（上接A29版）

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	—
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
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	1,017,340,803.52
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	34,332,056.28	—	—	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	0.32	0.76	0.84	0.85

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。随着公司规模的扩大和业务的发展，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，分别增长了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%的（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

证券代码：002928　证券简称：华夏航空　公告编号：2018-036

华夏航空股份有限公司 关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的公告

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。

根据《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），《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）及中国证券监督管理委员会《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）等相关文件的规定，公司首次公开发行股票、上市公司再融资或者并购重组摊薄即期回报的，应当承诺并兑现填补回报的具体措施，为保障中小投资者利益，公司就本次可转换公司债券发行对公司主要财务指标的影响进行了分析，并研究了填补回报的措施。

一、本次可转换公司债券发行对公司主要财务指标的影响分析

（一）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标影响的假设

以下假设仅为测算本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2018年和2019年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。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。

1、假设宏观经济环境、公司所处行业情况没有发生重大不利变化；

2、不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响；

3、本次发行预计于2019年4月底完成，该完成时间仅为估计，实际完成时间应以经中国证监会核准发行且完成可转债登记的时间为准；

4、假设公司本次发行募集资金总额为79,000万元（暂不考虑发行费用），本次发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等最终确定；

5、假设本次可转债的转股价格为公司第一届董事会第二十二次会议召开日（即2018年9月20日）前二十个交易日公司A股股票交易均价、前一个交易日公司A股股票交易均价和最近一期经审计的每股净资产的孰高值，即23.04元/股。该转股价格仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终的转股价格由公司董事会根据股东大会授权，在发行前根据市场状况确定，并可能进行除权、除息调整或向下修正。

6、假设2018年、2019年归属于母公司所有者的净利润与2017年持平。2018年12月31日归属于母公司所有者权益=2018年期初归属于母公司所有者权益+2018年归属于母公司所有者的净利润-2017年度现金分红金额；2019年12月31日归属于母公司所有者权益=2019年期初归属于母公司所有者权益+2019年归属于母公司所有者的净利润+转股增加的所有者权益-2018年度现金分红金额。

盈利水平假设仅为测算本次公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2018年及2019年经营情况及趋势的判断，亦不构成本公司盈利预测。派发现金股利金额仅为预计数，不构成对派发现金股利的承诺。

7、2018年，公司以2017年度利润分配实施方案确定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.1元（含税），实际派发现金股利4,405.50 万元。假设2019年现金分红金额与2018年相同。2019年派发现金股利金额仅为预计数，不构成对派发现金股利的承诺。

8、在预测公司发行后净资产时，不考虑可转债分拆增加的净资产，也未考虑净利润之外的其他因素的影响。

9、不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转债利息费用的影响。

10、未考虑非经常性损益对净利润的影响。

（二）本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响分析

基于上述假设，本次公开发行对公司主要财务指标的影响对比如下：

项目	2017年/2017年12月31日	2018年/2018年12月31日	2019年/2019年12月31日	
			2019年底全部未转股	2019年底全部转股
总股本（股）	360,000,000.00	400,500,000.00	400,500,000.00	434,788,194.44
期初归属于母公司所有者权益（万元）	79,393.21	115,016.28	225,071.89	225,071.89
期末归属于母公司所有者权益（万元）	115,016.28	225,071.89	258,089.46	337,089.46
归属于母公司所有者的净利润（万元）	37,423.07	37,423.07	37,423.07	37,423.07
基本每股收益（元/股）	1.