

联合信用评级有限公司

关于云南祥鹏航空有限责任公司不行使 2017 年度第一期中期票据赎回权及票面利率重置的关注公告

云南祥鹏航空有限责任公司（以下简称“公司”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其“云南祥鹏航空有限责任公司公开发行 2017 公司债券（面向合格投资者）（第一期）”进行相关信用评级工作。截至本公告出具日，公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券如下表所示。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券情况

债券代码	债券简称	发行时间	期限 (年)	回售日	担保方	上次主体评级	上次债项评级	上次 评级时间	发行规模 (亿元)
143144.SH	17 祥鹏 01	2017.6.20	5 (2+2+1)	2019.6.20	无	AA	AA	2018.6.26	6.00
合计	--	--	--	--	--	--	--	--	6.00

资料来源：联合评级根据公开资料整理

2019 年 4 月 1 日，公司发布《云南祥鹏航空有限责任公司关于不行使 2017 年度第一期中期票据赎回权及票面利率重置的公告》，主要内容为：因近期逆全球化周期与国内经济金融下行周期相叠加影响，为规避未来不确定性因素对公司生产经营的不利影响，结合公司资金安排，公司决定在 2019 年 5 月 5 日，即第二个付息日不行使“17 祥鹏 MTN001”（债券余额 5 亿元，期限 2+N 年，发行时票面利率 7.20%，首个赎回日为 2019 年 5 月 5 日）的赎回权，第三个至第四个计息年度的债券票面利率将按照当期基准利率加上初始利差 3.98%再加上 300 个基点确定，其中当期基准利率为 2019 年 4 月 25 日、2019 年 4 月 26 日、2019 年 4 月 28 日、2019 年 4 月 29 日及 2019 年 4 月 30 日中债银行间固定利率国债收益率曲线中待偿期为 2 年的国债收益率算数平均值。

联合评级关注到，若公司不行使赎回权，“17 祥鹏 MTN001”在第 3 个至第 4 个计息年度的票面利率将调升。针对此事项，联合评级将进一步与公司保持沟通，以便动态分析上述事项对公司及其存续债券信用水平可能带来的影响，并适时采取相应评级行动。

特此公告。



地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022）

电话：010-85172818

传真：010-85171273

<http://www.unitedratings.com.cn>