

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于中国航空集团有限公司公开发行公司债券

2021 年度重大事项临时受托管理事务报告

申万宏源证券承销保荐有限责任公司作为中国航空集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（债券简称：19 中航 05,债券代码：163069.SH）（以下简称“本次债券”）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本次债券《债券受托管理协议》的约定履行债券受托管理人职责，现就“19 中航 05” 相关事项出具本临时受托管理事务报告。

一、2020 年度净利润亏损基本情况

根据《中国航空集团有限公司公司债券年度报告（2020 年）》，中国航空集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）2020 年度净利润为-131.57 亿元，亏损金额占公司 2019 年末净资产（1,127.07 亿元）的 11.67%，公司发生了超过上年末净资产百分之十的重大损失。

二、亏损原因

2020 年初以来，新冠肺炎疫情在全球迅速蔓延，国内外均出台严格出行限制措施，航空旅客出行需求大幅萎缩，因此对交通运输行业产生了极大冲击。面对疫情冲击，公司迅速调整经营策略、准确把握市场机遇努力降低疫情影响，但经营收入仍出现大幅下跌。

三、2020 年度经营业绩亏损的应对措施

根据《中国航空集团有限公司公司债券年度报告（2020 年）》，尽管发行人经营业务受到新冠疫情较大冲击，但公司把握市场需求变化，动态优化运力投入，

精细化营销把控，优化收益管理，强化成本控制，积极寻求增利空间，通过国内国际联动、客运货运联动、资源保障联动等举措，努力将疫情影响降至最低。公司偿债能力未收到重大不利影响。

申万宏源证券承销保荐有限责任公司作为“19 中航 05”的受托管理人，根据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本次债券《债券受托管理协议》的约定，出具本受托管理事务临时报告，并提醒投资者关注相关风险。

（以下无正文）

(本页无正文,为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于中国航空集团有限公司公开发行公司债券 2021 年度重大事项临时受托管理事务报告》之盖章页)

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2021 年 5 月 10 日

