

广州白云国际机场股份有限公司

关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示及 填补措施的公告

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个别及连带责任。

为进一步落实《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《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）以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号），保障中小投资者知情权，维护中小投资者利益，广州白云国际机场股份有限公司（以下简称“白云机场”、“公司”、“本公司”）就本次拟向特定对象非公开发行 A 股股票（以下简称“本次非公开发行 A 股股票”）摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的措施说明如下：

一、本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

（一）主要假设

1、宏观经济环境、证券市场情况没有发生重大不利变化，公司经营环境、行业政策、主要成本价格等未发生重大不利变化；

2、本次非公开发行 A 股股票于 2020 年 9 月底完成，此假设仅用于测算本次发行对公司每股收益及净资产收益率的影响，不代表公司对于本次发行实际完成时间的判断，最终发行完成时间以监管部门核准本次发行后的实际完成时间为准；

3、本次 A 股发行数量为 293,577,981 股，本次发行完成后公司总股本为 2,

362,898,495 股。此假设仅用于测算本次发行对公司每股收益的影响，不代表公司对本次实际发行股份数的判断，最终应以实际发行股份数为准；

4、根据经审计财务数据，公司 2019 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 94,214,86 万元，假设 2020 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润与 2019 年持平，且少数股东损益与 2019 年相同（该假设分析仅作为测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响之用，并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任）；

5、不考虑发行费用，假设本次非公开发行 A 股股票规模为 320,000 万元；

6、不考虑本次非公开发行 A 股股票募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；本次测算未考虑公司现金分红的影响。

（二）对公司主要指标的影响

本次非公开发行 A 股股票对财务指标的影响如下：

项目	2019 年度	2020 年度	
		本次非公开发行 A 股股票前	本次非公开发行 A 股股票后
总股本（股）	2,069,320,514	2,069,320,514	2,362,898,495
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（元）	942,148,612	942,148,612	942,148,612
期初归属于母公司股东的净资产（元）	15,615,719,624	16,288,774,557	16,288,774,557
期末归属于母公司股东的净资产（元）	16,288,774,557	17,230,923,169	20,430,923,169
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.46	0.46	0.44
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	0.46	0.46	0.44
期末每股净资产（元）	7.87	8.33	8.65
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	5.88%	5.62%	5.37%

注：表格中指标依照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）进行计算。

（三）关于本次测算的说明

根据上述假设测算，本次发行完成后，预计公司 2020 年基本每股收益和加权平均净资产收益率均有一定下降。本次非公开发行 A 股股票完成后，公司资产负债率将有所下降，有利于增强公司抗风险能力和财务结构的稳定性。

二、本次非公开发行 A 股股票的必要性及可行性

（一）本次发行的必要性

1、加强现金储备，应对短期收入下滑和新冠肺炎疫情冲击

目前，新冠肺炎疫情在全球多国传播。一方面，受疫情防控政策及措施的影响，国内及国际航班大幅下降，2020 年第一季度，我国国内主要机场起降班次总量同比下降 30%-55%，旅客吞吐量同比下降约 45%-65%。同期，白云机场航班起降班次总量同比下降约 38%、旅客吞吐量同比下降约 54%。此外，白云机场响应政府号召，免除疫情防控任务航班航空性业务收费，减免航站楼内部分租户租金、经营权转让费（或特许经营费）、综合管理费等多项费用。在全球疫情形势明朗前，航班与客流量的减少，以及租金减免等临时性政策的落实，都将在短期内对公司航空业务以及免税、有税、广告等延伸服务业务形成较大冲击。

另一方面，鉴于新冠肺炎疫情防控形势复杂，需要执行“外防输入、内防反弹”的总体防控策略。白云机场作为中国南部的国际枢纽机场，是我国门户复合型枢纽机场和中国南方地区重要的出入境关口。新冠肺炎疫情发生后，公司一直坚守在防控工作的第一线。目前，公司全面响应国家号召，对内严格防护员工感染，统一采购口罩、防护服、护目镜等防护装备，对外严格排查各通关旅客。同时，公司需定期对机场全面消毒，在各个闸口安装红外测温设备，搭建医学观察区与隔离区，并建立公安、急救、机场联合检疫站，以减小新冠病毒传播的可能及应对各类突发情况。在疫情完全结束前，公司都将严格执行国家要求的各项防疫措施，预计营业成本将有所增加。公司需储备必要的运营资金以保障充足的疫情防控人员及物资，为未来持续保障防疫工作做好准备。

2、优化资本结构，降低资产负债率，提高风险能力

2014 年白云机场为解决航站楼资源不足的瓶颈，满足航空业务持续增长的

需要，承接了广州白云国际机场扩建工程机场工程项目建设。在提升上市公司核心竞争力和中长期盈利水平的同时，上市公司资产负债率逐步增长。截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，公司资产负债率（合并口径）分别为 32.95%、41.84% 和 34.14%，同期同行业 A 股上市公司平均资产负债率分别为 13.35%、12.85%、13.23%，公司资产负债率在过去三年均高于同行业 A 股上市公司平均水平。

可比上市机场公司 2017-2019 年末资产负债率（%）			
公司名称	2017/12/31	2018/12/31	2019/12/31
上海机场	7.50	7.42	12.70
深圳机场	14.46	13.35	13.86
厦门空港	18.10	17.79	13.12
可比公司平均	13.35	12.85	13.23
白云机场	32.95	41.84	34.14

白云机场具有覆盖东南亚、连接欧美澳，辐射内地各主要城市的天然网络优势，凭借其得天独厚的地理位置及海陆空层次分明的交通体系公司仍有广阔的发展空间。在疫情影响下，短期风险和不确定性有所提高，为避免目前较高的资产负债率水平成为限制公司发展的瓶颈，公司可通过本次非公开发行 A 股股票融资，改善公司资本结构，降低资产负债率，缓解公司因资金需求而实施债务融资的压力，有利于控制财务费用支出，防范财务风险，提升公司财务稳健性。

3、为公司未来发展储备稳定资金

近期新冠肺炎疫情对我国经济造成一定负面影响，但我国机场行业仍处于稳定发展的阶段。白云机场是国内三大门户复合型枢纽机场之一，是国家着力打造的珠三角世界级机场群及粤港澳大湾区的核心机场。未来公司业务规模的进一步壮大也将对自身运营能力提出更高的要求。公司或需进一步建设或更新捷运系统、停车楼等配套设施，以保证其服务品质、运营效率与自身战略地位相匹配。

目前，凭借航空业务形成的旅客与货邮吞吐量规模优势，以及航站楼周边产业规模逐步扩大优势，公司已形成航空业务及延伸服务业务双轮驱动的发展模式。公司可通过本次募集资金，为配套设施的建设升级做好准备，在提升自身服务品

质与运营能力的基础上，激发航空业务与免税、有税、广告业务等延伸服务业务的增长潜力，有效地夯实公司业务发展基础，提高公司市场竞争力，为公司的战略发展带来有力保障。

（二）本次发行的可行性

1、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行 A 股股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司积极稳妥布局航空业务及延伸服务业务，提升公司抗风险能力，推动公司业务持续健康发展。

2、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《广州白云国际机场股份有限公司募集资金管理办法（2015 年修订）》（以下简称“《募集资金管理办法》”），对募集资金的存储、使用、投向变更、检查与监督等进行了明确规定。本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

三、对于本次非公开发行 A 股股票摊薄即期股东收益的特别风险提示

本次非公开发行 A 股股票总规模不超过 320,000 万元（含本数），公司的控股股东广东省机场管理集团有限公司（以下简称“机场集团”）以现金方式认购本次发行的全部 A 股股票。本次非公开发行 A 股股票可募集的现金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

由于本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，公司的总股本将增加，本

次非公开发行 A 股股票可能导致公司本次非公开发行 A 股股票募集资金到位当年每股收益较上年度每股收益出现略有下降的情形。敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

同时，公司在测算本次非公开发行 A 股股票对即期回报的摊薄影响过程中对 2020 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的假设分析以及为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不构成公司的盈利预测，填补回报具体措施不代表对公司未来利润任何形式的保证。投资者不应据此进行投资决策，提请广大投资者注意。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司本次发行募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充运营资金，募集资金到位后，将进一步改善公司财务状况，为公司现有的业务提供良好的支持，有助于增强公司抗风险能力。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。

五、应对本次发行摊薄即期回报拟采取的措施

（一）公司现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

1、公司现有业务板块运营状况及发展态势

近期新冠肺炎疫情对我国经济造成一定负面影响，但我国机场行业仍处于稳定发展的阶段。白云机场是国内三大门户复合型枢纽机场之一，是国家着力打造的珠三角世界级机场群及粤港澳大湾区的核心机场。公司凭借其得天独厚的地理位置及海陆空层次分明的交通体系，具有覆盖东南亚、连接欧美澳，辐射内地各主要城市的天然网络优势。截至 2019 年末，共有 77 家国内外航空公司在白云机场运作，白云机场已通达 234 个通航点，航线网络覆盖全球五大洲，不论是旅客增量还是增速都处于领先地位。2019 年白云机场共完成航班起降 49.1 万架次、旅客吞吐量 7338.6 万人次、货邮吞吐量 192.0 万吨，同比分别增长 2.9%、5.2%

和 1.6%，在国内机场中均排名第 3，且旅客吞吐量再次实现“千万级”跨越。

2、公司面临的主要风险及应对措施

（1）新冠肺炎疫情下的经营风险

2020 年初，新冠肺炎疫情给我国民航业带来了不利影响，政府的疫情防护措施短期内在一定程度上影响了民航客流，对航空业公司的经营造成压力。若未来主要航空公司客户的营运以及财务状况发生重大变化，可能对本公司的经营业绩带来一定的影响。公司积极响应政府号召，落实疫情防控任务。预计本次新冠肺炎疫情的短期冲击不影响公司长期向好发展的趋势，未来公司在航空业务与延伸服务业务上都有着较大的发展空间。

（2）安全风险

公司一直把安全控制作为经营管理的重点工作，但本公司不能保证在整个机场和公司范围内不存在安全隐患，因此如果在机场运营中发生严重安全事故，将对公司正常的生产运营及声誉带来不利影响。针对上述风险，公司一直把安全控制作为经营管理的重点工作，强化主体安全责任，深入落实安全工作“党政同责、一岗双责”。截至 2019 年度，公司已实现白云机场运行安全保障能力指数平均得分在全国 4000 万以上机场中排名第一。

（3）竞争风险

珠三角区域内的机场对公司航空相关业务形成了分流，加剧了市场竞争，如本公司不能采取积极有效措施应对日益激烈的市场竞争，将面临业务量及市场份额下降的风险。此外，随着我国铁路、高速公路和航道网络的不断完善和服务效率提升，特别是高速铁路网络的建设，在中短程运输市场领域对航空运输业产生了一定的竞争压力。公司将不断提升竞争力，完善机场硬件设施和服务水平，提高管理水平、提升资源配置效率和服务质量。

（二）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

1、规范募集资金管理，保证募集资金合理使用

《募集资金管理办法》对募集资金的存放、使用、募集项目的实施管理、募

集资金投资项目的变更及募集资金使用情况的监管等进行了详细的规定。同时，公司将本次非公开发行 A 股股票的募集资金建立募集资金专项账户，并与开户银行、保荐机构签订了募集资金三方监管协议，由保荐机构、开户银行和公司共同管理募集资金，确保募集资金的使用合理合规。

2、积极落实募集资金使用，助力公司业务做强做大

本次募集资金扣除发行费用后用于补充流动资金，将有效地夯实公司业务发展基础，提高公司市场竞争力，为公司的战略发展带来有力保障。本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，将缓解疫情带来的资金压力并增强公司对不利影响的抵御能力，为疫情结束后公司仍能维持稳健发展的态势奠定基础，力争早日实现预期收益，从而降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

3、充分把握航空市场机遇，稳步提升公司业绩

新冠肺炎疫情短期内冲击公司经营业绩，预期未来疫情缓解后，全球航空运输需求持续相对稳定态势。公司将一如既往地保持稳中求进的发展战略，充分把握当前市场机遇，稳步提高公司运营效率和服务品质，强化安全管理，不断提高公司市场综合竞争力，从而稳步提升公司业绩，为股东带来良好回报。

4、持续完善公司治理结构，控制管理及经营风险

自上市以来，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规和规范性文件的要求，持续完善公司治理结构，强化内控制度，确保董事会、监事会和管理层能够合理有效地行使职权，在高效决策的同时严格控制管理及经营风险，从而有效的保护投资者利益，特别是中小股东的合法权益。

同时，公司提醒投资者，公司制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

六、公司控股股东、董事和高级管理人员应对公司本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报采取填补措施能够得到切实履行的承诺

为保证公司填补本次发行完成后摊薄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，公司的全体董事及高级管理人员作出以下承诺：

“1、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上市公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、本人承诺上市公司未来如实施股权激励，其行权条件将与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、本承诺出具日后至上市公司本次非公开发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“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中国证监会的最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺或拒不履行前述承诺给上市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。”

同时，公司的控股股东机场集团根据中国证监会的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、本公司严格遵守法律法规及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所的规定，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、自本承诺出具之日起至上市公司本次非公开发行实施完毕前，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承诺。

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有关填补回报措施的承诺，若本公司违反上述承诺或拒不履行前述承诺给上市公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担相应的法律责任。”

特此公告。

广州白云国际机场股份有限公司董事会

2020年4月28日