

**山东航空股份有限公司董事会关于  
中国国际航空股份有限公司  
要约收购事宜  
致全体股东的报告书**

上市公司名称：山东航空股份有限公司

上市公司住所：山东省济南市历城区遥墙国际机场

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：**\*ST山航B**

股票代码：**200152**

签署日期：二〇二三年三月

## 有关各方及联系方式

上市公司名称：山东航空股份有限公司  
注册地址：山东省济南市历城区遥墙国际机场  
法定代表人：徐传钰  
电话：0531-82085586  
传真：0531-85698034

收购人名称：中国国际航空股份有限公司  
注册地址：中国北京市顺义区天柱路30号院1号楼1至9层101

独立财务顾问名称：中泰证券股份有限公司  
法定代表人：王洪  
办公地址：山东省济南市市中区经七路86号  
联系人：房凯、孟维朋、栾天、韩雨辰、李泽恩  
电话：0531-68889770

董事会报告书签署日期：二〇二三年三月二十八日

## 董事会声明

一、本公司全体董事确信本报告书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

二、本公司全体董事已履行诚信义务，向股东所提出的建议是基于公司和全体股东的整体利益客观审慎做出的。

三、董事徐传钰、苗留斌、徐国建、李东、李秀芹、王志福在审议本次要约收购相关事项时回避表决，本公司其他董事没有任何与本次要约收购相关的利益冲突。

# 目 录

有关各方及联系方式.....	1
董事会声明.....	2
目 录.....	3
释义.....	5
第一节 序 言.....	7
第二节 公司基本情况.....	8
一、公司概况.....	8
（一）基本情况.....	8
（二）公司主营业务、最近三年经营情况及主要会计数据和财务指标.....	8
二、公司股本情况.....	11
（一）公司已发行股本情况.....	11
（二）收购人持有、控制公司股份情况.....	11
（三）公司前十名股东持股情况.....	11
（四）公司持有或通过第三人持有收购人的股份数量、比例.....	11
（五）前次募集资金使用情况.....	12
第三节 利益冲突.....	13
一、公司及其董事、监事、高级管理人员与收购人存在的关联关系.....	13
二、公司董事、监事、高级管理人员在公告本次要约收购报告书摘要之前 12 个月内直接持有或通过第三人持有收购人股份的情况.....	13
三、公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在收购人及其关联企业任职情况.....	13
四、公司董事、监事、高级管理人员与本次要约收购相关的利益冲突情况.....	14
五、公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次要约收购报告书摘要公告之日持有公司股份的情况及其在要约收购报告书摘要公告前六个月的交易情况.....	14
六、董事会对其他情况的说明.....	14
第四节 董事会建议或声明.....	16
一、董事会对本次要约收购的调查情况.....	16
（一）收购人基本情况.....	16
（二）收购人股权控制关系.....	17
（三）收购人最近五年内所受处罚及诉讼仲裁的情况.....	24
（四）要约收购的目的.....	24
（五）要约收购股份情况.....	24
（六）要约收购的价格及计算基础.....	25
（七）要约收购资金的有关情况.....	25
（八）要约收购的有效期限.....	26
（九）要约收购的约定条件.....	26
（十）收购人关于本次要约收购的决定.....	26
（十一）未来 12 个月股份增持或处置计划.....	26
二、董事会建议.....	26
（一）董事会就本次收购要约向股东提出的建议.....	27
（二）董事会表决情况.....	27
（三）独立董事意见.....	27

三、独立财务顾问建议.....	27
(一) 独立财务顾问与本次要约收购无关联关系的说明.....	27
(二) 独立财务顾问对本次要约收购的结论性意见.....	28
(三) 独立财务顾问对本次要约收购提出的建议.....	28
(四) 本次要约收购的风险提示.....	29
(五) 独立财务顾问在最近 6 个月内持有或买卖被收购公司股份的情况说明.....	30
<b>第五节 重大合同和交易事项.....</b>	<b>31</b>
一、在本次收购发生前 24 个月内，公司及关联方订立对公司收购产生重大影响的重大合同.....	31
二、在本次收购发生前 24 个月内，公司及关联方进行的对公司收购产生重大影响的资产重组或者其他重大资产处置、投资等行为.....	31
三、在本次收购发生前 24 个月内，第三方对公司的股份以要约或者其他方式收购的情形，公司对其他公司的股份进行收购的情形.....	32
四、在本次收购发生前 24 个月内，公司及其关联方进行的其他与公司收购有关的谈判.....	32
<b>第六节 其他重大事项.....</b>	<b>33</b>
一、其他应披露信息.....	33
二、董事会声明.....	34
三、独立董事声明.....	35
<b>第七节 备查文件.....</b>	<b>36</b>

# 释义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有以下含义：

本次要约收购/本次收购	指	收购人以要约价格向山航股份除中国国航及山航集团以外的其他股东所持有的山航股份的股份发出全面要约
山航股份/上市公司/公司	指	山东航空股份有限公司
中国国航/收购人	指	中国国际航空股份有限公司
中航集团	指	中国航空集团有限公司
中航兴业	指	China National Aviation Company Limited
山航集团	指	山东航空集团有限公司
山钢金控	指	山钢金控资产管理（深圳）有限公司
青岛企发	指	青岛市企发商贸有限公司
山东高速	指	山东高速集团有限公司
《框架协议》	指	中国国航、山航集团及山钢金控于 2022 年 6 月 14 日签署的《关于山东航空集团有限公司之股权转让及增资框架协议》
《评估报告》	指	由中国国航及山东省人民政府国有资产监督管理委员会共同委托的北京中企华资产评估有限责任公司出具的《中国国际航空股份有限公司拟增持山东航空集团有限公司项目涉及的山东航空集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字(2022)第 6396 号）
要约收购报告书	指	收购人就本次要约收购而编写的《山东航空股份有限公司要约收购报告书》
本报告书	指	山东航空股份有限公司董事会关于中国国际航空股份有限公司要约收购事宜致全体股东的报告书
本次股权转让	指	中国国航通过受让山钢金控资产管理（深圳）有限公司持有的山航集团 1.4067% 股权及青岛市企发商贸有限公司持有的山航集团 0.9043% 股权，实现对山航集团的控制
本次交易	指	包括本次股权转让在内的山航集团相关股权转让，以及相关股权转让实施完成后，中国国航、山东高速集团有限公司对山航集团的共同增资
要约价格	指	本次要约收购项下的每股要约收购价格
独立财务顾问报告	指	《中泰证券股份有限公司关于中国国际航空股份有限公司要约收购山东航空股份有限公司之独立财务顾问报告》
深交所	指	深圳证券交易所
中登深圳	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
中泰证券、独立财务顾问	指	中泰证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《深交所上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
B 股	指	人民币特种股票，是以人民币标明面值、以外币认购和买卖、在中国境内证券交易所上市交易的外资股
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元/万元	指	人民币元/人民币万元

注：本报告书所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

## 第一节 序言

2022年6月15日，公司公告了《要约收购报告书摘要》《关于收到要约收购报告书摘要的提示性公告》。

2023年3月22日，山航股份公告了《要约收购报告书》《中国国际金融股份有限公司关于中国国际航空股份有限公司要约收购山东航空股份有限公司之财务顾问报告》及《北京市海问律师事务所关于山东航空股份有限公司要约收购报告书之法律意见书》。

中泰证券股份有限公司接受山航股份董事会委托，担任本次要约收购的独立财务顾问，并出具独立财务顾问报告。本次要约收购之相关各方当事人已承诺其所提供的为出具独立财务顾问报告所需的全部材料和文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对全部材料和文件的真实性、准确性、完整性和实效性承担法律责任。

公司董事会的责任是按照行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的要求，本着客观公正的原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次要约收购行为等审慎的尽职调查基础上发表意见，谨供投资者和有关各方参考。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司概况

#### (一) 基本情况

名称	山东航空股份有限公司
股票上市地点	深圳证券交易所
股票简称	*ST 山航 B
股票代码	200152
统一社会信用代码	91370000720721201F
注册资本	40,000.00 万人民币
法定代表人	徐传钰
注册地址	山东省济南市历城区遥墙国际机场
办公地址	山东省济南市历下区二环东路 5746 号山东航空大厦
邮政编码	250014
联系电话	86-531-82085586
联系传真	86-531-85698034
电子邮件	zqb@sda.cn;fanp@sda.cn
公司网站	<a href="https://www.sda.cn/">https://www.sda.cn/</a>
成立日期	1999 年 12 月 13 日
经营范围	国际、国内航空客货运输业务；酒店餐饮（仅限分支机构）；航空器维修；民用航空人员培训；保险业代理；航空公司间的代理业务；与主营业务有关的地面服务；航材、百货、食品、保健食品、工艺品、纪念品等商品的销售；烟草制品零售（限于青岛丹顶鹤大酒店）；航材租赁；场地租赁、自有房屋租赁；商务服务；酒店住宿代理及票务代理；会议服务；运输代理服务；航空货物仓储；劳务提供（为国内其他航空公司提供飞机驾驶劳务）（经营范围中不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理的商品，取得相关许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### (二) 公司主营业务、最近三年经营情况及主要会计数据和财务指标

##### 1、公司主营业务

公司主要从事国际、国内航空客货运输业务。公司以济南为总部基地，在青岛、烟台、厦门、重庆、北京、乌鲁木齐、贵阳等地设有分公司和飞行基地，经

营国内、国际、地区航线共200多条，开通韩国、日本、泰国、印度、柬埔寨等周边国家及中国台湾、中国香港等地区航线。

## 2、最近三年及一期的经营情况

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，公司营业收入分别为1,899,041.50万元、1,053,440.34万元、1,251,531.80万元和623,283.37万元，归属于母公司所有者的净利润分别为36,100.58万元、-238,201.55万元、-181,370.53万元和-531,671.60万元，公司收入及归属于母公司所有者的净利润呈下降趋势。

## 3、最近三年及一期主要会计数据和财务指标

### (1) 主要会计数据

公司最近三年及一期主要财务数据及主要财务指标如下：

单位：万元

资产负债表	2022/9/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
资产总额	3,245,447.18	3,264,358.16	2,240,350.51	1,739,293.60
负债总额	3,869,198.75	3,356,124.62	1,983,324.42	1,221,941.70
所有者权益	-623,751.57	-91,766.46	257,026.09	517,351.90
归属于母公司股东权益合计	-623,751.57	-91,766.46	257,026.09	517,351.90
利润表	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	623,283.37	1,251,531.80	1,053,440.34	1,899,041.50
利润总额	-531,211.13	-240,225.59	-314,589.27	48,089.42
净利润	-531,671.60	-181,370.53	-238,201.55	36,100.58
归属于母公司所有者的净利润	-531,671.60	-181,370.53	-238,201.55	36,100.58
现金流量表	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	41,997.82	155,732.18	-169,972.88	262,981.23
投资活动产生的现金流量净额	-111,329.82	-200,049.96	-65,190.80	-189,734.08
筹资活动产生的现金流量净额	149,975.05	-105,552.15	706,037.92	-98,033.37
现金及现金等价物净增加额	80,201.96	-149,903.40	470,761.34	-24,199.90

注：数据来源于山航股份2019年度、2020年度、2021年度报告及2022年三季度报告，其中2022年三季度报告未经审计，下同。

### (2) 主要财务指标

①盈利能力指标

财务指标	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
毛利率	-52.19%	-8.27%	-19.18%	9.44%
净利率	-85.30%	-14.49%	-22.61%	1.90%
基本每股收益(元)	-13.29	-4.53	-5.96	0.90
加权平均净资产收益率	不适用	-9,352.93%	-61.31%	7.22%

②偿债能力指标

财务指标	2022/9/30	2021/12/31	2020/12/31	2019/12/31
流动比率(倍)	0.35	0.49	0.93	0.29
速动比率(倍)	0.34	0.48	0.92	0.27
资产负债率(合并)	119.22%	102.81%	88.53%	70.26%

③营运能力指标

财务指标	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
存货周转率(次)	73.84	117.42	109.91	156.86
应收账款周转率(次)	17.50	33.49	24.58	41.21
总资产周转率(次)	0.19	0.45	0.53	1.12

(3) 最近三年年度报告及2022年三季度报告的披露时间及媒体

报告类型	披露时间	披露报刊	披露网站
2019年年度报告	2020年3月28日	《中国证券报》《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2020年年度报告	2021年3月27日	《中国证券报》《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2021年年度报告	2022年3月31日	《中国证券报》《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn
2022年三季度报告	2022年10月29日	《中国证券报》《证券时报》	http://www.cninfo.com.cn

(4) 本次收购前，公司的资产、业务、人员等与最近一期披露的情况相比变化情况

在本次收购发生前，上市公司的资产、业务、人员等与最近一期（2022年1-9月）报告披露的情况相比未发生重大变化。

## 二、公司股本情况

### （一）公司已发行股本情况

公司目前总股本400,000,000股，其中非流通股份260,000,000股，流通股份140,000,000股。

### （二）收购人持有、控制公司股份情况

截至本报告书签署之日，中国国航直接持有山航股份9,120.00万股未上市流通股（内资股），占山航股份总股本的22.80%。中国国航通过山航集团间接持有山航股份16,800.40万股未上市流通股（内资股），占山航股份总股本的42.00%。中国国航合计控制山航股份25,920.40万股未上市流通股（内资股），占山航股份总股本的64.80%。

### （三）公司前十名股东持股情况

截至要约收购报告书摘要公告之日（2022年6月15日），上市公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占总股本比例
1	山东航空集团有限公司	168,004,000	42.00%
2	中国国际航空股份有限公司	91,200,000	22.80%
3	张晓亮	5,089,348	1.27%
4	姚明	2,508,251	0.63%
5	张秀峰	1,923,633	0.48%
6	候春虎	1,808,245	0.45%
7	王进军	1,627,930	0.41%
8	陈经建	1,595,200	0.40%
9	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	1,555,493	0.39%
10	区燕萍	1,460,599	0.37%
	合计	276,772,699	69.19%

### （四）公司持有或通过第三人持有收购人的股份数量、比例

截至本报告书签署日，公司不存在持有或通过第三人持有中国国航股票的情

形。

#### **（五）前次募集资金使用情况**

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]116号文批准，公司本次发行B股140,000,000股，每股发行价格1.58港元，共募集资金总额为221,200,000港元，扣除发行费用后的募集资金净额为209,447,245港元。到位资金已经山东烟台乾聚会计师事务所有限公司验证并出具烟乾会验字[2000]27号《验资报告》。

2000年度，公司已将全部募集资金用于购买五架 CRJ-200 飞机，已使用完毕。

## 第三节 利益冲突

### 一、公司及其董事、监事、高级管理人员与收购人存在的关联关系

根据《公司法》《深交所上市规则》之相关规定，截至本报告书签署日，本次要约收购的收购人为公司间接控股股东，与公司存在关联关系。

公司现任董事徐传钰、苗留斌、徐国建、李东、李秀芹、王志福、监事汤朝旭在收购人和/或其关联企业兼职（具体情况详见本报告书本节“三、公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在收购人及其关联企业任职情况”），与收购人存在关联关系。除上述情况外，公司其他现任董事、监事和高级管理人员与收购人不存在关联关系。

### 二、公司董事、监事、高级管理人员在公告本次要约收购报告书摘要之前12个月内直接持有或通过第三人持有收购人股份的情况

截至本报告书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在要约收购报告书摘要公告之日前12个月内不存在直接持有或通过第三人持有收购人股份的情况。

### 三、公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在收购人及其关联企业任职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在收购人及其关联企业（除本公司及本公司下属子公司外）的任职情况如下：

序号	姓名	在公司所任职务	任职单位	在上述企业任职情况
1	徐传钰	董事长	中国航空集团有限公司	总飞行员
			山东航空集团有限公司	董事长、总裁、党委书记
2	苗留斌	董事、总经理	山东航空集团有限公司	党委委员
3	徐国建	董事	中国国航	投资企业专职外部董事
			四川国际航空发动机维修有限公司	董事
4	李东	董事	中国国航	网络收益部总经理
			西藏航空有限公司	董事
5	李秀芹	董事	山东航空集团有限公司	董事
6	王志福	董事	山东航空集团有限公司	监事会主席

序号	姓名	在公司所任职务	任职单位	在上述企业任职情况
7	汤朝旭	监事	中国国际航空汕头实业发展公司	副总经理

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及直系亲属不存在在收购人及其关联企业（除本公司及本公司下属子公司外）的任职的情况。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员与本次要约收购相关的利益冲突情况

根据《公司法》《深交所上市规则》之相关规定，公司现任董事徐传钰、苗留斌、徐国建、李东、李秀芹、王志福、监事汤朝旭在收购人及其关联方处任职，与收购人存在关联关系，上述六名董事已在审议《公司董事会关于中国国际航空股份有限公司要约收购事宜致全体股东的报告书》时回避表决。

除上述情形外，截至本报告书签署日公司董事、监事、高级管理人员不存在与本次要约收购相关的利益冲突情况。在要约收购报告书签署日前24个月内，收购人及其董事、监事、高级管理人员不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排的情形。

#### 五、公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次要约收购报告书摘要公告之日持有公司股份的情况及其在要约收购报告书摘要公告前六个月的交易情况

在要约收购报告书摘要公告之日及公告前六个月内，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在持有及交易公司股票的情况。

#### 六、董事会对其他情况的说明

截至本报告书出具日，公司不存在下列情况：

- 1、董事因本次要约收购而获得利益，以补偿其失去职位或者其他有关损失；
- 2、董事与其他任何人之间的合同或者安排取决于本次要约收购结果；
- 3、董事在收购人订立的重大合同中拥有重大个人利益；
- 4、董事及其关联方与收购人及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）之间有重要的合同、安排以及利益冲突；

5、最近12个月内做出可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款的修改。

## 第四节 董事会建议或声明

### 一、董事会对本次要约收购的调查情况

公司董事会收到中国国航出具的《要约收购报告书》后，对收购人、收购目的、收购价格、收购期限、收购资金、后续计划等有关情况进行了必要的调查，具体情况如下：

#### （一）收购人基本情况

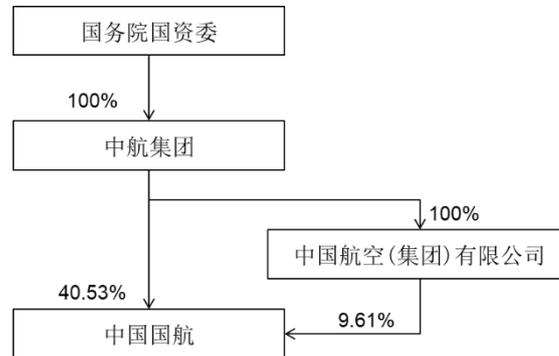
名称	中国国际航空股份有限公司
统一社会信用代码	911100007178710060
类型	股份有限公司(台港澳与境内合资、上市)
注册地址	中国北京市顺义区天柱路30号院1号楼1至9层101
法定代表人	马崇贤
注册资本	1,620,079.2838 万元人民币 <sup>1</sup>
成立日期	2006年3月27日
经营期限	长期
经营范围	国际、国内定期和不定期航空客、货、邮和行李运输业务；国内、国际公务飞行业务；飞机执管业务；航空器维修；航空公司间业务代理。与主营业务有关的地面服务和航空快递（信件和信件性质的物品除外）；机上免税品；机上商品零售业务；航空意外保险销售代理；进出口业务；酒店管理；承办展览展示；会议服务；物业管理；设计、制作、代理、发布广告；技术培训；自有房屋出租；机械设备租赁；销售日用品、工艺品、纪念品、针纺织品、文化用品、体育用品、机械设备、五金交电、电子产品、服装、汽车、摩托车、汽车配件、摩托车配件、家用电器；住宿；餐饮服务；销售食品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、餐饮服务、住宿以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
控股股东	中国航空集团有限公司
主要办公地点	中国北京市顺义区空港工业区天柱路30号
电话	010-61462794

<sup>1</sup> 收购人于2023年1月完成了向特定对象发行股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的登记手续，截至本报告书签署之日，尚未完成相应的工商变更登记手续。此处列示的为该等发行完成后的收购人注册资本。

## （二）收购人股权控制关系

### 1、收购人股权控制架构

截至本报告出具日，收购人股权结构如下：



### 2、收购人控股股东、实际控制人的基本情况

截至本报告书出具日，中国国航的控股股东为中航集团，实际控制人为国务院国资委。中航集团基本情况如下：

名称	中国航空集团有限公司
统一社会信用代码	91110000710930392Y
类型	有限责任公司（国有独资）
注册地址	北京市顺义区天柱路30号院1号楼-1至9层101-C709
法定代表人	马崇贤
注册资本	1,550,000 万元人民币
成立日期	2002 年 10 月 11 日
经营期限	2002 年 10 月 11 日至无固定期限
经营范围	经营集团公司及其投资企业中由国家投资形成的全部国有资产和国有股权；飞机租赁；航空器材及设备的维修。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股东名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要办公地点	北京市顺义区天柱路30号院1号楼-1至9层101-C709
联系电话	010-61462794

### 3、收购人及收购人控股股东、实际控制人所控制的核心企业和业务的情况

### (1) 收购人控制的核心企业与业务情况

截至本报告书签署之日，中国国航所控制的一级子公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
1	国航进出口有限公司	9,508.08	100.00%	自营和代理各类商品及技术的进出口业务；但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；经营进料加工和“三来一补”业务；经营转口贸易和对销贸易；技术咨询、技术服务；仓储服务；自有房产进行物业管理；自有房产的物业管理（出租写字间）；飞行器租赁；机电产品招标代理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
2	北京金凤凰人力资源服务有限公司	200.00	100.00%	人力资源服务；职业信息咨询；本市城镇人员求职登记；推荐介绍；组织劳务输出与输入；本系统用工的招聘、管理、教育；劳务服务；销售日用百货、办公用品；装卸服务；会议服务；发布广告；承办展览展示；酒店管理；清洁服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；人力资源服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
3	浙江航空服务有限公司	2,000.00	100.00%	烟的零售，以下限分支机构凭有效许可证经营；住宿，定型包装食品的零售。客舱服务，礼品、机供用品；水产品、五金交电、日用百货、化工原料（不含危险品）、纺织原料、机电设备（不含汽车）、办公设备、电子产品、通讯器材（不含无线设备）、汽车摩托车配件、服装、花木的销售，装饰装潢及所需材料的销售，摄影服务，劳务服务，家政服务，礼仪服务，企业策划，信息咨询服务（除期货、证券咨询），货运代理，货物装卸服务，洗车服务。以下限分支机构经营：劳保用品、办公用品、家具、针纺织品、家用电器的零售。
4	深圳航空有限责任公司	536,000.00	51.00%	一般经营项目是：国内定期、不定期航空客、货、邮、行李运输；经批准的长、短、国际定期或不定期客、货、邮、行李运输；航空

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				公司间的代理业务；飞机维修及零配件制造、航空运输有关的服务；航空客运机票销售；粮油、日用百货、五金交电、纺织品、电子产品、家用电器、文化用品、工艺美术品、化工原料、金属材料、仪器仪表、机械设备、汽车配件的购销（均不含专营、专卖、专控商品）；经营深贸管审证字第195号规定的进出口业务。广告制作；广告发布；广告设计、代理；企业形象策划；组织文化艺术交流活动；互联网销售（除销售需要许可的商品）；会议及展览服务；旅客票务代理；票务代理服务；商务代理代办服务；咨询策划服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；日用百货销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：保险兼业代理（意外伤害保险）；航空配餐；增值电信业务；食品（含保健食品）的生产与销售；提供餐饮服务；提供餐饮配送服务；为单位食堂提供管理服务；网上销售食品；食品原材料、农产品的生产、加工与销售；食品、酒、饮品的仓储、运输与配送。互联网直播技术服务；免税商品销售；在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）；互联网信息服务；旅游业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
5	大连航空有限责任公司	300,000.00	80.00%	国内（含港澳台）、国际航空客货运输业务及相关服务业务；航空器维修/机体。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
6	中国国际航空内蒙古有限公司	100,000.00	80.00%	许可经营项目：国内航空客货运输业务。一般经营项目：无
7	北京航空有限责任公司	100,000.00	51.00%	通用航空包机飞行、医疗救护；航空器代管；公共航空运输；劳务服务；经济信息咨询。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；公共航空运输、通用航空企业经营许可以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				的经营活动。)
8	北京飞机维修工程有限公司	179,223.04	75.00%	(一)为国内外用户维护、维修和翻新飞机和发动机,包括辅助动力装置和附件;(二)地面设备的制造和修理;(三)为国内外航空公司提供机务勤务保证;(四)派遣工程技术人员在外站提供维修和技术服务;(五)发动机、附件和其他部件的分包管理;(六)器材管理;(七)维修开发;(八)人员培训;(九)技术咨询服务;(十)校验服务;(十一)工程服务;(十二)代理进出口;(十三)货物进出口;(十四)技术进出口;(十五)仓储服务;(十六)机械设备租赁;(十七)销售机械设备。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
9	成都富凯飞机工程服务有限公司 <sup>2</sup>	8,000.00	30.00%	飞机设备加/改装工程服务、工程技术咨询服务、飞机航线及维修服务、飞机设备维修、飞机零部件支援、机场地面设备服务、航空器附件维修、软件开发、相关设备及零部件制造,销售公司产品并提供技术服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
10	国航香港发展有限公司	942.01	95.00%	从事机票代理等业务
11	澳门航空股份有限公司	183,220	66.92%	提供以澳门为基地的航空服务,包括航空客运、航空货运以及地面服务和航空配套服务等
12	中国国际航空汕头实业发展公司	1,800.00	51.00%	生产、加工:塑料制品、包装材料、陶瓷制品、纸制品、化妆品、电子产品、电话通信设备、纺织品、针织品、金属制品(钢材、钢铁除外)、工艺美术品(象牙和犀角及其制品除外)、交电、化工产品(危险化学品除外);食品生产;食品销售;销售:百货、日用杂品、五金、金属材料、建筑材料、化工原料(危险化学品除外)、普通机械、电器机械及器材、交通运输设备(不含小轿车)、电子产品、电话通信设备、塑料制品、包装材料、陶瓷制品、纸制品、化妆品、纺织品、针织品、金属制品、工艺美术品(象牙和犀角及其制品除外)、交电、化工产品

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				(危险化学品除外); 货运经营; 货物或技术进出口(国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
13	中国航空集团财务有限责任公司	112,796.19	51.00%	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务; 协助成员单位实现交易款项的收付; 经批准的保险代理业务; 对成员单位提供担保; 办理成员单位之间的委托贷款及委托投资; 对成员单位办理票据承兑与贴现; 办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计; 吸收成员单位的存款; 对成员单位办理贷款及融资租赁; 从事同业拆借; 承销成员单位的企业债券; 对金融机构的股权投资; 有价证券投资; 成员单位产品的买方信贷及融资租赁。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
14	国航海外控股有限公司	1,212,047.00	99.94%	投资控股平台
15	中航兴业有限公司	33,126.80 万港元	68.36%	投资控股平台

注1: 上述持股比例数据显示中国国航直接持有的股权或股份比例。

注2: 中国国航直接持有成都富凯飞机工程服务有限公司30%股权, 并通过北京飞机维修工程有限公司间接持有成都富凯飞机工程服务有限公司30%股权, 合计控制60%股权。

## (2) 收购人控股股东控制的核心企业与核心业务情况

截至本报告书签署之日, 中航集团所控制的一级子公司基本情况如下:

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
1	中国航空资本控股有限公司	556,828.56	100.00%	项目投资、投资管理; 投资咨询; 资产管理; 企业管理; 与资产管理、企业管理相关的咨询服务; 包机服务, 航空器租赁; 航空器材的销售; 计算机软硬件的开发与销售。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
2	中国航空集团资产管理	9,514.30	100.00%	集团公司授权的资产、企业经营管理；航空器材及设备、机场地面设备的制造、销售、维修；仓储服务；航空运输咨询；与航空运输产业相关的设备租赁、招投标代理、投资咨询；产权经纪；零售工艺美术品、文化用品、服装；设计和制作印刷品、灯箱、电子显示屏、路牌、霓虹灯广告，利用自有媒介发布广告；机电产品、五金交电、建筑材料、装饰材料、针纺织品、化工产品（危险化学品除外）、汽车配件、百货；与以上业务有关的咨询、服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
3	中国航空（集团）有限公司	264,940.00	100.00%	航空运输业、航空运输相关服务业、资本经营等
4	北京航空货运公司	936.80	100.00%	普通货物运输；报关；承办空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报验、保险、相关的短途运输服务及咨询业务；会议服务、承办展览展示；组织文化艺术交流活动（棋牌、文艺演出除外）；技术推广服务；图文设计、制作。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
5	中国航空传媒有限责任公司	20,994.74	100.00%	出版《中国之翼》《国际航空报》（以上项目出版物经营许可证有效期至2023年12月31日）；制作、发行广播电视节目；设计、制作、代理、发布国内和外商来华广告；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌室）；广告信息咨询（不含中介服务）；软件开发；销售工艺美术品（不含文物、象牙及其制品）、文化用品、体育用品（不含弩）、服装、化妆品、针纺织品、日用杂品、五金产品、家用电器、计算机、软件及辅助设备、I类、II类医疗器械；货物进出口、技术进出口、代理进出口；工艺美术品制造；食品经营（仅销售预包装食品）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
				营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
6	中国航空集团建设开发有限公司	172,198.30	100.00%	建筑工程施工、监理；工程管理服务；资产受托管理；招投标代理；物业管理；房屋租赁；设备安装；室内外装饰装修；园林绿化；投资咨询；酒店管理；出租商业用房、出租办公用房。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
7	北京凤凰航空实业有限公司	5,000.00	100.00%	货物装卸搬运服务；仓储；物流服务；包装服务；航空国际货运代理；接受委托提供劳务服务（不含对外劳务合作、排队服务）；机械设备租赁；汽车租赁；代理报关；销售新鲜水果、新鲜蔬菜；道路货物运输。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；道路货物运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
8	中国国际航空股份有限公司	1,620,079.28	50.14%	国际、国内定期和不定期航空客、货、邮和行李运输业务；国内、国际公务飞行业务；飞机执管业务；航空器维修；航空公司间业务代理。与主营业务有关的地面服务和航空快递（信件和信件性质的物品除外）；机上免税品；机上商品零售业务；航空意外保险销售代理；进出口业务；酒店管理；承办展览展示；会议服务；物业管理；设计、制作、代理、发布广告；技术培训；自有房屋出租；机械设备租赁；销售日用品、工艺品、纪念品、针纺织品、文化用品、体育用品、机械设备、五金交电、电子产品、服装、汽车、摩托车、汽车配件、摩托车配件、家用电器；住宿；餐饮服务；销售食品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、餐饮服务、住宿以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

#### 4、收购人已经持有上市公司股份的情况

截至本报告书签署之日，中国国航直接持有山航股份9,120.00万股未上市流通股（内资股），占山航股份总股本的22.80%。中国国航通过山航集团间接持有山航股份16,800.40万股未上市流通股（内资股），占山航股份总股本的42.00%。中国国航合计控制山航股份25,920.40万股未上市流通股（内资股），占山航股份总股本的64.80%。

#### （三）收购人最近五年内所受处罚及诉讼仲裁的情况

截至本报告书签署之日，中国国航最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况。

#### （四）要约收购的目的

目前，山航股份已陷入资不抵债的困境。通过本次交易，中国国航对山航集团及山航股份提供资金支持，纾解其经营困境。同时，中国国航在取得山航集团及山航股份控制权后，可以通过进一步增强市场布局、深化与山航集团协同等方面，提升整体盈利能力。

在本次股权转让完成后，中国国航取得对山航集团的控制权，从而间接控制山航集团所持有的山航股份42.00%股份，连同其在本次股权转让前已直接持有的山航股份22.80%股份，中国国航拥有权益的股份合计超过山航股份已发行股份的30%，从而触发全面要约收购义务。

本次要约收购以终止山航股份的上市地位为目的。同时，若山航股份2022年度经审计的期末净资产为负值，其在2022年年度报告披露后将触发财务类强制退市；根据山航股份《2022年度业绩预告》，山航股份预计2022年度未经审计的期末净资产为-712,000万元至-854,000万元。

#### （五）要约收购股份情况

本次要约收购股份为除中国国航及山航集团以外的其他股东所持有的山航股份的股份。具体情况如下：

股份种类	要约价格	要约收购数量（股）	占总股本比例
上市流通股份 （B股）	2.62港元/股	140,000,000	35.00%

除中国国航及山航集团外，持有山航股份未上市流通股份（内资股）的剩余全体股东华鲁控股集团有限公司、鲁银投资集团股份有限公司、浪潮集团有限公司、青岛振远船舶修造有限公司已分别出具《关于山东航空股份有限公司要约收购事项的说明》：“根据本公司的经营规划及投资计划，并结合本公司持有山航股份内资股的实际情况，经综合考虑，本公司决定不在本次要约收购中向中国国航出售本公司持有的山航股份内资股。”

#### （六）要约收购的价格及计算基础

##### 1、要约价格

本次要约收购的要约价格为2.62港元/股。

##### 2、计算基础

依据《证券法》《收购管理办法》等相关法规，本次要约收购的要约价格及其计算基础如下：本次要约收购报告书摘要提示性公告日前30个交易日，山航股份的每日加权平均价格的算术平均值为2.62港元/股。在本次要约收购报告书摘要提示性公告日前6个月内，收购人不存在买卖山航股份之股份的情形。经综合考虑，收购人确定要约价格为2.62港元/股。

根据《评估报告》，山航集团持有山航股份42.00%股份的评估值折算的山航股份每股价值未高于本次要约价格2.62港元/股，故本次要约价格不会基于该评估值进行调整。

若山航股份在要约收购报告书摘要提示性公告之日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约价格将进行相应调整。

#### （七）要约收购资金的有关情况

基于要约价格2.62港元/股计算，本次要约收购所需最高资金总额为366,800,000港元。

收购人下属公司中航兴业已将73,360,000港元（即不低于本次要约收购所需最高资金总额的20%）存入中登深圳指定账户，作为本次要约收购的履约保证。收购人承诺具备履约能力。要约收购期限届满，收购人将按照中登深圳临时保管的预受要约的股份数量确认收购结果，并按照要约条件履行收购要约。

本次要约收购所需资金来源于收购人自有资金或自筹资金，不直接或者间接来源于山航股份或者其下属关联方，具有合法性，不存在利用本次要约收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

#### **（八）要约收购的有效期限**

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。

在本次要约收购期限届满前最后三个交易日内，预受股东可撤回当日申报的预受要约，但不得撤回已被中登深圳临时保管的预受要约。

在本次要约收购期限内，投资者可以在深交所网站（<http://www.szse.cn/>）上查询截至前一交易日的预受要约股份的数量以及撤回预受要约的股份数量。

#### **（九）要约收购的约定条件**

本次要约收购范围为山航股份除中国国航及山航集团以外的其他股东所持有的全部股份，无其他约定条件。

#### **（十）收购人关于本次要约收购的决定**

截至要约收购报告书签署之日，收购人针对本次要约收购已履行了必要的决策程序，该等程序合法有效。

#### **（十一）未来12个月股份增持或处置计划**

截至本报告书签署之日，除本次要约收购及收购余股股东拟出售的余股计划外，收购人暂无在未来12个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份的计划。如果未来发生相关权益变动事项，收购人将严格按照相关规定履行信息披露义务。

## **二、董事会建议**

### **（一）董事会就本次收购要约向股东提出的建议**

本公司聘请中泰证券作为本次要约收购的独立财务顾问。中泰证券对公司上市交易股票的市场价格、流通性进行分析，出具了《独立财务顾问报告》。

根据独立财务顾问意见及本公司实际情况，本公司董事会就本次要约收购提出以下建议：

截至本报告书签署之日，公司股东应充分关注《要约收购报告书》列明的要约收购的条件，综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，同时考虑本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。

### **（二）董事会表决情况**

2023年3月28日，公司召开第七届董事会第二十二次（临时）会议，审议了《公司董事会关于中国国际航空股份有限公司要约收购事宜致全体股东的报告书》。董事徐传钰、苗留斌、徐国建、李东、李秀芹、王志福回避表决。参与表决的董事以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果通过了该议案。

### **（三）独立董事意见**

本公司独立董事就要约收购发表意见如下：

鉴于上述要约收购条件及收购人履行的要约收购程序符合国家有关法律、法规的规定，经查阅公司所聘请的独立财务顾问中泰证券就本次要约收购出具的独立财务顾问报告，基于独立判断，我们认为公司董事会所提出的建议符合公司和全体股东的利益，该建议是审慎、客观的。我们同意董事会向公司股东所作的建议，即：“公司股东应充分关注《要约收购报告书》列明的要约收购的条件，综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，同时考虑本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。”

## **三、独立财务顾问建议**

### **（一）独立财务顾问与本次要约收购无关联关系的说明**

根据《独立财务顾问报告》中所做的声明，截至《独立财务顾问报告》出具

日，中泰证券与本次要约收购的所有当事各方没有任何关联关系，独立财务顾问就本次要约收购发表的有关意见完全独立进行。

## **（二）独立财务顾问对本次要约收购的结论性意见**

本次收购方提出的要约收购条件符合《收购管理办法》关于要约收购的有关规定；同时收购方履行了《收购管理办法》及《公司法》《证券法》等有关法律法规规定的要约收购的法定程序，本次要约收购未违反相关法律法规。

## **（三）独立财务顾问对本次要约收购提出的建议**

截至本报告签署日，鉴于：

1、山航股份上市交易股票具有一定的流通性；

2、本次要约收购的收购人具备收购山航股份的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的情形及法律法规禁止收购上市公司的情形，能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件；

3、收购人本次为取得山航股份之股份所涉资金来源为自有或自筹资金，结合收购人财务状况、股东背景及融资渠道，收购人具备履行本次收购义务的能力；收购人不存在利用山航股份的资产或由山航股份为本次收购提供财务资助的情形；

4、本次要约收购不会对山航股份的独立性构成重大不利影响，中航集团出具了关于避免同业竞争承诺函，中国国航出具了规范关联交易的承诺函；

5、本次要约收购价格较公告《要约收购报告书摘要》前30个交易日上市公司股票二级市场竞价交易的最高成交价和交易均价有一定幅度的折价或仅有较少的溢价；较公告《要约收购报告书摘要》前1个交易日上市公司股票二级市场竞价交易的最高成交价和交易均价有一定幅度的折价；较公告《要约收购报告书》前30个交易日上市公司股票二级市场竞价交易的最高成交价和交易均价有一定幅度的折价；较公告《要约收购报告书》前1个交易日上市公司股票二级市场竞价交易的最高成交价和交易均价有一定幅度的折价。

本独立财务顾问建议，截至《要约收购报告书》签署日，考虑到公司股票在

二级市场的表现，公司股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约，可能会造成一定的损失，建议山航股份股东综合考虑公司发展前景、自身风险偏好、投资成本及公司股票二级市场表现等因素决定是否接受要约收购条件。

#### **（四）本次要约收购的风险提示**

##### **1、要约价格低于当前山航股份股票价格的风险**

股票价格不仅取决于公司的发展前景、经营业绩和财务状况，还受到国家宏观经济政策调整、行业经营周期、资本市场整体表现、市场投机行为和投资者的心理预期波动等多种因素的影响。

本次要约收购的要约价格为2.62港元/股。截至本报告书签署之日，山航股份股票价格已超过2.62港元/股，本次要约收购的要约价格低于当前山航股份股票价格，敬请投资者注意相关投资风险。

##### **2、强制退市风险**

由于山航股份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，山航股份股票交易已于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，若山航股份2022年度经审计的期末净资产仍为负值，在山航股份2022年年度报告披露后，山航股份股票将触发财务类强制退市。根据山航股份《2022年度业绩预告》，山航股份预计2022年度未经审计的期末净资产为-712,000万元至-854,000万元，敬请投资者注意相关投资风险。

##### **3、山航股份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**

若本次要约收购实现山航股份终止上市之目的，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，山航股份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，直至深交所终止山航股份股票上市，且不设退市整理期，山航股份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。

若本次要约收购未实现山航股份终止上市之目的，则根据《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，山航股份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，但在山航股份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，山航股份股票将于退市整理期届满的次一交易日摘牌。

根据上述分析，山航股份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。

#### **4、未能取得进一步证明文件而未能履行相关核查程序的风险**

除山航股份及收购人等相关机构提供及转交的全部资料外，独立财务顾问报告所依据的其他信息均来自公开渠道获取及上市公司公告。由于未能取得进一步证明文件作为依据，因此未能履行相关核查程序，独立财务顾问无法对上述公开渠道获取及上市公司公告的相关信息核实，提请投资者注意。

#### **（五）独立财务顾问在最近6个月内持有或买卖被收购公司股份的情况说明**

要约收购报告书摘要公告日前6个月内，独立财务顾问不存在持有及买卖山航股份的情况。

## 第五节 重大合同和交易事项

本公司董事会就本公司及其关联方在本次收购发生前24个月内发生的、对公司收购产生重大影响的事项说明如下：

### 一、在本次收购发生前24个月内，公司及关联方订立对公司收购产生重大影响的重大合同

2022年6月14日，中国国航、山航集团及山钢金控签署了《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，中国国航分别与山钢金控、青岛企发签订《股权转让协议书》，中国国航拟受让山钢金控、青岛企发持有的山航集团的全部股权，本次股权转让完成后，中国国航持有山航集团51.7178%股权。同日，公司、山东省财金投资集团有限公司（以下简称“山东财金”）、山东高速和山航集团签署《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），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，本次增资完成后，中国国航持有山航集团66%股权。

本次股权转让及增资前，中国国航直接持有上市公司9,120.00万股未上市流通股（内资股），持股比例为22.80%，为上市公司关联方。本次股权转让及增资完成后，中国国航直接持有上市公司9,120.00万股未上市流通股（内资股），通过山航集团间接持有上市公司16,800.40万股未上市流通股（内资股），合计持有上市公司64.80%，为公司间接控股股东。

除上述情况外，在本次收购发生前24个月内，公司及关联方不存在订立对公司收购产生重大影响的其他合同。

### 二、在本次收购发生前24个月内，公司及关联方进行的对公司收购产生重大影响的资产重组或者其他重大资产处置、投资等行为

除了本节“一、在本次收购发生前24个月内，公司及关联方订立对公司收购产生重大影响的重大合同”提及的事项外，在本次收购发生前24个月内，公司及关联方未进行对公司收购产生重大影响的资产重组或者其他重大资产处置、投资等行为。

### **三、在本次收购发生前24个月内，第三方对公司的股份以要约或者其他方式收购的情形，公司对其他公司的股份进行收购的情形**

除了本节“一、在本次收购发生前24个月内，公司及关联方订立对公司收购产生重大影响的重大合同”提及的事项外，在本次收购发生前24个月内，不存在第三方对公司的股份以要约或者其他方式收购的情形，公司不存在对其他公司的股份进行收购的情形。

### **四、在本次收购发生前24个月内，公司及其关联方进行的其他与公司收购有关的谈判**

在本次收购发生前24个月内，公司及其关联方没有进行其他与收购有关的谈判。

## 第六节 其他重大事项

### 一、其他应披露信息

截至本报告书签署之日，除上述按规定披露的内容外，本公司不存在可能对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息，不存在任何对本公司股东是否接受要约的决定有重大影响的其他信息，也无中国证监会或深交所要求披露的其他信息。

## 二、董事会声明

董事会已履行诚信义务，采取审慎合理的措施，对本报告书所涉及的内容均已进行详细审查；董事会向股东提出的建议是基于公司和全体股东的利益做出的，该建议是客观审慎的；董事会承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事签字：

\_\_\_\_\_  
徐传钰

\_\_\_\_\_  
苗留斌

\_\_\_\_\_  
王志福

\_\_\_\_\_  
李东

\_\_\_\_\_  
李秀芹

\_\_\_\_\_  
徐国建

\_\_\_\_\_  
胡元木

\_\_\_\_\_  
段亚林

\_\_\_\_\_  
徐向艺

\_\_\_\_\_  
吕红兵

### 三、独立董事声明

作为山航股份的独立董事，本人与本次要约收购不存在利益冲突。本人已经履行诚信义务、基于公司和全体股东的利益向股东提出建议，该建议是客观审慎的。

公司独立董事签字：

---

胡元木

---

段亚林

---

徐向艺

---

吕红兵

## 第七节 备查文件

- 1、《山东航空股份有限公司要约收购报告书》及其摘要；
- 2、中泰证券关于本次要约收购出具的《独立财务顾问报告》；
- 3、山航股份2019年度、2020年度、2021年度报告及2022年三季度报告；
- 4、山航股份第七届董事会第二十二次（临时）会议决议；
- 5、山航股份独立董事关于中国国际航空股份有限公司要约收购事宜的独立意见；
- 6、收购人就要约收购做出的相关决定；
- 7、收购人出具的《收购人关于本次要约收购资金来源的声明与承诺》；
- 8、履约保证金已存入中登公司深圳分公司指定账户的证明；
- 9、中国国航与山钢金控、青岛企发签订的《股权转让协议书》；
- 10、《山东航空股份有限公司章程》。

本报告书全文及上述备查文件备置于山东航空股份有限公司。

地址：山东济南历城区遥墙国际机场山东航空公司办公楼3楼

联系人：董事会办公室

电话：0531-82085586

（本页无正文，为《山东航空股份有限公司董事会关于中国国际航空股份有限公司要约收购事宜致全体股东的报告书》之盖章页）

山东航空股份有限公司董事会

2023年3月28日