

**海航航空集团有限公司**  
**2018 年面向合格投资者公开发行公司债券**  
**受托管理事务报告**  
**(2019 年度)**

**发行人**

**海航航空集团有限公司**

(海口市海秀路 29 号海航发展大厦)

**债券受托管理人**



**申万宏源证券承销保荐有限责任公司**  
SHENWAN HONGYUAN FINANCING SERVICES CO., LTD

(住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室)

2020 年 8 月

## 重要声明

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《海航航空集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的说明以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为申万宏源承销保荐所作的承诺或声明。

# 目录

重要声明 .....	1
目录 .....	2
第一章 本期公司债券概要 .....	3
一、核准情况及核准规模 .....	3
二、公司债券的主要条款 .....	3
第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况 .....	7
一、发行人基本情况 .....	7
二、发行人 2019 年度经营情况 .....	7
三、发行人 2019 年度财务情况 .....	8
第三章 发行人募集资金使用情况 .....	10
一、本期公司债券募集资金情况 .....	10
二、本期公司债券募集资金实际使用情况 .....	10
第四章 债券利息偿付情况 .....	11
第五章 债券持有人会议召开的情况 .....	12
第六章 本期公司债券担保人资信情况 .....	12
第七章 本期债券跟踪评级情况 .....	14
第八章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况 .....	15
第九章 受托管理人履行职责情况 .....	16
一、日常受托管理工作 .....	16
二、信息披露工作 .....	16
三、重大事项汇报及信息披露工作 .....	16
第十章 其他情况 .....	17
一、对外担保情况 .....	17
二、资产受限情况 .....	17
三、非经营性往来占款情况 .....	17
四、涉及的未决诉讼或仲裁事项 .....	18
五、相关当事人 .....	18
六、重大事项 .....	18

# 第一章 本期公司债券概要

## 一、核准情况及核准规模

2017年12月5日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2017】2240号”文核准，海航航空集团有限公司获准面向合格投资者公开发行面值不超过30亿元（含）30亿元的公司债券（以下简称“本次债券”）。

发行人本次债券采取分期发行的方式，其中本期债券最终发行规模为7.90亿元。

## 二、公司债券的主要条款

### 1、本期债券的名称

本期债券的名称为“海航航空集团有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”（简称“18航空01”，代码“112809”）。

### 2、本期债券的发行规模及分期情况

本次债券发行总规模不超过30亿元（含30亿元），以分期形式发行，本期债券为第一期发行，本期债券发行规模不超过8.00亿元（含8.00亿元），实际发行规模为7.90亿元。

### 3、本期债券的票面金额

本期债券每张票面金额为100元。

### 4、发行价格

本期债券按面值发行。

### 5、债券期限

本期债券期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

### 6、债券形式

本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

### 7、债券利率或其确定方式

本期债券为固定利率债券，本期债券的利率采取询价方式确定，公司与主承销商将根据网下询价结果按照国家有关规定协商确定利率。

#### 8、起息日

本期债券的起息日为 2018 年 12 月 3 日。

#### 9、付息日

本期债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 12 月 3 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2019 年至 2021 年每年的 12 月 3 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

#### 10、兑付日

本期债券的兑付日为 2023 年 12 月 3 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2021 年 12 月 3 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

#### 11、计息期限

本期债券的计息期限自 2018 年 12 月 3 日起至 2023 年 12 月 3 日止，若投资者行使回售权，则计息期限自 2018 年 12 月 3 日起至 2021 年 12 月 3 日止，未回售部分债券的计息期限自 2021 年 12 月 3 日起至 2023 年 12 月 3 日止。

#### 12、还本付息的期限和方式

本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2021 年 12 月 3 日一起支付。

#### 13、发行人上调票面利率选择权

发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中 1 个基点为 0.01%。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券的票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

#### 14、投资者回售选择权

发行人发出关于是否上调本期债券的票面利率及上调幅度的公告后，投资者

有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券的全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司第一次发出关于是否上调本期债券的票面利率及上调幅度的公告之日起 3 个交易日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券的票面利率及上调幅度的决定。

#### 15、信用级别及资信评级机构

本次债券资信评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司，根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2019 年 6 月 28 日出具的《海航航空集团有限公司及其发行的 16 航空债，18 航空 01 与 19 航空 01 跟踪评级报告》，公司的主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA。

截至本报告出具日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司尚未出具本期债券的 2019 年度跟踪评级报告。

#### 16、付息、兑付方式

本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

#### 17、担保条款

本期债券无担保。

#### 18、募集资金专项账户

发行人将在中国银行股份有限公司海口龙珠支行开设专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

#### 19、债券受托管理人

本期债券的受托管理人为申万宏源证券承销保荐有限责任公司。

#### 20、发行对象和发行方式

面向持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格机构投资者公开发行。具体发行方式见发行公告。

#### 21、向公司原股东配售安排

本期债券不向公司原股东优先配售。

## 22、承销方式

本期债券的发行由主承销商申万宏源证券承销保荐有限责任公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

## 23、上市交易场所

深圳证券交易所。

## 24、募集资金用途

本次发行募集资金为不超过 30 亿元（含 30 亿元），扣除发行费用后，拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金，已确定的募集资金用途不得变更。

## 25、税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司名称:	海航航空集团有限公司
成立日期:	2009 年 1 月 19 日
法定代表人:	包启发
注册资本:	3,010,000 万元
统一社会信用代码:	91460000681176537B
公司类型	其他有限责任公司
经营期限:	2009-01-19 至 2059-01-19
住所:	海口市海秀路 29 号海航发展大厦
邮政编码:	570203
经营范围:	航空运输相关项目的投资管理;资本运营管理,资产受托管理,候机楼服务和经营管理。
信息披露事务负责人:	严武
联系方式:	0898-66739925

### 二、发行人 2019 年度经营情况

#### (一) 主营业务概况

根据《海航航空集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》，海航航空作为控股管理型企业，其主营业务收入主要来自于下属子公司的业务经营。公司主营业务分为两大板块，分别为航空客运业务与航空产业链相关业务。其中，航空客运业务主要由天津航空、西部航空和金鹏航空承担；航空产业链相关业务涉及面较广，涵盖航空培训、航空销售、航空货运、航空食品销售以及航空维修等航空辅业经营。

#### (二) 主营业务分析

公司主营业务由航空客运业务与航空产业链相关业务构成，营业收入呈稳步增长趋势。公司近两年的主要经营情况变动如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年
----	--------	--------

营业总收入	3,323,509.37	5,732,265.70
主营业务收入	3,258,363.96	5,671,948.87
其中：航空运输	1,062,523.85	881,281.75
货邮	-	-
飞机维修及机场航线服务	1,258,899.71	1,214,872.74
教育培训	12,536.45	67,659.66
航空客票系统服务	21,476.55	29,351.74
机上传媒及相关商品销售	51,835.07	97,003.65
航空食品、设备包装及其他	799,532.26	3,349,338.15
其他	51,560.07	32,441.20
其他业务收入	65,145.41	60,316.83

### 三、发行人 2019 年度财务情况

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019 年	2018 年
资产总计	15,382,974.22	13,789,534.97
负债总计	10,306,604.17	7,599,528.66
归属于母公司股东的所有者权益	3,141,078.17	3,073,116.42
所有者权益合计	5,076,370.05	6,190,006.31

#### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019 年	2018 年
营业收入	3,323,509.37	5,732,265.70
营业利润	-44,933.31	49,625.00
利润总额	-36,221.24	58,682.11
净利润	-42,754.92	31,111.47
归属于母公司股东的净利润	-174,548.72	-19,778.68

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年	2018 年
经营活动产生的现金流量净额	220,328.73	206,643.14

投资活动产生的现金流量净额	990,147.19	-1,257,379.26
筹资活动产生的现金流量净额	-1,462,193.32	618,357.66

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 一、本期公司债券募集资金情况

2017年12月5日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2017】2240号”文核准，海航航空集团有限公司获准面向合格投资者公开发行面值不超过30亿元（含）30亿元的公司债券。

发行人本次债券采取分期发行的方式，其中本期债券最终发行规模为7.90亿元。

本期债券募集资金扣除承销费后已全部到账，并经发行人出具了《海航航空集团有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集资金收款证明承诺》。

根据发行人于2018年11月29日公开披露的《海航航空集团有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》相关内容，海航航空对本期公司债券募集资金的使用计划具体如下：

本期公司债券的募集资金扣除发行费用后，其中59,990.00万元拟用于偿还金融机构借款，剩余资金拟用于补充公司营运资金。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

申万宏源承销保荐作为本期债券的受托管理人，与发行人及中国银行股份有限公司海口龙珠支行签订了《海航航空集团有限公司2018年公开发行公司债券募集资金及偿债保障金专户协议》，并在中国银行股份有限公司海口龙珠支行设立了账号为265030652085的募集资金及偿债保障金使用专项账户。由银行提供募集资金的安全保管、资金划拨服务，申万宏源承销保荐作为受托管理人履行约定的资金监管义务。

截至本报告出具日，发行人已将扣除发行费用后的募集资金全部用于偿还金融机构借款及补充流动资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## 第四章 债券利息偿付情况

根据《海航航空集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》约定，“18 航空 01”的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 12 月 3 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2019 年至 2021 年每年的 12 月 3 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。发行人已于 2019 年 12 月 2 日披露了《海航航空集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 2019 年付息公告》，委托中国结算深圳分公司进行本次债券的派息。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

2019 年度，未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期公司债券担保人资信情况

本期债券为无担保债券。

## 第七章 本期债券跟踪评级情况

截至本报告出具日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司尚未出具本期债券的 2019 年度跟踪评级报告。

## 第八章 负责处理与本次债券相关事务专人的变动情况

2019 年度，发行人负责处理本次公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第九章 受托管理人履行职责情况

本期债券存续期内，申万宏源承销保荐作为本期债券的受托管理人，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，从日常受托管理、信息披露、重大事项汇报等三方面形成常规性监督机制，积极履行本期债券受托管理人职责。

### 一、日常受托管理工作

制定年度受托管理工作计划，与发行人通过电话沟通、现场核查等方式了解发行人财务和经营情况。

### 二、信息披露工作

督导发行人及时披露 2019 年年度报告、临时事务报告等。

### 三、重大事项汇报及信息披露工作

通过向发行人发送邮件及通讯等形式，提醒发行人及时履行信息披露义务。

## 第十章 其他情况

### 一、对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人对外担保总额为 2,430,787.29 万元，占 2019 年末净资产 47.88%。

### 二、资产受限情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人资产抵押、质押及其他权利限制合计 3,217,531.76 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	421,853.13	保证金、质押等
固定资产	774,385.56	抵押
	64,614.07	尚未办妥产权证
无形资产	12,027.71	抵押
投资性房地产	102,394.22	抵押
长期股权投资	1,842,257.07	质押
合计	<b>3,217,531.76</b>	

### 三、非经营性往来占款情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人非经营性往来占款 214 亿元，占其他应收款余额的 98%，同比增长 129.97%。其他应收款具体构成如下：

单位：万元

	业务类型	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
经营性其他应收款	押金、保证金、担保金等	33,404.43	101,720.44
小计		33,404.43	101,720.44
非经营性其他应收款	资金划拨等	2,141,120.80	931,026.78
小计		2,141,120.80	931,026.78

#### 四、涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人没有正在进行的或未决的会对公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

#### 五、相关当事人

2019 年度，发行人公开发行公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

#### 六、重大事项

2019 年度，发行人发生 1 项重大事项，详情已在深圳证券交易所披露，具体索引如下：

序号	查询索引	公告名称	披露日期
1	18 航空 01	海航航空集团有限公司重大资产重组公告	2019/4/30

申万宏源承销保荐作为本期债券的受托管理人，已根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条的要求出具了相应的受托管理事务临时报告，并就发行人重大事项提醒投资者关注相关风险。

（本页无正文，为《海航航空集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》盖章页）

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2020年 8月 28日

