

证券代码：600705 证券简称：中航资本 公告编号：临 2018-075

## 中航资本控股股份有限公司 关于以集中竞价交易方式回购股份预案（修 订）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。

### 重要内容提示：

- 回购规模：本次回购股份资金总额不低于人民币 50,000 万元，不超过人民币 100,000 万元。
- 回购价格：本次回购股份的价格不超过 6.73 元/股。
- 回购实施期限：自公司股东大会审议通过回购股份议案之日起不超过六个月。
- 本次回购不会对公司的经营活动、财务状况和未来重大发展产生重大影响，不损害上市公司的债务履行能力和持续经营能力，不会影响公司的上市地位。

### 相关风险提示：

- 1、公司股东大会审议未通过回购股份议案的风险；
- 2、公司股票价格持续超出回购方案披露的价格区间，导致回购方案无法实施的风险；

3、如回购股份的所需资金未能及时到位，导致回购方案无法按计划实施的风险；

4、如回购股份用于股权激励或员工持股计划，可能面临因未能经公司董事会和/或股东大会等决策机构审议通过、股权激励对象放弃认购股份等原因，导致已回购股票无法全部授出的风险。若出现上述无法全部授出的情形，存在启动未授出部分股份注销程序的风险；

5、若对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生或公司董事会决定终止本回购方案等事项发生，则存在回购方案无法顺利实施的风险；

6、本次回购预案不代表公司将在二级市场回购公司股份的承诺，公司将在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施，敬请投资者注意投资风险。

根据《中华人民共和国公司法》（2018年修正）、《中华人民共和国证券法》、《关于支持上市公司回购股份的意见》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》、《上海证券交易所股票上市规则（2018年11月修订）》及上海证券交易所关于上市公司回购股份的相关规定，中航资本控股股份有限公司（以下简称“公司”）拟定了回购股份的预案，具体内容如下：

## 一、回购预案的审议及实施程序

1、2018年10月22日，公司召开第七届董事会第三十九次会议审议通过了《中航资本控股股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，独立董事对其发表了一致同意的独立意见。

2、2018年11月29日，公司召开第七届董事会第四十三次会议审议通过了《关于修订回购公司股份预案的议案》，独立董事对其发表了一致同意的独立意见。

3、本次回购议案尚需提交公司2018年第三次临时股东大会审议，并经出席会议的股东所持有效表决权的三分之二以上通过方可实施。公司将在股东大会审议通过回购股份议案后及时通知债权人。

## 二、回购预案的主要内容

### （一）回购股份的目的

鉴于近期公司股票价格受到宏观经济、行业变化、资本市场波动等诸多因素的影响出现了较大波动，当前公司股价未能正确体现公司的实际价值和经营业绩。基于对公司未来发展的信心以及对公司价值的认可，为维护公司和股东利益，增强投资者信心，推动公司股票价格的合理回归，经综合考虑公司发展战略、经营情况、财务状况等因素，公司计划回购公司股份，以推进公司股价与内在价值相匹配。

### （二）回购股份的方式和用途

公司拟通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份。

本次回购的股份的用途包括但不限于用于后续员工持股计划或者股权激励、转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券、注销或为维护公司价值及股东权益所必需等法律法规允许的其他情形。

### （三）回购股份的价格或价格区间、定价原则

结合近期公司股价，本次回购股份的价格不超过人民币 6.73 元/股（含），具体回购价格由股东大会授权公司董事会在回购实施期间，综合公司二级市场股票价格、公司财务状况和经营状况确定。

若公司在回购期内发生派发红利、送红股、转增股本等股本除权、除息事项，自股价除权、除息日起，相应调整回购价格上限。

前述回购价格亦需满足有关法律法规及上海证券交易所相关规定对回购价格的相关要求。

### （四）拟用于回购的资金总额及资金来源

本次回购资金总额不低于人民币 50,000 万元（含），不超过人民币 100,000 万元（含），资金来源为公司自有资金或符合法律法规规定的自筹资金。

### （五）拟回购股份的种类、数量及占总股本的比例

本次回购股份的种类为公司发行的人民币普通股（A 股）股票，在回购资金总额不低于人民币 50,000 万元（含），不超过人民币 100,000 万元（含），回购价格不超过人民币 6.73 元/股的前提下，公司将按上述条件回购股份。根据最高回购规模、最高回购价格上限测算，预计回购股份数量为 14,858.84 万股，约占公司目前总股本的 1.66%，具体回购股份的数量及占总股本的比例以回购期满时实际回购数量为准。本次回购议案审议通过之日至本次回购完成前，如公司实施派息、送股、资本公积金转增股本、缩股、配股及其他等除权除息事项，自除权除息之日起，按照中国证监会及上海证券交易所的相关规定相应调整回购股份数量。

## （六）回购股份的期限

1、本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 6 个月。如果触及以下条件，则回购期限提前届满：

（1）如果在此期限内回购资金使用金额达到最高限额，则回购方案实施完毕，即回购期限自该日起提前届满；

（2）如公司董事会决定终止本回购方案，则回购期限自董事会决议终止本回购方案之日起提前届满。

回购方案实施期间，若公司股票因筹划重大事项连续停牌 10 个交易日以上，回购方案将在股票复牌后顺延实施并及时披露。

2、公司将根据股东大会和董事会授权，在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施。公司在以下窗口期不得回购股票：

（1）公司定期报告或业绩快报公告前 10 个交易日内；

（2）自可能对本公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露后 2 个交易日内；

（3）中国证监会及上海证券交易所规定的其他情形。

若公司股价低于其每股净资产，或者连续 20 个交易日内股票收盘价格跌幅累计达到 30%的，公司可以为维护公司价值及股东权益进行股份回购，且不受上款特定期间不得回购的限制。

## （七）预计回购后公司股权的变动情况

本次回购金额不低于人民币 50,000 万元（含），不超过人民币 100,000 万元（含），回购价格上限为 6.73 元/股，根据最高回购规模、最高回购价格上限测算，回购股份数量约 14,858.84 万股，回购股份比例约占公司总股本的 1.66%。

1、假设本次回购股份全部用于员工持股计划、股权激励或法律法规允许的其他无需注销股份的情形，预计公司股本结构的变动情况如下：

类别	本次回购实施前		本次回购实施后	
	股份数（万股）	股份比例（%）	股份数（万股）	股份比例（%）
有限售条件股份	135,777.46	15.13	150,636.30	16.78
无限售条件流通股	761,855.11	84.87	746,996.27	83.22
合计	897,632.58	100.00	897,632.58	100.00

2、假设本次回购股份全部用于注销，预计公司股本结构的变动情况如下：

类别	本次回购实施前		本次回购实施后	
	股份数（万股）	股份比例（%）	股份数（万股）	股份比例（%）
有限售条件股份	135,777.46	15.13	135,777.46	15.38
无限售条件流通股	761,855.11	84.87	746,996.27	84.62
合计	897,632.58	100.00	882,773.73	100.00

注：以上两种假设情况下测算数据未考虑后期限售股解禁的影响，仅供参考，具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。

#### （八）回购股份后依法注销或者转让的相关安排

本次回购的股份如最终用于员工持股计划或者股权激励、转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券或为维护公司价值及股东权益所必需的，应当在三年内予以转让或注销。

#### （九）防范侵害债权人利益的相关安排

公司将在本次回购议案获得公司股东大会审议通过后及时公告并通知债权人。如回购股份最终用于注销的，公司将根据《公司法》和公司章程的规定履行减资程序。

#### （十）管理层对本次回购股份对公司经营、财务及未来重大发展影响的分析

截至2018年6月30日，公司未经审计的总资产为23,053,203.34万元，货币资金金额5,528,589.12万元，归属于上市公司股东的净资产为2,392,342.98万元，资产负债率86.94%。假设本次最高回购资金上限100,000万元（含）全部使用完毕，按2018年6月30日的财务数据测算，回购资金约占公司总资产的0.43%，约占归属于上市公司股东的净资产的4.18%。

根据公司目前经营、财务及未来发展规划，公司认为使用不低于人民币50,000万元（含）且不超过人民币100,000万元（含）实施股份回购，且回购资金将在回购期内逐次支付，并非一次性支付，不会对公司经营活动、财务状况和未来发展产生重大影响。在可预期的回购价格区间内，公司股权分布情况符合公司上市的条件，不会影响公司的上市地位。

（九）提请股东大会授权董事会具体办理回购公司股份事宜

为了配合本次回购公司股份，拟提请公司股东大会授权董事会及相关授权人士在本次回购公司股份过程中办理回购各种事项，包括但不限于如下事宜：

1、授权公司董事会及相关授权人士在回购期内择机回购股份，包括回购的时间、价格和数量等；

2、除涉及有关法律、行政法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，授权公司董事会及相关授权人士依据有关规定（即适用的法律、行政法规、监管部门的有关政策规定）调整回购股份的具体实施方案，办理与股份回购有关的其他事宜；

3、除涉及有关法律、行政法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，授权公司董事会及相关授权人士依据市场条件、股价表现、公司实际情况等综合决定继续实施、调整或者终止实施本次回购方案；

4、授权公司董事会及相关授权人士具体设立回购专用证券账户或其他相关证券账户；

5、授权公司董事会及相关授权人士根据实际回购情况，对公司章程以及其他可能涉及变动的资料及文件条款进行修改，并办理相关报备工作；

6、授权公司董事会及相关授权人士具体办理与本次股份回购事



项有关的其他所必须的事项；

7、本授权自公司股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

(十) 本次决议有效期

本次回购股份的决议的有效期为自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

(十一) 上市公司控股股东、合计持股 5%以上的股东及其一致行动人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员在董事会做出回购股份决议前六个月内是否买卖本公司股份，及其是否与本次回购预案存在利益冲突、是否存在内幕交易及市场操纵的情况说明

经公司自查，在董事会做出回购股份决议前 6 个月至本公告披露日，公司持股 5%以上的股东及其一致行动人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员买卖公司股票的情形如下：

股东名称	增持方式	增持期间	增持均价 (元/股)	增持股数 (股)	增持股数占 总股本比例 (%)
中国航空工业集团有限公司	通过上交所系统集中竞价交易	2018年6月20日起6个月内	4.54	14,254,080	0.16
郑强	通过上交所系统集中竞价交易	2018年9月20日	4.70	1,700	0.00

中国航空工业集团有限公司为公司持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人，郑强先生为公司董事，上述主体增持公司股份行为系其根据公司股价在二级市场的表现而自行作出的判断，公司均履行

了相应的信息披露程序，与本次回购预案不存在利益冲突，不存在单独或者与他人联合进行内幕交易及操纵市场的情形。

除上述主体增持之外，公司持股 5%以上的股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员在董事会作出回购股份决议前六个月内不存在买卖本公司股份的行为，上述增持与本次回购预案不存在利益冲突、不存在进行内幕交易及市场操纵的行为。

（十二）独立董事关于本次回购股份方案合规性、必要性、可行性等相关事项的意见

公司独立董事在审议本次回购股份议案后发表独立意见如下：

1、公司本次回购股份符合《中华人民共和国公司法》（2018 年修正）、《中华人民共和国证券法》、《关于支持上市公司回购股份的意见》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律法规及规范性文件的规定，董事会会议表决程序符合法律、法规和公司章程的相关规定，公司本次回购股份合法合规。

2、公司行业地位稳定，业务发展良好，本次回购股份有利于增强投资者对公司未来发展前景的信心，提升对公司的价值认可，维护广大投资者利益，公司本次股份回购具有必要性。

3、公司本次回购股份资金总额不低于人民币 50,000 万元（含）且不超过人民币 100,000 万元（含），资金来源为自有资金或符合法律法规规定的自筹资金，不会对公司的经营活动、财务状况及未来重

大发展产生重大影响，不会影响公司的上市地位，公司本次回购股份预案是可行的。

4、本次回购以集中竞价交易方式实施，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

综上所述，我们一致认为公司本次回购股份符合有关法律、法规和公司章程的规定，有利于提升公司价值，具备可行性和必要性，符合公司和全体股东的利益，我们认可本次回购股份预案并同意将该事项提交公司股东大会审议。

### 三、回购方案的不确定性风险

1、本次回购议案尚需提交公司股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，存在未能获得股东大会审议通过的风险；

2、若公司股票价格持续超出回购方案披露的价格区间，将产生回购方案无法顺利实施的风险；

3、如回购股份的所需资金存在未能及时到位，导致回购方案无法按计划实施的风险；

4、如回购股份用于股权激励或员工持股计划，可能面临因未能经公司董事会和/或股东大会等决策机构审议通过、股权激励对象放弃认购股份等原因，导致已回购股票无法全部授出的风险。若出现上述无法全部授出的情形，存在启动未授出部分股份注销程序的风险；

5、若对公司股票交易价格产生重大影响的重大事项发生或公司董事会决定终止本次回购方案等事项发生，则存在回购方案无法顺利实施的风险；

6、本次回购方案需征询债权人同意，存在债权人不同意而要求公司提前清偿债务或要求公司提供相应担保的风险；

7、本次回购预案不代表公司将在二级市场回购公司股份的承诺，公司将在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施。

公司将根据回购事项进展情况及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

#### 四、备查文件

1、中航资本控股股份有限公司第七届董事会第四十三次会议（现场和通讯）决议；

2、中航资本控股股份有限公司独立董事关于修订回购公司股份预案的议案的事前认可函；

3、中航资本控股股份有限公司独立董事关于修订回购公司股份预案的议案的独立意见。

特此公告。

中航资本控股股份有限公司

董事会

2018年11月30日