，一家於2015年3月19日根據香港法律註冊成立的私人有限公司，為本公司之附屬公司
<b>[編纂]</b>	指	<b>[編纂]</b>
「草根知本集團」	指	草根知本集團有限公司，一家於2015年7月6日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由劉先生最終控制，為專注於食品業的投資控股平台
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時之附屬公司，或如文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前期間，則指該等附屬公司(猶如該等附屬公司於有關時間已成為本公司的附屬公司)
「指南」	指	聯交所發佈之《新上市申請人指南》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的普通股，該等股份將以港元 <b>[編纂]</b> 及 <b>[編纂]</b> ，並將於聯交所 <b>[編纂]</b>
<b>[編纂]</b>	指	<b>[編纂]</b>
「海原牧業」	指	海原縣新希望牧業有限公司，一家於2018年11月28日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「杭州雙峰」	指	杭州新希望雙峰乳業有限公司，一家於2002年10月22日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「河北天香」	指	河北新希望天香乳業有限公司，一家於2003年1月2日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
<b>[編纂]</b>	指	<b>[編纂]</b>

---

釋 義

---

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「湖南南山」	指	湖南新希望南山液態乳業有限公司，一家於2013年11月27日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司

---

## 釋 義

---

「獨立第三方」	指	據董事所深知、盡悉及確信，並非本公司關連人士(定義見香港上市規則)之任何實體或人士
「[編纂]」	指	[編纂]
「[編纂]」	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「昆明雪蘭」	指	昆明雪蘭牛奶有限責任公司，一家於1999年12月27日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「拉薩新希望」	指	拉薩經濟技術開發區新希望投資有限公司，一家於2014年7月16日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由劉先生全資擁有，為本集團控股股東之一
「最後實際 可行日期」	指	2026年3月25日，即本文件刊發前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
[編纂]	指	[編纂]

## 釋 義

「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
[編纂]	指	[編纂]
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「主板」	指	由聯交所運作、獨立於聯交所創業板並與其並行運作的證券交易所(不包括期權市場)
「主要附屬公司」	指	本公司附屬公司符合以下任何標準：(1)其營業收入、淨利潤、總資產及淨資產中的任何一項，在任何年度／於往績記錄期末，達到或超過本集團合併財務報表相關財務指標的5%；(2)持有本集團業務重要營業執照及許可證；(3)基於對本集團業務結構及主要業務的全面評估，對本集團業務營運及未來發展策略具有重大影響
「工信部」	指	中華人民共和國工業和信息化部
「劉先生」	指	劉永好先生，Liu女士之父及為本集團控股股東組別成員
「Liu女士」	指	Liu Chang女士，為劉先生之女以及本公司非執行董事及控股股東組別成員
「發改委」	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「New Century」	指	New Century Ltd.，一家於英屬處女群島註冊成立之有限責任公司，由Liu女士全資擁有，為控股股東組別成員
「新希望亞太」	指	新希望亞太投資控股有限公司，一家於2016年4月29日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由劉先生最終全資擁有，為控股股東組別成員
「New Hope Dairy International」	指	New Hope Dairy International Holdings Ltd.，一家根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限責任公司，由Liu女士最終全資擁有，為控股股東組別成員
「新希望集團」	指	新希望集團有限公司，一家於1997年1月9日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由劉先生控制

## 釋 義

「新希望控股」	指	新希望控股集團有限公司，一家於2019年12月17日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由劉先生最終全資擁有，為控股股東組別成員
「新希望牧業」	指	新希望生態牧業有限公司，一家於2014年9月24日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「新希望六和」	指	新希望六和股份有限公司，一家於1998年3月4日根據中國法律註冊成立的股份有限公司(前稱四川新希望農業股份有限公司)，其股份於深交所上市(股票代碼：000876.SZ)
「新希望投資」	指	新希望投資集團有限公司，一家於2015年6月4日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由劉先生最終全資擁有，為控股股東組別成員
「新希望服務」	指	新希望服務控股有限公司，一家於2021年1月22日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：3658.HK)
「賀蘭山牧業」	指	寧夏新希望賀蘭山牧業有限公司，一家於2011年1月7日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「寰美乳業」	指	寧夏寰美乳業發展有限公司，一家於2007年3月2日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「塞上牧業」	指	寧夏新希望塞上牧業有限公司，一家於2021年1月8日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「提名委員會」	指	董事會旗下的提名委員會
[編纂]	指	[編纂]

---

## 釋 義

---

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「中國法律顧問」	指	金杜律師事務所，為本公司的中國法律顧問
「中國主要附屬公司」	指	根據中國法律註冊成立的主要附屬公司
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「合資格機構買家」	指	第144A條所指的合資格機構買家
「青島琴牌」	指	青島新希望琴牌乳業有限公司，一家於1991年4月3日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「S規例」	指	美國證券法S規例
「薪酬與考核委員會」	指	董事會旗下的薪酬與考核委員會
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「第144A條」	指	美國證券法第144A條
「國家外匯管理局」	指	中華人民共和國國家外匯管理局
「國家市場監督管理總局」	指	中華人民共和國國家市場監督管理總局
「國家稅務總局」	指	國家稅務總局

## 釋 義

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「山東唯品」	指	山東綠源唯品乳業有限公司，一家於2008年3月24日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的普通股，包括A股及H股
「股東」	指	股份之持有人
「深交所」	指	深圳證券交易所
「四川乳業」	指	四川新希望乳業有限公司，一家於2004年2月13日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
<b>[編纂]</b>	指	<b>[編纂]</b>
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「收購守則」	指	由證監會頒佈之公司收購、合併及股份回購守則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「往績記錄期」	指	截至2025年12月31日止三個年度
「試行辦法」	指	中國證監會於2023年2月17日頒佈的《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》
<b>[編纂]</b>	指	<b>[編纂]</b>
<b>[編纂]</b>	指	<b>[編纂]</b>
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區
「UDL」	指	Universal Dairy Limited，一家根據香港法例註冊成立的有限責任公司，為控股股東組別成員
「美國證券法」	指	1933年美國證券法(經不時修訂或補充)
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「估值師」或「仲量聯行」	指	仲量聯行企業評估及諮詢有限公司

## 釋 義

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「夏進乳業」	指	寧夏夏進乳業集團股份有限公司，一家於1992年9月23日根據中國法律註冊成立的股份有限責任公司，為本公司之附屬公司
「新華西」	指	四川新華西乳業有限公司，一家於2014年8月8日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「永昌牧業」	指	永昌新希望農牧業有限公司，一家於2018年9月14日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「雲南蝶泉」	指	雲南新希望鄧川蝶泉乳業有限公司，一家於1990年8月29日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司之附屬公司
「2020年可換股債券」	指	本公司於2020年12月公開發行的可換股債券，本金金額為人民幣718.0百萬元，期限為六年。請參閱「歷史、發展及公司架構—本公司主要股權變動—2020年可換股債券」

在本文件中，除非文義另有所指，否則「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「核心關連人士」、「關連交易」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有上市規則所賦予之涵義。

在本文件中，<sup>®</sup>表示註冊商標，<sup>™</sup>表示未註冊商標或正在申請註冊的商標，於各情況下均指於中國。

本文件所載之若干金額及百分比數字均已進行約整。因此，某些表格所示之總數未必為其前述數字之算術總和。任何表格或圖表中所示之總數與所列數值總和之間的任何差異，乃因約整所致。

為方便參閱，本文件之英文版本所載於中國成立之公司或實體名稱、法律或法規均以中文及英文並列；如有歧義，概以中文版本為準。