

# 华夏航空股份有限公司

## 首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐机构（主承销商）：东兴证券股份有限公司

### 特别提示

华夏航空股份有限公司（以下简称“华夏航空”、“发行人”或“公司”）根据《证券发行与承销管理办法》（证监会令[第135号]，以下简称“《管理办法》”）、《首次公开发行股票承销业务规范》（中证协发[2016]7号，以下简称“《业务规范》”）、《首次公开发行股票配售细则》（中证协发[2016]7号，以下简称“《配售细则》”）、《首次公开发行股票网下投资者管理细则》（中证协发[2016]7号，以下简称“《投资者管理细则》”）、《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》（深证上[2016]3号，以下简称“《网下发行实施细则》”）、《深圳市场首次公开发行股票网上发行实施细则》（深证上[2016]3号，以下简称“《网上发行实施细则》”）等相关规定首次公开发行股票。

本次发行初步询价和网下发行均通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网下发行电子平台（以下简称“电子平台”）及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记结算平台进行。关于网下发行电子化的详细内容，请查阅深交所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）公布的《网下发行实施细则》等相关规定。

本次发行在发行流程、网上网下申购及缴款等环节有重大变化，敬请投资者重点关注，主要变化如下：

1、投资者在2018年2月14日（T日）进行网上和网下申购时无需缴付申购资金。本次网下发行申购日与网上申购日同为2018年2月14日（T日），其中，网下申购时间为9:30-15:00，网上申购时间为9:15-11:30，13:00-15:00。

2、发行人和东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”、“主承销商”或“保荐机构（主承销商）”）根据初步询价结果，对所有参与初步询价的配售对象的报

价按照申购价格由高到低、同一申购价格上按配售对象的申购数量由小到大、同一申购价格同一申购数量上按申购时间由后到先的顺序排序，剔除报价最高部分配售对象的报价，剔除的申购量不低于申购总量的10%，然后根据剩余报价及拟申购数量协商确定发行价格。当最高申报价格与确定的发行价格相同时，对该价格上的申报不再剔除，剔除比例将不足10%。剔除部分不得参与网下申购。

3、网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司进行新股申购。

4、网下投资者应根据《网下发行初步配售结果公告》，于2018年2月23日（T+2日）16:00前，按最终确定的发行价格与获配数量，及时足额缴纳新股认购资金。

网上投资者申购新股中签后，应根据《网上摇号中签结果公告》履行资金交收义务，确保其资金账户在2018年2月23日（T+2日）日终有足额的新股认购资金，投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

网下和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐机构（主承销商）包销。

5、当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的70%时，保荐机构（主承销商）将中止本次新股发行，并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。具体中止条款请见“十、中止发行情况”。

6、有效报价网下投资者未参与申购或者网下获配投资者未及时足额缴纳认购款的，将被视为违约并应承担违约责任，保荐机构（主承销商）将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后但未足额缴款的情形时，自中国结算深圳分公司收到弃购申报的次日起6个月（按180个自然日计算，含次日）内不得参与新股、可转债、可交债的申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、可转债与可交债的次数合并计算。

投资者需充分了解有关新股发行的相关法律法规，请认真阅读本询价公告的各项内容，知悉本次发行的定价原则和配售原则，在提交报价前应确保不属于禁止参与网下询价的情形，并确保其申购数量和未来持股情况符合相关法律法规及主管部门的规定。投资者一旦提交报价，保荐机构（主承销商）视为该投资者承诺：投资者参与本次报价符合法律法规和询价公告的规定，由此产生的一切违法违规行及相应后果由投资者自行承担。

## 估值及投资风险提示

新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解新股投资风险，仔细阅读发行人招股意向书中披露的风险，审慎参与本次新股发行的报价与申购。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所属行业为“G56航空运输业”。中证指数有限公司已经发布了行业平均市盈率，请投资者决策时参考。如果本次发行市盈率高于行业平均市盈率，存在未来发行人估值水平向行业平均市盈率水平回归、股价下跌给新股投资者带来损失的风险。

## 重要提示

1、本次拟公开发行股票4,050万股，本次发行不设老股转让，本次发行后公司总股本不超过40,050万股。

2、市值要求：网下投资者在2018年2月6日（T-6日，含当日）前20个交易日持有的深市非限售A股日均市值超过6,000万元。网上投资者持有1万元以上（含1万元）深交所上市股票市值的，可在2018年2月14日（T日）参与本次发行的网上申购，网上投资者持有的市值按其2018年2月12日（含T-2）前20个交易日的日均持有市值计算。

3、所有投资者均需通过东兴证券投资者平台(<https://ipo.dxzq.net>)完成注册、配售对象选择及报价相关材料提交工作，咨询电话010-66551360、010-66551370。

### 一、本次发行基本情况

1、华夏航空股份有限公司首次公开发行不超过4,050万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证监会证监许可[2018]254号核准。股票简称为“华夏航空”，股票代码为002928，该代码同时用于本次发行的初步询价、网下发行及网上发行。华夏航空拟在深圳证券交易所中小板上市。

2、本次拟向社会公开发行股票不超过 4,050 万股，全部为公开发行新股。网下初始发行 2,835 万股，占本次发行总量的 70%；网上发行数量为本次公开发行股票总量减去网下最终发行数量，具体数量将在 2018 年 2 月 13 日（T-1）《发行公告》中明确。根据投资者网上申购结果，发行人和保荐机构（主承销商）将确定回拨比例，并相应调整网上和网下发行最终数量。

3、本次发行采用网下向投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向持有深圳市场非限售 A 股股份市值的社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。初步询价及网下发行由东兴证券负责组织，通过深交所的电子平台实施；网上发行通过深交所交易系统实施。

**4、投资者或其管理的配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与网下询价的投资者或其管理的配售对象，无论是否入围有效报价，均不得参与网上申购。**

5、本次发行初步询价时间为 2018 年 2 月 8 日（T-4 日）9:30-15:00，在上述时间内，符合条件的网下投资者可自主决定是否参与初步询价，自行确定申购价格和拟申购数量。参与初步询价的，须按照规定通过深交所网下发行电子平台统一申报，并自行承担相应的法律责任。

6、本次网下申购的时间为 2018 年 2 月 14 日（T 日）9:30-15:00。《发行公告》中公布的全部有效报价配售对象必须参与网下申购。**在参与网下申购时，投资者无需缴付申购资金，其申购价格为确定的发行价格，申购数量必须为初步询价中的入围申购数量。**

7、2018 年 2 月 23 日（T+2）当日 16:00 前，网下投资者应根据《网下发行初步配售结果公告》的获配数量乘以确定的发行价格，**为其获配的配售对象全额缴纳新股认购资金。**

8、本公告仅对本次发行中有关初步询价事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读 2018 年 2 月 6 日（T-6 日）登载于中国证监会指定五家网站（巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.secutimes.com](http://www.secutimes.com)；中国资本证券网，网址 [www.ccstock.cn](http://www.ccstock.cn)）的招股意向书全文，《招股意向书摘要》、《初

步询价及推介公告》同日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

## 二、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6 日 2018 年 2 月 6 日(周二)	刊登《招股意向书》、《初步询价及推介公告》 网下投资者在主承销商网站提交承诺函及资质证明文件
T-5 日 2018 年 2 月 7 日(周三)	网下投资者提交备案材料截止日（截止时间为 12:00） 网下投资者在中国证券业协会完成注册截止日（截止时间为 12:00）
T-4 日 2018 年 2 月 8 日(周四)	初步询价（通过网下发行电子平台），初步询价期间为 9:30-15:00 初步询价截止日
T-3 日 2018 年 2 月 9 日(周五)	关联关系核查
T-2 日 2018 年 2 月 12 日(周一)	刊登《网上路演公告》 确定发行价格，确定有效报价投资者及其有效申购数量
T-1 日 2018 年 2 月 13 日(周二)	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T 日 2018 年 2 月 14 日(周三)	网下发行申购日（9:30-15:00） 网上发行申购日（9:15-11:30，13:00-15:00） 网上申购配号 确定是否启动回拨机制，确定网上、网下最终发行量
T+1 日 2018 年 2 月 22 日(周四)	刊登《网上申购情况及中签率公告》 网上发行摇号抽签 确定网下初步配售结果
T+2 日 2018 年 2 月 23 日(周五)	刊登《网下发行初步配售结果公告》及《网上摇号中签结果公告》 网上认购资金缴款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的新股认购资金） 网下认购资金缴款（认购资金到账时间截止时点 16:00）
T+3 日 2018 年 2 月 26 日(周一)	《中止发行公告》（如有） 主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销

	金额
T+4 日 2018 年 2 月 27 日(周二)	刊登《发行结果公告》

注：1、T 日为网上、网下发行申购日；

2、上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响本次发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程；

3、若本次发行定价对应市盈率高于同行业上市公司二级市场最近一个月静态平均市盈率，发行人和保荐机构（主承销商）将在网上申购前三周内连续发布《投资风险特别公告》，每周至少发布一次，本次发行申购日将顺延三周；

4、如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致网下投资者无法正常使用其网下发行电子化平台进行初步询价或网下申购工作，请网下投资者及时与保荐机构（主承销商）联系。

### 三、网下投资者的参与条件及报价要求

#### （一）参与本次网下询价的投资者需满足的条件

1、具备一定的证券投资经验。机构投资者应当依法设立、持续经营时间达到两年（含）以上，从事证券交易时间达到两年（含）以上；个人投资者从事证券交易时间应达到五年（含）以上。经行政许可从事证券、基金、期货、保险、信托等金融业务的机构投资者可不受上述限制。

2、具有良好的信用记录。最近 12 个月未受到刑事处罚、未因重大违法违规行为被相关监管部门给予行政处罚、采取监管措施。但投资者能证明所受处罚业务与证券投资业务、受托投资管理业务互相隔离的除外。

3、具备必要的定价能力。机构投资者应具有相应的研究力量、有效的估值定价模型、科学的定价决策制度和完善的合规风控制度。4、投资者需办理深交所网下发行电子平台数字证书，成为深交所网下发行电子平台的用户并完成中国结算深圳分公司的资金配号后方可参与初步询价。

5、拟参与本次发行的投资者所指定的股票配售对象，以本次发行初步询价开始前两个交易日 2018 年 2 月 6 日（T-6 日）为基准，需在基准日（含）前 20 个交

易日持有深圳市场非限售 A 股的流通市值日均值应为 6,000 万元（含）以上，市值不满足要求的询价用户不能参与初步询价。具体市值计算规则按照《网下发行实施细则》。

6、网下投资者及其管理的配售对象属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案方法（试行）》规范的私募投资基金，需在初步询价开始前一交易日 2018 年 2 月 7 日（T-5 日）中午 12:00 前完成中国证券投资基金业协会私募投资基金管理人登记和私募基金登记备案，并能提供登记备案证明的相关文件（包括但不限于登记备案函、登记备案系统截屏等）。

7、网下投资者的配售对象应遵守行业监管要求，申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。

8、不属于下文“（三）不得参与本次网下询价的投资者”。

9、所有投资者必须于 2018 年 2 月 7 日（T-5 日）12:00 前在东兴证券投资者平台完成注册、配售对象选择及报价相关资料上传。

## **（二）在线签署承诺函及提交核查资料**

### **1、提交时间和提交方式**

所有投资者必须于 2018 年 2 月 7 日（T-5 日）12:00 前在东兴证券投资者平台完成注册、配售对象选择及报价相关资料上传：

（1）投资者请登录东兴证券投资者平台网站（<https://ipo.dxzq.net>）完成注册。

（2）注册审核通过后使用注册账号和密码登录东兴证券投资者平台，完成配售对象选择。

（3）报价相关的承诺函签署及核查材料上传。

### **2、在线签署承诺函及提交核查材料**

（1）时间要求和模板下载地址

所有拟参与本次初步询价的网下投资者须符合上述投资者条件，并按要求在

规定时间内（2018年2月6日（T-6）8:30-2018年2月7日（T-5）12:00前）在线签署承诺函及提交核查材料，核查材料的模板可以在东兴证券投资者平台（<https://ipo.dxzq.net>）下载。

## （2）具体材料要求

### 机构投资者：

① 在线签署《承诺函》（所有投资者均需提供）；

② 《关联方基本信息表》（电子版）（证券公司、基金公司、信托公司、财务公司、保险公司以及 QFII 这六类机构除外，但需自行审核比对关联方，确保不参加与主承销和发行人存在任何直接或间接关联关系的新股网下询价。参与询价即视为与主承销和发行人不存在任何直接或间接关联关系。如因机构投资者的原因，导致参与询价或发生关联方配售等情况，机构投资者应承担由此所产生的全部责任）；

③ 《出资人基本信息表》（电子版）（以非公开募集资金参与本次询价的配售对象需要提供，配售对象类型包括专户、资管和私募基金）；

④ 私募基金备案证明文件（如需）（投资者如属于《中华人民共和国证券投资基金法》，《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规范的私募投资基金，还应提供备案证明的文件扫描件或备案系统截屏）。

### 个人投资者：

① 在线签署《承诺函》；

② 《关联方基本信息表》（电子版）。

## 3、提交步骤

所有投资者及配售对象应在 2018 年 2 月 6 日(T-6)8:30-2018 年 2 月 7 日(T-5) 12:00 前在东兴证券投资者平台在线签署承诺函及提交核查材料的电子版。**纸质版原件无需邮寄。**

投资者未按要求在规定时间内提供以上信息，相关投资者提交的报价将被确



定为无效报价。

#### 4、特别提醒

本次发行中所有参加初步询价的投资者报价情况将在《发行公告》中披露，网下投资者应保证提供的所有材料真实、准确、完整。发行人和保荐机构（主承销商）可以本着谨慎原则，要求投资者进一步提供核查资料，对进一步发现的可能存在关联关系或者不符合保荐机构（主承销商）要求的投资者取消其配售资格，并在公告中披露。

网下投资者需自行审核比对关联方，确保不参加与保荐机构（主承销商）和发行人存在任何直接或间接关联关系的新股网下询价。投资者参与询价即视为与保荐机构（主承销商）和发行人不存在任何直接或间接关联关系。如因投资者的原因，导致关联方参与询价或发生关联方配售等情况，投资者应承担由此所产生的全部责任。

保荐机构（主承销商）将会同鉴证律师对网下投资者是否符合上述“参与初步询价的网下投资者需具备的资格条件”的相关要求进行核查，对不符合条件的投资者，保荐机构（主承销商）将其报价作为无效报价处理。提请投资者注意：如保荐机构（主承销商）未在规定时间内收到投资者提交的备案信息、核查材料、或提交的材料不符合资格核查材料要求的，则该投资者提交的报价将被作为无效报价予以剔除。因投资者提供信息与实际情况不一致所导致的后果由投资者自行承担。

#### （三）不得参与本次网下询价的投资者

##### 1、禁止参与配售的关联方不得参与报价

根据《管理办法》第十六条，发行人和保荐机构（主承销商）将不得向下列对象配售股票：

（1）发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他员工；发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的公司，以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司；

(2) 保荐机构（主承销商）及其持股比例 5%以上的股东，保荐机构（主承销商）的董事、监事、高级管理人员和其他员工；保荐机构（主承销商）及其持股比例 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的公司，以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司；

(3) 承销商及其控股股东、董事、监事、高级管理人员和其他员工；

(4) 本条第(1)、(2)、(3)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；

(5) 过去 6 个月内与保荐机构（主承销商）存在保荐、承销业务关系的公司及其持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，或已与保荐机构（主承销商）签署保荐、承销业务合同或达成相关意向的公司及其持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员；

(6) 通过配售可能导致不当行为或不正当利益的其他自然人、法人和组织。

本条第(2)、(3)项规定的禁止配售对象管理的公募基金不受前款规定的限制，但应符合中国证监会的有关规定。

2、根据《投资者管理细则》第四条，投资者为债券型证券投资基金、信托计划，或在招募说明书、投资协议等文件中以直接或间接方式载明以博取一、二级市场价差为目的申购首发股票的理财产品等证券投资产品，不得参与报价。

3、根据《业务规范》第四十四条，被证券业协会列入网下投资者黑名单的投资者，不得参与报价。

4、保荐机构（主承销商）发行投资者不遵守行业监管要求、超过相应资产规模或资金规模申购的，则该配售对象的申购无效。

主承销商将在初步询价及配售前对投资者是否存在上述禁止性情形进行核查，投资者应按主承销商的要求进行相应的配合（包括但不限于提供公司章程等工商登记资料、安排实际控制人访谈、如实提供相关自然人主要社会关系名单、配合

其它关联关系调查等),如拒绝配合或其提供的材料不足以排除其存在上述禁止性情形的,主承销商将拒绝其参与初步询价及配售。

#### (四) 报价要求

##### 1、申报价格要求

投资者通过深交所网下发行电子平台提交报价,报价内容包含拟申购价格和该价格对应的拟申购股数,且只能有一个报价,其中非个人投资者应当以机构为单位进行报价,报价对应的拟申购股数应当为拟参与申购的配售对象拟申购数量总和。

##### 2、申购数量要求

网下发行的每档最低申购数量为 100 万股,申购数量超过最低申购量的,超出部分必须是 10 万股的整数倍,单个配售对象的累计申购数量不得超过 280 万股。配售对象报价的最小单位为 0.01 元。

##### 3、本次发行的股票无流通限制及锁定安排。

4、投资者或其管理的配售对象提交报价后不得撤销,因特殊原因需要调整报价或申报数量的,应在电子平台填写具体原因,其报价时间以重新提交电子平台的时间为准。

5、投资者或其管理的配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息,托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误,请参与初步询价的投资者或其管理的配售对象正确填写其托管席位号,如发现填报有误请及时与主承销商联系。

6、主承销商将安排专人在 2018 年 2 月 6 日(T-6 日)至询价日 2018 年 2 月 8 日(T-4 日)(8:30-12:00,13:00-17:00)期间接听咨询电话,号码为 010-66551360、010-66551370。投资者不得询问超出招股意向书和相关发行公告范围的问题,不得询问涉及发行价格或报价的相关信息。

投资者一旦参与新股网下询价即视同与主承销和发行人不存在任何直接或间接的关联关系,由此引发的一切后果由投资者自行承担。

#### （五）下列投资者或配售对象提交的报价将被认定为无效报价

1、未在 2018 年 2 月 7 日（T-5 日）12:00 前在中国证券业协会完成网下投资者的配售对象信息的登记备案工作并通过中国结算深圳分公司完成配售对象的资金配号工作的网下投资者报价无效；

2、配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等申报信息与备案信息不一致的；该信息不一致的配售对象的报价部分为无效申报；

3、本次发行中禁止配售的关联方报价无效；

4、未按要求向保荐机构（主承销商）提供《承诺函》的投资者报价无效；

5、未按要求向保荐机构（主承销商）提供《关联关系核查表》的其他机构/个人投资者报价无效；

6、私募投资基金管理人或私募基金未按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，在基金业协会完成私募投资基金管理人登记或私募基金备案，以及未在规定时间内提供《出资方基本情况表》的私募机构报价无效；

7、配售对象的申报数量超过 280 万股以上的部分为无效申报；

8、配售对象申报数量不符合 100 万股的最低数量要求，或者申报数量不符合 10 万股的整数倍，则该配售对象的申报无效；

9、债券型证券投资基金、信托计划或在招募说明书、投资协议等文件以直接或间接方式载明以博取一、二级市场价差为目的的申购首发股票的理财产品等证券投资产品；

10、网下投资者资格不符合相关法律、法规、规范性文件以及本公告规定的，其报价为无效申报；

11、保荐机构（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，则该配售对象的申购无效；

12、被中国证券业协会列入黑名单的网下投资者报价无效。

#### 四、网上投资者的参与条件及报价要求

1、在本次发行的初步询价工作完成后，投资者持有1万元以上（含1万元）深交所上市股票市值的，可在2018年2月14日（T日）参与本次发行的网上申购。每5,000元市值可申购500股，不足5,000元的部分不计入申购额度。每一个申购单位为500股，申购数量应当为500股或其整数倍，但申购上限不得超过本次网上初始发行股数的千分之一，具体网上发行数量将在2018年2月13日（T-1日）的《发行公告》中披露。投资者持有的市值按其2018年2月12日（T-2日）前20个交易日的日均持有市值计算，可同时用于2018年2月14日（T日）申购多只新股。投资者相关证券账户开户时间不足20个交易日的，按20个交易日计算日均持有市值。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

2、网上投资者应当自主表达申购意向，不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

3、投资者或其管理的配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与网下询价的投资者或其管理的配售对象，无论是否入围有效报价，均不能参与网上申购。

#### 五、定价原则和程序

##### （一）有效报价的定义

有效报价指网下投资者所申报价格不低于主承销商和发行人确定的发行价格，而且符合主承销商和发行人事先确定且公告的其他条件的报价。

##### （二）剔除不符合条件的投资者报价

保荐机构（主承销商）在定价前，需先行审查参与网下报价投资者的报价资料，剔除不符合条件的投资者提交的报价。包括：

- 1、不符合本公告“三、网下投资者的参与条件及报价要求”的报价；
- 2、投资者未按要求在规定时间内在线签署《承诺函》，相关投资者提交的报

价将被确定为无效报价予以剔除；

3、其他投资者未按要求在规定时间内提供《关联方基本信息表》，相关投资者提交的报价将被确定为无效报价予以剔除；

4、私募基金未按要求在规定时间内提供出资人基本信息表和备案确认函，相关投资者提交的报价将被确定为无效报价予以剔除；

5、经主承销商核查后确认该投资者是发行人、主承销商以及承销团其他成员的关联方，相关投资者提交的报价将被确定为无效报价予以剔除。

### **（三）定价原则**

1、发行人和保荐机构（主承销商）根据初步询价结果，按照申购价格由高到低进行排序并计算出每个价格上所对应的累计拟申购总量后，首先剔除拟申购总量中报价最高部分的数量，剔除部分将不低于网下投资者拟申购总量的 10%（当最高申报价格与确定的发行价格相同时，对该价格的申报可不再剔除，剔除比例可低于 10%）。如被剔除部分的最低价格所对应的累计拟申购总量大于拟剔除数量时，该档价格的申购将按照拟申购数量由少至多依次剔除，若申购价格和拟申购数量相同的则按照申报时间由晚至早的顺序依次剔除。剔除部分不得参与网下申购。

2、在剔除最高部分报价后，发行人和保荐机构（主承销商）考虑剩余报价和拟申购数量、所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格、有效报价投资者及有效申购数量。有效报价投资者的数量不少于 10 家。

3、如遇其他特殊情况，发行人和主承销商将在遵守上述定价原则的前提下协商确定剔除依据、确认有效报价投资者，合理、谨慎地确定发行价格。

4、发行人和保荐机构（主承销商）确定发行价格后，确定网下、网上发行数量，在 2018 年 2 月 13 日（T-1 日）的《发行公告》中对外披露。

### **（四）有关定价的其他事项**

1、提供有效报价的投资者应按照确定的发行价格参与本次网下申购。申购数

量上限请见 2018 年 2 月 13 日（T-1 日）的《发行公告》，投资者应按照确定的发行价格和入围申购量进行申购，本次网下申购的时间为 2018 年 2 月 14 日（T 日）9:30 至 15:00。

2、根据《业务规范》第四十五条和四十六条，如果投资者出现以下报价情形，主承销商将及时向协会报告并公告：

- （1）使用他人账户报价；
- （2）投资者之间协商报价；
- （3）同一投资者使用多个账户报价；
- （4）网上网下同时申购；
- （5）与发行人或承销商串通报价；
- （6）委托他人报价；
- （7）无真实申购意图进行人情报价；
- （8）故意压低或抬高价格；
- （9）提供有效报价但未参与申购；
- （10）不具备定价能力，或没有严格履行报价评估和决策程序、未能审慎报价；
- （11）机构投资者未建立估值模型；
- （12）其他不独立、不客观、不诚信的情形。
- （13）不符合配售资格；
- （14）未按时足额缴付认购资金；
- （15）获配后未恪守持有期等相关承诺的；
- （16）协会规定的其他情形。

## 六、回拨机制

本次发行网上网下申购于 2018 年 2 月 14 日（T 日）15:00 同时截止。申购结束后，发行人和保荐机构（主承销商）将根据网上申购情况于 2018 年 2 月 14 日（T 日）决定是否启动回拨机制，对网下、网上发行的规模进行调节。回拨机制的启动将根据网上投资者初步有效认购倍数确定：

网上投资者初步有效认购倍数=网上有效申购数量/回拨前网上发行数量。

有关回拨机制的具体安排如下：

(1) 网上发行未获得足额申购的情况下，网上申购不足部分向网下回拨，由参与网下申购的投资者认购，发行人和保荐机构（主承销商）将按配售原则进行配售。网上申购不足部分向网下回拨后，导致网下申购不足的，由保荐机构（主承销商）余额包销。

(2) 网上投资者有效申购倍数超过 50 倍、低于 100 倍（含）的，应当从网下向网上回拨，回拨比例为本次公开发行股票数量的 20%；网上投资者有效申购倍数超过 100 倍的，回拨比例为本次公开发行股票数量的 40%；网上投资者有效申购倍数超过 150 倍的，回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的 10%。

(3) 网上投资者初步认购倍数小于等于 50 倍的，不启动回拨机制。

(4) 在网下发行未获得足额认购的情况下，不足部分不向网上回拨，中止发行。

在发生回拨的情形下，保荐机构（主承销商）将按回拨后的网下实际发行数量进行配售，将按回拨后的网上实际发行数量确定最终的网上中签率，并于 2018 年 2 月 22 日（T+1 日）刊登《网上申购情况及中签率公告》。

2018 年 2 月 22 日（T+1 日）保荐机构（主承销商）和发行人将根据网上总配号量和中签率组织摇号抽签，并于 2018 年 2 月 23 日（T+2 日）刊登《网上摇号中签结果公告》。回拨后网下实际发行数量的配售结果请见 2018 年 2 月 23 日（T+2 日）刊登的《网下发行初步配售结果公告》。

## 七、网下配售原则及方式

T 日申购结束后，进行有效申购的投资者及其管理的配售对象即为有效配售对象。发行人和保荐机构（主承销商）在完成双向回拨机制后，将根据以下原则对网下投资者进行配售：

1、保荐机构（主承销商）将提供有效报价并参加网下申购的符合配售投资者条件的网下投资者分为以下三类：



(1) 通过公开募集方式设立的证券投资基金（以下简称“公募基金”），依据《基本养老保险基金投资管理办法》设立的基本养老保险基金（以下简称“养老金”）和社保基金投资管理人管理的社会保障基金（以下简称“社保基金”）为 A 类投资者；

(2) 根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金和符合《保险资金运用管理暂行办法》等相关规定的保险资金（以下简称“企业年金和保险资金”）为 B 类投资者；

(3) 除（1）和（2）以外的其他投资者为 C 类投资者；2、若网下申购总量大于本次网下最终发行数量（双向回拨之后），发行人和保荐机构（主承销商）将根据以下原则进行配售：

(1) 同类投资者的配售比例应当相同；

(2) A 类投资者的配售比例不低于 B 类投资者，B 类投资者的配售比例不低于 C 类投资者；

(3) 不低于本次网下发行数量的 50%、10% 分别优先向 A 类、B 类配售；若 A 类或 B 类的有效申购不足优先配售数量的，发行人和保荐机构（主承销商）将向申购数量不足优先配售数量的 A 类或 B 类全额配售，然后向 C 类配售剩余部分；

(4) 当由于向 B 类投资者优先配售不低于本次网下发行数量的 10% 而使得 B 类投资者的配售比例高于 A 类投资者，B 类投资者优先配售份额将相应调整使得 A 类投资者的配售比例不低于 B 类投资者；

3、若网下有效申购总量等于本次网下最终发行数量（双向回拨之后），发行人和保荐机构（主承销商）将按照网下投资者的实际申购数量直接进行配售；

4、若网下有效申购总量小于本次网下最终发行数量（双向回拨之后），中止发行；

5、若网下有效申购总量小于本次初步询价阶段网下初始发行数量，中止发行；

6、零股的处理原则

在实施配售过程中，每个配售对象的获配数量取整后精确到 1 股，产生的零股统一分配给 A 类中申购数量最大的配售对象；若配售对象中没有 A 类，则产生的零股统一分配给 B 类中申购数量最大的配售对象；若配售对象中没有 A 类、B 类，则产生的零股统一分配给 C 类中申购数量最大的配售对象。当申购数量相同时，产生的零股统一分配给申购时间最早的配售对象。若由于获配零股导致超出该配售对象的有效申购数量时，则超出部分顺序配售给下一配售对象，直至零股分配完毕。

7、若因投资者获配未及时足额缴款导致相应类别投资者最终配售比例变化而与配售原则不一致的，不再调整配售结果。

## 八、网下和网上投资者缴款流程

### （一）网下投资者缴款

2018 年 2 月 23 日（T+2 日），发行人和保荐机构（主承销商）将在《网下发行初步配售结果公告》中公布网下初步配售结果，获得初步配售资格的网下投资者应根据发行价格和其管理的配售对象获配股份数量于 2018 年 2 月 23 日（T+2 日）8:30-16:00，从配售对象在中国证券业协会备案的银行账户向中国结算深圳分公司网下发行专户足额划付认购资金，认购资金应当于 2018 年 2 月 23 日（T+2 日）16:00 前到账。

网下投资者划出认购资金的银行账户应与配售对象在协会登记备案的银行账户一致。

认购资金应该在规定时间内足额到账，否则该配售对象获配新股全部无效。多只同日发行时出现前述情形的，该配售对象全部获配新股无效。不同配售对象共用银行账户的，若认购资金不足，则共用银行账户的配售对象获新股全部无效。

网下投资者如同日获配多只新股，请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况，如只汇一笔总计金额，合并缴款将会造成入账失败，由此产生的后果由投资者自行承担。

网下投资者在办理认购资金划入时，应付款凭证备注栏中注明认购所对应的股票代码，格式为：“B001999906WXFX 六位新股代码”（如新股代码为 000001，则备注为“B001999906WXFX000001”），若没有注明或备注信息错误将导致划款失败。

中国结算深圳分公司在取得中国结算银行资格的各家银行开立了网下发行专户，配售对象备案银行账户属结算银行账户的，认购资金应于同一系统内划付不得跨行划付；配售对象备案银行账户不属结算的，认购资金统一划付至工商银行网下发行专户。

获配的配售对象未能在规定的时间内及时足额缴纳申购款的，发行人与东兴证券将视其为违约，违约情况将报送中国证监会及协会备案。其确认为获配无效的新股由主承销商包销。

具体申购及缴款信息请参照 T-1 日《发行公告》及 T+2 日《网下发行初步配售结果公告》。

## （二）网上投资者缴款

**2018 年 2 月 23 日（T+2 日），发行人和保荐机构（主承销商）将在《网上摇号中签结果公告》中公布网上中签结果，网上投资者应依据中签结果于 2018 年 2 月 23 日（T+2 日）履行缴款义务，需确保其证券资金账户在 2018 年 2 月 23 日（T+2 日）日终有足额的新股认购资金。**

放弃认购的股数以实际不足资金为准，最小单位为 1 股，可以不为 500 股的整数倍。投资者认购资金不足的，不足部分视为放弃认购，由此产生的后果及相关法律责任，由投资者自行承担。投资者放弃认购的股票由主承销商包销。

网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时，6 个月内不得参与新股、可转换公司债券、可交换公司债券申购。

T+4 日发行人和东兴证券将在《发行结果公告》中详细披露网上、网下投资者获配未缴款金额以及主承销商的包销比例。

## 九、投资者放弃认购股份处理

在 2018 年 2 月 23 日 (T+2 日), 网下和网上投资者缴款认购结束后, 保荐机构 (主承销商) 将根据实际缴款情况确认网下和网上实际发行股份数量。如果网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的 70%, 则中止本次发行; 如果网下和网上投资者缴纳认购的股份数量合计不少于本次公开发行数量的 70%, 则网下和网上投资者放弃认购部分的股份由主承销商包销, 包销比例不超过本次公开发行数量的 30%, 即 1,215 万股。

网下、网上投资者获配未缴款金额以及保荐机构 (主承销商) 的包销比例等具体情况详见 2018 年 2 月 27 日 (T+4 日) 刊登的《发行结果公告》。

## 十、中止发行情况

本次发行可能因下列情形中止:

- 1、初步询价结束后, 提供报价的投资者家数不足 10 家或剔除最高报价部分后, 提供报价的投资者家数不足 10 家;
- 2、初步询价结束后, 申报总量未达网下初始发行数量或剔除最高报价部分后, 剩余申报总量未达网下初始发行数量; 提供有效报价投资者的有效申购总量未达网下初始发行总量;
- 3、网下申购后, 入围配售对象实际申购总量不足网下初始发行数量;
- 4、网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行数量的 70%;
- 5、发行人和保荐机构 (主承销商) 就发行价格未能达成一致意见;
- 6、发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的;
- 7、发生其他特殊情况, 发行人与保荐机构 (主承销商) 可协商决定中止发行;
- 8、证监会对发行承销过程实施事中事后监管, 发现涉嫌违法违规或者存在异常情形, 责令发行人和保荐机构 (主承销商) 暂停或中止发行。

出现上述情况时, 保荐机构 (主承销商) 实施中止发行措施, 就中止发行的

原因和后续安排进行信息披露。发行人在重新启动发行前，需与保荐机构（主承销商）就启动时点、发行销售工作安排达成一致，并在核准文件有效期内向证监会备案。

#### 十一、发行人和保荐机构（主承销商）

发 行 人： 华夏航空股份有限公司  
住 所： 贵州省贵阳市南明区龙洞堡机场内机场宾馆附楼 2-3 层  
联系电话： 023-67153222-8903  
联 系 人： 俸杰

保荐机构  
(主承销商)： 东兴证券股份有限公司  
住 所： 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层、15 层  
电 话： 010-66551360、010-66551370  
联 系 人： 资本市场部

发行人：华夏航空股份有限公司

保荐机构(主承销商)：东兴证券股份有限公司

2018 年 2 月 6 日

（本页无正文，为《华夏航空股份有限公司首次公开发行股票初步询价及推介公告》之盖章页）

发行人：华夏航空股份有限公司



2018年2月6日

（本页无正文，为《华夏航空股份有限公司首次公开发行股票初步询价及推介公告》之盖章页）

保荐机构（主承销商）：东兴证券股份有限公司

