

证券代码：000415

债券代码：112723

债券代码：112765

债券代码：112771

债券代码：112783

债券代码：112810

证券简称：渤海租赁

债券简称：18渤金01

债券简称：18渤金02

债券简称：18渤金03

债券简称：18渤金04

债券简称：18渤租05

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
2024 年度受托管理事务报告

债券受托管理人



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

（住所：广东省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）

二〇二五年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、深圳证券交易所公司债券上市规则（以下简称上市规则）或深圳证券交易所公司债券挂牌规则（以下简称“挂牌规则”）、发行人与长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及渤海租赁股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人长城证券编制。长城证券编制本报告的内容及信息均来源于渤海租赁股份有限公司提供的资料或说明。

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作出独立判断，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。在任何情况下，未经长城证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券概况	3
二、公司债券受托管理人履职情况	11
三、发行人信息披露义务履行的核查情况	15
四、发行人 2024 年度经营和财务状况	21
五、发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	24
六、发行人偿债意愿和能力分析	27
七、内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析及变动情况	29
八、增信措施、偿债保障措施、投资者权益保护措施的执行情况	29
九、债券的本息偿付情况	29
十、发行人募集说明书中约定的其他义务的执行情况	31
十一、债券持有人会议召开的情况	32
十二、可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施	32
十三、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	32
十四、信用风险管理履职情况	32
十五、特殊品种公司债券相关义务的履行情况	32

一、受托管理的公司债券概况

2024 年度（以下简称“报告期”），渤海租赁股份有限公司发行且存续的由长城证券担任受托管理人的债券包括：“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”和“18 渤租 05”（以下简称“各期债券”），各期债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况（“18 渤金 01”）

债券代码	112723.SZ
债券简称	18渤金01
债券名称	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）
注册或备案文件	证监许可[2017]【2354】号
注册或备案规模	不超过人民币40亿元（含40亿元）
债券期限	根据募集说明书，本期债券的期限为3年，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，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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金01”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18渤金01”自2023年6月20日到期之日起本金再次展期3年，再次展期后兑付日变更为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）。
发行规模（万元）	106,000.00万元
债券余额（万元）	94,138.90万元
发行时初始票面利率	7.00%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	本期债券再次展期期间票面利率为4%。报告期内，本期债券票面利率未调整。
起息日	2018年6月20日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

付息日	根据募集说明书，本期债券的付息日为2019年至2021年每年的6月20日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。 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”于2021年度展期后的付息日为2022年至2023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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金01”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》，2022年6月20日至2023年6月29日期间的利息于2023年6月30日支付。“18渤金01”于2023年度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）。
担保方式	“18渤金01”为无担保债券
主体/债项评级	本期债券发行时，经联合信用评级有限公司（以下简称“联合资信”）综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望稳定。
报告期跟踪主体/债项评级	根据联合资信于2021年6月30日出具《渤海租赁股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》（联合[2021]570号），确定下调渤海租赁股份有限公司主体长期信用等级为A-，“18渤金01”信用等级为A-，评级展望为负面。 联合资信于2022年3月1日出具《联合资信评估股份有限公司关于终止渤海租赁股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合[2022]1398号），自该公告发布之日起，联合资信终止对发行人及相关债项的信用评级，并将不再更新发行人及相关债项的评级结果。

表：受托管理债券概况（“18 渤金 2”）

债券代码	112765.SZ
债券简称	18渤金02
债券名称	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）
注册或备案文件	证监许可[2017]【2354】号
注册或备案规模	不超过人民币40亿元（含40亿元）

债券期限	根据募集说明书，本期债券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会议决议的公告》，“18渤金02”自2021年9月10日到期之日起本金展期2年，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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金02”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18渤金02”自2023年9月10日到期之日起本金再次展期3年，再次展期后兑付日变更为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）。
发行规模（万元）	111,700.00万元
债券余额（万元）	110,769.00万元
发行时初始票面利率	7.00%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	本期债券再次展期期间票面利率为4%。报告期内，本期债券票面利率未调整。
起息日	2018年9月10日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
付息日	根据募集说明书，本期债券的付息日为2019年至2021年每年的9月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。 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会议决议的公告》，“18渤金02”展期后的付息日为2022年至2023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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金02”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18渤金02”于2023年度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）。
担保方式	“18渤金02”为无担保债券
主体/债项评级	本期债券发行时，经联合资信综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望稳定。

报告期跟踪主体/债项评级	根据联合资信于2021年6月30日出具《渤海租赁股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》（联合[2021]5700号），确定下调渤海租赁股份有限公司主体长期信用等级为A-，“18渤金02”信用等级为A-，评级展望为负面。 联合资信于2022年3月1日出具《联合资信评估股份有限公司关于终止渤海租赁股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合[2022]1398号），自该公告发布之日起，联合资信终止对发行人及相关债项的信用评级，并将不再更新发行人及相关债项的评级结果。
--------------	--

表：受托管理债券概况（“18 渤金 03”）

债券代码	112771.SZ
债券简称	18渤金03
债券名称	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）
注册或备案文件	证监许可[2017]【2354】号
注册或备案规模	不超过人民币40亿元（含40亿元）
债券期限	根据募集说明书，本期债券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，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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金03”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》， “18渤金03”自2023年10月10日到期之日起本金再次展期3年，再次展期后兑付日变更为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）。
发行规模（万元）	50,400.00万元
债券余额（万元）	50,400.00万元
发行时初始票面利率	7.00%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	本期债券再次展期期间票面利率为4%。报告期内，本期债券票面利率未调整。
起息日	2018年10月10日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

付息日	根据募集说明书，本期债券的付息日为2019年至2021年每年的10月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。 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”展期后的付息日为2022年至2023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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金03”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18渤金03”于2023年度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）。
担保方式	“18渤金03”为无担保债券
主体/债项评级	本期债券发行时，经联合资信综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望稳定。
报告期跟踪主体/债项评级	根据联合资信于2021年6月30日出具《渤海租赁股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》（联合[2021]5700号），确定下调渤海租赁股份有限公司主体长期信用等级为A-，“18渤金03”信用等级为A-，评级展望为负面。 联合资信于2022年3月1日出具《联合资信评估股份有限公司关于终止渤海租赁股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合[2022]1398号），自该公告发布之日起，联合资信终止对发行人及相关债项的信用评级，并将不再更新发行人及相关债项的评级结果。

表：受托管理债券概况（“18 渤金 04”）

债券代码	112783.SZ
债券简称	18渤金04
债券名称	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）
注册或备案文件	证监许可[2017]【2354】号
注册或备案规模	不超过人民币40亿元（含40亿元）

债券期限	根据募集说明书，本期债券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，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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金04”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》， “18渤金04”自2023年10月26日到期之日起本金再次展期3年，再次展期后兑付日变更为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）。
发行规模（万元）	100,000.00万元
债券余额（万元）	90,291.40万元
发行时初始票面利率	7.00%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	本期债券再次展期期间票面利率为4%。报告期内，本期债券票面利率未调整。
起息日	2018年10月26日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
付息日	根据募集说明书，本期债券的付息日为2019年至2021年每年的10月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。 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”展期后的付息日为2022年至2023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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金04”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》， “18渤金04”于2023年度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）。
担保方式	“18渤金04”为无担保债券
主体/债项评级	本期债券发行时，经联合资信综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望稳定。

报告期跟踪主体/债项评级	根据联合资信于2021年6月30日出具《渤海租赁股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》（联合[2021]5700号），确定下调渤海租赁股份有限公司主体长期信用等级为A-，“18渤金04”信用等级为A-，评级展望为负面。 联合资信于2022年3月1日出具《联合资信评估股份有限公司关于终止渤海租赁股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合[2022]1398号），自该公告发布之日起，联合资信终止对发行人及相关债项的信用评级，并将不再更新发行人及相关债项的评级结果。
--------------	--

表：受托管理债券概况（“18 渤租 05”）

债券代码	112810.SZ
债券简称	18渤租05
债券名称	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）
注册或备案文件	证监许可[2017]【2354】号
注册或备案规模	不超过人民币40亿元（含40亿元）
债券期限	根据募集说明书，本期债券期限为3年。 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，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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤租05”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18渤租05”自2023年12月5日到期之日起本金再次展期3年，再次展期后兑付日变更为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）。
发行规模（万元）	31,900.00万元
债券余额（万元）	31,890.00万元
发行时初始票面利率	7.00%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	本期债券再次展期期间票面利率为4%。报告期内，本期债券票面利率未调整。
起息日	2018年12月5日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

付息日	根据募集说明书，本期债券的付息日为2019年至2021年每年的12月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。 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”展期后的付息日为2022年至2023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）。 根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤租05”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18渤租05”于2023年度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）。
担保方式	“18渤租05”为无担保债券
主体/债项评级	本期债券发行时，经联合资信综合评定，发行人的主体长期信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望稳定。
报告期跟踪主体/债项评级	根据联合资信于2021年6月30日出具《渤海租赁股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》（联合[2021]5700号），确定下调渤海租赁股份有限公司主体长期信用等级为A-，“18渤租05”信用等级为A-，评级展望为负面。 联合资信于2022年3月1日出具《联合资信评估股份有限公司关于终止渤海租赁股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（联合[2022]1398号），自该公告发布之日起，联合资信终止对发行人及相关债项的信用评级，并将不再更新发行人及相关债项的评级结果。

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。具体履行职责情况如下：

长城证券于 2024 年 1 月 4 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资的进展事项。

长城证券于 2024 年 1 月 22 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资进展的提示事项，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 1 月 31 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资及对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 2 月 21 日出具《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》，披露了发行人及子公司对外担保进展事项。

长城证券于 2024 年 3 月 8 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 4 月 9 日出具《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》，披露了发行人 2023 年年度报告及相关事项（发行人资产权利受限事项、发行人重大诉

讼情况、发行人子公司重大事项、发行人报告期末除债券外的有息债务逾期情况等）、发行人关于 2023 年度计提资产减值准备的公告事项、发行人 2024 年度担保额度预计公告事项、发行人及下属子公司开展衍生品交易的事项、发行人对外担保事项，以及发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司与 Cebu Air, Inc.开展飞机售后回租业务事项。

长城证券于 2024 年 5 月 9 日出具《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》，披露了发行人 2024 年第一季度计提资产减值准备的公告事项，发行人 2024 年第一季度报告相关事项。

长城证券于 2024 年 5 月 14 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资进展的提示性事项。

长城证券于 2024 年 5 月 20 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资及对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 6 月 3 日出具《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》，披露了发行人关于 2019 年度第二期超短期融资券后续处置的进展事项、发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 6 月 24 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资及对外担保的进展事项、发行人对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 6 月 27 日出具《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 2023 年度受托管理事务报告》。

长城证券于 2024 年 7 月 1 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外担保的进展事项（发行人分别于 2024 年 6 月 26 日及 2024 年 6 月 29 日披露）。

长城证券于 2024 年 7 月 8 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司出售飞机资产暨关联交易事项。

长城证券于 2024 年 8 月 16 日出具《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》，披露了发行人全资子公司 Global Sea Containers Two Limited 融资及对外担保的进展事项、发行人全资子公司 Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 融资进展的提示性公告事项。

长城证券于 2024 年 9 月 3 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外担保的进展事项、发行人 2024 年半年度报告相关事项及 2024 年半年度计提资产减值准备事项、发行人全资子公司融资及对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 9 月 10 日出具《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》，披露了发行人全资子公司对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 9 月 12 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 9 月 24 日出具《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》，披露了

发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 收购 Castlelake Aviation Limited 100%股权事项。

长城证券于 2024 年 10 月 17 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资的进展事项。

长城证券于 2024 年 11 月 6 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司与 Frontier Airlines, Inc. 开展飞机售后回租业务事项、发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资及对外担保的进展事项、发行人 2024 年第三季度报告相关事项、发行人 2024 年第三季度计提资产减值准备事项。

长城证券于 2024 年 11 月 21 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 出售飞机租赁资产事项。

长城证券于 2024 年 12 月 5 日出具《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》，披露了发行人全资子公司融资的进展事项、发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外担保的进展事项、发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资进展的提示性公告事项。

长城证券于 2024 年 12 月 20 日出具《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》，披露了发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 融资及对外担保的进展事项。

长城证券于 2024 年 12 月 31 日出具《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》，披露了发行人对外担保的进展事项、发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 之全

资子公司与 Avianca Group International Limited 开展飞机售后回租业务事项、发行人调整下属子公司 2024 年担保额度预计事项。

三、发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，报告期内，发行人履行信息披露义务情况如下：

重大事项	基本情况
2024 年 1 月 17 日，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 融资进展的提示性公告》	为满足发行人控股子公司 Avolon 的业务发展需求，Avolon 拟以全资子公司 Avolon Holdings Funding Limited 作为票据发行人，向相关合格金融机构非公开发行总计 11.5 亿美元优先无抵押票据，Avolon 及其下属子公司将就上述 11.5 亿美元优先无抵押票据提供连带责任保证担保。
2024 年 1 月 17 日，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 对外担保的进展公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited（以下简称“AALL”）与 Deutsche Bank Trust Company Americas（以下简称“Deutsche Bank”）及 CAIXABANK S.A. 签署了《增加联合贷款人协议》，CAIXABANK S.A. 作为联合贷款人向 AALL 提供 7,500 万美元新增循环信用贷款，Avolon 及其下属子公司共同为上述新增 7,500 万美元的循环信用贷款提供连带责任保证担保。
2024 年 1 月 26 日，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》	Avolon Funding、Avolon 及其下属子公司与 Computershare Trust Company, N.A., 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总计 11.5 亿美元优先无抵押票据，Avolon 及其下属子公司就上述融资提供连带责任保证担保。
2024 年 2 月 6 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于对外担保的进展公告》	因业务发展需要，天津渤海全资 SPV 海口渤海二号租赁有限公司与海南银行股份有限公司陵水支行签署了《流动资金借款合同》，向海南银行陵水支行申请了 15,000 万元人民币借款额度，贷款期限为 3 年，发行人为上述借款提供连带责任保证担保、天津渤海为上述借款提供抵押担保。
2024 年 3 月 5 日，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 对外担保的进展公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 AALL 与 Deutsche Bank 及 Crédit Industriel et Commercial 签署了《增加联合贷款人协议》，Crédit Industriel et Commercial 作为联合贷款人向 AALL 提供 3,750 万美元新增循环信用贷款，Avolon 及其下属子公司共同为上述新增 3,750 万美元的循环信用贷款提供连带责任保证担保。
2024 年 4 月 2 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司 2023 年年度报告》	发行人披露《渤海租赁股份有限公司 2023 年年度报告》，包括：2023 年年度财务数据、资产权利受限、重大诉讼情况、发行人子公司重大事项、报告期末除债券外的有息债务逾期情况等。

重大事项	基本情况
2024年4月1日,发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于2023年度计提资产减值准备的公告》	2023年度,发行人及下属全资、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2,254,110千元,转回以前期间计提减值准备合计322,930千元,合计发生减值损失1,931,180千元。
2024年4月1日,发行人披露《渤海租赁股份有限公司2024年度担保额度预计公告》	发行人拟定2024年发行人对全资子公司、全资子公司对发行人、全资或控股子公司之间的担保总金额为100亿元人民币和115亿美元或等值外币。
2024年4月1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》	发行人拟授权发行人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,投资金额不超过发行人最近一期经审计净资产的10%且名义金额不超过发行人最近一期经审计总资产30%,授权期限至2024年年度股东大会召开之日止。
2024年4月2日,发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于对外担保的进展公告》	发行人与国泰君安证券股份有限公司及相关债权人于2019年签署了《股权质押协议》及相关协议,发行人以持有的天津渤海部分股权为天津渤海15亿元融资提供股权质押担保,2024年3月29日,经天津渤海与国泰君安及相关债权人友好协商,同意将上述15亿元融资的到期日展期至2027年4月20日,同时由发行人继续为天津渤海上述融资提供股权质押担保。
2024年4月2日,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 之全资子公司与 Cebu Air, Inc.开展飞机售后回租业务的公告》	发行人控股子公司 Avolon Holding Limited 于2024年4月2日通过全资子公司 Avolon Leasing Ireland 3 Limited (以下简称“Avolon Ireland 3”)与 Cebu Air, Inc. (以下简称“Cebu Air”)签署了相关协议,受让 Cebu Air 向空中客车公司购买4架 A330NEO 飞机的购机权利,上述4架飞机目录价格约为42,400万美元,实际购买价格在此基础上由双方协商确定,且交易价格不超过发行人最近一期经审计净资产的百分之三十。同时,Avolon Ireland 3在购机后将该4架飞机经营租赁给 Cebu Air 使用,上述飞机预计将于2024年第四季度至2026年第三季度交付,租期为12年。
2024年4月30日,发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于2024年第一季度计提资产减值准备的公告》	2024年1-3月,发行人及下属全资、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277,439千元,转回以前期间计提减值准备合计67,766千元,合计发生减值损失209,673千元。
2024年4月30日,发行人披露《渤海租赁股份有限公司2024年第一季度报告》	发行人披露了2024年第一季度报告,包括主要会计数据和财务指标等。
2024年5月10日,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 融资进展的提示性公告》	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10亿美元优先无抵押票据。Avolon 及其下属子公司将就上述10亿美元优先无抵押票据提供连带责任保证担保。

重大事项	基本情况
2024年5月17日，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》	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总计 10 亿美元优先无抵押票据，Avolon 及其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。
2024年5月29日，发行人披露《发行人关于渤海租赁股份有限公司 2019 年度第二期超短期融资券后续处置的进展公告》	自 2022 年 3 月 2 日以来，发行人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，发行人向各持有人出具了分期兑付方案，并于 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》，剩余 20%份额的持有人暂未签署协议。发行人已按分期兑付计划向全体持有人完成四期兑付计划的资金支付。
2024年5月31日，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 对外担保的进展公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 AALL 与 Deutsche Bank 及 Bank of Montreal 签署了《增加联合贷款人协议》，Bank of Montreal 作为联合贷款人向 AALL 提供 1.5 亿美元新增循环信用贷款，Avolon 及其下属子公司共同为上述新增 1.5 亿美元的循环信用贷款提供连带责任保证担保。
2024年6月18日，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》	2024 年 6 月 14 日，发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 AALL、Avolon Funding 2、Avolon 及其下属子公司与由 Emirates NBD Bank PJSC 和 JP Morgan Securities PLC 作为牵头方和簿记管理人的相关银团及金融机构签署了《TERM FACILITY AGREEMENT》，AALL 及 Avolon Funding 2 作为共同借款人向相关金融机构合计申请 7.5 亿美元无抵押贷款额度用于企业一般用途，Avolon 及其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。
2024年6月18日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于对外担保的进展公告》	发行人于 2024 年 6 月 14 日与中国信达资产管理股份有限公司天津市分公司签署了《股权质押合同》，发行人以持有的天津渤海 2.57 亿股，为天津渤海下属全资 SPV 海口渤海一号租赁有限公司、海口渤海三号租赁有限公司、天津渤海五号租赁有限公司、天津渤海七号租赁有限公司、天津渤海十三号租赁有限公司应付信达资产天津分公司合计约 25,720 万元主债务及对应利息等提供股权质押担保。
2024年6月26日，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 对外担保的进展公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 AALL 与 Deutsche Bank 及 HSBC Continental Europe 签署了《增加联合贷款人协议》，HSBC Continental Europe 作为联合贷款人向 AALL 提供 3 亿美元新增循环信用贷款，Avolon 及其下属子公司共同为上述新增 3 亿美元的循环信用贷款提供连带责任保证担保。

重大事项	基本情况
2024年6月29日，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 对外担保的进展公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 Avolon Funding 5 (Ireland) Limited（以下简称“Avolon Funding 5”）于近日与代理机构 Wilmington Trust(London) Limited 及金融机构 Commonwealth Bank of Australia (Europe) N.V.签署了《Term Facility Agreement》，Avolon Funding 5 作为借款人向 Commonwealth Bank of Australia (Europe) N.V 申请 3 亿美元无抵押贷款额度，Avolon 及其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。
2024年7月2日，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 之全资子公司出售飞机资产暨关联交易的公告》	发行人控股子公司 Avolon 下属子公司 Avolon Aerospace (Ireland) AOE 85 Limited(以下简称“AOE 85”)于 2024 年 6 月 30 日在爱尔兰与旅云四号（天津）租赁有限公司（以下简称“旅云四号”）及承租人天津航空有限责任公司(以下简称“天津航空”)签署了《Aircraft Sale And Purchase Agreement》及相关附属协议，AOE 85 向旅云四号出售 1 架 A320-232 飞机资产，出售价格约 1,020 万美元。同时，天津航空按照租赁协议约定向 AOE 85 支付退租补偿及买断补偿约 960 万美元。
2024年8月14日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于全资子公司 Global Sea Containers Two Limited 融资及对外担保的进展公告》	发行人全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司下属全资子公司 Global Sea Containers Two Limited 拟向相关金融机构申请 10 亿美元贷款额度，香港渤海为上述贷款额度提供担保。
2024年8月14日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于全资子公司 Global Aircraft Leasing Co., Ltd.融资进展的提示性公告》	发行人全资子公司香港渤海租赁资产管理有限公司之下属全资子公司 Global Aircraft Leasing Co., Ltd.（以下简称“GALC”）作为票据发行人，拟非公开发行总计 11 亿美元优先担保票据，到期日至 2027 年 9 月。2024 年 8 月 9 日，GALC 完成了上述优先担保票据的定价工作。香港渤海全资子公司 Global Aviation Leasing Co., Ltd.（以下简称“GAL”）将以其持有的 GALC 100%股权为上述 11 亿美元优先担保票据提供股权质押担保。
2024年8月27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 对外担保的进展公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 AALL 与 Deutsche Bank 及 The Huntington National Bank 签署了《增加联合贷款人协议》，The Huntington National Bank 作为联合贷款人向 AALL 提供 1.25 亿美元新增循环信用贷款，Avolon 及其下属子公司共同为上述新增 1.25 亿美元的循环信用贷款提供连带责任保证担保。
2024年8月31日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于 2024 年半年度计提资产减值准备的公告》	2024 年 1-6 月，发行人及下属全资、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 702,418 千元，转回以前期间计提减值准备合计 171,589 千元，合计发生减值损失 530,829 千元。
2024年8月31日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司 2024 年半年度报告》	发行人披露了 2024 年半年度报告，包括相关财务数据、资产权利受限情况、重大诉讼情况、债务逾期情况等事项。

重大事项	基本情况
2024年8月31日,发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于全资子公司融资及对外担保的进展公告》	2024年8月28日,GALC与Wilmington Savings Fund Society,FSB(以下简称“Wilmington Fund”)签署了《INDENTURE》票据融资协议,Wilmington Fund作为受托人及担保代理人,GALC作为票据发行人,向相关合格金融机构非公开发行总计11亿美元优先担保票据。发行人全资子公司香港渤海之全资子公司Global Aviation Leasing Co.,Ltd.(以下简称“GAL”)与担保受托人Wilmington Fund于同日签署了《Pledge Agreement》,GAL以其持有的GALC 100%股权为上述11亿美元优先担保票据提供股权质押担保。
2024年9月4日,发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于全资子公司对外担保的进展公告》	发行人全资子公司天津渤海于2018年与天津信托有限责任公司开展了3亿元融资业务,截至当时融资本金余额2.3亿元。经双方友好协商,天津渤海与天津信托签署了补充协议,约定将上述融资业务剩余本金期限展期至2026年7月31日。同时,天津渤海以其持有的全资SPV广州南沙渤海八号租赁有限公司(以下简称“南沙渤海八号”)100%股权提供质押担保,南沙渤海八号以其持有的1架B787-9飞机为天津渤海上述融资提供第二顺位抵押担保,并以该架飞机租金收益权提供质押担保。
2024年9月10日,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对外担保的进展公告》	AAJL与Deutsche Bank及Lloyds Bank plc签署了《增加联合贷款人协议》,Lloyds Bank plc作为联合贷款人向AAJL提供3亿美元新增循环信用贷款,Avolon及其下属子公司共同为上述新增3亿美元的循环信用贷款提供连带责任保证担保。
2024年9月14日,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收购Castlelake Aviation Limited 100%股权的公告》	Avolon及其下属全资子公司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拟以支付现金方式购买CAL 100%股权。
2024年10月12日,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融资的进展公告》	为满足发行人控股子公司Avolon之全资子公司Park Aerospace Holdings Limited(以下简称“Park Aerospace”)收购C2 Aviation Capital, Inc.(以下简称“C2公司”)100%股权项目的融资需求,Park Aerospace之全资子公司Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC、Avolon TLB Borrower 1 (Luxembourg) S.à r.l.(以下简称“Avolon TLB Borrower”)于2017年3月20日向相关金融机构申请合计55亿美元贷款。Avolon及其全资子公司Park Aerospace为Avolon TLB Borrower就上述55亿美元贷款提供连带责任保证担保,并在C2公司100%股权交割完成后以C2公司拥有的飞机资产提供抵押担保。2024年10月9日,Avolon TLB Borrower与Morgan Stanley Senior Funding INC.、MUFG Bank, Ltd.及相关方签署了《Eleventh Amendment To Term Loan Credit Agreement》,同意将上述TLB贷款项下的TLB-6贷款重新定价并延长贷款期限,贷款到期日由2028年6月21日延长至2030年6月22日。

重大事项	基本情况
2024 年 10 月 31 日，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 之全资子公司与 Frontier Airlines, Inc.开展飞机售后回租业务的公告》	发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 于 2024 年 10 月 29 日通过全资子公司与 Frontier Airlines, Inc.及相关方签署了相关协议，与其开展 9 架 A321NEO 系列飞机售后回租业务。
2024 年 10 月 31 日，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》	发行人控股子公司 Avolon 拟以全资子公司 AALL 及 Avolon Aerospace Funding 2 (Luxembourg) S.À R.L 作为共同借款人，向相关金融机构申请总计 4.4 亿美元无抵押贷款额度，Avolon 及 Avolon 下属子公司为上述贷款额度提供担保。
2024 年 10 月 31 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司 2024 年第三季度报告》	发行人披露了 2024 年第三季度报告，包括主要会计数据、财务指标和其他重要事项等。
2024 年 10 月 31 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于 2024 年第三季度计提资产减值准备的公告》	2024 年 7-9 月，发行人及下属全资、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 244,876 千元，转回以前期间计提减值准备合计 277,035 千元，合计发生减值损失 -32,159 千元。
2024 年 11 月 15 日，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 之全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 出售飞机租赁资产的公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 AALL 下属 SPV 及相关主体于 2024 年 11 月 13 日（都柏林时间）在爱尔兰分别与 SMBC Aviation Capital Limited（以下简称“SMBC”）签署了《Aircraft Sale Agreement》《Beneficial Interest Sale Agreement》及相关附属协议，AALL 通过其下属 SPV 或享有经济利益的公司向 SMBC 或其指定方出售 10 架附带租约的飞机租赁资产。上述 10 架附带租约的飞机租赁资产市场价格约为 4.77 亿美元。
2024 年 11 月 30 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于公司全资子公司融资的进展公告》	发行人全资子公司 Cronos Ltd 拟通过间接全资子公司 CRX Intermodal Bermuda Ltd.向相关金融机构申请总计 9.12 亿美元循环抵押贷款额度。
2024 年 11 月 30 日，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 对外担保的进展公告》	发行人控股子公司 Avolon 之全资子公司 AALL 与 Deutsche Bank 及存量贷款人签署了《Fifth Amendment to Third Amended and Restated Credit Agreement》，存量贷款人 Natixis 向 AALL 新增 1 亿美元新增循环信用贷款，AALL 合计可向上述银团申请的循环信用贷款总额不超过 58.40 亿美元。同时，各方约定将其中 57.50 亿美元贷款额度使用期限由 2026 年 4 月 1 日延长至 2028 年 10 月 2 日，剩余 0.9 亿美元使用期限仍为 2026 年 4 月 1 日。Avolon 及其下属子公司继续为上述循环信用贷款提供连带责任保证担保。
2024 年 12 月 5 日，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 融资进展的提示性公告》	发行人控股子公司 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 15 亿美元的优先无抵押票据。2024 年 12 月 3 日，Avolon Funding 完成了上述优先无抵押票据的定价工作。Avolon 及其下属子公司将就上述 15 亿美元优先无抵押票据提供连带责任保证担保。

重大事项	基本情况
2024 年 12 月 14 日，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》	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总计 15 亿美元优先无抵押票据。Avolon 及其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。
2024 年 12 月 26 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于对外担保的进展公告》	2024 年 12 月 25 日，发行人与天津信津渤租企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“信津渤租”）签署了《保证合同》及《股权质押合同》，为天津渤海 3.5 亿元债务提供连带责任保证担保，并以持有的天津渤海 3%股权提供股权质押担保。同时，如发行人质押的上述天津渤海股权对应的归属母公司所有者权益金额低于协议约定金额，发行人将补充提供天津渤海股权质押或信津渤租认可的其他资产进行担保。
2024 年 12 月 28 日，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 之全资子公司与 Avianca Group International Limited 开展飞机售后回租业务的公告》	发行人控股子公司 Avolon Holdings Limited 于 2024 年 12 月 26 日通过全资子公司与 Avianca Group International Limited 通过下属子公司 Aerovías del Continente Americano S.A. Avianca 及相关方签署了相关协议，与其开展 10 架 A320NEO 系列飞机售后回租业务。
2024 年 12 月 28 日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于调整下属子公司 2024 年担保额度预计的公告》	发行人于 2024 年 12 月 26 日召开 2024 年第十次临时董事会，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》，董事会同意将 Avolon 及其下属子公司对 Avolon 下属全资子公司或 SPV2024 年度担保额度调增至 105 亿美元或等值外币。

报告期内，发行人已按时披露 2023 年年度报告、2024 年半年度报告及付息等相关公告。

四、发行人 2024 年度经营和财务状况

（一）发行人 2024 年年度经营情况

1、主营业务整体情况分析

2024 年度，公司实现营业收入 384.31 亿元，同比增长 14.12%；归属于母公司所有者的净利润为盈利 9.04 亿元，每股收益 0.1462 元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司资产总额约 2,863.99 亿元，归属于母公司股东的净资产约 314.71 亿元，每股净资产 5.09 元，同比增长 6.31%。

2、营业收入及营业成本情况分析

(1) 营业收入

最近两个完整会计年度，发行人营业收入的构成如下：

单位：元

	2024 年		2023 年		同比增减 (%)
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	38,431,263,000.00	100%	33,674,749,000.00	100%	14.12
经营租赁	23,944,366,000.00	62.31%	24,011,246,000.00	71.30%	-0.28
飞机销售	12,668,601,000.00	32.96%	7,864,936,000.00	23.36%	61.08
集装箱销售	974,059,000.00	2.53%	1,000,361,000.00	2.97%	-2.63
融资租赁和融资租赁咨询	714,128,000.00	1.86%	659,063,000.00	1.96%	8.36
其他业务	130,109,000.00	0.34%	139,143,000.00	0.41%	-6.49

注：以上数据来源于发行人 2024 年年度报告。

(2) 营业成本

最近两个完整会计年度营业成本明细如下：

单位：元

产品分类	2024 年		2023 年		同比增减 (%)
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
经营租赁	9,911,652,000.00	43.51%	10,659,203,000.00	56.00%	-7.01
飞机销售	11,916,488,000.00	52.30%	7,305,435,000.00	38.38%	63.12
集装箱销售	732,310,000.00	3.21%	784,135,000.00	4.12%	-6.61
融资租赁和融资租赁咨询	137,040,000.00	0.60%	180,995,000.00	0.95%	-24.29
其他业务	85,980,000.00	0.38%	104,512,000.00	0.55%	-17.73

注：以上数据来源于发行人 2024 年年度报告。

(二) 发行人 2024 年度财务状况

表：发行人 2024 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
流动资产合计	4,142,396.70	1,545,882.70	167.96

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
非流动资产合计	24,497,533.90	24,608,603.30	-0.45
资产总计	28,639,930.60	26,154,486.00	9.50
流动负债合计	2,870,167.00	5,029,332.80	-42.93
非流动负债合计	20,892,686.70	16,563,866.20	26.13
负债合计	23,762,853.70	21,593,199.00	10.05
所有者权益合计	4,877,076.90	4,561,287.00	6.92
营业收入	3,843,126.30	3,367,474.90	14.12
营业利润	254,481.50	272,904.80	-6.75
利润总额	380,226.30	271,907.80	39.84
净利润	236,728.20	181,917.00	30.13
经营活动产生的现金流量净额	2,546,783.30	2,560,142.90	-0.52
投资活动产生的现金流量净额	-1,144,876.70	-626,724.70	-82.68
筹资活动产生的现金流量净额	395,135.20	-1,947,802.20	120.29
现金及现金等价物净增加额	1,823,771.10	-2,679.60	68,161.32
资产负债率 (%)	82.97	82.56	0.50
流动比率	1.44	0.31	364.52
速动比率	1.31	0.24	445.83

注：以上数据来源于发行人 2024 年年度报告。

报告期内，发行人流动资产较上年同期增加 259.65 亿元，同比增长 167.96%，主要系货币资金及持有待售资产增加较大所致，其中，货币资金较上年同期增加 192.04 亿元，同比增长 261.59%，主要系储备资金用于 CAL 100%股权收购交割所致；持有待售资产较上年同期增加 67.96 亿元，同比增长 254.42%，主要系本期持有待售飞机数量增加所致。

报告期内，发行人流动负债较上年同期减少 215.92 亿元，同比减少 42.93%，主要系本期偿还债券使得一年内到期的非流动负债下降所致。

报告期内，发行人利润总额较上年同期增长 10.83 亿元，同比增长 39.84%，净利润较上年同期增长 5.48 亿元，同比增长 30.13%。主要原因如下：

（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，发行人飞机租赁及飞机销售利润较上年同期有较大幅度增长；发行人控股子公司 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，对发行人归母净利润影响约 7.5 亿元。

（2）报告期内，全球海运市场波动加剧，发行人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。

报告期内，发行人投资活动产生的现金流量净流出额较上年同期增加 51.82 亿元，同比增长 82.68%，主要系本期购置飞机及支付飞机预付款较上年同期增加所致。

报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 234.29 亿元，同比增长 120.29%，主要系本期境外子公司发行债券较上年同期增加所致。

报告期内，发行人现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 182.65 亿元，同比增加 68,161.32%，主要系本期发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加较多所致。

报告期内，发行人流动比率及速动比率分别较上年末增长了 364.52%及 445.83%，主要系流动资产增加及偿还债务流动负债减少所致。

五、发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

（一）发行人募集资金使用情况

截至报告期末，发行人各期债券募集资金约定用途与最终用途情况如下表所示：

表：“18 渤金 01”募集资金使用情况

债券代码：112723	
债券简称：18 渤金 01	
发行金额：10.60 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金与偿还有息负债	已用于补充流动资金及偿还有息负债

表：“18 渤金 02”募集资金使用情况

债券代码：112765	
债券简称：18 渤金 02	
发行金额：11.17 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金与偿还有息负债。	已用于补充流动资金以及偿还有息负债

表：“18 渤金 03”募集资金使用情况

债券代码：112771	
债券简称：18 渤金 03	
发行金额：5.04 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期发行公司债券的募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金。	已用于补充流动资金

表：“18 渤金 04”募集资金使用情况

债券代码：112783	
债券简称：18 渤金 04	
发行金额：10.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期发行公司债券的募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金。	已用于补充流动资金

表：“18 渤租 05”募集资金使用情况

债券代码：112810	
债券简称：18 渤租 05	
发行金额：3.19 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期发行公司债券的募集资金扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金。	已用于补充流动资金

截至报告期末，发行人“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”和“18 渤租 05”募集资金最终用途与约定用途一致。发行人各期债券募集资金已于以前年度使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用的核查。

（二）募集资金专项账户情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。本期债券募集资金已于以前年度使用完毕，报告期内不涉及募集资金专项账户核查。

（三）发行人募集资金使用和披露的核查情况

发行人各期债券募集资金已于以前年度使用完毕，报告期内不涉及募集资金

使用的核查。发行人已于《渤海租赁股份有限公司 2024 年年度报告》中披露各期债券募集资金的使用情况。

六、发行人偿债意愿和能力分析

（一）发行人偿债意愿分析

报告期内，发行人如期偿付各期债券的利息，偿债意愿较强。

（二）发行人偿债能力分析

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人总资产约 2,863.99 亿元，归属于母公司股东的净资产约 314.71 亿元。报告期内，发行人营业收入约 384.31 亿元，利润总额较上年同期增长 10.83 亿元，同比增长 39.84%，净利润较上年同期增长 5.48 亿元，同比增长 30.13%。

根据渤海租赁 2024 年年度报告，截至 2024 年 12 月 31 日，发行人流动资产超过流动负债约 127.22 亿元。截至 2024 年 12 月 31 日，发行人合计人民币 1,783,212 千元的债务本金及利息未按照相关协议的约定按时偿还，较去年同期下降 21%。截至发行人 2024 年年度报告披露日，发行人已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 千元正在与相关借款银行和债权人协商债务展期重组安排。

近两年发行人偿债能力指标情况如下所示：

项目	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年末	2023 年 12 月 31 日/ 2023 年末	变动比例（%）
流动比率	1.44	0.31	364.52
速动比率	1.31	0.24	445.83
资产负债率（%）	82.97	82.56	0.50
EBITDA 利息保障倍数	2.31	2.38	-2.94

从短期偿债指标来看，截至 2024 年末，发行人流动比率为 1.44，较上年末增加 364.52%，速动比率为 1.31，较上年末增加 445.83%。从长期偿债指标来看，截至 2024 年末，发行人资产负债率 82.97%，较上年末增加 0.50%。从 EBITDA 利息保障倍数来看，截至 2024 年末，发行人 EBITDA 利息保障倍数为 2.31，较为稳定。发行人经营情况逐步好转，偿债能力较上年度有所增强。

七、内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析及变动情况

（一）内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”及“18 渤租 05”为无担保债券。

（二）内外部增信机制及变动情况

报告期内，发行人各期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按照募集说明书的约定执行，与募集说明书中“增信机制、偿债计划及其他保障措施”相关内容相比未发生重大变化。

（三）偿债保障措施及变动情况

为了有效地维护债券持有人的利益，保证各期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和偿债资金专户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保各期债券本息按约定偿付的保障体系。

报告期内，各期债券的偿债保障措施未发生变更。

八、增信措施、偿债保障措施、投资者权益保护措施的执行情况

“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”及“18 渤租 05”为无担保债券。各期债券增信措施、偿债保障措施、投资者权益保护措施按募集说明书约定执行。

九、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
112723.SZ	18 渤金 01	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年	“18 渤金 01”于 2023 年度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	3(2+1)年期+展期 2 年+再次展期 3 年。	“18 渤金 01”再次展期后的到期

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
		付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	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）。		日为2026年6月20日。
112765.SZ	18渤金02	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金02”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》， “18渤金02”于2023年度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）。	3(2+1)年期+展期2年+再次展期3年。	“18渤金02”再次展期后的到期日为2026年9月10日。
112771.SZ	18渤金03	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金03”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》， “18渤金03”于2023年度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）。	3(2+1)年期+展期2年+再次展期3年。	“18渤金03”再次展期后的到期日为2026年10月10日。
112783.SZ	18渤金04	年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	根据《渤海租赁股份有限公司关于“18渤金04”2023年第一次债券持有人会议决议的公告》， “18渤金04”于2023年度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	3(2+1)年期+展期2年+再次展期3年。	“18渤金04”再次展期后的到期日为2026年10月26日。

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
			个交易日；顺延期间不另计息）。		
112810.SZ	18 渤租 05	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每	根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤租 05”2023 年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18 渤租 05”于 2023 年度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）。	3 年期+展期 2 年+再次展期 3 年。	“18 渤租 05”再次展期后的到期日为 2026 年 12 月 5 日。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生预计发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况
112723	18 渤金 01	发行人已于 2024 年 6 月 20 日支付 2023 年 6 月 30 日至 2024 年 6 月 19 日期间的利息。
112765	18 渤金 02	发行人已于 2024 年 9 月 10 日支付 2023 年 9 月 10 日至 2024 年 9 月 9 日期间应付利息。
112771	18 渤金 03	发行人已于 2024 年 10 月 10 日支付 2023 年 10 月 10 日至 2024 年 10 月 9 日期间应付利息。
112783	18 渤金 04	发行人已于 2024 年 10 月 28 日（2024 年 10 月 26 日、10 月 27 日为非交易日，顺延至下一交易日）支付 2023 年 10 月 26 日至 2024 年 10 月 25 日期间应付利息。
112810	18 渤租 05	发行人已于 2024 年 12 月 5 日支付 2023 年 12 月 5 日至 2024 年 12 月 4 日期间应付利息。

十、发行人募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，发行人不涉及募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

十一、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未召开持有人会议。

十二、可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施

见“二、公司债券受托管理人履职情况”及“三、发行人信息披露义务履行的核查情况”。

十三、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他情况，不涉及受托管理人应采取的应对措施。

受托管理人将持续关注发行人相关情况，督促发行人按时完成披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

十四、信用风险管理履职情况

报告期内，受托管理人通过查询发行人相关公开市场信息及舆情信息、督导发行人及时自查是否发生重大事项等多种方式，持续动态收集可能影响公司债券或信用状况的信息，披露临时受托管理事务报告，同时也积极督导发行人进行信息披露。受托管理人亦督导发行人按时履行还本付息义务。

十五、特殊品种公司债券相关义务的履行情况

不适用。

（此页无正文，为《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
2024 年度受托管理事务报告》之盖章页）

