

证券代码：000415

证券简称：渤海租赁

公告编号：2024-010

渤海租赁股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	渤海租赁	股票代码	000415
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王佳魏	马晓东	
办公地址	北京市朝阳区酒仙桥路甲 4 号 3 号楼宏源大厦 10 层	乌鲁木齐市新华北路 165 号广汇中天广场 39 楼	
传真	010-84356267	0991-2327709	
电话	010-58102686	0991-2327723	
电子信箱	jiawei-wang@bohaileasing.com	xd_ma1@bohaileasing.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1) 报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司主营业务为租赁业，主要为境内外客户提供全方位的飞机租赁、集装箱租赁、基础设施租赁、大型设备租赁等租赁服务，包括经营租赁和融资租赁两大经营模式。具体如下：

① 飞机租赁业务

报告期内，公司飞机租赁业务主要通过子公司 Avolon 及天津渤海开展，核心业务模式为从飞机制造厂商或其他机构购买飞机，以经营租赁为主、售后回租为辅的方式向全球范围内的航空公司及其他客户提供飞机中长期租赁服务。同时，公司通过适时出售飞机租赁资产不断优化机队结构，降低机队年龄以满足客户多样化的需求，并将销售收益重新投资于飞机租赁业务的扩张。报告期内，公司飞机租赁业务收入占公司营业收入比例约为 80.70%。

② 集装箱租赁业务

报告期内，公司集装箱租赁业务主要通过子公司 GSCL 开展，核心经营模式为向集装箱制造商购买集装箱，然后以经营租赁为主、融资租赁为辅的方式出租给船运公司等客户，获得租金收益。公司通过多样化的集装箱投资组合（包括

干货集装箱、冷藏集装箱、罐式集装箱、特种集装箱等主要类型），以长期租赁为主、短期租赁为辅的多种租赁方式为全球客户提供多元化的集装箱租赁服务。报告期内，公司集装箱租赁业务收入占公司营业收入比例约为 18.36%。

③ 境内融资租赁业务

报告期内，公司境内融资租赁业务主要通过子公司天津渤海和横琴租赁开展。公司的核心经营模式为向客户提供售后回租和直接租赁服务。售后回租主要模式为公司（出租人）为有资金需求的客户（承租人）提供融资服务，客户将其自有资产出售给公司，并与公司签署融资租赁合同后再将该物件租回使用，租赁期满，客户支付名义价格，资产归还客户所有。直接租赁主要模式为公司（出租人）根据客户（承租人）资产购置计划购买资产，租给客户使用，客户支付租金；租赁期满，客户支付名义价格，资产归还客户所有。报告期内，公司境内融资租赁业务收入占公司营业收入比例约为 0.53%。

(2) 报告期内公司所处行业情况

公司以成为“全球领先的租赁产业集团”为发展目标，积极在租赁产业链上下游进行布局和拓展，现已形成了以飞机租赁为主，集装箱租赁、境内融资租赁为辅的业务格局。公司目前是 A 股市场上最大的以经营租赁为主业的上市公司，是全球领先的飞机租赁、集装箱租赁服务供应商，在世界各地拥有逾 30 个运营中心，业务范围覆盖全球六大洲。

① 飞机租赁行业发展情况及公司所处地位

飞机租赁行业从上个世纪七十年代开始发展，并逐渐成为航空运输领域中重要的组成部分。凭借在提高机队灵活性及交付速度、节约航空公司流动资金、便于引进新机型等方面的优势，飞机租赁现已成为航空公司解决机队扩张与资金短缺矛盾的最有效途径。根据 KPMG 与 Airline Economics 联合发布的 2023 年航空业领袖报告显示，截至 2023 年末，全球飞机租赁公司以经营租赁方式持有或管理的商用飞机约为 1.4 万架，比例达到现有服役飞机总数的 51.3%，预计这一比例将在未来几年内进一步提升至 60%。飞机租赁为完全竞争行业，且行业集中度较高，前十大飞机租赁公司持有的机队数量共计超过 6,100 架（不含螺旋桨飞机及支线飞机），约占全球飞机租赁公司管理飞机总数的 46%。

飞机租赁行业与全球航空运输业的发展趋势高度相关，航空公司对租赁飞机的需求是飞机租赁行业增长的主要驱动因素。根据 Cirium 于 2023 年末发布的机队预测报告，2023 年至 2042 年，全球客运机队需增加约 23,000 架飞机以满足客运需求，在 2042 年底全球机队规模将达到 49,320 架，年均增长约 3.2%，较去年预测上调 0.1%，飞机租赁行业具有广阔的发展前景。从短期来看，作为典型的周期性行业，航空运输业发展受全球经济状况、地缘政治冲突、国际市场利率及汇率波动、燃油价格变动、供应链限制、劳动力紧缺等多方面因素影响，高评级的飞机租赁公司因为拥有多样化的投资组合、充足的机位储备和多样化的融资选择，将在持续恢复的航空市场处于更有利地位。

报告期内，中国市场的恢复进一步推动全球航空业进入全面复苏周期，高涨的旅行需求为航空业重回增长注入新动能。根据国际航协（IATA）预测，2023 年全球航空客运总量（按收入客公里计算）同比 2022 年增长 36.9%，达到 2019 年水平的 94.1%；全球航空业的盈利能力大幅上升，预计 2023 年度净利润将达到 233 亿美元，是自 2020 年以来全行业首次扭亏，该数据在 2024 年有望进一步提升至 257 亿美元。随着全球航空业需求恢复及航空公司财务状况改善，航空公司将机队更新及扩张计划提上日程，但受限于制造商供应链问题及产能缺口，航空公司需更多地通过向飞机租赁公司寻求机位及延长租约来满足需求，强劲的需求推动飞机价值、租赁费率和续约率全面回升。但需要关注的是行业的复苏仍存在不确定性及挑战，航空公司的运营成本提高传导至机票价格提升可能会一定程度上抑制出行需求。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司机队规模为 1,065 架，包括自有和管理机队 607 架、订单飞机 458 架，主要为空客 A320 系列及波音 737 系列等主流单通道窄体机型，平均机龄 6.4 年，服务于全球 65 个国家的 147 家航空公司客户，为全球第二大飞机租赁公司（以自有、管理及订单飞机数量计算）。

② 集装箱租赁行业发展情况及公司所处地位

自二十世纪六十年代以来，集装箱运输随着运输能力和运转效率的不断提升，已发展成全球经济增长的关键动力。集装箱租赁业务几乎与集装箱运输业务同时产生，经过近几十年的长足发展，现已成为船运公司获得集装箱的主要方式之一。截至 2023 年末，全球约 48.5% 的集装箱由集装箱租赁公司持有，Drewry 预测这一比例在未来 4 年有望持续上涨，

于 2027 年达到 52.6%。集装箱租赁行业的集中度较高，行业前五大的集装箱租赁公司占据 84.8% 的行业份额，前十大集装箱租赁公司占比总和为 92.7%¹。

集装箱租赁行业的蓬勃发展与全球经济增长、国际贸易扩张以及集装箱运输量的扩大息息相关，全球经济增长越快，集装箱贸易运输量越大，对集装箱租赁业务的需求也就越大。根据世界银行 2024 年 1 月份发布的最新预测，2023 年度全球商品与服务交易量仅增长了 0.2%，是过去五十年里除全球经济衰退期外最低的一年。面对全球贸易增长放缓和集运市场供需不平衡的双重挑战，集装箱租赁行业自 2022 年三季度开始逐步从历史高位回落并恢复正常化，集装箱租金水平和出租率均呈下降趋势。而 2023 年 12 月以来，红海危机爆发和随之而来对海运运输的扰动，使得集运行业各项指标有所回升。凭借较高的长期租约占比、灵活的箱队组合和快速响应市场需求的能力，全球主要集装箱租赁公司将集装箱出租率稳固在历史较高水平，一定程度熨平了海运周期波动风险。

截至 2023 年 12 月 31 日，渤海租赁自有及管理的箱队规模达到约 408.67 万 CEU，包括标准干箱、冷藏箱、罐式集装箱及特种箱等多个类型，平均出租率达 97.8%，集装箱的平均箱龄为 6.9 年。公司服务于全球超过 750 家租赁客户，集装箱分布于全球 189 个港口，在全球范围内拥有 23 个运营中心，为全球第三大集装箱租赁公司（以 CEU 计）。

③ 境内融资租赁行业发展情况及公司所处地位

我国融资租赁行业起步于上世纪 80 年代，2000 年被列入国家重点鼓励发展的产业。过去十年，我国融资租赁行业实现了显著增长。2020 年以来，国内经济下行压力加大，融资租赁行业的监管政策逐步完善，租赁行业进入“减量增质、回归本源”的发展轨道。报告期内，境内融资租赁企业数量、注册资金和业务总量均呈下降态势，截至 2023 年 12 月末，全国融资租赁企业数量约为 8,846 家，较 2022 年末减少约 993 家；行业注册资金约合 26,396 亿元，较上年末下降约 835 亿元；全国融资租赁合同余额约为 56,400 亿元，较 2022 年末下降约 2,100 亿元²。

公司全资子公司天津渤海注册资本为 221 亿元，是国内注册资本最大的内资融资租赁试点企业之一，在飞机租赁、基础设施租赁等领域具有一定的业务优势；公司控股子公司横琴租赁立足广东自贸区，辐射粤港澳大湾区开展租赁业务。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2023 年末	2022 年末	本年末比上年末增减	2021 年末
总资产	261,544,860,000.00	263,644,323,000.00	-0.80%	248,231,069,000.00
归属于上市公司股东的净资产	29,602,168,000.00	27,728,587,000.00	6.76%	25,594,571,000.00
	2023 年	2022 年	本年比上年增减	2021 年
营业收入	33,674,749,000.00	31,921,780,000.00	5.49%	26,790,611,000.00
归属于上市公司股东的净利润	1,281,291,000.00	-1,986,500,000.00	164.50%	-1,232,137,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	223,133,000.00	-2,995,082,000.00	107.45%	-2,642,436,000.00
经营活动产生的现金流量净额	25,601,429,000.00	21,012,331,000.00	21.84%	16,092,187,000.00

¹Drewry 发布的《回顾与预测：集装箱及租赁 2023/24 年度报告》

²数据来源：中国租赁联盟、南开大学当代中国问题研究院和天津自贸试验区租赁联合研究院组织编写的《2023 年中国租赁业发展报告》

基本每股收益（元/股）	0.2072	-0.3219	164.37%	-0.1998
稀释每股收益（元/股）	0.2072	-0.3219	164.37%	-0.1998
加权平均净资产收益率	4.47%	-7.45%	11.92%	-4.67%

注：报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 32.68 亿元，同比增长 164.50%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长 32.18 亿元，同比增长 107.45%，主要原因如下：

1.报告期内全球航空业处于复苏周期，其中国内航空市场快速回升，公司飞机租金收取情况有所改善，飞机业务收入较上年同期增长约 17.27 亿元。同时，上年报告期内，受俄乌冲突影响，公司有 10 架飞机位于俄罗斯境内未能取回，公司对相关飞机资产计提减值损失 2.98 亿美元（折合人民币约 19.88 亿元），本年无此事项。

2.集装箱租赁行业自 2022 年三季度起逐步回落并恢复正常化，集装箱租金水平及二手集装箱销售价格已由前期历史高位回落至长期均衡区间并保持相对稳定。公司集装箱租赁业务净利润较上年同期下降约 5.42 亿元，主要系报告期内公司集装箱销售收益下降等因素所致。

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	6,509,997,000.00	7,057,807,000.00	9,632,241,000.00	10,474,704,000.00
归属于上市公司股东的净利润	245,687,000.00	280,369,000.00	322,807,000.00	432,428,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,013,000.00	-409,840,000.00	326,170,000.00	238,790,000.00
经营活动产生的现金流量净额	5,528,793,000.00	6,598,762,000.00	7,003,010,000.00	6,470,864,000.00

注：1、营业收入各季度波动幅度较大主要受各季度飞机销售规模影响，本年度公司共计销售飞机 31 架，第一季度至第四季度分别为 2 架、3 架、14 架和 12 架。

2、公司第二季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为负，主要系公司于 2023 年第二季度计提飞机固定资产减值 9.03 亿元所致。

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	75,433	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	81,549	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
海航资本集团有限公司	境内非国有法人	28.02%	1,732,654,212	527,182,866	质押	1,725,569,828	
天津燕山股权投资基金有限公司	境内非国有法人	5.01%	309,570,914	0	不适用	0	

张宇	境内自然人	4.26%	263,591,433	0	不适用	0
广州市城投投资有限公司	国有法人	4.26%	263,591,433	0	不适用	0
中加基金—邮储银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司	其他	4.26%	263,591,433	0	不适用	0
中信建投基金—中信证券—中信建投定增 11 号资产管理计划	其他	4.26%	263,591,433	0	不适用	0
长春农村商业银行股份有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	0	不适用	0
上海贝御信息技术有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	263,591,433	质押	263,591,433
香港中央结算有限公司	境外法人	3.53%	218,481,540	0	不适用	0
宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司	境内非国有法人	2.14%	132,543,976	0	质押	132,543,976
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东海航资本与燕山投资、上海贝御、宁波德通顺和为《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

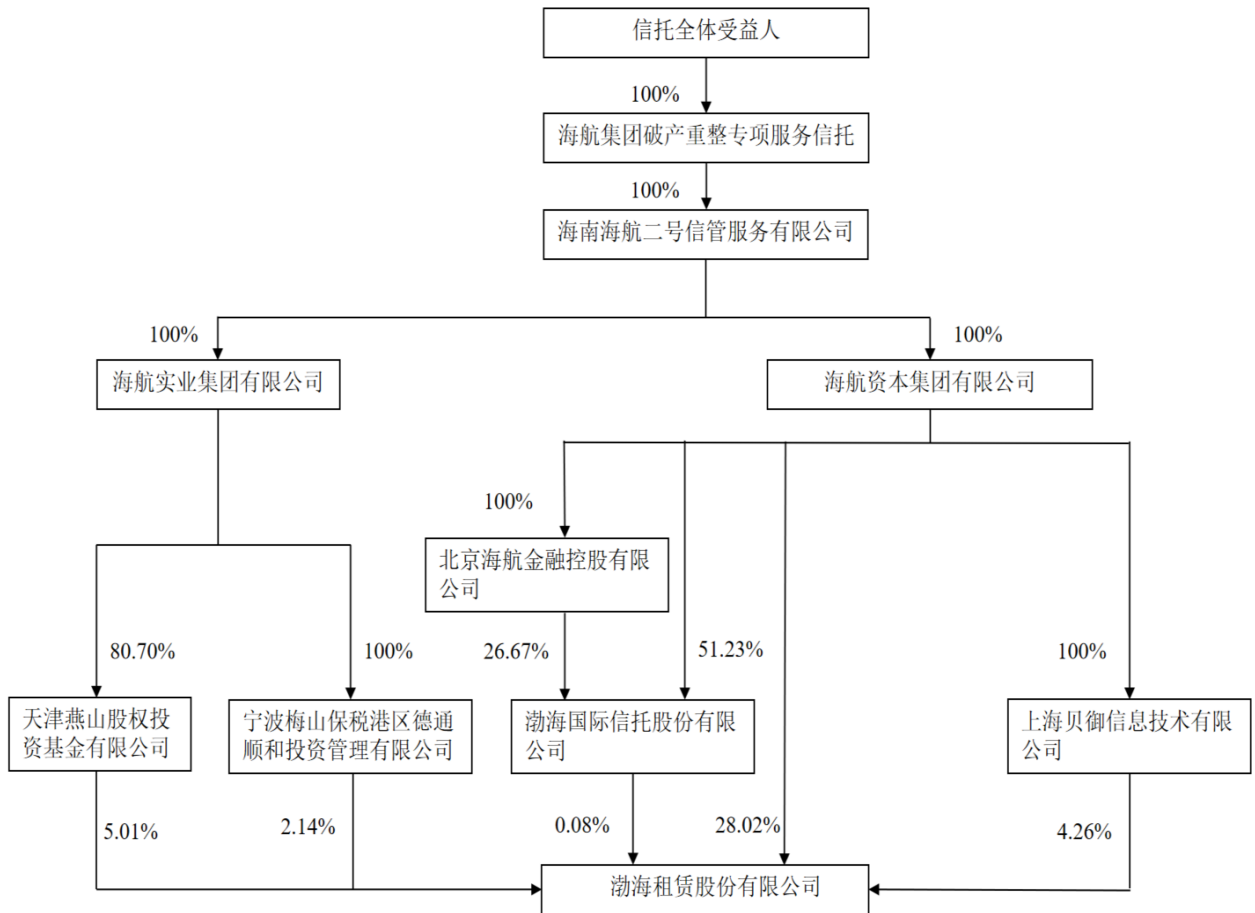
前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
张宇	新增	0	0.00%	263,591,433	4.26%
长春农村商业银行股份有限公司	新增	0	0.00%	263,591,433	4.26%
天津通万投资合伙企业（有限合伙）	退出	0	0.00%	0	0.00%
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	退出	0	0.00%	131,795,717	2.13%

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	18 渤金 01	112723	2018 年 06 月 20 日	2026 年 06 月 20 日	94,138.9	4.00%
渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第二期)	18 渤金 02	112765	2018 年 09 月 10 日	2026 年 09 月 10 日	110,772.5	4.00%
渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第三期)	18 渤金 03	112771	2018 年 10 月 10 日	2026 年 10 月 10 日	50,400	4.00%
渤海金控投资股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第四期)	18 渤金 04	112783	2018 年 10 月 26 日	2026 年 10 月 26 日	90,355.3	4.00%
渤海租赁股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第五期)	18 渤租 05	112810	2018 年 12 月 05 日	2026 年 12 月 05 日	31,900	4.00%

报告期内公司债券的付息兑付情况	公司已于 2023 年 6 月 20 日支付“18 渤金 01”债券 2022 年 6 月 20 日至 2023 年 6 月 19 日期间的利息、于 2023 年 9 月 11 日支付“18 渤金 02”债券 2022 年 9 月 10 日至 2023 年 9 月 9 日期间的利息、于 2023 年 10 月 10 日支付“18 渤金 03”债券 2022 年 10 月 10 日至 2023 年 10 月 9 日期间的利息、于 2023 年 10 月 26 日支付“18 渤金 04”债券 2022 年 10 月 26 日至 2023 年 10 月 25 日期间的利息、于 2023 年 12 月 5 日支付“18 渤租 05”债券 2022 年 12 月 5 日至 2023 年 12 月 4 日期间的利息。
-----------------	---

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

不适用

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	本年比上年增减
资产负债率	82.56%	83.59%	-1.03%
扣除非经常性损益后净利润	22,313.3	-299,508.2	107.45%
EBITDA 全部债务比	10.20%	7.16%	3.04%
利息保障倍数	1.29	0.75	72.00%

三、重要事项

1. 与关联航空公司达成债转股及回购方案暨关联交易的进展

为加强关联航空公司租金催收工作，降低公司风险敞口，公司控股子公司 Avolon 下属全资子公司 AALL 与关联航空公司海南航空控股股份有限公司、福州航空有限责任公司、云南祥鹏航空有限责任公司及相关方达成了债转股及回购方案。AALL 拟将海航控股、祥鹏航空、福州航空应支付的部分租金、应支付的维修储备金及保证金等合计约 16,179.49 万美元转换为海航控股股票。同时，海航航空集团有限公司承诺于 2024 年至 2025 年分期回购上述转股股票，并承担至回购期间的汇率风险。海南南方航空发展有限公司同意为海航航空集团有限公司上述回购义务提供保证担保。2023 年 2 月 20 日，上述海航控股股票已完成过户登记手续，Avolon 下属全资子公司安隆（天津）航空租赁有限公司作为 AALL 指定持股主体共持有 354,351,250 股海航控股股票，约占海航控股总股本的 0.82%。具体情况详见公司于 2023 年 1 月 6 日、2 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

2. 公司控股子公司出售飞机租赁资产事项

公司于 2023 年 5 月 31 日召开 2023 年第三次临时董事会，审议通过了《关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 之下属 SPV 向 Aircraft Leasing Company 出售飞机租赁资产的议案》。公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 通过其下属 SPV 或享有经济利益的公司向 Aircraft Leasing Company 或其指定方出售 13 架附带租约的飞机租赁资产。上述 13 架附带租约的飞机租赁资产市场价格约为 7.3 亿美元（以美元兑人民币汇率 1:6.9271 计算折合人民币约 50.57 亿元），实际出售价格在此基础上由双方协商确定。具体情况详见公司于 2023 年 6 月 1 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

3. 关于购买横琴租赁 26% 股权事项

报告期内，公司下属子公司香港渤海以人民币 17,234 千元对价收购少数股东持有的横琴租赁 26% 股权。本次交易不构成关联交易，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，此事项无需提交公司董事会及股东大会审议。截至报告期末，横琴租赁 26% 股权已完成交割，公司合计间接持有横琴租赁 90% 股权。

4. 子公司内部股权调整事项

报告期内，公司对全资子公司内部股权结构进行了调整：公司全资子公司香港渤海新设全资子公司 Global Sea Containers Two Limited（以下简称“GSC2”），而后，香港渤海将其持有的 GSCL 100% 股权以增资方式注入 GSC2。注入完成后，香港渤海持有 GSC2 100% 股权，GSC2 持有 GSCL 100% 股权。