

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內容概不負責，對其準確性或完整性亦不表示任何聲明，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該等內容而引致任何損失承擔任何責任。



凤祥食品

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 股份有限公司)

(股份代號：9977)

持續關連交易
貸款框架協議

貸款框架協議

於2023年1月2日，本公司與Fovo Foods訂立貸款框架協議，據此，Fovo Foods將向本集團提供循環貸款融資，期限自2023年1月2日起至2024年1月2日止期一年。

上市規則的涵義

於本公告日期，Fovo Foods為本公司控股股東，直接持有本公司全部已發行股本超過50%之權益。因此，Fovo Foods為本公司關連人士，故此根據上市規則第14章，貸款框架協議項下擬進行交易構成本公司持續關連交易。

由於將根據貸款框架協議提供貸款最高每日結餘(包括應計利息)所涉及所有適用百分比率(利息比率除外)(定義見上市規則第14.07條)均高於0.1%但低於5%，因此其項下擬進行交易須遵守申報、公告及年度審閱規定，惟獲豁免遵守上市規則第14章通函及獨立股東批准規定。

1. 背景

於2023年1月2日，本公司與En訂立貸款框架協議，據此，En將向本集團提供循環貸款融資，期限自2023年1月2日起至2024年1月2日止，為期一年。

2. 貸款框架協議

貸款框架協議主要條款概述如下：

日期：2023年1月2日

訂約方：(i) 本公司；及
(ii) En。

期限：自2023年1月2日起至2024年1月2日止(包括首尾兩日)

交易內容：En須根據貸款框架協議向本集團成員公司提供循環貸款融資，為期一年。貸款框架協議非獨家協議，本集團可自由從其他第三方獲得貸款。

有關訂約方須訂立個別貸款協議以規定貸款具體條款，有關條款及條件乃由有關訂約方根據貸款框架協議條款而釐定。

各份貸款協議期限不得超過貸款框架協議期限。

視乎貸款協議條款及條件，可能需就所提供貸款抵押本集團資產。

定價政策： 本公司就 款框架協議下提供 各項 款應向~~FIN~~ 支付 利率應 下列適用利率總和 年利率：()芝商所 基準管理有限公司(或接任管理該利率 任何其他人士)管理並 佈 前瞻性擔保隔 融 期限利率，其期限與利息期 對應；加()息差(而該息差不得 負數，且應同等於或不得高於本集團就有關期間能 按正常商業條款向一間銀行或金融機構借取與有關 款金額且條件 同 元款項所支付 利率)。

支付利率 時間及方式乃由~~FIN~~ 及本集團經公平磋商而釐定。

3. 建議年 上限

下表載列 款框架協議項下擬進行 交易 建議年度上限：

	截至2023年 12月31日止年 (元)	截至2024年 12月31日止年 (元)
向本集團提供 款(包括 應計利息)最高每日結餘	13,、1	13,、1 ^(附註)

附註：截至202 年12月31日止年度 年度上限乃按截至202 年1月2 日(款框架協議期限結束日期)而釐定。

上述建議年度上限乃經考慮以下因素後方予以釐定，其中包括：

- 本集團未來融資計劃，包括下文「進行交易理由及裨益」所述因促進產能擴張而產生預期持續現金管理需求；及
- 獨立第三方向本集團提供貸款金額結餘，於2020年12月31日、2021年12月31日及2022年12月31日分別約人民幣1億元、人民幣2億元及人民幣1億元。

4. 進行交易的理由及裨益

誠本公司日期為2020年12月30日的招股章程及本公司日期為2022年1月27日刊發的2021年報所披露，本公司一直積極進行旗下智能高效養殖加工一體化工程項建設，包括新建養肉雞場、新建養肉雞改造場及種雞場，新建飼料廠及全自動屠宰場。自貸款框架協議項下所得款項可支持本集團持續擴產能及加強一般營運資金。

本公司深信，獲得更及時可用資金以供把握合適商機及配合擴展計劃步伐對本集團而言相當重要。

貸款框架協議非獨家，且並無限制本集團聘任何銀行或任何金融機構以滿足其金融服務需求選擇。銀行可隨時提供可用款項，讓本集團可隨時提取款項。訂立貸款框架協議將令本集團可按不遜於任何獨立第三方就可比較款項所提供者利率及條款取得資金，且毋須進行繁複款項審批程序。因此，預計貸款框架協議項下擬進行交易將具成本效益、屬合宜並對本集團有利。

董事（包括全體獨立非執行董事）認為，貸款框架協議將令本公司更靈活，可視乎情況需要於可行期間以合理成本獲得融資。

5. 董事會確認

款框架協議及其項下擬進行交易在本集團日常及一般業務過程中進行，且款框架協議條款乃經訂約方公平磋商釐定。基於上述理由及裨，董事(包括全體獨立非執行董事)認，款框架協議條款及其年度上限乃屬公平合理，並按正常商業條款訂立，符合本公司及其股東整體利。

由於邱中偉先生、呂歲先生、朱凌潔先生及周瑞佳士(均非執行董事)同時在由(Falcon 聯繫人)控制實體任職，基於良企業管治，彼等已自願放棄就批准款框架協議關董事會決議案投票。據董事在作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，概無其他董事於款框架協議中擁有任何重權。

6. 上市規則的涵義

於本公告日期，Falcon 本公司控股股東，接持有本公司全部已行股本超過10%之權。因此，Falcon 本公司關連人士，故此根據上市規則第11章，款框架協議項下擬進行交易構成本公司持續關連交易。

由於將根據款框架協議提供款最高每日結餘(包括應計利息)所涉及所有適用百分比率(利率除外)(定見上市規則第11.0條)均高於0.1%但低於5%，因此其項下擬進行交易須遵守申報、公告及年度審閱規定，惟獲免遵守上市規則第11章通函及獨立股東批准規定。

7. 有關本公司及FALCON的資料

本公司一家在中國註冊成立股份有限公司。本公司肉雞出商及雞肉食品零售企業。本公司連同其附屬公司主要用肉雞生產及銷售深加工雞肉製品及生雞肉製品。

Fin 一家在開曼 成立 有限合 企業，主要從事投 控股服 務。於本公告日期，Fin 普通合 人 Fin d n d，而 Fin d n d則由 接全 擁有。 由 n r d控制，而 n r d則由 全 擁有。 一家領先 投 公司，乃由單 偉建先生、h r h r r d 先生及 n n 先生創立。其 聚焦亞洲，秉持三 核心戰略：私市股權、信 與市場及不動產。其總 部設於亞洲，在亞洲所有主要市場均設有辦事處。截至2022年 月30日， 管理 產超過 00億 元。

8. 內部控 措施

確保時刻遵守 款框架協議 定價政策，本集團已制定以下內部控制 程序及政策：

- (.) 本公司 務部門將密切 察並記錄 款框架協議下將由Fin n向本集 團提供 最高每日 款結餘(包括應計利息)，以確保最高每日結餘 不超過年度上限；
- (.) 本公司 務部門及內部 控部門 關人員將定期檢查，以審查和 評估在 款協議項下擬進行 交易是否按正常或更佳商業條款訂 立、是否 公平合理及是否按照 款框架協議 條款進行，亦會透 過向Fin n及最 兩間其他獨立銀行或金融機構就 等金額及 等期 間 款利率取得報價而進行條款比較，並 會在Fin n所報條款不 遜於其他兩間獨立銀行或金融機構(視情況而定)所報條款時，方會 借入有關 款；
- (...) 獨立非執行董事將進行年度審閱，以確認 款框架協議項下進行 交易(.)在本集團 日常及一般業務過程中訂立；(b)按照正常或更佳 商業條款訂立；及(.)交易乃按照 款框架協議條款進行，其條款 乃 公平合理，並符合股東 整體權 ；及
- (.) 本公司核數師將就根據 款框架協議將予訂立 持續關連交易 定 價及年度上限進行年度審閱。

9. 釋義

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	山東鳳祥股份有限公司，一間於2010年12月1日在中國成立股份有限公司，其股於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所予涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所予涵義
「董事」	指	本公司董事
「鳳祥」	指	鳳祥集團有限公司，於開曼群島成立之有限合企業，由本公司控制，本公司之控股股東
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「貸款協議」	指	按貸款框架協議項下所擬定將由本集團成員公司與鳳祥訂立之貸款協議
「貸款框架協議」	指	鳳祥與本公司於2023年1月27日訂立之貸款框架協議，內容有關鳳祥向本集團成員公司提供貸款
「鳳祥」	指	鳳祥集團有限公司（前稱鳳祥集團有限公司），於2010年12月27日在開曼群島註冊成立之有限公司

「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及臺灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「擔保隔夜融資利率」	指	約聯邦儲備銀行(或接任管理該利率的任何其他人士)管理並佈置的擔保隔夜融資利率
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「元」	指	利堅合眾國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
山東鳳祥股份有限公司
執行董事兼公司秘書
石磊

中國山東，2023年1月2日

於本公告日期，董事會包括執行董事肖東生先生及石磊先生；非執行董事邱中偉先生、呂崑先生、朱凌潔先生及周瑞佳女士；及獨立非執行董事王安易女士、趙迎琳女士及鍾偉文先生。