

山东航空股份有限公司 股票可能被终止上市的风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别风险提示：

● **在不考虑本次要约收购的情况下，公司股票本身面临强制退市的风险：**

由于公司 2021 年度经审计的期末净资产为负值，根据《深交所上市规则》第 9.3.1 条第一款第（二）项的规定，公司股票交易已于 2022 年 4 月 1 日起被实施“退市风险警示”。根据《深交所上市规则》第 9.3.11 条的规定，若公司 2022 年度经审计的期末净资产仍为负值，在公司 2022 年年度报告披露后，公司股票将触发财务类强制退市。根据公司《2022 年度业绩快报》，公司预计 2022 年度未经审计的期末净资产为-780,724.84 万元，敬请投资者注意相关投资风险。

● **公司股票存在本次要约收购完成后、摘牌前剩余可交易时间较短或甚至没有的风险：**（1）若本次要约收购实现公司终止上市之目的，则根据《深交所上市规则》第 8.7 条、第 9.7.6 条及第 9.7.11 条规定，公司股票将自本次要约收购期限届满至本次要约收购结果公告前停牌，并在本次要约收购结果公告后继续停牌，直至深交所终止公司股票上市，且不设退市整理期，公司股票将自深交所公告终止上市决定之日起 5 个交易日内予以摘牌。（2）若本次要约收购未实现公司终止上市之目的，本次要约收购依然有效，原预受申报有效，且根据《深交所上市规则》第 8.7 条、第 9.3.12 条、第 9.6.1 条、第 9.6.2 条及 9.6.10 条规定，公司股票将自本次要约收购期限届满至本次要约收购结果公告前停牌，并在本次要约收购结果公告后复牌，但在公司 2022 年年度报告披露并触发强制退市后停牌，直至深交所公告终止上市决定之日起 5 个交易日后的次一交易日复牌并进入退市整理期交易，退市整理期的交易期限为 15 个交易日，公司股票将于退市整理期届满的次一交易日摘牌。（3）根据上述分析，公司股票存在本次要约收购完成后、摘牌前剩余可交易时间较短或甚至没有的风险。敬请投资者注意相关投资风险。

● **要约价格低于当前公司股票价格的风险：**本次要约收购的要约价格为 2.62 港元/股。截至本公告披露之日，公司股票价格超过 2.62 港元/股，本次要约收购的要约价格低于当前公司股票价格，敬请投资者注意相关投资风险。

● 根据《深交所上市规则》第 9.3.5 条规定，公司因出现《深交所上市规则》第 9.3.1 条第一款第（二）项情形，股票交易被实施退市风险警示。因此公司应当在股票交易实际触及退市风险警示情形相应会计年度结束后一个月内，披露股票可能被终止上市的风险提示公告。根据深圳证券交易所《关于加强退市风险公司 2022 年年度报告信息披露工作的通知》规定，公司应当在首次风险提示公告披露后至年度报告披露前，每十个交易日披露一次风险提示公告。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

公司已被实施财务类退市风险警示，可能触及的终止上市情形如下：

具体情形	是否适用 (对可能触及的打勾)
经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元，或者追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于 1 亿元。	
经审计的期末净资产为负值，或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值。	√
财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告。	
未在法定期限内披露过半数董事保证真实、准确、完整的年度报告。	

一、公司股票可能被终止上市的原因

山东航空股份有限公司（简称“公司”）由于 2021 年度经审计的期末净资产为负值，根据《深圳证券交易所股票上市规则》（简称“《深交所上市规则》”）第 9.3.1 条第一款第（二）项的规定，公司股票交易已于 2022 年 4 月 1 日开市起被实施“退市风险警示”。

根据《深交所上市规则》第 9.3.11 条的规定，若公司 2022 年度出现“经审计的期末净资产为负值，或者追溯后最近一个会计年度期末净资产为负值”等情

形，在 2022 年年报披露后，公司股票将因触发财务类强制退市情形，被深圳证券交易所终止上市。

二、重点提示的风险事项

公司于 2023 年 3 月 31 日披露《2022 年度业绩快报》（公告编号：2023-19），经财务部门初步测算（未经审计），预计公司 2022 年期末净资产为-780,724.84 万元。若本次要约收购（定义见后文）未能实现公司主动终止上市之目的，则根据《深交所上市规则》第 9.3.11 条及第 9.3.12 条规定，如公司 2022 年度经审计的期末净资产仍为负值，公司股票将触发财务类强制退市，公司应当在 2022 年年度报告披露的同时披露公司股票可能被终止上市的风险提示公告，公司股票于公告后停牌。敬请广大投资者注意投资风险。

三、历次终止上市风险提示公告的披露情况

根据《深交所上市规则》及《关于加强退市风险公司 2022 年年度报告信息披露工作的通知》规定，公司分别于 2023 年 1 月 31 日、2 月 14 日、2 月 28 日、3 月 14 日、3 月 28 日在指定信息披露媒体披露了《公司股票可能被终止上市的风险提示公告》（公告编号：2023-06、2023-07、2023-08、2023-12、2023-16）。在年度报告披露前，公司将每十个交易日披露一次风险提示公告。

四、其他事项

1、2022 年 6 月 14 日，中国国际航空股份有限公司（以下简称“中国国航”）、山东航空集团有限公司（以下简称“山航集团”或“目标公司”）和山钢金控资产管理（深圳）有限公司（以下简称“山钢金控”）签署了《关于山东航空集团有限公司之股权转让及增资框架协议》（以下简称“《框架协议》”）。根据《框架协议》，中国国航拟受让山钢金控持有的山航集团股权并拟向山航集团增资，并且中国国航亦拟与山航集团的其他股东进一步沟通并确定对山航集团的投资安排，中国国航拟通过前述交易合计持有山航集团不低于 66%的股权，并取得山航集团控制权。

2022 年 12 月 30 日，中国国航与山钢金控签署了《股权转让协议书》，中国

国航以 20,064,883.27 元的价格受让山钢金控持有的山航集团 8,159,085.92 元注册资本（对应协议签署日目标公司 1.4067%的股权）；同日，中国国航与青岛市企发商贸有限公司（以下简称“青岛企发”）签署了《股权转让协议书》，中国国航以 12,898,394.49 元的价格受让青岛企发持有的山航集团 5,245,126.68 元注册资本（对应协议签署日目标公司 0.9043%的股权）（以上合称“本次股权转让”），本次股权转让完成后，中国国航持有目标公司 51.7178%股权；同日，中国国航、山东省财金投资集团有限公司（以下简称“山东财金”）、山东高速集团有限公司（以下简称“山东高速”）和山航集团签署了《关于山东航空集团有限公司之增资协议》，鉴于山航集团股东拟就山航集团股权实施若干股权转让安排（包括本次股权转让，以下简称“相关股权转让”），相关股权转让实施完成后，中国国航、山东高速拟共同向山航集团增资（合称“本次增资”，与相关股权转让合称“本次交易”），中国国航投资 66 亿元，山东高速投资 34 亿元，本次增资完成后，中国国航持有目标公司 66%股权并取得目标公司的控制权，山东高速和山东财金合计持有目标公司 34%股权。

截至 2023 年 3 月 21 日，本次股权转让已完成工商变更登记并完成交割，中国国航已取得山航集团的控制权，直接持有公司 22.8%的股份，并通过山航集团间接持有公司 42%的股份，合计控制公司 64.8%的股份，公司的实际控制人变更为中国航空集团有限公司。详情请见公司于 2023 年 3 月 22 日披露的《关于公司实际控制人变更完成的公告》（公告编号：2023-13）。

本次股权转让已导致中国国航在公司直接和间接合计拥有权益的股份超过 30%，根据《上市公司收购管理办法》的规定，中国国航已向公司除中国国航及山航集团以外的其他股东发出全面要约（简称“本次要约收购”），本次要约收购期限共计 30 个自然日，即 2023 年 3 月 23 日至 2023 年 4 月 21 日。详情请见公司于 2023 年 3 月 22 日披露的《关于披露要约收购报告书的提示性公告》（公告编号：2023-14）、《要约收购报告书》。

2、公司 2022 年年度报告预约披露时间为 2023 年 4 月 29 日，目前公司 2022

年年度报告审计工作正在进行中，具体经审计的经营业绩将在 2022 年年度报告中详细披露。公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，敬请广大投资者关注后续公告，并注意投资风险。

特此公告。

山东航空股份有限公司董事会

二〇二三年四月十二日