

联合信用评级有限公司 关于海航资本集团有限公司债券利息延期支付的关注公告

海航资本集团有限公司（以下简称“海航资本”或“公司”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其发行的“16海资01”和“16海资02”进行相关评级工作。联合评级于2019年6月20日出具了定期跟踪评级报告，确定海航资本的主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“负面”，上述存续债券的债项信用等级均为“AA”。截至本公告出具日，上述债券仍在存续期内。

表1 截至本公告出具日海航资本委托联合评级进行信用评级的存续期内债券情况表（单位：亿元）

债券代码	债券简称	起息日	上次主体评级	上次债项评级	上次评级时间	余额
112335.SZ	16海资01	2016-02-02	AA	AA	2019-06-20	7.03
112357.SZ	16海资02	2016-06-21	AA	AA	2019-06-20	6.96
--	合计	--	--	--	--	13.99

资料来源：WIND

根据海航资本2020年4月27日发布的《关于2014年第一期海航资本控股有限公司公司债券2020年第一次债券持有人会议决议的公告》，海航资本于4月26日召开“14海资01”2020年第一次债券持有人会议，审议通过了议案一和议案二；其中，议案一为“由于受疫情影响，付息日期临近，结合《持有人会议规则》的相关规定，豁免或修改相关条款”；议案二为“本期债券2019年4月29日至2020年4月28日的利息递延至2020年9月30日支付100%，且递延期间不另计利息的议案”。上述议案的提出反映了海航资本经营受疫情影响较大，已存在严重流动性问题。

此外，根据海航资本子公司渤海租赁股份有限公司（以下简称“渤海租赁”）2020年2月13日发布的《渤海租赁股份有限公司关于控股股东被动减持公司股份的进展公告》，2019年4月22日至2020年2月10日，海航资本通过集中竞价交易方式累计被动减持渤海租赁股票1.91亿股，约占渤海租赁总股本的3.082%；截至2020年2月10日，海航资本持有渤海租赁18.66亿股股票，占渤海租赁总股本的30.17%，累计已质押18.59亿股，占其所持渤海租赁股份的99.62%，占渤海租赁总股本的30.06%。海航资本质押子公司渤海租赁股权的比例较高，考虑到渤海租赁股价下跌风险，海航资本将面临可能产生的平仓风险和追加保证金压力。

根据公开资料显示，海航资本发行的“16海资01”“16海资02”“14海资债01”“14海资债02”将于2021年到期，合计金额为29.27亿元，债务集中到期规模较大。

考虑到上述事项反映出海航资本已存在严重流动性问题，将对其信用水平带来不利影响；联合评级将持续关注海航资本的经营和财务状况，以便全面分析并及时揭示海航资本主体及上述债券的信用水平。



特此公告

(此页无正文)



地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦10层（100022）

电话：010-85172818

传真：010-85171273

<http://www.unitedratings.com.cn>