

产品提示说明

请仔细阅读本报告末页的产品说明
和法律声明部分

近期回顾

- 1 《新股网下询价策略 2018-02-06(221): 华宝股份、润建通信新股网下询价策略》
- 2 《新股网下询价策略 2018-02-01(220): 今创集团新股网下询价策略》
- 3 《新股网下询价策略 2018-01-31(219): 七一二、江苏租赁、泰永长征新股网下询价策略》
- 4 《新股网下询价策略 2018-01-23(218): 养元饮品、御家汇新股网下询价策略》
- 5 《新股网下询价策略 2018-01-17(217): 华西证券新股网下询价策略》

联系方式

投资顾问: 王薇薇
 职业证书编号: S0020612080010
 号:
 联系人: 刘玲
 联系电话: 0551-2207962
 电子邮件: zxfwzx@gyzq.com.cn

华夏航空新股网下询价策略

● 本期新股询价

股票名称 (代码)	预估 发行价格 (元)	预估 市盈率 (倍)	行业平均 市盈率 (倍)	市值要求 (万元)	网下询价 起始日
华夏航空 (002928)	20.64	22.99	25.25	6000	2018-2-8

● 本期新股询价策略

2018年2月8日华夏航空开启网下询价。

华夏航空无老股转让, 根据公司招股意向书中披露预计募集资金、发行费用及发行数量, 预估华夏航空发行价格为20.64元, 对应市盈率22.99倍, 低于航空运输业一个月平均市盈率25.25倍, 亦低于23倍市盈率红线。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6000万元(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》。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。

● 本期网下询价新股简介

华夏航空(002928)

华夏航空有限公司是国内第一家专门从事支线客货运输的中外合资航空公司。华夏的第一个运营基地设在贵州省贵阳市龙洞堡机场，目前是首家把公司总部设在贵州的航空公司。华夏航空将自己的市场定位于中国支线航空市场。公司是我国支线航空商业模式的引领者和主要践行者，是目前我国唯一一家长期专注于支线航空运输的独立(与其他任何航空公司均无投资或被投资关系)航空公司。公司自最初成立以来一直明确奉行支线战略定位，始终致力于中国支线航空市场的开拓发展，并以发展中国支线航空，改善偏远地区中小城市航空通达性为目标。目前本公司已经拥有支线航线 70 余条，占公司总航线数量的约 95%。公司期望通过自己以及各战略合作伙伴的共同努力，搭建起一个有效衔接骨干网络的的支线航空网络。目前公司已在贵阳、重庆、大连、呼和浩特、西安建立了五个飞行基地，以重庆江北国际机场的总部基地为主运营基地，现已开通航线 80 余条，飞往全国 80 余个通航点。

首次公开发行股票招股意向书：http://pdf.dfcfw.com/pdf/H2_AN201802051087503437_1.pdf

产品说明

- 1、本产品根据新股招股意向书及询价公告等相关报告，对新股网下询价的发行价格及发行市盈率进行研究。
- 2、本产品不关注新股上市首日后的市场表现及其投资价值等。
- 3、本产品于新股询价日前一个交易日发布。
- 4、根据规定，针对本公司承销发行的新股，本产品只提供相关新股发行数据，不作新股询价建议。
- 5、新股上市首日有可能跌破发行价，因此新股申购存在一定的风险。请投资者使用本产品时，了解新股申购的潜在投资风险。
- 6、本产品风险评级为 R1，投资者在使用时需进行风险测评，满足风险匹配条件。具体可在您所属营业部投资顾问指导下使用。

法律声明

本产品是国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）为客户提供的参考资料，文中所有内容均代表个人观点。请客户根据自身投资目标、财务状况、风险承受能力或需要，在本公司投资顾问的指导下使用。

本产品是基于已公开信息撰写，力求内容的准确可靠，但并不对产品内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本产品而产生的法律责任。

本产品中所陈述的观点与建议仅供参考，根据本产品作出投资导致的任何后果与公司及本公司的投资顾问无关，投资者据此操作，风险自负。

本产品陈述的观点和建议等仅反映发布本产品当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本产品所陈述观点和建议不一致的产品。

本公司证券投资顾问在产品中陈述自己的观点和建议时，所涉及的证券投资品种，在投资顾问知情的范围内与本公司、本人以及财产上的利害关系人不存在利害关系。

本产品版权归本公司所有，产品的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。