

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，並明確表示概不會就因本公告全部或部分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。



中國國際航空股份有限公司

AIR CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00753)

**關連交易：
對澳門航空股份有限公司進行的注資**

茲提述本公司就對澳門航空擬進行的注資及澳門航空股東於二零零九年四月十五日批准的注資計劃而發出的日期為二零零九年六月一日的公告。

於二零零九年十二月四日，董事會批准及追認本公告所載的注資。

由於澳門航空為本公司的子公司，及於注資計劃實施前，SEAP及澳門娛樂為香港上市規則界定下的澳門航空的主要股東，因此SEAP及澳門娛樂為香港上市規則界定下的本公司的關連人士。由於澳門航空的若干股東選擇不行使各自按比例認購澳門航空根據注資計劃發行的普通股的權利，而本公司擬通過注資行使其認購權，從而令本公司於澳門航空的持股量增加，故注資構成上市規則界定下的一項關連交易。

由於注資的所有適用百分比率超過0.1%但低於2.5%，故注資須遵守香港上市規則第十四A章所載的申報及公告規定，但豁免遵守香港上市規則第十四A章下所載的獨立股東批准規定。

董事會認為注資的條款屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

1. 緒言

茲提述本公司就對澳門航空股份有限公司（「澳門航空」）擬進行的注資及澳門航空股東於二零零九年四月十五日批准的注資計劃（「注資計劃」）而發出的日期為二零零九年六月一日的公告。

於二零零九年十二月四日，董事會批准及追認本公告所載的注資。

2. 關連交易的詳情

透過注資，本公司須向澳門航空的股本注資158,702,500澳門元（等值為約港幣154,080,097元），從而令本公司於澳門航空的持股量由最初約51%（本公司近期向另一名股東購入澳門航空已發行股本總額的1.25%，並成為澳門航空已發行股本總額52.25%的持有人（「近期購股」））增至80.8625%（不包括無投票權可贖回優先股）。

於注資、實施注資計劃及近期購股前，澳門航空的持股架構如下：

股東	股份數目	持股百分比
中航澳門	2,040,000	51%
SEAP	800,000	20%
澳門娛樂	560,000	14%
澳門政府	200,000	5%
長榮航空	200,000	5%
其他股東	200,000	5%
合計	<u>4,000,000</u>	<u>100%</u>

根據注資計劃，澳門航空的已發行股本首先削減至1,000,000澳門元（等值為約港幣970,874元）。透過按每股100澳門元的面值發行1,990,000股普通股及2,000,000股無投票權可贖回優先股，實施注資計劃將澳門航空的已發行股本增至400,000,000澳門元（等值為約港幣388,349,515元）。

作為注資計劃的一部份，本公司須向澳門航空的股本注資158,702,500澳門元（等值為約港幣154,080,097元），作為認購澳門航空1,587,025股普通股的代價。代價乃根據總額達508,000,000澳門元（等值為約港幣493,200,000元）的注資計劃而釐定，注資計劃考慮到澳門航空的財務狀況，並根據適用的澳門法律進行，旨在恢復澳門航空的財務狀況。

此外，本公司於實施注資計劃前已進行了近期購股並在注資計劃實施後又向若干少數股東進一步收購了澳門航空已發行股本總額的1.25%，總代價為6,566,278澳門元（等值為約港幣6,375,027元）。

由於若干股東（該等股東的持股量於實施注資計劃前合共佔澳門航空已發行股本總額約27.5%）並未選擇向澳門航空的股本注資，故本公司於澳門航空的持股量將於注資完成後增至80.8625%（不包括無投票權可贖回優先股）。

於注資完成後，澳門航空的股權架構（不包括無投票權可贖回優先股）如下：

股東	普通股數目	持股百分比
中航澳門	1,617,250	80.8625%
SEAP	2,000	0.1%
澳門娛樂	280,000	14%
澳門政府	100,000	5%
長榮航空	500	0.025%
其他股東	250	0.0125%
合計	2,000,000	100%

3. 注資的理由及好處

澳門政府及中國政府一直為澳門的穩定與繁榮提供財務及政策的支持。

澳門經濟的快速增長將進一步增加澳門境內外的遊客數量。自澳門回歸中國後，由於澳門政府持續推廣包括旅遊業、會展業及博彩業在內的多元化產業組合，澳門的本地生產總值自一九九九年的472億澳門元增長至二零零八年的1,718億澳門元及遊客的數量自一九九九年的7,440,000人次上升至二零零八年的30,000,000人次。

隨着港珠澳大橋的興建，澳門機場預期將與香港機場發揮相輔相成的作用。注資將進一步支持本公司於香港及澳門的投資，並進一步整合其於澳門航空的股權。

4. 董事的意見

董事會認為注資的條款屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

5. 各方的資料

本公司的主營業務活動為航空客運、航空貨運及航空相關服務。

澳門航空主要經營航空客運和航空貨運服務。近年來，澳門航空出現了經營虧損的狀況，該情況在二零零八年進一步惡化，主要乃由於全球金融危機及台灣海峽兩岸實施包機直航所致。澳門航空截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審計年度帳目顯示澳門航空的淨資產值為約-1.073億澳門元（等值為約港幣-1.042億元）。

6. 香港上市規則的影響

由於澳門航空為本公司的子公司，及於注資計劃實施前，SEAP及澳門娛樂為香港上市規則界定下的澳門航空的主要股東，因此SEAP及澳門娛樂為香港上市規則界定下的本公司的關連人士。由於澳門航空的若干股東選擇不行使各自按比例認購澳門航空根據注資計劃發行的普通股的權利，而本公司擬通過注資行使其認購權，從而令本公司於澳門航空的持股量增加，故注資構成香港上市規則界定下的一項關連交易。

由於注資的所有適用百分比率超過0.1%但低於2.5%，故注資須遵守香港上市規則第十四A章所載的申報及公告規定，但豁免遵守香港上市規則第十四A章下所載的獨立股東批准規定。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有如下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「注資」	指	本公司根據注資計劃以158,702,500澳門元（等值為約港幣154,080,097元）認購澳門航空的1,587,025股普通股
「中航興業」	指	中航興業有限公司，一家於香港註冊成立之公司，截至本公告日期，為本公司之子公司
「中航澳門」	指	中國航空（澳門）有限公司，為中航興業之全資子公司
「本公司」	指	中國國際航空股份有限公司，於中華人民共和國註冊成立的公司，其H股於香港聯交所（第一上市地點）上市及並列於英國上市機關（第二上市地點）正式上市牌價表內，其A股則在上海證券交易所上市

「董事」	指	本公司董事
「長榮航空」	指	Evergreen Airways Services (Macau) Ltd. (長榮航空服務(澳門)有限公司)
「港幣」	指	香港的法定貨幣港幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「澳門政府」	指	澳門政府
「澳門元」	指	澳門法定貨幣澳門元
「百分比率」	指	香港上市規則第14.07條所載的百分比率，即「資產比率」、「盈利比率」、「收益比率」、「代價比率」及「股本比率」
「中國」	指	中華人民共和國
「SEAP」	指	Serviços, Administração e Participações, Limitada，為澳門航空的一名股東
「澳門娛樂」	指	澳門旅遊娛樂有限公司，為澳門航空的一名股東

承董事會命
中國國際航空股份有限公司
聯席公司秘書
黃斌 譚雪梅

北京，二零零九年十二月四日

於本公告日期，本公司的董事為孔棟先生、王銀香女士、王世翔先生、曹建雄先生、Christopher Dale Pratt (白紀圖) 先生、陳南祿先生、蔡劍江先生、樊澄先生、胡鴻烈先生*、張克先生*、賈康先生*及付洋先生*。

* 本公司獨立非執行董事

註：本公告中，除非特別指明，澳門元與港幣的匯率為港幣1元兌換1.03澳門元（該匯率僅供參考）。