

海南航空控股股份有限公司公开发行公司债券预案公告

证券代码:600221,900945 证券简称:海航控股、海控B股 编号:临 2019-017

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为有效拓宽融资渠道,优化债务结构,海南航空控股股份有限公司(以下简称“海航控股”、“公司”或“发行人”)拟面向合格投资者公开发行不超过人民币80亿元(含本数)的公司债券(以下简称“公司债券”)。本次公司债券发行方案相关事项如下:

一、关于符合发行公司债券条件的说明
根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定,公司拟申请面向合格投资者公开发行公司债券并在上海证券交易所挂牌转让。经与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照,认为公司符合公开发行公司债券的相关规定,具备面向合格投资者公开发行公司债券条件和资格。

二、本次发行概况
(一)发行主体
海南航空控股股份有限公司。
(二)发行规模
本次发行的公司债券规模为不超过人民币80亿元(含本数),具体规模提请股东大会授权董事长或董事长授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况在上述范围内确定。

(三)发行方式与发行对象
1.发行方式:本次发行采取面向合格投资者公开发行的方式,可一次或分期发行,具体发行期数和金额提请股东大会授权董事长或董事长授权人士根据公司资金需求和市场情况确定。
2.发行对象:本次债券仅向符合《公司债券发行与交易管理办法》及其他相关法律法规规定的合格投资者发行。

(四)债券期限
本次债券期限不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以是多种期限的混合品种,具体期限提请股东大会授权董事长或董事长授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况在上述范围内确定。

(五)票面金额及发行价格
本次债券面值100元,按面值平价发行。
(六)向公司股东配售的安排
本次债券不向发行人股东优先配售。
(七)发行利率
本次债券的票面利率将由发行人与主承销商按照相关法律法规的规定经协商一致后确定。本次债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。

(八)还本付息方法及支付金额
1.还本付息方式:本次发行的公司债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
2.付息、兑付方式:本次债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

(九)担保方式
本次面向合格投资者公开发行的公司债券为无担保债券。

(十)公司的资信情况、偿债保障措施
公司资信状况良好,2018年4月12日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布跟踪评级报告(新世纪跟踪[2018]100030号),维持公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,2018年11月21日,中诚信证券评估有限公司发布信用评级报告(信评委函字[2018]G351-F5号),审定公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定。

在偿债保障措施方面,提请股东大会授权董事长或董事长授权人士在公司出现预计不能或到期未能按期偿付债券本息时,可根据中国有关法律法规及监管部门等的要求做出偿债保障措施决定,包括但不限于:

- 1、不向股东分配利润;
2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;
3、调减或停发本公司董事和高级管理人员的工资和奖金;
4、主要责任人不得调离等措施。
(十一)承销方式
本次债券由主承销商负责组建承销团,以余额包销的方式承销。
(十二)赎回条款或回售条款
本次发行的公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事长或董事长授权人士确定。
(十三)上市安排
本次公司债券发行完成后,在满足上市条件的前提下,公司将申请公司债券于上海证券交易所上市交易。
(十四)决议有效期
本次发行的董事会决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月,本次发行的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。

十五、募集资金用途
本次公司债券募集资金在扣除发行费用后,全部用于偿还公司债券和补充流动资金等符合国家法律法规规定的用途,具体用途及金额比例提请股东大会授权董事长或董事长授权人士根据公司资金需求情况确定。

三、本次发行公司债券授权事宜
根据公司本次债券发行及上市安排,为高效、有序地完成本次面向合格投资者公开发行公司债券相关工作,提请股东大会授权董事长或董事长授权人士根据市场和条件,在有关法律法规规定范围内全权决定本次公开发行公司债券的一切相关事宜,包括但不限于下列事项:

- 1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司具体决议,根据公司和市场的实际情况,确定和执行本次公司债券的具体发行和流通过程,包括但不限于具体发行规模、发行数量、债券期限及品种、债券利率或其确定方式、发行时机、发行期数、发行发行规模、是否设置回售或赎回条款、担保具体事宜、信用评级安排、具体承销办法、还本付息、募集资金用途、偿债保障和交易流通安排、确定承销安排等与发行和流通过程的一切事宜,以及签署所有必要的法律文件;
2、聘请中介机构,办理债券的注册、发行、上市、流通、还本付息等事宜;

3、选择债券受托管理人,签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》;
4、设立公司债券募集资金及偿债保障专项账户,用于募集资金的接收、存储、划转及本息偿付;

5、如国家法律法规或监管部门的相关政策或市场条件发生变化,除根据有关法律法规及公司章程规定必须由股东大会重新决定的事项外,可依据有关法律法规和公司章程的规定,监管部门的意见对债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展债券发行的相关工作;

6、全权负责办理与债券注册、发行及流通过程有关的其他事项;
7、当公司出现预计不能或到期未能按期偿付债券本息时,可根据中国有关法律法规及监管部门等的要求做出偿债保障措施决定,包括但不限于:

- (1)不向股东分配利润;
(2)暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;
(3)调减或停发本公司董事和高级管理人员的工资和奖金;
(4)主要责任人不得调离等措施。

8、本授权有效期自本次董事会决议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、公司简要财务会计信息
(一)最近三年及一期的合并资产负债表、利润表及现金流量表以及母公司(即本公司)资产负债表、利润表及现金流量表

1.合并资产负债表

Table with 5 columns: Item, 2018/9/30, 2017/12/31, 2016/12/31, 2015/12/31. Rows include assets, liabilities, and equity.

2.合并利润表

Table with 5 columns: Item, 2018/1-9, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include income, expenses, and profit.

单位:亿元

Table with 5 columns: Item, 2018/1-9, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include revenue, costs, and profit.

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动

2.权益法下在被投资单位不能重分类损益的其他综合收益中享有的份额

3.可供出售金融资产公允价值变动损益

4.现金流量套期损益的有效部分

5.外币财务报表折算差额

6.其他

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额

七、综合收益总额

归属于母公司普通股股东的综合收益总额

归属于少数股东的综合收益总额

基本每股收益(元/股)

稀释每股收益(元/股)

3.合并现金流量表

Table with 5 columns: Item, 2018/1-9, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include operating, investing, and financing activities.

4.母公司资产负债表

Table with 5 columns: Item, 2018/9/30, 2017/12/31, 2016/12/31, 2015/12/31. Rows include assets, liabilities, and equity.

单位:亿元

Table with 5 columns: Item, 2018/1-9, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include receivables, payables, and equity.

5.母公司利润表

Table with 5 columns: Item, 2018/1-9, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include revenue, costs, and profit.

6.母公司现金流量表

Table with 5 columns: Item, 2018/1-9, 2017年度, 2016年度, 2015年度. Rows include operating, investing, and financing activities.

(二)合并报表范围的变动情况

Table with 6 columns: No., 被投资企业名称, 变动情况, 注册资本, 注册地, 业务性质, 原因.

2、2016年合并范围变动情况
2016年度合并范围子公司未发生变化。
3、2017年合并范围变动情况
天津航空有限责任公司(以下简称“天津航空”)纳入合并财务报表范围,原因为2017年1月,公司以55.54亿元收购天津航空48.21%的股权,收购完成后合计持有天津航空87.28%股权。天津航空有限责任公司注册资本为81.93亿元,注册地为天津,业务性质为交通运输。

4、2018年1-9月合并范围变动情况
2018年6月28日,发行人投资设立全资子公司北京国晟物业管理服务有限公司(以下简称“北京国晟”),设立时注册资本为100万元;2018年8月21日,发行人公告对北京国晟进行增资,增资方式为以发行人拥有的北京海南航空大厦经营业务、对应资产、债权债务等以资产形式一并作价增资北京国晟,增资后,北京国晟注册资本为741,069,755.14元人民币。注册地为北京,业务性质为房地产业。

(三)最近三年及一期主要财务指标

1.主要财务指标
报告期内,公司的主要财务指标如下:

Table with 5 columns: 主要财务指标, 2018年9月30日, 2017年12月31日, 2016年12月31日, 2015年12月31日.

注:上述财务指标计算方法如下:
流动比率 = 流动资产 / 流动负债
速动比率 = (流动资产 - 存货 - 预付款项 - 其他流动资产) / 流动负债

资产负债率 = 负债总额 / 资产总额
利息保障倍数 = (利润总额 + 利息费用) / 利息费用
应收账款周转率 = 营业收入 / [(期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2]

存货周转率 = 营业成本 / [(期初存货余额 + 期末存货余额) / 2]
总资产周转率 = 营业收入 / [(期初总资产余额 + 期末总资产余额) / 2]

2018年1-9月的应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率已乘以4/3年,以发行人营业收入和营业成本的结算周期影响,相关指标不具有可比意义。

2.每股收益和净资产收益率

Table with 5 columns: Item, 2018/1-9, 2017年度, 2016年度, 2015年度.

(四)管理层简明分析
根据公司实际情况,合并报表口径财务数据能较全面地反映出公司整体财务状况,因此公司管理层以最近三年及一期的合并财务报表为基础,对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析和讨论。

3.资产结构分析
报告期各期末,公司资产总额及构成情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2018年9月30日, 2017年12月31日, 2016年12月31日, 2015年12月31日.

2015年末,发行人总资产规模868.17亿元,较2014年末下降3.81%。其中,流动资产297.28亿元,占比34.24%;非流动资产570.89亿元,占比65.76%。2016年末,发行人总资产规模802.68亿元,较2015年末下降7.54%。其中,流动资产328.75亿元,占比40.96%;非流动资产473.93亿元,占比59.04%。2017年末,发行人总资产规模1,233.91亿元,较2016年末上升53.72%。主要系合并天津航空增加借款、发行债券所致。其中,流动资产681.78亿元,占比55.25%;非流动资产552.13亿元,占比44.75%。2018年9月30日,发行人总资产规模1,144.08亿元,较2017年末减少7.28%。其中,流动资产625.44亿元,占比54.67%;非流动资产518.65亿元,占比45.33%。

发行人的流动负债主要由短期借款、预收款项、应付票据、应付账款及一年内到期的非流动负债构成,非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。

3.现金流量分析

(1)经营活动产生的现金流量分析
在经营活动方面,2015年经营活动产生的现金流量净额为125.36亿元,相比2014年增加108.78%,主要原因是燃油价格下降使运输成本减少,2016年经营活动产生的现金流量净额为122.87亿元,比2015年减少了2.49亿元,同比下降1.99%,主要系销售运营成本增加所致。2017年经营活动现金流量同比增长4.58%,主要系燃油成本增加所致。2018年1-9月,发行人经营活动现金流量较上年同期增长22.64%,由于该期间国际原油价格的持续上涨以及人民币汇率贬值因素影响,发行人经营活动现金流出较上年同期增长39.56%,经营活动现金流入增幅不及经营活动现金流出增幅,从而导致发行人2018年1-9月经营性现金流量净额大幅减少。

(2)投资活动产生的现金流量分析
在投资活动方面,发行人投资活动产生的现金流量流出主要是用于支付购买飞机等固定资产及让其他对公司收益影响较好的优质资产的生产。2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-9月,发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-78.08亿元、-183.44亿元、-94.27亿元和18.65亿元,降幅为23.69%,主要原因是公司上年度处置固定资产所致。2016年末,发行人投资活动产生的现金流量净额减少105.36亿元,降幅为134.94%,主要原因是对外投资增加,以及处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回投资所致。2017年,发行人投资活动产生的现金流量净额增加89.17亿元,同比下降48.61%,主要系合并天津航空取得现金流入所致。2018年1-9月,发行人投资活动现金流量净额较上年同期增长66.09亿元,增幅达139.32%,主要原因为发行人对外投资的减少及前期投资的收回所致。

(3)筹资活动产生的现金流量分析
2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-9月,发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-68.43亿元、107.88亿元、-81.64亿元及-126.57亿元。2015年筹资活动产生现金流量净额较2014年减少73.04亿元,减少了1,586.12%,主要原因为公司本年度借款融资减少所致。2016年筹资活动产生现金流量净额较2015年增加176.31亿元,主要原因是3期BSP票款债权资产支持专项计划、2017年筹资活动现金流量2016年减少26.14亿元,降幅为24.33%,主要系本年度公司偿还债务支付的现金增加及收购子公司少数股东股权所致。2018年1-9月筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少358.48%,主要是由于偿还债券、超融融、借款所致。

4.偿债能力分析

在短期偿债能力指标方面,2015年末、2016年末、2017年末及2018年9月30日,发行人流动比率分别为0.79、0.90、0.63和0.62;速动比率分别为0.69、0.73、0.60和0.60,流动比率、速动比率下降的主要原因是合并天津航空而产生的流动负债增加。

在长期偿债能力指标方面,2015年末、2016年末、2017年末及2018年9月30日发行人资产负债率分别为69.24%、54.18%、62.52%和60.88%,2017年资产负债率上升主要是合并天津航空所致,发行人资产负债率可控。

(下转 D38 版)