

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)

有關飛機融資租賃的關連交易

有關飛機融資租賃的關連交易

於2017年4月27日，本公司與南航租賃公司訂立A321融資租賃協議及A330融資租賃協議，據此，南航租賃公司同意根據A321融資租賃協議及A330融資租賃協議的條款及條件分別就1架空客A321型飛機及1架空客A330-300型飛機向本公司提供融資租賃。

上市規則涵義

南航租賃公司為南航國際之全資附屬公司，而南航國際為本公司控股股東南航集團之全資附屬公司。南航租賃公司因此為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，飛機融資租賃構成本公司之關連交易。

由於上市規則所載就飛機融資租賃的一項或多項相關適用百分比率高於0.1%但低於5%，飛機融資租賃僅須遵守申報、年度審閱及公告規定，但可獲豁免遵守上市規則第14A章項下的股東批准規定。

背景

茲提述：(i)本公司日期為2014年5月16日之公告，內容有關（其中包括）向空客S.A.S.購買30架空客A320系列飛機及50架A320 NEO系列飛機；及(ii)本公司日期為2012年12月5日之公告，內容有關（其中包括）向空客S.A.S.購買10架空客A330-300型飛機。

於2017年4月27日，本公司與南航租賃公司訂立A321融資租賃協議及A330融資租賃協議，據此，南航租賃公司同意根據A321融資租賃協議及A330融資租賃協議的條款及條件分別就1架空客A321型飛機及1架空客A330-300型飛機向本公司提供融資租賃。

A321融資租賃協議

日期：2017年4月27日

- 出租人** : 南航租賃公司
- 承租人** : 本公司
- A321融資租賃項下的飛機** : 一架空客A321型飛機。根據空客S.A.S.所提供之資料，一架空客A321型飛機之目錄價格在85.8百萬美元至110.1百萬美元範圍內波動。
- 租期** : 自空客A321型飛機交付日起計，為期12年。
- A321融資租賃的本金額** : 不超過購買空客A321型飛機代價之100%。
- 支付租金／利息** : 根據A321融資租賃協議，適用利率低於中國人民銀行設定的5年以上人民幣貸款利率的21.6%。
- 租金是A321融資租賃項下的本金和利息的還款。
- 根據目前的適用利率，考慮未來利率可能的波動和稅金因素，就租期為12年而言，本公司就空客A321型飛機應付予出租人的租金總額預期不多於80百萬美元（相當於約人民幣552百萬元）。
- 租金應自空客A321型飛機交付日起每季度後付，至該架飛機第48期付款日為止。南航租賃公司在收到租金後10個工作日內向本公司全額開具增值稅專用發票。
- 於各期租金的付款日期，本公司將租金支付到南航租賃公司的指定銀行賬戶。
- 手續費** : 本公司於交付日前應向出租人一次性支付空客A321型飛機的手續費。南航租賃公司有權就空客A321型飛機收取的手續費預期不超過293,150美元（相當於約人民幣2,022,735元）。
- 回購** : 於空客A321型飛機的租期屆滿後，本公司有權以人民幣10,000元，向南航租賃公司回購該架飛機。
- 生效** : A321融資租賃協議經訂約雙方簽署後生效。

A330融資租賃協議

- 日期** : 2017年4月27日
- 出租人** : 南航租賃公司

- 承租人** : 本公司
- A321融資租賃項下的飛機** : 一架空客A330-300型飛機。根據空客S.A.S.所提供之資料，一架空客A330-300型飛機之目錄價格為188百萬美元。
- 租期** : 自空客A330-300型飛機交付日起計，為期12年。
- A321融資租賃的本金額** : 不超過購買空客A330型飛機代價之100%。
- 支付租金／利息** : 根據A330融資租賃協議，適用利率低於中國人民銀行設定的5年以上人民幣貸款利率的21.6%。
- 租金是A330融資租賃項下的本金和利息的還款。
- 根據目前的適用利率，考慮未來利率可能的波動和稅金因素，就租期為12年而言，本公司就空客A330-300型飛機應付予出租人的租金總額預期不多於170百萬美元（相當於約人民幣1,173百萬元）。
- 租金應自空客A330-300型飛機交付日起每季度後付，至該架飛機第48期付款日為止。南航租賃公司在收到租金後10個工作日內向本公司全額開具增值稅專用發票。
- 於各期租金的付款日期，本公司將租金支付到南航租賃公司的指定銀行賬戶。
- 手續費** : 本公司於交付日前應向出租人一次性支付空客A330-300型飛機的相關手續費。南航租賃公司有權就空客A330-300型飛機收取的手續費預期不超過634,700美元（相當於約人民幣4,379,430元）。
- 回購** : 於空客A330-300型飛機的租期屆滿後，本公司有權以人民幣10,000元的名義購買價，向南航租賃公司回購該架飛機。
- 生效** : A330融資租賃協議經訂約雙方簽署後生效。

訂立融資租賃協議的理由及裨益

本公司就若干飛機（將根據本公司於2017年上半年的飛機交付時間表引進）融資（包括融資租賃）取得費用報價。就飛機融資租賃而言，於審閱及評估融資租賃公司及相關金融機構發出的各份報價後，南航租賃公司所報之租金及手續費的綜合報價較其他建議具有競爭優勢。飛機融資租賃之租金及手續費總額將不超過250.93百萬美元（相當於約人民幣1,731.42百萬元）。此外，南航租賃公司作為飛機融資租賃之出租人於中國廣州南沙自貿區註冊成立。透過與南航租賃公司之間的自貿區融資租賃架構，本公司在扣除應付南航租賃公司的手續費後，與利息相同的抵押貸款相比，共計節約融資成本約4.92百萬美元（相當於約人民幣33.90百萬元）。因此，本公司最終選擇南航租賃公司為本公司引進空客A321型飛機及空客A330-300型飛機提供融資租賃服務。

通過與南航租賃公司之間的融資租賃架構引進空客A321型飛機及空客A330-300型飛機，南航租賃公司可就飛機融資租賃利息付款向本公司出具增值稅發票，因此，本公司可將其用於增值稅的抵扣。此外，南航租賃公司根據飛機融資租賃支付的手續費遠低於可抵扣的利息增值稅，從而降低了本公司引進空客A321型飛機及空客A330-300型飛機的綜合融資成本。

飛機融資租賃的條款及條件乃經各方公平磋商後協定。董事（包括獨立非執行董事）認為飛機融資租賃乃按一般商業條款進行，且飛機融資租賃的條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則涵義

南航租賃公司為南航國際之全資附屬公司，而南航國際為本公司控股股東南航集團之全資附屬公司。南航租賃公司因此為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，飛機融資租賃構成本公司之關連交易。

由於上市規則所載就飛機融資租賃的一項或多項相關適用百分比率高於0.1%但低於5%，飛機融資租賃僅須遵守申報、年度審閱及公告規定，但可獲豁免遵守上市規則第14A章項下的股東批准規定。

11名董事中，五名關連董事（王昌順先生、譚萬庚先生、張子芳先生、袁新安先生及楊麗華女士）須就批准融資租賃協議及其項下擬進行交易之決議案於董事會會議上放棄投票。其餘六名有權投票之董事一致批准上述決議案。通過決議案之方式及程序乃符合中國公司法及公司章程。

有關交易方之資料

本公司

本公司之主要業務為民航業務。

南航租賃公司

南航租賃公司主要從事提供融資租賃、經營租賃、購買融資租賃資產及其他相關業務。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

「A321融資租賃」	指	根據A321融資租賃協議一架空客A321型飛機的融資租賃
「A330融資租賃」	指	根據A330融資租賃協議一架空客A330-300型飛機的融資租賃
「A321融資租賃協議」	指	本公司與南航租賃公司訂立之融資租賃協議，據此，南航租賃公司同意根據A321融資租賃協議之條款及條件就一架空客A321型飛機向本公司提供融資租賃
「A330融資租賃協議」	指	本公司與南航租賃公司訂立之融資租賃協議，據此，南航租賃公司同意根據A330融資租賃協議之條款及條件就一架空客A330-300型飛機向本公司提供融資租賃

「空客S.A.S.」	指 空客S.A.S.，一間根據法國法律成立及存續的公司
「飛機融資租賃」	指 A321融資租賃及A330融資租賃
「公司章程」	指 本公司不時修訂的公司章程
「董事會」	指 本公司董事會
「中國」	指 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指 中國南方航空股份有限公司，一間於中國註冊成立之股份有限公司
「關連人士」	指 具有上市規則賦予其之涵義
「南航集團」	指 中國南方航空集團公司，一間根據中國法律成立的國有企業，並為本公司的控股股東
「南航國際」	指 南航國際融資租賃有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司，及於本公告日期由南航集團透過其自身及其全資附屬公司南龍控股有限公司全資擁有
「南航租賃公司」	指 廣州南沙南航天如租賃有限公司，一間於中國廣州南沙自貿區註冊成立之公司，註冊資本為人民幣100,000元，及於本公告日期為南航國際的全資附屬公司
「交付日」	指 飛機融資租賃項下的各交付日： (i)就空客A321型飛機而言，南航租賃公司根據A321融資租賃協議向本公司交付空客A321型飛機當日；及 (ii)就空客A330-300型飛機而言，南航租賃公司根據A330融資租賃協議向本公司交付空客A330-300型飛機當日
「董事」	指 本公司董事
「融資租賃協議」	指 A321融資租賃協議及A330融資租賃協議
「本集團」	指 本公司及其附屬公司
「香港」	指 中國香港特別行政區
「上市規則」	指 香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「中國」	指 中華人民共和國
「人民幣」	指 人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指 本公司股本中每股人民幣1.00元之股份
「股東」	指 股份持有人
「美元」	指 美元，美利堅合眾國法定貨幣

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

2017年4月27日

於本公告日期，董事包括非執行董事王昌順、袁新安及楊麗華、執行董事譚萬庚、張子芳及李韶彬以及獨立非執行董事寧向東、劉長樂、譚勁松、郭為及焦樹閣。