

证券代码：000415

证券简称：渤海租赁

债券代码：112723

债券简称：18渤金01

债券代码：112765

债券简称：18渤金02

债券代码：112771

债券简称：18渤金03

债券代码：112783

债券简称：18渤金04

债券代码：112810

债券简称：18渤租05

长城证券股份有限公司  
关于渤海租赁股份有限公司  
面向合格投资者公开发行公司债券  
临时受托管理事务报告

债券受托管理人



长城证券股份有限公司  
GREAT WALL SECURITIES CO., LTD.

(深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层)

签署时间：2025 年 4 月

## 声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《渤海金控投资股份有限公司 2018 年公开发行公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《渤海金控投资股份有限公司 2018 年公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）等相关规定以及渤海租赁股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”、“渤海租赁”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本期公司债券受托管理人长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”）编制。

渤海租赁股份有限公司分别于 2016 年 1 月 13 日、2 月 1 日召开 2016 年第二次临时董事会、2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称的议案》，同意将公司中文名称由“渤海租赁股份有限公司”变更为“渤海金控投资股份有限公司”。

渤海租赁股份有限公司分别于 2018 年 10 月 24 日、11 月 9 日召开 2018 年第十五次临时董事会、2018 年第十次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称的议案》，同意将公司中文名称由“渤海金控投资股份有限公司”变更为“渤海租赁股份有限公司”。

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长城证券所作的承诺或声明。

下一步，长城证券将按照相关规定密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》的规定和约定履行债券受托管理人职责。

## 一、本期公司债券的基本情况

### “18 渤金 01”基本情况

根据发行人 2021 年 7 月 2 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 01”2021 年第二次债券持有人决议的公告》，会议审议通过了《关于申请“18 渤金 01”本金展期的议案》等议案。“18 渤金 01”自 2021 年 6 月 20 日到期之日起本金展期 2 年，展期后兑付日变更为 2023 年 6 月 20 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为 4%，按年付息。根据“18 渤金 01”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 01”自 2023 年 6 月 20 日到期之日起本金再次展期 3 年，再次展期期间票面利率为 4%，按年付息。

1、债券简称及代码：本期债券简称为“18 渤金 01”，债券代码为“112723”。

2、发行主体：“18 渤金 01”的发行主体为渤海租赁股份有限公司。

3、发行规模：本期债券的发行总额为 40 亿元，采用分期发行方式，第一期债券“18 渤金 01”发行规模为 10.60 亿元。

4、债券期限：“18 渤金 01”的期限为 3 年期，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 01”2021 年第二次债券持有人决议的公告》，“18 渤金 01”自 2021 年 6 月 20 日到期之日起本金展期 2 年。根据“18 渤金 01”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 01”自 2023 年 6 月 20 日到期之日起本金再次展期 3 年。

5、债券利率：“18 渤金 01”票面利率为 7.00%，采取单利按年计息，不计复利。展期期间票面利率为 4%，再次展期期间票面利率为 4%。

6、起息日：“18 渤金 01”的起息日为 2018 年 6 月 20 日。

7、付息日：“18 渤金 01”再次展期后的付息日为 2023 年 6 月 30 日及 2024 年至 2026 年每年的 6 月 20 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

8、本金兑付日：根据“18 渤金 01”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 01”再次展期后的兑付日为 2026 年 6 月 20 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

9、担保情况：“18 渤金 01”为无担保债券。

10、债券受托管理人：长城证券股份有限公司。

11、募集资金用途：本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金和偿还有息负债。

12、上市地：深圳证券交易所。

### **“18 渤金 02”基本情况**

根据发行人 2021 年 9 月 8 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 02”2021 年第一次债券持有人决议的公告》，会议审议通过了《关于申请“18 渤金 02”本金展期的议案》等议案。“18 渤金 02”自 2021 年 9 月 10 日到期之日起本金展期 2 年，展期后兑付日变更为 2023 年 9 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为 4%，按年付息。根据“18 渤金 02”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 02”自 2023 年 9 月 10 日到期之日起本金再次展期 3 年，再次展期期间票面利率为 4%，按年付息。

1、债券简称及代码：本期债券简称为“18 渤金 02”，债券代码为“112765”。

2、发行主体：“18 渤金 02”的发行主体为渤海租赁股份有限公司。

3、发行规模：“18 渤金 02”发行规模为 11.17 亿元。

4、债券期限：“18 渤金 02”的期限为 3 年期，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 02”2021 年第一次债券持有人决议的公告》，“18 渤金 02”自 2021 年 9 月 10 日到期之日起本金展期 2 年。根据“18 渤金 02”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 02”自 2023 年 9 月 10 日到期之日起本金再次展期 3 年。

5、债券利率：“18 渤金 02”票面利率为 7.00%，采取单利按年计息，不计复利。展期期间票面利率为 4%，再次展期期间票面利率为 4%。

6、起息日：“18 渤金 02”的起息日为 2018 年 9 月 10 日。

7、付息日：“18 渤金 02”再次展期后的付息日为 2023 年至 2026 年每年的 9 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

8、本金兑付日：根据“18 渤金 02”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 02”再次展期后的兑付日为 2026 年 9 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

9、担保情况：“18 渤金 02”为无担保债券。

10、债券受托管理人：长城证券股份有限公司。

11、募集资金用途：本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金和偿还有息负债。

12、上市地：深圳证券交易所。

### **“18 渤金 03”基本情况**

根据发行人 2021 年 10 月 8 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 03”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》，会议审议通过了《关于申请“18 渤金 03”本金展期的议案》等议案。“18 渤金 03”自 2021 年 10 月 10 日到期之日起本金展期 2 年，展期后兑付日变更为 2023 年 10 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为 4%，按年付息。根据“18 渤金 03”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 03”自 2023 年 10 月 10 日到期之日起本金再次展期 3 年，再次展期期间票面利率为 4%，按年付息。

1、债券简称及代码：本期债券简称为“18 渤金 03”，债券代码为“112771”。

2、发行主体：“18 渤金 03”的发行主体为渤海租赁股份有限公司。

3、发行规模：“18 渤金 03”发行规模为 5.04 亿元。

4、债券期限：“18 渤金 03”的期限为 3 年期，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 03”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18 渤金 03”自 2021 年 10 月 10 日到期之日起本金展期 2 年。根据“18 渤金 03”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 03”自 2023 年 10 月 10 日到期之日起本金再次展期 3 年。

5、债券利率：“18 渤金 03”票面利率为 7.00%，采取单利按年计息，不计复利。展期期间票面利率为 4%，再次展期期间票面利率为 4%。

6、起息日：“18 渤金 03”的起息日为 2018 年 10 月 10 日。

7、付息日：“18 渤金 03”再次展期后的付息日为 2023 年至 2026 年每年的 10 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

8、本金兑付日：根据“18 渤金 03”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 03”再次展期后的兑付日为 2026 年 10 月 10 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

9、担保情况：“18 渤金 03”为无担保债券。

10、债券受托管理人：长城证券股份有限公司。

11、募集资金用途：本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

12、上市地：深圳证券交易所。

### **“18 渤金 04”基本情况**

根据发行人 2021 年 10 月 25 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 04”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》，会议审议通过了《关于申请“18 渤金 04”本金展期的议案》等议案。“18 渤金 04”自 2021 年 10 月 26 日到期

之日起本金展期 2 年，展期后兑付日变更为 2023 年 10 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为 4%，按年付息。根据“18 渤金 04”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 04”自 2023 年 10 月 26 日到期之日起本金再次展期 3 年，再次展期期间票面利率为 4%，按年付息。

1、债券简称及代码：本期债券简称为“18 渤金 04”，债券代码为“112783”。

2、发行主体：“18 渤金 04”的发行主体为渤海租赁股份有限公司。

3、发行规模：“18 渤金 04”发行规模为 10 亿元。

4、债券期限：“18 渤金 04”的期限为 3 年期，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 04”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》， “18 渤金 04”自 2021 年 10 月 26 日到期之日起本金展期 2 年。根据“18 渤金 04”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 04”自 2023 年 10 月 26 日到期之日起本金再次展期 3 年。

5、债券利率：“18 渤金 04”票面利率为 7.00%，采取单利按年计息，不计复利。展期期间票面利率为 4%，再次展期期间票面利率为 4%。

6、起息日：“18 渤金 04”的起息日为 2018 年 10 月 26 日。

7、付息日：“18 渤金 04”再次展期后的付息日为 2023 年至 2026 年每年的 10 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

8、本金兑付日：根据“18 渤金 04”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 04”再次展期后的兑付日为 2026 年 10 月 26 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

9、担保情况：“18 渤金 04”为无担保债券。

10、债券受托管理人：长城证券股份有限公司。

11、募集资金用途：本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

12、上市地：深圳证券交易所。

### “18 渤租 05”基本情况

根据发行人 2021 年 11 月 2 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤租 05”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》，会议审议通过了《关于申请“18 渤租 05”本金展期的议案》等议案。“18 渤租 05”自 2021 年 12 月 5 日到期之日起本金展期 2 年，展期后兑付日变更为 2023 年 12 月 5 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息），展期期间票面利率为 4%，按年付息。根据“18 渤租 05”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤租 05”自 2023 年 12 月 5 日到期之日起本金再次展期 3 年，再次展期期间票面利率为 4%，按年付息。

1、债券简称及代码：本期债券简称为“18 渤租 05”，债券代码为“112810”。

2、发行主体：“18 渤租 05”的发行主体为渤海租赁股份有限公司。

3、发行规模：“18 渤租 05”发行规模为 3.19 亿元。

4、债券期限：“18 渤租 05”的期限为 3 年期。根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤租 05”2021 年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18 渤租 05”自 2021 年 12 月 5 日到期之日起本金展期 2 年。根据“18 渤租 05”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤租 05”自 2023 年 12 月 5 日到期之日起本金再次展期 3 年。

5、债券利率：“18 渤租 05”票面利率为 7.00%，采取单利按年计息，不计复利。展期期间票面利率为 4%，再次展期期间票面利率为 4%。

6、起息日：“18 渤租 05”的起息日为 2018 年 12 月 5 日。

7、付息日：“18 渤租 05”再次展期后的付息日为 2023 年至 2026 年每年的 12 月 5 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。



8、本金兑付日：根据“18 渤租 05”2023 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤租 05”再次展期后的兑付日为 2026 年 12 月 5 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

9、担保情况：“18 渤租 05”为无担保债券。

10、债券受托管理人：长城证券股份有限公司。

11、募集资金用途：本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于补充流动资金。

12、上市地：深圳证券交易所。

## 二、本期公司债券的重大事项

本期重大事项之一：发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资及对外担保的进展公告》

2025 年 4 月 1 日，渤海租赁股份有限公司披露《渤海租赁股份有限公司关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资及对外担保的进展公告》，具体情况如下：

“为满足渤海租赁股份有限公司（以下简称“公司”或“渤海租赁”）控股子公司 Avolon Holdings Limited（以下简称“Avolon”）的业务发展需求，Avolon 拟以全资子公司 Avolon Holdings Funding Limited（以下简称“Avolon Funding”）作为票据发行人，向相关合格金融机构非公开发行总计 8.5 亿美元优先无抵押票据。2025 年 3 月 24 日（都柏林时间），Avolon Funding 完成了上述优先无抵押票据的定价工作。详见公司于 2025 年 3 月 26 日在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资进展的提示性公告》（2025-014 号公告）。现就上述融资及担保相关进展情况公告如下：

### 一、融资进展情况

#### （一）融资情况概述

2025年3月27日（都柏林时间），Avolon Funding、Avolon及其下属子公司与Computershare Trust Company,N.A.（以下简称“Computershare Trust”）签署了《INDENTURE》票据融资协议，Computershare Trust作为受托人，Avolon Funding作为票据发行人，向相关合格金融机构非公开发行8.5亿美元优先无抵押票据，票面利率为5.375%，到期日为2030年5月30日。上述票据募集资金将用于企业一般用途，包括可用于偿还未来到期债务等。

## （二）融资额度使用情况

公司于2024年3月29日、4月23日分别召开第十届董事会第七次会议及2023年年度股东大会，审议通过了《关于公司及下属子公司2024年贷款额度预计的议案》；于2024年12月26日、2025年1月13日分别召开2024年第十次临时董事会及2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于调整下属子公司2024年贷款额度预计的议案》。详见公司于2024年4月2日、2024年4月24日、2024年12月28日及2025年1月14日在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的2024-011、2024-025、2024-086、2025-002号公告。

根据上述审议授权事项，公司控股子公司Avolon（含全资或控股SPV及子公司）2024年贷款额度合计不超过105亿美元或等值外币，贷款额度预计的授权期限自2023年年度股东大会审议通过之日起至2024年年度股东大会召开之日止。

截至本公告日，Avolon（含全资或控股SPV及子公司）已使用2024年度贷款授权额度54.30亿美元（不含本次融资金额）。本次优先无抵押票据发行额度将纳入2024年度Avolon（含全资或控股SPV及子公司）不超过105亿美元或等值外币贷款额度内，无需再次提交公司董事会及股东大会审议。

## 二、担保进展情况

为支持Avolon Funding本次8.5亿美元优先无抵押票据发行工作顺利开展，Avolon及其下属子公司Park Aerospace Holdings Limited、CIT Aerospace LLC、CIT Group Finance (Ireland) Unlimited Company、CIT Aviation Finance III Ltd.、Avolon Aerospace Leasing Limited、CIT Aerospace International Unlimited

Company（以下简称“Avolon 下属子公司”）作为担保人为上述融资提供连带责任保证担保。

#### （一）被担保人基本情况

- 1.被担保人名称：Avolon Holdings Funding Limited;
- 2.成立日期：2017 年 8 月 3 日;
- 3.注册地址：PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands;
- 4.已发行股本：普通股 250 股;
- 5.经营范围：飞机租赁相关融资业务;
- 6.企业类型：Company limited by shares;
- 7.股本结构：Avolon Holdings Limited 持股 100%;
- 8.财务数据：截至 2023 年 12 月 31 日，Avolon Holdings Limited 按照中国企业会计准则，总资产 2,003.19 亿元人民币、总负债 1,469.90 亿元人民币、所有者权益合计 533.29 亿元人民币；2023 年度营业收入 253.43 亿元人民币、利润总额 20.94 亿元人民币、净利润 18.06 亿元人民币（以上数据未经审计）。

注：Avolon Funding 是 Avolon 为融资单独设立的特殊目的主体，其偿还能力由 Avolon 业务运营能力决定。

#### （二）担保主要条款

- 1.担保方式：Avolon 及 Avolon 下属子公司提供连带责任保证担保;
- 2.担保期限：自《INDENTURE》票据融资协议项下债务履行完毕之日止;
- 3.担保金额：8.5 亿美元。

#### （三）担保额度使用情况

公司于 2024 年 3 月 29 日、4 月 23 日分别召开第十届董事会第七次会议及 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司及下属子公司 2024 年担保额度预计的议案》；于 2024 年 12 月 26 日、2025 年 1 月 13 日分别召开 2024 年第十次临时董事会及 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于调整下属子公司

2024年担保额度预计的议案》。详见公司于2024年4月2日、2024年4月24日、2024年12月28日及2025年1月14日在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露的2024-011、2024-014、2024-025、2024-086、2024-087、2025-002号公告。根据上述审议授权事项，2024年公司控股子公司Avolon及其下属子公司对Avolon下属全资子公司或SPV担保额度总计不超过105亿美元，授权期限至公司2024年年度股东大会召开之日止。

截至本公告日，Avolon及其下属子公司对Avolon下属全资子公司或SPV已使用2024年度担保授权额度54.30亿美元（不含本次担保）。本次Avolon及Avolon下属子公司为Avolon Funding提供的担保金额纳入2024年度Avolon及其下属子公司对Avolon下属全资子公司或SPV总计不超过105亿美元或等值外币担保额度内。根据深圳证券交易所《股票上市规则》的相关规定，此事项无需再次提交公司董事会及股东大会审议。

#### （四）累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告日前12个月内公司累计发生担保金额为5,636,645.60万元，其中，公司对天津渤海及其全资SPV发生担保金额约210,720万元、天津渤海全资SPV对天津渤海发生担保金额约23,000万元、香港渤海租赁资产管理有限公司及其下属子公司对香港渤海租赁资产管理有限公司下属全资子公司发生担保金额约210,000万美元（1：7.1752计算折合人民币1,506,792.00万元）、Avolon对其全资或控股SPV或其子公司担保金额约543,000万美元（1：7.1752计算折合人民币3,896,133.60万元）。

本次担保发生后，公司截至公告日前12个月内公司累计发生担保金额为6,246,537.60万元，占2023年度公司经审计总资产约23.88%，其中，公司对天津渤海及其全资SPV发生担保金额约210,720万元、天津渤海全资SPV对天津渤海发生担保金额约23,000万元、香港渤海租赁资产管理有限公司及其下属子公司对香港渤海租赁资产管理有限公司下属全资子公司发生担保金额约210,000万美元（1：7.1752计算折合人民币1,506,792.00万元）、Avolon对其全资或控股SPV或其子公司担保金额约628,000万美元（1：7.1752计算折合人民币4,506,025.60万元）。

公司不存在涉及因担保被判决败诉而应承担损失的担保的情况。”

**本期重大事项之二：发行人披露《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》**

2025 年 4 月 3 日，渤海租赁股份有限公司披露《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》，2024 年度，公司实现营业收入 384.31 亿元，同比增长 14.12%；归属于上市公司股东的净利润为 9.04 亿元，同比减少 29.45%。截至 2024 年 12 月 31 日，公司资产总额约 2,863.99 亿元，同比增长 9.50%；归属于上市公司股东的净资产约 314.71 亿元，同比增长 6.31%。

**（一）发行人 2024 年度/末主要会计数据及财务指标**

	2024 年	2023 年	本年比上年增减	2022 年
营业收入 (元)	38,431,263,000.00	33,674,749,000.00	14.12%	31,921,780,000.00
归属于上市公司股东的净利润 (元)	903,941,000.00	1,281,291,000.00	-29.45%	-1,986,500,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	18,019,000.00	223,133,000.00	-91.92%	-2,995,082,000.00
经营活动产生的现金流量净额 (元)	25,467,833,000.00	25,601,429,000.00	-0.52%	21,012,331,000.00
基本每股收益 (元/股)	0.1462	0.2072	-29.44%	-0.3219
稀释每股收益 (元/股)	0.1462	0.2072	-29.44%	-0.3219
加权平均净资产收益率	2.96%	4.47%	-1.51%	-7.45%
	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减	2022 年末
总资产 (元)	286,399,306,000.00	261,544,860,000.00	9.50%	263,644,323,000.00
归属于上市公司股东的净资产 (元)	31,470,660,000.00	29,602,168,000.00	6.31%	27,728,587,000.00

注：1、2024 年度公司实现营业收入 384.31 亿元，同比增长 14.12%，主要系本期销售飞机收入增加所致。

2、2024 年度公司归属于上市公司股东的净利润为 9.04 亿元，同比下降 29.45%，业绩变动的主要原因包括：

(1) 报告期内，全球航空业需求持续恢复，叠加飞机制造商产能受限等因素，飞机市场价值、租赁费率及续约率进一步提升，公司飞机租赁及飞机销售利润较上年同期有较大幅度增长；公司控股子公司 Avolon 与相关保险公司就涉俄飞机保险索赔事宜达成和解，合计收到约 12.61 亿元和解款项，对公司归母净利润影响约 7.5 亿元。

(2) 报告期内，全球海运市场波动加剧，公司集装箱租赁业务保持稳健经营，毛利润与上年同期基本持平，但因集装箱租赁子公司 GSCL 主要纳税地巴巴多斯企业所得税率及合格国内最低补足税（“QDMTT”）等税收政策调整，导致报告期内 GSCL 所得税费用一次性增加 2.71 亿元，并计提商誉减值约 13.91 亿元。

(3) 报告期内债务重组收益较上年同期下降 9.15 亿元。

3、2024 年度公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,801.90 万元，较上年同期下降 2.05 亿元，主要原因系计提 GSCL 资产组组合商誉减值 13.91 亿元为经常性损益。如扣除商誉减值影响，公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 14.09 亿元。

## （二）发行人披露截至 2024 年 12 月末的资产权利受限情况

根据发行人于 2025 年 4 月 3 日披露的《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，发行人所有权或使用权受到限制的资产情况如下：

单位：人民币千元

	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,484,816	冻结	注 1
应收账款及长期应收款	6,784,487	质押	注 2
持有待售资产	4,228,289	抵押	注 3
长期股权投资	-	质押	注 4
固定资产	106,212,707	抵押	注 5

合计	119,710,299		
----	-------------	--	--

注 1：于 2024 年 12 月 31 日，本集团持有的使用权受到限制的货币资金为人民币 2,484,816 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 1,518,588 千元）。保证金冻结款项合计人民币 1,837,559 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 866,930 千元），其中用于质押取得长期借款人民币 808,594 千元（2023 年 12 月 31 日：无）的保证金款项合计人民币 912,265 千元（2023 年 12 月 31 日：无）。因质押担保而受限款项合计人民币 646,343 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 650,536 千元），其余使用权受到限制的货币资金主要系因涉诉等而冻结的款项。

注 2：于 2024 年 12 月 31 日，长期借款余额人民币 4,902,606 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 5,440,326 千元）由应收租赁款余额人民币 6,784,487 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 7,764,695 千元）质押取得。

注 3：于 2024 年 12 月 31 日，长期借款余额人民币 1,434,060 千元（2023 年 12 月 31 日：无）由账面净值为人民币 4,228,289 千元（2023 年 12 月 31 日：无）持有待售资产抵押取得。

注 4：于 2024 年 12 月 31 日，长期借款余额人民币 2,533,289 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 2,578,398 千元）由质押联营公司渤海人寿股权（于 2024 年 12 月 31 日账面价值为零，2023 年 12 月 31 日：人民币 255,590 千元）取得；于 2024 年 12 月 31 日，长期应付款余额人民币 119,601 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 139,098 千元）由质押子公司天津渤海股权取得；于 2024 年 12 月 31 日，长期借款余额人民币 11,833,810 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 4,411,266 千元）由质押子公司股权取得。

注 5：于 2024 年 12 月 31 日，长期借款余额人民币 45,450,808 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 47,725,316 千元）由账面净值为人民币 65,632,834 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 67,201,268 千元）的固定资产抵押取得；长期借款余额人民币 8,290,529 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 9,644,742 千元）由账面净值人民币 9,096,747 千元（2023 年 12 月 31 日：人民币 9,642,256 千元）固定资产抵押以及内部关联方保证担保取得；本集团子公司 Avolon 余额为美元 3,062,483 千元（折合人民币 22,014,354 千元）的公司债（2023 年 12 月 31 日：美元 3,079,075 千元，折合人民币 21,808,165 千元）由账面净值美元 4,379,713 千元（折合人民币 31,483,126 千元）的固定资产（2023 年 12 月 31 日：美元 4,643,232 千元，折合人民币 32,886,622 千元）抵押取得。

### （三）发行人重大诉讼情况

根据发行人于 2024 年 4 月 2 日披露的《渤海租赁股份有限公司 2023 年年度报告》，发行人 2023 年末经审计净资产规模为 456.13 亿元，2023 年度经审计净利润规模为 18.19 亿元。

根据发行人于 2025 年 4 月 3 日披露的《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》，发行人 2024 年末经审计净资产规模为 487.71 亿元，2024 年度经审计净利润规模为 23.67 亿元。

根据发行人于 2025 年 4 月 3 日披露的《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，发行人发生重大诉讼、仲裁事项披露如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
因客户未能按合同约定支付租金，天津渤海提起诉讼	126,189	否	正在推进强制执行程序	二审胜诉，法院支持我司取回租赁物及对方向我司赔偿债权金额与租赁物价值的差额	终本执行
因客户未能按合同约定支付租金，Seaco 提起诉讼	440.55	否	2019 年 11 月向法院提起诉讼	审理中	客户进入破产程序
因合同纠纷，渤海租赁和天津渤海被提起诉讼	13,570	否	已结案	诉讼败诉	执行调解结案
因合同纠纷，横琴租赁及第三方担保人提起诉讼	6,822.7	否	一审已判决	公司败诉	终本执行
因合同纠纷，渤海租赁被提起诉讼	10,000	否	已结案	诉讼败诉	执行调解结案
因涉俄飞机保险索赔事项，Avolon 下属子公司提起诉讼	259,083.12	否	已撤诉	不适用	不适用
因融资纠纷，渤海租赁被提起诉讼	8,548.86	否	二审已判决	诉讼败诉	执行中
因物业费纠纷，天津渤海被提起诉讼	14.81	否	已结案	部分胜诉	不适用



因客户未能按合同约定支付租金，天津渤海提起诉讼	24,427.91	否	一审已判决	诉讼胜诉	执行中
因建设工程合同纠纷，渤海租赁被提起诉讼	168.84	否	已结案	原告撤诉	不适用
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼事项汇总（公司作为被告方）	1,507.12	否	审理阶段	截至报告期末未结案	不适用
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼事项汇总（公司作为原告方）	3,439.40	否	审理阶段	截至报告期末未结案	不适用

根据发行人披露的《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》，发行人披露 2024 年 12 月 31 日预计负债情况如下：

单位：人民币千元

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未决诉讼	31,565	13,861	(45,426)	-

#### （四）发行人子公司重大事项

2025 年 4 月 3 日，发行人披露的《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》中，披露“公司子公司重大事项”如下：

##### “1.涉俄飞机保险索赔诉讼进展情况

公司于 2024 年 8 月 29 日、9 月 20 日分别召开第十届董事会第八次会议及 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权公司董事会与涉俄飞机承保人和解的议案》。为减少公司诉讼成本，加速涉俄飞机资金回收，公司股东大会授权公司董事会在第十届董事会第八次会议审议的和解方案框架范围内全权办理 10 架涉俄飞机保险索赔和解事宜。

根据上述授权，公司控股子公司 Avolon 之下属子公司已与其投保的全部“战争险”和“一切险”相关保险公司就相关涉俄飞机保险索赔事宜签署了和解协议。

截至 2024 年末，Avolon 已收到全部和解款项合计约 1.77 亿美元，扣税后对其净利润影响金额约为 1.5 亿美元。同时，根据和解协议的相关约定，Avolon 已向爱尔兰高等法院撤回对上述保险公司的诉讼申请。

具体情况详见公司于 2024 年 8 月 31 日、2024 年 9 月 21 日及 2025 年 2 月 24 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

## **2.控股子公司 Avolon 收购 Castlelake Aviation Limited 100%股权事项**

公司于 2024 年 9 月 12 日召开 2024 年第四次临时董事会，审议通过了《关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 购买 Castlelake Aviation Limited 100% 股权的议案》。2024 年 9 月 12 日（纽约时间），Avolon 及其下属全资子公司 Avolon Acquisitions Holdings Limited（以下简称“AAHL”）与 Castlelake Aviation LLC 及相关方签署了《购买与出售协议》及相关附属协议，Avolon 拟以支付现金方式向 Castlelake Aviation LLC 购买 Castlelake Aviation Limited（以下简称“CAL”）100% 股权。截至 2025 年 1 月 16 日（纽约时间），《购买与出售协议》及相关附属协议约定的关于 CAL 100% 股权交割的前置条件已经全部满足或被豁免，交易价款已按约定完成支付，股权交割已于该日完成，AAHL 已经取得 CAL 100% 股权。

具体情况详见公司于 2024 年 9 月 14 日及 2025 年 1 月 18 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。”

### **（五）发行人债务逾期情况**

根据发行人披露的《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》“二、财务报表的编制基础/2.持续经营”部分的内容，“于 2024 年 12 月 31 日，本集团流动资产超过流动负债约人民币 12,722,297 千元，其中境外子公司 Avolon Holdings Limited（以下简称“Avolon”）净流动资产为人民币 20,053,055 千元，Global Sea Containers Limited（以下简称“GSCL”）的净流动负债为人民币 385,902 千元，本集团剩余子公司净流动负债合计人民币 6,944,856 千元。

截至 2024 年 12 月 31 日，GSCL 持有尚未使用的银行授信额约为人民币 4,646,582 千元，公司管理层判断 GSCL 可以获得充足的资金满足其偿还债务和资本支出。

本集团董事会已审慎考虑本集团资产负债表日后的债务展期重组安排、流动资金、经营状况以及可用的融资来源，评估判断本集团拥有足够的营运资金以及融资来源以确保本集团于 2024 年 12 月 31 日后 12 个月内能够持续运营。本集团已实施多项措施减轻流动资金压力和改善财务状况，包括：

(1) 截至 2024 年 12 月 31 日，本集团若干借款和债券未按照相关协议按时偿还，未按时偿还本金及利息共计人民币 1,783,212 千元（“逾期未偿还事项”），其中本集团已于本财务报表报出日前偿付或与银行等机构签署协议达成了展期重组安排的本金及利息共计人民币 1,646,646 千元，剩余本金及利息人民币 136,566 千元本集团正在与相关借款银行和债权人协商债务展期重组安排，具体请参见本报告附注五、30、31。

(2) 上述逾期未偿还事项触发了本集团相关债务协议的交叉违约条款，导致相关借款银行于 2024 年 12 月 31 日有权按照相关协议要求本集团随时偿还相关债项的全部本金及利息，该等由于触发交叉违约条款导致借款重分类在一年内到期的非流动负债的款项金额为人民币 772,322 千元，具体请参见本报告附注五、30。本集团已与相关银行协商，相关银行同意在本集团如期偿还其相关银行借款情况下不会启用交叉违约条款。截至本财务报表报出日，相关银行未针对本集团采取行动而要求立即还款。

(3) 本集团境外子公司运营情况良好，自有现金、经营性现金流及可用授信额度可覆盖其到期债务的偿付，本集团将根据实际需求通过境外子公司提供增信或流动性支持，于本财务报表报出日前，境外子公司之母公司已获得分红人民币 988,820 千元。

(4) 于本财务报表报出日前，本集团已经和若干银行和金融机构达成融资合作意向，相关意向函显示其拟提供融资金额共计人民币 6,100,000 千元，本集团将根据实际需求向其获得增信或流动性支持。

鉴于上述情况，本集团董事会认为本集团能够通过债务展期重组及再融资化解流动债务，境外运营良好的子公司产生的营运资金和本集团可获得的融资来源确保本集团于 2024 年 12 月 31 日后 12 个月内能持续经营。因此，本集团董事会认为采用持续经营基础编制本公司财务报表是恰当的。”

根据发行人披露的 2024 年年度报告，附注五、30 及 31 所涉债务逾期情况的主要内容如下：

“截至 2024 年 12 月 31 日，本集团若干借款和债券未按照相关协议按时偿还导致触发其他债务的相关违约条款，从而使相关债权人有权按照相关协议要求本集团随时偿还相关借款。其中根据交叉违约条款导致重分类在一年内到期的非流动负债的金额为人民币 772,322 千元。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团逾期长期借款本金金额共计人民币 795,267 千元，逾期长期借款利息金额为人民币 931,851 千元。其中本集团已于本财务报表报出日前偿付或与银行等机构签署协议达成了展期重组安排的本金及利息共计人民币 1,646,646 千元，剩余本金及利息人民币 80,472 千元本集团正在与相关借款银行和债权人协商债务展期重组安排。”

“截至 2024 年 12 月 31 日，本集团逾期债券金额共计人民币 40,000 千元，逾期债券利息金额为人民币 16,094 千元。本集团已就上述逾期债券与债权人沟通，截至本财务报告报出日，本集团针对上述逾期债券尚未完成展期。”

2025 年 4 月 3 日，发行人披露的《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》中，披露“报告期末除债券外的有息债务逾期情况”如下：

债务类型	债务本金 (万元)	债务利息 (万元)	首次逾期时间	逾期金额 (万元)	逾期原因	处置进展
长期借款	266,480.38	80,040.02	2019 年 12 月 20 日	172,711.77	境内流动性紧张	其中本金及利息人民币 80,472.09 千元公司正在与相关借款银行和债权人协商债务展期重组安排，剩余人民币 1,646,645.62 千元已部分偿付或与银行等机构签署协议达成了展期重组安排

2025年4月3日，发行人披露的《渤海租赁股份有限公司2024年年度报告》中，披露“三、非金融企业债务融资工具/逾期未偿还债券”如下：

债券代码	债券简称	逾期时间	未偿还余额（万元）	未按期偿还的原因	处置进展
011902932	19渤海租赁SCP002	2022年03月02日	2,000	2020年至2022年公司发生较大金额亏损，经营情况较为困难，2023年以来公司经营情况有所好转，实现扭亏为盈，但短期流动性仍然紧张，正在按计划分期偿还。	公司于2022年2月24日召开了2019年度第二期超短期融资券2022年第一次持有人会议，根据公司实际情况，申请按期兑付“19渤海租赁SCP002”5%本金及全额到期利息，剩余债券本金展期270天，但相关议案未能获得全体持有人通过。自2022年3月2日以来，公司持续推进本期债券风险化解相关工作。经与持有人多轮沟通，公司于2022年11月26日与持有份额共计占比80%的四家持有人签署了《“19渤海租赁SCP002”分期兑付协议》，与持有剩余20%份额的持有人仍在持续协商。报告期内公司已按分期兑付计划向全体持有人完成第四期兑付计划的资金支付。截至本报告报出日，公司已按分期兑付计划向全体持有人完成五期兑付计划的资金支付。

关于发行人债务逾期情况的详细信息，请参见发行人披露的《渤海租赁股份有限公司2024年年度报告》。

发行人所涉其他信息披露事项及重大事项，请参见发行人于2025年4月3日披露的2024年年度报告及相关文件。

本期重大事项之三：发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于 2024 年度计提资产减值准备的公告》

2025 年 4 月 3 日，渤海租赁股份有限公司披露《渤海租赁股份有限公司关于 2024 年度计提资产减值准备的公告》，主要情况如下：

“根据《企业会计准则》和渤海租赁股份有限公司（以下简称“公司”）相关会计政策的规定，为真实、准确地反应公司目前的资产状况，基于谨慎性原则，公司对截至 2024 年 12 月 31 日合并报表范围内的有关资产计提相应的减值准备。现根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，将公司 2024 年度计提资产减值准备的有关情况公告如下：

#### 一、2024 年计提减值准备情况

2024 年度，公司及下属全资、控股子公司对资产负债表日可能发生减值迹象的资产计提各项减值准备合计 2,672,232 千元，转回以前期间计提减值准备合计 532,404 千元，合计发生减值损失 2,139,828 千元。

2024 年度，公司计提信用减值损失的项目主要为应收账款、其他应收款和长期应收款，计提资产减值损失的资产项目主要为存货、持有待售资产、固定资产、商誉和其他非流动资产，具体如下：

单位：千元

项目	计提	转回	发生合计
应收账款坏账准备	160,386	209,707	-49,321
其他应收款坏账准备	5	222	-217
长期应收款坏账准备	28,166	322,475	-294,309
信用减值损失小计	188,557	532,404	-343,847
存货跌价准备	2,191	-	2,191
持有待售资产减值准备	49,221	-	49,221
固定资产减值准备	1,034,849	-	1,034,849
商誉减值准备	1,391,442	-	1,391,442

其他非流动资产减值准备	5,972	-	5,972
资产减值损失小计	2,483,675	-	2,483,675
合计	2,672,232	532,404	2,139,828

### (一) 信用减值损失计提方法及依据

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产(含应收账款等)和租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产,公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加,如果信用风险自初始确认后未显著增加,处于第一阶段,公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果初始确认后发生信用减值的,处于第三阶段,公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具,公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失,并考虑了不同客户的信用风险特征,以共同风险特征为依据,以若干组合并结合账龄为基础评估应收款项的预期信用损失。

#### 1. 应收账款坏账准备

公司应收账款主要为应收租金。2024年度,公司共计提应收账款坏账准备160,386千元,转回应收账款坏账准备209,707千元,合计发生减值损失-49,321

千元，坏账准备的损益影响金额为 49,321 千元，主要系公司部分客户应收账款收回，导致原计提的坏账准备转回。2024 年度，公司发生应收账款减值损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表应收账款账面价值的-3.31%。

## 2. 其他应收款坏账准备

公司其他应收款主要为应收押金、保证金。2024 年度，公司共计提其他应收款坏账准备 5 千元，转回其他应收款坏账准备 222 千元，合计发生减值损失-217 千元，坏账准备的损益影响金额为 217 千元，主要系部分款项收回及预期信用损失风险下降所致。2024 年度，公司发生其他应收款减值损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表其他应收款账面价值的-0.37%。

## 3. 长期应收款坏账准备

公司长期应收款主要为长期应收融资租赁款，包括集装箱、飞机、大型基础设施及高端设备租赁形成的长期应收融资租赁款，以及因公司与部分航空公司客户达成逾期租金重组方案形成的应收款项和对第三方的贷款等。

2024 年度，公司共计提长期应收款坏账准备 28,166 千元，转回长期应收款坏账准备 322,475 千元，合计发生减值损失-294,309 千元，坏账准备的损益影响金额为 294,309 千元，主要系部分客户应收款项收回，导致原计提的坏账准备转回。2024 年度，公司发生长期应收款减值损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表长期应收款账面价值的-1.98%。

## （二）资产减值损失计提方法及依据

对除存货、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值，公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产



组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的经营分部。比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计提。

于资产负债表日，持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

### **1. 存货跌价准备**

2024 年度，公司计提存货跌价准备 2,191 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-2,191 千元，主要原因是部分存货可变现净值低于账面价值。2024 年度，公司发生存货跌价损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表存货账面价值的 1.61%。

### **2. 持有待售资产减值准备**

2024 年度，公司计提持有待售资产减值准备 49,221 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-49,221 千元，主要系公允价值减去出售费用后的净额低于持有待售资产账面价值所致。2024 年度，公司发生持有待售资产减值损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表持有待售资产账面价值的 0.52%。

### 3. 固定资产减值准备

2024 年度，飞机资产合计计提固定资产减值准备 909,162 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-909,162 千元，主要系部分飞机因租约变更、退租状态低于约定状态或拟进行处置等，导致可收回金额低于账面价值，其中部分减值产生的损失已通过收取维修补偿等弥补。2024 年度，集装箱资产合计计提固定资产减值准备 125,687 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-125,687 千元，主要系公司拟处置的部分二手集装箱可收回金额低于账面价值。2024 年度，公司发生固定资产减值损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表固定资产账面价值的 0.53%。

### 4. 商誉减值准备

2024 年度，公司计提商誉减值准备 1,391,442 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-1,391,442 千元，主要系经济合作与发展组织（OECD）所发布的税基侵蚀和利润转移支柱二全球最低税收模式规则（以下简称“支柱二”），适用于集团年度合并收入不低于 7.5 亿欧元的大型跨国集团。此规则旨在通过征收补足税，确保大型跨国集团于其开展经营活动的各个司法辖区所产生的利润，至少按照 15% 的最低有效税率予以征税。全球各个国家根据指引陆续修订法案，公司之子公司 Global Sea Containers Limited（以下简称“GSCL”）主要纳税地将于 2025 年开始适用。鉴于 GSCL 主要运营地位于低税率地区，推行支柱二规则后将导致 GSCL 未来年度所得税费率有较大提升；同时，集运市场在经历过去数年的高度景气周期后，在 2024 年下半年进入下行通道，预计供过于求的箱队运力或需要未来数年消化，集装箱租金水平、出租率及二手箱价格均面临较大下行压力。报告期末公司对 GSCL 资产组组合进行了商誉减值测试，计提商誉减值损失美元 195,000 千元（折合人民币 1,391,442 千元）。2024 年度，公司发生商誉减值损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表商誉账面价值的 17.90%。

## 5. 其他非流动资产减值准备

2024 年度，公司计提其他非流动资产减值准备 5,972 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-5,972 千元，主要系个别境外航空公司客户终止租约，导致部分已签订租约飞机对应的预付飞机款可收回金额低于账面价值。2024 年度，公司发生其他非流动资产减值损失金额占 2024 年 12 月末公司合并报表其他非流动资产账面价值的 0.02%。

### 二、本次计提资产减值准备对公司的影响

2024 年度，公司发生信用减值损失金额-343,847 千元人民币，资产减值损失金额 2,483,675 千元人民币，计入 2024 年度会计报表，以上减值准备事项对 2024 年度利润总额的影响数为-2,139,828 千元人民币。公司本次计提减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，计提减值准备依据充分，体现了会计谨慎性原则，符合公司实际情况，公允客观地反映了公司的资产状况及经营成果。”

### 本期重大事项之四：发行人披露《渤海租赁股份有限公司 2025 年度担保额度预计公告》

2025 年 4 月 3 日，渤海租赁股份有限公司披露《渤海租赁股份有限公司 2025 年度担保额度预计公告》，主要情况如下：

#### “特别风险提示：

公司本次 2025 年度担保额度预计均为对公司及纳入公司合并报表范围内的子公司的担保，不涉及对合并报表范围外单位提供担保的情况。根据公司所处行业特点及业务模式特性，公司下属各子公司融资时通常需要其母公司提供担保且各下属子公司资产负债率相对较高，导致公司及控股子公司对外担保总额超过公司最近一期经审计净资产 100%、对资产负债率超过 70%的单位担保金额超过公司最近一期经审计净资产 50%，提醒投资者充分关注担保风险。

### 一、2025 年度担保额度预计情况概述

根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及《渤海租赁股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）的相关规定，结合渤海租赁股份有限公司（以下简称“公司”）及公司全资子公司、控股子公司 2025 年度日常经营需求，公司拟定 2025 年公司对全资子公司、全资子公司对公司、全资或控股子公司之间的担保总额度为 100 亿元人民币和 150 亿美元或等值外币。

本次担保额度预计授权期限自公司 2024 年年度股东大会审议通过之日起至 2025 年年度股东大会召开之日止。授权期限内，发生在担保额度预计范围内的各项担保事项不再另行履行审议程序，授权公司董事长或经理（首席执行官）对上述担保事项作出决定并签署相关文件，公司将根据进展情况及时履行信息披露义务。

上述议案已经公司第十届董事会第九次会议审议通过（会议应到董事 9 人，实到董事 9 人；表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权，本议案已经出席董事会的三分之二以上董事审议同意，表决通过）。上述议案在提交董事会审议前已经公司第十届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议审核通过。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，《关于公司及下属子公司 2025 年度担保额度预计的议案》尚需提交公司 2024 年年度股东大会并以特别决议方式进行审议。

## 二、2025 年度担保额度预计情况详述

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至 2024 年 12 月 31 日担保余额（人民币亿元）	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保
渤海租赁股份有限公司	天津渤海租赁有限公司及其全资 SPV	100%	82.80%	42.34	30 亿元人民币或等值外币	9.53%	否
	海南海隆投资有限公司	100%	0.09%	-	10 亿元人民币或等值外币	3.18%	否
天津渤海租赁有限公司	渤海租赁股份有限公司	不适用	37.08%	9.95	10 亿元人民币或等值外币	3.18%	否

	天津渤海租赁有限公司全资 SPV	100%	82.80%	93.83	45 亿元人民币或等值外币	14.30%	否
天津渤海租赁有限公司全资 SPV	天津渤海租赁有限公司	不适用	82.80%	3.35	5 亿元人民币或等值外币	1.59%	否
香港渤海租赁资产管理有限公司及其下属子公司	渤海租赁股份有限公司	不适用	37.08%	-	40 亿美元或等值外币	91.37%	否
	天津渤海租赁有限公司及其全资子公司		82.80%	-			
	香港渤海租赁资产管理有限公司下属全资子公司	100%	77.20%	150.96			
Global Sea Containers Ltd.	Global Sea Containers Ltd. 下属全资子公司或 SPV	100%	64.48%	-	5 亿美元或等值外币	11.42%	否
Avolon Holdings Limited 及其下属子公司	Avolon Holdings Limited 下属全资子公司或 SPV	100%	74.61%	1,060.60	105 亿美元或等值外币	239.84%	否
合计	100 亿元人民币和 150 亿美元或等值外币						

注：1.上述合计担保额度较大，主要系因公司及公司子公司融资时金融机构通常要求多个主体共同提供担保；2.上述“截至 2024 年 12 月 31 日担保余额”及“担保额度占上市公司最近一期净资产比例”均以美元兑人民币汇率 1: 7.1884 计算；3.子公司对外提供的担保余额以该子公司对外担保余额与公司占其股份比例的乘积计算。

该担保额度适用于公司及纳入公司合并报表范围内的控股子公司，包括公司对全资子公司、全资子公司对公司、全资或控股子公司之间的担保。公司及全资或控股子公司对未纳入公司合并报表范围的公司提供担保实行单报单批。上述担保方式以担保业务发生时双方签署的法律文件约定为准，包括但不限于保证担保、抵押、质押、留置等担保方式。

### 三、被担保人基本情况

#### (一) 被担保人基本信息及主要财务数据

##### 1. 渤海租赁股份有限公司

成立日期：1993 年 8 月 30 日；

注册资本：618,452.1282 万元人民币；

注册地址：新疆乌鲁木齐市沙依巴克区黄河路 93 号；

法定代表人：金川；

经营范围：市政基础设施租赁；电力设施和设备租赁；交通运输基础设施和设备租赁以及新能源、清洁能源设施和设备租赁；水务及水利建设投资；能源、教育、矿业、药业投资；机电产品、化工产品、金属材料、五金交电、建筑材料、文体用品、针纺织品、农副产品的批发、零售，租赁业务的咨询服务，股权投资、投资咨询与服务；

股权结构：截至 2024 年 12 月 31 日，海航资本集团有限公司持股 28.02%；天津燕山股权投资基金有限公司持股 5.01%；广州市城投投资有限公司、上海贝御信息技术有限公司分别持股 4.26%；香港中央结算有限公司持股 4.08%；中信建投基金—中信证券—中信建投定增 11 号资产管理计划持股 3.46%；长春农村商业银行股份有限公司持股 2.65%；中加基金—邮储银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司持股 2.27%；宁波梅山保税港区德通企业管理有限公司持股 2.14%；廖国沛持股 1.44%；

财务数据：截至 2024 年 12 月 31 日，公司总资产 2,863.99 亿元人民币、总负债 2,376.29 亿元人民币、归属于母公司股东权益合计 314.71 亿元人民币；2024 年度营业收入 384.31 亿元人民币、利润总额 38.02 亿元人民币、归属于母公司股东的净利润 9.04 亿元人民币（以上数据已经审计）。

## **2. 天津渤海租赁有限公司及其全资子公司或 SPV**

成立日期：2007 年 12 月 4 日；

注册资本：2,210,085 万元人民币；

注册地址：天津自贸试验区（空港经济区）环河北路 76 号空港商务园西区 7-1-301 室；

法定代表人：时晨；

经营范围：企业资产重组、购并及项目策划；财务顾问；信息咨询服务；交通、能源、新技术、新材料的投资；货物与技术的进出口；国际贸易及相关的简单加工；酒店管理；游艇码头设施投资；租赁、信托行业投资；公共设施、房屋、基础设施、各种先进或适用的生产设备、通信设备、科研设备、检验检测设备、工程机械、交通运输工具（包括飞机、汽车、船舶）、二三类医疗器械（仅限融资租赁大型医用设备）等设备及其附带技术的融资租赁业务；租赁交易咨询和担保业务；兼营与主营业务有关的商业保理业务；经商务部批准的其他业务；

股权结构：渤海租赁股份有限公司持股 100%；

财务数据：截至 2024 年 12 月 31 日，天津渤海租赁有限公司总资产 2,891.68 亿元人民币、总负债 2,394.26 亿元人民币、归属于母公司股东权益合计 324.42 亿元人民币；2024 年度营业收入 384.31 亿元人民币、利润总额 47.35 亿人民币、归属于母公司股东的净利润 18.37 亿元人民币（以上数据未经审计）。

### 3. 海南海隆投资有限公司

成立日期：2020 年 09 月 14 日；

注册资本：100,000 万元人民币；

注册地址：海南省洋浦经济开发区新英湾区保税港区 2 号办公楼 A115 室；

法定代表人：马伟华；

经营范围：一般项目：船舶租赁；集装箱租赁服务；运输设备租赁服务；股权投资；资产评估；航空运输设备销售；船舶销售；集装箱销售；国际船舶管理业务；企业管理；航空运营支持服务；建筑工程机械与设备租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

股权结构：渤海租赁股份有限公司持股 100%；

财务数据：截至 2024 年 12 月 31 日，海南海隆投资有限公司总资产 10.01 亿元人民币、总负债 0.01 亿元人民币、归属于母公司股东权益合计 10.00 亿元人民币；2024 年度营业收入 0 亿元人民币、利润总额-0.002 亿人民币、归属于母公司股东的净利润-0.002 亿元人民币（以上数据未经审计）。

#### **4. 香港渤海租赁资产管理有限公司及其全资子公司或 SPV**

成立日期：2009 年 10 月 27 日；

注册资本：2,886,617,379 美元；

注册地址：Room 2103 Futura Plaza 111 How Ming Street Kwun Tong KL；

经营范围：咨询和服务，投资；

股权结构：天津渤海租赁有限公司持股 100%；

财务数据：截至 2024 年 12 月 31 日，香港渤海租赁资产管理有限公司总资产 2,744.43 亿元人民币、总负债 2,118.70 亿元人民币、股东权益合计 625.73 亿元人民币；2024 年度营业收入 371.90 亿元人民币、利润总额 43.31 亿人民币、归属于母公司股东的净利润 15.92 亿元人民币（以上数据未经审计）。

#### **5. Global Sea Containers Ltd. 下属全资子公司或 SPV**

成立日期：1998 年 4 月 29 日；

注册资本：245,864,602 美元；

注册地址：Chancery House, High street, Bridgetown, Barbados.；

经营范围：集装箱租赁、集装箱贸易及相关业务；

股权结构：Global Sea Containers Two Limited 持股 100%；

财务数据：截至 2024 年 12 月 31 日，Global Sea Containers Ltd.按照中国企业会计准则，总资产 420.25 亿元人民币、总负债 270.98 亿元人民币、所有者权



益合计 149.27 亿元人民币；2024 年度营业收入 62.16 亿元人民币、利润总额-0.52 亿元人民币、净利润-4.63 亿元人民币（以上数据未经审计）。

#### **6. Avolon Holdings Limited 下属全资子公司或 SPV**

成立日期：2014 年 6 月 5 日；

注册地址：PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands;

经营范围：飞机租赁；

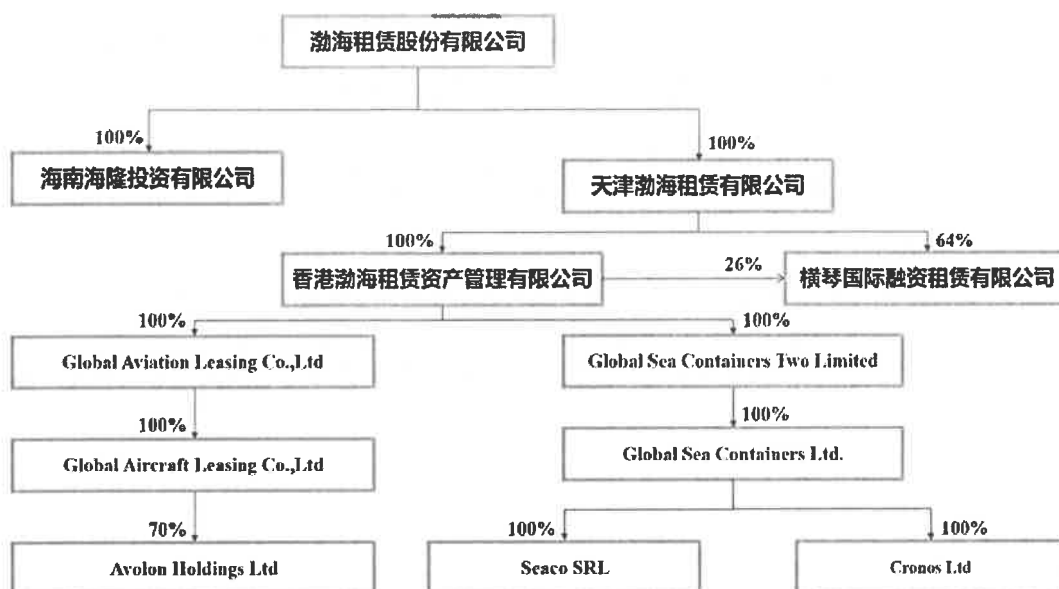
股权结构：Global Aircraft Leasing Co.,Ltd 持股 70%、ORIX Aviation Systems Limited 持股 30%；

财务数据：截至 2024 年 12 月 31 日，Avolon Holdings Limited 按照中国企业会计准则，总资产 2,269.62 亿元人民币、总负债 1,693.32 亿元人民币、所有者权益合计 576.30 亿元人民币；2024 年度营业收入 309.73 亿元人民币、利润总额 57.44 亿元人民币、净利润 48.81 亿元人民币（以上数据未经审计）。

（注：1. 以上子公司财务数据详见公司同日刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《2024 年年度报告》及摘要、《关于主要境外子公司 2024 年度财务报表的自愿性信息披露公告》；2.Global Sea Containers Ltd. 和 Avolon Holdings Limited 下属全资或控股子公司或其 SPV 的具体情况详见公司相关重组报告文件的介绍分析信息；3.天津渤海租赁有限公司全资或控股子公司及其 SPV 的具体情况详见公司相关对外投资公告的介绍分析信息。）

#### **（二）被担保人产权控制关系**

公司本次 2025 年度担保额度预计均为对公司及纳入公司合并报表范围内的子公司的担保，截至本公告披露日，相关被担保人的产权控制关系具体如下：



#### 四、担保方式

上述担保方式以担保业务发生时双方签署的法律文件约定为准，包括但不限于保证担保、抵押、质押、留置等担保方式。

#### 五、董事会意见

公司对全资子公司、全资子公司对公司、全资或控股子公司之间的担保有助于公司日常业务拓展，董事会对上述议案审议程序合法、有效，符合有关法律法规和《公司章程》的规定，没有损害公司利益及股东特别是中小股东的权益。

#### 六、独立董事专门会议审核意见

第十届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议以 3 票同意，0 票反对，0 票弃权的结果审核通过了《关于公司及下属子公司 2025 年度担保额度预计的议案》，独立董事认为，公司拟定 2025 年公司全资子公司、全资子公司对公司、全资或控股子公司之间的担保总额度是基于公司业务发展需要，有助于确保公司顺利开展日常经营业务，符合公司整体利益。本次担保额度预计事项符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求及《公司章程》的有关规定，担保风险可控，不存在利用关联关系损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。因此，全体独立董事一致同意此次担保额度预计事项。

## 七、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至 2025 年 3 月 31 日，公司前 12 个月内累计发生担保金额为 6,246,537.60 万元人民币，占 2024 年度公司经审计总资产约 21.81%，其中，公司对天津渤海及其全资 SPV 发生担保金额约 210,720 万元、天津渤海全资 SPV 对天津渤海发生担保金额约 23,000 万元、香港渤海租赁资产管理有限公司及其下属子公司对香港渤海租赁资产管理有限公司下属全资子公司发生担保金额约 210,000 万美元（1: 7.1752 计算折合人民币 1,506,792.00 万元）、Avolon 对其全资或控股 SPV 或其子公司担保金额约 628,000 万美元（1: 7.1752 计算折合人民币 4,506,025.60 万元）。

公司不存在涉及因担保被判决败诉而应承担损失的担保的情况。

## 八、备查文件目录

1. 渤海租赁股份有限公司第十届董事会第九次会议决议；
2. 渤海租赁股份有限公司第十届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议审核意见。”

### 本次重大事项之五：发行人披露关于公司及下属子公司开展衍生品交易的公告

2025 年 4 月 3 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于公司及下属子公司开展衍生品交易的公告》。公告主要内容如下：

为降低利率及汇率波动对渤海租赁股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司的风险，满足公司及下属子公司进行套期保值的需求，建立有效的风险防范机制、实现稳健经营，公司拟授权公司及下属子公司与商业银行、投资银行等专业金融机构开展套期保值型衍生品交易，投资金额不超过公司最近一期经审计净资产的 10%且名义金额不超过公司最近一期经审计总资产 30%，授权期限至 2025 年年度股东大会召开之日止。

公司于 2025 年 4 月 1 日召开了第十届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司及下属子公司开展衍生品交易的议案》，上述议案在提交董事会审议前已经公司董事会审计委员会 2025 年第三次会议审议通过。本议案尚需提交公司 2024 年年度股东大会审议。

风险提示：公司衍生品交易业务以套期保值为目的，用于锁定成本，规避利率、汇率等风险，提高资金利用率。但衍生品交易业务仍存在市场风险、流动性风险、操作风险、法律风险等风险，敬请广大投资者注意投资风险。

公司于 2025 年 4 月 1 日召开第十届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司及下属子公司开展衍生品交易的议案》（会议应到董事 9 人，实到董事 9 人，以通讯表决方式出席会议董事 6 人；表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权），上述议案在提交董事会审议前已经公司董事会审计委员会 2025 年第三次会议审议通过。本议案尚需提交公司 2024 年年度股东大会审议。

具体内容详见公司同日刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于公司及子公司开展衍生品交易的可行性分析报告》及《关于公司及下属子公司开展衍生品交易的公告》。

**本次重大事项之六：发行人披露第十届董事会第九次会议审议并通过《关于公司及下属子公司 2025 年度贷款额度预计的议案》**

2025 年 4 月 3 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司第十届董事会第九次会议决议公告》，第十届董事会第九次会议审议并通过了《关于公司及下属子公司 2025 年度贷款额度预计的议案》，主要内容如下：

**“11.审议并通过《关于公司及下属子公司 2025 年度贷款额度预计的议案》**

表决结果：9 票同意、0 票弃权、0 票反对，表决通过。

为确保公司 2025 年业务开展的资金需求，提高公司的融资效率，公司及下属子公司 2025 年度拟向相关金融机构申请人民币贷款不超过 151 亿元，美元贷

款不超过 153 亿美元。其中，公司、天津渤海租赁有限公司（含全资或控股 SPV）及海南海隆投资有限公司贷款不超过 150 亿元人民币或等值外币；横琴国际融资租赁有限公司（含全资或控股 SPV）贷款不超过 1 亿元人民币或等值外币；香港渤海租赁资产管理有限公司及其下属全资或控股子公司贷款不超过 18 亿美元或等值外币；Seaco SRL（含全资或控股 SPV 及子公司）和 Cronos Ltd（含全资或控股 SPV 及子公司）贷款合计不超过 30 亿美元或等值外币；Avolon Holdings Limited（含全资或控股 SPV 及子公司）贷款合计不超过 105 亿美元或等值外币。

公司的融资方式包含但不限于抵押贷款融资、应收租金权益质押贷款融资、信用贷款融资、股权质押融资、票据融资、境外人民币或外币债券融资、定向债务融资工具融资、短期融资券融资、私募债券融资、公募债券融资、资产证券化融资等债务融资方式。

公司董事会提请股东大会授权董事长或经理（首席执行官）就上述额度范围内的融资业务作出决定并签署相关文件，单笔金额超过公司 2024 年经审计净资产 10% 的贷款，公司将根据贷款进展情况及时履行信息披露义务。本次贷款额度预计的授权期限自 2024 年年度股东大会审议通过之日起至 2025 年年度股东大会召开之日止。

本议案尚需提交公司 2024 年年度股东大会审议。”

### 三、债券受托管理人履职情况

长城证券作为“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”、“18 渤租 05”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉以上相关事项后，长城证券获取了相关公告情况，并就有关事项与发行人进行了沟通确认，同时根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

长城证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为

准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

#### 四、投资风险提示

受托管理人长城证券股份有限公司提请广大投资者关注发行人上述重大事项，注意投资风险并做出独立判断。

#### 五、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人：

联系人：丁锦印、陈冬菊

联系电话：0755-23934048

（以下无正文）

（本页无正文，为《长城证券股份有限公司关于渤海租赁股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券临时受托管理事务报告》之盖章页）

