

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之內容概不負責，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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告只供參考之用，並不構成收購、購買或認購任何證券的邀請或要約。

海南美蘭國際空港股份有限公司
Hainan Meilan International Airport Company Limited*
(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票代碼：357)

主要及關連交易
二零二零年母公司內資股認購協議、
建議根據特別授權進行新H股發行
及
建議對組織章程細則作出相應修訂

二零二零年母公司內資股認購協議

茲提述本公司日期為二零一七年四月二十八日之通函及本公司日期為二零一七年六月二十六日之票選點票結果公告，內容有關(其中包括)過往母公司認購事項。鑒於有關過往母公司認購事項的股東決議案及授予董事會權限之有效期已於二零二零年六月二十五日屆滿，於二零二零年七月二十四日，本公司與母公司訂立二零二零年母公司內資股認購協議，據此，母公司同意認購認購股份(即作為母公司向本公司轉讓一期跑道相關資產代價的不超過140,741,000股新內資股)。

根據特別授權建議進行新H股發行

茲提述本公司日期為二零一七年四月二十八日之通函及本公司日期為二零一七年六月二十六日之票選點票結果公告，內容有關(其中包括)過往新H股發行。鑒於有關過往新H股發行的股東決議案及授予董事會權限之有效期已於二零二零年六月二十五日屆滿，於二零二零年七月二十四日，董事會決議召開股東特別大會及類別股東大會，向董事會授出建議特別授權以發行不超過155,000,000股新H股，即於母公司認購事項及新H股發行前佔本公司總股本的比例不超過32.75%，及經母公司認購事項(假設母公司認購最多140,741,000股認購股份)及新H股發行擴大後佔本公司總股本的比例約20.16%；及於新H股發行前佔本公司H股股本的比例不超過68.31%，及經新H股發行擴大後佔本公司H股股本的比例不超過40.59%。

* 僅供識別

建議相應修訂組織章程細則

於二零二零年七月二十四日，董事會決議召開股東特別大會及類別股東大會，以授權對組織章程細則作出董事會認為適宜的相應修訂，以反映發行認購股份及新H股後的本公司最新註冊資本架構。

上市規則涵義

於本公告日期，母公司持有本公司已發行股份總數的50.19%，且為本公司主要股東，因此構成上市規則項下本公司的關連人士。因此，二零二零年母公司內資股認購協議項下擬進行的交易構成上市規則第十四A章項下本公司的關連交易。由於二零二零年母公司內資股認購協議項下擬進行交易的若干適用百分比率(定義見上市規則)高於25%但低於100%，該等交易亦構成上市規則第十四章項下本公司的主要交易。因此，二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行的交易須遵守上市規則第十四章及第十四A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

一般事項

本公司將召開股東特別大會及類別股東大會，以考慮並酌情批准(其中包括)(i)二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易；(ii)建議新H股發行；及(iii)建議相應修訂組織章程細則。母公司(控制其於本公司股份的投票權)將於股東特別大會及內資股類別股東大會上就將予提呈以批准有關二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易的決議案放棄投票。

一份載有(其中包括)(i)二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易、建議新H股發行及建議相應修訂組織章程細則的進一步詳情；(ii)獨立財務顧問就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的意見函；(iii)獨立董事委員會就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易致獨立股東的函件；及(iv)股東特別大會通告及類別股東大會通告之通函，將於二零二零年八月十四日或之前寄發予股東。

由於建議根據二零二零年母公司內資股認購協議發行新內資股以及建議新H股發行未必會完成，故股東及潛在投資者在買賣本公司證券時，務請謹慎行事。

背景

茲提述本公司日期為二零一七年四月二十八日之通函、本公司日期為二零一七年六月二十六日之票選點票結果公告及本公司日期為二零一九年九月三十日之公告，內容有關(其中包括)過往母公司認購事項及過往新H股發行。茲亦提述本公司日期為二零一八年三月六日之通函、本公司日期為二零一八年三月二十日之票選點票結果公告、本公司日期為二零一九年四月十八日之通函、本公司日期為二零一九年六月三日之票選點票結果公告、本公司日期為二零二零年一月七日之通函及本公司日期為二零二零年二月二十一日之票選點票結果公告，內容有關(其中包括)就過往母公司認購事項及過往新H股發行延長股東決議案及授予董事會權限的有效期。

根據過往母公司認購事項，母公司同意認購新內資股，其中包括：(i)作為母公司向本公司轉讓一期跑道相關資產代價認購的189,987,125股新內資股；及(ii)按人民幣100,000,000元(相等於約111,632,061港元)的總認購價以現金認購的12,500,000股新內資股，每股新內資股的認購價為人民幣8.00元(相等於約8.93港元)。根據過往新H股發行，本公司可向合格的機構、企業和個人及其他投資者配售不超過200,000,000股新H股。有關過往母公司認購事項及過往新H股發行的股東決議案及授予董事會權限之有效期已於二零二零年六月二十五日屆滿。

鑒於前述情況，本公司與母公司訂立二零二零年母公司內資股認購協議，據此，母公司同意認購認購股份(即作為母公司向本公司轉讓一期跑道相關資產代價的不超過140,741,000股新內資股)。除認購股份的認購價、認購數量及認購方式有所調整外，二零二零年母公司內資股認購協議的條款與過往母公司內資股認購協議的條款相比無其他重大變化。同時，董事會建議進行新H股發行。

二零二零年母公司內資股認購協議

二零二零年母公司內資股認購協議之主要條款載列如下：

日期

二零二零年七月二十四日

訂約方

- (i) 本公司；及
- (ii) 母公司

認購股份

根據二零二零年母公司內資股認購協議，母公司同意認購認購股份(即作為母公司向本公司轉讓一期跑道相關資產代價的不超過140,741,000股新內資股)。

認購股份之總認購價約為人民幣15.20億元(即轉讓一期跑道相關資產之代價)，乃根據一期跑道相關資產於二零二零年六月三十日之總評估值(即約人民幣15.20億元)釐定。

認購股份將以下列最高者為認購價配發及發行：

- (1) 每股認購股份人民幣10.80元(相等於約12.06港元)，即本公司於二零一九年十二月三十一日的經審計每股淨資產；或
- (2) 本公司於生效日期前財政年度末的經審計每股淨資產；或
- (3) 以下各項中最高者的90%：
 - (i) 於生效日期在聯交所所報的H股收市價；
 - (ii) 於生效日期前最後五(5)個交易日在聯交所所報的H股平均收市價；
 - (iii) 於生效日期前最後十(10)個交易日在聯交所所報的H股平均收市價；及
 - (iv) 於生效日期前最後二十(20)個交易日在聯交所所報的H股平均收市價。

該認購價的定價方式乃由本公司與母公司公平磋商後計及民航業狀況、本公司的業務模式、經營現狀及前景以及資產質量，並參考本公司之每股淨資產、生效日期的H股市價及市況釐定。人民幣兌港元之適用匯率須為中國人民銀行於生效日期所頒佈人民幣兌港元之匯率。

僅供說明用途，最低認購價每股認購股份人民幣10.80元(相等於約12.06港元)較：

- (a) H股於最後交易日在聯交所所報的每股收市價45.05港元折讓約73.23%；
- (b) H股於直至最後交易日(包括該日)止最後五(5)個連續交易日在聯交所所報的每股平均收市價39.76港元折讓約69.67%；及
- (c) H股於直至最後交易日(包括該日)止最後十(10)個連續交易日在聯交所所報的每股平均收市價36.61港元折讓約67.06%。

認購股份的最終數目乃以認購股份之總認購價除以每股認購股份之最終認購價計算。

僅供說明用途，假設認購價為每股認購股份人民幣10.80元(相等於約12.06港元)，則認購股份的數目約為140,740,741股，認購股份的面值約為人民幣140,740,741元。

認購股份的最終發行計劃將以有關證券監管機構、股東特別大會及類別股東大會批准的發行計劃為準。待認購股份的最終發行計劃確定後，本公司將另行作出公告。

董事(不包括於獲得八方金融之意見前保留其意見之獨立非執行董事)認為，二零二零年母公司內資股認購協議項下擬進行之交易將於本公司之一般及日常業務過程中進行，及二零二零年母公司內資股認購協議之條款及條件乃按公平基準磋商且按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

一期跑道相關資產

一期跑道相關資產(包括美蘭機場一期跑道及其他配套設施)位於中國海南省海口市美蘭機場。美蘭機場一期跑道長約3,600米，寬60米，配有長約3,600米、寬44米的平行滑行道，擁有78個停機位，具有全球領先的助航照明系統、通訊導航設備及其他服務設施，能夠滿足波音747-400等大型飛機的滿載起降要求，根據其二零一九年的表現，擁有運送至少2,422萬旅客的保障能力。建設母公司一期跑道相關資產的原成本約為人民幣592,255,000元。

根據二零二零年母公司內資股認購協議收購一期跑道相關資產之前，一期跑道相關資產由母公司擁有及經營。根據母公司與本公司訂立日期為二零零二年十月二十五日的協議(「**跑道協議**」)，母公司同意(其中包括)根據適用規管和行業標準經營及維護跑道及其他配套資產(包括一期跑道相關資產)，並保持跑道處於良好的運作狀態，作價為有權享有跑道協議所載的若干飛機起降費、旅客過港費及基本地勤服務費(「**服務費**」)的25%。跑道協議的進一步詳情請參閱本公司日期為二零零二年十一月六日的招股說明書。

本公司並無向母公司購買跑道協議所列的全部跑道資產，因為董事認為本公司將收購的一期跑道相關資產較美蘭機場一期跑道其他餘下資產（「一期跑道餘下資產」）有較高的盈利能力。一期跑道餘下資產主要包括河流改道外排水系統及圍場路。

待收購一期跑道相關資產完成後，一期跑道相關資產將由本公司全資擁有且本公司將與母公司訂立補充協議，將母公司分佔服務費的比例由25%降至民航局批准的有關較少比例以反映一期跑道相關資產的所有權變動。本公司將按照上市規則的所有適用規定適時就該補充協議作出進一步披露。

先決條件

二零二零年母公司內資股認購協議之生效須待以下條件達成，或由母公司與本公司另行書面同意或獲本公司書面豁免後，方可作實：

- (a) 董事會及獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上根據組織章程細則及上市規則通過決議案，以批准（其中包括）二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行的交易；
- (b) 母公司股東會通過決議案，以批准二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行的交易；及
- (c) 就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行的交易獲有關主管部門及／或監管機構批准，包括但不限於中國證監會、聯交所（如適用）及證監會（如適用）。

本公司現時預計，本公司獲得中國證監會批准母公司認購事項將需時約七(7)個月，及完成母公司認購事項的結束工作需時約五(5)個月。因此，本公司預期於股東特別大會及類別股東大會上通過有關決議案後十二(12)個月內完成母公司認購事項，而有關二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行交易的決議案（將載於股東特別大會及類別股東大會會議通告內）將自於股東特別大會及類別股東大會通過有關決議案之日起計為期十二(12)個月的初步期限內有效。

倘任何上述先決條件於十二(12)個月的初步期限內未獲達成或豁免，則母公司認購事項將終止及本公司將會重新遵守上市規則項下的規定，包括重新取得股東批准。

向董事會授出的授權

董事會將於各股東特別大會及類別股東大會上尋求股東授權，以授權董事會及獲董事會委託的人士在於股東特別大會及類別股東大會上通過相關決議案後十二(12)個月的初步期限內全權處理與發行認購股份相關的一切事宜。有關事宜包括但不限於：

- (1) 在股東特別大會及類別股東大會審議通過的認購股份發行方案範圍內，根據中國境內外法律法規的規定、相關證券監管機構的審核意見及本公司的實際需要，對發行方案進行修改完善(根據相關法律法規及組織章程細則規定必須由股東大會及類別股東大會重新表決的事項除外)；
- (2) 確定認購股份的最終發行價格及發行數量，與母公司商定並修改、補充、訂立及簽立有關認購股份發行的全部協議及任何補充協議或其他文件(如有)；
- (3) 酌情決定認購股份的發行時間；
- (4) 就認購股份發行事宜向中國境內外有關監管部門或機構及聯交所辦理審批、登記、備案、核准、同意等手續；
- (5) 決定聘請有關中介機構及相關事宜；
- (6) 批准及授權本公司在中國證券登記結算有限責任公司辦理認購股份發行的內資股登記手續；
- (7) 根據認購股份發行的實際情況及／或中國境內外監管部門的要求(如有)對組織章程細則作出其認為合適的相應修訂，並就註冊資本增加辦理相應核准、工商變更登記手續及採取其他必要行動；

- (8) 根據實際情況及時調整或豁免二零二零年母公司內資股認購協議生效的任一先決條件；及
- (9) 採取一切必要行動辦理與認購股份發行相關的事宜。

如上文所述於股東特別大會及類別股東大會上獲股東授權後，董事會將轉授有關授權予執行董事王貞先生及遇言先生(個別或共同地)或彼等任何一位所委託的本公司任何高級管理層，以全權行使上文所述股東向董事會授出的授權。

上市規則涵義

於本公告日期，母公司持有本公司已發行股份總數的50.19%，且為本公司主要股東，因此構成上市規則項下本公司的關連人士。因此，二零二零年母公司內資股認購協議項下擬進行的交易構成上市規則第十四A章項下本公司的關連交易。由於二零二零年母公司內資股認購協議項下擬進行交易的若干適用百分比率(定義見上市規則)高於25%但低於100%，該等交易亦構成上市規則第十四章項下本公司的主要交易。因此，二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行的交易須遵守上市規則第十四章及第十四A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

王貞先生、王宏先生、王賀新先生、遇言先生及邢周金先生各自因由母公司提名加入董事會而於二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行的交易中擁有權益，因此已就批准上述事項的相關董事會決議案放棄投票。

根據特別授權建議進行新H股發行

緒言

於二零一九年九月二十九日，本公司曾訂立了過往新H股認購協議。但由於相關先決條件未能於最後期限(即二零二零年六月二十五日)或之前獲達成或豁免，過往新H股認購協議現已自動終止。有關過往新H股發行的股東決議案及授予董事會權限之有效期亦已於二零二零年六月二十五日屆滿。

為了進一步推動新H股發行工作，董事會已決議召開股東特別大會及類別股東大會，向董事會授出建議特別授權以發行不超過155,000,000股新H股，即於母公司認購事項及新H股發行前佔本公司總股本的比例不超過32.75%，及經母公司認購事項(假設母公司認購最多140,741,000股認購股份)及新H股發行擴大後佔本公司總股本的比例約20.16%；及於新H股發行前佔本公司H股股本的比例不超過68.31%，及經新H股發行擴大後佔本公司H股股本的比例不超過40.59%。

建議發行新H股

(a) 將予發行的股份類別

將予發行的股份為H股，面值為每股人民幣1.00元。

(b) 發行時間

本公司會在股東特別大會及類別股東大會上將予通過決議案的有效期內選擇適當的時機及發行窗口完成新H股發行，具體發行時間將由董事會根據國際資本市場狀況及境內外主管及／或監管機構審批進展情況確定。

(c) 發行規模

將予發行的新H股將不超過155,000,000股，即於母公司認購事項及新H股發行前佔本公司總股本的比例不超過32.75%，及經母公司認購事項(假設母公司認購最多140,741,000股認購股份)及新H股發行擴大後佔本公司總股本的比例約20.16%；及於新H股發行前佔本公司H股股本的比例不超過68.31%，及經新H股發行擴大後佔本公司H股股本的比例不超過40.59%。

(d) 新H股地位

除適用中國法律法規及組織章程細則另有規定外，建議發行的新H股須在各方面與現有已發行的內資股及H股享有同等地位。

(e) 上市

本公司將向聯交所申請批准將予配發及發行的新H股上市及買賣。

(f) 發行方式

建議新H股發行將以非公開發行的方式進行。

(g) 發行對象

於授出特別授權後，董事會可向合格的機構、企業和個人及其他投資者配售新H股，而該等投資者將獨立於本公司或其任何附屬公司的任何董事、監事、行政總裁或主要股東或彼等各自的聯繫人且與彼等概無關連。

倘完成新H股發行令任何新H股投資者成為本公司的主要股東(定義見上市規則)，則本公司將確保於完成新H股發行後符合上市規則第8.08(1)條項下之公眾持股量規定。倘承配人的數目少於六(6)名，本公司將遵守上市規則第13.28(7)條的披露規定。

(h) 定價方式

新H股將以下列最高者為發行價發行：

- (1) 每股認購股份人民幣10.80元(相等於約12.06港元)，即本公司於二零一九年十二月三十一日的經審計每股淨資產；或
- (2) 本公司於相關協議日期前財政年度末的經審計每股淨資產；或
- (3) 以下最高者的90%：
 - (i) 於相關協議日期在聯交所所報H股收市價；
 - (ii) 於相關協議日期前最後五(5)個交易日在聯交所所報H股平均收市價；

(iii) 於相關協議日期前最後十(10)個交易日在聯交所所報H股平均收市價；及

(iv) 於相關協議日期前最後二十(20)個交易日在聯交所所報H股平均收市價。

該發行價的定價方式乃由董事會在考慮現有股東的利益、投資者的能力、潛在發行風險、市場慣例及適用的監管要求以及民航業的狀況、本公司的業務模式、經營現狀及前景及資產質量，並參照本公司的每股淨資產、相關協議日期的H股市價及市況後釐定。人民幣兌港元的適用匯率應為中國人民銀行於相關協議日期發佈的人民幣兌港元匯率。

(i) 認購方式

投資者將以現金認購新H股，且新H股將按照本公司就建議新H股發行與承配人簽署的認購協議及／或與配售代理簽署的配售協議的條款發行及配發。

(j) 滾存利潤

緊接建議新H股發行之前本公司累計未分配利潤由本公司所有股東(包括新H股認購人)共同享有。

(k) 所得款項用途

有關詳情，請參閱本公告「所得款項用途」一節。

(l) 決議案有效期

擬於股東特別大會及類別股東大會會議通告中載列的有關特別授權的決議案，將自於股東特別大會及類別股東大會上通過有關決議案之日起為期十二(12)個月的初步期限內有效。

除發行規模、定價方式及所得款項用途有所調整外，建議新H股發行的方案與過往新H股發行的方案相比無其他重大變化。

發行新H股的建議特別授權

董事會將分別於股東特別大會及類別股東大會上提請股東授權董事會及其授權人士全權處理有關新H股發行的所有事宜，有關授權於股東特別大會及類別股東大會上通過有關決議案後初步為期十二(12)個月內有效。該等事項包括但不限於：

- (1) 向中國境內外監管部門或機構簽署及提交所有相關申請、報告及其他文件，並辦理一切相關審批、登記、備案、核准及同意等手續；
- (2) 確定建議新H股發行的條款，包括確定建議新H股發行的實際規模、發行價格(包括價格區間及最終定價)、時間、方式及發行對象，簽署、執行、修改及終止有關行使特別授權以發行新H股的任何協議、合約或其他文件，調整建議新H股發行所得款項用途以及任何其他相關事宜；
- (3) 就建議新H股發行與承配人商討及簽署認購協議及／或與配售代理商討及簽署配售協議，及批准對有關協議的任何修正或修訂；
- (4) 處理與取得(包括但不限於)中國證監會、聯交所及／或中國境內外其他相關機構對建議新H股發行的批准及許可有關的所有事宜；
- (5) 依照發行時的要求，就建議新H股發行聘請及委任財務顧問、配售代理、中國境內外法律顧問及其他相關機構並訂立相關聘任或委任函及其他相關法律文件；
- (6) 根據實際情況及有關監管機構的批准，對建議新H股發行的條款作出適當修改；
- (7) 簽署、執行、修改及完成所有與建議新H股發行有關的文件並作出與之相關的所有必要及合適行為；

- (8) 批准分別在聯交所網站及本公司網站刊發與建議新H股發行相關的公告、通函及通告，以及向聯交所提交相關的表格、文件或其他資料；
- (9) 取得聯交所就根據新H股發行將予發行及配發之全部新H股於聯交所主板上市及買賣授出的批准；
- (10) 根據實際情況及時調整或豁免建議新H股發行的任一先決條件；及
- (11) 採取一切必要行動辦理與建議新H股發行相關的事宜。

如上文所述於股東特別大會及類別股東大會上獲股東授權後，董事會將轉授有關授權予執行董事王貞先生及遇言先生(個別或共同地)或彼等任何一位所委託的本公司任何高級管理層，以全權行使上文所述股東向董事會授出的授權。

先決條件

新H股發行須受以下條件規限：(i)將於股東特別大會上提呈的有關決議案獲得批准；(ii)將於類別股東大會上提呈的有關決議案獲得批准；(iii)獲有關主管部門及／或監管機構批准，包括但不限於中國證監會、聯交所(如適用)及證監會(如適用)；(iv)二零二零年母公司內資股認購協議生效且母公司認購事項完成；(v)就建議新H股發行，本公司與承配人訂立認購協議及／或本公司與配售代理訂立配售協議，且該等協議並無根據其中所載條款終止；及(vi)上市委員會批准根據建議新H股發行將予發行及配發的新H股上市及買賣。

倘任何上述先決條件未於十二(12)個月的初步期限內獲達成或豁免，新H股發行將終止及本公司將會重新遵守上市規則項下的規定，包括重新取得股東批准。

本公司將就建議新H股發行向中國證監會提交新申請材料。倘董事會將根據建議特別授權發行新H股，則將另行刊發公告。

股本及股權架構的可能變動

僅供說明用途，假設：(i)建議特別授權獲股東於應屆股東特別大會及類別股東大會授出；(ii)董事會悉數行使建議特別授權；(iii)建議新H股發行所有條件獲滿足或豁免；(iv)最多155,000,000股新H股根據建議特別授權發行；(v)二零二零年母公司內資股認購協議生效；及(vi)母公司根據母公司認購事項最多認購140,741,000股認購股份，本公司股本及股權架構的可能變動如下：

股份類別	於本公告日期		緊隨發行認購股份及 新H股後	
	股份數目	佔已發行 股份總數 百分比 (%)	股份數目 (最多)	佔已發行 股份總數 百分比 (%)
內資股				
母公司	237,500,000	50.19	378,241,000	49.19
海南航空控股股份有限公司	5,287,500	1.12	5,287,500	0.69
海航集團有限公司	3,512,500	0.74	3,512,500	0.46
H股				
已發行H股				
Soaring Eagle Industrial Limited ¹	50,920,650	10.76	50,920,650	6.62
其他公眾股東	175,992,350	37.19	175,992,350	22.89
新H股	0	0	155,000,000	20.16
已發行股份總數	473,213,000	100	768,954,000	100

附註1：於本公告日期，Soaring Eagle Industrial Limited持有已發行股份總數的約10.76%，故其構成本公司的關連人士。然而，緊隨發行認購股份及新H股後，其持股量將被攤薄至6.62%，將不再為本公司的關連人士及在計算公眾持股量時將被視為公眾股東。

如上所述，本公司在此情況下的公眾持股量將至少為29.51%。

假設本公司未能發行任何新H股，且母公司根據母公司認購事項認購最多140,741,000股認購股份，則本公司已發行股本及股權架構發生的變化如下：

股份類別	於本公告日期		緊隨發行認購股份後	
	股份數目	佔已發行 股份總數 百分比 (%)	股份數目 (最多)	佔已發行 股份總數 百分比 (%)
內資股				
母公司	237,500,000	50.19	378,241,000	61.61
海南航空控股股份有限公司	5,287,500	1.12	5,287,500	0.86
海航集團有限公司	3,512,500	0.74	3,512,500	0.57
H股				
已發行H股				
Soaring Eagle Industrial Limited ¹	50,920,650	10.76	50,920,650	8.29
其他公眾股東	175,992,350	37.19	175,992,350	28.67
新H股	0	0	0	0
已發行股份總數	473,213,000	100	613,954,000	100

附註1：於本公告日期，Soaring Eagle Industrial Limited持有已發行股份總數的約10.76%，故其構成本公司的關連人士。然而，緊隨發行認購股份後，其持股量將被攤薄至8.29%，將不再為本公司的關連人士及在計算公眾持股量時將被視為公眾股東。

如上所述，本公司在此情況下的公眾持股量將為36.96%。

因此，本公司能夠於母公司認購事項及新H股發行完成後在上述兩種情況下符合最低公眾持股量規定。

本公司承諾於母公司認購事項及新H股發行完成後符合上市規則第8.08(1)條項下之公眾持股量規定。

本公司確認其將就母公司認購事項及新H股發行遵守上市規則第7.27B條。

本公司確認，收購一期跑道相關資產、母公司認購事項及新H股發行將不會導致本公司控制權於該等交易完成後發生改變。

建議相應修訂組織章程細則

於二零二零年七月二十四日，董事會決議召開股東特別大會及類別股東大會，以授權對組織章程細則作出董事會認為適宜的相應修訂，以反映發行認購股份及新H股後的本公司最新註冊資本架構。

訂立二零二零年母公司內資股認購協議及建議進行新H股發行的理由及裨益

有關過往母公司認購事項及過往新H股發行的股東決議案及授予董事會權限之有效期已於二零二零年六月二十五日屆滿。另外，由於相關先決條件未能於最後期限(即二零二零年六月二十五日)或之前獲達成或豁免，過往新H股認購協議現已自動終止。

為了進一步推動新內資股和新H股的發行工作，本公司經考慮(其中包括)以下原因後，與母公司訂立二零二零年母公司內資股認購協議並建議進行新H股發行：

1. 收購一期跑道相關資產

於根據二零二零年母公司內資股認購協議收購一期跑道相關資產前，一期跑道相關資產由母公司擁有及營運。董事認為，一期跑道相關資產與美蘭機場航站樓之現有營運分離導致職責劃分不明確，從而影響美蘭機場的營運效率及安全性。收購一期跑道相關資產將使本公司能夠更好地按民用航空業的「高標準、嚴要求」標準經營其營運資產。

此外，於完成收購一期跑道相關資產後，母公司所佔服務費份額將由25%降低至民航局批准的較低比例。由於收購一期跑道相關資產，本公司日後所收取的服務費將會增加，從而將增強本公司的收入流及競爭力。

為了確保母公司認購事項及時完成，避免海口市政府收緊當地產權過戶政策的可能不利影響，經雙方一致同意，截至本公告日期，母公司已配合本公司提前辦理了部分一期跑道相關資產的轉讓登記手續。在母公司認購事項完成前，母公司仍擁有該部分一期跑道相關資產的所有權及運營權。

2. 進行股本集資以增加營運資金

美蘭機場是建設海南自由貿易港的重要交通樞紐，其地理位置有利於把握海南自由貿易港帶來的機遇。本公司相信，建議新H股發行將改善其資本架構、增強其金融風險抵禦能力、提高其償付能力及擴大其財政基礎。因此，本公司擬透過向投資者發行新H股的方式募集較低成本的額外資金，以補充其營運資金，幫助本集團進行基礎設施改擴建和機場智能升級及為本公司的營運需求提供資金(包括償還債務)。

所得款項用途

僅供說明用途，假設新H股按人民幣10.80元(相等於約12.06港元)獲悉數配售，建議新H股發行所得款項總額將約為人民幣1,674,000,000元(相等於約1,868,721,000港元)，而所得款項淨額(經扣除所有適用成本及開支，包括佣金及徵費)將約為人民幣1,651,000,000元(相等於約1,843,045,000港元)。

建議新H股發行所得款項淨額(經扣除相關開支後)將作以下用途：

1. 約40%將用於擴建、升級、改善及維修美蘭機場現有航站樓及其他區域

美蘭機場航站樓已投入使用超過二十(20)年。為努力鞏固現時美蘭機場營運水平及提升美蘭機場的安全營運水平，預計本公司將於二零二零年投資所得款項淨額的約40%於美蘭機場航站樓的升級、改善及維修。

於本公告日期，本公司並無就美蘭機場航站樓的升級、改善及維修訂立任何協議、安排、理解或承諾。

2. 約35%將用於償還貸款及補充本公司的營運資金

為保證本公司平穩經營並降低其融資成本，所得款項淨額的約35%將用於償還貸款及補充本公司的營運資金(包括但不限於本公司的經營成本，如稅項、勞工成本、水電成本、環境處理費及綠化費)。

3. 約25%將用於引入創新技術並將美蘭機場升級為「智能化機場」

自二零一三年起，本公司開展「智能化機場」項目並取得卓越成果。本公司預期於與「智能化機場」有關的建設項目投資所得款項淨額的約25%，包括但不限於基礎雲平台、GIS(地理信息系統)、信息交流平台及數據倉庫。

於本公告日期，本公司並無就投資創新技術訂立任何協議、安排、理解或承諾。

於過往十二(12)個月的股本集資活動

於本公告日期前十二(12)個月內，本公司概無進行任何股本集資活動或任何股本證券發行。

有關本公司及母公司的資料

本公司主要從事中國海南省美蘭機場的航空及非航空業務。

母公司主要從事中國機場輔助服務業務。於本公告日期，母公司由若干中國國有企業或國家控制企業擁有59.54%，包括海南省發展控股有限公司(由海南政府擁有的公司)直接或間接擁有29.98%、國開發基金有限公司(國家開發銀行(由中國政府所控制)的附屬公司)擁有19.92%、海南航空控股股份有限公司擁有5.77%、中國南方航空股份有限公司擁有2.35%及中國航空油料有限責任公司(由國有資產監督管理委員會控制的公司)擁有1.52%。海航集團有限公司(由海南省慈航公益基金會控制的公司)透過其相關附屬公司持有母公司29.50%的股權，母公司餘下10.96%的股權由海南航輝農業開發有限公司(由馮超及王媛媛擁有的公司)持有。海南省發展控股有限公司為母公司的最大股東，為一家專注於海南省基礎設施及股權投資的投資控股公司。國開發基金有限公司，為一家專注於國家重點工程投資的政策主導投資公司。海南航空控股股份有限公司，為一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600221.SH)，主要從事航空運輸業務、航空旅遊業務及其他航空運輸相關業務。中國南方航空股份有限公司，為一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600029.SH)，主要提供航空運輸服務、通用航空服務、航空器維修服務及其他航空相關業務。中國航空油料有限責任公司主要從事中國民航系統內汽油、煤油及柴油的批發。海航集團有限公司主要從事航空運輸業務及機場、酒店及高爾夫球場的投資與管理。海南航輝農業開發有限公司主要從事農業開發及生態環保項目、園林園藝項目及水利工程項目的投資與經營。

一般事項

本公司將召開股東特別大會及類別股東大會，以考慮並酌情批准(其中包括)(i)二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易；(ii)建議新H股發行；及(iii)建議相應修訂組織章程細則。母公司(控制其於本公司股份的投票權)將於股東特別大會及內資股類別股東大會上就將予提呈以批准有關二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易的決議案放棄投票。

除上文所披露者外，據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無其他股東於二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易、建議新H股發行或建議相應修訂組織章程細則擁有重大權益，亦概無其他股東將於股東特別大會及類別股東大會上須就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易、建議新H股發行或建議相應修訂組織章程細則放棄投票。

股東特別大會及類別股東大會上將就上述建議決議案以投票方式進行表決。

由四名獨立非執行董事鄧天林先生、馮征先生、孟繁臣先生及何霖吉先生(彼等於二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易中並無擁有任何直接或間接權益)組成的獨立董事委員會已告成立，以就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易之投票向獨立股東提供意見。

八方金融已獲委任為獨立財務顧問，以就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有(其中包括)(i)二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易、建議新H股發行及建議相應修訂組織章程細則的進一步詳情；(ii)獨立財務顧問就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的意見函；(iii)獨立董事委員會就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易致獨立股東的函件；及(iv)股東特別大會通告及類別股東大會通告之通函，將於二零二零年八月十四日或之前寄發予股東。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙應具有以下涵義：

「二零二零年母公司內資股認購協議」	指	本公司與母公司於二零二零年七月二十四日訂立的認購協議，內容有關母公司認購事項
「組織章程細則」	指	經不時修訂、修正或以其他方式補充之本公司組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「民航局」	指	中國民用航空局
「類別股東大會」	指	於緊隨股東特別大會或任何續會結束後，本公司將召開的內資股股東及H股股東各自的類別股東大會(包括就此而言的任何續會)，以考慮並酌情批准(其中包括)(i)二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易；(ii)建議新H股發行；及(iii)建議相應修訂組織章程細則
「本公司」	指	海南美蘭國際空港股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則所界定之涵義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「相關協議日期」	指	(a)本公司與承配人就新H股發行訂立認購協議；及／或(b)本公司與配售代理就新H股發行訂立配售協議之日期

「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司註冊股本中每股面值為人民幣1.00元的內資普通股股份，乃以人民幣認購
「內資股股東」	指	內資股的持有人
「生效日期」	指	所有相關先決條件獲達成或豁免時二零二零年母公司內資股認購協議的生效日期
「股東特別大會」	指	本公司將召開之股東特別大會(包括就此而言的任何續會)，以考慮並酌情批准(其中包括)(i)二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易；(ii)建議新H股發行；及(iii)建議相應修訂組織章程細則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，在聯交所上市及以港元買賣
「H股股東」	指	H股的持有人
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	全體獨立非執行董事組成之本公司獨立董事委員會，以就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易向獨立股東提供意見

「獨立財務顧問」或 「八方金融」	指	八方金融有限公司，可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，已獲委任為獨立財務顧問，以就二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	並無於二零二零年母公司內資股認購協議及其項下擬進行之交易中擁有任何重大權益及毋須根據上市規則在股東特別大會及類別股東大會上放棄投票的股東
「最後交易日」	指	二零二零年七月二十三日，緊接二零二零年母公司內資股認購協議簽署當日前H股的最後交易日
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「美蘭機場」	指	海口美蘭國際機場，位於中國海南省海口市之民用機場
「新H股」	指	基於行使特別授權而建議發行的最多155,000,000股H股
「新H股發行」	指	以非公開發行方式於行使特別授權(倘獲授予)時發行新H股，惟須達成本公告所述之若干條件
「母公司」	指	海口美蘭國際機場有限責任公司，為一間於中國成立的有限責任公司，並為本公司之控股股東

「母公司認購事項」	指	二零二零年母公司內資股認購協議項下擬進行的母公司對認購股份的認購事項
「過往新H股發行」	指	以非公開發行方式發行最多200,000,000股新H股(已終止)
「過往新H股認購協議」	指	本公司日期為二零一九年九月三十日之公告內所指的認購協議(已終止)
「過往母公司內資股認購協議」	指	本公司日期為二零一九年九月三十日之公告內所指的該等母公司內資股認購協議(已終止)
「過往母公司認購事項」	指	過往母公司內資股認購協議項下擬進行的母公司對202,487,125股新內資股的認購事項(已終止)
「一期跑道相關資產」	指	美蘭機場一期跑道及其他附屬設施(更多詳情載於二零二零年母公司內資股認購協議)
「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台灣)
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	內資股股東及H股股東
「股份」	指	內資股及H股
「特別授權」	指	股東於股東特別大會及類別股東大會上就發行不超過155,000,000股新H股擬向董事會授出的特別授權

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購股份」	指	母公司擬根據二零二零年母公司內資股認購協議認購的最多140,741,000股新內資股
「%」	指	百分比

就本公告而言，所用之貨幣換算匯率為1.00港元兌人民幣0.8958元(倘適用)。該匯率僅供說明之用，並不表示任何以港元或人民幣計值之金額已經、本應或可能按該匯率兌換。

承董事會命
海南美蘭國際空港股份有限公司
董事長
王貞

中國，海口市
二零二零年七月二十四日

於本公告日期，董事會由(i)五位執行董事，分別為王貞先生、王宏先生、王賀新先生、遇言先生及邢周金先生；(ii)兩位非執行董事，分別為陳立基先生及燕翔先生；及(iii)四位獨立非執行董事，分別為鄧天林先生、馮征先生、孟繁臣先生及何霖吉先生組成。