

证券代码:601111

避表决。独立董事召开独立董事专门会议对本次关联交易进行了审议。公司股东会在审议本次向特定对象发行A股股票事项时,关联股东将对相关议案回避表决。公司将严格遵照法律法规以及公司

[2对象发行A股股票事项则;美联股东将对相天以条凹速农休。公当777] 用强加强不 海部规定履行关联交易的审批及披露程序。 六、本次向特定对象发行A股股票不会导致公司控制权发生变化 截至本项案出具日。公司的溶股股东为中航集团,实际控制人为国务院国资委。 本次向特定对象发行A股股票完成后,帕集团仍为公司控股股东,公司的控股股东与实际控制 (不变,不会导致公司的控制权发生变化。

七、本次向特定对象发行A股股票方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的

(一)已履行的审批程序 本次向特定对象发行A股股票相关事项已经2025年10月30日召开的公司第七届董事会第九次 会议审议通过。公司关联董事已回避表决、公司独立董事已召开独立董事专门会议进行审议。 (二)尚需履行的审批程序 本次向特定对象发行A股股票相关事项尚需履行国有资产监督管理职责的主体批准、公司股东 会审议通过、上交所审核通过并报中国证监会注册,在中国证监会同意注册后方可实施。在获得中国 证监会注册同意后。公司将依法由上交所和"专上海分公司申请办理股票发行、登记与上市等事宜。 第二节发行对象的基本情况 本次向特定对象发行的发行对象为中航集团和中航控股,中航集团和中航控股的基本情况如下; 中的维度的过去检查?

单位:亿元 2024年12月31日/2024年度

生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

截至本预案公告之日,中航集团的控股股东为国务院国资委,实际控制人为国务院国资委。 概至今现悉公司之口,并则未归即近级政人小为自为700回为人。 (三)主营业务及最近三年经营情况 中航集团主营业务包括:经营集团公司及其投资企业中国家投资形成的全部国有资产和国有股

中航集团主营业务包括; 经营集团公司及其投资企业中国家投资形成的全部国有资产和国有股 状,飞机租赁,航空器材及设备的维修。 中航集团长期以来聚焦主业主责, 坚持客货并举战略, 数力于打造具有全球竞争力的航空运输产 业集团,形成了以航空客运,航空货运和物流两大核心产业为主,涉及飞机维修,航空配餐,航空传媒、航空投资,工程建设等航空高相关业务的航空运输产业集团。一直以来,公司坚持做强主业和放优专业,提升航空运输主业的竞争力,积极优化产业布局基础结构,加快构建竞争优势,取得了显著成绩。 主业公司中国航亡路身世界航空运输企业第一阵营。 (四)最近一年的简要财务数据

學位: 亿元 增日 多产額 1807.28 1807.28 1807.28 1807.28 1807.28 1704.99 1807.28 1704.99 1807.28 1704.99 1807.28 1704.99 1704.99 1807.28 1704.99 170

公司之间的里不父易情况 本预案披露前24个月内,中航集团与公司之间的关联交易情形详见公司披露的定期报告及临时 公告。除公司在定期报告或临时公告中已披露的关联交易之外,中航集团与公司之间未发生其他重 大交易。

、问业是更同况 本次向特定对象发行A股股票完成后,中航集团不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争。 2、天昳父易宿仇 本次发行前,中航集团与公司之间的关联交易主要为日常关联交易,主要系中航集团及其下属公

本次发行前,中航集团与公司之间的关联交易主要为日常关联交易,主要系中航集团及其下属公司与公司互相提供某些服务及相关产品,如客机货运业务合作,房产租赁,供应类服务,政府包机服务,空运销售代理,金融财务服务,旅游合作、工程项目委托管理,广告业务合作等。为保护均货资者利益、公司已与中航集团及其关联方签订了关联交易协议对关联交易予以规范,并且履行了必要的程序。有关日常关联交易的从内容详是本公司它期投告。临时公告等信息披露文件。中航集团从公司控股股东,按照《股票上市规则》的相关规定,中航集团为上市公司的关联方。中航集团从购本次向特定对象发行,私股股票为上市公司与关联方之间的交易,构成关联交易、公司就比按照法理,特利规定履行关联交易租序。除上处诸形之外,本次发行完成后中航集团与公司不会因本次向特定对象发行而产生新的关联交易。本本的特定对象发行而产生新的关联交易。本本、地方特定对象发行而产生新的关联交易。本次的特定对象发行而产生新的关联交易。本次的特定对象发行而产生新的关联交易。本次的特定对象发行而产生新的关联交易。本次的特定对象发行而产生新的关联交易。本次的特定对象发行而产生关于发身。人司格严格遵照法律法规以及公司内部规定履行关联交易的审批程序,继续遵循市场公正、公平、公开的原则、依法签订关联交易的访知是是

有关报批程序,严格按照法律法规及关联交易相关管理制度的定价原则进行,不会损害公司及全体股

东的利益。 (八)中航集团认购资金来源 本次向特定对象发行入股股票,中航集团认购资金来源于其自有资金及法律、行政法规、规范性 法律文件规定允许的合法方式自筹的资金、不存在对外募集(本机构依法向合格投资人募集除外)、代 持、结构化全排或者直接或回接使用上市公司及关关联方资金的情形、不存在接受上市公司或其利益 相关方提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

(二)股权关系及控制关系 截至本预率公告之日,中航集团持有中航控股100%股权,为中航控股的控股股东,中航控股的实际控制人为国务院国资委。 (三)主营业务及最近三年经营情况 中航控股主营业务包括,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。 中航控股致力于服务国家民航产业做大破强的战路使命,定位于中航集团下属航空产业投资与资本运营等仓。中航控股程为比较为一流的航空产业营资口为目标服务,依托产业经营。股权投资与资本运营等是转发表现表一流的流产产业营资口为目标服务,依托产业经营。股权投资与资本运营等手段夯实发展根基,提升价值创造能力和资本运营效益,是中航集团创建"世界一航"示范企业的重要载体之一。 中航控股的重要数体之一。 中航控股的重要数体之一。

明日 2024年12月31日2023年度 管产品額 309.23 丹国于母公司股东的所有者权益 130.76 是国王母公司所有者的种种 2025.84 12024年教据已经答诚支计师事务所(特殊普通合伙)审计。 (五)中航控股及其董事、监事、高级管理人员最近五年内受过的行政处罚(与证券市场明显无关

(六)本次向特定对象发行A股股票预案披露前24个月内中航控股及其控股股东、实际控制人与

」之间的重大交易肯的。 本預練披露的24个月内,中航控股与公司之间的美联交易情形详见公司披露的定期报告及临时 5。除公司在定期报告或临时公告中已披露的关联交易之外,中航控股与公司之间未发生其他重

g 关报批程序,严格按照法律法规及关联交易相关管理制度的定价原则进行,不会损害公司及全体股

条的利益。
(八)中航控股认购资金来源
本次向料定对象发行 A股股票,中航控股认购资金来源于其自有资金及法律、行政法规、规范性法律文件规定允许的合法方式自筹的资金;不存在对外募集(本机构依法向合格投资人募集除外)、代持结构化安排或者直接或间接使用上市公司及其关联方资金的情形,不存在接受上市公司或其利益相关方提供财务资助、补偿、承诸政治运业其他协议安排的情形。
第三节 附条件生效的 A 股股票认购协议概要
2025年 10 月 30 日,公司与中航集团,中航空股签署了《中国航空集团有限公司及中国航空资本控股有限费任公司与中国国际航空股份有限公司之附条件生效的 2025年度向特定对象发行 A 股股票认购出达》 土票内容如下:

各自最终认购的乙方本次发行的A股股票数量及对应的认购金额由各方与本次发行的保荐机构(主

三、支付方式及该存未分配利润安排
(一)甲方同意以现金认购本次发行的A股股票。
甲方在协议生效条件均获得满足自收到乙方发出的认股軟黨纳通知时,按缴款通知要求(包括缴款时间及其他事项),自收到缴款通知书之日起五(5)个工作日内,以现金方式一次性将本协议第一条所述之金部认购价款划人保荐人(主承销商)为本次向特定对象发行A股股票专门开立的银行账户内,验资完单印除用关费用已划入乙方家寨穿仓专项或储存账户。
(二)本次发行前乙方滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东按届时的持股比例共享。四、发行认购股份之管记不顺售
(一)自乙方在收到甲方缴纳的本次发行A股股票的认股款之日起十五(15)个工作日内,应当聘请具有证券相关从业资格的会计师事务所进行验资,并及时办理相应的工商变更登记手续和中国证券登记结算有限责任公司的股份登记手续,以使得甲方成为认购股票的合法持有人。
(二)自认购股份登记日起,甲方合法拥有认购股份并享有相应的股东权利。
(三)申方承诺,甲方通过本次发行取得的乙方股份,自本次发行结束之日起18个月内("限售期")将不以任何方式转让。如果中国证监会和乙方股票上市地交易所有不同规定的,甲方同意在符合相关规定的前提下结合公司实际情况进行调整。
本次发行结束后因乙方送股、资本公积转增股本等原因导致甲方本次认购的乙方股份对应增加的、亦应遵守上述限售期安排。上述股份限售期结束后还需遵守中国证监会及上海证券交易所等监管部门的相关规定。

版 IB/帕夫规定。 五.协议生效条件 各方同意并确认,除非各方另行同意明示放弃并为所适用的法律法规所允许,本合同经各方法定 发人或按权代表签署并加盖公章后成立,并在下列全部条件满足后生效: 1. 乙方黄辛。 股东会批准本次发行相关事项; 2. 甲方经其内部决策批准认购之方本次发行的股票相关事项;

勺协议生效条件全部得到满足或豁免之日为本协议的生效日。

不、走到肉吐 除因本协议第九条所述之不可抗力因素和因本协议规定的情形而终止本协议以外,任何一方未 能履行其在本协议项下之义务或承诺或所做出的除述或保证失实或严重有误,则该方应被视作违反 本协议、进约方应立即自行纠正进约行为。或在守约方应在守约方向其送达要求纠正的通知之日起15 日内纠正其建约行为。 若进约方未及时纠正、守约方有权要求进约方赔偿守约方因其进约行为而遭

的除外)、刑事处罚及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或中裁 遗近五年内,中航空股及其董事。监事、高级管理人员未受过行政处罚(与证券市场明显无关的除 外)、刑事处罚或者与经济契约有关的重大民事诉讼或者中裁。

并至区 有限进行之间(法人独语) 9111000100011110F 北京市廟平区区部等济体4.从天井景2号张天大厦三层 301 556.282.507人民刊 田投资,投资管理,投资咨询,资产管理,企业营销。均产产管理,企业管销理外的咨询服务;包见那 "机定器相对,而定器材的增量;计算和从废理中的开发与销售。(市场主体依法自主选择经费项目 展送资法动。依法规定批准的项目,全是从采用"出版信款此的内容等用是经营法动"不得从事国等 报金清洁动。依法规定出版的。

2024年12月31日/2024年度

(七)本次发行后同业竞争及关联交易情况 1、同业竞争情况

中航控股的基本情况

(四)最近一年的简要财务数据

勿。 (七)本次发行后同业竞争及关联交易情况

一、协议主体 甲 方1(认购人):中国航空集团有限公司 甲 方2(认购人):中国航空资本轻股有限责任公司 乙方(发行人):中国国际航空股份有限公司

: (1)当仅派发现金股利时,按如下公式调整;P1=P0-D

、认购价格、认购金额和认购数量

承销商)另行协商确定。 三、支付方式及滚存未分配利润安排

(一)基本情况

经营范围

证券简称:中国国航

中国国际航空股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票预案

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整、并确认不存在虚假记载、误导性除述或重大遗漏、并对其内容的真实性、准确性、完整性承担法律责任。
2、本次向特定对象发行A股股票完成后、公司经营与收益的变化、由公司自行负责;因本次向特定对象发行A股股票引致的投资风险、由投资者自行负责。

】521信息披露

3、本预案是公司董事会对本次向特定对象发行A股股票的说明,任何与之相反的声明均属不实 4、投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向特定对象发行A股股票相关事项的实质性判断、确认或批准,本预案所述本次向特定对象发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批

断、确认或批准。本预案所述本次向特定对象发行 A 股股票相天申坝的生双相元风间时再对异日 不申加机关的批准或注册。特别提示本部分所述的词语或简称与本预案"释义"中所定义的词语或简称具有相同的含义。1.本次向特定对象发行 A 股股票相关事项已经 2025 年 10 月 30 日召开的公司第七届董事会第九次会议审议通过。 根据有关法律法规的规定,本次向特定对象发行 A 股股票相关事项尚需履行国有资产监督管理职责的主体批准、公司股东会审议通过、上海证券交易所审核通过并报中国证监会注册,在中国证监会同意注册后方可实施。

2、本次向特定对象发行A股股票的发行对象为中航集团和中航控股,发行对象拟以现金方式认购公司本次发行的全部A股股票。中航集团和中航控股已与公司签订了附条件生效的股份认购协

3、中航集团和中航控股参与本次发行A股股票的认购构成关联交易。公司董事会在审议本次向特定对象发行A股股票的相关议案时,关联董事回避表决,独立董事召开独立董事专门会议对本次关

准。 6、中航集团和中航控股承诺,自本次向特定对象发行A股股票结束之目起18个月内,不以任何方式转让本次认购的股份。如果中国证监会和中国国航股票上市地交易所有不同规定的,中航集团和中航控股同意在符合相关规定的前提下结合公司实际情况进行调整。因公司送股资本公科转增股本等原因导致中航集团和中航控股本公认购的股份对应增加的,亦应遵守上还保事期发排。 7、本次向特定对象发行A股股票的募集资金总额为不超过人民币200.00亿元(含本数),扣除相

关发行费用后的募集资金净额拟全部用于偿还债务和补充流动资金。 8、本次向特定对象发行股票不会导致公司控股股东,实际控制人发生变化,亦不会导致公司股权

9、本次向特定对象发行A股股票决议的有效期为公司股东会审议通过本次向特定对象发行股票

9、本次向特定对象发行A股股票决议的有效期为公司股东会审议通过本次向特定对象发行股票有货方案之日起12个月。若国家法律〈行政法规、部门规章或规范性文件对向特定对象发行股票有新的规定、公司科接勤的规定进行相应调整。
10、本次发行前的滚存未分是形消由本次发行完成后的新老股东按届时的持股比例共享。
11、《公司章程》对公司的利润分配政策及执行情况"。
11、《公司章程》对公司的利润分配政策及执行情况"。
21、根据国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110号)《关于加强监管防范风除性动资本市场高质量发展的若干意见》(国发2024]10号)和《关于首发及再磁资、重大资产重组推博即期间报有关事项的指导意见》(由废染监督管理委员会公信2015]19号》转法,从规范性文件的相关要求,分保障中小块资者对能、公司就本次向特定对象发行股票相关事项对即期间报摊槽的影响进行计、有关节,在关节还有关系,不可未不为保险和关键,不可未不为保险和关键,不可未不为保险,但是这个14 展集中的,不可未不为公司未来和消留张出保证、投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策,通成损失的、公司不承担赔偿责任,提请广大投资者活愈。

释义			
-hands Victoria sha	カヤイト ローケンスロロ	マーモルから 日	ナルーナムハ

公司/本公司/上市公司/发行人/中国国航	指	中国国际航空股份有限公司
控股股东/中航集团	指	中国航空集团有限公司
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
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
中登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中航控股	指	中国航空资本控股有限责任公司
中航有限	指	中国航空(集团)有限公司
国泰航空	指	国泰航空有限公司
A股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币
ABZ		购和交易、每股面值为人民币1.00元的普通股
** 80	指	在香港联合交易所有限公司上市的以港币认购和交易的每股面值为人民
H股		1.00元的普通股
k次发行/本次向特定对象发行/本次向特定	219	本公司以向特定对象发行股票的方式向中航集团、中航控股发行A股股
对象发行A股股票/本次向特定对象发行股票		的行为
本预案	指	《中国国际航空股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票预案》
董事会	指	中国国际航空股份有限公司董事会
股东会/股东大会	指	中国国际航空股份有限公司股东会/中国国际航空股份有限公司股东大会
《公司法》	抽	《中华人民共和国公司法》
(证券法)	7H	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国国际航空股份有限公司章程》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》(2025年4月修订)
亿元、万元、元	指	人民币亿元、人民币万元、人民币元
	-L-T10	9舍五人原因,总数与各分项数据之和可能出现尾数不符

第一节 本次向特定对象发行方案概要

一、友仃人基本情况		
公司名称:	中国国际航空股份有限公司	
英文名称:	Air China Limited	
股票上市地:	A股股票上市地;上海证券交易所	
	H股股票上市地:香港联合交易所有限公司	
A股股票简称:	中国国航	
A股股票代码:	601111	
H股股票简称:	中国国航	
H股股票代码:	0753	
注册地址:	北京市順义区天柱路30号院1号楼1至9层101	
注册地址邮政编码:	101312	
办公地址:	北京市順义区天柱路30号	
办公地址邮政编码:	101312	
电话:	86-10-61461049,86-10-61462794	
电子邮箱:	ir@airchina.cn	
网址:	www.airchina.com.en	
	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。)	
k-skarlanktiri-rakitutti tita	行A股股票的背景和目的	

(一)本次向特定对象发行A股股票的背景 1、民航复苏态势强劲,发展前景可期

2023年以来,我国民航业保持稳健复苏势头,航空客运需求持续释放。2024年,全行业完成运输 2023年以来,找鼠民师业保持管制度更办势头,抓空各运需水持续摔放。2024年,全行业完成应输 总周转量 1.485.2亿吨公里,旅客宏输量 7.3亿人次,货邮运输量 889.2 万吨,较2019年同期分别比 14.8%,10.6%和19.3%,主要运营指标已全面恢复并超过2019年水平。在构建新发展格局的战略引领 下、国家持续推步动广大内需。区域协同发展与高水平对外开放,航空业作为战略通道的功能日益凸 显。伴随着民政人水平提升、公商多与休闲出行需求稳步增长、为民航业持续发展注入强劲动力。 2.政策支持央企上市公司高质量发展,资本市场环境持续优化

2.政策支持央企上市公司高质量发展,资本市场环境持续优化 近年来,国家密集出合政策支持上市公司高质量发展。国务院国资委印发《提高央企控股上市公司质量工作方案》,要求央企控股上市公司元分利用上市平台的融资功能专注主业发展,引导上市公司订实发揮资本市场服务企业发展和优化资源配置的功能。实现产业经营与资本运营融合发展,相互促进,做强做精主业,提助决企控股上市公司兼颁发展需要和市场状况开展股权融资、优化融资安排、改造、做强做精主业,提助决企控股上市公司兼颁发展需要和市场状况开展股权融资、优化融资安排、改资本市场高质量接融资比重。2024年,国新发展技术数据推发布长于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》等文件,进一步强调对符合国象规略方向企业的融资支持。国家展面持续释放的政策处利,为本次向特定对象发行A股股票提供了坚实的政策依据和良好环境。

初页本作场尚加速及保的名十是处学文FFF、定一分理师内符音固素的效为户语证的避过义符。国家是面持续兼赦的政策红利,为本次向特定对象发行。股股票据快了坚实的政策依据和良好环场。
3.公司坚持服务国家战略,加快世界一流航空运输企业建设
近年来、公司服务"建设具有全球竞争力的世界一流航空运输集团"的战略目标,持续优化资源配置,推进枢纽网络建设,提升运行品质与服务能力。公司坚持服务国家战略和重大决策部署。全力支持国产民机发展、国产大飞机规模化运营迈上新合阶、CO90 CO19 气机身披固旗翱翔庶天、意向成为C020 全非首家用户;积极落实国家区域发展战略,积极推进枢纽网络建设,提升京津冀、成渝、粤港渡、长三角各重点市场投入集中度;不断完善"一带一路"前线网络市局。践行绿色低碳发展、稳步推进碳达峰工作,开展固定能加速态化加注国产可持续航空燃料工作。本次发行是公司实现战略目标的关键连推,将为高质量发展注入新元准。

健举措,将为高质量发展注入新元能。
(二)本次向特定对象发行 A股股票的目的
1.提升航空运输服务能力,服务围紧发展大局
作为骨干央企、公司肩负着打造国家航企名片,服务党中央重大决策部署、助力国家重大战路实施的重任。 婚還公司整体实力对于公司紧抓行业发展机遇,更好服务国家战路,积极适应快速变化的市场环境,具有重要的战略意义。截至 2025年6月30日,公司合计运营 934 架飞机,机队结构持续优化,并拥有广泛,均衡的国际国内就线网络,高价值的客户群体和强大的品牌影响力。 通过本次发行、公司资产负债结构将显著改善,进一步提升机队整体还营效率与安全保障水平、完善能发网络布局、增强对国家重大区域发展战路及"一带一路"沿线市场的航线覆盖,巩固公司在航空运输领域的核心

公司政党的作即的不明提升。公司本次发行由控股股东中航集团及其控股子公司中航控股股东持有公司股份,助力公司高质量发展,展现其对于公司未来发展的坚定信心,传递了对公司价值的认可,有利于提展市场信心、维护公司中小股东的利益。

二、及行对家及其与公司的关系 本次向特定对象发行A股股票的发行对象为中航集团和中航控股。截至本预案公告日、中航集 因为公司控股股东,直接特有公司 42.57%的股份,直接和间接合计持有公司 53.71%的股份。中航控 股为中航集团全资子公司,为上市公司控股股东控制的关联方。发行对象的具体情况请详见"第二 节发行对象的基本情况"。

四、本次向特定对象发行A股股票方案概要 (一)发行股票的种类和面值

(一)发行股票的种类和面值 本次向特定对象发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值人民币1.00元。 等公司和是公司公司 (二)发行方式及发行时间 本次发行A股股票采取向特定对象发行的方式,将在经上交所审核通过、获得中国证监会同意注

本次发行 A股股票采取向特定对象发行的方式,将在经上交所审核通过、获得中国证监会同意注册后的有效期内择机发行。
(三)发行对象和认购方式
本次向特定对象发行 A股股票的发行对象为中航集团和中航控股,中航集团和中航控股拟以现
金方式认购公司本次发行的全部 A股股票。其中,中航集团和中航控股大民币50亿元;中航控股拟
认购不超过人民币150亿元。
中航集团为公司的控股股东;中航控股为中航集团全资子公司,为上市公司控股股东控制的关
联方。中航集团和中航控股参与认购本次向特定对象发行 A股股票构成与公司的关联交易,公司将
根据相关法规要求履行相应的关联交易审批及披露程序。
(四)收号价处与完全的方式

根据相关法规要水履行相应的天联交易申抵及投降配铲。 (四) 发行价格与定价方式 本次向特定对象发行 A股股票的定价基准日为第七届董事会第九次会议决议公告日。 本次向特定对象发行 A股股票的定价基准日为第七届董事会第九次会议决议公告日。 本次向特定对象发行 A股股票的价格为6.57元服、不依于定价基准日前20个交易日发行人A股 股票交易场价的80%和发行人最近一期未经审计的口属于母公司普通股股东的每股净资产值的较高 者计算结果按"进一法"保留两位小数)。定价基准日前20个交易日公司 A股股票交易均价=定价基 准日前20个交易日公司 A股股票交易总量。 如公司在本次发行的董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除 权、除息事项、则本次向特定对象发行 A股股票的发行价格将相应调整。调整公式如下:

派发现金股利:P1 = P0 - D 送红股或转增股本:P1 = P0

其中,调整前发行价格为PO,每股送股或转增股本数为N,每股派息为D,调整后发行价格为P1。

n特定对象发行A股股票的数量为不超过3,044,140,030股(含本数),不超过发行前公司总

本次向特定对象发行股票完成后,发行对象中航集团和中航控股通过本次发行所取得的股票自 本次同特定对象发行股票完成后、发行对家甲胍集团和甲胍危败加立本次发行所取得的股票目本次向特定对象发行股票投合结束之中起18个月内不进行转让。发行对象防溉得公司本次向特定对象发行的股票因公司分配股票股利、资本公科转增等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。与本次向特定对象发行股票相关的监管机构对于发行对象所认购股份锁定期及到期转让股份另有规定的、则上述限售期将按照证券监管机构的政策相应调整。发行对象因本次向特定对象发行股票所获得的发行人股份在锁定期届满后减持时、需遵守《公司法》(证券法》(股票上市规则)等法律、法规、规章、规范性文件以及《公司章程》的相关规定。

本次向特定对象发行的A股股票在限售期届满后,将在上交所主板上市交易。

(八)本次发行前的滚存未分配利润安排 本次向特定对象发行 A 股股票前公司滚存未分配利润,由本次向特定对象发行 A 股股票完成后 (7)] 新来資金並制及用速 本次向時於亞才象党行為股股票的募集资金总额为不超过人民币200.00亿元(含本数),扣除相关 发行费用后的募集资金净额拟全额用于偿还债务和补充流动资金。

(十)本次发行决议有效期限 本次向特定对象发行A股股票决议的有效期为公司股东会审议通过本次向特定对象发行股票发 行方案之日起12个月。若国家法律、行政法规、部门规章或规范性文件对向特定对象发行股票有新

行方案之口起12个分。否国家还样《订政法规》,前1规单或规范往又针对问符定对家及行政崇有新的规定、公司将接勤的规定进行相应调整。 五、本次向特定对象发行A股股票是否构成关联交易 本次向特定对象发行A股股票的发行对象为中航集团和中航控股,中航集团为公司控股股东,中航空股为中航集团合资子公司,中航集团和中航控股功为公司的关联方,其参与本次向特定对象发行A股股票的认购构成关联交易。公司董事会在审议本次向特定对象发行A股股票事项时,关联董事回

受的直接损失。
七、协议的变更或解除
各方同意。除本协议另有约定外,如有下列一种或多种情形出现时,可终止本协议;
1.各方协商一致并签署书面协议,可终止本协议;
2.本协议议的一方严重违反本协议,数使对方不能实现协议目的的,对方有权依法解除本协议;
3.若本协议发行未能依法取得乙方董事会、股东会、国有资产监管部门或其授权机构、上海证券交易所及中国证监会所必须的问意。批准或注册的,本协议自动解除,各方互不承担违约责任;
4.当发生不可抗力事件时,经各方书面确认后,可依法国动解除,各方互不承担违约责任;
4.当发生不可抗力事件时,经各方书面确认后,可依法国动解除,各方另不承担违约责任。
4.当发生不可抗力事件时,经各方书面确认后,可依当动战。
如协议根据上述条款终止,各方已履行本协议项下的部分义务的,除非各方另有约定,应在本协

3、履行国有资产监督管理职责的主体批准本次发行相关事项; 4、上海证券交易所审议通过本次发行相关事项:

第四节 董事会关于募集资金运用的可行性分析

、募集资金使用计划 一、券果好金使用订划 公司本次向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过人民币200.00亿元(含本数),在扣除相 关发行费用后的募集资金争额拟全额用于偿还债务和补充流动资金。 二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

一、本人及募集效益使用的必要性利用(TET)が「 关于本次向特定对象发行A股股票的募集资金投资项目可行性分析详见公司同日刊登在上交所 网站上的《中国国际航空股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票募集资金使用可行性研究

第五节 董事会关于本次向特定对象发行A股股票对公司影响的讨论与分析

第五节董事会关于本次向特定对象发行A股股票对公司影响的讨论与分析
一、公司业务及资产、公司章程。股东结构。高管人员结构和业务收入结构变化情况
(一)对公司业务及资产的影响
无足的资金供给是公司扩大业务规模、保障航空安全、提升服务质量的有力保障。公司本次发行
募集资金扣除发行费用后,拟全额用于偿还债务和补充流动资金。将有助于公司控制有息负债规模,
优化资产负债结构,提升财务稳健性、增强公司抗风险能力,以应对外部环境的复杂变化。同时本次发
行募集资金将充实公司资本实力,保障业务发展资金需求,进一步提升机队整体运营效率与安全保障
水平、完善的线规网络布局、增强宏团国家重大区域发展比略及"一带一路"社会市的的舱线覆盖、巩固公司在航空运输领域的核心竞争优势,增强盈利能力和抗风险能力,为公司高质量发展提供有力支持。
本次发行完成后,公司的总资产和净资产规模将有所增加,主营业务保持不变,不涉及对公司已
有业务和资产的整合。

有业务和资产的整合。 (二)对(公司章程)的影响 本次向特定对象发行A股股票完成后,公司的注册资本、股份总数和股本结构等将发生变化,公 本次向特定对象发行A股股票完成后,公司的注册资本、股份总数和股本结构等将发生变化,公

司将按照发行的实际情况对《公司章程》的相关条款进行修改,并办理工商变更登记。 (三)对公司的控制权结构的影响 截至本预案出具日,中航集团直接持有公司42.53%的股份,通过其全资子公司中航有限间接持有 引11.17%的股份,合计持有公司共计53.71%的股份,为公司的控股股东;国务院国资委为公司的实

制人。 本次向特定对象发行A股股票完成后,公司的控股股东仍为中航集团,实际控制人仍为国务院国。 本次向特定对象发行A股股票不会导致公司的控制权发生变化。 (四)对高管人员结构的影响

(二)对公司盈利能力的影响 本次向特定对象发行A股股票完成后,公司总股本、资产总额与净资产规模将增加,负债总额将 减少,公司的资金实力将进一步提升,但由于公司总股本提升,且募集资金的使用和产生效益需要一定的周期,短期内公司的每股收益可能会被推薄。但从长远来看,本次募集资金投资项目的实施将有效扩大公司业务规模,提升市场竞争力,为公司未来业务的持续增长提供坚实保障。 (三)对公司现金流量的影响

、二、內公司,先並而軍的影响 本次向特定对象发行A股股票募集资金到位后,公司筹资活动产生的现金流人将大幅增加,且随

本次同特定对象发行A股股票募集资金到位后、公司筹资活动产生的现金流人将大幅增加,且随着募集资金创位及使用放选的逐步解放。未来经常活态观念就人得爱步增加,提高公司的现金流质量,增厚公司的资本实力,增强公司的抗风险能力,为公司的长期战略发展奠定坚实基础。 三、公司与控股股东及其关联人之间关系的变化情况 本次向特定对象发行。股股票完成后,公司与控股股东中航集团及其关联人之间的业务关系、管理关系均未发生变化。本次向特定对象发行A股股票完成后,中航集团不存在对公司构成重大不利

影响的同业竞争。 中前集团及中航控股损认购本次向特定对象发行的A股股票,构成与公司的关联交易。本次向特定对象发行和股股票完成后,公司与控股股东及其关联人之间的日常关联交易不会因本次发行而发生重大变化,公司将继续按照相关规定履行相应的审议程序和信息披露义务,保证该等关联交易的合规性和公允性,符合上市公司和全体股东利益,保证不损害中小股东利益。 四、公司资金、资产占用及担保情况 截至本预案出具日、公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人违规占用的情形,也不存在为控股股东及其关联人提供违规担保的情形。

经股股水及具头联人提供违规组保的间形。 本次向特定对象发行A股股票完成后,公司不会存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形,亦不会存在公司为控股股东及其关联方进行违规担保的情形。

五、本化及行对公司贝冏简6记的率响 本次向特定改算发行。A股票的募集资金将用于偿还债务和补充流动资金,发行完成后,公司的 产将增加,资产负债率将下降,公司的财务状况和资产负债结构将得到改善,公司的偿债能力和 抵御风险能力将进一步增强

第六节 本次向特定对象发行A股股票的相关风险 投资者在评价公司本次发行时,除本预案提供的其他各项资料外,应特别认真考虑下述各项风险

、行业风险

一、行业风险
(一)政策法规风险
公司所处的民航业受到高度监管,主管部门对航空公司设立、民航票价制定机制,航线航权分配、航空人员的资质及执照管理,营运安全标准、钻风采购,租赁和维修,空中交通管制,国内村场收费标准和国内地面服务收费标准的制定等实施监管。民能监管政策一定程度上决定和影响中国航空运输业的竞争性质,竞争程度以及航空公司的业务扩展能力,监管政策的重大调整均有可能影响公司未来业务的发展。此外,作为注册地和主要运营地为中国的航空公司,本公司不可避免地受到国家财政、信贷,税收等相关政策的影响。
(二)宏观经济波动风险
由于民都业量与和原与京观经济发展状况索机相关,宏观经济波动风险

二)宏观经济波动风险 由于民航业景气程度与宏观经济发展状况密切相关,宏观经济波动对航空运输需求具有一定影 而可能导致公司经营业编出现一定波动。

(三)是可以經 一方面、随着全球最大的高速铁路网络进一步发展,原有中短途航线的旅客客源被高铁持续分 流,对民航带来挑战。另一方面、国际民航市场受市场恢复及航汉配置等因素影响、恢复、新开航线主 要集中在中亚、西亚、欧洲等目的地、局部区域竞争激烈。此外、随着国际政治经贸形势加速演进、公司 传统优势国际市场尤其是北美市场后续发展存在不确定性。上述因素共同加剧了民航市场竞争宏 势,公司未来可能面临较大的竞争压力。 二、经营风险 (一)航空安全风险

(一)航空安全风险 自民航业诞生以来,航空安全一直是备受公众关注的关键问题,因为其直接关系到了乘客的生命 安全和货运安全,也因此成为了各航空公司的首要关注问题。恶劣天气、机械故障、人为错误、切机缺 陷以及其他不可抗力事件都可能对飞行安全造成影响。保障飞行安全是航空公司维持良好经常发展 与美好声誉的关键所在,任何重大的飞行事故都将严重打击航空公司的声誉、导致公司的必公信任度 降低,影响公司未来的市场需求,使得公司经营业绩受到影响,同时安全事故的发生也会给公司带来 严重的资产损失。因此一旦发生航空安全问题,将对公司未来的经营发展产生较大的影响。 (二)抽价按动风险 航油是公司主要的营运成本之一,国际原油价格被动以及国家发改委对国内航油价格的调整将 通过影响公司的成本文出,对公司的经营业绩产生影响。受到世界经济、地缘政治等多重因素影响, 近年来航油价格是现不断波动的特点,未来航油价格的不确定性可能导致公司经营业绩波动风险。 二、财务风险 (一)流动性风险 公司系中国唯一载旗航空公司,需持续进行飞机及发动机购置、飞机加改装、飞机模拟机等、信息

(一)成为庄风响空 公司系中国唯一载旗航空公司,需持续进行"机及发动机购置、6机加改装、5机模拟机等、信息 系统键设,地面设备购置等资本开支的投入,对流动资金的需求较大。若公司未来无法严格进行成本 管控,积极调整债券结构,加强资金线等管定,获取稳定的资金来源,将增加公司的流动性风险。此外 公司为确保流动性安全,有息负债规模较大,因利率的变动受宏观经济波动和相关的经济调控政策等 因素的影响较大, 若未来利率上升, 公司以浮动利率计息的有息债务的利息支出将增加, 增加公司还 本付息的压力, 对公司流动性产生一定的不利影响。

公司的若干租赁负债、银行贷款及其他贷款主要以美元为主,同时公司的若干国际收入,费用亦以人民币以外的货币为单位。若相关汇率产生大幅波动,将导致公司出现大额汇兑损益。直接影响到 三)累计未弥补亏损风险

(三)系计不统计了50以2023 截至2025年9月末,公司账面未弥补亏损为288.74亿元。根据《公司法》等法律法规规定,公司实现利润需优先用于弥补以前年度亏损。如公司无法担亏为盈,改善业绩,持续出现累计未弥补亏损的情况,将可能分以后年度的股东分红回根带来不利影响。 四,本次向特定对象发行A股股票的相关风险

等於1947年2月30年1 明推风险 於向特定对象发行A股股票相关事项尚需履行国有资产监督管理职责的主体批准、公司股东 高过,上交所增核通过并根中国证监会注册,在中国证监会同意注册后方可实施,能否获得审 11号在場市核通过价时间均存在不确定性。

(二)股票价格被运风险 股票价格除受公司当前业绩情况和未来发展前景的影响外,还会受到国际政治、宏观经济形势、 经营业、企业、公司所处行业发展情况、股票供求关系、投资者心理预期以及其他不可预测因 素的影响、股票价格的运动将给投资者带来风险。针对上述情况、公司将根据(公司法)(证券法)(上 市公司信息披露管理办法)等有关法律、法规的要求,真实,准确、及时、完整、公平地向投资者披露有 可能影响公司股票价格的重大信

原利公司取票的條的無人同意,即仅放着版出效政利數。 第七节公司利润分配政策及执行情况 一、公司的利润分配政策 公司一贯重视对投资者的合理投资回报,保持利润分配政策的连续性和稳定性,公司现行有效

二公三司即版刊7万届1587年1777年2015年18月18日 1915年18月18日 1915年18月1

第一百七十四条 公司股利分配具体政策:
(一)股利分配的形式;
公司采用现金、股票 现金与股票相结合的方式或者法律、行政法规、部门规章及上市地监管规则许可的其他方式分配股利。
公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素按照本章程规定的程序、提出差异化的现金分红政策、确定现金分红在当年利润分配中所占的比重,所占比重应符合法律、法规、规范性文件及证券交易所的相关规定。
(二)公司现金分红的具体条件、比例及间隔期间;
除特殊情况外、公司在按照适用的境内外会计准则及法规编制的母公司报表当年实现的可分配到。 利润(可分配利润等于税后利润根据本章程规定弥补亏损、提取公积金,并扣除国家相关部门认可的 其他事项之后所余利润)均为正值的情况下,采取现金方式分配股利,每年以现金方式分配的股利不

5月可分配利润是指公司按照话用的境内外令计准则及法规编制的母公司报表中可分配利润中

适用可分配料润是指公司按照适用的现例外会计推则及法规编制的均公可报表中可分配料润中的较低者。 特殊情况是指董事会认为实施现金分红会影响公司的持续经营和长期发展。 在满足上述现金分红条件情况下、公司一般每年度进行一次现金分红、公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议年度股东会审议批准下一年中期现金分红的条件,比例上限、金额上限等,董事会根据年度股余会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案,进行中期现金分红。公司中期分红上限在超过相应期间归属于上市公司股东的净利润。 (二)公司发放股票股利的具体条件: 公司在全营情况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足上述现金分红的条件下,提出股票股利分配预案。第一百七十五条公司股利分配政策的变更。 如遇到战争,自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响。或公司自身经营状况发生较大变化时,公司可以股利分配政策进行调整。公司调整股利分配政策位由董事会作出专题论法,详细论证调整组,未成本市面论证报告后指令股东会等别决议通过。股利分配政策变更事项时,公司可以通过多种渠道(如提供网络投票方式、邀请中小股东进行沟通和交流、充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东参会等)主动与股东转别,是中小股东进行沟通和交流、充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东参会等)主动与股东转别,是中小股东进行沟通和交流、充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东参会等)主动与股东转别,是中小股东进行沟通和交流、充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。"

。 、公司最近三年现金分红情况及未分配利润使用情况

--、公可取21二年·思虑分41 简仓及未分配利润使用情况 (一)最近三年的利润分配方案。实施情况及未分配利润使用安排 1、公司 2022 年度利润分配方案和实施情况 2023 年 3 月 30日,公司第六届董事会第十八次会议审议通过《2022 年度利润分配预案》、2022 年度实现归属于母公司所有者的净利润为负值,公司 2022 年度拟不进行利润分配。该利润分配预案已经公司 2022 年度股东大会审议通过。 经公司 2022 年度成界人会审议通过。 2、公司 2023 年度利润分配方案和实施情况 2024 年 3 月 28 日、公司第六届董事会第二十八次会议审议通过(2023 年度利润分配预案),2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润为负值,公司 2023 年度拟不进行利润分配。该利润分配预案

公司2023年度股东大会审议通过。 公司2024年度利润分配方案和实施情况 50公司,2023年(安小河村7日7月8日) 第025年3月27日,公司第七届董事会第二次会议审议通过《2024年度利润分配预案》,2024年度 归属于母公司所有者的净利润为负值,公司2024年度拟不进行利润分配。该利润分配预案已经

单位:亿元 _{现金分红比例}

2022年度、2023年度及2024年度,公司归属于上市公司股东的净利润均为负。

2022年度,2023年度及2024年度、公司归属于上市公司股东的争利润均为负。
三、公司未来股东分红回报规划
为完善和健全公司股东回报及分红制度,建立科学、持续、稳定的分红决策和监督机制,引导投资
若树立长期投资和理性投资理念、公司董事会根据化上市公司监管指引。3号——上市公司现金分红》等相关文件以及《公司章程》的规定,结合公司实际情况、制定了《中国厨标航空股份有限公司未来三年(2025-2027年,股东分红回报规划》(以下简称"本规划"),具体内容如下。
(一)公司制定本规划考虑的因素
公司着服于长远和可持续发展,综合考虑公司实际情况、发展目标、股东意愿和要求、外部融资成本和融资环境,并结合公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求、平衡股东的短期利益和长期回报、建议对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制、对公司和润分配做出明确的制度性安排、以保证和润分配效策的连续性和稳定性。
(二)本规划的制定原则

(二)本规划的制定规定处理的生实任产格设定任。 (二)本规划的制定规则 本规划是在(公司法)等法律法规,规范性文件和(公司章程)的规定下制定。公司实行持续、稳定 的利润分配政策,同时充分考虑股东特别是中小股东和独立董事的意见,公司的利润分配重视对投资 者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在满足公司生产经营和持续发展对资金需求的情况下, 优先考虑现金分红。健全现金分红制度,保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性。同时,结合

公司经营现状和业务发展目标,应充分考虑到公司利用现金分红后留存的未分配利润和自有资金,能够保证未来经营的进一步稳健增长,给股东带来长期的投资回报。 三)未来三年(2025-2027年)股东分红回报规划的具体内容

S 可利润为品力式 可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式或者法律、行政法规、部门规章及上市地监管 2、利润分配的条件和比例 (1)现金分红的具体条件、比例及间隔期间

(1)观金万至的具件条件、比例及间隔期间 除特殊情况外、公司在按照适用的境内外会计准则及法规编制的母公司报表当年实现的可分配 利润可分配利润等于税后利润根据(公司章程)规定弥补亏损。提取公积金,并扣除国家相关部门认可的其他事项之后所余利润均为正值的情况下,采取现金方式分配股利、每年以现金方式分配的利

润不少于适用可分配利润的15%。 适用可分配利润是指公司按照适用的境内外会计准则及法规编制的母公司报表中可分配利润中

的较低者。
特殊情况是指董事会认为实施现金分红会影响公司的持续经营和长期发展。
在满足现金分红条件情况下,公司一般每年度进行一次现金分红,公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况据议年度股东会审议批准下一年中期现金分红的条件,比例上限、金额上限等,董事会根据中度股东会决议在符合并创分配的条件。中期分红方案,进行中期现金分红。公司中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。
(2)股票股利分配的条件。公司在受营情况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足上述现金分红的条件下,提出股票股利分配预案。
(3)差异化的现金分红政策
未来三年,公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力,是否有重大资金文出安排和投资者回报等因素,区分下列情形,并按照《公司章程》规定的程序,提出差异化的现金分组政策。

序,提出差异化的现金分红政策:
①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配

中所占比例最低应达到80%; ②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配

中所占比例最低应达到40%; ③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配

(3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;如公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前款第30项规定处理。公司在实际分型时具体所处阶段由公司董事会根据具体情形确定。3.利润分配方案的审议程序公司首计和风险管理委员会(监督委员会)、董事会时股利分配方案的市议程序公司市计和风险管理委员会(监督委员会)、董事会市议。董事会就和简分配方案的合理性进行充分讨论.形成专项决议后提交股东会审议。公司在前定现金分至以模方案的合理性进行充分讨论.形成专项决议后进交股东会审议。公司在前定现金分红具体方案的,董事会应当认真研究和论证公司现金分红的材、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的,有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未来纳或者未完全采纳的。应当在董事会成议中记载独立董事的意见表来纳的具体理由并按露。公司因《公司章程》等一百七十四条规定的特殊情况、确有必要对《公司章程》确定的现金分红政策进行调整或者变更的,董事会应就调整或变更的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行详细论证后,履行相应的决策程序,并经出席股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

通过。
股东会对现金分红具体方案进行审议前,公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,及时答复中小股东关心的问题。
(四)股东回报规划的制定及调整
1、公司按照法律,法规及规范性文件及监管机构的要求,结合公司实际情况及股东(特别是中小股东的宽定,制定及调整股东回报规划。
2、在充分考虑公司盈利规模,现金流量状况,发展阶段及当期资金需求,并结合股东特别是中小股东意见的基础上,由公司制定股东回报规划,董事会就股东回报单宜进行专项研究论证,提交股东全时以通过。

会审议通过。 3、公司因外部经营环境或公司自身经营需要,确有必要对公司既定的股东回报规划进行调整的, 3、公司因外部经营环境或公司自身经营需要,确有必要对公司既定的股东回报规划进行调整的。

5、公司2017年26年79882公司3号在1885。中国书记学公司76成是1985年1888。60是1985年5 董華李俊胜于黎顺沦赴;详细论证调整理由,形成书面论记报告后提交股东会以转削决议通过。申 注利分配政策变更事项时,公司可以通过多种渠道(如提供网络投票方式,邀请中小股东参会等)主 股东特别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关 1887年8月别是中小股东进行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关 到现在作列定中小政东近行冯迪科之流,充分列取中小政东的息见和诉求,并及时问题。 (五)规划其他事宜 1.本规划自公司股东会审议通过之日起实施生效,修订时亦同。 2.本规划由公司董事会负责解释。 3.本规划由公司董事会负责解释。

在上述假设的前提下,本次向特定对象发行A股股票对公司主要财务指标的影响测算如下: 2025年12月31日/2025年 2026年12月31日/2026年度(E) 本次向特定対象发行 A股股 本次向特定対象发行 A股股 219,203 153,442 稀释每股收益(219,203 極本海。 稀释每股收益(扣除非法 情形3;2026年) 「最本(万) 219,203 /股) 生损益)(元/股)

设本为17,448,421,000股, 本为789,854,000股,在计算每股收益时,以公司发行在外的普通股股数加权平均数扣减该部分股本

注2:基本每股收益和稀释每股收益根据按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号

注2.基本每股收益和稀释自吸收益根据按照(公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号一净资产收益率和每股收益的计算及投露)的规定计算。
二、本次向特定对象发行A股股票难薄即期回报的特别风险提示
本次向特定对象发行A股股票完成后、公司总股本和净资产规模将有所增加,有利于增强公司的抗风险能力和战略目标的实现,但募集资金的使用和产生效益需要一定的周期。在公司总股本和净资产均增加的情况之下,如果公司利润暂未获得相应幅度的增长,本次发行完成当年的公司即期回报将存在被推薄的风险。此外,一旦前述分析的假设条件或公司经营情况发生重大变化、不能相除本次发行导致即期回报被推薄情况发生变化的可能性。
公司特别提醒投资者理性投资,关注本次发行可能推薄即期回报风险。但从中长期看,随着募集资金的充分运用和主营业务的进一步发展、公司持续盈利能力和核心竞争力将得以进一步提高,将有助于公司每股收益和净资产收益率等指标的提升。

0C (一)本次向特定对象发行A股股票募集资金投资项目 本次向特定对象发行A股股票的募集资金总额不超过人民币200.00亿元(含本数),扣除相关发 用后的募集资金净额取全额用于偿还债务和补予流边资金。 (二)本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员,技术,市场等方

(二)本次募集资金投资项目与公司现有业力的大水,公司外产业从外上10个公司的格备情况。公司本次发行募集资金扣除发行费用后,拟全额用于偿还债务和补充流动资金。募集资金到位后,将有利于公司进一步提升公司的资本实力与财务稳健从平,控制有息负债规模。修复公司资产负债费、优化公司的资本结构,提升公司抗风险能力。本次募投项目未涉及具体投资项目及公司在相关项目人员、技术、市场等方面的储备。 。 四、本次向特定对象发行股票摊薄即期回报填补的具体措施 为了保护广大投资者的利益。降低本次向特定对象发行股票可能摊薄即期回报的影响,公司拟采 取多种措施防范即期回报被摊薄的风险,实现公司业务的可持续发展,以增厚未来收益。公司拟采取

的具体措施如下: (一)加强经营管理和内部控制,提升经营效率和盈利能力

(一)加强经营管理和内部控制,提升经营效率和盈利能力公司将坚持阻绕。加快建设具有全球竞争力的世界一流航空运输集团"的发展目标、坚持"枢纽网络、客货并华、成本领先、息牌域路"口处略方向、聚焦安全管理提升、市场布局优化、资源结构调整、产品服务升级、数字句解方规、最单色低碳发展等关键领域、推进工作开展。将牢固树立安全发展理念、加快提升主业经营质效、持续或查验水平、不断进力。整定,全面提升旅客服务体验、着力打造品牌优势、全面加强党的领导和党的建设作为未来经营工作的重点。
(二)加强对募集资金的管理和使用、防范募集资金使用风险、本次的特定对象发行股票结束后、根据《上市公司募集资金监管规则》(证监会公告[2025]06号)、《上海证券交易历上市公司自律监管指引第1号—规范运作》(任证发(2025)68号以及公司《募集资金专项账户,并与开户银行、保潜人签订募集资金产方监管协议、由保潜人、开户银行和公司共同管理募集资金,并定期检查募集资金的存放和使用情况、确保募集资金的使用合理。合规、(三)不断完善公司治理、办公司发展提供制度保障公司将严格遵循《公司法》(证券法》(促票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求、不断完善公司治理结构、确保股系统修充分分量,使用统统统统统、公司将严格遵循《公司法》(证券法》(促票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求,不断完善公司治理结构、确保股系统修充分分量,使用统统统统统,从任利学、迅速和谐度的政策、确保和立董事能够认为履行职责,维护公司整体利益、尤其是中小股东的合法权益、确保审计和风险管理委员会、监管委员会)能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监管权和检查权、办公司及展提供制度保障。

于小贩求的百法权益。明末申1和四處百班委贝灵、面曾委贝灵、那些组上有双肥1取对量事、宏建构 其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权,分公司发展提供制度保障。 (四)完善利润分配制度、确保投资者回报机制的连续性和稳定性 公司将在严格遵循《公司法》证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求的前提下,充分考虑 股东回根,连明公司法之发展。全体股东整体利益和公司的可持续发展,保持利润分配政策的连续性 和稳定性,坚持为股东创造长期价值。

和稳定性,坚持为股东创造长期价值。
公司将在后续的连续性和稳定性,坚持为股东创造长期价值。公司推请投资者注意,制定填外回报措施不等于对公司未来利润做出保证。公司将在后续的定期报告中持续披露填补即期间报措施的完成情况及相关示范主体示语事项的履行情况。
综上,本次向特定对象发行股票完成后,公司将加强内部管理夯实主业。合理规范使用募集资金、提高资金使用效率、采取多种措施持续提升经营业绩,在符合利润分配条件的前提下,积极推动对股东的润滑分配。确保公司利润分配政策的连续性和稳定性,以提高公司对投资者的回报能力,有效降低股东即期回报被摊薄的风险。
五、关于确保公司本次向特定对象发行股票填补即期回报措施得以切实履行的承诺(一)公司董事、高级管理人员作出的承诺
为保证公司本次发行完成后填补摊薄即期回报的措施能够得到切实履行,公司董事、高级管理人员做出如下承诺。
"1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责,推为公司和全体股东的合法权益;

出州即卜承店:
"1.本人承诺忠实、勤勉地履行职责,维护公司和全体股东的合法权益; 2.本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司

3.本人环语对外为语员门为过口30米; 4.本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动; 5、本人承诺在自身职责和权限范围内,促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补 回报措施的执行情况相挂钩; 6、如公司未来拟实施股权激励,本人承诺在自身职责和权限范围内促使公司股权激励计划的行 6、现公司本来很关地取坏成级以各公公司上日本公公 权条件与公司旗队和股措施的执行情况相挂钩; 7、本承诺出具日后至公司本次向特定对象发行实施完毕前,若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本人承诺届时将按照

的承诺, 若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的, 本人愿意依法承担相应的法律责任。" (二)公司控股股东作出的承诺 为保证公司本次发行完成后域补摊嫌即期回报的措施能够得到切实履行, 根据中国证监会的相 关规定, 公司的挖股股东中航集团作出以下承诺: "1.本公司将严格遵守法律法规及中国证监会、上海证券交易所的有关监管规则, 不越权干预上 市公司经营管理活动, 不侵占上市公司利益; 2.自本承诺强出具之日至本次向特定对象发行实施完毕前, 若中国证监会作出关于填补回报措 施及其承诺的其他新的监管规定的, 且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时, 本公司承诺届时将 按照中国证监会的最新规定出具补充无诺; 3.本公司承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本公司对此作出的任何有关填补 回报措施的承诺, 若本公司违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的, 本公司愿意依法承担 对公司或者投资者的法检责任;

对公司或者投资者的补偿责任: 4.作为填补问报措施相关责任主体之一, 若本公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本公司同 7万%的回肠自他的人员住王体之一,日本公司近久工处的初岛已分配了工处不同,不公司的监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则,对本公司作出或采取相关监管措施。

公司本次向特定对象发行股票推荐即期回报事项的分析及填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项已在公司第七届董事会第九次会议审议通过,尚需股东会审议。公司将在定期报告中持续披露相关承诺主体承诺事项的履行情况。

中国国际航空股份有限公司董事会