公司代码：600221、900945　　公司简称：海航控股、海控B股

海南航空控股股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会、董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司2025年度不进行利润分配或资本公积金转增股本，本预案有待公司2025年年度股东会批准。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

截至报告期末，公司母公司财务报表中存在累计未弥补亏损568.13亿元。根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件，2025年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海航控股	600221	—
B股	上海证券交易所	海控B股	900945	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋兴峰	张世鹏
联系地址	海南省海口市国兴大道7号海航大厦	海南省海口市国兴大道7号海航大厦
电话	0898-65801619	0898-65801619
传真	0898-65832996	0898-65832996
电子信箱	hhgfdshmsbgs@hnair.com	hhgfdshmsbgs@hnair.com

2、报告期公司主要业务简介

（一）全球航空运输业概况

2025年全球航空客运需求稳健增长，国际航空运输协会数据显示，2025年全球航空客运总需求（按照收入客公里计算）同比2024年增长5.3%，总运力（按照可用座公里计算）同比增长5.2%，载客率达83.6%，同比增长0.1个百分点，创历史新高。

分区域来看，亚太航空公司2025年国际客运量同比增长10.9%，为各区域中最高，运力同比增长10.2%，客座率同比上升0.5个百分点至84.4%。该地区以最快的增速和最高的载客率收官2025年。北美航空公司国际客运量同比增长2.1%，运力同比增长2.4%，其客运量和运力增速均为各区域中最低。欧洲航空公司国际客运量同比增长6.0%，运力同比增长5.9%。中东航空公司国际客运量同比增长6.7%，运力同比增长5.8%。

（二）中国航空运输业概况

2025年中国航空运输业保持稳中有进、稳中向好发展态势，主要目标任务顺利完成，“十四五”实现圆满收官，中国民航行业完成运输总周转量1,640.8亿吨公里，旅客运输量7.7亿人次，货邮运输量1,017.2万吨，同比分别增长10.5%、5.5%、13.3%。中国民航行业在航班量同比增长4.7%的情况下，航班正常率超过90%，经营效益进一步向好。

（三）公司主要业务及经营模式

本公司主要从事国际、国内（含港澳）航空客货邮运输业务；与航空运输相关的服务业务；航空旅游；机上供应品，航空器材，航空地面设备及零配件的生产；航机楼服务和经营；保险兼业代理服务（限人身意外险）。其中，定期、不定期航空客、货运输是本公司的主营业务。

（四）公司市场地位

海航控股在中国六大区域运营8家航司，在海口、北京、广州、深圳等23个城市建立营运基地/分公司，2025年，海航控股共运营国内外航线近1,700条，其中国内航线近1,500条，覆盖内陆所有省、自治区和直辖市；国际及地区航线逾200条，覆盖亚洲、欧洲、北美洲、大洋洲和非洲，通航境外53个城市。海航控股旗下旗舰航空公司海南航空以高品质的服务、优质的产品第14次蝉联“SKYTRAX五星航空”，在“SKYTRAX全球最佳航空公司”排名中位列第十，同时揽获“中国最佳航空公司”“中国最佳航空员工服务”“全球最佳商务舱舒适用品”多项全球或区域第一殊荣。

2025年，海航控股积极响应党和国家号召，主动融入国家发展大局，为谱写交通强国建设民航新篇章、助力海南自贸港建设贡献力量。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：千元　币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	152,285,310	141,706,873	7.47	134,034,890
归属于上市公司股东的净资产	5,264,722	2,272,906	131.63	2,309,965
营业收入	68,470,916	66,235,900	4.96	58,641,089
利润总额	2,648,229	-1,180,071	不适用	-530,936
归属于上市公司股东的净利润	1,979,588	-921,216	不适用	310,854
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	930,015	-2,062,838	不适用	-406,824
经营活动产生的现金流量净额	16,061,070	14,132,879	13.67	8,082,510
加权平均净资产收益率(%)	51.67	-36.76	增加88.43个百分点	14.75
基本每股收益(元/股)	0.96	-0.021	不适用	0.007
稀释每股收益(元/股)	0.96	-0.021	不适用	0.007

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：千元　币种：人民币

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	17,601,299	15,482,063	20,354,210	15,033,353
归属于上市公司股东的净利润	272,274	-215,329	2,787,966	-865,323
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	258,082	-310,268	2,754,230	-1,772,029
经营活动产生的现金流量净额	2,984,103	2,643,252	5,707,671	4,716,044

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

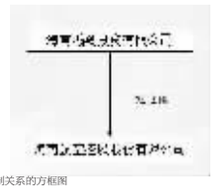
4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)							697,225
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							564,451
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
海南鹏翱投资有限公司	0	10,546,866,453	24.41	0	质押	442,307,692	境内非国有法人
海南方大航空发展有限公司	0	4,200,000,000	9.72	0	质押	4,200,000,000	境内非国有法人
大新华航空有限公司	0	3,305,200,000	7.65	0	质押	3,305,200,000	境内非国有法人
海南航空控股股份有限公司破产企业财产处置专用账户	-198,897,381	1,088,527,933	2.52	0	无	0	其他
海南幸运国旅包机有限公司	0	602,000,000	1.53	0	无	0	其他
海航集团有限公司	0	593,941,394	1.37	0	质押	593,920,000	其他
香港中央结算有限公司	46,313,924	542,129,486	1.25	0	无	0	境外法人
中银金融资产投资有限公司	0	531,349,764	1.23	0	无	0	国有法人
海口海航商务服务有限公司	0	517,671,098	1.20	0	无	0	其他
中国进出口银行海南省分行	0	514,150,887	1.19	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司上述股东中，海南鹏翱投资有限公司、大新华航空有限公司为海南方大航空发展有限公司间接控股子公司；海南幸运国旅包机有限公司、海航集团有限公司与海口海航商务服务有限公司为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

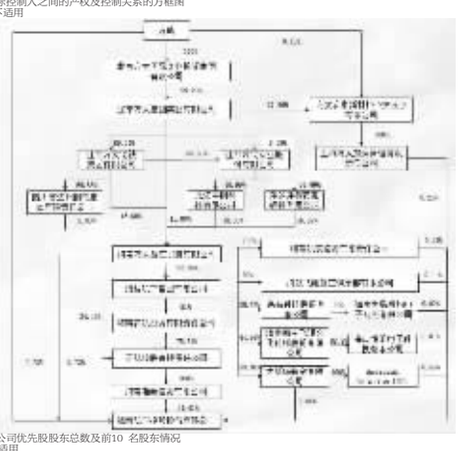
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1公司所在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：千元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
美元债	美元债	/	2021-10-29	285,861	12

5.2报告期内债券的付息兑付情况

□适用 √不适用

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
海南航空控股股份有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2025-1-20	AA+	稳定	破产重整后首次评级

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：千元　币种：人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	96.47	98.91	-2.47
扣除非经常性损益后净利润	930,015	-2,062,838	不适用
EBITDA全部债务比	0.12	0.09	33.33
利息保障倍数	1.66	0.71	133.80

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年，公司实现收入684.71亿元，同比上升4.96%。其中，运输收入634.51亿元，同比上升4.48%；实现辅营收入50.19亿元，同比上升11.46%；实现归属于上市公司股东的净利润19.80亿元。

2025年，公司实现总周转量1,383,787万吨公里，同比上升11.63%；实现旅客运输量7,058万人，同比上升3.75%；货邮运输量达60万吨，同比上升20.08%。　飞行班次达46.32万班次，同比上升2.69%；飞行小时达122.84万小时，同比上升5.17%。

截至2025年12月31日，公司运营飞机共369架，机队分布情况如下表所示：

2025年12月31日

	小计（架）	自有（架）	融资租赁（架）	经营租赁（架）	平均机龄（年）
波音系列	271	76	18	177	10.71
B737	234	61	18	156	10.96
B787	37	15	0	22	9.12
空客系列	78	6	4	68	8.71
A320	40	0	2	38	8.01
A321	5	0	0	5	4.31
A330	33	6	2	25	10.23
巴王系列	8	2	2	4	16.01
E190	8	2	2	4	16.01
商飞系列	2	1	1	0	0.19
C909	2	1	1	0	0.19
合计	369	85	25	249	10.33

经营数据摘要：

	2025年	2024年	增加/减少
运输能力			
可用座位公里（万）	16,060,374	14,834,326	8.26%
国内	12,347,405	12,162,474	1.52%
地区	40,506	33,764	19.97%
国际	3,662,462	2,638,087	38.83%
可用吨公里（万）	1,579,971	1,450,192	8.95%
国内	1,157,387	1,144,460	1.13%
地区	3,031	2,427	24.86%
国际	419,553	303,284	38.33%
运输量			
收入客公里（万）	13,448,436	12,385,391	8.58%
国内	10,795,527	10,470,976	2.62%
地区	28,935	22,330	29.58%
国际	2,623,974	1,892,085	41.32%
收入货运吨公里（万）	207,738	159,200	30.49%
国内	79,704	71,387	11.65%
地区	128	115	11.30%
国际	127,906	87,698	45.85%
乘客人数（千人）	70,579	68,025	3.75%
国内	66,227	64,860	2.11%
地区	263	209	25.84%
国际	4,089	2,956	38.38%
货物及邮件（吨）	599,995	499,643	20.08%
飞行公里（万）	80,407	75,288	6.75%
轮档小时	1,229,410	1,168,051	5.17%
航班数目	463,163	451,016	2.69%
国内	436,544	431,916	1.07%
地区	2,315	1,904	21.50%
国际	24,304	17,196	41.34%
收入吨公里（万）	1,383,787	1,239,622	11.63%
载运率			
客座利用率（收入客公里/可用座位公里）	83.79%	83.48%	0.2pts
国内	87.03%	86.06%	0.94pts
地区	71.43%	66.14%	5.29pts
国际	73.01%	71.72%	1.29pts
综合载运率（收入吨公里/可用吨公里）	87.58%	85.48%	2.1pts
飞机日利用率（每架飞机每日轮档小时）	9.58	9.34	0.24

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码：600221、900945　　证券简称：海航控股、海控B股

海南航空控股股份有限公司
2025年度可持续发展报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于可持续发展报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读同时可持续发展/环境、社会和公司治理报告全文。

2、本可持续发展报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600221
公司简称	海航控股
公司名称	海南航空控股股份有限公司
报告范围	本报告以“海南航空控股股份有限公司”为主体，包括下属子公司，除特别说明外，本报告范围与公司年报范围保持一致。
时间范围	本报告期间为2025年1月1日至12月31日（以下简称“报告期”），为提强报告的可比性和完整性，部分内容适当追溯以往年份或具有前瞻性描述。
编制依据	本报告依据上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制（2026年修订）》编制。同时，本报告的编制参考了国际标准化组织ISO 26000:2010《社会责任指南》、全球报告倡议组织（Global Reporting Initiative，GRI）《可持续发展报告标准》（2021年版）（简称“GRI标准”）及联合国可持续发展目标（Sustainable Development Goals，SDGs）等国内、国际通行的ESG、可持续发展和社会责任相关框架编制，同时注重定足行业背景，突出企业特色。

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：√是，该治理机构名称为__董事会、节能减排领导小组、节能减排办公室、各部门节能减排专员、审计与风险委员会、战略委员会　□否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为_董事会每年审议通过《海南航空控股股份有限公司可持续发展报告》；针对重点减排管控项目，建立每周专项提升会议机制；每年定期向国内民航主管部门上报年度二氧化碳排放量_　□否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：□是　，相关制度或措施为__无__　√否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府与监管机构	守法合规经营 依法纳税 创造就业机会 服务国家战略 防范风险 合规治理	工作汇报 参加会议和重大活动汇报 文件与专题报告 接受监管
股东与投资者	创造稳健回报 完善公司治理 加强投资者关系管理 及时准确全面披露信息	股东会 信息披露 热线电话 微信接待 “上证e互动”平台 业绩说明会 市场路演
客户	确保飞行安全 航班准点 保证服务质量 保护客户隐私 提升客户体验 产品与服务创新	顾客意见邮箱 服务热线 意见征询卡 旅客满意度调查 官网留言
员工	保障基本权益 完善薪酬福利 职业健康与安全 职业培训与发展 关爱员工生活	员工座谈会 员工论坛 绩效面谈会 总经理信箱 管理干部下一线 满意度调研问卷 员工匿名意见箱 员工培训及文体活动
合作伙伴/行业	公平竞争 诚信互惠	拜访交流 行业论坛 学术会议 项目合作
供应商	诚信经营 负责任供应链 阳光采购 风险管理	供应商会议 日常采购廉业务交流
社区与公众	促进就业 乡村振兴 慈善公益	沟通与调研 志愿活动
环境	气候变化 节能减排 资源综合利用	环保公益活动 行业会议 参与线上照顾 调研评审

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	环境合规管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	环境合规管理
2	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
3	能源利用管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	能源利用
4	水资源利用	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	水资源利用
5	污染物排放	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	污染物排放
6	废弃物处理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	废弃物处理
7	职业健康与安全	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
8	保护员工合法权益	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
9	员工培训与发展	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
10	创新驱动	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	创新驱动
11	社会贡献	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	社会贡献
12	乡村振兴	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
13	客户权益保障	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
14	产品安全与质量	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	产品和服务安全与质量
15	信息安全与隐私保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	数据安全与客户隐私保护
16	供应链安全与可持续	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	供应链安全
17	公司治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
18	股东权益保护	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
19	风险管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
20	反商业贿赂及反贪污	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
21	反不正当竞争	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争
22	可持续发展治理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
23	利益相关方沟通	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通
24	重要机场运输任务	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题

注：根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》（以下简称《14号指引》）规定的议题，结合公司的经营情况及业务特点，经专家评估，公司将生态系统和生物多样性保护、科技伦理、尽职调查、循环经济、平等对待中小企业议题识别为不具重要性议题，已根据实际情况在报告中适当披露或说明。图片列表：

证券代码：600221　900945　　证券简称：海航控股　海控B股　　公告编号：2026-025

海南航空控股股份有限公司
关于子公司与关联人共同增资公司控股子公司暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 海南航空控股股份有限公司（以下简称“海航控股”或“公司”）之控股子公司海航航空技术有限公司（以下简称“海航技术”）拟与重庆方大航空国际总部有限公司（以下简称“方大航空国际总部”）共同向海航技术增资9,000万元人民币。

● 本次交易构成关联交易，未构成重大资产重组。

● 本次与关联方共同增资子公司在董事会决策权限范围内，交易未达到股东会审议标准。

一、关联对外投资概述

（一）对外投资的基本概况

1.本次交易概况

为提升海技重庆资本实力，为其后续业务开展及扩大规模提供资金保障，公司控股子公司海航技术拟与方大航空国际总部共同向海技重庆增资9,000万元人民币，其中海航技术以货币现金方式增资3,120万元，方大航空国际总部以货币现金方式增资5,880万元，以上增资款项全部计入海技重庆注册资本。本次增资完成后，海技重庆的注册资本由3,000万元增加至12,000万元，海航技术及方大航空国际总部持有海技重庆的股权比例分别为51%和49%。

2.本次交易的交易要素

投资类型	□新设公司 √增资现有公司（□同比例（非同比例） —增资前标的公司类型：□全资子公司 控股子公司 □参股公司 □未持股公司 □投资新项目 □其他：_____）
投资标的名称	海航航空技术（重庆）有限责任公司
投资金额	√已确定，具体金额（万元）：__合计9,000万元人民币__ □尚未确定
出资方式	√现金 √自有资金 □募集资金 □银行贷款 □其他：_____ □实物资产或无形资产 □股权 □其他：_____
是否跨境	□是 √否

（二）董事会审议情况，是否需经股东会审议通过和有关部门批准。

本次交易已经公司第十一届董事会第四次会议审议通过，本次交易在董事会决策权限范围内，无需提交股东会审议及其他有关部门批准。

（三）明确说明是否属于关联交易和重大资产重组事项。

由于方大航空国际总部与公司为同一实控下的主体，为公司的关联方，本次交易构成关联交易。本次交易未导致公司主营业务、资产、收入发生重大变化，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，未导致公司合并报表范围变更。

（四）截至本次关联交易为止，除日常关联交易，已提交公司股东会审议的关联交易外，过去12个月内上市公司与同一关联人或与不同关联人之间相同交易类别下标的相关的关联交易达到3,000万元以上，但未超过上市公司最近一期经审计净资产绝对值5%。

二、增资标的股东（含关联人）的基本情况

（一）股东基本信息

法人/组织全称	重庆方大航空国际总部有限公司
统一社会信用代码	√_____91500112MA1H9CNG7T_____ □不适用
法定代表人	徐军
成立日期	2024/09/12
注册资本	373,101,790万元
实缴资本	373,101,790万元
注册地址	重庆市渝北区仙桃街道中央公园西路657号1号楼
主要办公地址	重庆市渝北区仙桃街道中央公园西路657号1号楼
主要股东/实际控制人	辽宁方大集团实业有限公司持股71.2568%，重庆空港新城开发建设有限公司持股28.7432%。实际控制人为方建一
与标的公司的关系	为同一实控下主体
主营业务	航空运营支持服务；航空国际货物运输代理；国内货物运输代理；航空运输设备销售等。
关联关系类型	√控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 □董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他：_____
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	√是 □否

（二）股东最近一年又一期财务数据

单位：万元

科目	2025年12月31日（未经审计）	2024年12月31日（无）
资产总额	388,063.26	0
负债总额	6,683.30	0
所有者权益总额	378,379.96	0
资产负债率	1.74%	0
科目	2025年1-12月	2024年度
营业收入	11,224.93	0
净利润	-16,764.01	0

三、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

海技重庆作为海航技术全资子公司，于2024年10月23日成立，主要经营项目为民用航空器维修、航空运营支持服务等。

（二）投资标的具体信息

1.增资标的基本情况

投资类型	√增资现有公司（□同比例（非同比例）
标的公司类型（增资前）	控股子公司
法人/组织全称	海航航空技术（重庆）有限责任公司
统一社会信用代码	√_____91500112MA61AYAW6K_____ □不适用
法定代表人	林明良
成立日期	2024/10/23
注册资本	3,000万元
实缴资本	1,400万元
注册地址	重庆市渝北区仙桃街道中央公园西路657号1号楼
主要办公地址	重庆市两江新区临港大道10号
控股股东/实际控制人	海航航空技术有限公司持股100%，实际控制人为方威。
主营业务	民用航空器维修；航空运营支持服务等。
所属行业	根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》为“C434铁路、船舶、航空航天等运输设备修理”。

2.增资标的最近一年又一期财务数据

单位：万元

科目	2025年12月31日（经审计）	2024年12月31日（经审计）
资产总额	13,276.71	2,069.98
负债总额	12,047.35	2,069.98
所有者权益总额	1,228.37	0
资产负债率	90.75%	100%
科目	2025年1-12月（经审计）	2024年度（经审计）
营业收入	4,342.91	0
净利润	-171.63	0

3.增资前后股权结构

单位：万元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资金额	占比(%)	出资金额	占比(%)
1	海航航空技术有限公司（上市公司控股子公司）	3,000	100	6,120	51
2	重庆方大航空国际总部有限公司	–	–	5,880	49
	合计	3,000	100	12,000	100

（三）出资方式及相关情况

本次海航技术及方大航空国际总部均以现金形式出资，资金来源为各出资方自有资金。

四、交易标的评估、定价情况

（一）定价情况及依据

1.本次交易的定价方法和结果。

本次海技重庆新增注册资本期9,000万元，由双方分别按照每1元注册资本1元的价格认购，其中海航技术出资3,120万元，方大航空国际总部出资5,880万元，均计入注册资本。

2.标的资产的具体评估、定价情况

标的资产名称	海航航空技术（重庆）有限责任公司
定价方法	√协商定价 □以评估或估值结果为依据定价 □公开挂牌方式确定 □其他：
交易价格	√已确定，具体金额（万元）：_按1元/1元注册资本合计认购9,000万元 □尚未确定

本次增资不涉及增资标的价值评估，由海航技术及方大航空国际总部协商确定。

（二）定价合理性分析

海技重庆仍处于投产初期，累计尚未实现盈利。经海航技术及方大航空国际总部协商确定由双方分别按照每1元注册资本1元的价格认购本次海技重庆新增的注册资本。本次增资结合海技重庆的发展现状进行定价，定价政策和定价依据公允，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

五、关联对外投资合同的主要内容

（一）增资协议各方

甲方（新股东）：重庆方大航空国际总部有限公司

乙方（原股东）：海航航空技术有限公司

丙方（增资的公司）：海航航空技术（重庆）有限责任公司

（二）增资方案

1.丙方现注册资本为3,000万元人民币（以下简称“原注册资本”），由乙方100%持股。

2.本次丙方共计新增9,000万注册资本。具体认购明细如下：

（1）甲方以货币现金方式增资5,880万元，全部增资款项计入丙方注册资本。

（2）乙方以货币现金方式增资3,120万元，全部增资款项计入丙方注册资本。

（三）本次增资扩股完成后，丙方的注册资本由3,000万元增加至12,000万元，丙方股权结构变更如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	股权比例(%)	出资方式
1	重庆方大航空国际总部有限公司	5,880	49	现金
2	海航航空技术有限公司	6,120	51	现金
合计		12,000	100	–

（四）出资义务、期限

本协议生效后24个月内，甲乙双方应向丙方实缴全部认缴注册资本。

（五）标的股权的交割

1.甲乙双方应共同协助丙方依法办理本次增资扩股的工商变更登记手续，乙方与丙方应于本协议签订之日后60个工作日内办理完毕本次增资扩股对应的甲方作为丙方股东、股权、章程变更登记手续及其他相关事项的工商变更登记手续。如未能在约定期限内完成相应的工商变更登记手续，甲方予以额外30个工作日的宽限期。

2.自丙方工商变更完毕之日起，甲方即合法持有丙方49%的股权，并将按照其持股比例享有股东权利并承担相应的股东义务。

3.乙方应确保丙方股权在上述变更登记日及之前不存在任何权利限制、权利负担，且丙方股权不存在任何纠纷及潜在纠纷。

（六）丙方利润分配

本协议生效后至本次增资扩股完成前，丙方不进行利润分配，丙方享有标的股权对应的表决权、提名权、红利分配权、剩余财产分配权以及其他法律规定、丙方章程赋予和本协议约定的股东权利义务。

2.丙方所产生的公司利润分配按照公司法及有关法律、法规、国务院财政部门的规定执行。股东按照实缴的出资比例分取红利。

（七）生效

本协议经各方的法定代表人或授权代表签字（或签章）并加盖各方公章后于本协议文首载明的日期生效。

六、关联对外投资对上市公司的影响

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

七、对外投资的风险提示

海技重庆维修业务尚处于投产初期，未来可能面临管理变革、市场、行业等各方面不确定因素带来的风险，公司将加强经营管理，增强其风险抵御能力。

八、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

七、对外投资的风险提示

海技重庆维修业务尚处于投产初期，未来可能面临管理变革、市场、行业等各方面不确定因素带来的风险，公司将加强经营管理，增强其风险抵御能力。

八、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

九、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

十、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

十一、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

十二、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

十三、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

十四、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

十五、该关联交易应当履行的审议程序

（一）本次增资有利于为海技重庆后续维修业务的开展及扩大生产提供资金保障。本次交易有利于改善公司的财务状况，降低资产负债率，预计将对公司未来的发展产生积极影响。

（二）交易完成后，海技重庆仍为公司控股子公司，不会因为本次交易新增关联关系。

（三）本次交易不会产生新增同业竞争的情况。

十六、该关联交易应当履