

中航资本控股股份有限公司公司债券

2020 年度受托管理事务报告

中航资本控股股份有限公司



（住所：黑龙江省哈尔滨市道里区友谊路 111 号新吉财富大厦 23 层）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

二〇二一年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称上市规则）、发行人与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及中航资本控股股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于中航资本控股股份有限公司提供的资料或说明。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券概况.....	3
二、公司债券受托管理人履职情况.....	8
三、发行人 2020 年度经营和财务状况.....	8
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	9
五、发行人偿债意愿和能力分析.....	9
六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况.....	10
七、增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	11
八、债券的本息偿付情况.....	13
九、募集说明书中约定的其他义务.....	15
十、债券持有人会议召开的情况.....	16
十一、发行人出现重大事项的情况.....	16
十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	18

一、受托管理的公司债券概况

截至 2020 年（以下简称“报告期”）末，中航资本控股股份有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	155355.SH	155449.SH	155459.SH	155692.SH	155693.SH
债券简称	19 航控 02	19 航控 04	19 航控 05	19 航控 07	19 航控 08
债券名称	中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）	中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期）（品种一）	中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期）（品种一）	中航资本控股股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第四期）（品种二）
注册或备案文件	证监许可 [2019]490 号	证监许可 [2019]490 号	证监许可 [2019]490 号	证监许可 [2019]490 号	证监许可 [2019]490 号
注册或备案规模	不超过人民币 100 亿元	不超过人民币 100 亿元	不超过人民币 100 亿元	不超过人民币 100 亿元	不超过人民币 100 亿元
债券期限	2+1 年	3 年	3 年	3 年	5 年
发行规模（亿元）	20.00	30.00	12.00	16.00	10.00
债券余额（亿元）	20.00	30.00	12.00	16.00	10.00
发行时初始票面利率	3.98%	3.84%	3.72%	3.58%	3.96%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	报告期内不涉及调整票面利率事项。	无	无	无	无
起息日	2019 年 4 月 25 日	2019 年 6 月 10 日	2019 年 7 月 19 日	2019 年 9 月 16 日	2019 年 9 月 16 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

付息日	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 4 月 25 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2021 年每年的 4 月 25 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 6 月 10 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 7 月 19 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 9 月 16 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	付息日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 16 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息
担保方式	无	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	<p>根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 6 月 19 日出具的《中航资本控股股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2020）》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持 19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08 的信用等级为 AAA</p> <p>根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2021 年 5 月 12 日出具的《中航资本控股股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持 19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08 的信用等级为 AAA</p>				

注：19 航控 02 已于 2021 年 4 月完成 19.3 亿元债券的回售，并于 2021 年 5 月完成 0.7 亿元的提前赎回，该期债券已于 2021 年 5 月 11 日完成提前摘牌工作。

债券代码	163164.SH	163165.SH	175404.SH	175405.SH
债券简称	20 航控 01	20 航控 02	20 航控 Y1	20 航控 Y2
债券名称	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券（第一期）（面向专业投资者）（品种一）	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券（第一期）（面向专业投资者）（品种二）
注册或备案文件	证监许可[2019]490 号	证监许可[2019]490 号	证监许可[2020]2680 号	证监许可[2020]2680 号
注册或备案规模	不超过人民币 100 亿元	不超过人民币 100 亿元	不超过人民币 80 亿元	不超过人民币 80 亿元

债券期限	3 年	5 年	2+N	3+N
发行规模（亿元）	7.00	5.00	15.00	5.00
债券余额（亿元）	7.00	5.00	15.00	5.00
发行时初始票面利率	3.10%	3.51%	4.13%	4.30%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	无	无	无	无
起息日	2020 年 2 月 26 日	2020 年 2 月 26 日	2020 年 11 月 16 日	2020 年 11 月 16 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	付息日为 2021 年至 2023 年每年的 2 月 26 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	付息日为 2021 年至 2025 年每年的 2 月 26 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的 11 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的 11 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照

			当期执行的利率计算复息)	当期执行的利率计算复息)
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	<p>根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 6 月 19 日出具的《中航资本控股股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2020）》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持 20 航控 01 和 20 航控 02 的信用等级为 AAA</p> <p>根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2021 年 5 月 12 日出具的《中航资本控股股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持 20 航控 01、20 航控 02 的信用等级为 AAA</p>			

债券代码	175493.SH	175494.SH	175578.SH	175579.SH
债券简称	20 航控 Y3	20 航控 Y4	20 航控 Y5	20 航控 Y6
债券名称	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券（第二期）（面向专业投资者）（品种一）	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券（第二期）（面向专业投资者）（品种二）	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券（第三期）（面向专业投资者）（品种一）	中航资本控股股份有限公司 2020 年公开发行可续期公司债券（第三期）（面向专业投资者）（品种二）
注册或备案文件	证监许可[2020]2680	证监许可[2020]2680	证监许可[2020]2680	证监许可[2020]2680
注册或备案规模	不超过人民币 80 亿元	不超过人民币 80 亿元	不超过人民币 80 亿元	不超过人民币 80 亿元
债券期限	1+N	2+N	1+N	2+N
发行规模（亿元）	15.00	5.00	10.00	5.00
债券余额（亿元）	15.00	5.00	10.00	5.00
发行时初始票面利率	4.09%	4.38%	4.00%	4.32%

调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	无	无	无	无
起息日	2020 年 12 月 3 日	2020 年 12 月 3 日	2020 年 12 月 18 日	2020 年 12 月 18 日
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的 12 月 3 日。 （如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的 12 月 3 日。 （如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的 12 月 18 日。 （如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的 12 月 18 日。 （如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）
担保方式	无	无	无	无
主体/债项评级	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA

报告期跟踪主体/债项 评级	2020 年内，不涉及 20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5 和 20 航控 Y6 的跟踪评级事项 根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2021 年 5 月 12 日出具的《中航资本控股股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持 20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5 和 20 航控 Y6 的信用等级为 AAA
------------------	--

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

三、发行人 2020 年度经营和财务状况

（一）发行人 2020 年年度经营情况

发行人经营范围为“实业投资；股权投资；投资咨询”，报告期内经营范围无变化。

2020 年度，发行人实现营业总收入 1,834,082.71 万元，产生营业成本 523,651.99 万元。2020 年度，发行人实现营业利润 681,765.88 万元，实现净利润 526,951.80 万元。

（二）发行人 2020 年度财务状况

表：发行人 2020 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年度/末	2019 年度/末	增减变动情况（%）
流动资产合计	22,513,462.53	20,189,949.10	11.51
非流动资产合计	15,446,047.02	13,971,579.48	10.55
资产总计	37,959,509.55	34,161,528.59	11.12
流动负债合计	21,881,433.56	19,530,251.19	12.04
非流动负债合计	9,766,365.37	9,813,640.80	-0.48
负债合计	31,647,798.93	29,343,891.99	7.85
所有者权益合计	6,311,710.61	4,817,636.59	31.01
营业总收入	1,834,082.71	1,803,219.28	1.71
营业收入	1,032,820.71	1,044,060.05	-1.08
营业利润	681,765.88	633,959.07	7.54
利润总额	682,925.15	641,099.76	6.52

项目	2020 年度/末	2019 年度/末	增减变动情况 (%)
净利润	526,951.80	472,355.47	11.56
经营活动产生的现金流量净额	1,003,441.10	-495,023.84	302.71
投资活动产生的现金流量净额	1,476,355.23	-998,029.16	247.93
筹资活动产生的现金流量净额	-65,122.97	1,460,430.37	-104.46
现金及现金等价物净增加额	2,384,647.26	-29,814.87	8098.18
资产负债率 (%)	83.37	85.90	-2.94
流动比率	1.03	1.03	-0.47
速动比率	1.03	1.03	-0.46

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

(一) 募集资金使用情况

根据募集说明书约定，19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6 的募集资金用于偿还公司债务。

截至 2020 年末，19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6 公司债券募集资金已全部使用完毕，且最终用途与约定用途一致。

(二) 募集资金专项账户情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

发行人募集资金使用前均履行了发行人财务制度规定的审批程序，不存在转借他人的情况。

五、发行人偿债意愿和能力分析

发行人的偿债资金来源为：

(一) 发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2018 年度、2019 年度和 2020 年度，发行人营业总收入分别为 1,386,702.77 万元、1,803,219.28 万元和 1,834,082.71 万元，净利润分别为

393,906.19 万元、472,355.47 万元和 526,951.80 万元。总体来看，发行人的经营收入将为偿付各期债券本息提供保障。

（二）发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至报告期末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 2,232.01 亿元，其中未使用授信额度为 1,334.57 亿元，未使用授信余额占授信总额的 59.79%。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

六、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

（一）内外部增信机制及变动情况

19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6 债券无增信机制。

（二）偿债保障措施及变动情况

为了充分、有效地维护各期债券持有人的合法权益，发行人为各期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

1、专门部门负责偿付工作

发行人指定了专门部门牵头负责协调各期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排各期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

2、设立专项账户并严格执行资金管理计划

发行人将设定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，各期债券的偿债资金将主要来源于发行人经营活动产生的利润。

债券发行后，发行人将优化资产负债管理、加强流动性管理和募集资金使用等资金管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息

支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

3、制定《债券持有人会议规则》

发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了各期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障各期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

4、充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《管理办法》的要求，聘请中信建投证券担任债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《受托管理协议》。在各期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

5、严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》、《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中国证券业协会及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。

债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人将在每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

七、增信措施、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

（一）增信措施的执行情况及有效性分析

19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5、20 航控 Y6 债券无增信机制。

（二）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

1、偿债保障措施

发行人各期债券的偿债保障措施详见“六、内外部增信机制、偿债保障措施

发生重大变化的情况”之“（二）偿债保障措施及变动情况”中的描述。

2、偿债保障措施的执行情况

（1）专门部门负责偿付工作

发行人有专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

（2）设立专项账户并严格执行资金管理计划

发行人已经设定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，各期债券的偿债资金主要来源于发行人经营活动产生的利润。

发行人已优化资产负债管理、加强流动性管理和募集资金使用等资金管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

（3）制定债券持有人会议规则

发行人和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了各期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障各期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（4）充分发挥债券受托管理人的作用

发行人已经按照《管理办法》的要求，聘请中信建投证券担任各期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券订立了《债券受托管理协议》。在各期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

（5）严格履行信息披露义务

发行人已经遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会与交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

3、偿债保障措施的有效性分析

根据以上保障措施的执行情况，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者的合法利益。

八、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	到期日
155355.SH	19 航控 02	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 4 月 25 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2021 年每年的 4 月 25 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	到期日为 2022 年 4 月 25 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2021 年 4 月 25 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息
155449.SH	19 航控 04	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 6 月 10 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	2022-06-10
155459.SH	19 航控 05	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 7 月 19 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	2022-07-19
155692.SH	19 航控 07	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	付息日为 2020 年至 2022 年每年的 9 月 16 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	2022-09-16
155693.SH	19 航控 08	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	付息日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 16 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	2024-09-16
163164.SH	20 航控 01	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	付息日为 2021 年至 2023 年每年的 2 月 26 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	2023-02-26
163165.SH	20 航控 02	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	付息日为 2021 年至 2025 年每年的 2 月 26 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息	2025-02-26
175404.SH	20 航控 Y1	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的 11 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	-
175405.SH	20 航控 Y2	每年付息 1 次，到期一次还	在发行人不行使递延支付利息权的情况	-

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	到期日
		本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	下，本期债券的付息日为存续期内每年的11月16日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	
175493.SH	20 航控 Y3	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的12月3日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	
175494.SH	20 航控 Y4	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的12月3日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	
175578.SH	20 航控 Y5	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的12月18日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	
175579.SH	20 航控 Y6	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日为存续期内每年的12月18日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间	

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	到期日
			付息款项不另计利息)；若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）	

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
155355.SH	19 航控 02	19 航控 02 于 2021 年 4 月完成 19.3 亿元债券的回售，并于 2021 年 5 月完成 0.7 亿元的提前赎回，该期债券已于 2021 年 5 月 11 日完成提前摘牌工作；19 航控 02 已于 2020 年 4 月 25 日完成本期付息工作
155449.SH	19 航控 04	已于 2020 年 6 月 10 日完成本期付息工作
155459.SH	19 航控 05	已于 2020 年 7 月 20 日完成本期付息工作
155692.SH	19 航控 07	已于 2020 年 9 月 16 日完成本期付息工作
155693.SH	19 航控 08	已于 2020 年 9 月 16 日完成本期付息工作
163164.SH	20 航控 01	不涉及利息和本金偿付
163165.SH	20 航控 02	不涉及利息和本金偿付
175404.SH	20 航控 Y1	不涉及利息和本金偿付
175405.SH	20 航控 Y2	不涉及利息和本金偿付
175493.SH	20 航控 Y3	不涉及利息和本金偿付
175494.SH	20 航控 Y4	不涉及利息和本金偿付
175578.SH	20 航控 Y5	不涉及利息和本金偿付
175579.SH	20 航控 Y6	不涉及利息和本金偿付

九、募集说明书中约定的其他义务

在跟踪评级期限内，评级机构将于各期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，评级机构将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知评级机构并提供相关资料，评级机构将在认为必要时及时启动不定期

跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 6 月 19 日出具的《中航资本控股股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2020）》，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持 19 航控 02、19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01 和 20 航控 02 的信用等级为 AAA。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 5 月 12 日出具的《中航资本控股股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，维持 19 航控 04、19 航控 05、19 航控 07、19 航控 08、20 航控 01、20 航控 02、20 航控 Y1、20 航控 Y2、20 航控 Y3、20 航控 Y4、20 航控 Y5 和 20 航控 Y6 的信用等级为 AAA。

报告期内，跟踪评级机构未出具不定期跟踪评级报告。

十、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

十一、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人出现重大事项共 6 次，受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 6 次。

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
行政处罚	中航资本控股子公司中航信托股份有限公司收到江西银保监局行政处罚决定书（赣银保监罚决字[2020]13 号）。该处罚主要是由于中航信托在已设立信托计划的尽职管理中，发现交易对手存在诈骗嫌疑，已及时向公安机关报案，并获得案件受理，未及时按照要求向江西银保监局报送案件风险信息，违反了《银行业金融机构案件处置三项制度》（银监发【2010】	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已于 2020 年 3 月 6 日在上海证券交易所披露了临时受托管理事务报告

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
	111号)中《银行业金融机构案件(风险)信息报送及登记办法》第三条、第六条以及《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条的规定。江西银保监局依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第五项的规定,责令中航信托改正违法行为,并处以30万元人民币罚款。同时,依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十八条第二项的规定,对中航信托相关责任人给予警告的行政处罚。		
2020年1-4月累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	截至2019年12月31日,中航资本的净资产为481.76亿元,借款余额为1,508.00亿元。截至2020年4月30日,中航资本借款余额为1,641.03亿元,2020年1-4月累计新增借款金额133.02亿元,累计新增借款占上年末净资产的比例为27.61%,比例超过20%。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项,及时开展了进一步核查,通过询问发行人,获得解释说明和相关证据,确认该重大事项属实,督促发行人发布临时公告	就此事项,受托管理人已于2020年5月15日在上海证券交易所披露了临时受托管理事务报告
完成注册资本工商变更登记	中航资本已办理工商变更登记等事项,并取得哈尔滨市市场监督管理局换发的《营业执照》,中航资本注册资本由8,976,325,766元变更为8,919,974,627元。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项,及时开展了进一步核查,通过询问发行人,获得解释说明和相关证据,确认该重大事项属实,督促发行人发布临时公告	就此事项,受托管理人已于2020年10月14日在上海证券交易所披露了临时受托管理事务报告
总经理人员变动	总经理赵宏伟先生因工作变动,辞去公司总经理职务	受托管理人通过公开资料查询及与发行人确认获知发行人发生了该等重大事项,及时开展了进一步核查,通过询问发行人,获得解释说明和相关证据,确认该重大事项属实,督促发行人发布临时公告	就此事项,受托管理人已于2020年10月21日在上海证券交易所披露了临时受托管理事务报告

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
聘任姚江涛先生为公司总经理	经中航资本董事会提名委员会审核通过，中航资本第八届董事会第二十七次会议决定聘任姚江涛先生为公司总经理，任期期限自董事会审议通过之日起计算，至本届董事会届满。	受托管理人通过公开资料查询及与发行人确认获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已于2020年11月17日在上海证券交易所披露了临时受托管理事务报告
董事长发生变更	录大恩因已到退休年龄辞去公司董事长、董事职务，同时亦辞去公司董事会战略委员会主任委员、提名委员会委员职务。推举姚江涛为董事长。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告	就此事项，受托管理人已于2020年12月3日在上海证券交易所披露了临时受托管理事务报告

十二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内，发行人未发生对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

（此页无正文，为《中航资本控股股份有限公司公司债券 2020 年度受托管理事务报告》之盖章页）

