

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。

本公告不構成在美國或任何其他司法權區(而在該等司法權區，要約、招攬或出售在根據該司法權區的證券法律進行登記或獲得資格前屬違法)出售證券的要約或招攬購買證券的要約。本公告所述證券不會根據一九三三年美國證券法(經修訂)(「證券法」)登記，且不得在美國提呈發售、出售或交付，惟根據證券法登記規定的豁免或在不受證券法登記規定所限的交易中進行者除外。因此，債券僅可在美國境外提呈發售及出售。所有於美國進行的證券公開發售將須以招股章程形式作出。該招股章程須載有提出有關發售的公司、其管理層及財務報表的詳盡資料。本公司不擬於美國進行任何證券的公開發售。概無債券將提呈發售予香港公眾人士，亦概無債券將配售予本公司任何關連人士。



CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED

中國蒙牛乳業有限公司*

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2319)

建議發行可持續發展債券

本公司建議僅向專業投資者進行債券的國際發售。

建議債券發行的定價(包括本金總額、發行價及利率)將透過聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人進行的簿記建檔程序釐定。落實債券的條款後，本公司、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人將就建議債券發行訂立認購協議。

* 僅供識別

倘債券獲發行，建議債券發行的所得款項(經扣除包銷佣金及估計發售開支後)擬用於根據國家發改委證明為其若干現有債務進行再融資。發售債券所得款項淨額相等金額將分配至本公司可持續融資框架中列明的若干綠色合資格類別及社會責任合資格類別。

本公司將向聯交所申請債券以僅向專業投資者發行債券的方式上市及買賣。債券於聯交所上市不得視為債券或本公司的價值指標。

由於截至本公告日期並無就建議債券發行訂立具約束力之協議，故建議債券發行未必能夠落實。建議債券發行完成與否須視乎市場情況及投資者踴躍程度而定。投資者及本公司股東於買賣本公司證券時務請謹慎行事。

倘就建議債券發行簽署認購協議或於需要時，本公司將就建議債券發行另行刊發公告。

建議債券發行

緒言

本公司建議僅向專業投資者進行債券的國際發售。

建議債券發行的定價(包括本金總額、發行價及利率)將透過聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人進行的簿記建檔程序釐定。落實債券的條款後，本公司、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人將就建議債券發行訂立認購協議。

建議債券發行將遵照美國證券法S規例，僅在美國境外之離岸交易中提呈發售。概無債券將提呈發售予香港公眾人士，亦概無債券將配售予本公司任何關連人士。

債券所得款項用途

倘債券獲發行，建議債券發行的所得款項(經扣除包銷佣金及估計發售開支後)擬用於根據國家發改委證明為其若干現有債務進行再融資。發售債券所得款項淨額相等金額將分配至本公司可持續融資框架中列明的若干綠色合資格類別及社會責任合資格類別。

上市

本公司將向聯交所申請債券以僅向專業投資者發行債券的方式上市及買賣。債券於聯交所上市不得視為債券或本公司的價值指標。

一般事項

由於截至本公告日期並無就建議債券發行訂立具約束力之協議，故建議債券發行未必能夠落實。建議債券發行完成與否須視乎市場情況及投資者踴躍程度而定。投資者及本公司股東於買賣本公司證券時務請謹慎行事。

倘就建議債券發行簽署認購協議或於需要時，本公司將就建議債券發行另行刊發公告。

釋義

於本公告中，除非文義另有規定，否則下列詞彙具有以下涵義：

「債券」	指 本公司預期將予發行之可持續發展債券
「中國」	指 中華人民共和國，就本公告而言，除文義另有所指外，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指 中國蒙牛乳業有限公司，一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所上市
「香港」	指 中華人民共和國香港特別行政區

「聯席牽頭經辦人及 聯席賬簿管理人」	指	中國銀行(香港)有限公司、中銀國際亞洲有限公司、花旗環球金融有限公司、渣打銀行、香港上海滙豐銀行有限公司、工銀國際證券有限公司、中國工商銀行(亞洲)有限公司、J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited、澳新銀行集團有限公司、星展銀行有限公司、中國民生銀行股份有限公司香港分行、民銀證券有限公司以及興業銀行股份有限公司香港分行
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「國家發改委證明」	指	中國國家發展和改革委員會於二零二四年十一月二十六日發出之證明，證明本公司就債券已通過審核並完成登記
「專業投資者」	指	具有上市規則第三十七章所界定之涵義
「建議債券發行」	指	建議發行債券
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及接受其司法管轄權管轄的所有地區
「美國證券法」	指	一九三三年美國證券法(經修訂)

承董事會命
中國蒙牛乳業有限公司
公司秘書
郭偉昌

香港，二零二五年七月二十二日

於本公告日期，本公司執行董事為高飛先生及王燕女士；本公司非執行董事為慶立軍先生、孟凡傑先生、王希先生及Lillie Li Valeur女士；以及本公司獨立非執行董事為葉禮德先生、李恒健先生及葛俊先生。