

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：2023-001

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2023年新疆辖区投资者集体接待日活动的投资者
时间	2023年6月16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：如何做到避免坏账损失？</p> <p>A：公司旗下各租赁成员公司均制定了对已起租租赁项目的持续跟踪制度，成立专责信用风险管理的团队，通过及时了解承租人财务水平、资产状态信贷记录等方面信息，进行全面的信用评估，并结合收取租赁保证金的方式，最大限度避免违约情况的发生。但由于不可预见的市场环境变化导致承租人经营出现困难，从而无法履行租赁合同，仍会使公司面临信用风险。针对部分下游航空公司客户出现的违约、破产等情况，公司将持续密切关</p>

注并妥善制定化解方案，维护公司合法利益，最大限度降低对公司的不利影响。

Q: 子公司有几架飞机停留在俄罗斯境内了，因为国际局势的原因，子公司已经向保险公司要求理赔且因为此事提起诉讼了。请问：飞机要不回来的情况下：诉讼败诉了，会在财报上出现额外的损失吗？胜诉了的话，怎么处理已经计提的部分？飞机要回来的情况下：败诉了，但是以后要回来飞机了，怎么处理？胜诉了，又怎么处理？

A: 报告期内，受俄乌冲突影响，公司仍有 10 架飞机位于俄罗斯境内未能取回，公司基于审慎性原则，对相关飞机资产全额计提减值损失 2.98 亿美元。计提减值后，公司涉俄飞机风险已全部出清。目前，Avolon 已向爱尔兰高等法院就涉俄飞机保险索赔事项提起诉讼，后续如获得胜诉并取得保险赔偿，公司将根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定进行账务处理。

Q: 关于涉俄飞机被扣，只是起诉了保险公司，但是进展如何？

A: 关于涉俄飞机的诉讼进展情况，请参阅公司披露的《关于诉讼的进展公告》（公告编号 2022-081）。目前诉讼正在审理过程中，公司将根据进展情况及时履行信息披露义务。

Q: 渤海租赁近几年获得境外子公司分红情况如何？今后是否会加大境外子公司以及上市公司的分红力度？

A: 公司境外子公司在对投资评级、现有合同义务等事项无重大不利影响的情况下，每财年提取合理准备金后的净利润的不超过 50% 向股东分红，或董事会建议其他适当比例分红。公司境外子公司已按照上述政策履行分红义务。2023 年 1 月至 4 月，公司境外子公司已分红金额约 4.2 亿元人民币。

Q: 渤海租赁财报的真实性和渤海租赁国内业务连续亏损的情况可以得到

扭转吗？

A：财务数据的真实准确是公众公司的基石，公司一直以来致力于提升公司的整体质量控制水平，确保给投资者展现真实的公司；渤海租赁目前的收入结构中海外市场占有巨大比重，而境内的业务收入近几年一直呈现下降态势，一方面和境内业务投放不足有关，同时也和公司境内资金压力过大有关，随着今年各业务链条的逐步恢复，后续此种情况会逐步得到扭转。

Q：今年是否还有商誉要减值？

A：公司于每年年末分别对 Avolon 资产组、GSCL（含 Seaco 和 Cronos）资产组均进行商誉减值测试，截至 2022 年末均不存在商誉减值的情况。未来期间，如果公司飞机租赁及集装箱租赁业务经营业绩发生大幅下滑，可能存在商誉减值的风险。

Q：请问公司渤海人寿一季度亏损的原因和解决方案，有没有打算剥离保险业务回归主业。

A：渤海人寿一季度经营出现亏损，主要原因为受市场等因素影响投资业务出现亏损。公司通过渤海人寿股东会和董事会行使股东权利，督促渤海人寿管理层采取措施提升经营业绩。目前暂无剥离对渤海人寿股权投资计划，如未来涉及相关事项，公司将及时履行信息披露义务。

Q：公司推迟了问询函的回复时间，请问是否存在年度财务报告瑕疵，是否存在应披露未披露的事项？

A：鉴于问询函中所涉事项较多、工作量较大，并需年审会计师对相关事项涉及事项发表核查意见。为切实稳妥做好问询函回复工作，保证信息披露的内容真实、准确、完整，经公司向深圳证券交易所申请，对上述问询函的回复进行了延期，公司将尽快完成问询函的回复工作。

Q：半年报预告什么时间公布？

A：预计公司 2023 年半年度业绩预告披露时间不晚于 7 月 15 日。

2.公司发展与未来规划相关问题

Q: 您好, 请问公司今后的发展战略和可持续发展在哪些方面?

A: 公司以成为“全球领先的租赁产业集团”为目标, 今后将持续聚焦深耕租赁主业, 以创造经济效益为核心, 抢抓机遇恢复发展。可持续发展方面, 一方面, 随着 2022 年国际航空运输业加速复苏和国内防疫优化措施出台, 公司飞机租赁主业进入加速复苏通道; 另一方面, 虽然自 2022 年第三季度以来海运市场的高景气度逐步回落, 但公司集装箱租赁业务受益于长期租约占比及多元化的箱队结构, 集装箱出租率、二手箱价格、租金水平仍保持在较高水平; 境内融资租赁方面, 近几年公司以防范风险为第一目标, 收紧了新增项目投放, 主动降低财务杠杆, 从而提高风险能力。今后公司将根据外部环境、政策变化情况, 随着公司境内流动性的逐步缓解和市场信用的逐步恢复, 稳步恢复境内业务新增投放, 重塑境内业务的竞争力。

Q: 信管旗下的金融公司是否会合并重组注入渤海租赁上市平台?

A: 公司不涉及上述事项, 公司将继续聚焦租赁主业、加强经营管理、提升盈利能力和股东回报。

Q: 渤海租赁有没有引入战略投资者的打算?

A: 尊敬的投资者, 引入符合要求的战略投资者对增强公司整体股东背景, 提升公司整体资信及资本实力均有巨大帮助, 如果您有合适的战略投资者也欢迎您帮助公司对接推荐, 感谢您对公司的帮助和支持。

3.公司流动性相关问题

Q: 6.20 日即将到期的债券能否一次性还本付息?

A: 从公司目前整体资金状况结合境内债务安排计划, 公司正在与 6 月 20 日到期的债券持有人商议展期方案, 具体安排以债券持有人会议通过的决议为准。期待公司与债券持有人相向而行, 伴随着公司的经营状况恢复,

最终稳妥化解债券到期兑付。

Q: 请问公司国内融资是否已经全面恢复? 如果没有, 何时能够全面恢复?

A: 国内融资目前恢复情况还不明确, 从现有业务恢复状况以及整体盘面分析, 2023 年底前会逐步恢复, 整体全面恢复要到 2024 年下半年, 当然这也受整体宏观环境影响。

Q: 巨额债务如何偿还?

A: 截至 2022 年 12 月 31 日, 公司合并报表总资产 2,636.44 亿元, 总负债 2,203.72 亿元, 净资产 432.73 亿元, 公司资产以具有稳定现金流且市场流通性良好的飞机和集装箱资产为主, 从长期来看公司资产可以覆盖债务。2022 年度, 公司实现经营活动现金流量净额为 210.12 亿元, 出售飞机和集装箱等资产取得的现金流量净额为 93.65 亿元, 随着航空租赁业务的恢复, 2023 年度有望在 2022 年基础上进一步提升。此外, 截至 2022 年末, 公司子公司持有的未使用授信额度为 407.29 亿元, 可以通过新增贷款补充流动性。公司境外子公司流动性充足且融资渠道通畅, 目前在境内面临暂时的流动性压力, 公司将积极通过申请存量债务展续期、降低融资成本, 加强境内子公司经营性回款以及境外子公司对境内母公司分红等方式, 多措并举补充公司境内流动性。

4. 公司控股股东及关联方的相关问题

Q: 海航信管是否参与公司的管理? 信管平台和债权人大会对公司有什么要求、计划和安排?

A: 公司一直以来均保持了良好的公司治理和独立性, 按照公司章程的规定依法履行股东大会、董事会和经营管理层的职责, 全力维护全体股东的权益。海航信管作为公司大股东通过股东大会依法合规参与公司重大事项的决策。海航信管和信托受益人大会高度重视公司的经营效益和市值提升, 相信这也是全体股东对公司的要求。

Q: 之前增发的股份已基本解禁, 是否沟通这些股东意愿? 有无出售的规划?

A: 限售股解禁后股东是否出售股份由股东自主决定, 公司不掌握相关情况, 如涉及信息披露事宜, 公司将督促相关股东遵守有关规定, 履行信息披露等义务。

5. 股价及市值等相关问题

Q: 公司有市值管理的计划吗?

A: 随着行业状况的好转, 公司经营情况正在逐步恢复。2023 年, 公司将进一步强化经营管理水平、提质增效, 进一步加强信息披露质量和公共关系管理、提高公司透明度和治理水平。灵活运用微信公众号、小程序等新型传播手段, 开展线上线下投资者交流活动, 不断优化平台交流质量, 及时、准确传递公司信息, 加强与投资者、监管机构、媒体、券商等市场相关方的沟通交流, 传递公司投资价值, 推动公司市值合理回归。

Q: 公司现在的股价是否被低估? 未来公司是否会进行现金分红?

A: 目前公司的市值与公司的净资产值相比较是偏低的, 当然我们理解公司股价与公司经营基本面、宏观市场环境、金融政策、投资者偏好等多重因素相互影响; 随着公司经营业务的逐步恢复, 公司对未来市值恢复可期待, 同样随着公司经营成果的稳固, 在满足分红条件下公司未来的现金分红也同样可期待!

Q: 请问贵公司现在的市净率, 股东人数?

A: 公司目前市净率约 0.5 倍左右; 截至 2023 年 6 月 9 日, 公司股东人数 76274 户。

Q: 请问董秘, 渤海租赁的股吧里众说纷纭, 能不能请王董秘适时披露一些公司的业务情况, 打消一些股民的忧虑。

A: 公司自 2022 年一季度开始, 按季度主动披露核心境外子公司的主要运

	<p>营数据。后续公司将探索通过多种方式进一步提升公司信息披露质量，以便于投资者深入了解公司运营情况和投资价值。</p> <p>6.其他问题及回复</p> <p>Q: 现在中国的 c919 飞机正式进入商用阶段了，请问公司今年内会不会购买 c919 飞机来支持国产飞机的发展？</p> <p>A: 公司目前暂未开展 C919 飞机租赁业务，公司将以客户需求为导向，积极探索和拓展相关业务机会。</p> <p>Q: 在国际环境不稳固的情况下，集团管理层有无极限情况下资产安全的紧急预案？</p> <p>A: 公司持续关注国际营商环境，并已针对具体情况制定相应预案，降低相关风险对公司的影响。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 6 月 16 日