

证券代码：000415

证券简称：渤海租赁

渤海租赁股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参与 2022 年新疆辖区投资者集体接待日活动的投资者
时间	2022 年 6 月 24 日
地点	全景网在线平台
上市公司接待人员姓名	董事长金川先生； 董事兼首席执行官马伟华先生； 财务总监彭鹏先生； 董事会秘书王佳魏先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在业绩说明会上普遍关心的问题给予了回答，相关主要问题及答复整理如下：</p> <p>1.公司日常经营情况及业绩相关问题</p> <p>Q: 公司境内亏损的原因以及公司针对上述情况采取的举措？</p> <p>A: 造成境内公司亏损的原因如下：① 境内飞机经营租赁业务亏损。报告期内，因海航航司受新冠疫情及实施破产重整等因素影响未能按合同约定支付境内飞机经营租赁业务租金，根据企业会计准则及公司会计政策，公司仅就实际已收取的部分租金确认收入。但飞机资产的折旧费用及飞机采购融资的利息费用支出较为固定，导致 2021 年度公司境内飞机经营租赁业务的直接营业亏损 10.34 亿元。② 境内融资租赁业务亏损。自 2020 年</p>

以来，受新冠疫情及部分客户破产重整等影响，公司部分境内融资租赁客户的信用评级水平下降，出现租金逾期情况，根据企业会计准则及公司会计政策，未对部分逾期客户确认利息收入。但是融资租赁项目对应和分摊的利息费用支出较为固定，导致 2021 年度公司境内融资租赁业务直接营业亏损 1.44 亿元。③ 计提长期股权投资减值损失。由于公司联营企业皖江金租经营业绩下滑，公司对持有的皖江金租股权进行减值测试后在 2021 年度确认部分长期股权投资减值损失。境内融资租赁业务方面，随着公司流动性情况的逐步改善境内融资环境的改善，公司也将结合外部环境、政策变化及公司实际情况，逐步恢复境内业务新增投放，重塑境内业务的竞争力。感谢您对公司的支持与帮助。

Q:公司 2021 年度未计提商誉减值准备的原因?

A: 公司于 2016 年收购 Avolon 100%股权，形成商誉约 4.91 亿美元；于 2013 年、2015 年分别收购 Seaco 100%股权、Cronos 80%股权，形成商誉合计约 7.86 亿美元。根据企业会计准则及公司会计政策，公司于每年年度终了分别对 Avolon 资产组、GSCL（含 Seaco 和 Cronos）资产组均进行商誉减值测试。截至 2021 年末，Avolon 资产组、GSCL（含 Seaco 和 Cronos）资产组可收回金额均高于该资产组组合经调整的资产账面价值。不存在商誉减值的情况。未来，如果公司飞机租赁及集装箱租赁业务经营业绩发生较大波动，将存在商誉减值的风险。感谢您对公司的关注！关于上述问题的具体回复详见公司于 6 月 18 日在巨潮资讯网披露的《关于对深圳证券交易所 2021 年年报问询函回复的公告》。

（<http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2022-06-18/1213743709.PDF>）。

Q: 俄乌战争对公司海外业务有哪些影响？公司 2022 年一季度因俄乌冲突被扣 10 架飞机，是否可以通过保险索赔？对未来公司的业务走向有何影响？

A: 2022 年 2 月以来，俄乌冲突导致美国、欧盟、英国等国家俄罗斯采取制裁措施，包括禁止向俄罗斯出售、出口或出租包括飞机和飞机零部件

等高科技产品，同时，因俄乌冲突导致的原油价格上涨、航线关闭等，对全球航空业及飞机租赁行业构成了一定挑战。俄乌冲突发生前，公司下属子公司 Avolon 向俄罗斯航司共计投放 14 架自有飞机。根据欧盟对俄制裁的要求，Avolon 已终止上述飞机的租约，截至 2022 年 3 月 31 日，Avolon 14 架自有飞机中仍有 10 架位于俄罗斯境内，上述飞机能否取回、取回时间、飞机适航状态等存在较大不确定性。公司基于审慎性原则对上述飞机合计计提减值损失 2.98 亿美元（折合人民币约 18.98 亿元），其中 10 架位于俄罗斯境内的飞机已全额计提资产减值损失。集装箱租赁业务方面，地缘冲突给全球经济及供应链恢复带来不确定性，进而可能对集装箱运输行业产生影响，地缘冲突导致的金融制裁也可能对部分俄罗斯客户的租金支付产生影响。目前，Seaco 涉及到俄罗斯的业务占比较小，租赁资产占比约为 1%。后续如俄乌局势出现持续恶化，或者各国采取更严厉的经济制裁和商业限制，可能对集装箱贸易和集装箱需求产生影响。

关于因俄乌冲突被扣 10 架飞机，Avolon 已采取包括取回飞机、寻求保险赔付等一切手段尽可能地降低损失。俄乌冲突对公司业务走向无重大影响。

Q：汇率变化对公司业绩的影响？

A：Avolon、GSCL 等海外公司的资产均以美元计价，且占比较高，而公司合并报表的记账本位币为人民币。人民币对美元贬值将会对公司合并报表的净资产产生正面影响；人民币对美元升值将会对公司合并报表的净资产等产生负面影响。净利润方面，如以美元为记账本位币的境外子公司合并净利润为正，人民币对美元贬值将会对公司合并报表的净利润产生正面影响；如以美元为记账本位币的境外子公司合并净利润为负，人民币对美元贬值将会对公司合并报表的净利润产生负面影响。人民币对美元的汇率变化，将导致公司合并报表的外币折算风险，对公司未来合并报表的盈利水平产生一定影响。

2.公司发展与未来规划相关问题

Q: 公司主要的竞争优势?

A: 渤海租赁已在飞机租赁、集装箱租赁等领域奠定了行业龙头的领先地位。在境外形成了以 Avolon、GSCL 为核心的专业化租赁产业平台,在境内形成了以天津渤海、横琴租赁为核心的租赁产业平台,在世界各地拥有 30 个运营中心,业务范围覆盖全球六大洲,为遍布全球 80 多个国家和地区 900 余家客户提供飞机、集装箱、基础设施、高端设备等多样化的租赁服务。公司具体优势主要包括:领先的行业龙头地位;完善的全球化布局及良好的资产管理能力;雄厚的资本实力及境内外市场的多元化融资渠道;良好的资信水平;前瞻性风险意识和不断完善的风险管控体系;国际化的运营管理团队和丰富的行业管理经验。具体内容您可参见公司年报中的“核心竞争力分析”章节。感谢您对公司的关注。

Q: 2022 年公司对飞机租赁、集装箱租赁、境内融资租赁三大业务的规划?

A: 2022 年,公司将积极应对外部市场环境变化的影响,抢抓机遇恢复发展,持续加强风险管控,保障公司平稳运营。飞机租赁业务方面,公司将继续发挥 Avolon 在资本实力、风险管理能力和团队经验方面的优势,持续关注下游客户的运营状况,在加强风险管控的同时,积极抢抓飞机售后回租市场机遇,为全球航空公司客户引进、更新机队提供资金支持,同时,积极探索空中交通(AAM)市场和客改货市场的战略机遇,在稳固公司飞机租赁市场份额的同时,进行长远布局。集装箱租赁业务方面,公司将密切关注市场环境的变化,稳步拓展集装箱租赁业务规模,在保持新箱投放合理增长的基础上,适时开展新箱采购,平衡库存集装箱数量,巩固箱队市场份额及出租率,进一步提升收入与利润水平。未来,公司也将重点推进现有客户续约,提升长期租约的租金水平,以最大限度减少市场波动带来的影响。境内融资租赁业务方面,随着公司流动性情况的逐步改善境内融资环境的改善,公司也将结合外部环境、政策变化及公司实际情况,逐步恢复境内业务新增投放,重塑境内业务的竞争力。

Q: 2022 年集装箱行情处于下行阶段对公司海外集装箱租赁业务的影响？

A 公司集装箱箱队结构多元化程度较高，契合市场需求，长期租约占比超过 80%。公司将密切关注市场情况，积极应对，保持集装箱业务平稳发展。

Q: 针对 2022 年上海疫情及经营环境，公司采取的措施和应对？

A: 公司积极应对疫情冲击，压降停车场飞机规模，抢抓飞机售后回租等市场机遇，抢抓全球电子商务贸易和航空货运发展机遇，进入货运飞机租赁市场；积极探索“绿电交通”领域，发掘先进空中交通（AAM, Advanced Air Mobility）市场机会。同时稳定拓展公司在集装箱租赁市场的份额，公司整体经营稳定。当然刚刚结束过去的上海疫情对境内市场的冲击特别是航空业的冲击还是比较明显的，但中国 14 亿市场弹性还是可期待。感谢您对公司的帮助与支持。

Q: 公司探索空中交通市场、启动电动垂直起降飞机（eVTOL）项目的具体情况和前景？

A: 2021 年 6 月，Avolon 通过联营公司 Avolon E 与英国电动垂直起降飞机制造商 Vertical Aerospace（NY:EVTL）达成了 500 架电动垂直起降飞机（eVTOL）的意向订单及股权投资合作。Avolon E 已与巴西 Gol 航空、日本航空、马来西亚亚航、土耳其 Gözen 航空、格陵兰航空等全球多个航司客户达成了 550 架（含 50 架选择权）电动垂直起降飞机的租赁合作意向。目前因该电动飞机的交付时间尚存在不确定性，项目产生收益时间亦尚不能确定性，请您关注公司后续公告。

3.公司流动性相关问题

Q:2022 年度境内需要兑付的债券规模？

A: 2022 年公司境内到期（含已到期正在办理展期）的债券本金约为 20 亿元，到期的债券利息约为 2.5 亿元。

Q: 公司计划采取哪些应对流动性的措施？

A: 为应对公司流动性紧张的问题,公司已制定详细的应对措施,包括将积极通过申请存量债务展续期、降低融资成本;加强精细化管理水平,加强境内子公司经营性回款;以及境外子公司提供增信或流动性支持等方式,多措并举补充公司境内流动性,全力保证债券的正常兑付并平稳处理其他到期债务。目前公司主营业务开展正常,流动性风险暂未对公司的持续经营能力产生重大不利影响。公司将持续积极采取有效措施,提升公司持续经营能力,维护公司和广大投资者的合法权益,并将根据流动性风险对公司的影响情况按要求及时履行信息披露义务。

Q:公司是否考虑引入战投的方式解决公司短期流动性问题?

A: 公司不存在应披露而未披露事项,如涉及相关事项,公司将按规定及时履行信息披露义务,请您关注公司的公告。感谢您的关注。

4.公司控股股东及关联方的相关问题

Q: 公司关联方租金回收情况?

A: 关于飞机租赁业务,根据公司与海航控股、祥鹏航空、福州航空、首都航空及天津航空(统称“关联航空公司”)就截至2021年2月10日前逾期租金达成的偿付方案,关联航空公司需在法院批准破产重整后的三年内按约定向公司偿还的未被豁免逾期租金以及其他存量债务合计304,934.75万元。截至2021年12月31日,公司收到关联航空公司支付的上述债务金额合计1,970.65万元。2022年1月1日至4月30日,公司收到关联航空公司支付的上述债务金额合计31,105.68万元。关于融资租赁业务,公司融资租赁客户舟山金海船业有限公司、金海智造股份有限公司、东莞御景湾酒店、长江租赁有限公司、扬子江融资租赁有限公司、浦航融资租赁有限公司系海航集团321家实质合并重整范围内企业。2021年10月,海南省高院裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》。根据海航集团重整安排,公司已申报相关债权并将根据《重整计划》以专项服务信托份额受偿。

Q: 海航集团破产重整完成后, 海航资本及其一致行动人如何行使股东权利?

A: 目前公司控股股东为海航资本, 海航资本之控股股东为二号信管, 二号信管控股股东为海航集团破产重整专项服务信托, 信托的最高权力机构为受益人大会, 有权决定信托一切重大事宜, 具体详见公司于 4 月 28 日披露的《关于实际控制人发生变更的提示性公告》。目前公司未接到控股股东关于信托计划相关进展的通知, 根据上市公司信息披露的相关规定, 公司将在接到股东通知后及时履行信息披露义务。感谢您对公司的帮助与支持。

5. 股价及市值等相关问题

Q: 公司有没有股票回购计划?

A: 综合考虑外部市场环境、公司实际情况以及公司发展规划, 公司暂无股份回购计划。如公司后续计划开展股份回购, 将及时履行信息披露义务。

Q: 公司将如何提振投资者信心, 提升股价及业绩的举措?

A: 2022 年, 公司将积极应对外部市场环境变化的影响, 抢抓机遇恢复发展, 持续加强风险管控, 保障公司平稳运营。飞机租赁业务方面, 公司将继续发挥 Avolon 在资本实力、风险管理能力和团队经验方面的优势, 持续关注下游客户的运营状况, 在加强风险管控的同时, 积极抢抓飞机售后回租市场机遇, 为全球航空公司客户引进、更新机队提供资金支持, 同时, 积极探索空中交通 (AAM) 市场和客改货市场的战略机遇, 在稳固公司飞机租赁市场份额的同时, 进行长远布局。集装箱租赁业务方面, 公司将密切关注市场环境的变化, 稳步拓展集装箱租赁业务规模, 在保持新箱投放合理增长的基础上, 适时开展新箱采购, 平衡库存集装箱数量, 巩固箱队市场份额及出租率, 进一步提升收入与利润水平。未来, 公司也将重点推进现有客户续约, 提升长期租约的租金水平, 以最大限度减少市场波动带来的影响。境内融资租赁业务方面, 随着公司流动性情况的逐步改善境内融资环境的改善, 公司也将结合外部环境、政策变化及公司实际情况,

	<p>逐步恢复境内业务新增投放，重塑境内业务的竞争力。</p> <p>Q: 公司是否存在因为连续三个会计年度扣非后净利润为负值，且最近一个会计年度审计报告显示公司持续经营具有重大不确定性，被实施其他风险警示的情形？</p> <p>A: 公司持续不断集中力量化解流动性风险，伴随着国内疫情的缓解，公司的生产经营工作以及流动性风险会缓释。未来可期，希望还在！感谢您对渤海租赁的关注和支持。</p> <p>Q: 请问截止 2022 年 5 月底，股东人数是多少人？</p> <p>尊敬的投资者您好！截至 2022 年 5 月 31 日公司股东人数为 79,604 户。</p> <p>6.其他问题及回复</p> <p>Q: 公司是否考虑购买国产飞机 C919 并开展租赁业务？</p> <p>A: 国产 C919 属于标准的飞机租赁标的，客户需求就是公司的业务拓展方向。感谢您对公司的理解与支持。</p> <p>Q: 一带一路的铁路货运是否给公司带来新业绩？</p> <p>A: 公司目前尚未进入铁路货运市场，公司主要集中于航运集装箱租赁市场，不同的市场机遇与风险伴随，您对公司新业务拓展方向的建议公司会认真研究，如有进展以正式的公告为准。感谢您对公司的帮助与支持。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 6 月 24 日