據董事經作▫一切▫理▫　　所▫知、盡

之前獲達成(或獲 購方A豁)，則不管 司或 購方A均 成Peony 購事項， Peony 購 議 隨即馬上失效及不 任何效力，且 約方不得 另一 約方 任何申索或承擔任何責任或義務， 於 關終 日 前任何 前 約行為除 。於 日 ，上述 條件 獲達成或獲豁 。

禁售

購方A 意 司 獲 司事 書面 意前(意不得不 理保留或)， 購方A 不 於Peony 成日 起 間(「**禁售期**」) 任何時間直 或間 (i) 售任何 Peony 購事項中獲得的 購 份或於 任何 Peony 購事項中獲得的 購 份的任何 司或 體的任何權益；或(ii)直 或間 立與任何上述交易 相 經 效 的任何交易(「**禁售 任**」)。

管上述Peony 購 議的責任 任何相反 ， 購方A均 權於禁售 根據Peony 購 議的條 及條件 購方A的任何 人士及獲 受讓人 售、轉讓及／或 讓任何或 部 Peony 購事項中獲得的 購 份及／或 於該等 購 份 關的任何部分權利、利益及權益。

司 眾 量 至25%(或更高百分)，司 售(或進行任何交易 售) 的任何H (「**出售事件**」)，則 購方A及 獲 受讓人的禁售責任 於 售事件日 翌日 除。 禁售條 ，售事件並不包括任何 司 以不低於 H 購 的 格，司策略性投資 售(或進行任何連串交易以 售)，關 售 及的H 總數不 司 售超過 司 於Peony 成日 所 H 總數的5%(「**5%限額**」)。為 生疑問，5%限額應 慮到自 司 眾 量之日起，司 前 任何第三方 售的任何H 。

2. Chelt認 協議

日 : 2023 8 26日

約方： (1) 司(作為發行人)；及

(2) Chelt Trading Limited(作為 購方)

據董事作 一切 理 所 知、盡 及確 ，於 日， 購方B及 終 益擁 人並非 司的關連人士。

認 股份

司 意 購方B配發及發行， 購方B 意 購 購25,939,000 購 份。 關 購 份相當於(i) 司於 日 之現 已發行 約1.85%；及(ii) 司經配發及發行 購 份擴 的已發行 約1.64%(購方A 購 156,679,000 購 份，且除發行 購 份 ，司 於 購 議日 至 成日 間並無 他變動)。25,939,000 購 份的總面 為人民 25,939,000 。

先決條件

Chelt 購事項 ， 交所上 批 Chelt 購事項的 購 份上 及買賣，且 關批 、 可或豁 於Chelt 購事項 成前並無 回方 成。

 條件不得由任何 約方豁 。 條件 於2023 12 31日(或 約方可 書面 的較晚日)或之前獲達成，則不管 司或購方B均 成Chelt 購事項， Chelt 購 議 隨即馬上失效且不 任何效力，且 約方不得 另一 約方 任何申索或承擔任何責任或義務， 於 關終 日 前任何 前 約行為除 。於 日 ，上述 條件 獲達成。

禁售
購方 B 向本公司同意、約定及承諾，未經本公司事先書面同意前，
購方 B 不會於Chelt完成日期起六個月期間內任何時間直接或間接(i)
以任何方式出售任何 Chelt 購事項中獲得的購股份或持有任何
Chelt 購事項中獲得的購股份之任何公司或實體之任何權益；(ii)允
其最終實益擁有人的控制權發生變更（定義見收購守則）；或(iii)直接或間
接立與任何上述交易具有相同經濟效果的任何交易。
認價
購價為股H股1.5132港元，較：
(i) H股於最交易日在聯交所所報收市價股1.52港元折讓約0.45%；
(ii) H 股於截至最交易日（包括該日）最五個交易日在聯交所所報平均
收市價股1.504港元價約0.61%；
(iii) H 股於截至最交易日（包括該日）最十個交易日在聯交所所報平均
收市價股1.502港元價約0.75%；
(iv) 股綜合資產淨值（按於2022年12月31日的已發行股份總數1,400,000,000
股及於2022年12月31日的股東應佔經審核綜合資產淨值約人民幣2,612.0
百萬元算）約人民幣1.87元（相當於約2.24港元）折讓約32.41%；及
(v) 股綜合資產淨值（按於 2023 年 6 月 30 日已發行股份總數 1,400,000,000 股
及於2023年6月30日的股東應佔未經審核綜合資產凈值約人民幣2,697.9百
萬元算）約人民幣1.93元（相當於約2.32港元）折讓約34.78%。
購價乃由本公司與各購方經考慮以下各項公平磋商釐定：(i)近日始完
成所有已發行內資股及H股的制性全面要約，經考慮現有股東的利益，
– 6 –

維持合理數字不低於要約價實屬合理；及(ii) 考資本市場狀況（包括投資者
的投資意及投資能力）以及於其他證券交易所上市的可資較公司的現行
估值。
於上述定價因素，本公司為購價股H股1.5132港元屬公平合理；具體
而，購價隱含市賬率為0.65 x，而根據於2023年6月30日的股東應佔股
股份綜合資產淨值，其低於兩間可資較公司於2023年6月30日的平均市賬率
1.92 x，該兩間公司即福建聖農發展股份有限公司（股票代碼：002299.SZ）及山
東仙壇股份有限公司（股票代碼：002746.SZ ），均主要事於中國養加工
禽及均為深證券交易所上市公司。
購方 A 發行及配發最 156,679,000 股購股份應於完成時支付予本公司
的代價應為不超過237,086,662.80港元（即按購價乘以購方A 購的購股
份的實際數目算）。
購方 B 於完成時發行及配發 25,939,000 股購股份應付本公司的代價為
39,250,894.80 港元（即按購價乘以購方 B 購的購股份的實際數目
算）。
地位
購股份以足或入賬列作足方式配發及發行，並在各方面與當時已發
行的其他股份享有同等位，不附帶任何留置權、押及產權負擔，並連同
其於購股份發行日期附帶的所有權利，包括收於購股份發行日期或之
派、作出或派付的所有股息的權利。
完成
Peony 購事項及 Chelt 購事項分別於 Peony 完成日期及 Chelt 完成日期完
成。概無購方會在完成馬上成為本公司的主要股東（定義見上市規
則）。
– 7 –

有關本公司及認 方的 料

本公司

□ □ 司為一 中國 □ 成立的□ 份□ 限□ 司。□ □ 司為白羽□ 雞□ 商及雞□ □ 售企業。□ □ 司連□ □ 附 □ 司主□ 用白羽□ 雞生產及銷售□ 加工雞□ □ 及生雞□ □ 。

認 方A

Platinum Peony B 2023 RSC Limited為一間根據阿拉伯□ □ 酋長國阿□ 扎 酋長國(Emirates of Abu Dhabi)阿□ 扎 □ 球□ 場(Abu Dhabi Global Market)法 及法□ □ 成立的限制範 □ 司(restricted scope company),□ 由阿□ 扎 投資 間□ □ 資擁□ 。

認 方B

Chelt Trading Limited為一間根據英 處 群 法 □ 成立的國際商業□ 司,主□ 事房 產、餐□ 以及 □ 、科技、□ 、生物科技、醫藥及醫療用□ 行業的私募□ 權 金投資□ □ 。 購方B的□ 份由一□ □ 為Jaime Javier Montealegre Lacayo的人士□ 終□ □ 。

□ 得款項用途

□ 購方A 購□ 156,679,000□ 購□ 份, 購事項項下的 購□ 份總數 為182,618,000□ ,則 購事項的□ 高所得 項總額 □ □ 為276,337,557.60港□ 。 購事項的□ 高所得 項□ 額(經扣除相關成□ 及開支、佣金及 費) □ □ 約為272百萬港□ ,即 □ 購□ 份□ □ 格為1.4894港□ 。經扣除開支 的 購事項所得 項□ 額的70% 通過□ □ 集 的短□ □ (於2022□ 12□ 31日約為人 □ 11□ □)的方 用以改善□ □ 司的□ 動資金狀況。經扣除

進行認事項的理由及裨益
緊隨要約截，及有效接納，要約人及其一致行動人士於合共
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，相當於要約截當日（即2023年2月1日）已發行股份約86.47%。因，於
要約截日期，上市規則第8.08 (1) (a)條所載25%最低公眾持股量規定未獲達
成。由於要約截公眾持股量百分跌至低於15% ，應本公司要求，H 股
自2023年2月2日上午時起暫停買賣。儘管本公司已向聯交所申而聯交
所亦已豁免本公司於2023年2月1日至2023年8月31日期間嚴格遵守上市規則
第 8.08 (1) (a) 條的規定，惟性

根據□別授權發行H股

H□發行 根據□□於2023□5□19日舉行的□□週□ □、2023□第二 H股類別 □及2023□第一 □資□類別 □上□予的特別□權進行，於□關特別□權的決議案通過當日起 12□□□， 過 購或配售方 以一批或以上分批以非□開發行 發行。□□司根據特別□權 予發行之新H□數目為300,000,000□(「**授權限額**」)，□□□司根據 購決議□ 購方發行新H□ 根據特別□權進行，並於 成 動用部分□權限額。

申請上市

□□司 □□交所上□ □□申 批□ 購□份上□及買賣。

向中國監 部門備案

購□份獲發行並在交所上□ ，□□司 根據相關 用法 及法□□中國監管部門□案(當中包括□中國證監□□案)。

對本公司股權架構的影響

假 設認購方A 購最 156,679,000股 購股份且本公司股本 於緊接完 成前並
無其他變動，則本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨完成 的股權架構載列如
下：

股份類別 於本公告日期 緊隨完成後
股 份數目 % 股份數目 %

內 股
— Falcon Holding LP 992,854,500 70.92 992,854,500 62.73
— 其 他內資股持有人 52,145,500 3.72 52,145,500 3.29

內 資股總數 1,045,000,000 74.64 1,045,000,000 66.03

H股
— 購方A — — 156,679,000 9.90
— 購方B — — 25,939,000 1.64
— Falcon Holding LP 217,785,505 15.56 217,785,505 13.76
— 肖 東 生（附 1） 1,272,000 0.09 1,272,000 0.08
— 石磊（附 1） 262,000 0.02 262,000 0.02
— 汪之現（附 2） 196,700 0.01 196,700 0.01
— 2020年股份獎勵 劃受 人 210,000 0.02 210,000 0.01
— 2021年股份獎勵 劃受 人
（附 3） 16,845,334 1.20 16,845,334 1.06
— 其 他H股公眾持有人 118,428,461 8.46 118,428,461 7.48

H股總數 355,000,000 25.36 537,618,000 33.97

已發行股份總 1,400,000,000 100.00 1,582,618,000 100.00

附 ：

(1) 於本公告日期為董事。

(2) 於本公司日期為本公司附屬公司山東鳳 實業有限公司的總經理。

(3) 於2021年 股 份獎勵 劃受 人 2021年 股 份獎勵 劃持 有 的該等H股 中 ， 於本 公 告 日
期 ， 肖 東 生先 生及石磊先 生（於本 公 告 日期 各 自為董事）已分別獲授 1,944,000股 及
324,000股獎勵股份（相當於全部已發行股份約0.14%及0.02%），全部均尚未 屬 。

(4) 由於四捨五入，合 百分 未 相等於總和。

– 11 –

本公司於過去12個月的集　活動

□□司於□□□日□前12□□□並無進行任何□□集資□動。

繼續暫停、

應□□司之□求，□□司H□自2023□2□2日上■　時　起於□交所暫□買賣。□□司H□於　成　　暫□買賣，直至另行通知。

於□□□日□，□□司一直　極　制■　及落　　□眾□□量的工作　劃，並　□議發行新H□物色□◤投資□。

認　事項須待認　協議項下先決條件達□□獲　免後，方告完□。由於認　事項可能會□可能不會進行，股東及潛在□　者於、　股份時務請審慎行事。

釋義

於□□□□，除文義另□所□　，下列詞　彙□□以下□義：

「2020□□份獎勵　劃受　人」	□　交通銀行　□限□司，為2020□□份獎勵　劃現時的受　人
「2021□□份獎勵　劃受　人」	□　途　□限□司，為2021□□份獎勵　劃現時的受　人
「2020□□份獎勵　劃」	□　□□司於2020□6□4日□納並於□□司上□日□生效的□份獎勵　劃
「2021□□份獎勵　劃」	□　□□司於2021□12□10日□納並於□日生效的□份獎勵　劃
「2023□第一　□資　類　別　□」	□　於2023□5□195　□12

「股東週年大會」 指本公司於2023年5月19日舉行的股東週年大會
「董事會」 指董事會
「Chelt完成日期」 指本公司可能以書面通知購方 B 的任何營業日
（不於完成Chelt 購事項的先決條件獲達成當
日五個營業日）
「Chelt 購事項」 指 Chelt Trading Limited根據及按照Chelt 購協議的
條及條件購25,939,000股購股份
「Chelt 購協議」 指本公司與購方 B 於 2023 年 8 月 26 日立的購
協議
「本公司」 指山東鳳股份有限公司，於2010年12月17日在中
國成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板上
市（股份代號：9977）
「完成」 指本公司根據購協議的條及條件完成向購方
配發及發行購股份
「關連人士」 指具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」 指具有上市規則賦予該詞的涵義
「中國證監會」 指中國證券監督管理員會
「董事」 指本公司董事
「內資股」 指本公司股本中股面值人民幣1.00元的普通股，
以人民幣購及足
– 13 –

「內資股要約」 指要約人根據收購守則內資股（要約人已擁有或
同意予收購者除）提出的要約
「本集 」 指本公司及其附屬公司
「H股」 指本公司股本中股面值人民幣1.00元的境上市
資股，以港元購及買賣，並於聯交所上市
「H股發行」 指建議發行不超過300,000,000股新H股
「H股要約」 指招銀國際融資有限公司為及代表要約人根據收購
守則所有 H 股（要約人已擁有或同意予收購
者除）提出的無條件制性現金要約
「香港」 指中國香港特別行政區
「港元」 指香港法定貨幣
「最交易日」 指 2023年2月1日，即H股於聯交所暫停買賣前的最
交易日
「上市員會」 指聯交所董事會上市小組員會
「上市規則」 指香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「要約」 指 H股要約及╱或內資股要約
「要約人」 指 Falcon Holding LP，於開曼群島成立的有限合夥
企業，其冊辦事處位於PO Box 472, 2nd Floor,
Harbour Place, 103 South Church Street, George
Town, Grand Cayman, KY1 -1106, Cayman Islands，
為本公司控股股東
– 14 –

「Peony 成日□」	□	成Peony 購事項的所□□ 決條件（不包括Peony 購協議所載□ 決條件(d)）獲達成或豁□（□ 況□，）當日 不 於五□營業日的任何營業日，或□□司及 購方A可□書面□意的□他日□
「Peony 購事項」	□	Platinum Peony B 2023 RSC Limited根據及□照Peony 購協議的條 及條件 購□ 156,679,000□ 購□份
「Peony 購協議」	□	□□司與 購方A於2023□8□26期包

「 購 ▫ 份」	▫	▫ ▫ 司根據 購協議 配發及發行予 購方的 ▫ ▫ ▫ 182,618,000 ▫ 新H ▫
「 購事項」	▫	購方A根據及 ▫ 照Peony 購協議的條 及條件 購 ▫ 156,679,000 ▫ 購 ▫ 份，以及 購方B根據及 ▫ 照ChelT 購協議的條 及條件 購 25,939,000 ▫ 購 ▫ 份
「 購協議」	▫	Peony 購協議及ChelT 購協議的統 ，及 ▫ 文義所需， ▫ 等任何一項
「 購 ▫ 」	▫	▫ H ▫ 1.5132港 ▫
「附 ▫ 司」	▫	▫ ▫ 上 ▫ ▫ 則賦予該詞 的 ▫ 義
「收購 則」	▫	▫ 司收購、 ▫ 併及 ▫ 份回購 則
「%」	▫	百分

承董事 ▫ ▫
山東鳳祥股份有限公司
主 ▫
朱凌潔

中國 ▫ ，2023 ▫ 8 ▫ 27日

於 ▫ ▫ ▫ 日 ▫ ，董事 ▫ 包括 行董事 ▫ ▫ 生 ▫ 生及石磊 ▫ 生；非 行董事 中 ▫ ▫ 生、 ▫ 崴 ▫ 生、 ▫ ▫ ▫ ▫ 生及 ▫ 瑞佳 士；及獨立非 行董事王 易 士、趙迎琳 士及鍾 ▫ 文 ▫ 生。