

债券代码: 136960.SH

债券代码: 136956.SH

债券代码: 136946.SH

债券代码: 136934.SH

债券代码: 136901.SH

债券简称: 18 海航 Y1

债券简称: 18 海航 Y2

债券简称: 18 海航 Y3

债券简称: 18 海航 Y4

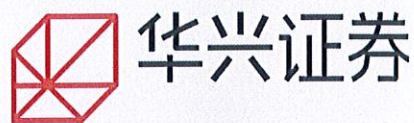
债券简称: 18 海航 Y5

华兴证券有限公司
关于海南航空控股股份有限公司公开发行
2018 年可续期公司债券临时受托管理事务
报告（控股股东变更事宜）



发行人：海南航空控股股份有限公司

海南省海口市国兴大道 7 号海航大厦



债券受托管理人：华兴证券有限公司

上海市虹口区东大名路 1089 号 2301 单元

二〇二二年十二月

重要声明

海南航空控股股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券受托管理人“华菁证券有限公司”于 2020 年 12 月 16 日正式更名为“华兴证券有限公司”，公司更名后，业务主体和法律关系不变，公司名称变更不影响原有的各项权利及义务。

本报告依据《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（2018 年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《海南航空控股股份有限公司 2017 年可续期公司债券受托管理协议》及其它相关公开信息披露文件及海南航空控股股份有限公司公开发行（以下简称“海航控股”、“公司”或“发行人”）出具的相关说明文件等，由受托管理人华兴证券有限公司（以下简称“受托管理人”或“华兴证券”）编制。

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华兴证券所作的承诺或声明。

一、 债券基本情况

2017年11月28日，经中国证券监督管理委员会核准（证监许可[2017]2148号），发行人获准面向合格投资者公开发行不超过人民币50亿元（含50亿元）的可续期公司债券。

海南航空控股股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第一期）（债券简称：18海航Y1，债券代码：136960）于2018年9月14日完成首期发行，发行规模为5亿元，债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付债券。

海南航空控股股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第二期）（债券简称：18海航Y2，债券代码：136956）于2018年9月27日完成第二期发行，发行规模8亿元，债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付债券。

海南航空控股股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第三期）（债券简称：18海航Y3，债券代码：136946）于2018年10月19日完成第三期发行，发行规模15亿元，债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付债券。

海南航空控股股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第四期）（债券简称：18海航Y4，债券代码：136934）于2018年11月5日完成第四期发行，发行规模8亿元，债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付债券。

海南航空控股股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券（第五期）（债券简称：18海航Y5，债券代码：136901）于2018年11月27日完成第五期发行，发行规模14亿元，债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付债券。

2021年1月30日，海南航空控股股份有限公司在上交所网站公告被债权人申请破产重整，2021年2月18日，发行人在上交所网站公告，海南省高级人民法院已受理债权人对于公司的重整申请，根据《中华人民共和国企业破产法》第四十六条，未到期的债权，在破产申请受理时视为到期，附利息的债权自破产申请受理时起停止计息，因此，18海航Y1-Y5债于2021年2月10日法院受理发行人破产重整案后视为到期并停止计息，债券构成违约，

敬请投资者关注相关风险。

二、 重大事项

（一）本次权益变动的背景

公司于2022年8月11日召开第九届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》《关于公司2022年度非公开发行A股股票方案的议案》等非公开发行相关议案。上述议案后经公司于2022年9月1日召开的2022年第六次临时股东大会审议通过。根据《海南航空控股股份有限公司2022年度非公开发行A股股票预案》，本次发行的认购对象为海南瀚巍投资有限公司（以下简称“瀚巍投资”），发行的A股股票数量为9,972,838,277股。本次发行的新增A股股份已于2022年12月23日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。预计上市流通时间为限售期满后的次一交易日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日）。

（二）本次权益变动基本情况

本次发行完成后，相关股东持股比例变动情况如下表：

股东名称	本次权益变动前		本次权益变动后	
	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
瀚巍投资	574,028,176	1.73	10,546,866,453	24.41
方威	99,999,977	0.3	99,999,977	0.23
海南方大航空发展有限公司	4,200,000,000	12.63	4,200,000,000	9.72
大新华航空有限公司	3,305,200,000	9.94	3,305,200,000	7.65
American Aviation LDC.	216,086,402	0.65	216,086,402	0.5
海口恒禾电子科技有限公司	4,783,841	0.01	4,783,841	0.01
海南尚品易购电子商务有限公司	9,127,987	0.03	9,127,987	0.02
海航飞翔航空俱乐部有限公司	21,612,894	0.07	21,612,894	0.05

（三）本次权益变动前后的股权控制结构的变化情况

1. 公司控股股东的变化

本次权益变动前，公司原控股股东海南方大航空发展有限公司（以下简称“方大航空”）持有公司4,200,000,000股股票，占总股本的12.63%。本次发行完成后，方大航空持有公司股票比例稀释至9.72%；瀚巍投资持有公司10,546,866,453股股票，持股比例24.41%，为公司第一大股东且可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，瀚巍投资成为公司控股股东。

2. 公司实际控制人的变化

瀚巍投资的控股股东海航航空集团有限公司（以下简称“航空集团”）于2022年12月24日签署协议将瀚巍投资100%股权调整至航空集团全资子公司天航控股有限责任公司（以下简称“天航控股”），并计划于后续将天航控股100%股权调整至航空集团全资子公司海南航农投资有限责任公司。股权调整完成后，航空集团仍间接通过瀚巍投资持有公司24.41%的股份，而航空集团系方大航空之控股子公司，则方威先生为瀚巍投资的实际控制人，因此公司实际控制人仍为方威先生。

三、 履职情况及后续工作安排

华兴证券作为“18海航Y1”、“18海航Y2”、“18海航Y3”、“18海航Y4”和“18海航Y5”债券的受托管理人，将继续督促发行人严格按照上交所规定履行好后续信息披露义务，确保信息披露的及时性、准确性和完整性，同时将与债券持有人保持紧密沟通，组织债券持有人做好后续风险处置工作，持续关注信托成立后，债权人份额确认等后续工作进展，切实维护债券持有人的合法权益。

华兴证券作为“18海航Y1”、“18海航Y2”、“18海航Y3”、“18海航Y4”和“18海航Y5”债券的受托管理人，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（2018年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定以及《海南航空控股股份有限公司2017年可续期公司债券受托管理协议》的约定，出具本受托管理人临时报告。

华兴证券将勤勉履行各项受托管理职责，持续关注发行人上述公告所述事项的进展情况，督促发行人及时履行信息披露义务，切实保障全体债券持有人的权益。华兴证券特此提请全体债券持有人关注发行人上述公告所述事项的进展情况，并请投资者对相关事项做出独立判断。

(本页无正文,为《华兴证券有限公司关于海南航空控股股份有限公司公开发行 2018 年
可续期公司债券临时受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人: 华兴证券有限公司 (盖章)

2022年 12 月 29 日

