

## 釋 義

於本文件內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯屬公司」 .....	指	直接或間接控制該指定人士或受該指定人士控制、或與該指定人士直接或間接受共同控制的任何其他人士
「組織章程細則」 或「細則」 .....	指	本公司於[●]有條件採納並將於[●]生效及經不時修訂的組織章程細則，其概要載於本文件附錄五
「聯繫人」 .....	指	具有[●]賦予該詞的涵義
「Baby <sup>2</sup> 品牌」 或「Baby <sup>2</sup> 」 .....	指	以本集團成員公司的名義註冊的 Baby <sup>2</sup> 商標及圖標，更多詳情載於本文件附錄六「本集團的知識產權」一段
「巴塞羅那品牌」或 「巴塞羅那」 .....	指	本集團根據巴塞羅那授權協議獲授權使用的巴塞羅那商標及圖標
「巴塞羅那授權協議」.	指	恒龍和PPW Sports and Entertainment (Hong Kong) Limited 於二零一零年八月十七日訂立，自二零一零年五月十二日起生效的授權協議(包括所有附表和附件)
「商業智能系統」 .....	指	商業智能系統，分析和綜合E-MAX系統和其他信息來源所收集的數據的計算機軟件
「巴布工程師品牌」 或「巴布工程師」...	指	本集團根據巴布工程師授權協議獲授權使用的巴布工程師商標及圖標
「巴布工程師 授權協議」 .....	指	恒龍和Hit Entertainment Limited於二零一零年八月二十四日訂立，自二零一零年七月一日起生效的授權協議(包括所有附表和附件)

---

## 釋 義

---

「董事會」 .....	指	董事會
「博士蛙品牌」 或「博士蛙」 .....	指	以本集團成員公司的名義註冊的博士蛙商標及圖標，詳情載於本文件附錄六「本集團的知識產權」一段
「博士蛙企業」 .....	指	博士蛙(上海)企業發展有限公司，在二零零九年三月二十四日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司間接擁有的全資附屬公司。該公司由上海博士蛙全資擁有，主要負責開設新的零售店
「營業日」 .....	指	香港銀行一般開門營業的日子(香港的星期六、星期日或公眾假期除外)
「英屬處女群島」 .....	指	英屬處女群島
「複合年增長率」 .....	指	複合年增長率

---

## 釋 義

---

「CEPA」 .....	指	更緊密經貿關係安排，由香港特別行政區政府與中國中央政府於二零零三年六月二十九日簽訂的經濟協議
「中國」 .....	指	中華人民共和國，就本文件而言，不包括香港、澳門及台灣
「兒童消費品」	指	根據弗若斯特沙利文的定義，包括兒童服裝、兒童家居用品及兒童快速消費品。源自兒童服裝的收入為二零零九年中國兒童消費品的市場總收入帶來約人民幣709億元的貢獻，佔有最大份額，為二零零九年中國兒童消費品市場總收入的約42.9%
「公司法」 .....	指	開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)
「公司條例」 .....	指	香港法例第32章公司條例
「本公司」 .....	指	博士蛙國際控股有限公司(前稱為博士蛙国际控股有限公司及Boshiwa International Holding Ltd)，根據開曼群島法例於二零零九年三月二十四日註冊成立的獲豁免有限公司
「關連人士」 .....	指	具有[●]賦予該詞的涵義
「控股股東」 .....	指	具有[●]賦予該詞的涵義，除非文義另有所指，否則指慶樂國際及陳培琪。緊隨[●]及[●](假設並無行使[●])後，彼等在本公司股東大會上擁有約30.12%投票權的行使權
「企業重組」 .....	指	本集團為籌備[●]而進行的企業重組，有關詳情載於本文

## 釋 義

		件「歷史與企業架構」一節「企業重組」一段
「中國證監會」.....	指	中國證券監督管理委員會，負責監督及管理中國證券市場的監管機構
「不競爭契據」.....	指	控股股東以本公司為受益人而於[●]訂立的不競爭契據，有關詳情在「與控股股東的關係」一節披露
「董事」.....	指	本公司董事
「Dr. Frog 品牌」 或「Dr. Frog」.....	指	以本集團成員公司的名義註冊的 Dr. Frog 商標及圖標，詳情載於本文件附錄六「本集團的知識產權」一段
「E-MAX 系統」.....	指	E-max.net系統，收集和顯示從生產到零售銷售等商業活動的相關數據的計算機軟件包
「Fame Trend」.....	指	Fame Trend Investment Limited，於二零零七年十一月八日在英屬處女群島註冊成立為有限公司的投資控股公司，由獨立第三方Wang Xiao feng全資擁有
「快速消費品」.....	指	快速消費品，即能夠以相對較低的成本迅速出售的產品，銷量通常龐大
「國內生產總值」.....	指	國內生產總值
「華龍」.....	指	華龍(亞太)有限公司，於二零零八年一月八日在英屬處女群島註冊成立為有限公司的投資控股公司，並由慶樂國際全資擁有
「本集團」.....	指	本公司及其附屬公司，或如文義所需在本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間，則指本公司目前的附屬公司及該等附屬公司或(視乎情況而定)其前身公司所經營的業務

---

## 釋 義

---

「恒保集團」.....	指	恒保集團有限公司，於二零零九年八月十八日在英屬處女群島註冊成立為有限公司的投資控股公司。該公司由王獅國際(香港)有限公司全資擁有。王獅國際(香港)有限公司由Shanghai King Lion Co., Ltd.全資擁有，而Shanghai King Lion Co., Ltd.則由Wang Shi Ming及Wang Chun Xia (Wong Shi Ming之女兒)分別持有75%及25%權益。Wang Shi Ming目前為上海博士蛙之董事
「哈利波特品牌」 或「哈利波特」.....	指	本集團根據哈利波特授權協議獲授權使用的哈利波特商標及圖標
「哈利波特 授權協議」.....	指	上海博士蛙和美國華納兄弟 (Warner Bros. Consumer Products Inc.) 分別於二零零五年九月二十二日、二零零六年八月二十八日及二零零九年九月十七日訂立的授權協議(包括所有附表和附件)
「港元」及「港仙」.....	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」.....	指	中國香港特別行政區

---

## 釋 義

---

「ICP許可證」	指	增值電信服務經營許可證
「獨立第三方」.....	指	與本公司及其附屬公司任何董事、主要行政人員或主要股東(按[●]所指的涵義)或任何彼等各自的聯繫人概無關連(按[●]所指的涵義)的個人或公司
「國際財務報告 準則」.....	指	國際財務報告準則
「慶樂國際」.....	指	慶樂國際有限公司，於二零零九年九月二十五日在英屬處女群島註冊成立為有限公司的投資控股公司。該公司由安

---

## 釋 義

---

		勇國際及陳培琪分別持有24.6%及75.4%權益，陳培琪任本集團名譽主席兼非執行董事
「祖雲達斯(尤文圖斯)品牌」或「祖雲達斯(尤文圖斯)」.....	指	本集團根據祖雲達斯(尤文圖斯)授權協議獲授權使用的祖雲達斯(尤文圖斯)商標及圖標
「祖雲達斯(尤文圖斯)授權協議」.....	指	恒龍和PPW Sports and Entertainment (Hong Kong) Limited於二零一零年八月十七日訂立，自二零一零年五月十二日起生效的授權協議(包括所有附表和附件)
「景文控股」.....	指	景文控股有限公司，於二零零九年一月八日在英屬處女群島註冊成立為有限公司的投資控股公司，為本公司直接擁有的全資附屬公司
「低端兒童服裝市場」.....	指	根據弗若斯特沙利文的定義，冬裝的零售價格為人民幣200元或以下，其他服裝的零售價格為人民幣100元或以下的兒童服裝市場子類別
「低端兒童消費品市場」.....	指	根據弗若斯特沙利文的定義，主要特徵為價格相對較低、材質一般、功能普通、質量及設計較差的兒童消費品市場子類別，其中包括只生產和銷售其自身產品以及來自海外市場的收入佔其總收入不足40%的國內公司
「澳門」.....	指	中國澳門特別行政區

## 釋 義

「曼聯品牌」或「曼聯」	指	本集團根據曼聯授權協議獲授權使用的曼聯商標及圖標
「曼聯授權協議」.....	指	恒龍和PPW Sports and Entertainment (Hong Kong) Limited於二零一零年八月十七日訂立，自二零一零年五月十二日起生效的授權協議(包括所有附表和附件)
「組織章程大綱」 或「大綱」.....	指	本公司組織章程大綱
「中高端兒童服裝 市場」.....	指	根據弗若斯特沙利文的定義，冬裝的零售價格為人民幣200元至人民幣600元，其他服裝的零售價格為人民幣100元至人民幣300元的兒童服裝市場子類別
「中高端兒童消費品 市場」.....	指	根據弗若斯特沙利文的定義，主要特徵為價格適中、材質良好、功能齊全、質量良好且設計較好的兒童消費品市場子類別，其中包括銷售自有品牌產品和外國公司品牌產品以及來自海外市場的收入佔其總收入不足40%的國內公司
「商務部」.....	指	中華人民共和國商務部
「工業和信息化部」...	指	中華人民共和國工業和信息化部，前稱中華人民共和國信息產業部或信息產業部
「商務部通知」.....	指	商務部辦公廳於二零一零年八月十九日頒佈的《關於外商投資互聯網、自動售貨機方式銷售項目審批管理有關問題的通知》
「呂奕昊先生」.....	指	又名呂茂龍，本公司副總裁、本公司法定代表之一兼聯席公司秘書之一



---

## 釋 義

---

「鍾先生」 .....	指	鍾政用，本集團執行董事
「陳女士」 .....	指	陳麗萍，本集團執行董事
「NBA品牌」 或「NBA」 .....	指	本集團根據NBA授權安排獲授權使用的NBA商標及圖標
「NBA授權安排」 .....	指	上海博士蛙和NBA體育文化發展(北京)有限責任公司於二零零九年十二月二十八日訂立並於隨後作出修訂的授權安排(包括經銷協議)
「原設備製造商」 .....	指	原設備製造商，製造貨品或設備供他人貼牌及轉售的企業
「原設計製造商」 .....	指	原設計製造商，根據他人的要求設計及製造產品供他人貼牌銷售的企業
「安勇國際」 .....	指	安勇國際有限公司，於二零零九年九月十五日在英屬處女群島註冊成立為有限公司的投資控股公司。該公司由 Favor Hero International Limited 全資擁有。Favor Hero International Limited 由The Power Vast Trust 全資擁有，The Power Vast Trust為鍾先生以其本身及家庭成員為受益人而設立的全權信託。The Power Vast Trust 的受託人為Credit Suisse Trust Limited
「本集團品牌產品」...	指	一般指本集團擁有的博士蛙品牌、Baby <sup>2</sup> 品牌及 Dr. Frog 品牌，以及本集團根據相關授權協議獲授權在中國使用的哈利波特品牌、NBA品牌及網球王子品牌的產品(視情況而定)

---

## 釋 義

---

「本集團品牌」.....	指	一般指本集團擁有的博士蛙品牌、Dr. Frog 品牌及 Baby <sup>2</sup> 品牌，以及本集團根據相關授權協議獲授權在中國使用的哈利波特品牌、網球王子品牌及NBA品牌(視情況而定)
「恒龍」.....	指	恒龍國際集團有限公司，於二零零九年六月十二日在香港註冊成立的有限公司，為本公司間接擁有的全資附屬公司，從事投資控股業務並預期於未來從事進出口業務
「人民銀行」.....	指	中國人民銀行，中國的中央銀行
「PPSU」.....	指	一種耐熱及耐化學性材料，一般用於汽車及航空用途
「中國政府」 或「國家」.....	指	中國中央政府，包括所有政府分支(包括省、市、其他地區或地方的政府實體)及其部門
「網球王子品牌」 或「網球王子」.....	指	本集團根據網球王子授權協議獲授權使用的網球王子商標及圖標
「網球王子授權 協議」.....	指	上海博士蛙和上海文廣新聞傳媒集團於二零零六年八月十六日訂立的授權協議(包括所有附表和附件)
「省份」.....	指	包括由中國中央政府直接管理的省份、自治區及直轄市
「人民幣」.....	指	中國法定貨幣人民幣
「榮臣諮詢」.....	指	上海榮臣信息諮詢有限公司，一家根據中國法律於二零零四年九月六日註冊成立之有限公司，並且是本公司的間接

---

## 釋 義

---

		全資附屬公司之一。該公司由上海博士蛙全資擁有，目前並無從事任何業務並計劃於日後從事企業推廣規劃業務
「榮臣駕駛員培訓」...	指	上海榮臣機動車駕駛員培訓有限公司，一家根據中國法律於一九九四年一月二十八日註冊成立之有限公司，為獨立第三方，提供駕駛培訓服務
「榮臣針織」.....	指	上海榮臣針織有限公司，於二零零四年六月七日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，從事針織業務
「外匯管理局」.....	指	中華人民共和國外匯管理局
「國家工商行政管理總局」.....	指	中華人民共和國國家工商行政管理總局
「二線城市」	指	根據弗若斯特沙利文的定義，該等城市指中國省會城市
「A類優先股份」.....	指	華龍股本中每股面值1.00美元的A類優先股份
「食品藥品監督管理局」.....	指	中華人民共和國國家食品藥品監督管理局
「上海農工商」.....	指	上海農工商(集團)總公司，於一九九四年四月八日根據中國法律註冊成立的國有企業，為獨立第三方。上海博士蛙前股東
「上海博士蛙」.....	指	上海榮臣博士蛙(集團)有限公司，前稱為上海博士蛙兒童系列產品有限公司，於一九九七年七月三十日根據中國法律註冊成立的全外資企業，為本公司間接擁有的全資附屬

## 釋 義

		公司。該公司由恒龍全資擁有，從事兒童消費品批發及零售業務
「上海博士蛙集團」...	指	上海博士蛙及其附屬公司
「山西華聖鼎」.....	指	山西華聖鼎貿易有限公司，於二零零九年十月二十六日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，從事服裝、其他紡織品及其他日用品銷售業務
「上海城隍」.....	指	上海城隍投資有限公司，於二零零二年一月九日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方。上海博士蛙前股東
「上海得勝」.....	指	上海得勝信息技術有限公司，於二零零三年九月十一日根據中國法律註冊成立的有限公司。該公司由本集團主席兼行政總裁鍾先生全資擁有。本集團與該公司已於二零一零年六月二十八日簽訂一系列架構合約，以開展本集團的網上銷售業務
「上海豐香」	指	上海豐香貿易有限公司，於二零零八年五月八日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，從事服裝及其他紡織品銷售業務
「上海海博」.....	指	上海海博股份有限公司，於一九九三年一月四日根據中國法律註冊成立的股份有限公司，為獨立第三方。上海博士蛙前股東
「上海海博投資」.....	指	上海海博投資有限公司，於二零零二年十二月十日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方。上海博士蛙前股東
「上海榮佰」.....	指	上海榮佰貿易有限公司，於二零零七年三月二十七日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，經營紡織品銷售業務
「上海榮臣集團」.....	指	上海榮臣(集團)公司，於一九九四年六月二十七日根據中國法律註冊成立的國有企業，為獨立第三方，上海博士蛙前股東
「上海榮豐」.....	指	上海榮豐印花裝飾服裝有限公司，於一九九三年三月十六

## 釋 義

		日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，從事印花裝飾服裝業務
「上海榮華」 .....	指	上海榮華紡織染整製衣有限公司，於一九九一年九月十二日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，從事紡織染整製衣業務
「上海榮麗」 .....	指	上海榮麗紡織製衣服飾有限公司，於一九九三年三月十六日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，從事服裝生產及貿易業務
「上海上實」 .....	指	上海上實資產經營有限公司，於一九九六年二月八日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，上海博士蛙前股東
「上海摯軒」 .....	指	上海摯軒服飾有限公司，於二零零零年一月二十六日根據中國法律註冊成立的有限公司，由鍾先生的兄弟 Zhong Zhi Yong 及獨立第三方 Xie Hong 擁有，上海博士蛙前股東
「上海昌平」 .....	指	上海昌平國際貿易有限公司，於二零零三年四月二十九日根據中國法律註冊成立的有限公司，為獨立第三方，從事服裝、其他紡織品及其他食品貿易及銷售業務
「股份」 .....	指	本公司股本中每股面值0.0005港元的普通股，將以港元供認購及買賣，並於聯交所[●]
「[●]」 .....	指	本公司於二零一零年[九]月[八]日有條件採納的[●]，其主要條款概述於本文件附錄六「[●]」一段
「股東」 .....	指	股份持有人
「最小存貨單位」 .....	指	最小存貨單位，各項可購買的獨特產品及服務的特別計量單位
「上海文廣新聞傳媒集團」 .....	指	上海文廣新聞傳媒集團，一間位於上海的多媒體電視廣播、新聞及互聯網公司，為獨立第三方

## 釋 義

「平方米」 .....	指	平方米
「聯交所」 .....	指	香港聯合交易所有限公司
「架構合約」 .....	指	上海得勝、其股東鍾先生及上海博士蛙於二零一零年六月二十八日簽訂的各項合約，包括代表委任協議、管理及經營諮詢協議、獨家技術諮詢及服務協議、獨家認購期權協議及股本權益抵押協議
「附屬公司」 .....	指	具有公司條例第2條賦予該詞的涵義
「TB International」 .....	指	TB International Ltd.，於二零零七年二月九日在英屬處女群島註冊成立為有限公司的投資控股公司，由Trustbridge Partners II, L.P.全資擁有。Trustbridge Partners II, L.P.是一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限合夥公司。本集團非執行董事李曙軍先生擔任TB International的董事
「三線城市」 .....	指	根據弗若斯特沙利文的定義，該等城市指除北京、上海、廣州、深圳及中國二線城市以外的地級市
「湯瑪士小火車 (托馬斯和他的 朋友們)品牌」或 「湯瑪士小火車 (托馬斯和他的 朋友們)」 .....	指	本集團根據湯瑪士小火車(托馬斯和他的朋友們)授權協議獲授權使用的湯瑪士小火車(托馬斯和他的朋友們)商標及圖標
「湯瑪士小火車(托馬斯 和他的朋友們) 授權協議」 .....	指	恒龍和Gullane (Thomas) Limited於二零一零年八月二十四日訂立，自二零一零年七月一日起生效的授權協議(包括所有附表和附件)
「高端兒童服裝 市場」 .....	指	根據弗若斯特沙利文的定義，冬裝的零售價格為人民幣600元或以上，其他服裝的零售價格為人民幣300元或以上的兒童服裝市場子類別
「高端兒童消費品 市場」 .....	指	根據弗若斯特沙利文的定義，主要特徵為價格較高、材質優良、功能「出色」、質量「突出」且設計新穎的兒童消費品市場子類別，其中包括來自海外市場的收入佔其總收入逾40%的國際及國內公司

---

## 釋 義

---

「往績記錄期間」.....	指	截至二零零九年十二月三十一日止三個年度及截至二零一零年六月三十日止六個月
「Trustbridge Partners」.....	指	一間重點投資中國高增長私營企業的私募基金公司。根據 Trustbridge Partners 的合夥人確認，截至二零零九年十二月三十一日，其管理的三隻投資基金(主要從事多個行業的投資)超過10億美元
「美元」.....	指	美國法定貨幣美元
「全外資公司」.....	指	全外資公司
「Xie Hong」.....	指	Xie Hong女士，上海摯軒股東之一，為獨立第三方
「中融信託」.....	指	中融國際信託投資有限公司，於一九九三年一月十五日根據中國法律註冊成立的有限公司
「二零零八年可換股債券I」.....	指	根據二零零八年可換股債券認購協議發行，由 TB International 持有的第一批可贖回可換股債券，本金總額為人民幣80,000,000元
「二零零八年可換股債券II」.....	指	根據二零零八年可換股債券認購協議發行，由 TB International 持有的第二批可贖回可換股債券，本金總額為人民幣20,000,000元

---

## 釋 義

---

「二零零八年 可換股債券 認購協議」.....	指	由(其中包括)華龍、TB International 及陳培琪於二零零八年五月三十日訂立的認購協議
「二零零八年 股份認購協議」....	指	由(其中包括)華龍、TB International 及陳培琪於二零零八年五月三十日訂立的股份購買協議
「二零零九年 可換股債券」.....	指	根據二零零九年可換股債券認購協議發行，由TB International 持有的可贖回可換股債券，本金總額為人民幣100,000,000元
「二零零九年 可換股債券 認購協議」.....	指	由(其中包括)華龍、TB International 及陳培琪於二零零九年七月六日訂立的認購協議
「%」.....	指	百分比

本文件所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入調整。因此，若干圖表內所示的總計數字未必為之前數字的算術總和。

倘所述於中國成立的實體或企業的中文名稱與其英文譯名有任何歧義，概以中文名稱為準。公司的中文或其他文字名稱的英文譯名均帶有「\*」符號，而公司的英文名稱的中文譯名亦附有「\*」符號，僅供識別之用。

除另有指明外，本文件的一切有關資料乃假設[●]並未行使。