

北京市金杜律师事务所
关于华夏航空股份有限公司
公开发行可转换公司债券在深圳证券交易所上市的
法律意见书

致：华夏航空股份有限公司

北京市金杜律师事务所(以下简称“金杜”)接受华夏航空股份有限公司(以下简称“公司”或“发行人”或“华夏航空”)委托,作为发行人本次公开发行可转换公司债券(以下简称“本次发行”)并在深圳证券交易所(以下简称“深交所”)上市(以下简称“本次上市”,本次发行与本次上市统称为“本次发行上市”)的专项法律顾问,根据《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)、《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《上市公司证券发行管理办法》(中国证券监督管理委员会令第30号)(以下简称“《证券发行管理办法》”)、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》(中国证券监督管理委员会、司法部令第41号)、《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》(中国证券监督管理委员会、司法部公告[2010]33号)、《中国证券监督管理委员会关于发布<公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告>的通知》(证监发[2001]37号)(以下简称“《编报规则第12号》”)等法律、行政法规、部门规章、规范性文件和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的有关规定,出具本法律意见书。

为出具本法律意见书,金杜依据中国律师行业公认的业务标准和道德规范,查阅了金杜认为必须查阅的文件,包括发行人提供的有关政府部门的批准文件、有关记录、资料、证明等,并就本次上市有关事项向发行人的高级管理人员进行了必要的询问。其中,对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实,金杜依赖有关政府部门、发行人或其他有关单位出具的证明文件发表法律意见。

金杜依据本法律意见书出具之日之前已经发生或存在的事实和中国现行相关法律、法规及规范性文件的规定发表法律意见。

金杜仅就与发行人本次上市有关法律问题发表意见,而不对有关会计、审计、资产评估、内部控制等专业事项发表意见。在本法律意见书中对有关验资报告、

审计报告、资产评估报告中某些数据和结论的引述，并不意味着金杜对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。金杜并不具备核查和评价该等数据的适当资格。

本法律意见书的出具已得到发行人如下保证：

1、 发行人已经提供了金杜为出具本法律意见书所要求发行人提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明。

2、 发行人提供给金杜的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处，且文件材料为副本或复印件的，其与原件一致和相符。

金杜已严格履行法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，对发行人的行为以及本次上市申请的合法、合规、真实、有效性进行了充分的核查验证，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

金杜同意将本法律意见书作为发行人申请本次上市所必备的法律文件，与其他申报材料一同提交深交所，并依法对所出具的法律意见书承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供发行人为本次上市之目的使用，未经金杜同意，任何人不得将其用于任何其他目的。

金杜根据《证券法》的要求，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，现出具法律意见如下：

一、 本次上市的批准和授权

(一) 2018年10月9日，发行人召开2018年第三次临时股东大会，审议并通过已由董事会审议通过的《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券发行方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司本次发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施、相关主体承诺的议案》、《关于公司〈可转换公司债券持有人会议规则〉的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》等与本次发行有关的议案。

2019年9月4日，发行人召开2019年第四次临时股东大会，审议并通过已由董事会审议通过的《关于提请股东大会延长授权董事会办理本次公开发行可转

换公司债券相关事宜有效期的议案》和《关于延长公司公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》，同意将本次发行的方案以及与本次发行相关的授权的有效期限延长至 2020 年 1 月 2 日。

根据前述股东大会会议通知、会议资料、会议记录及决议，金杜认为，发行人股东大会已依法定程序作出批准本次发行的决议，决议的内容合法有效，发行人股东大会授权董事会办理本次发行事宜的授权范围、程序合法有效。

(二) 2019 年 7 月 3 日，中国证监会下发《关于核准华夏航空股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2019]1210 号)，核准发行人公开发行面值总额 79,000 万元可转换公司债券，期限 6 年。

(三) 本次上市尚需取得深交所审核同意。

基于上述，金杜认为，发行人本次上市已获得发行人内部批准授权和中国证监会的核准，尚需取得深交所审核同意。

二、 发行人本次上市的主体资格

(一) 根据发行人现持有的贵阳市工商行政管理局于 2019 年 6 月 24 日核发的统一社会信用代码为 91520000785456947M 的营业执照，并经金杜查询国家企业信用信息公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn>)，其基本情况如下：

| | |
|-------|---|
| 名称 | 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 |
| 法定代表人 | 胡晓军 |
| 注册资本 | 60,075 万元 |
| 类型 | 其他股份有限公司(上市) |
| 经营范围 | 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的，经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的，市场主体自主选择经营。(国内(含港澳台)，国际航空客货运输业务；与航空运输有关的服务业务；地面延伸服务(接送机、快速安检通道、休息室)；食品销售(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)) |

(二) 发行人是依据中国法律设立、有效存续的股份有限公司，其股票在深交所上市交易(股票代码：002928)。

经核查，金杜认为，发行人依法设立；截至本法律意见书出具之日，发行人

依法有效存续，不存在根据法律法规及《公司章程》规定应予终止的情形；发行人股票依法在深交所上市交易，不存在依法应予终止交易的情形；发行人具备本次发行的主体资格。

三、 本次上市的实质条件

（一） 公司本次发行符合《证券法》规定的相关条件

1. 发行人已按照《公司法》等相关法律、法规及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会；选举了董事、独立董事、监事、职工监事；聘任了总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，设置了财务部、人力资源部、飞行管理部等职能部门，具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十三条第一款第（一）项之规定。

2. 根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信会计师”）于2018年1月16日出具的信会师字[2018]第ZK10001号《审计报告》和于2019年3月8日出具的信会师报字[2019]第ZK10005号《审计报告》（以下简称“最近三年审计报告”）以及发行人2019年半年度报告，发行人2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月的净利润分别为344,819,295.17元、374,230,719.9元、247,461,081.68元和140,597,721.78元，具有持续盈利能力，财务状况良好，符合《证券法》第十三条第一款第（二）项之规定。

3. 根据发行人的说明、发行人最近三年审计报告、2019年半年度报告和工商、税务、社保、公积金等相关部门出具的合规证明并经金杜核查，发行人最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为，符合《证券法》第十三条第一款第（三）项之规定。

4. 根据发行人2019年半年度报告，截至2019年6月30日发行人的净资产值为2,212,481,953.83元，不低于3,000万元，符合《证券法》第十六条第一款第（一）项之规定。

5. 根据发行人最近三年审计报告和本次发行的方案并经金杜核查，本次发行后发行人的累计公司债券余额不超过79,000万元，未超过发行人最近一期末净资产的40%，符合《证券法》第十六条第一款第（二）项之规定。

6. 根据发行人最近三年审计报告和本次发行的方案并经金杜核查，发行人2016年度、2017年度和2018年度可分配利润分别为345,769,464.34元、374,230,719.9元和247,461,081.68元，最近三年平均可分配利润为322,487,088.6元，足以支付本次发行的可转换公司债券一年的利息，符合《证券法》第十六条第一款第（三）项之规定。

7. 根据发行人股东大会批准的本次发行的方案，本次发行募集资金扣除发行费用后，用于购买 2 架 A320 系列飞机，符合国家产业政策，符合《证券法》第十六条第一款第（四）项之规定。

8. 根据发行人股东大会批准的本次发行的方案、《华夏航空股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）并经金杜核查，本次发行的可转换公司债券票面利率水平由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，符合《证券法》第十六条第一款第（五）项之规定。

9. 根据发行人关于募集资金存放和使用的相关公开披露文件、立信会计师于 2018 年 9 月 20 日出具的《前次募集资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2018]第 ZK10236 号）、发行人的说明和承诺并经金杜核查，发行人不存在下列情形，符合《证券法》第十八条之规定：

（1）前一次公开发行的公司债券尚未募足；

（2）对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态；

（3）擅自改变公开发行公司债券所募资金的用途。

10. 根据发行人股东大会批准的本次发行的方案和《募集说明书》，本次发行的可转换公司债券存续期限为发行之日起六年，符合《证券法》第五十七条第（一）项之规定。

11. 根据发行人股东大会批准的本次发行的方案、《募集说明书》和发行人的说明和承诺，本次发行可转换公司债券总额不超过 79,000 万元（含 79,000 万元），实际发行额不少于 5,000 万元，符合《证券法》第五十七条第（二）项之规定。

（二）公司本次发行符合《证券发行管理办法》规定的相关条件

1. 根据发行人最近三年审计报告、2019 年半年度报告及发行人的说明和承诺并经金杜核查，发行人组织健全、运行良好，符合以下要求，符合《证券发行管理办法》第六条之规定：

（1）发行人现行《公司章程》经股东大会审议，合法有效，股东大会、董事会、监事会和独立董事制度健全，能够依法有效履行职责；

(2) 发行人内部控制制度健全，能够有效保证公司运行的效率、合法合规性和财务报告的可靠性；内部控制制度的完整性、合理性、有效性不存在重大缺陷；

(3) 现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格，能够忠实和勤勉地履行职务，不存在违反《公司法》第一百四十八条、第一百四十九条规定的行为，且最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚、最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责；

(4) 发行人与控股股东或实际控制人的人员、资产、财务分开，机构、业务独立，能够自主经营管理；

(5) 发行人最近十二个月内不存在违规对外提供担保的行为。

2. 根据发行人最近三年审计报告、2019年半年度报告及发行人的说明与承诺并经金杜核查，发行人的盈利能力具有可持续性，符合以下要求，符合《证券发行管理办法》第七条第（一）至（六）项之规定：

(1) 最近三个会计年度连续盈利；

(2) 业务和盈利来源相对稳定，不存在严重依赖于控股股东、实际控制人的情形；

(3) 现有主营业务或投资方向能够可持续发展，经营模式和投资计划稳健，主要产品或服务的市场前景良好，行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化；

(4) 高级管理人员和核心技术人员稳定，最近十二个月内未发生重大不利变化；

(5) 公司重要资产、核心技术或其他重大权益的取得合法，能够持续使用，不存在现实或可预见的重大不利变化；

(6) 不存在可能严重影响公司持续经营的担保、诉讼、仲裁或其他重大事项。

3. 根据最近三年审计报告和2019年半年度报告，发行人2017年度、2018年度的营业利润分别为413,519,878.66元、230,177,848.95元，不存在发行人当年营业利润比上年下降百分之五十以上的情形。

4. 根据发行人的说明、发行人最近三年审计报告和 2019 年半年度报告并经金杜核查，发行人财务状况良好，符合以下要求，符合《证券发行管理办法》第八条第（一）至（四）款之规定：

（1）会计基础工作规范，严格遵循国家统一会计制度的规定；

（2）最近三年及一期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；

（3）资产质量良好。不良资产不足以对发行人财务状况造成重大不利影响；

（4）经营成果真实，现金流量正常。营业收入和成本费用的确认严格遵循国家有关企业会计准则的规定，最近三年资产减值准备计提充分合理，不存在操纵经营业绩的情形。

5. 根据发行人历年关于利润分配的股东大会和/或董事会决议，发行人 2016 年度、2017 年度和 2018 年度分别以现金方式分配利润 1,800 万元、4,405.5 万元和 5,206.5 万元，最近三年以现金方式累计分配的利润合计 11,412 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的 35.39%，符合《证券发行管理办法》第八条第（五）款的规定。

6. 根据发行人最近三年审计报告及工商、税务、社保、公积金及民航等相关主管部门出具的合规证明、发行人的说明与承诺，并经金杜通过证券期货市场失信记录查询平台（<http://neris.csrc.gov.cn/shixinchaxun>）、国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn>）、相关主管部门的网站等公开渠道进行核查，发行人最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载，且不存在下列重大违法行为，符合《证券发行管理办法》第九条之规定：

（1）违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚；

（2）违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚；

（3）违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

7. 根据发行人股东大会批准的本次发行的方案，本次发行募集资金扣除发行费用后，用于购买 2 架 A320 系列飞机，符合《证券发行管理办法》第十条之规定：

(1) 本次发行的募集资金数额未超过项目需要量;

(2) 本次发行的募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定;

(3) 本次发行的募集资金用途不涉及持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资,不涉及直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司;

(4) 本次发行的募集资金使用项目实施后,不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性;

(5) 发行人已制定了《募集资金管理办法》,本次发行的募集资金也将存放于发行人董事会指定的专项账户。

8. 根据发行人全体董事、监事、高级管理人员对于《募集说明书》及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的声明、与发行人募集资金相关的法定信息披露文件、2019年半年度报告、发行人的承诺并经金杜核查,发行人不存在以下情形,符合《证券发行管理办法》第十一条之规定:

(1) 本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;

(2) 擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未作纠正;

(3) 发行人最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责;

(4) 发行人及其控股股东或实际控制人最近十二个月内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为;

(5) 发行人或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查;

(6) 严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

9. 根据发行人最近三年审计报告、2019年半年度报告、发行人股东大会批准的本次发行的方案并经金杜核查,发行人符合以下要求,符合《证券发行管理办法》第十四条之规定:

(1) 发行人2016年度、2017年度和2018年度加权平均净资产收益率(以扣除非经常性损益前后的净利润低者作为加权平均净资产收益率的计算依据)分

别为 50.01%、36.99%和 9.82%，最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均为 32.27%，不低于 6%；

(2) 本次发行后累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的 40%；

(3) 最近三个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券一年的利息。

综上，金杜认为，发行人具备本次上市的实质条件。

四、 结论意见

综上所述，金杜认为，发行人本次上市符合《公司法》、《证券法》、《证券发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件以及中国证监会、深交所的有关规定，符合可转换公司债券上市的条件；本次上市尚需取得深交所的审核同意。

本法律意见书正本一式三份。

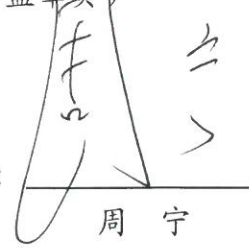
(以下无正文，为签字盖章页)

(此页无正文，为《北京市金杜律师事务所关于华夏航空股份有限公司公开发行可转换公司债券在深圳证券交易所上市的法律意见书》之签字盖章页)

北京市金杜律师事务所



经办律师：


周 宁


范玲莉

单位负责人：


王 玲

二〇一九年十月二十四日