

华夏航空股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

公司本次非公开发行募集资金总额不超过 248,500 万元，扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金
引进 4 架 A320 系列飞机	255,028.00	125,000.00
购买 14 台飞机备用发动机	78,816.40	50,000.00
补充流动资金	73,500.00	73,500.00
合计	407,344.40	248,500.00

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。

二、本次募集资金投资项目及必要性和可行性分析

（一）引进 4 架 A320 系列飞机

1、项目必要性分析

近年来，中国民航业实现快速增长。2013 年至 2019 年，全行业运输总周转量逐年增长，年均增长率 11.5%；旅客运输量年均增长率 10.9%。颁证运输机场数量从 2013 年的 193 个增加至 2019 年的 238 个。根据中国民航行业发展统计数据，2019 年度运输总周转量 1,293 亿吨公里，同比增长 7.3%；旅客运输量 65,988 万人次，同比增长 7.9%。

2020 年，疫情对全球经济造成剧烈负面影响，中国政府采取积极疫情防控

措施，率先控制住疫情，经济率先触底反弹，2020年国内经济增长2.3%。中国民航也在全球率先触底反弹，成为全球恢复最快、运行最好的航空市场。2020年中国民航运输总周转量798.5亿吨公里、旅客运输量4.2亿人次、货邮运输量676.6万吨，相当于2019年的61.7%、63.3%、89.8%。

2021年初，境外疫情持续蔓延，我国局部地区聚集性疫情和零星散发病例不断出现，受国家“就地过年”政策的影响，二月份行业出行需求下滑，二月份行业旅客运输量2,394.9万人次，环比下降20.65%；三月份公商务及探亲需求逐渐复苏，三月行业旅客运输量4,782.2万人次，环比上涨99.68%，比上年同期增长215.7%。

2021年“五一”假期连休五天，春节期间被抑制的旅游及探亲需求得到充分释放，旅客航空出行迎来爆发式增长。据民航局统计，五一期间全民航运输旅客人次同比2020年增长174%，与2019年同期相比仅下降0.8%，平均客座率达80.7%。2021年五一假期经济舱日均平均票价898.8元，与2019年同期相比提升17.9%。2021年1-5月份，行业旅客运输量累计达到20,408.6万人，同比上涨74.9%，行业需求逐渐恢复。

2021年1-10月，中国民航运输总周转量742.6亿吨公里、旅客运输量3.92亿人次、货邮运输量606万吨，分别较2020年同期增长16.8%、18.4%、12.3%。

根据发改委《全国民用运输机场布局规划》，2025年全国民用运输机场规划布局370个（规划建成约320个）。国内新建机场绝大部分为支线机场，机场网络布局将进一步完善，航空覆盖人群比例将进一步提升。根据民航局《新时代民航强国建设行动纲要》，到2035年，我国运输机场数量将达到450个左右，地面100公里覆盖所有县级行政单元。

随着中小城市经济发展，居民消费结构逐渐升级，旅游、交通等领域的消费性服务需求快速增长，支线航空在满足日益增长的旅游等需求方面所发挥的作用，是其他运输方式所无法替代的。为了满足上述需求，中小城市需要更完善、更便捷、更经济的支线和区域航空服务，包括开通或加密中小城市之间点对点直达航班，以及中小城市通过枢纽机场中转到全国及全球的中转航班。鉴于国内市场需求不断增加，尤其是支线航空市场的广阔前景，公司拟进一步通过合理扩充机队规模提升航空载运能力，巩固公司在支线航空市场的地位。

位。

公司作为成长速度较快、盈利能力较强的航司之一，机队规模的提升有助于增强公司的核心竞争力和盈利能力，是公司进一步完善支线航线网络的前提。本次引进的 4 架 A320 系列飞机主要为满足公司未来发展的需要，随着机队规模的扩张，公司进一步加强支线网络布局，提高支线航点覆盖率，为支线城市居民提供更便捷、更舒适的航空出行方式。

2、项目批准情况

本次募集资金引进的 4 架 A320 系列飞机已取得民航局批复的规划文件。

3、项目投资概算

根据空客公司产品目录所载，每架空客 A320 飞机的目录价格约为 1 亿美元，实际合同价格经订约各方按公平原则磋商后厘定，低于产品目录所载的价格。根据目录价格按照 2021 年 12 月 31 日中国人民银行公布的 1 美元对 6.3757 人民币的中间价汇率计算，4 架 A320 系列飞机总投资金额为 25.50 亿元，拟使用募集资金金额为 12.50 亿元。

4、项目拟引进飞机的基本情况

本项目拟引进的空客 A320 系列飞机标准构型的基本参数如下：

最大起飞重量：77 吨

最大着陆重量：66.3 吨

最大无油重量：62.8 吨

最大飞行速度：920 公里/小时

最大设计航程：6,930 公里

最大飞行高度：12,100 米

油料容量：23,724 公升

单通道机舱座位：150 至 186 个

（二）购买 14 台飞机备用发动机

1、项目必要性分析

为了保障飞机的正常运行，需要对发动机进行定期拆换修理，其次如果在翼发动机出现了故障，也需要进行拆换修理；同时，对于到达使用寿命的发动机需要进行更换。本次拟购买的 14 台飞机备用发动机包含 11 台 CRJ900 系列飞机

备用发动机，以及 3 台 A320 系列飞机备用发动机。

公司目前已拥有 CRJ900 系列飞机 38 架，随着飞机发动机逐步到达使用寿命，公司未来需对相关发动机逐步进行更换，因此需要购买 11 台 CRJ900 系列飞机备用发动机。公司目前拥有 A320 系列飞机 18 架，同时本次发行拟引进 4 架 A320 系列飞机；未来，随着 A320 系列飞机的不断增加，相关备用发动机需求量相应提高，因此需要购买 3 台 A320 系列飞机备用发动机。

2、项目批准情况

购买飞机发动机无需政府部门专门审批。

3、项目投资概算

根据发动机供应商产品目录，每台 CRJ900 系列飞机备用发动机的目录价格约为 742 万美元，每台 A320 系列飞机发动机的目录价格约为 1400 万美元。根据目录价格按照 2021 年 12 月 31 日中国人民银行公布的 1 美元对 6.3757 人民币的中间价汇率计算，11 台 CRJ900 系列飞机备用发动机，以及 3 台 A320 系列飞机备用发动机的投资总额为 7.88 亿元，拟使用募集资金金额为 5 亿元。

4、项目拟购买备用发动机的基本情况

本次拟购买的 CRJ900 系列飞机备用发动机，其基本参数如下：

重量：1,261 千克

尺寸：长度 3.85 米、最大直径 1.54 米

推力：14,510 磅

本次拟购买的 A320 系列飞机备用发动机，其基本参数如下：

重量：3,382 千克

尺寸：长度 3.40 米、最大直径 2.62 米

推力：27,075 磅

（三）补充流动资金

公司拟将本次募集资金中的 7.35 亿元用于补充流动资金。补充流动资金能够显著增强公司的资本实力，为公司业务的发展提供必要的资金支持，有助于优化公司资产结构，提升公司的抗风险能力，支持公司日常经营和未来业务发展。公司将根据业务发展合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用。

三、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行的募集资金，有利于公司扩大机队规模、提高运输能力，增强公司核心竞争力，提升品牌形象，扩大市场份额，继续提高公司在支线航空领域的市场占有率，为未来的持续发展奠定良好基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行将增加公司总资产和净资产，公司资本实力将进一步增强，公司业务规模将进一步扩大，财务状况将得到优化与改善，财务结构更加合理，有利于增强公司盈利能力和抗风险能力。

华夏航空股份有限公司

董事会

2022年06月01日