

证券代码：002928

证券简称：华夏航空

公告编号：2018-035

华夏航空股份有限公司 公开发行可转换公司债券预案

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。

重要内容提示：

- 1、本次公开发行证券方式：公开发行 A 股可转换公司债券（简称“可转债”）；
- 2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向华夏航空股份有限公司（以下简称“公司”）原股东实施优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，公司经对照关于上市公司公开发行 A 股可转换公司债券的资格和条件的规定，对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求，并结合公司财务状况和投资计划，

本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 79,000 万元（含 79,000 万元）。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）可转债存续期限

根据相关法律法规规定和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年。

（五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率水平提请公司股东大会授权公司董事会及董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B*i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A * k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A * k) / (1 + n + k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A * k) / (1 + n + k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股价或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格的向下修正条款

1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值上浮一定比率（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。具体上浮比率提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据市场情况确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；

B: 指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度, 可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后, 可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售, 本次附加回售申报期内不实施回售的, 不应再行使

附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原 A 股股东实行优先配售，向原 A 股股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

（十六）债券持有人和债券持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）可转换公司债券持有人的权利：

①依照其所持有的本期可转换公司债券数额享有约定利息；

②根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的本期可转换公司债券转为公司 A 股股份；

③根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转换公司债券；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按可转换公司债券募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转换公司债券本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定及债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转换公司债券持有人的义务

① 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

② 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③ 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④ 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

⑤ 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更本期可转换公司债券募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消可转换公司债券募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方

案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

（3）当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

（4）当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案的方案作出决议；

（5）对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

（6）当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案的方案作出决议；

（7）在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

（8）法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议

（1）拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

（2）公司不能按期支付可转换公司债券本息；

（3）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

（4）担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

（5）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

（6）根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

（1）公司董事会提议；

（2）单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的

债券持有人书面提议；

(3) 法律、行政法规及中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 79,000 万元（含 79,000 万元），扣除发行费用后，募集资金将全部用于购买 2 架 A320 系列飞机。

本次募投项目情况如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金
购买 2 架 A320 系列飞机	135,000	79,000
合计	135,000	79,000

本次发行的募集资金到位前，公司可根据自身发展需要并结合市场情况利用自筹资金对募集资金项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换；公司将根据募集资金到位时间和 A320 系列飞机交付计划，择机调整所购买的飞机。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

(十八) 担保事项

根据公司最近一期审计情况确定是否提供担保，如审计结果表明公司最近一期末净资产不低于人民币十五亿元，则本次发行的可转换公司债券将不提供担保。

(十九) 募集资金管理及存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

(二十) 本次决议的有效期限

公司本次发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,147,072,635.68	622,231,517.61	449,904,945.11	293,796,834.00
应收账款	804,286,351.62	486,781,773.21	321,330,690.10	236,625,327.34
预付款项	182,559,879.39	101,039,882.03	44,864,991.97	37,661,194.20
其他应收款	253,514,502.19	399,889,176.06	368,740,843.89	204,800,390.69
存货	73,564,855.15	55,754,915.78	39,772,233.14	35,065,536.18
其他流动资产	157,520,557.46	62,139,713.69	17,719,051.16	13,529,386.37
流动资产合计	2,618,518,781.49	1,727,836,978.38	1,242,332,755.37	821,478,668.78
非流动资产：				
固定资产	3,400,260,336.94	2,922,293,296.01	1,944,582,842.78	1,389,859,092.69
在建工程	463,385,484.74	190,973,429.78	133,879,495.85	71,955,768.82
无形资产	91,190,529.02	75,626,222.05	27,220,302.50	6,189,125.63
长期待摊费用	634,138,551.38	549,364,448.73	254,378,468.93	157,302,104.91
递延所得税资产	13,923,836.53	19,556,458.28	15,579,751.88	9,827,579.01
非流动资产合计	4,602,898,738.61	3,757,813,854.85	2,375,640,861.94	1,635,133,671.06
资产总计	7,221,417,520.10	5,485,650,833.23	3,617,973,617.31	2,456,612,339.84
流动负债：				
短期借款	979,249,000.00	490,000,000.00	257,606,015.96	180,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	—	—	—
应付票据	—	—	7,393,984.04	10,026,838.53
应付账款	236,977,966.07	255,280,943.38	208,740,328.09	135,455,776.32
预收款项	111,193,654.50	100,588,982.93	108,943,533.36	67,452,855.86
应付职工薪酬	4,126,189.74	55,033,177.90	35,094,593.46	27,173,191.81

应交税费	52,160,789.48	60,701,253.20	46,748,189.99	32,163,318.38
应付股利	44,055,000.00	—	—	—
其他应付款	305,883,052.38	285,095,148.34	220,978,159.81	137,778,444.04
一年内到期的非流动负债	23,411,800.00	38,861,800.00	131,575,715.56	24,285,920.00
流动负债合计	1,757,057,452.17	1,285,561,305.75	1,017,080,520.27	614,336,344.94
非流动负债：				
长期借款	736,528,200.00	587,867,313.86	84,150,000.00	57,140,847.43
长期应付款	2,598,791,361.76	2,348,748,535.44	1,614,271,064.99	1,266,487,371.88
专项应付款	404,508.59	404,508.59	190,285.95	469,495.81
递延收益	130,300,708.28	112,906,319.64	108,349,616.05	68,556,244.90
非流动负债合计	3,466,024,778.63	3,049,926,677.53	1,806,960,966.99	1,392,653,960.02
负债合计	5,223,082,230.80	4,335,487,983.28	2,824,041,487.26	2,006,990,304.96
所有者权益：				
股本	400,500,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	963,525,117.44	233,644,817.02	233,644,817.02	551,019.63
盈余公积	61,116,188.43	61,116,188.43	20,557,487.10	39,665,751.49
未分配利润	573,193,983.43	495,401,844.50	179,729,825.93	329,220,979.02
归属于母公司所有者权益合计	1,998,335,289.30	1,150,162,849.95	793,932,130.05	449,437,750.14
少数股东权益	—	—	—	184,284.74
所有者权益合计	1,998,335,289.30	1,150,162,849.95	793,932,130.05	449,622,034.88
负债和所有者权益总计	7,221,417,520.10	5,485,650,833.23	3,617,973,617.31	2,456,612,339.84

2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	2,027,828,781.34	3,448,447,019.41	2,551,180,259.70	1,791,861,801.15
其中：营业收入	2,027,828,781.34	3,448,447,019.41	2,551,180,259.70	1,791,861,801.15
二、营业总成本	1,917,475,569.35	3,124,397,982.19	2,284,284,412.56	1,593,522,637.08
其中：营业成本	1,645,666,851.61	2,705,979,689.91	1,898,771,031.46	1,294,675,058.15

税金及附加	2,004,881.08	4,443,305.35	2,690,309.16	3,308,027.63
销售费用	80,787,384.42	174,608,829.97	118,401,217.14	103,533,531.41
管理费用	92,239,406.51	149,243,779.60	114,297,231.68	66,627,039.71
财务费用	93,390,287.01	79,843,459.72	147,239,204.31	129,676,759.51
资产减值损失	3,386,758.72	10,278,917.64	2,885,418.81	-4,297,779.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	—	-15,281,009.00	4,806,380.00	—
其他收益	1,072,311.30	104,751,850.44	—	—
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	111,425,523.29	413,519,878.66	271,702,227.14	198,339,164.07
加：营业外收入	34,473,201.29	33,412,653.57	137,299,031.39	87,030,793.09
减：营业外支出	339,741.36	845,791.36	3,062,641.63	264,907.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	145,558,983.22	446,086,740.87	405,938,616.90	285,105,049.57
减：所得税费用	23,711,844.29	71,856,020.97	61,119,321.73	41,766,461.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	121,847,138.93	374,230,719.90	344,819,295.17	243,338,588.31
归属于母公司所有者的净利润	121,847,138.93	374,230,719.90	345,769,464.34	241,737,461.10
少数股东损益	—	—	-950,169.17	1,601,127.21
六、其他综合收益的税后净额	—	—	—	—
七、综合收益总额	121,847,138.93	374,230,719.90	344,819,295.17	243,338,588.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	121,847,138.93	374,230,719.90	345,769,464.34	241,737,461.10
归属于少数股东的综合收益总额	—	—	-950,169.17	1,601,127.21
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.31	1.04	0.96	3.02

(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.31	1.04	0.96	3.02
---------------------	------	------	------	------

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,886,753,625.43	3,632,525,831.82	2,799,968,746.62	1,992,895,243.75
收到的税费返还	2,556,313.76	—	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	206,570,468.87	188,052,930.54	147,233,499.11	124,137,712.91
经营活动现金流入小计	2,095,880,408.06	3,820,578,762.36	2,947,202,245.73	2,117,032,956.66
购买商品、接受劳务支付的现金	1,356,231,668.44	2,109,435,620.95	1,460,077,392.91	1,013,197,900.79
支付给职工以及为职工支付的现金	442,622,592.96	650,325,133.42	440,316,456.11	304,794,060.93
支付的各项税费	40,977,489.34	122,531,098.63	86,128,985.39	67,022,042.78
支付其他与经营活动有关的现金	136,950,873.55	252,941,564.72	202,559,575.22	131,201,988.09
经营活动现金流出小计	1,976,782,624.29	3,135,233,417.72	2,189,082,409.63	1,516,215,992.59
经营活动产生的现金流量净额	119,097,783.77	685,345,344.64	758,119,836.10	600,816,964.07
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	—	—	4,806,380.00	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,512,814.21	4,505,009.94	20,057,981.96	23,183,959.63
收到其他与投资活动有关的现金	20,388,361.25	—	—	—
投资活动现金流入小计	24,901,175.46	4,505,009.94	24,864,361.96	23,183,959.63

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	844,782,098.15	773,214,780.89	579,061,581.43	292,548,854.66
支付其他与投资活动有关的现金	—	15,281,009.00	—	—
投资活动现金流出小计	844,782,098.15	788,495,789.89	579,061,581.43	292,548,854.66
投资活动产生的现金流量净额	-819,880,922.69	-783,990,779.95	-554,197,219.47	-269,364,895.03
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	785,618,792.45	—	—	—
取得借款收到的现金	899,316,886.14	1,032,579,113.86	375,295,305.74	430,809,107.78
收到其他与筹资活动有关的现金	34,332,055.28	—	—	80,214,662.84
筹资活动现金流入小计	1,719,267,733.87	1,032,579,113.86	375,295,305.74	511,023,770.62
偿还债务支付的现金	277,010,000.00	388,058,479.53	213,556,120.00	469,826,774.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,369,862.59	54,533,635.78	15,349,034.38	48,717,898.44
支付其他与筹资活动有关的现金	208,012,508.20	313,313,082.09	205,988,125.42	160,979,504.30
筹资活动现金流出小计	521,392,370.79	755,905,197.40	434,893,279.80	679,524,177.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,197,875,363.08	276,673,916.46	-59,597,974.06	-168,500,406.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	80,053.86	-11,096,893.19	1,783,468.54	3,259,277.15
五、现金及现金等价物净增加额	497,172,278.02	166,931,587.96	146,108,111.11	166,210,939.80
加：期初现金及现金等价物余额	596,836,533.07	429,904,945.11	283,796,834.00	117,585,894.20
六、期末现金及现金等价物余额	1,094,008,811.09	596,836,533.07	429,904,945.11	283,796,834.00

(二) 母公司资产负债表、利润表及现金流量表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	898,609,664.89	596,870,048.37	429,784,776.20	269,863,228.73
应收账款	826,509,694.64	508,781,743.01	328,607,190.54	241,983,412.36
预付款项	146,651,088.08	97,054,381.25	44,062,849.28	37,661,194.20
其他应收款	929,292,791.58	604,380,808.76	375,592,270.77	204,720,148.52
存货	72,192,857.62	55,385,275.26	34,752,554.33	35,016,145.53
其他流动资产	149,464,352.51	56,519,566.99	15,250,724.81	13,529,386.37
流动资产合计	3,022,720,449.32	1,918,991,823.64	1,228,050,365.93	802,773,515.71
非流动资产：				
长期股权投资	45,759,200.00	45,759,200.00	35,659,200.00	22,550,000.00
固定资产	3,059,780,037.03	2,739,699,830.65	1,932,440,454.90	1,389,518,180.85
在建工程	400,759,312.06	172,616,317.57	133,492,143.42	71,895,768.82
无形资产	46,590,121.99	31,230,436.96	27,205,902.86	6,163,326.00
长期待摊费用	632,674,252.58	549,273,003.20	254,378,468.93	157,302,104.91
递延所得税资产	11,288,054.09	16,920,675.84	13,761,417.22	8,832,787.09
非流动资产合计	4,196,850,977.75	3,555,499,464.22	2,396,937,587.33	1,656,262,167.67
资产总计	7,219,571,427.07	5,474,491,287.86	3,624,987,953.26	2,459,035,683.38
流动负债：				
短期借款	929,249,000.00	440,000,000.00	257,606,015.96	120,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	—	—	—
应付票据	—	—	7,393,984.04	10,026,838.53
应付账款	237,945,293.88	253,940,020.60	208,083,729.68	135,396,147.32
预收款项	104,935,275.34	99,217,889.83	108,467,480.02	67,443,587.24
应付职工薪酬	4,080,977.40	54,247,609.40	34,868,181.45	27,173,646.66
应交税费	51,380,920.49	59,640,143.61	46,725,120.89	32,144,743.31
应付股利	44,055,000.00	—	—	—
其他应付款	309,721,603.10	290,582,786.71	222,819,411.77	196,709,731.31
一年内到期的非流动负债	23,411,800.00	38,861,800.00	131,575,715.56	24,285,920.00

流动负债合计	1,704,779,870.21	1,236,490,250.15	1,017,539,639.37	613,180,614.37
非流动负债：				
长期借款	736,528,200.00	587,867,313.86	84,150,000.00	57,140,847.43
长期应付款	2,598,791,361.76	2,348,748,535.44	1,614,271,064.99	1,266,487,371.88
专项应付款	404,508.59	404,508.59	190,285.95	469,495.81
递延收益	130,300,708.28	112,906,319.64	108,349,616.05	68,556,244.90
非流动负债合计	3,466,024,778.63	3,049,926,677.53	1,806,960,966.99	1,392,653,960.02
负债合计	5,170,804,648.84	4,286,416,927.68	2,824,500,606.36	2,005,834,574.39
所有者权益：				
股本	400,500,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	964,792,776.27	234,912,475.85	234,912,475.85	543,594.03
盈余公积	61,116,188.43	61,116,188.43	20,557,487.10	39,665,751.49
未分配利润	622,357,813.53	532,045,695.90	185,017,383.95	332,991,763.47
所有者权益合计	2,048,766,778.23	1,188,074,360.18	800,487,346.90	453,201,108.99
负债和所有者权益总计	7,219,571,427.07	5,474,491,287.86	3,624,987,953.26	2,459,035,683.38

2、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	2,018,307,417.84	3,423,204,658.85	2,540,350,970.51	1,790,868,340.05
减：营业成本	1,639,195,148.98	2,688,864,141.35	1,890,394,436.43	1,293,403,196.13
税金及附加	1,140,930.56	3,296,193.27	2,646,501.87	3,281,166.21
销售费用	80,677,068.81	163,692,272.86	116,704,713.21	103,511,566.43
管理费用	84,860,581.74	131,426,403.23	111,195,081.33	66,049,014.26
财务费用	86,131,865.26	75,516,360.11	146,122,067.45	128,208,999.57
资产减值损失	3,366,344.36	4,210,707.31	2,904,825.63	-1,210,715.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	—	-15,281,009.00	4,806,380.00	—
其他收益	1,072,311.30	104,751,850.44	—	—

二、营业利润（亏损以“-”填列）	124,007,789.43	445,669,422.16	275,189,724.59	197,625,112.57
加：营业外收入	34,390,765.43	33,358,637.14	137,034,278.64	86,752,218.61
减：营业外支出	319,592.94	767,577.27	2,994,900.85	144,481.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	158,078,961.92	478,260,482.03	409,229,102.38	284,232,849.94
减：所得税费用	23,711,844.29	72,673,468.75	61,942,864.47	42,761,253.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	134,367,117.63	405,587,013.28	347,286,237.91	241,471,596.76
五、其他综合收益的税后净额	—	—	—	—
六、综合收益总额	134,367,117.63	405,587,013.28	347,286,237.91	241,471,596.76

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,871,346,596.52	3,582,386,195.63	2,785,845,191.88	1,983,595,708.27
收到的税费返还	2,556,313.76	—	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	270,176,106.84	198,405,904.44	79,905,307.90	186,777,526.06
经营活动现金流入小计	2,144,079,017.12	3,780,792,100.07	2,865,750,499.78	2,170,373,234.33
购买商品、接受劳务支付的现金	1,363,386,943.30	2,089,295,226.67	1,433,309,915.87	1,017,340,802.33
支付给职工以及为职工支付的现金	430,341,042.71	634,627,537.49	436,163,623.56	302,637,749.69
支付的各项税费	37,345,769.62	119,633,168.15	86,038,882.30	67,005,295.23
支付其他与经营活动有关的现金	534,337,403.66	216,899,278.79	210,903,176.85	128,619,479.08
经营活动现金流出小计	2,365,411,159.29	3,060,455,211.10	2,166,415,598.58	1,515,603,326.33
经营活动产生的现金流量净额	-221,332,142.17	720,336,888.97	699,334,901.20	654,769,908.00

二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	—	—	4,806,380.00	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,512,688.00	4,505,009.94	20,057,981.96	23,183,959.63
收到其他与投资活动有关的现金	28,565,763.07	—	—	—
投资活动现金流入小计	33,078,451.07	4,505,009.94	24,864,361.96	23,183,959.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	599,845,035.18	574,714,292.22	577,672,342.12	292,487,888.03
投资支付的现金	—	10,100,000.00	—	20,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	137,000,000.00	192,681,009.00	—	—
投资活动现金流出小计	736,845,035.18	777,495,301.22	577,672,342.12	312,487,888.03
投资活动产生的现金流量净额	-703,766,584.11	-772,990,291.28	-552,807,980.16	-289,303,928.40
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	785,618,792.45	—	—	—
取得借款收到的现金	899,316,886.14	982,579,113.86	375,295,305.74	370,809,107.78
收到其他与筹资活动有关的现金	34,332,055.28	—	—	80,214,662.84
筹资活动现金流入小计	1,719,267,733.87	982,579,113.86	375,295,305.74	451,023,770.62
偿还债务支付的现金	277,010,000.00	388,058,479.53	153,556,120.00	469,826,774.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,155,765.36	53,966,969.11	14,139,902.43	45,557,266.35
支付其他与筹资活动有关的现金	208,012,508.20	313,313,082.09	205,988,125.42	160,979,504.30
筹资活动现金流出小计	520,178,273.56	755,338,530.73	373,684,147.85	676,363,544.92
筹资活动产生的现金流量净额	1,199,089,460.31	227,240,583.13	1,611,157.89	-225,339,774.30

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	80,042.44	-11,096,893.19	1,783,468.54	3,259,277.15
五、现金及现金等价物净增加额	274,070,776.47	163,490,287.63	149,921,547.47	143,385,482.45
加：期初现金及现金等价物余额	573,275,063.83	409,784,776.20	259,863,228.73	116,477,746.28
六、期末现金及现金等价物余额	847,345,840.30	573,275,063.83	409,784,776.20	259,863,228.73

(三) 合并报表的范围的变动情况

1、截至 2018 年 6 月 30 日，纳入合并范围子公司基本情况

序号	子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本 (万元)	持股比例
1	华夏航空（重庆）飞行训练中心有限公司	一级子公司	重庆	10,000.00	100%
2	华夏通融（北京）企业管理有限公司	一级子公司	北京	500.00	100%
3	融通一号（天津）租赁有限公司	一级子公司	天津	10.00	100%
4	融通二号（天津）租赁有限公司	一级子公司	天津	10.00	100%
5	北京华夏典藏国际旅行社有限公司	二级子公司	北京	200.00	100%
6	华夏云集（重庆）文化传媒有限公司	二级子公司	重庆	100.00	100%

2、最近三年及一期合并范围的变化

报告期内，公司合并财务报表范围的变化情况如下：

子公司	是否纳入合并财务报表范围			
	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
华夏通融（北京）企业管理有限公司	是	是	是	是
北京华夏典藏国际旅行社有限公司	是	是	是	是
华夏航空（重庆）飞行训练中心有限公司	是	是	是	是
华夏云集（重庆）文化传媒有限公司	是	是	是	—
融通一号（天津）租赁有限公司	是	是	—	—
融通二号（天津）租赁有限公司	是	是	—	—

2016 年 8 月，公司投资新设全资子公司华夏云集（重庆）文化传媒有限公司，注册资本 1,000,000.00 元。

2017 年 4 月，公司投资新设全资子公司融通一号（天津）租赁有限公司，注册资本 100,000.00 元。

2017 年 11 月，公司投资新设全资子公司融通二号（天津）租赁有限公司，注册资本 100,000.00 元。

(四) 公司最近三年一期的主要财务指标

1、净资产收益率和每股收益

报告期利润	报告期	加权平均 净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	2015 年度	68.56%	3.02	3.02
	2016 年度	55.56%	0.96	0.96
	2017 年度	38.50%	1.04	1.04
	2018 年 1-6 月	7.06%	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2015 年度	63.66%	2.81	2.81
	2016 年度	50.01%	0.86	0.86
	2017 年度	36.99%	1.00	1.00
	2018 年 1-6 月	5.38%	0.24	0.24

2、其他主要财务指标

项目	2018. 6. 30	2017. 12. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31
流动比率	1.49	1.34	1.22	1.34
速动比率	1.25	1.17	1.12	1.20
资产负债率（母公司）	71.62%	78.30%	77.92%	81.57%
资产负债率（合并）	72.33%	79.03%	78.06%	81.70%
项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息保障倍数	2.62	4.24	6.39	4.98
应收账款周转率（次）	3.08	8.35	8.94	7.76
存货周转率（次）	25.45	56.65	50.74	39.08
总资产周转率（次）	0.32	0.76	0.84	0.85
每股经营活动现金流量（元）	0.30	1.90	2.11	7.51
每股净现金流量（元）	1.24	0.46	0.41	2.08

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=（净利润+所得税+财务费用利息支出）/（财务费用利息支出+资本化利息支出）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总数

（五）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	114,707.26	15.88%	62,223.15	11.34%	44,990.49	12.44%	29,379.68	11.96%
应收账款	80,428.64	11.14%	48,678.18	8.87%	32,133.07	8.88%	23,662.53	9.63%
预付款项	18,255.99	2.53%	10,103.99	1.84%	4,486.50	1.24%	3,766.12	1.53%
其他应收款	25,351.45	3.51%	39,988.92	7.29%	36,874.08	10.19%	20,480.04	8.34%
存货	7,356.49	1.02%	5,575.49	1.02%	3,977.22	1.10%	3,506.55	1.43%
其他流动资产	15,752.06	2.18%	6,213.97	1.13%	1,771.91	0.49%	1,352.94	0.55%
流动资产合计	261,851.88	36.26%	172,783.70	31.50%	124,233.28	34.34%	82,147.87	33.44%
固定资产	340,026.03	47.09%	292,229.33	53.27%	194,458.28	53.75%	138,985.91	56.58%
在建工程	46,338.55	6.42%	19,097.34	3.48%	13,387.95	3.70%	7,195.58	2.93%
无形资产	9,119.05	1.26%	7,562.62	1.38%	2,722.03	0.75%	618.91	0.25%
长期待摊费用	63,413.86	8.78%	54,936.44	10.01%	25,437.85	7.03%	15,730.21	6.40%
递延所得税资产	1,392.38	0.19%	1,955.65	0.36%	1,557.98	0.43%	982.76	0.40%
非流动资产合计	460,289.87	63.74%	375,781.39	68.50%	237,564.09	65.66%	163,513.37	66.56%
资产总计	722,141.75	100.00%	548,565.08	100.00%	361,797.36	100.00%	245,661.23	100.00%

报告期内，公司总资产持续增长，2015年末、2016年末、2017年末及2018年6月末分别较上期末增长了67,574.40万元、116,136.13万元、186,767.72万元及173,576.67万元，增长率分别为37.94%、47.27%、51.62%及31.64%，主要系公司业务快速发展、机队规模迅速扩大、营运资金显著增加，使得货币资金、固定资产等资产项目持续增长；此外，2018年上半年公司完成首次公开发行也是2018年6月末总资产大幅增加的重要原因。

从总资产结构来看，2015年末、2016年末、2017年末及2018年6月末，公司非流动资产占总资产比重分别为66.56%、65.66%、68.50%及63.74%。公司总资产结构呈现非流动资产占总资产比重较高、流动资产占总资产比重较低的特点，主要系公司从事航空运输服务，飞机、发动机和机库等航空运输设备设施是主要的生产要素，构成了总金额较大的固定资产和在建工程。随着公司规模扩大和业务的发展，固定资产规模随之增加。

2、负债构成情况分析

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	97,924.90	18.75%	49,000.00	11.30%	25,760.60	9.12%	18,000.00	8.97%
应付票据	—	—	—	—	739.40	0.26%	1,002.68	0.50%

应付账款	23,697.80	4.54%	25,528.09	5.89%	20,874.03	7.39%	13,545.58	6.75%
预收款项	11,119.37	2.13%	10,058.90	2.32%	10,894.35	3.86%	6,745.29	3.36%
应付职工薪酬	412.62	0.08%	5,503.32	1.27%	3,509.46	1.24%	2,717.32	1.35%
应交税费	5,216.08	1.00%	6,070.13	1.40%	4,674.82	1.66%	3,216.33	1.60%
应付股利	4,405.50	0.84%	—	—	—	—	—	—
其他应付款	30,588.31	5.86%	28,509.51	6.58%	22,097.82	7.82%	13,777.84	6.86%
一年内到期的非流动负债	2,341.18	0.45%	3,886.18	0.90%	13,157.57	4.66%	2,428.59	1.21%
流动负债合计	175,705.75	33.64%	128,556.13	29.65%	101,708.05	36.02%	61,433.63	30.61%
长期借款	73,652.82	14.10%	58,786.73	13.56%	8,415.00	2.98%	5,714.08	2.85%
长期应付款	259,879.14	49.76%	234,874.85	54.17%	161,427.11	57.16%	126,648.74	63.10%
专项应付款	40.45	0.01%	40.45	0.01%	19.03	0.01%	46.95	0.02%
递延收益	13,030.07	2.49%	11,290.63	2.60%	10,834.96	3.84%	6,855.62	3.42%
非流动负债合计	346,602.48	66.36%	304,992.67	70.35%	180,696.10	63.98%	139,265.40	69.39%
负债合计	522,308.22	100.00%	433,548.80	100.00%	282,404.15	100.00%	200,699.03	100.00%

报告期内，随着公司业务规模不断扩大，对营运资金和飞机数量的需求亦不断增加，公司不断通过银行借款和融资租赁等方式筹集资金和增加飞机数量，因而负债总额逐年增加。2015年末、2016年末、2017年末及2018年6月末，公司负债总额分别较上期末增加了45,640.54万元、81,705.12万元、151,144.65万元及88,759.42万元，分别增长7.60%、29.43%、53.52%及20.47%。

从负债结构来看，2015年末、2016年末、2017年末及2018年6月末，公司非流动负债占负债总额的比重分别为69.39%、63.98%、70.35%及66.36%，非流动负债占负债总额的比例较高，公司短期偿债压力较小。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要的偿债能力相关指标如下所示：

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率	1.49	1.34	1.22	1.34
速动比率	1.25	1.17	1.12	1.20
资产负债率（母公司）	71.62%	78.30%	77.92%	81.57%
资产负债率（合并）	72.33%	79.03%	78.06%	81.70%
项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
利息保障倍数	2.62	4.24	6.39	4.98

报告期内，公司流动比率、速动比率、资产负债率均高于同行业上市公司平均水平，主要系公司在我国航空业中尚属于规模较小的航空公司，通过银行借款融资能力有限，因而公司通过租赁方式引入的飞机数量较多，应付租赁款等非

流动负债金额较大且占比较高所致。

报告期内，公司利息保障倍数较高，显示了公司良好的偿债能力。

在未来运营和投资活动中，公司将结合宏观经济发展状况、行业周期、市场状况以及项目的预期回报等因素，根据理想资本结构重新组合分配资金来源，同时寻求更低成本资金，确保财务杠杆比例保持在适当范围。

4、营运能力分析

报告期内，公司资产周转能力相关指标情况如下表所示：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	3.08	8.35	8.94	7.76
存货周转率（次）	25.45	56.65	50.74	39.08
总资产周转率	0.32	0.76	0.84	0.85

报告期内，公司应收账款周转率处于较高水平，但依然低于行业平均水平，主要系公司专注于支线航空业务，机构用户运力采购收入占有一定比例所致，相较于与国内BSP销售机构每周结算的周期，机构客户运力采购一般1-2个月结算一次。

报告期内，公司存货周转率处于较高水平，但低于行业平均水平，主要系航空公司存货以航材等消耗件为主，期末存货余额一般不大，但相较同行业上市公司本公司收入和成本规模要小很多所致。

航空业属于资本密集的重资产行业，因而航空公司资产规模一般较大，同行业上市公司总资产周转率均不高。公司虽然资产规模较小，但总资产周转率高于行业平均水平，公司在较小的总资产规模下保持了较高的盈利能力。

总的来说，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率符合公司所处行业特点及公司目前的规模。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	202,782.88	344,844.70	255,118.03	179,186.18
营业利润	11,142.55	41,351.99	27,170.22	19,833.92
利润总额	14,555.90	44,608.67	40,593.86	28,510.50
净利润	12,184.71	37,423.07	34,481.93	24,333.86
归属于母公司所有者净利润	12,184.71	37,423.07	34,576.95	24,173.75

报告期内，公司营业收入分别为 179,186.18 万元、255,118.03 万元、344,844.70 万元和 202,782.88 万元，营业收入逐年快速增长；公司归属于母公司所有者净利润分别为 24,173.75 万元、34,576.95 万元、37,423.07 万元和 12,184.71 万元，盈利水平较为稳定。

四、本次公开发行可转换公司债券募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 79,000 万元（含 79,000 万元），扣除发行费用后，募集资金将全部用于购买 2 架 A320 系列飞机。本次募投项目情况如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金
购买 2 架 A320 系列飞机	135,000	79,000
合计	135,000	79,000

本次发行的募集资金到位前，公司可根据自身发展需要并结合市场情况利用自筹资金对募集资金项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换；公司将根据募集资金到位时间和 A320 系列飞机交付计划，择机调整所购买的飞机。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

五、公司利润分配政策

（一）利润分配政策及其制定情况

1、公司的利润分配原则为：公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

公司采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。现金方式优先于股票方式。

公司当年度实现盈利，在依法提取公积金后可以进行现金分红。综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，进行利润分配时，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

重大资金支出安排是指：公司在未来 12 个月内需要重大投资（包括但不限

于对外投资、收购资产以及购买设备等)涉及的累计支出额超过公司最近一期经审计净资产的 50%(同时存在账面值和评估值的,以高者为准),且超过 5,000 万元。

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下,基于回报投资者和分享企业价值的考虑,从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发,当公司股票估值处于合理范围内,公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

公司的利润分配不得超过累计可分配利润。

2、公司原则上每年度进行一次利润分配,并可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红。

3、公司利润分配决策程序应充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见,公司利润分配决策程序具体如下:

在公司实现盈利符合利润分配条件时,公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境,制订中期利润分配方案(拟进行中期分配的情况下)、年度利润分配方案,利润分配方案中应说明当年未分配利润的使用计划。

董事会制订的利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过,独立董事应当对利润分配政策进行审核并发表明确

审核意见，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见，若公司有外部监事（不在公司任职的监事），则外部监事应对监事会审核意见无异议。

公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会（包括外部监事，如有）的审核意见。

董事会审议通过利润分配方案后应提交股东大会审议批准，股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股东参与股东大会表决。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司董事会制订的利润分配方案，提交股东大会审议时须经普通决议表决通过。

4、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- （1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- （2）分红标准和比例是否明确和清晰；
- （3）相关的决策程序和机制是否完备；
- （4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- （5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

5、如公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未制订现金利润分配方案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于本章程规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途；独立董事、监事会应当对此发表审核意见，其中外部监事（如有）应对监事会意见无异议。

6、公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整本章程确定的利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，提请股东大会审议，由出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过，并在议案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见，其中外部监事（如有）应对监事会意见无异议；公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

7、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近三年利润分配情况

公司2015年度未进行利润分配。

公司2016年度利润分配方案为：以公司2016年12月31日的总股本36,000万股为基数，每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利1,800.00万元。

公司2017年度利润分配方案为：以公司首次公开发行后总股本40,050万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.10元（含税），共计派发现金红利4,405.50万元。

公司于2018年3月2日完成发行上市，当年实现的现金分红金额为4,405.50万元，现金分红占2017年度可分配利润的比例为11.77%。

（三）公司近三年未分配利润使用安排情况

公司留存的未分配利润主要用于补充公司流动资金，在扩大现有业务规模的同时，积极拓展新项目，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

华夏航空股份有限公司董事会

2018年9月20日