

瑞银证券有限责任公司

关于中国南方航空股份有限公司

使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的核查意见

瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”、“保荐机构”）作为中国南方航空股份有限公司（以下简称“南方航空”、“公司”）非公开发行 A 股股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等相关规定，对南方航空使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金情况进行了审慎核查，具体核查情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准中国南方航空股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2018] 1235 号）核准，公司非公开发行 1,578,073,089 股 A 股股票，发行价格为 6.02 元/股，募集资金总额人民币 9,499,999,995.78 元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额为人民币 9,488,178,222.86 元。其中募集资金总额现金部分共计人民币 7,758,919,995.78 元，扣除承销费用（含增值税）人民币 10,664,999.99 元后，实际收到的现金认购款净额为人民币 7,748,254,995.79 元。上述募集资金净额及现金认购款净额已于 2018 年 9 月 19 日到位，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次非公开发行 A 股股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具了毕马威华振验字第 1800382 号《验资报告》验证。

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者权益，公司设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后，已全部存放于经董事会批准开设的募集资金专项账户内，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了募集资金监管协议。

二、募集资金投资项目情况

根据公司 2017 年 6 月 26 日召开的第七届董事会第十五次会议、2017 年 9 月 19 日召开的第七届董事会第十七次会议及 2017 年 11 月 8 日召开的 2017 年第一次临时股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东大会及 2017 年第一次 H 股类别股东大会通过的非公开发行 A 股股票的相关议案，结合本次非公开发行 A 股股票募集资金净额的情况，南方航空本次非公开发行 A 股股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 | 募集资金投入不超过 |
|----|-------------------|--------------|------------|
| 1 | 引进 41 架飞机项目 | 4,074,696.00 | 765,415.00 |
| 2 | A320 系列飞机选装轻质座椅项目 | 13,226.00 | 10,477.00 |
| 合计 | | 4,087,922.00 | 775,892.00 |

若本次发行扣除发行费用后的实际募集金额低于上述项目拟投入募集资金总额，不足部分将由公司自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位前，公司将根据项目实际进度以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

三、自筹资金预先投入情况及拟以募集资金置换情况

（一）自筹资金预先投入情况

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《对中国南方航空股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（毕马威华振专字第 1801080 号），自 2017 年 6 月 26 日至 2018 年 9 月 19 日止期间，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目款项计人民币 5,159,484,911.05 元，具体运用情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 (单位：人民币万元) | 承诺募集资金投资金额 (单位：人民币万元) | 自 2017 年 6 月 26 日至 2018 年 9 月 19 日止期间以自筹资金预先投入募集资金投资项目金额（单位：人民币元） |
|----|-------------------|--------------------|--------------------------|---|
| 1 | 引进 41 架飞机项目 | 4,074,696.00 | 765,415.00 | 5,138,546,595.60 |
| 2 | A320 系列飞机选装轻质座椅项目 | 13,226.00 | 10,477.00 | 20,938,315.45 |
| 合计 | | 4,087,922.00 | 775,892.00 | 5,159,484,911.05 |

（二）募集资金置换情况

公司拟以募集资金 5,159,484,911.05 元置换预先投入募投项目的自筹资金。具体如下：

单位：人民币元

| 序号 | 项目名称 | 自 2017 年 6 月 26 日至 2018 年 9 月 19 日止期间以自筹资金预先投入募集资金投资项目金额 | 本次置换金额 |
|----|-------------------|--|------------------|
| 1 | 引进 41 架飞机项目 | 5,138,546,595.60 | 5,138,546,595.60 |
| 2 | A320 系列飞机选装轻质座椅项目 | 20,938,315.45 | 20,938,315.45 |
| 合计 | | 5,159,484,911.05 | 5,159,484,911.05 |

四、使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的审议情况

公司第八届董事会以董事签字同意方式，通过了《同意公司使用非公开发行 A 股股票项目募集资金 5,159,484,911.05 元置换前期已预先投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案，同意使用募集资金 5,159,484,911.05 元置换前期已预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

公司第八届监事会对公司使用非公开发行股票项目募集资金置换前期已预先投入募集资金投资项目的自筹资金事项进行了审议，同意使用募集资金 5,159,484,911.05 元置换前期已预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

公司独立董事对上述以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的事项发表了同意意见。

五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

南方航空本次以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常实施，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情况。

公司本次以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项已经公司董事会、监事会审议通过，公司独立董事发表了明确的同意意见，并由会计师事务所出具了专项鉴证报告，履行了必要的审批程序。同时，募集资金置换时间距离募集资金到账时间未超过六个月，符合中国证监会、上海证券交易所的相关规定。保荐机构同意公司本次使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金事项。

（以下无正文）

（本页无正文，为《瑞银证券有限责任公司关于中国南方航空股份有限公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的核查意见》之盖章页）

保荐代表人签字：


王欣宇


顾 科

