

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佈之內容概不負責，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佈全部或部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Shenzhen International Holdings Limited

深圳國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00152)

主要交易 對深圳航空進行注資

增資合同

於二零一零年三月二十一日，本公司通過其全資附屬公司全程物流與中國國航及匯潤簽訂增資合同，據此，全程物流和中國國航同意向深圳航空合共注資人民幣 1,030,125,000 元，其中全程物流出資人民幣 347,981,250 元，中國國航出資人民幣 682,143,750 元認購深圳航空新增註冊資本，匯潤的破產管理人代表匯潤放棄認繳本次增資並同意全程物流與中國國航認購深圳航空此次全部新增註冊資本。本次增資完成後，全程物流於深圳航空的股權將由 10% 增加至 25%，而中國國航和匯潤將分別持有深圳航空 51% 和 24% 的股權。

進行增資的原因及好處

在全球經濟逐漸復蘇及中國經濟持續增長的環境下，國內航空業預期將再度出現新一輪增長週期。增資深圳航空，將有利於改善深圳航空的財務狀況，有利於深圳航空的持續發展。董事認為本次增資深圳航空為本集團提供一個有價值的投資機會，並相信本交易將可增加對股東的回報。

上市規則的規定

增資構成本公司於上市規則項下的一項主要交易，因此須獲得股東於股東大會上的批准才可落實。載有（其中包括）增資的詳情、深圳航空的財務資料和召開股東特別大會通知的通函將於可行情況下盡快寄發予股東。

增資合同

日期

二零一零年三月二十一日

訂約方

- (1) 全程物流，其從事提供全程物流及運輸配套服務；
- (2) 中國國航，其主要業務活動為航空客運、航空貨運及提供航空相關服務；及
- (3) 匯潤，其主要業務活動為實業投資，截至本公佈日期，深圳市中級人民法院已受理匯潤之債權人對該公司的破產清算申請，並已安排案件進行審理。匯潤的清盤事務將由該法院指定的清算委員會負責處理。

本公司確認，在作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，中國國航及匯潤及其各自最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）的第三方。

增資建議及代價

根據增資合同，深圳航空的註冊資本將增加人民幣 512,500,000 元，其中全程物流以現金代價人民幣 347,981,250 元認購新增註冊資本人民幣 173,125,000 元，中國國航以現金代價人民幣 682,143,750 元認購新增註冊資本人民幣 339,375,000 元。

匯潤的破產管理人代表匯潤放棄認繳本次增資並同意全程物流與中國國航認購深圳航空此次全部新增註冊資本。超出認購新增註冊資本的所有金額將於深圳航空的股份溢價賬戶中入賬。本集團擬以內部資源和借款支付增資。

受限於增資合同項下的先決條件獲得滿足，全程物流及中國國航將於二零一零年四月十九日或之前全額繳付各自的增資現金代價。

增資的金額由本公司與中國國航和匯潤通過公平磋商釐定，並以深圳航空於二零零九年十二月三十一日的資產及負債評估價值的淨額約人民幣 602,511,600 元作為參考。

於完成後，深圳航空將成為本集團的聯營公司。完成前後深圳航空的股權變化列述如下：

權益持有人	完成前		完成後	
	註冊及已繳足 資本金額 (人民幣)	百分比	註冊及已繳足 資本金額 (人民幣)	百分比
全程物流	30,000,000	10%	203,125,000	25%
中國國航	75,000,000	25%	414,375,000	51%
匯潤	195,000,000	65%	195,000,000	24%
總額	300,000,000	100%	812,500,000	100%

先決條件

增資合同項下的交易須於(其中包括)下列的條件獲得滿足後，方可落實：

- (a) 提呈於本公司股東大會上以批准增資的議案獲得通過；
- (b) 已獲得所有就增資合同項下的交易而須獲取的批准和同意，包括但不限於中國民用航空局的有關批准；
- (c) 所有於增資合同載列的匯潤的聲明和保證自增資合同簽署日期直至(和包括)增資合同規定須支付增資款當日均為真實和準確；及
- (d) 自增資合同簽署之日起直至(和包括)增資合同規定須支付增資款當日深圳航空的業務或財務狀況並無出現重大不利轉變。

深圳航空的資料

深圳航空主要於中國從事航空業務營運。

根據深圳航空按照中國會計準則編制的經審計年度財務報表，深圳航空截至二零零八年十二月三十一日止年度的除稅前及除稅後淨虧損分別約為人民幣 74,570,000 元及人民幣 31,260,000 元。深圳航空截至二零零九年十二月三十一日止年度的除稅前及除稅後淨虧損分別約為人民幣 769,210,000 元及人民幣 863,680,000 元。於二零零九年十二月三十一日，深圳航空的股東虧損約為人民幣 20.67 億元。

進行增資的原因及好處

本集團主要從事物流基礎設施的投資、建設和經營，並提供相應的物流服務業務，包括第三方物流服務及物流信息服務。

隨著全球經濟逐步復蘇以及中國經濟強勁增長，中國的航空業將率先走出發展低谷並顯示出強勁的復蘇跡象。在全球經濟逐漸復蘇及中國經濟持續增長的環境下，國內航空業預期將再度出現新一輪增長週期。對深圳航空進行增資，將有利於改善深圳航空的財務狀況及持續發展，增資完成後，通過與新控股股東中國國航的緊密關係，預計深圳航空的航綫網絡將得以優化，對提升深圳航空的盈利能力有積極的意義。董事認為本次增資深圳航空為本集團提供一個有價值的投資機會，並相信本交易將增加對股東的回報。

本公司董事會認為，增資合同的交易條款為一般商業條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

上市規則的規定

由於根據上市規則第 14.07 條有關增資的相關百分比率超過 25% 但低於 100%，增資構成本公司於上市規則項下的一項主要交易，因此須獲得股東於股東大會上的批准方可落實。由於並無股東於增資中擁有其他股東沒有的任何重大利益，概無股東須就提呈於股東特別大會上以批准增資及增資合同項下的交易議案中放棄投票。

載有(包括其他) 增資的詳情、深圳航空的財務資料和召開股東特別大會通知的通函將於盡快可行的時間內寄發予股東。

釋義

在此公佈中，除文義另有所指外，下列辭彙具有如下涵義：

「中國國航」 中國國際航空股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，以香港聯交所為 H 股第一上市地，並以英國上市監管局正式上市證券為第二上市地，A 股於上海證券交易所上市

「董事會」	本公司董事會
「增資」	根據增資合同全程物流以人民幣 347,981,250 元的代價認購深圳航空新增註冊資本人民幣 173,125,000 元的交易
「增資合同」	於二零一零年三月二十一日，全程物流與中國國航及匯潤簽訂的關於深圳航空的增資合同
「本公司」	Shenzhen International Holdings Limited (深圳國際控股有限公司*)，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於香港聯交所上市
「完成」	增資合同項下的交易完成
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「匯潤」	深圳市匯潤投資有限公司，根據中國法律註冊成立的有限公司，截至本公佈日期，深圳市中級人民法院已受理匯潤之債權人對該公司的破產清算申請，並已安排案件進行審理。匯潤的清盤事務將由該法院指定的清算委員會負責處理
「上市規則」	香港聯合交易所證券上市規則
「中國」	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、澳門及臺灣
「人民幣」	中國的法定貨幣人民幣
「股東」	本公司股東
「深圳航空」	深圳航空有限責任公司，一家根據中國法律註冊成立並有效存續的有限責任公司
「股東特別大會」	本公司將召開以批准增資及增資合同項下交易的股東特別大會

「香港聯交所」 香港聯合交易所有限公司

「全程物流」 深國際全程物流(深圳)有限公司，根據中國法律註冊成立
並由本公司全資擁有的附屬公司

承董事會命
Shenzhen International Holdings Limited
深圳國際控股有限公司*
主席
郭原

香港，二零一零年三月二十一日

於本公佈日期，董事會的成員包括執行董事郭原先生、李景奇先生、劉軍先生及楊海先生；非執行董事杜志強先生及王道海先生；獨立非執行董事梁銘源先生、丁迅先生及聶潤榮先生。

* 僅供識別之用