

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中国南方航空股份有限公司

CHINA SOUTHERN AIRLINES COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1055)

須予披露交易

出資及視作出售南航物流

協議

於二零二零年十二月二十一日（交易時間後），本公司、南航物流、上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺訂立協議，據此，通過上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺出資，南航物流的註冊資本將由人民幣10億元增至人民幣18.18181820億元。

於本公告日期及完成協議項下擬進行的出資前，南航物流為本公司全資附屬公司。完成協議項下擬進行的出資後，南航物流將由本公司、上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺分別擁有約55.0%、10.0%、10.0%、10.0%、5.0%、1.9%、0.6%、3.0%及4.5%的股權，南航物流將繼續是本公司的附屬公司。

上市規則之涵義

根據協議完成出資前，南航物流為本公司之全資附屬公司。根據協議，出資後本公司於南航物流的股權將減少，其構成本公司於上市規則第14章項下的視作出售。

由於協議項下擬進行之交易之一項或多項適用百分比率超過5%及低於25%，出資構成本公司一項須予披露交易，因此亦須遵守上市規則項下之申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准之規定。

協議

日期

二零二零年十二月二十一日

締約各方

(1) 南航物流

- (2) 本公司
- (3) 上海隱南
- (4) 太倉鐘鼎
- (5) 雙百壹號
- (6) 君聯逸格
- (7) 中金啟辰
- (8) 中金浦成
- (9) 中國外運
- (10) 珠海員祺

以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，除了雙百壹號擁有南航通航（為本公司之非重大附屬公司（定義見上市規則））14.1%股權外，上海隱南、太倉鐘鼎、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺以及彼等各自最終實益擁有人（珠海員祺截至目前的十名最終實益擁有人中的兩名，何曉群（南航物流的董事長）及劉祖斌（南航物流的總經理）除外），均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

南航物流的註冊資本及對南航物流出資

根據協議，締約各方同意按下述方式出資：

上海隱南

上海隱南將出資人民幣 745.4545462 百萬元，其中人民幣 181.818182 百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣 563.6363642 百萬元將作為南航物流的資本公積。

太倉鐘鼎

太倉鐘鼎將出資人民幣 745.4545462 百萬元，其中人民幣 181.818182 百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣 563.6363642 百萬元將作為南航物流的資本公積。

雙百壹號

雙百壹號將出資人民幣 745.4545462 百萬元，其中人民幣 181.818182 百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣 563.6363642 百萬元將作為南航物流的資本公積。

君聯逸格

君聯逸格將出資人民幣 372.7272731 百萬元，其中人民幣 90.909091 百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣 281.8181821 百萬元將作為南航物流的資本公積。

中金啟辰

中金啟辰將出資人民幣 141.6363655 百萬元，其中人民幣 34.545455 百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣 107.0909105 百萬元將作為南航物流的資本公積。

中金浦成

中金浦成將出資人民幣 44.7272731 百萬元，其中人民幣 10.909091 百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣 33.8181821 百萬元將作為南航物流的資本公積。

中國外運

中國外運將出資人民幣 223.6363655 百萬元，其中人民幣 54.545455 百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣 169.0909105 百萬元將作為南航物流的資本公積。

珠海員祺

珠海員祺將出資人民幣335.4545462百萬元，其中人民幣81.818182百萬元將作為南航物流的註冊資本及人民幣253.6363642百萬元將作為南航物流的資本公積。

本公司將不會出資。上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺應以現金方式支付其於南航物流的出資份額。根據協議完成出資後，南航物流的註冊資本將由人民幣10億元增至人民幣18.18181820億元。於完成出資後，該等資金將由南航物流用作運營資金。

由於南航物流的增資事項乃於上海聯合產權交易所公開掛牌，上述對南航物流的出資金額乃根據上海聯合產權交易所有關增資的規定及競爭性談判團隊（由本公司及南航物流委派及上海聯合產權交易所增資專家數據庫中隨機挑選的五名人士組成）根據上海聯合產權交易所相關規定的要求制定的。

因出資而產生的視作出售將不會導致於本集團損益中確認任何盈利或虧損。

於本公告日期及完成協議項下擬進行的出資前，南航物流為本公司之全資附屬公司。完成協議項下擬進行的出資後，南航物流將由本公司、上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺分別擁有約 55.0%、10.0%、10.0%、10.0%、5.0%、1.9%、0.6%、3.0%及 4.5%的股權，南航物流將繼續是本公司的附屬公司。

支付及轉讓於南航物流之股權

協議的締約各方協定，南航物流將於協議所述出資的所有先決條件達成之日起三個工作日內或一名或多名接收先決條件的締約方發出先決條件的書面豁免之日起三個工作日內向上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運發出付款通知。

上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成及中國外運須於相關付款通知規定的付款期內一次性支付彼等各自的出資份額總額。上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成及中國外運可與上海聯合產權交易所協調，將彼等支付予上海聯合產權交易所的保證金轉交予南航物流，作為彼等就彼等各自出資份額的部分付款。

珠海員祺最初之出資份額（相應佔出資後本公司註冊股本的 3.6%）須於各方簽訂協議之日起 100 個工作日內或二零二一年三月三十一日之前（以較遲者為準）進行支付。珠海員祺餘下部

分之出資份額（相應佔出資後本公司註冊股本的 0.9%）須於各方簽訂協議之日起 3 年內（即不遲於二零二三年十二月三十一日）進行支付。

於協議完成之日（即南航物流所發出付款通知所述付款期最後一日），上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺將成為南航物流之股東。南航物流應於收到上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺各自出資份額金額的 3 個工作日內，向各方提供加蓋公章的收據。

董事會組成

完成協議項下擬進行的出資後，南航物流董事會將由七名董事組成，其中本公司委派四名董事，上海隱南委派一名董事，太倉鐘鼎委派一名董事及雙百壹號委派一名董事。

南航物流股權轉讓限制

除另有約定或規定外，於鎖定期內，股東概不得直接或間接出售、轉讓、出讓、押記、質押、授予留置權或以任何其他方式處置其於南航物流的任何股份或其於協議項下的任何權利或義務或就其於南航物流任何股份的權利或其於協議項下的任何權利或義務設置任何限制。任何股東直接或間接向有關股東共同控制之其他實體轉讓南航物流股份不受上述鎖定期規限且無需獲得其他非轉讓股東同意。於該情形下，其他非轉讓股東同意放棄彼等的優先購買權。然而，所有股東均不得以詐騙形式濫用該權利以出售、轉讓、出讓或處置其於南航物流的股份。

鎖定期後，倘任何股東有意轉讓其於南航物流的股份予不受有關股東共同控制之第三方，應以書面形式通知其他非轉讓股東有關轉讓的條件。有關轉讓獲二分之一以上的非轉讓股東批准後，方可作實。作出批准之非轉讓股東應持有超過所有非轉讓股東投票權的 50% 投票權。於該情形下，現有股東擁有優先購買權，惟南航物流於首次發售後的自由流通股（如有）除外。

訂立協議之理由及裨益

出資旨在引進其他戰略投資者及南航物流的員工持股平台作為南航物流的投資者，能夠進一步規範本公司附屬公司層面的法人治理結構，建立健全市場化的業績考核和薪酬分配體制，提升整體運營效率和競爭能力。同時，出資將實現與南航物流及本公司有關的混合所有制改革及增資計劃，引入具有協同效應的戰略投資者，通過股權合作推動物流行業內部及上下游之間的資源整合，有助於南航物流實現向具有國際競爭力的現代物流服務商轉型的目標。

董事（包括獨立非執行董事）認為，儘管協議項下擬進行之交易並非在本集團一般及日常業務過程中進行，但經本公司、南航物流、上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺公平磋商而訂立，協議項下之條款乃公平合理，亦符合本公司股東之整體利益。另外，董事（包括獨立非執行董事）認為協議項下擬進行之交易乃按一般商業條款或更優條款訂立且有利於本集團的經營及長遠發展，亦符合本公司及其股東之整體利益。

有關締約各方之資料

本公司

本公司的主要業務為民用航空業務。

南航物流

協議項下擬進行之交易完成前，南航物流為本公司全資附屬公司，成立於二零一八年六月。其主要業務包括航空運輸業。國際貨運代理；航空貨運代理服務；航空運輸貨物打包服務；裝卸搬運；道路貨物運輸代理；貨物檢驗代理服務；貨物報關代理服務；聯合運輸代理服務；打包、裝卸、運輸全套服務代理等。

下表載列按中國會計準則編製的南航物流的若干財務資料：

	截至二零二零年十月三十一日止之十個月 (未經審計) 人民幣百萬元	截至二零一九年十二月三十一日止之年度 (經審計) 人民幣百萬元	於二零一八年六月成立至二零一八年十二月三十一日
總資產	4,631	2,787	-
淨資產	2,607	811	-
收入	12,285	8,540	-
除稅前淨利潤	4,382	492	-
除稅後淨利潤	3,260	368	-

注：南航物流二零一八年六月成立，二零一八年無可提供的財務資料。

上海隱南

上海隱南成立於二零二零年十一月，其主要業務為企業管理及諮詢。其最終實益擁有人為HIGASHI MICHIIRO。

太倉鐘鼎

太倉鐘鼎成立於二零二零年十月，其主要業務為股權投資。其最終實益擁有人為嚴力。

雙百壹號

雙百壹號成立於二零一九年九月，其主要業務為股權投資。該合夥企業是由中國國新控股有限責任公司所控制。中國國新控股有限責任公司是一家國有企業。於本公告日期，雙百壹號持有南航通航 14.1% 的股權，南航通航為本公司之非重大附屬公司（定義見上市規則）。

君聯逸格

君聯逸格成立於二零二零年十月，其主要業務為以私募基金從事股權投資、投資管理、資產管理等活動。其最終實際控制人為朱立南、陳浩及王能光。

中金啟辰

中金啟辰工商註冊時間是二零一七年六月，其主要業務為從事對未上市企業的投資，對上市公司非公開發行股票的投資及相關諮詢服務。中金啟辰的實際控制人為中金資本運營有限公司。中金資本運營有限公司是中國國際金融股份有限公司的全資子公司。中國國際金融股份有限公司是 A 股和港股上市公司。

中金浦成

中金浦成成立於二零一二年四月，其主要業務為投資管理，投資諮詢，從事貨物及技術的進出口業務，國內貨物運輸代理服務，倉儲（除危險品）。中金浦成是中國國際金融股份有限公司的全資子公司。中國國際金融股份有限公司是 A 股和港股上市公司。

中國外運

中國外運成立於二零零二年十一月，其主要業務為專業物流、代理及相關業務和電商業務，是中國領先的綜合物流服務提供者和整合商，為客戶提供定制化的專業物流解決方案和一體化的全程供應鏈物流服務。中國外運是一家國有企業。

珠海員祺

珠海員祺成立於二零二零年十月。珠海員祺為南航物流員工持股南航物流之平台，除持有南航物流股權外，珠海員祺並無其他主要業務。截至目前，該合夥企業由何曉群、劉祖斌與張德志（統稱「管理人員」）代表彼等及其他 7 名南航物流員工進行管理。珠海員祺乃由管理人員管理的有限合夥企業，珠海員祺有五名有限合夥人，各自持有珠海員祺約 19.8% 的股權。該有關有限合夥企業的最終實益擁有人為 10 名不同的南航物流員工（包括管理人員），各持有其中一個有限合夥企業的約 49.5% 的權益。預期未來將有更多南航物流員工購買珠海員祺的股權。

上市規則之涵義

根據協議完成出資前，南航物流為本公司之全資附屬公司。根據協議，出資後本公司於南航物流的股權將減少，其構成本公司於上市規則第 14 章項下的視作出售。

由於協議項下擬進行之交易之一項或多項適用百分比率超過 5% 及低於 25%，出資構成本公司一項須予披露交易，因此亦須遵守上市規則項下之申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載涵義：

- | | | |
|-------|---|---|
| 「協議」 | 指 | 本公司、南航物流、上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺於二零二零年十二月二十一日訂立之增資協議； |
| 「董事會」 | 指 | 董事會； |
| 「出資」 | 指 | 根據協議，上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺擬向南航物流注資； |

「本公司」	指	中國南方航空股份有限公司，一間根據中國法律註冊成立之股份有限公司，其H股、A股及美國存託憑證分別於聯交所、上海證券交易所及紐約證券交易所上市；
「南航物流」	指	南方航空貨運物流（廣州）有限公司，一間根據中國法律註冊成立並有效存續之公司，於協議項下擬進行之交易完成前為本公司之全資附屬公司；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「君聯逸格」	指	珠海君聯逸格股權投資企業（有限合夥），一間根據中國法律註冊成立並有效存續之合夥企業；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「鎖定期」	指	自上海隱南、太倉鐘鼎、雙百壹號、君聯逸格、中金啟辰、中金浦成、中國外運及珠海員祺於工商行政管理主管機關（對南航物流所在地擁有司法管轄權）登記為持有45%南航物流註冊資本的南航物流股東起三年；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言僅指中國內地，不包括香港、澳門及台灣；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「南航通航」	指	南航通用航空有限公司，一間根據中國法律註冊成立並有效存續之公司且為本公司之非全資附屬公司；
「上海隱南」	指	上海隱南企業管理合夥企業（有限合夥），一間根據中國法律註冊成立並有效存續之合夥企業；
「股東」	指	南航物流股權持有人；
「雙百壹號」	指	國新雙百壹號（杭州）股權投資合夥企業（有限合夥），一間根據中國法律註冊成立並有效存續之合夥企業；
「中國外運」	指	中國外運股份有限公司，一間根據中國法律註冊成立並有效存續之公司；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上海聯合產權交易所」	指	上海聯合產權交易所，一個資產及股權的交易平台；
「太倉鐘鼎」	指	太倉市鐘鼎遠祥股權投資合夥企業（有限合夥），一間根據中國法律註冊成立並有效存續之合夥企業；

- 「中金浦成」 指 中金浦成投資有限公司，一間根據中國法律註冊成立並有效存續之公司；
- 「中金啟辰」 指 中金啟辰（蘇州）新興產業股權投資基金合夥企業（有限合夥），一間根據中國法律註冊成立並有效存續之合夥企業；及
- 「珠海員祺」 指 珠海員祺企業管理合夥企業（有限合夥），一間根據中國法律註冊成立並有效存續之合夥企業。

承董事會命
中國南方航空股份有限公司
公司秘書
謝兵

中華人民共和國，廣州

二零二零年十二月二十二日

於本公告日期，董事包括執行董事馬須倫及韓文勝；及獨立非執行董事鄭凡、顧惠忠、譚勁松及焦樹閣。