春秋航空股份有限公司

首次公开发行 A 股网下发行结果及网上中签率公告

保荐人（主承销商）：瑞银证券有限责任公司

重要提示

1、春秋航空股份有限公司（以下简称“发行人”、“春秋航空”）首次公开发行不超过 10,000 万股人民币普通股 A 股（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1329 号文核准。本次发行的保荐人（主承销商）为瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”或“保荐人（主承销商）”）。发行人的股票简称为“春秋航空”，股票代码为“601021”。

2、本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上按市值申购方式向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式进行。本次股票发行价格为 18.16 元/股，发行数量为 10,000 万股。回拨机制启动前，网下初始发行数量为 6,000 万股，占本次发行总量的 60%；网上初始发行数量为 4,000 万股，占本次发行总量的 40%。

3、本次发行的网上、网下申购缴款工作已于 2015 年 1 月 12 日（T 日）结束。在初步询价阶段提交有效报价的 58 个配售对象中有 56 个参与了网下申购并按照 2015 年 1 月 9 日公布的《春秋航空股份有限公司首次公开发行 A 股发行公告》（以下简称“《发行公告》”）的要求及时足额缴纳了申购款，缴付申购资金已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了验资报告；网下发行过程已经北京市君合律师事务所见证，并出具了专项法律意见书。

4、根据网上申购情况，网上初步有效申购倍数为 344.90 倍，根据《发行公告》规定的回拨安排，发行人和保荐人（主承销商）将本次发行股份的 50%由网下回拨至网上。回拨后，网下最终发行数量为 1,000 万股，占本次发行总量的 10%；网上最终发行数量为 9,000 万股，占本次发行总量 90%。

5、本公告披露了本次网下发行的配售结果，包括获配网下投资者名称、配售对象名称、配售对象类别、申购数量、获配数量等。根据 2015 年 1 月 9 日（T-1 日）公布的《发行公告》，本公告一经刊出即视同向参与网下申购获得配售的配售对象送达获配通知。

一、网下申购及缴款情况

根据《证券发行与承销管理办法》（中国证监会令第 98 号）的要求，保荐人（主承销商）对参与网下申购的投资者资格进行了核查和确认。依据上海证券交易所网下发行电子平台最终收到的资金有效申购结果，保荐人（主承销商）做出如下统计：

经核查确认，42 家网下投资者管理的 58 个有效报价配售对象中，有 40 家网下投资者管理的 56 个有效报价配售对象按照《发行公告》的要求及时、足额缴纳了申购款，网下发行有效申购资金为 45,817,680,000 元，有效申购数量为 252,300 万股。1 个有效报价配售对象未按照要求进行网下申购并及时缴纳申购款；1 个有效报价配售对象按时缴纳申购款但未参与网下申购，具体情况如下：

网下投资者名称	配售对象账户名称	拟申购数量（万股）	申购无效原因
周海虹	周海虹	3,700	未申购未缴款
华夏人寿保险股份有限公司	华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	6,000	已缴款但未参与申购

二、网上申购情况及网上发行初步中签率

根据上海证券交易所提供的数据，本次网上发行有效申购户数为 1,236,763 户。有效申购股数为 13,795,862,000 股。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，网上冻结资金量为 250,532,853,920 元，网上发行初步中签率为 0.28994201%。配号总数为 13,795,862 个，号码范围为 10000001-23795862。

三、回拨机制实施、发行结构及网上发行最终中签率

本次股票发行数量为 10,000 万股，回拨机制启动前，网下初始发行数量为

6,000 万股，占本次发行总量的 60%；网上初始发行数量为 4,000 万股，占本次发行总量的 40%。

根据《发行公告》公布的回拨机制和网上资金申购情况，由于网上初步有效申购倍数为 344.90 倍，超过 150 倍，发行人和保荐人（主承销商）决定启动回拨机制，将 5,000 万股股票（本次发行总量的 50%）从网下回拨到网上。回拨后，网下最终发行数量为 1,000 万股，占本次发行总量的 10%；网上最终发行数量为 9,000 万股，占本次发行总量的 90%。

回拨机制启动后，网上发行最终中签率为 0.65236953%。

四、网下配售结果

本次网下发行有效申购数量为 252,300 万股，其中公募基金和社保基金（A 类投资者）有效申购数量为 41,300 万股，约占本次网下发行有效申购数量的 16.37%；年金保险资金（B 类投资者）有效申购数量为 122,400 万股，约占本次网下发行有效申购数量的 48.51%，其他投资者（C 类投资者）有效申购数量为 88,600 万股，约占本次网下发行有效申购数量的 35.12%。

根据《春秋航空股份有限公司首次公开发行 A 股发行安排及初步询价公告》（以下简称“《初步询价公告》”）规定的网下配售原则，各类投资者的获配信息如下：

配售对象类型	获配比例	获配数量（股）	占网下最终发行数量的比例
A 类投资者	0.96860000%	4,000,318	40.00%
B 类投资者	0.28440000%	3,481,056	34.81%
C 类投资者	0.28426930%	2,518,626	25.19%

注：获配数量只取计算结果的整数部分，不足 1 股的零股按照《初步询价公告》中的零股配售规则进行配售。

以上配售安排及结果符合《初步询价公告》披露的配售原则。最终各配售对象获配情况详见附表。

五、投资价值研究报告的估值结论

根据保荐人（主承销商）出具的投资价值研究报告，春秋航空的合理价值区间为 42.00 亿元-82.60 亿元。初步询价截止日 2014 年 12 月 17 日，中证指数有限公司发布的最近一个月行业静态平均市盈率为 21.21 倍。

六、保荐人（主承销商）联系方式

网下投资者对本公告所公布的网下配售结果如有疑问，请与本次发行的保荐人（主承销商）瑞银证券联系。具体联系方式如下：

联系电话：010-5832 8888

联 系 人：股票资本市场部

发行人：春秋航空股份有限公司

保荐人（主承销商）：瑞银证券有限责任公司

二〇一五年一月十四日

附表：网下投资者配售明细表

序号	网下投资者名称	配售对象名称	配售对象类别	申购数量(万股)	配售数量（股）
1	易方达基金管理有限公司	易方达裕惠回报定期开放式混合型发起式证券投资基金	公募社保类（A 类）	2,200	213,092
2	国泰基金管理有限公司	国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金	公募社保类（A 类）	3,300	319,638
3	长城基金管理有限公司	长城品牌优选股票型证券投资基金	公募社保类（A 类）	4,200	406,812
4	兴业全球基金管理有限公司	兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）	公募社保类（A 类）	2,000	193,720
5	国泰基金管理有限公司	国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF）	公募社保类（A 类）	3,200	309,952
6	鹏华基金管理有限公司	鹏华价值优势股票型证券投资基金（LOF）	公募社保类（A 类）	6,000	581,160
7	鹏华基金管理有限公司	鹏华品牌传承灵活配置混合型证券投资基金	公募社保类（A 类）	2,700	261,522
8	嘉实基金管理有限公司	全国社保基金一零六组合	公募社保类（A 类）	3,300	319,638
9	南方基金管理有限公司	南方避险增值基金	公募社保类（A 类）	2,200	213,092
10	诺安基金管理有限公司	诺安灵活配置混合型证券投资基金	公募社保类（A 类）	3,000	290,580
11	鹏华基金管理有限公司	鹏华先进制造股票型证券投资基金	公募社保类（A 类）	2,200	213,092
12	广发基金管理有限公司	广发大盘成长混合型证券投资基金	公募社保类（A 类）	2,000	193,720
13	招商基金管理有	招商安润保本混合型证券投	公募社保类（A 类）	5,000	484,300

	限公司	资基金			
14	中国人保资产管理股份有限公司	中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
15	新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
16	新华资产管理股份有限公司	新华人寿保险股份有限公司-万能-得意理财	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
17	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿保险（集团）公司传统普保产品	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
18	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿股份有限公司-分红-团体分红	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
19	安邦资产管理有限责任公司	安邦财产保险股份有限公司传统产品	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
20	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—团体万能	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
21	中再资产管理股份有限公司	中国人寿再保险股份有限公司	保险年金类（B 类）	2,500	71,100
22	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—万能—个险万能	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
23	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿股份有限公司-分红-个人分红	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
24	太平洋资产管理有限责任公司	受托管理中国太平洋保险（集团）股份有限公司—集团本级-自有资金	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
25	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
26	中国人寿资产管理有限公司	中国人寿股份有限公司-传统-普通保险	保险年金类（B 类）	6,000	170,640

27	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
28	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—团体分红	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
29	泰康资产管理有限责任公司	受托管理泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	保险年金类（B 类）	5,500	156,420
30	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—万能—个人万能	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
31	太平洋资产管理有限责任公司	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
32	平安资产管理有限责任公司	中国出口信用保险公司-自有资金	保险年金类（B 类）	5,300	150,732
33	平安资产管理有限责任公司	平安人寿-传统-普通保险产品	保险年金类（B 类）	6,000	170,640
34	华泰资产管理有限公司	受托管理华泰财产保险有限公司-普保	保险年金类（B 类）	3,300	93,852
35	华泰资产管理有限公司	华泰资产管理有限公司—增值投资产品	保险年金类（B 类）	3,800	108,072
36	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司自营账户	其他投资者（C 类）	6,000	170,562
37	中远财务有限责任公司	中远财务有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	6,000	170,562
38	兴业国际信托有限公司	兴业国际信托有限公司自营账户	其他投资者（C 类）	6,000	170,562
39	中油财务有限责任公司	中油财务有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	6,000	170,562

40	天津远策投资管理有限公司	新疆远策恒达资产管理合伙企业（有限合伙）	其他投资者（C 类）	6,000	170,562
41	上海汽车集团财务有限责任公司	上海汽车集团财务有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	6,000	170,562
42	三峡财务有限责任公司	三峡财务有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	6,000	170,562
43	国投财务有限公司	国投财务有限公司自营投资账户	其他投资者（C 类）	6,000	170,562
44	申能集团财务有限公司	申能集团财务有限公司自营投资账户	其他投资者（C 类）	4,400	125,079
45	东航集团财务有限责任公司	东航集团财务有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	4,400	125,079
46	国联安基金管理有限公司	国联安-至恩 1 号资产管理计划	其他投资者（C 类）	3,900	110,866
47	五矿资本控股有限公司	五矿资本控股有限公司自有资金投资账户	其他投资者（C 类）	3,500	99,495
48	华夏基金管理有限公司	华夏基金专户资产管理计划	其他投资者（C 类）	3,400	96,651
49	上海电气集团财务有限责任公司	上海电气集团财务有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	3,300	93,808
50	毕永生	毕永生	其他投资者（C 类）	3,100	88,123
51	财富证券有限责任公司	财富证券有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	3,000	85,280
52	德邦证券有限责任公司	德邦证券有限责任公司自营账户	其他投资者（C 类）	2,800	79,595
53	七匹狼控股集团股份有限公司	七匹狼控股集团股份有限公司	其他投资者（C 类）	2,700	76,752
54	东方电气集团财	东方电气集团财务有限公司	其他投资者（C 类）	2,100	59,696

	务有限公司				
55	兴业证券股份有限公司	兴业证券股份有限公司自营账户	其他投资者（C 类）	2,000	56,853
56	光大证券股份有限公司	光大证券股份有限公司自营账户	其他投资者（C 类）	2,000	56,853
合计				**252,300**	**10,000,000**

（此页无正文，为《春秋航空股份有限公司首次公开发行 A 股网下发行结果及网上中签率公告》盖章页）

发行人：春秋航空股份有限公司

2015 年 1 月 14 日

（此页无正文，为《春秋航空股份有限公司首次公开发行A股网下发行结果及网上中签率公告》盖章页）

保荐人（主承销商）：瑞银证券有限责任公司

2015年 1 月 14 日