*除文義另有界定者外，本公告所用詞彙與山東鳳祥股份有限公司(「**本公司**」)所刊發日期為2020年6月30日的招股章程(「**招股章程**」)所界定者具有相同涵義。*

*香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)及香港中央結算有限公司(「**香港結算**」)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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。*

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的要約，亦不構成誘使任何人士收購、購買或認購證券的要約邀請。本公告並非招股章程。有意投資者在決定是否投資提呈發售的H股前，應細閱招股章程所載有關下述本公司及全球發售的詳細資料。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括美國的領土及屬地、任何州以及哥倫比亞特區)發佈、刊發、派發。本公告[illegible]*明記規定或進行不受限於美國《證券法》登記規定的交易，否則H股不得在美國行公開發售。H股根據美國《證券法》項下的S規例以離岸交易形式於美國境外*

*香港)有限公司(作為穩定價格操作人(「**穩定價格操作人**」))、其聯屬人士或遞交香港公開發售申請截止日期後第30日止的一段限定期間內進行超額分配於其原先應有的水平。然而，穩定價格操作人、其聯屬人士或代其行事的任格行動，穩定價格行動一經展開，將由穩定價格操作人、其聯屬人士或代其隨時終止。任何有關穩定價格行動均須於遞交香港公開發售申請截止日期起經展開，可於准許進行有關行動的所有司法管轄區內進行，惟在各情況下均定，包括根據香港法例第571章《證券及期貨條例》制定的香港法例第571W章)。擬進行的穩定價格行動及香港法例第571章《證券及期貨條例》對有關行的架構 — 穩定價格」一段。*

而採取穩定價格行動的時間不可長於穩定價格期間。穩定價格期間由上市申請截止日期後第30日屆滿，該日後不得再進行穩定價格行動，因而H股的

全球發售的355,000,000股H股(視乎超額配售權行使與否而定)包括：國際發售股份中初步提呈發售的319,500,000股H股(可予重新分配及視乎超額配售權行使與否而定)及香港發售股份中初步提呈發售的35,500,000股H股(可予重新分配)，分別佔全球發售項下初步提呈發售的H股總數的90%及10%。國際發售股份與香港發售股份之間發售股份的分配將按招股章程「全球發售的架構」一節所述予以調整。此外，在若干情況下，聯席全球協調人可酌情決定重新分配香港公開發售及國際發售將予提呈發售的發售股份。根據聯交所發佈的指引信HKEX-GL91-18，倘該重新分配並非根據《上市規則》第18項應用指引而作出，則可供分配至香港公開發售的股份總數最多不得超過71,000,000股發售股份(相當於向香港公開發售所作最初分配的兩倍)，而最終發售價應定為每股發售股份3.33港元(即招股章程所述的發售價範圍的低位數)。

就全球發售而言，本公司預期將向國際包銷商授出超額配售權，可由聯席全球協調人(代表國際包銷商)自上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日期後30日內隨時全權酌情行使，以要求本公司按發售價發行及配發最多合共53,250,000股額外H股(佔全球發售項下初步可供認購發售股份數目的15%)，以補足國際發售中的超額分配(如有)。聯席全球協調人亦可透過於二級市場購買股份或透過於二級市場購買及部分行使超額配售權的結合方式補足任何超額分配。任何有關二級市場購買活動將遵照所有適用法律、規則及法規進行。

倘超額配售權獲行使，則本公司將於本公司網站_____.*_____.A___及聯交所網站_____.**.___刊發公告。

待H股獲准於聯交所主板上市及買賣，且符合香港結算的股票收納規定後，H股將獲香港結算接納為合資格證券，自H股在聯交所開始買賣當日或香港結算釐定的其他日期起，可於中央結算系統內寄存、結算及交收。聯交所各參與者之間的交易須於任何交易日後第二個營業日在中央結算系統內完成交收。中央結算系統內進行的所有活動均須符合不時生效的《中央結算系統一般規則》及《中央結算系統運作程序規則》。本公司已作出一切必要安排，以使H股獲准納入中央結算系統。

除非另行公佈，否則發售價將不高於每股發售股份5.10港元，且預期不低於每股發售股份3.33港元。香港發售股份的申請人須於申請時支付最高發售價每股發售股份5.10港元，連同1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費(倘最終釐定的發售價低於每股發售股份5.10港元，則多繳款項可予退還)。

倘申請遭拒絕、不獲接納或僅部分獲接納，或最終釐定的發售價低於最高發售價每股發售股份5.10港元(不包括相關經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)，或香港公開發售的條件並無按照招股章程「全球發售的架構 — 香港公開發售的條件」一段所述者達成，或任何申請遭撤回，則申請股款或其適當部分連同相關經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費將不計利息退還或支票或銀行本票將不會過戶。申請股款將於2020年7月15日(星期三)或之前被退回。

香港發售股份的申請將僅按照招股章程、相關申請表格及白表eIPO指定網站(www.eipo.com.hk)所載條款及條件予以考慮。

申請人如欲以其本身名義登記獲配發的香港發售股份，應(1)填妥及簽署**白色**申請表格；或(2)透過**白表eIPO**服務供應商指定網站www.eipo.com.hk以**白表eIPO**服務遞交網上申請。申請人如欲以香港結算代理人的名義登記獲配發的香港發售股份，並直接存入中央結算系統，記存於其中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或其指定的中央結算系統參與者於中央結算系統設立的股份戶口，應(1)填妥及簽署**黃色**申請表格；或(2)透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**。

招股章程連同**白色**申請表格可於2020年6月30日(星期二)上午九時正至2020年7月7日(星期二)中午十二時正的正常辦公時間內，在下列地點索取：

1. **香港包銷商**的以下任何地址：

農銀國際證券有限公司	香港中環 干諾道中50號 中國農業銀行大廈10樓
源盛證券有限公司	香港中環 皇后大道中99號 中環中心51樓5106–07室
建銀國際金融有限公司	香港中環 干諾道中3號 中國建設銀行大廈12樓
中國銀河國際證券(香港)有限公司	香港 干諾道中111號 永安中心20樓

中信建投(國際)融資有限公司	香港中環 康樂廣場8號 交易廣場二期18樓
中國通海證券有限公司	香港中環 皇后大道中29號 華人行18樓及19樓
招銀國際融資有限公司	香港中環 花園道3號 冠君大廈45樓
高誠證券有限公司	香港灣仔 告士打道151號 資本中心5樓
東興證券(香港)有限公司	香港九龍 柯士甸道西1號 環球貿易廣場6805–6806A室
艾德證券期貨有限公司	香港灣仔 駱克道33號 萬通保險大廈23樓全層
富途證券國際(香港)有限公司	香港 金鐘道95號 統一中心13樓C1–2室
廣發証券(香港)經紀有限公司	香港 德輔道中189號 李寶椿大廈29及30樓
海通國際證券有限公司	香港 德輔道中189號 李寶椿大廈22樓
香江證券有限公司	香港九龍 尖沙咀 海港城 海洋中心622室
華泰金融控股(香港)有限公司	香港 皇后大道中99號 中環中心62樓

工銀國際證券有限公司

香港
花園道3號

香港發售股份的申請將於2020年6月30日(星期二)至2020年7月7[illegible]期間進行。申請股款(包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)[illegible]代本公司持有，而退回股款(如有)將於2020年7月15日(星期三)不計利息[illegible]人。投資者請注意，預期H股將於2020年7月16日(星期四)開始在聯交所[illegible]

根據所印列指示在所有方面填妥的**白色**或**黃色**申請表格，[illegible]其後用於付款並註明抬頭人為「**中國銀行(香港)代理人有限公司 — 山東[illegible]**」的支票或銀行本票，須於下列時間投入上述收款銀行的任何分行的特[illegible]

2020年6月30日(星期二) — 上午九時[illegible]正
2020年7月2日(星期四) — 上午九時[illegible]正
2020年7月3日(星期五) — 上午九[illegible]正
2020年7月4日(星期六) — 上午九[illegible]正
2020年7月6日(星期一) — 上午[illegible]正
2020年7月7日(星期二) — 上午[illegible]正

透過**白表eIPO**[illegible]提出申請的申請人可於2020年6月30[illegible]午九時正至2020年7月7日(星期二)上午十一時三十分，透過**白表eIPO**[illegible]服務[illegible]向(每日24小時，2020年7月7日(星期二)(即申請截止當日)除外)遞交[illegible]繳付有關申請的申請股款跨[illegible]

預期發售價將由聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)與本公司於定價日以定價協議確定。預期定價日為2020年7月7日(星期二)。倘聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)基於任何理由未能與本公司於2020年7月10日(星期五)下午五時正前就發售價達成任何協議或訂立定價協議,則全球發售將不會成為無條件並即告失效。

本公司預期於2020年7月15日(星期三)在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.fengxiang.A)刊登有關發售價、國際發售的踴躍程度、香港公開發售的申請結果及香港發售股份的分配基準的公告。

誠如招股章程「如何申請香港發售股份 — 11.公佈結果」一段所述,香港公開發售的分配結果以及香港公開發售項下獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼可自2020年7月15日(星期三)起通過多種渠道查閱。

本公司概不會就H股發出任何臨時所有權文件,亦不會就申請時繳付的款項出具任何收據。僅於全球發售在各方面已成為無條件及招股章程「包銷 — 包銷安排、佣金及開支 — 香港公開發售 — 香港包銷協議 — 終止理由」一段所述終止權利未獲行使的情況下,H股股票方會於2020年7月16日(星期四)上午八時正(香港時間)成為有效證書。

預期H股將於2020年7月16日(星期四)上午九時正(香港時間)開始在聯交所買賣。H股將以每手1,000股H股為買賣單位進行買賣。本公司的股份代號為,,77。

承董事會命
山東鳳祥股份有限公司
主席
劉志光先生

香港,2020年6月30日

於本公告日期,董事會包括執行董事劉志光先生、肖東生先生、區永昌先生及王進聖先生;非執行董事劉學景先生及張傳立先生;以及獨立非執行董事郭田勇先生、張曄先生及鍾偉文先生。

本公告可於本公司網站www.fengxiang.A及聯交所網站www.hkexnews.hk查閱。