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分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。

山東鳳祥股份有限公司
SHANDONG FENGXIANG CO., LTD.

於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司

（股份代號：9977）

建議根據一般授權發行H股

建議根據一般授權發行H股

董事會宣佈其決議根據H股發行一般授權以不低於每股H股1.5132港元的發行價向合格投資者及公司公眾股東之各方配發及發行不超過300,000,000股新H股。

H股發行一般授權將根據股東大會通過之特別決議案授權自股東大會通過H股發行一般授權決議案之日起12個月內，董事會全權酌情決定下非公開發行的方式認購或配售一批或多批H股。

假設自最後實際可行日期至公告日已發行H股總數及已發行股份總數的約21.43%及H股發行一般授權獲悉數及經已發行H股總數及已發行股份總數的約45.80%及17.65%。

一般資料

一份載有其中包括特別授權項下之H股發行的情況、股東周年大會及類別股東大會的通告和類別股東大會的通告的通函將於2023年5月5日或之前寄發予股東。

□請股東及潛在投資者注□，H股發行須獲股東會□以及監　機構(包括但不限於聯交所)批准後方可作實，並須考□市況　各種因素，故H股發行能否進行尚不確定，因　建□　閣下買賣股份時務請□□行事。

建□根據□別授　發行H股

□別授　項下之H股發行的基本情況

1. *將予發　H股的數目*

□次建議發　新H股股數不超□300,000,000股□含□數□H股。實際□發的新H股股數將由董事□　股□□議□權下根□市場情況及上市規□釐定。

於□公告日□□□公司已發　股份總數為1,400,000,000股□　括355,000,000股H股及1,045,000,000股內資股□□□□公司已發　股□總額的25.36%及74.64%。假設□高300,000,000股新H股□□公司根□特□□權予以配發及發　□□　新H股□□於□公告日□已發　H股總數及已發　股份總數的約84.51%及21.43 21.43 21.43 1,045,000,000 21.F671T1.14290F61T1.1

根▫相　▫用法　及法規向中　監管機　備案▫　括向中　證監▫備

資之意願及能□□及於其他證□交易所上市之　資比較公司的□　　酌

□、□發□□工 肉 品之 料□以及環境相 □。所 款項□
成 成
額預□將於□, 12個□■□用。

7. *特□□權決議案□效□*

特□□權決議案□效□為自該決議案於股□□議上批准之日起12個□。董事□應於特□□權□效□■□一批或□批 H股發 。董事□ 根□實際情況□ 股□□議審議並酌情批准 □ H股發 之決議案之□效□。

8. *H股發 的條件*

H股發 須 □成 以下各項, □方 實□

(i) 股□向董事□□出建議特□□權□及根□特□□權建議發 新H股已於股□□議上□批准□

(ii) □公司 認購人／配售代理□視情況而定□立認購 議／配售 議□而□ 認購 議／配售 議□視情況而定□並□根□當中所載條款 終止□及

(iii) 上市□員□批准根□H股發 發 配 新H股上 市及
□ 批准新股發 □亦 公司公 上 條不 方 □□成 上 條並

11. *公司章程*

董事會將於股東大會議上提呈一項股東特別決議案，以根據H股發行的實際結果，對公司章程所載之公司註冊資本及股權結構作出相應修訂，並向相關工商行政管理機關辦理相關登記備案手續。

12. *其他相關事宜*

董事會將於股東大會議上提呈一項股東特別決議案，以根據於特別決議案項下H股發行的框架及原則，並授權董事會決議案的生效後全權處理所有與H股發行有關的事宜。該等事宜包括但不限於：

(i) 根據法律、法規及其他規範性文件及公司章程允許的範圍內，根據境內外監管機構及聯交所的要求對H股發行方案作出必要的調整及充實，並結合公司實際情況，確定並實施H股發行的最終方案；

(ii) 代表公司審批並簽署、修訂、補充、簽署、遞交、呈報以及公告與H股發行有關的所有協議、合同及其他文件；及

(iii) 全權處理與H股發行有關的所有其他相關事項。

上述有關事項自H股發行完成後，繼續有效或實施的有關限期自股東大會議通過授予特別授權之日起至相關事項完成之日止。

H股發行的理由和裨益

緊接要約截止前，控股股東及其一致行動方合共1,210,640,005股股份（包括992,854,500股內資股及217,785,505股H股）中擁有權益，佔於要約截止日期及2023年2月1日已發行股份約86.47%。因此，於要約截止日，並不符合上市規則第8.08(1)(a)條所載之25%的最低公眾股東股量規定，而由於公眾股東股量百分比於要約截止後跌至15%以下，公司H股已應公司要求自2023年2月2日上午9時正起暫停買賣。然而，公司已向聯交所申請並獲聯交所豁免

格□守上市規□第8.08(1)(a)條的規定□豁免□為2023年2□1日至2023年8□31日□為了恢、其公□□股量及於□實　的情況下盡恢、H股的交易□董事□建議H股發　□惟須股□於股□□議上批准特□□權。

(a)Falcon Holding GP Limited□要約人的普□合□人□董事已代表要約人□及(b)董事　向聯交所、□□當□施□股份具備足□的公□□股量□其中括□公司向公□發　新H股□以□符合上市規□第8.08(1)(a)條規定的股份□低百□比。因此□董事□議決□□公司□根□公司章程的規定向□□公司公□股□之各方配發及發　不超□300,000,000股新H股□於□公告日□□公司已發　股份總股數的21.43%。股□批准,□H股發　將根□特□□權□　。

經扣除　支,的H股發　所　款項□額預□將□□償□□　的□□借款(於2022年12□31日約人民幣11億元)的方　改　□公司□□資金狀況及　充□公司營□資金。因此□董事認為H股發　公平合理□且符合□公司及股□之整體□益。

對本公司股　架構之影響

於□公告日□□□公司已發　股份總數為1,400,000,000股□　括355,000,000股H股及1,045,000,000股內資股。

上市規

於□公告內□除文義□□所□□□下□□,具□以下□義□

「2020年股份□□□□人」	□	交□銀□□□限公司□為2020年股份□□□□□時的□□人
「2021年股份□□□□人」	□	富□□□限公司□為2021年股份□□□□□時的□□人
「2020年股份□□□□」	□	□公司於2020年6□4日□納並於□公司上市日□生效的股份□□□
「2021年股份□□□□」	□	□公司於2021年12□10日□納及於同日生效的股份□□□
「股□□年□□」	□	□公司□於2023年5□19日□星□五□上□九時正假□中□□聊□市□穀縣鳳□食品□發中□2樓將□□舉□的股□□年□□□或其任何續□
「公司章程」	□	□公司的公司章程□經不時□□、改□或以其他方□充□
「董事□」	□	董事□
「類□□□」	□	H股類□□□及□資股類□□□
「□公司」	□	□鳳□股份□限公司□於2010年12□17日於中□立的股份□限公司□其H股於聯交所主□上市□成股份代號□9977□
「□□人士」	□	具□上市規□所賦予的□義
「□股股□」	□	具□上市規□所賦予的□義

「中　證監」	指	中　證監管理員
「董事」	指	公司董事
「內資股」	指	公司的股中每股面值人民幣1.00元的普股以人民幣認購並繳足
「內資股類」	指	將舉　的2023年第一次內資股人類以批准其中　括特　權項下之H股發
「內資股要約」		規

「□立第三方」	□	□立於□公司或其 公司之任何董事、□高政人員或主要股□及 等各自之任何聯繫人□且 等□無 □亦不 等一 □□定義見收購守□□之第三方
「□, 交易日」	□	2023年2□1日□ H股於聯交所暫 買賣□的□, 交易日
「上市□員□」	□	聯交所董事□的上市 組□員□
「上市規□」	□	香港聯合交易所□限公司證□上市規□
「新H股」	□	根□特□□權將予配發及發 之H股發 項下之新H股
「要約」	□	H股要約及／或□資股要約
「要約人」	□	Falcon Holding LP□於 曼群 立的□限合□□□其註冊辦事處 於PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands□為□公司□股股□
「中 」	□	中華人民共和 □ □公告而 □不 括香港、中 澳 特□ 政 及 灣
「人民幣」	□	中 的法定 幣
「股份」	□	□資股及／或H股
「股□」	□	股份的登 □□人
「股□□議」	□	股□□年□□及類□□□
「特□□權」	□	股□□於股□□議上 H股發 □予董事□之特□□權

「聯交所」 □ 香港聯合交易所□限公司

「收購守□」 □ 公司收購及合 及股份回購守□

「%」 □ 百□比

董事□命
山東鳳祥股份有限公司
主
朱凌潔

中 □□2023年5□3日

於□公告日□□董事□ 括 董事肖□生先生及□□先生□非 董事□中偉先生及