

债券代码：112335.SZ

债券代码：112357.SZ

债券简称：16 海资 01

债券简称：16 海资 02

平安证券股份有限公司
关于“16 海资 01”和“16 海资 02”
2021 年第三次重大事项的临时受托管理事务报告

平安证券股份有限公司（以下简称：“平安证券”）作为海航资本集团有限公司（以下简称：“发行人”或“公司”）2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)（16 海资 01）、海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)（16 海资 02）的债券受托管理人（以下简称：“受托管理人”），持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债发行与交易管理办法》、《公司债券临时报告信息披露格式指引》、《公司债受托管理人执业行为准则》等相关规定及相关债券受托管理协议的约定，现就上述债券重大事项报告如下：

根据中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）于 2021 年 2 月 2 日出具的《中证鹏元关于下调海航资本集团有限公司主体及其相关债券信用等级的公告》（中证鹏元公告[2021]29 号），中证鹏元决定将发行人主体信用等级由 AA- 下调至 BB，评级展望维持为负面；将“16 海资 01”和“16 海资 02”的债项信用等级由 AA- 调降至 BB，评级展望维持为负面。详细情况如下：

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称、简称和代码

债券名称	债券简称	债券代码
海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	16 海资 01	112335.SZ
海航资本集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	16 海资 02	112357.SZ

（二）进行评级调整的评级机构的名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

（三）评级调整的时间：2021 年 2 月 2 日

（四）前次评级结论：“16 海资 01”和“16 海资 02”的债项信用等级为 AA-，债券主体长期信用等级为 AA-，评级展望为负面。

(五) 调整后的具体信用级别：“16 海资 01”和“16 海资 02”的债项信用等级为 BB，债券主体长期信用等级为 BB，评级展望为负面。

(六) 评级调整原因：

根据公司控股股东海航集团有限公司（以下简称“海航集团”）在海航集团官网于 2021 年 1 月 29 日发布的公告，海航集团收到海南省高级人民法院发出的《通知书》，相关债权人因海航集团不能清偿到期债务，申请海南省高级人民法院（简称“法院”）对海航集团破产重整。此外，根据公司于 2021 年 2 月 1 日发布的《海航资本集团有限公司关于债权人申请公司重整的提示性公告》，公司于 2021 年 1 月 29 日收到海南省高级人民法院的通知，债权人金元证券股份有限公司（代表渤金 1 号定向资产管理计划）以公司不能清偿到期债务，并且明显缺乏清偿能力，向法院申请对公司进行重整。如果法院受理债权人提出的对公司进行重整的申请，但若公司未能按期提出重整计划草案，或重整计划草案不能获得法院裁定批准，或债务人不能执行或者不执行重整计划的，法院将裁定终止公司的重整程序，并宣告公司破产。

根据渤海租赁于 2021 年 1 月 30 日披露的《2020 年度业绩预告》（以下简称“业绩预告”），受新冠疫情影响，2020 年度渤海租赁飞机租赁业务的租金收入及销售收入下降幅度较大，并因飞机资产估值下降、预计租金收入降低等原因导致固定资产减值增加；此外，渤海租赁境内融资租赁客户受疫情影响信用评级水平下降，导致计提减值增加。上述减值的计提不属于非经常性损益。根据业绩预告，2020 年，渤海租赁归属于上市公司股东的净利润预计亏损 550,000 万元至 790,000 万元，上年同期盈利 184,847.30 万元；营业收入预计为 2,700,000 万元至 2,840,000 万元，上年同期为 3,880,273 万元。

公司有息债务规模大，多只债券利息延期支付或展期，债务滚续难度大，疫情影响进一步加大了公司业务运营及资金周转压力，面临很大的流动性压力和偿债风险，中证鹏元决定将公司主体长期信用等级以及“16 海资 01”、“16 海资 02”均下调为 BB，评级展望维持为负面。

二、风险提示

平安证券作为“16 海资 01”、“16 海资 02”的受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等要求出具本受托管理事务临时报告，特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜作出独立判断。

特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于“16 海资 01”和“16 海资 02”2021 年第三次重大事项的临时受托管理事务报告》之盖章页)



平安证券股份有限公司

2021年2月9日