

中国国际货运航空股份有限公司 首次公开发行股票并在主板上市之 上市公告书提示性公告

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意，中国国际货运航空股份有限公司（以下简称“国货航”、“发行人”或“本公司”）发行的人民币普通股股票将于 2024 年 12 月 30 日在深圳证券交易所主板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票并在主板上市的招股说明书全文披露于中国证监会指定信息披露网站（巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.stcn.com；证券日报网，网址 www.zqrb.cn），供投资者查阅。



所属网页二维码：巨潮资讯网

一、上市概况

（一）股票简称：国货航

（二）股票代码：001391

（三）首次公开发行后总股本：12,010,704,725 股（超额配售选择权行使前），12,208,881,225 股（超额配售选择权全额行使后）

（四）首次公开发行股票数量：1,321,177,520 股（超额配售选择权行使前），1,519,354,020 股（超额配售选择权全额行使后），本次发行全部为新股，无老股转让

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所主板市场上市，该市场具有一定的投资风险。

本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

（一）涨跌幅限制放宽

股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行并在主板上市的股票上市后的前 5 个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为 10%。公司股票上市初期存在交易价格大幅波动的风险。投资者在参与交易前，应当认真阅读有关法律、法规和交易所业务规则等相关规定，对其他可能存在的风险因素也应当有所了解 and 掌握，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因盲目炒作遭受难以承受的损失。

（二）股票上市首日即可作为融资融券标的风险

股票上市首日即可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加剧标的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担新投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

（三）流通股数较少的风险

上市初期，因原始股股东的股份锁定期为 36 个月或 12 个月，参与战略配售的投资者获配股票锁定期为 12 个月，网下限售股锁定期为 6 个月，本次发行后本公司的无限售流通股为 838,943,942 股，占发行后总股本（超额配售选择权行使前）的 6.98%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（四）发行市盈率与同行业平均水平存在差异

根据中国上市公司协会颁布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，国货航所属行业为“G 交通运输、仓储和邮政业”，具体属于“G 交通运输、仓储和邮政业”中的“G56 航空运输业”。截至 2024 年 12 月 16 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的“G56 航空运输业”最近一个月平均静态市盈率为 42.35 倍。

截至 2024 年 12 月 16 日（T-3 日），主营业务与发行人相近的上市公司的市盈率水平情况如下：

证券代码	证券简称	2023 年扣非前 EPS (元/股)	2023 年扣非后 EPS (元/股)	T-3 日股票 收盘价 (元/股)	对应的静态市盈率-扣非前 (2023 年)	对应的静态市盈率-扣非后 (2023 年)
601156.SH	东航物流	1.5674	1.4729	16.62	10.60	11.28
603128.SH	华贸物流	0.4710	0.4068	7.05	14.97	17.33
002352.SZ	顺丰控股	1.6515	1.4307	40.20	24.34	28.10
601598.SH	中国外运	0.5788	0.4739	5.29	9.14	11.16
算术平均值					14.76	16.97
算术平均值（剔除顺丰控股后）					11.57	13.26

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2024 年 12 月 16 日

注 1：市盈率计算可能存在尾数差异，为四舍五入造成。

注 2：2023 年扣非前/后 EPS=2023 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3 日总股本。

本次发行价格 2.30 元/股对应的发行人 2023 年扣除非经常性损益前后孰低归属于母公司股东净利润未行使超额配售选择权时本次发行后的市盈率为 25.56 倍、若全额行使超额配售选择权后本次发行后市盈率为 25.99 倍，低于中证指数有限公司 2024 年 12 月 16 日（T-3 日）发布的“G56 航空运输业”最近一个月平均静态市盈率 42.35 倍；但高于同行业可比上市公司 2023 年扣除非经常性损益前后孰低归属于母公司股东净利润对应的平均静态市盈率 16.97 倍，仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人（主承销商）提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

（五）本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险

投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，知晓股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作，监管机构、发

行人和保荐人（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

（六）净资产收益率下降的风险

由于募集资金投资项目存在一定的实施周期，产生效益需要一定的时间和过程，在上述期间内，股东回报仍主要通过现有业务实现。在公司股本及所有者权益因本次公开发行股票而增加的情况下，公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标可能在短期内出现一定幅度的下降。

（七）炒作风险

投资者应当关注主板股票交易可能触发的异常波动和严重异常波动情形，知悉严重异常波动情形可能存在非理性炒作风险并导致停牌核查，审慎参与相关股票交易。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。

三、联系方式

1、发行人：中国国际货运航空股份有限公司

住所：北京市顺义区天竺空港经济开发区天柱路 29 号

法定代表人：阎非

联系人：赵婧

联系电话：010-6146 5888

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系人：孔令杰

联系电话：010-6083 3899

发行人：中国国际货运航空股份有限公司

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

2024 年 12 月 27 日

（此页无正文，为《中国国际货运航空股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市之上市公告书提示性公告》盖章页）



（此页无正文，为《中国国际货运航空股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市之上市公告书提示性公告》盖章页）

