規 □□司 權區刊 、 □或
分 。

菁裕企業發展(山東)有限公司 東鳳祥股份有限公司

(□□華□民共和國註冊成□□□□□限公司)
(股份代號：9977)

聯合公告

(1)建議以吸收合併方式由要約人對山東鳳祥股份有限公司進行附□□條件 私有化

(2)建議撤銷上市地位

(3)有關存續安□的□□交易

(4)不可撤銷承□

及

(5)恢復H股□□

要約人的□□顧問

中

1. **緒□**

要約□□□□司欣然□合□□，□2025年4□11□，要約□□□□司訂□合□協、，□此，要約□及□□司將根□合□協、條款及條□（包括前提條□及該等條□）□□合□。□合□□，□□司將根□□國□司及其□□□國□□要約□吸□合□。

2. **建議交易**

根□合□協、，□前提條□及該等條□□成（或獲豁免，如□）□，要約□將(a)就註銷H□向H□□□□□每□H□2.0港元；及(b)就註銷內資□向內資□□□□□每□內資□□民幣1.858440元（當□按匯率計算每□H□註銷價）註銷價，惟Falc a H ldiag（要約□母□司）及Pla ia m Pe a（要約□□致□動□）除外，如□□「*3.合□協、□要條款*」所□。

截至□□合□告□□，□□□司已□派□尚□派□應□□息。倘□□□合□告□□□就□□□□、□派或派□□□□息及／或其□分派及／或其□資□回報，則要約□□留權利在諮詢執□□員□按□關□息、分派及／或（視情況□□）資□回報（除□前）全□或□□□分總額或價值將註銷價減，在此情況□，□□合□告、綜合□□或□□其□□告或□□□對註銷價□□提□將□視為對如此減註銷價提□。根□合□協、，□□司已承□合□協、止或□市□□（□□□□為準）□前，□□□□、□派或派□□□□息、其□分派或其□資□回報。

□合□□，要約□將承接□□司所□資產、負債、權、業、僱員、合約□及所□其□權利及義，□□□司□將註銷。

□前提條□及所□該等條□(即生□條□及□□條□)□成(或軟□免,如□□)□,要約□應:(i)□□□如□□□□□□(7)個□業□,()向所□H□□□(Falc□H ldiag及Pla ia m Pe□除外)□□註銷價,及()根□合□協、向Falc□H ldiag□其註冊資□(如□□「*3.合□協、□要條款*」所□)及(ii)儘□□在□□情況□□□□□(7)個□業□或執□□員允□□□間,向所□內資□□□(Falc□H ldiag除外)□□註銷價。根□合□協、,要約□將□□市□□□及要約□□Pla ia m Pe□另□協□□□向Pla ia m Pe□□其註冊資□。由□向所□內資□□□(Falc□H ldiag除外)□□註銷價須□□成□□國□規□□□干□□□序□,□可□□,□□□可□□□成(或軟□免(如□□))□購□則規則20.1規□□前提條□及所□條□(即生□條□及□□條□)□□(7)個□業□內□成。基□□□情況,要約□將就結算分□應□□□所□內資□□□(Falc□H ldiag除外)及Pla ia m Pe□註銷價向執□□員申請軟□免□格□□□購□則規則20.1。

基□(i)註銷價每□H□2.0港元及每□內資□□民幣1.858440元(按匯率計算,□當□每□H□註銷價2.0港元),(ii)□□□合□告□□已□□538,348,000□H□及1,045,000,000□內資□,及(iii)()Falc□H ldiag接持□□137,265,505□H□及992,854,500□內資□□註銷價及()Pla ia m Pe□接持□□156,679,000□H□□註銷價,將□□要約□□□註冊資□□□,如□□「*3.合□協、□要條款*」所□,要約□為註銷除Falc□H ldiag及Pla ia m Pe□外(i)H□□□持□□H□及(ii)內資□□□持□□內資□□須□□□註銷價總額分□為488,806,990港元及約□民幣96,909,284元。

Falc a H ldiag已向要約 承 將 其 註銷H 總註銷價，及要約 將 Falc a H ldiag提 財 資 註銷內資 總 價。Falc a H ldiag已獲 PAG F ad IV 出 具 約 承 ， 此，PAG F ad IV已 可 銷地承 現金向Falc a H ldiag提 次或多次 接或間接資 出資，僅 其 合 。預計PAG F ad IV(為Falc a H ldiag 要 限合夥)將提 承 為 率 融資，隨 將 排在Falc a H ldiag 限合夥 間 分配。

由或 要約 向 價 ，該等 附帶 所 權利將 再具 ， 關 將 註銷。， 關 票將 再具 為所 權 或 。

銷價將不會 高且要約人並無保留 行事之 。股東及潛在投 者 知悉，於本聲明作出後，要約人將不得 高 銷價。

要約人保留引入其他方式支付 銷價之 ，情 下：

要約人保留其向所有股東(除Falcon Holding及Platinum Peony)出現金支付 銷價之替代方式(「潛在股份選 要約」)之 ，即通過 替代方式， 等股東可 定兑 率收取潛在存續證 ，惟根 潛在股份選 要約的本公司證 數量不得超過本公司於本聯合公告日期已發行股份總數的5%(即79,167,400股股份)，而倘 有超過本公司已發行股份5%的股東表示有 向 納潛在股份選 要約， 將實施 例 股安 ， 情將由要約人於適當時候公佈。

潛在股份選　　復聲全　　情決定，並

為 錄 □ 續 □ 排，Pla ia m Pe a 已向要約 □ 、 出確 函，□ 此，Pla ia m Pe a 確 ，視 □ (i) □ 註銷Pla ia m Pe a 根 □ 合 □ 持 □ H □ □ 要約價(即每 □ H □ 2.0港元)，及將向Pla ia m Pe a 、 □ 要約 □ 註冊資 □ (即 □ 民幣291,178,520.76元)，(ii)倘 確 函所附格 □ 簽合 □ 協、 ，及(iii)合 □ 協、 簽 □ 版 □ 格 □ 合 告 向 告簽簽簽簽籌簽簽

4. 不可撤銷承□

□2025年4□8、9及10□，要約□□IU□□（即Jia Yi Ca i al、Chel、NTF A e Maaagemea及深圳資□惠理大灣區基金）獲□□可□銷承、，□等□□□合告□□合共持□118,459,000□H□（□H□約22.00%及□司已、□□□總額 約7.48%）。□該118,459,000□H□□，92,520,000□H□由 為獨□H□□□ IU□□（即Jia Yi Ca i al、NTF A e Maaagemea及深圳資□惠理大灣區基金）持□，□□□□合告□□獨□H□□□所持□H□ 約42.35%。

根□□可□銷承、，IU□□已□可□銷地向要約□承、：

(i) 根□綜合□□所□ 條款及條□，□□或□□□□其所□□ IU□□所附 投票權，□臨□□大□及H□ 大□□投票贊成批准合□及□續□排（如□ ） 決、案；

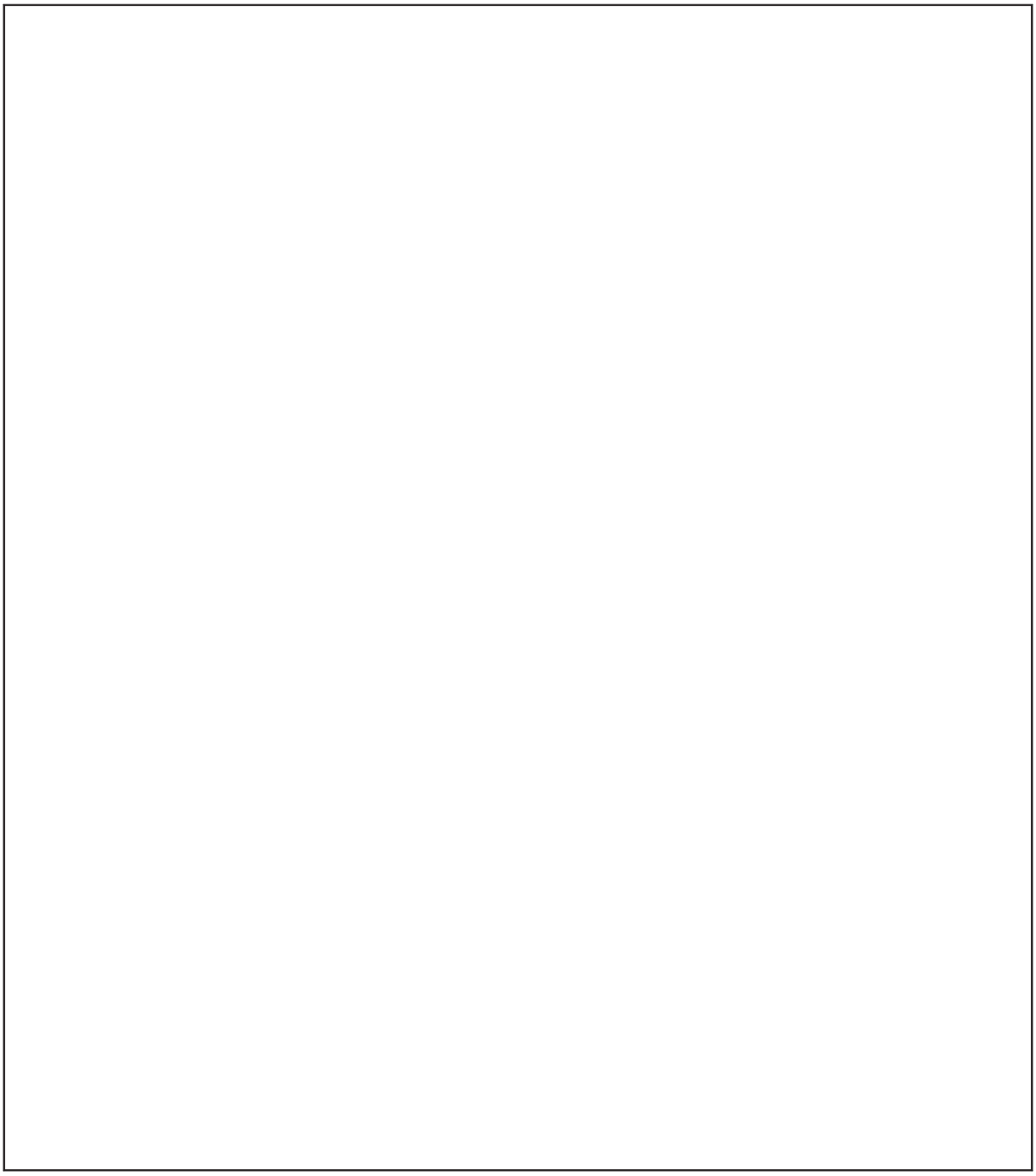
(ii) □合□□成□□或□前，□□出□、□ 、押 、 產權負□、 □或授□□□□權或留 權，或□其□□□□ （或允 就此採取□□此 □動）所□或□□IU□□或其□ □□權 ，□應□□IU□□ ，關 持□□□□如此□□，除非□合□□關或除非□□可□銷承、□另□規□；及

(iii) □□提出□□要約□□購□司全□或□□□分已、□□□，□□□准 其 接或間接□□□□權 □□司提出此 要約。

如□合□協、□□生□或根□其條款 止，則□可□銷承、應□即止。

5. 建議撤銷H股上市地位

□前提條□及所□生□條□□成□，□司將根□□市規則第6.15(2)條向□□所申請自 □銷H□□□□所 □市地□。



□ □（其□包括）(i)□關合□、合□協、、□續□排及其□合□，關□□ □□步 情；(ii)獨□財 □向獨□董□委員□、出 意見函□；及

9. H股恢復□□

應□公司□要求，H□已□2025年3□17□□■□，正起□停在□□所買賣□□刊□□□合公告。□公司已向□□所申□H□自2025年4□14□□□■□，正起恢□在□□所買賣。

警告

**□□條件及生□條件必須於合併協議生□達成。□□，合併協議生□僅□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□□價一種可能性。□□□□□□□□□□□□□□□□□□□

就 國□□所□□□ ，□根□□ 州及地□□及海外和其□地區□ ，
國□□持□□根□合□□取現金□為註銷□□□□價可□屬應 □□另。
□□ 須□即就□□合□ □ □□□詢其獨□專業 □ 意見。

由□要約□及□□司均□□ 國□外 國□，□□等□自□分或全□高 □
員及董□可□ 國□外國□ 居民，因此□□ 國持□□可□難□□.
執□其根□ 國□□ 券 所產生 權利及□□申 。□□ 國持□□可
□ 在非 國 院就□反 國 券 起 □間非 國□司或其高 □員或
董□。此外，□□ 國持□□可□難□□□□間非 國□司及其□屬□士
□□ 國 院 決。

根□香港□□慣□及根□ 國 券□另 第14e-5(b)條，要約□ 此披露自
或其□屬□士、□ □或□等□自 □（□為□理□）□要約□□前或
□間，可在 國境外□. □□除□□合□□外 □干購買或□排購買□□。
根□□購□則及 國 券□另 第14e-5(b)條，□金□司及其□屬□士可繼
續□□□所□□□□ 獲□免自 □另□□。此等購買可按現□價格□□開市
場□□或按磋□價□□私□□另□□，惟(i)□□該等購買或□排均須□□□
□（包括□□限□□購□則）□□ 國境外□□，及(ii)因應□□該等購
買或□排□□ □□□價□ 高註銷價。□關該等購買 □□資□將根□□
購□則 規□呈報□ □，□在 □向□眾□開 情況□可□ □
□h ://. fc.hk及□□所 □ .hke ae .hk□□□閱。

1. 緒□

要約□□□□司欣然□合□□，□2025年4□11□，要約□□□□司訂□合□協、，□此，要約□及□□司將根□合□協、 條款及條□（包括前提條□及該等條□）□□合□。□合□□，□□司將根□□國□司及其□□ □國 □□要約□吸□合□。

2. 建議交易

根□合□協、，□前提條□及該等條□□成(或獲[illegible]免，如□)□，要約□將(a)就註銷H□向H□□□□□每□H□2.0港元；及(b)就註銷內資□向內資□□□□□每□內資□□民幣1.858440元(，當□按 匯率計算 每□H□ 註銷價) 註銷價，惟Falc ɹ H ldiɹg(要約□母[illegible]司)及Pla iɹ m Pe ɹ (要約□□致□動□)除外，如□□「*3.合□協、 □要條款*」所□。

要約□為註銷除Falc ɹ H ldiɹg及Pla iɹ m Pe ɹ (如□□「*3.合□協、 □要條款*」所□)外(i)H□□□持□ H□及(ii)內資□□□持□ 內資□□須□□ 註銷價總額分 為488,806,990港元及約□民幣96,909,284元。

截至□□合[illegible]告□□，□ □[illegible]司已□派□尚□派□ 應□□息。倘□□□合[illegible]告□□□就□□□□、□派或派□□□□息及／或其□分派及／或其□資□回報，則要約□□留權利在諮詢執□□員□按□關□息、分派及／或(視情況□□)資□回報(除□前) 全□或□□□分總額或價值將註銷價 減，在此情況□，□□合[illegible]告、綜合□□或□□其□[illegible]告或□□□對註銷價 □□提□將□視為對如此 減 註銷價 提□。根□合□協、，□[illegible]司已承、□合□協、 止或□市□□(□□□□為準)□前，□□□□、□派或派□□□□息、其□分派或其□資□回報。

□合□□，要約□將承接□[illegible]司 所□資產、負債、權 、業 、僱員、合約□及所□其□權利及義 ，□□[illegible]司□ 將註銷 。

3. 合併協議的主要條

合□協、　□要條款及條□包括：

□約方　　(1) 要約□；及

Pla ia m Pe a 已向要約 、 出確 函，此，Pla ia m Pe a 確 ，(i)註銷Pla ia m Pe a 合 所持H 要約價為每 H 2.0港元，及要約 將 Pla ia m Pe a 註冊資 為 民幣291,178,520.76元，(ii)按確 函所附格 簽 合 協、 ，及(iii)已簽 版 合 協、格 及內 確 函所附該協、 協 格 及內 重大偏差 ，Pla ia m Pe a 將同意就其持 每 H 獲 民幣1.858440元 要約 註冊資 (, 當 按匯率計算每 H 民幣註銷價)， 價為根 合 協、註銷其持 H 。

Falc a H ldiag 已向Pla ia m Pe a 出確 函，此，Falc a H ldiag同意 承 ：(i) 其 為要約 權利，其將 要約 根 合 告所 條款 合 及 續 排， 及履 其 合 協、項 責 ，及在前提條 及該等條 獲 成或 免 情況 ，根 合 協、 條款 合 協、項 ；(ii) 前提條 及該等條 成或獲 免 ， 其 為要約 權利， 司 合 協、項

Pe ɹ □先、面同意外，合□協、、□□協、、增資協、及要約□ □訂 □□ 則 □ 簽□版□ □□及內□□確ᵦ函所附協□ 該等□□ □□及內□概 重大偏差；及(i)在增資協、□成前□□. 間，其將□□採取□□協、□要求Pla iɹ m Pe ɹ

□，□臨. □□大□及H□ 大□將分 根□該等□、□關□告 開，□ □□及獨□H□□□□慮及酌情批准□關□□(包括合□及□續□排(視情況□□))。

生 條件 □前提條□□成□，合□協、將□所□□□條□(均□可獲□免)(「**生 條件**」)□成□生□：

(1) 在臨. □□大□□由親 或委□□□出席□、□□□□投票 □□所持超□□□分□□(2/3) 大多□□決權□投票□□□□特 決、案，批准根□□□及□國□□□合□協、項□ 合□；

(2) 在為此 開 H□ 大□□□投票□□□□特 決、案，批准合□協、項□ 合□，惟：(a)合□須獲□親 或委□□□投票 獨□H□□□所持H□附帶 至少75%投票權□□；及(b)反對決、案 票□□超□獨□H□□□所持所□H□附帶 投票權 10%；及

(3) (i)接獲獨□財 □致獨□董□委員□ 意見，確.□□續□排對獨□H□□□□ 屬公平合理；(ii)要約□、其□致□動□□及參□□續□排或□□續□排□□權 □□其□□□(包括Falc a H ldia g及Pla ia m Pe a)□外 □□□臨. □□大□□□□ □決、案□批准□續□排；及(iii)執□□員根□□購□則規則25就□續□排授出同意憑憑

倘□□

H ldiag持 □ H □ 及內資 □（如 □ □「 □ 價」□ 段所 □ ）及(ii)
' □ □ 如 □ □ □ □ □ (7)個 業 □ 內或

價。□□要約□(i)向Pla ia m Pe a □□要約□ □□ 冊及蓋□要約□ □ 出資 (反 要約□根□增資協、另□協□ □□向Pla ia m Pe a □註冊資□□要約□□權□構)；(ii)就要約□根□增資協、向Pla ia m Pe a □要約□註冊資□向□國國□市場 管理局 當地機構□成備案及 手續；(iii)就要約□向Pla ia m Pe a □要約□註冊資□□訂要約□□ □□ 則；及(i)□ 司□換為由要約□□為其□□□□持□ 司□□國工□ 手續已□成，則視為分 已□成向該等□士□□□價。

本公司的承□ 除非 要約□□先、面同意，否則，□ 司自合□協、□□起至合□協、 止□或□市□(□□□□為準)□□增□□或□□□□可□構成□市規則第14□項□須□披露□另 重大□購或重大出□□為，□□□向□□□□、□派或派□□□□息、其□分派或其□資□回報，□□□合告□□前已 □□尚□□□ □□利 分配□案(將□關□□大□□□、及□□)或尚□□成 □□□另除外。

□□□合告□□，□ 司□ 已□□□□□□ □息，□ □□已 □□尚□□□ 利 分派計 。

議股東的□ 根□□□，□□異、□□可要求□ 司按「合理價格」□購其□□。

倘□□異、□□□□其權利，要約□(倘□公司如此要求)將承□□公司對該異、□□按「合理價格」□購該異、□□所持□□義 。

異、□□□□其權利須 足□□條□：

(1) 該異、□□已□臨 □□大□及(如□)H□ 大□□就□關合□ 決、案投出□□反對票；

(2) 該異、□□自臨 □□大□及(如□)H□ 大□錄□□起，在□公司□□ 冊□□□ 為□□，□□ 持□□□□其權利所涉及 □□至□□□；及

(3) 該異、□□已□申報□內□□其權利。

在[illegible]情況□，□□ 權就其持□ □□□□其權利：

(1) 該□□已向□公司承 □棄其權利；

(2) 在□合 取□ 關承押□、第□□或□管機關 面同意或批准 情況□，該□□持□ □□□□ 限□質押、其□第□□權利或司 凍結；或

(3) 根□□ □該□□□禁止□□其權利。

終

在□購□則　規□及　　□及□□所　規□規限□，合□協、在□□□□情況□可在合□□□前□□　止：

(1) 由要約□或□公司　止，倘

(i) □□□管□府機構、□□□命□、□□、□決或採取□□其□□動，□　□性地限.、阻礙或□其□□□禁止合□，□此　命□、□□、□決或其□□動已成為□□決□、具約束力　□□可申（要約□及□公司均應　合理力　□□□銷□關命□、□□、□決或□動）；或

(ii) 生□條□□□□成，□□非因□□□□在截止□□或□前□約□導致；

(2) 由要約□　止，倘□公司　重□反　36 0 TD( )Tj /F19 1 Tf 1.1948

□ □ □「合□協、生□　前提條□」、「生□條□」及「□ □條□」等

(f) 2024年12□31□ □□應□每□ □核綜合資產淨值約□民幣2.09元(□當□約2.26港元)折□約11.50%(根□(i)□公司□2025年3□28□刊□2024年年度業□所□□□□應□ □核綜合資產淨值;(ii)□□□合公告□□已□□ 1,583,348,000□□□;及

為免生 問， 乃要約人根 收▫守▫ ▫18▫釋4所保留ı ▫以(倘符合上述▫▫條件)引入另一形式的代價，而潛在股份選 要約可能會亦可能不會▫出。要約人將在合理可行的情況下儘快及無▫▫何在滿足上述▫▫條件後的兩個月內決定是否行使其酌情ı ▫出潛在股份選 要約。

▫示▫意▫▫潛在▫▫▫

為免生疑□：(i)對□正□簽 、□註 □□或 少□□□□□要內□意向 ，要約□將□□□慮；及(ii)倘要約□決□□□潛在□□□□要約，□ □□ 否已按□□□□□ 其意向，均□□□響其□□或□□□潛在□□□□要約 權利。

最高及最低價

□ 接□□□易□(包括該□)前 六個□□間，H□在□□所所報□高□市價分 為2025年3□6□、2025年3□7□及2025年3□10□ 1.51港元及H□在□□所所報□□□市價分 為2024年9□25□及2024年9□26□ 0.77港元。

合併的□金來源

基□(i)註銷價每□H□2.0港元及每□內資□□民幣1.858440元(按匯率計算，當□每□H□註銷價2.0港元)，(ii)□□□合□告□□已 □538,348,000□H□及1,045,000,000□內資□，及(iii)( )由Falc a H ldiag接持□ 137,265,505□H□及992,854,500□內資□及( )由Pla ia m Pe a 接持□ 156,679,000□H□ 註銷價將□□ □要約□□註冊資□□□(如□□「*3.合□協 □要條款*」□節所□)，要約□為註銷(i)H□□□持□ H□及(ii)內資□□□持□ 內資□(Falc a H ldiag及Pla ia m Pe a 除外)□須□□註銷價總額分 為488,806,990港元及約□民幣96,909,284元。

Falc a H ldiag已向要約□承 將□其□□註銷H□ 總註銷價，□要約□將□Falc a H ldiag提□ 財 資 □□註銷內資□ 總註銷價。Falc a H ldiag已取□PAG F ad IV 出 具約 □□承 ，□此，PAG F ad IV已□可□銷地承 □現金向Falc a H ldiag提□□次或多次接或間接資□出資，僅□其 □合□。預計PAG F ad IV(□為Falc a H ldiag □要□限合夥□)將提□□□□□承 □為□率 □ 融資，隨□將□排在Falc a H ldiag □限合夥□□間□□分配。

要約□已委□□金公司為其□關合□　財　　□。□金公司(□

等□按匯率計算　每□H□□民幣註銷價)。同□預計Falc a H ldiag□Pla ia m Pe a 將□簽　增資協、□或前□訂□□□協、。□□協、　□要條款概要名」如□：

(a) **表決**。要約□　□□應按其□自對要約□註冊資□　□際出資比□□□其□決權。

(b) **董事會組成**。要約□　董□□應由□　董□　成，其□Falc a H ldiag應□權提　兩　董□(包括董□長)，Pla ia m Pe a 應□權提□　董□。

(c) **轉讓限**□。除非獲□Falc a H ldiag　□先、面同意，否則Pla ia m Pe a □□將其□要約□　□權□　□屬□□干特□□限□士範圍內　第□□，其□包括要約□及其關□□　□爭對手或□　□□□府□　□士。Pla ia m Pe a 將其□要約□　□權□　□其關□□(□干特□□限□士範圍內　關□□除外)　需獲□Falc a H ldiag　□先、面同意。

(d) **售**　**及跟售**。□□干特□情況□，要約□　控□權　須Pla ia m Pe a 同意。在□□□□規□　前提□，Falc a H ldiag在控□權　□另□應具□　□權。要約□　其□□□(包括Pla ia m Pe a)在Falc a H ldiag□　要約□　□□□權□應□□跟□權。

由□□續□排□非向所□□□提□(因為潛在□□□□要約可□□□可□□□提出)，因此□續□排構成□項特　□另，及須根□□購□則規則25獲□執□□員　同意。要約□將(在□、綜合□□□前)向執□□員提出申請，請求其同意□續□排，條□　：(i)獨□董□委員□　獨□財□確□□續□排就獨□H□□□□　屬□平合理；及(ii)要約□、其□致□動□□及參□□續□排或□□續□排□□權　□□其□□□(包括Falc a H ldiag及Pla ia m Pe a)□外　□□□臨□□□大□□□□□項　□決、案，批准□續□排。因此，、如□□「生□條□」□段所□，

合 ▫ 協、 應 視 ▫ (其 ▫ 包 括) ▫ ▫ 條 ▫ ▫ 生 ▫ ： (i) ▫ 獨 ▫ 財 ▫ 向 獨 ▫ 董 ▫ 委 員 ▫ 提 ▫ 意 見 ， 確 ▫ ▫ 續 ▫ 排 就 獨 ▫

(iii) □ □ 提出 □ □ 要約 □ □ 購 □ 公司全 □ 或 □ □ □ 分已 □ □ □ ，□ □ □准 其 接或間接 □ □ □ □ 權 □ □ 公司提出此 要約。

如 □ 合 □ 協、□ □ 生 □ 或根 □ 其條款 止，則 □ 可 □ 銷承 應 □ 即止。

7. 合併的理由及裨益

合 □ 理由及 □ 包括：

(1) H股股東以具吸引 □ 的溢價實現投 □ 的 佳退出機會。

如 □ □「*4.註銷價*」□ 節「*價值比 □*」□ 段所披露，註銷價 □ □，對 □ □ 公司H □ 市價 價。長 □ □ 成 □ 量和流動性 □ □ □ H □ □ □ 難 □ □ □ 市場 □ 另 □ 理 價格大規模 現其持 □ H □。因此，如 □ 合 □ □ □ □ □，將為H □ □ □ 提 □ □ 個 □ 貴 機 □，□ 高 □ 每 □ H □ 平均 □ 市價1.16港元約72.41% 極具吸引 價(根 □ 接 □ □ □ 另 □(包括該 □) □ 前 □ 續120個 □ 另 □ □ □ □ 所所報H □ 每 □ □ 市價計算) □ 即 現其 □ □ 公司 投資，□ 將出 □ H □ □ 重 □ 分配 □ 流動性 高 其 □ 投資機 □。

(2) 本公司已喪 □ 上市平台優 □，股本 □ 集能 □ 有限。

由 □ H □ 價格自2021年 □ □ □ □ □ 跌趨 ，大 □ 分 間成 □ 量 □ □，□ 由 □ □ 公司H □ 公眾持 □ 量 □ 足 □ □ 2023年2 □ 2 □ 至2024年7 □ 30 □ □ 間 □ □ 停牌狀態，因此 □ 公司 □ □ 權市場籌集資金 □ 核前 □ 其

(3) **合併將有□於本公司的長遠發展。**

由□國際□ 持續 動□及國內消費市場□現□□，□公司在□□□ □面臨巨大挑戰和□確□性。為 持市場□勢 ，□公司需要□□可□□響短□財 □現及可□導致H□□□ □失 戰略□措。□合□□成□，□為□市公司，□公司將□□ 多具□ 大靈活性 長□戰略□□，□可□免□自市場預□和□價 動 厲 。

董□□(獨□董□委員□成員除外，其意見將□□ 獨□財 □ 意見□提□)，為，合□ 條款屬公平合理，□ 合□公司及其□□ □體利 。

8. 有關要約人及本公司的□

(1) **有關要約人的□**

要約□為□□□2022年11□23□在□國註冊成□ □限公司，及為□□投資控□公司。

要約□由Falc a H ldiag全資□□，Falc a H ldiag為□□□開 島成□ □限合夥□業，□要□□投資控□□ 。

Falc a H ldiag □合夥□為Falc a H ldiag GP Limi ed(□□PAG Ca i al Limi ed 接全資□□ 公司)。截至□□合公告□□，Falc a H ldiag □大□限合夥□為PAG F ad IV。PAG F ad IV □合夥□為PAG A ia Ca i al GP IV Limi ed(□□PAG Ca i al Limi ed 接全資□□ 公司)。PAG Ca i al Limi ed由Pacific Alliaace G Limi ed全資□□，□Pacific Alliaace G Limi ed則由PAG全資□□。

PAG為□□ 先 □太地區重點另 投資公司，□□□大核□業 ：□ 資產、□貸□市場□及私 □權。其□□□300□全球機構投資□管理超□550億 元 資□。該公司□全球15個□要□□□□□790多 員工。PAG私 □權管理著 隻 □洲□購基金及兩隻成長基金，在管資□□190億 元。

(2) **有關本公司的□**

□公司為□□□□國註冊成□ □□□限公司。□公司為□□□國□雞出■□及雞□ 品零□□業。□公司□要 □雞生產及銷□深 工雞□□品及生雞□□品。□要產品包括(i)深 工雞□□品；(ii)生雞□□品；(iii)雞□；及(i)其□。

根□□國□業□計準則 □ 截至2022年、2023年及2024年12□31□止□個財□年度 □公司財 資□名」如□：

	截至12月31日, □ 年		
	2022年	2023年	2024年
	□民幣千 元 (□核) (重」)	*□民幣千 元 (□核)*	*□民幣千 元 (□核)*
□入	5,085,790	5,134,413	5,504,651
總利 (□□)	(768,257)	163,945	258,216
淨利 (□□)	(768,993)	160,319	280,867
□淨利 *(附註1)*	39,242	160,319	198,048

附註：

1. 截至2022年12□31□止財□年度， □淨利 為扣除因確□應□GMK Finance C ., L d.按金 □次性和非 性減值□□□產生 貨幣資金應□款項壞帳□失□ 淨利 ，該□□已□截至2023年12□31□止財□年度重」。截至2024年12□31□止財□年度， □淨利 為扣除因GMK Finance C ., L d. 產生 貨幣資金應□款項壞帳□回□及, 應□項和利息□ 淨利 。截至2023年12□31□止財□年度錄□ 淨利 □ □出□□ □。

(3) 於本公司的股

□ □ □ 合 告 □ □ ，□ 司 □ 已 □ □ □ 1,583,348,000 □ ，其 □ 包括 538,348,000 □ H □ 及1,045,000,000 □ 內資 □ 。

□ □ 為 □ □ □ 合 告 □ □ □ □ 司 □ 權：

股東	所有H股數目	佔已發行H股概約百□	所有內□股數目	佔已發行內□股概約百□	所有股份數目	佔已發行股份概約百□
要約人及其一致行□方						
要約□	—	—	—	—	—	—
Falc a H ldiag	137,265,505	25.50%	992,854,500	95.01%	1,130,120,005	71.38%
Pla ia m Pe a	156,679,000	29.10%	—	—	156,679,000	9.90%
Chel	25,939,000	4.82%	—	—	25,939,000	1.64%
小□	319,883,505	59.42%	992,854,500	95.01%	1,312,738,005	82.91%
獨立H股股東						
IU股東(身為獨立H股股東)						
Jia Yi Ca i al	47,478,000	8.82%	—	—	47,478,000	3.00%
NTF A e Maaagemea 深圳資□惠理大灣區基金	12,000,000	2.23%	—	—	12,000,000	0.76%

□□（分　□□公司已　□□□總額　0.06％、0.03％及0.01％），□□　先

□H□ 大□□就合□□□□決，前提 (i) 關關□獲□免自 □□□□為□□非全權委□戶 □□□管□持□該等□□；及(ii) 關關□獲□免自 □□□其□戶□間訂□合約□排， 格禁止 關關□獲□免自 □□□對 關□□□□□□投票酌情權，□所□投票指示僅由□戶 出(如□ 出指示，則□□對 關關□獲□免自 □□□所持□ □關□□□□投票)。

6. 分比□□可□□□□約□，因此總和可□□□等□100%。

□□□合□告□□，要約□□□□□□□□□□。Falc □ H ldi□g(接□ □□要約□ 全□□權) 接持□(i)137,265,505□H□，□已 □H□總□ 約25.50%，□□□司已 □□□總額 約8.67%，及(ii) 992,854,500□內資□，□已 □內資□總□ 約95.01%及□□□司已 □□□總額 約62.71%。□□□合□告□□，Pla i□ m Pe □ (□要約□□致□動□) 接持□156,679,000□H□，□已 □H□總□ 約29.10%及□□□司已 □□□總額 約9.90%。□□□合□告□□，Chel(□ □要約□□致□動□) 接持□25,939,000□H□，□已 □H□總□ 約4.82%及□□□司已 □□□總額 約1.64%。

□□□合□告□□，除□□及尚□□□□□獎 外，□□司□ □□尚□□□購□權、□□權 、可換□ 券或其□，關 券(□義見□購□則規則22註釋4)。

(4) **2021年股份獎□□□及2023年股份獎□□□**

□□司已採 2021年□□獎 計 及2023年□□獎 計 ，□□□□□司及其附屬□司員工 貢獻□ 員工。

□□□合□告□□，根□2021年□□獎 計 授□ 尚□□□□□獎 為1,517,368□(□□□司已 □□□總額 約0.10%)，及根□

2023年□□獎　計　授□　尚□□□□□獎　為2,907,368□（□□公
司已　□□□總額　約0.18%）。□□□合公告□□：

(i) 2021年□□獎　計　、□持□1,517,368□H□（□已　□H□總
□　約0.28%及□□公司已　□□□總額　約0.10%），　□　足
2021年□□獎　計　□　□□獎　；及

(ii) 2023年□□獎　計　、□持□14,272,968□H□（□已　□H□
總□　約2.65%及□□公司已　□□□總額　約0.90%），　□
足2023年□□獎　計　□　□□獎　。

□公司確□，將□□根□2021年□□獎　計　或2023年□□獎　計
□出或授□□□步□□獎　，□自□□合公告□□起及　至合□
□成或　止□□（□□□□為準）（包括該□），2021年□□獎　計
、□或2023年□□獎　計　、□均將□□□購□□□□步□
□。

2021年□□獎　計　、□、2023年□□獎　計　、□或2021年
□□獎　計　及／或2023年□□獎　計　□　承授□均□□視為□
要約□□致□動。

□合□協、生□□，要約□應向2021年□□獎　計　、□及2023
年□□獎　計　、□分　□□，當□註銷價□□2021年□□獎
計　、□及2023年□□獎　計　、□□2021年□□獎　計　及
2023年□□獎　計　自□、□持□　H□□　金額，其□：

(i) 對□□尚□歸屬（或已歸屬□尚□□　）已獎　H□，對應　金
額，應由2021年□□獎　計　、□及2023年□□獎　計　、
□自為已獎　H□　，關持□□□□、□□持□，□應由2021
年□□獎　計　、□及2023年□□獎　計　、□自□自
已獎　H□　歸屬□□□□□已獎　H□　，關持□□；及

(ii) 對□2021年□□獎　計　、□及2023年□□獎　計　、□
自持□　□2021年□□獎　計　及2023年□□獎　計　□尚□□
H□，對應　金額，應□2021年□□獎　計　、□及2023

□ 原始歸屬□ 間□ 繼續歸屬。如□ 就2021年□ □ 獎 計 及／或2023年□ □ 獎 計 □ 採取 □ □ □ 動□ 出□ □ 決□ 或協 ，則將根□ □ 購□ 則及／或□ 市規則在□ 當□ □ 出□ □ 步 告。

(5) **於要約人證□ 及股份以及相關衍生工具的 □ 及 益**

□ □ □ 合 告□ □ ：

(i) 除□ 節□ □「□ □ 司 □ 權」□ 段所披露□ 外，要約□ 現□ □ 持□ □ □ □ □ 投票權或權利，□ 對該等□ □ □ □ 控 權或指示權；

(ii) 除□ 節□ □「□ □ 司 □ 權」□ 段所披露□ 外， 前概 就□ □ □ 要約□ □ 致□ 動 □ 士□ □ 或控 或指示 □ □（□ 包括□ □ □ 金集團 非全權委 投資□ 戶持□ □ □）持□ 投票權或□ □ 權利；

(iii) 除□ □ 可□ 銷承 約□ □ □ 外，現□ 概 就要約□ 或□ □ □ 要約□ □ 致□ 動 □ 士已□ 就□ □ 該等投票權 □ 可□ 銷承 □ 關 □ □ 持□ 投票權或權利；

(i) 現□ 要約□ 或□ □ □ 要約□ □ 致□ 動 □ 士概 就□ □（□ 包括□ □ □ 金集團非全權委 投資□ 戶持□ □ □）投票權或□ □ 權利持□ 可□ 換 券、□ □ 權 或購□ 權；

( ) 概 由要約□ 或□ □ □ 要約□ □ 致

(ii) 概□要約□為訂約□□□□等□□□援□或尋求援□合□前提條□或條□□情況□關□協、或□排(惟合□協、及其項□□□□□另外除外)；

(iii) 概□□要約□或□□□要約□□致□動□士已借入或借出□公司□關□券(□義見□購□則規則22註釋4)；

(i) 除就銷價及□要約□□註冊資□外，要約□及其□致□動□概對

公司 員工及□凌潔先生□為要約□ □□董□，因此□等□非獨□董□委員□成員。獨□董□委員□將就(a)合□及□續□排就□購□則□否公平合理；及(b)臨□□□大□及H□ □□大□□ 投票意向向獨□H□□□提□意見。

獨□董□委員□批准，□公司將委□獨□財 □，□就合□及□續□排向獨□董□委員□提□意見。□公司將□委□該獨□財 □□儘□刊公告。獨□董□委員□正在 □合□及□續□排，其意見及建將□□將□ □H□□□ 綜合□□內。

10. 建議撤銷H股上市地位

□前提條□及所□生□條□□成□，□公司將根□□市規則第6.15(2)條向□□所申請自 □銷H□□□□所 □市地□。

□公司將另□刊公告，□知H□□□□關建 □銷H□□市地□□及H□□□□所□□□另□ 確 □□及關□排□及H□正□除牌 生□間。

如合□因□□原因□獲批准或失□或□成為 條□，則□□□銷H□□□□所 □市地□。

11. 臨時股東□會及H股 □股東□會以及綜合 件

□□成前提條□ 情況□，□公司將 開臨□□□大□及H□ □□大□，□分 □□□及H□□□□、及酌情批准包括合□及□續□排(視情況□□)在內 □項。

□□(其□包括)(i)□關合□、合□協、、□續□排及其□合□關□□ □□步 情；(ii)獨□財 □向獨□董□委員□出 意見函□；及(iii)獨□董□委員□ 推□建及意見，□同臨□□□大□□告、H□

□□大□□告及□□委□□格　綜合□□，預□將□前提條□□成□□(7)□內□、□H□□□。要約□將向執□□員申請取□□購□則規則8.2註釋2□　同意，允　綜合□□□□□。限內□、，□將根□□購□則　規□□□當。　刊　告。

12. 股票經紀、銀行及其他中介人的□任

根□□購□則規則3.8，要約□及□司　□　□（包括持□要約□及□司□關　券5%或□□　□士）　請根□□購□則　規□披露其就要約□及□司　□□□□所□□　□。

根□□購□則規則3.8，□購□則規則22註釋11　全□□□如□：

「□票　　、銀□及其□□□□　責□

□□買賣□關　券　□票　　、銀□及其□□，□負□□□責□在□們所及　範圍內，確□□戶知悉規則22□要約□或□要約□司　□□及其□□應□　披露責□，及□□□戶　意履□□□責□。　接□投資□□□□　自　□□及□□應 1006 1 Tf1 [illegible]4.668980 0 TD ( )Tj / 5 1 Tf 1.1713

0 TD( )Tj / /F16 1 Tf Tf 1.1666 0 TD ( )Tj 8 1 Tf 8 TD . /F18 0 TD . / 5 1 Tf 1.1618 0 TD

13. 已發行相關證□數目

□□□合^告□□，□^司□□1,583,348,000□已、□□□□，包括538,348,000□H□及1,045,000,000□內資□。

□□□合^告□□，要約□已、□，關　券為要約□註冊資□□　□民

16. 釋義

□□□合□告內，除□義另□所指外，名□□具□□□涵義：

「2021年□□獎計□□」	指	□□□□限□司，為2021年□□獎計當□□□；
「2021年□□獎計」	指	□□司□2021年12□10□採□□獎計；
「2023年□□獎計□□」	指	□□□□限□司，為2023年□□獎計當□□□；
「2023年□□獎計」	指	□□司□2023年8□29□採□□獎計；
「□致□動」	指	具□□購□則□□該涵義；
「□□」	指	□□司□□；
「□□」	指	具□□購□則□□該涵義；
「□□司」	指	具□□購□則□□該涵義；
「已獎H□」	指	□□司根□2021年□□獎計或2023年□□獎計授出現□H□（已歸屬或□歸屬

「Chel」	指	Chel Trading Ltd.，□□根□□屬□□島□□註冊成□□公司，為IU□□□□；
「□國□業□計準則」	指	□國財□□□□《□業□計準則—基□準則》及其具體□計準則、《□業□計準則應指□》、《□業□計準則解釋》及其□□關規□；
「□金公司」	指	□國國際金融香港□券□限公司，要約□□關合□□財□□。□金公司為根□□券及□貨條□獲□牌□□第1（□券□易）、第2（□貨合約□易）、第4（就□券提□意見）、第5（就□貨合約提□意見）□綜結□結約

「申報□」	指	自臨□□□大□及H□□□大□分批准合□□□起，至自□□兩個□、分批准合□□□（包括該□）□第□(5)個業□（僅為□□義□，□六、□□及□國□節假□除外）屆□間，□該□間內異、□□可申報□□其權利；
「□市□□」	指	□銷□公司□□□所□市地□□□；
「□、□□」	指	根□□購□則□規□向□□□、綜合□□□□；
「董□」	指	□公司董□；
「異、□□」	指	□臨□□□大□及（如□）H□□□大□（視情況□□）□就合□決、案投出□□反對票□要求□公司□「合理價格」□購其□□□□；
「內資□」	指	□公司□□□每□面值□民幣1.00元已□□□，由□國公民及／或□□國註冊成□□體□□民幣□購及足；
「內資□□□」	指	□□內資□持□□；
「臨□□大□」	指	□公司將開臨□□大□或其□□續□，□□、及酌情批准合□協、、合□及關□排（包括□續□排）；
「匯率」	指	1港元兌□民幣0.92922元匯率，為□國□民銀□□□□合公告□□公□□民幣兌港元□□匯率□間價；

「執□ □員」	指	□ □業融資□執□董□或執□董□ □□ □ □；
「獲豁免基金 理」	指	具□ □購規則所□ □ 涵義；
「獲豁免自 □另 □」	指	具□ □購規則所□ □ 涵義；
「□ □ □ □」	指	□公司(或倘□公司如此要求，則為要約□)向□ □權利要求□公司(或倘□公司如此要求，則為要約

「香港」	指	□國香港特 □□區；
「獨□董□委員□」	指	□公司為□、合□及□續□排成□ 獨□董□委員□，由全體獨□非執□董□即王□易女士、趙□琳女士及鍾偉□先生 成；
「獨□財 □」	指	獨□董□委員□批准，□公司將委□ 獨□財 □，□就(其□包括)合□及□續□排向獨□董□委員□及獨□H□□□提□意見；
「獨□H□□□」	指	要約□及其□□□致□動□(包括Falc n H ldin、Pla in m Pe n及Chel)□外 H□□□；
「□可□銷承 」	指	IU□□□2025年4□8、9及10□□要約□為 □□出 □可□銷承 ， 情□□□□合公告「*6.□可□銷承 *」□節；
「IU□□」	指	具□□□合公告「*6.□可□銷承 *」□節所□ □ 涵義；
「IU□□」	指	JinYi Ca i al、Chel 、 NTF A e Mannagemen及深圳資□惠理大灣區基金 合□；
「JinYi Ca i al」	指	JinYi Ca i al M l i-S ra eg F nd SPC L d.，□□□開 島註冊成□公司，為IU□□□□；
「□□□易□」	指	2025年3□14□，即 接□□合公告刊 前H□□□□所 □□□易□；
「□市規則」	指	香港□合□易所□限公司 券□市規則；

「截止□□」	指	2026年1□11□，即前提條□、生□條□及□□條□可□成□□□□□，惟要約□及□公司另□協□則除外(須□執□□員同意)；
「合□」	指	按□合□協、□約□，要約□□根□□國公司□及其□□□國□吸□合□□公司；
「合□協、」	指	要約□□□公司□2025年4□11□就合□訂□合□協、；
「NTF Ae Maaagemea」	指	NTF Ae Maaagemea Limi ed，□□□香港註冊成□□□限責□公司，為IU□□□□；
「要約□」	指	具□□購□則所□□涵義，即□2025年4□11□(□□合告□□)起至合□成為□條□(即所□前提條□及該等條□均已□成或獲軟免(如□))□□□或合□□獲批准或□其□□□失□當□或執□□員釐□為，關要約□間結□□□□□□(□□□□為準)止□間；
「要約□」	指	菁□□業□展(山□)□限公司，□□國註冊成□□□限公司，由Falc a H ldiag全資□□；
「尚□□□□□獎□」	指	具□□□合告「*8.□關要約□及□公司資□*」□節所□□涵義；
「PAG」	指	PAG(前□PAG H ldiag Limi ed)，□2010年6□28□在開□島註冊成□□□限公司；

「PAG F ad IV」	指	PAG A ia IV LP，□開 島成□ □限合夥□業，其註冊□□□□□PO B 472, 2ad Fl t, Harb t Place, 103 S h Ch rch S ree , Ge rge T a, Graad Ca maa, KY1-1106, Ca maa I laad ，□□□合□告□□為Falc a H ldiag □大□限合夥□；
「Pla ia m Pe a 」	指	Pla ia m Pe a B 2023 RSC Limi ed，□間根□阿拉□□合酋長國(Uai ed Arab Emira e)阿 扎比酋長國(Emira e f Ab Dhabi)阿扎比全球市場(Ab Dhabi Gl bal Marke)□及 規註冊成□ 限. 範圍□司(re ric ed c e c m aa)；
「潛在□續□體」	指	要約□或要約□指□ 非□市□體(□成□特殊 □司或□限合夥，其□□ 為根□潛在□□□□要約 □□□或其□□□□權(如□限合夥權)□持□要約□ 註冊資□)；
「潛在□續 券」	指	潛在□續□體 □□或其□□□ □權(如□限合夥權)；
「潛在□□□□要約」	指	具□□□合□告「*4.註銷價*」□節所□□涵義；
「□國」	指	□華□民共和國，除非□義另□所指，就□□合□告□ ，□包括香港、. 門特 □□區及 灣；
「□國□司 」	指	□國□司 (□. □訂、□充或□其□□□□)；
「□國 □」	指	□. □□國生□□可□開□閱 □□及所□□、規□、 規、規則、 □、□知、□高 院 司 解釋及其□ 管□□，包括對其□□ □□□正、□訂、□充、解釋或重□. □；

「前提條□」	指	具□□□合□告「*3.合□協、 □要條款*」□節所□ □ 涵義；
「□民幣」	指	□民幣，□國 □貨幣；
「□續□排」	指	根□該□排，要約□將□□、 □要約□ 註冊資□□□□Pla ia m Pe a 註銷其持□ H□ 註銷價(如□□合□告「*5.□關□續□排 特 □易*」□節所□)(該□排包括增資協、及□□協、)；
「 □」	指	香港 券及□貨□ □委員□；
「 券及□貨條□」	指	香港 □第571□ 券及□貨條□(□. □訂、□充或□其□□□□□)；
「□□」	指	H□□□及內資□□□；
「□□協、」	指	Falc a H ldia□Pla ia m Pe a 訂□ □□協、，其□要條款□□□合□告「*5.□關□續□排 特 □易*」□節□□□步披露；
「□□」	指	H□及內資□ □；
「深圳資□ 惠理大灣區基金」	指	深圳資□惠理大灣區多 略投資□限合夥基金，□□□香港註冊成□ □限合夥基金，為IU□□□□；
「□□所」	指	香港□合□易所□限 司；
「□購□則」	指	□、□ □購及合□□則(□. □訂、□充或□其□□□□□)；
「□易□」	指	□□所 開□□ 券買賣或□易 □□；

「國」	指	利堅合眾國，包括其土及屬地、□□國州□及哥倫比□特區；
「國券□另」	指	1934年國券□另（□訂）；
「元」	指	元，國□貨幣；及
「%」	指	分比。

承□□董□命
菁裕企業發展(山東)有限公司
□□董□
朱淩潔

承董□□命
山東鳳祥股份有限公司
執□董□兼公司
石磊

□國山□，2025年4□11□

□□□合公告□□，董□□包括執□董□□□生先生及石磊先生；非執□董□□□偉先生、□崴先生、□凌潔先生及合

*Falc ꓘ H ldiꓘg GP Limi ed*及