

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 11 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 2025 年第三季度报告》

2025 年 10 月 31 日，渤海租赁股份有限公司披露《渤海租赁股份有限公司 2025 年第三季度报告》，主要披露情况如下：

（一）发行人主要会计数据和财务指标

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	11,823,856,000.00	32.73%	40,283,890,000.00	60.58%
归属于上市公司股东的净利润（元）	646,355,000.00	-26.03%	-1,372,425,000.00	-186.31%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	427,704,000.00	-48.02%	-1,863,564,000.00	-237.52%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	17,775,391,000.00	-4.88%
基本每股收益（元/股）	0.1045	-26.04%	-0.2219	-186.31%
稀释每股收益（元/股）	0.1045	-26.04%	-0.2219	-186.31%
加权平均净资产收益率	2.25%	-0.60%	-4.55%	-9.84%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	

总资产（元）	286,329,630,000.00	286,399,306,000.00	-0.02%
归属于上市公司股东的所有者权益 （元）	28,858,472,000.00	31,470,660,000.00	-8.30%

根据发行人披露的《渤海租赁股份有限公司 2025 年第三季度报告》：

“1、2025 年前三季度公司营业收入较上年同期增加 151.97 亿元，同比增长 60.58%，主要系本期飞机销售和飞机租赁收入增加所致。

2、2025 年前三季度公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 29.63 亿元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少 32.19 亿元，主要原因系：

（1）2025 年 5 月，公司全资子公司 Global Sea Containers Two Limited 与 Typewriter Ascend Ltd 签署《股权购买协议》及相关交易文件，拟向其出售 Global Sea Containers Ltd（以下简称“GSCL”）100%股权。根据《股权购买协议》约定的交易价格及调整机制，因 GSCL100%股权的交易价格低于其净资产，出现减值迹象，根据商誉减值测试结果计提减值损失约 32.77 亿元。

（2）剔除上述商誉减值影响后，2025 年前三季度归属于上市公司股东的净利润为 19.04 亿元，同比增长 19.75%；扣除非经常性损益的净利润为 14.13 亿元，同比增长 4.28%。主要系报告期内全球航空客运需求保持景气，叠加飞机制造商产能受限等因素，飞机市场价值、租赁费率及续约率维持高位。报告期内，公司完成 Castlake Aviation Limited（以下简称“CAL”）100%股权交割，并持续通过飞机资产销售优化机队结构，飞机租赁业务利润较上年同期有所增长。”

（二）发行人非经常性损益项目和金额

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）		3,111,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金	58,934,000.00	283,672,000.00	系金融资产的公允价值变动损失约 0.70 亿元及处置金融资产产生的收益约 3.53

融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金			亿
融负债产生的损益			元。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,187,000.00	17,878,000.00	
债务重组损益	205,137,000.00	320,688,000.00	主要系公司收到海航相关航司存量飞机租金，确认债务重组收益约 1 亿元；公司及下属子公司通过展期、修改合同条款等形成债务重组收益约 2.2 亿元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-602,000.00	-2,041,000.00	
减：所得税影响额	39,095,000.00	119,985,000.00	
少数股东权益影响额（税后）	7,910,000.00	12,184,000.00	
合计	218,651,000.00	491,139,000.00	--

（三）发行人主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

“1.货币资金较期初数减少 186.82 亿元，下降 70.38%，系子公司 Avolon 支付收购 CAL 交易的对价并偿付相关债务所致。

2. 预付款项较期初数减少 0.39 亿元，下降 30.62%，系收购 CAL 相关预付款项减少所致。

3. 存货较期初数减少 0.51 亿元，下降 37.76%，系销售存货所致。

4. 一年内到期的非流动资产较期初数增加 24.73 亿元，增长 81.17%，系将 CAL 纳入合并报表导致一年内到期的应收款项增加所致。

5. 其他流动资产较期初数增加 1.93 亿元，增长 34.86%，系购买飞机及发动机意向金增加所致。

6. 长期应收款较期初数增加 69.51 亿元，增长 58.79%，系将 CAL 纳入合并报表导致长期应收款项增加所致。

7. 其他非流动金融资产较期初数减少 9.86 亿元，下降 35.96%，系处置部分金融资产及衍生品公允价值下降所致。

8. 商誉较期初数减少 33.47 亿元，下降 43.05%，系计提商誉减值准备所致。

9. 长期待摊费用较期初数减少 0.04 亿元，下降 76.85%，系摊销所致。
10. 短期借款较期初数增加 75.57 亿元，增长 100.00%，系短期借款下账所致。
11. 合同负债较期初数减少 1.59 亿元，下降 73.68%，系飞机销售预收款结转收入所致。
12. 持有待售负债较期初数增加 3.66 亿元，增长 56.00%，系持有待售飞机相关负债增加所致。
13. 一年内到期的非流动负债较期初数增加 101.47 亿元，增长 50.02%，系一年内到期的债券和借款增加所致。
14. 递延收益较期初数增加 5.70 亿元，增长 94.67%，系将 CAL 纳入合并报表导致递延收益增加所致。
15. 营业收入、营业成本较上年同期分别增加 151.97 亿元、146.21 亿元，同比增长 60.58%、108.72%，主要系销售飞机数量较上年同期增加，导致营业收入及成本均相应增加。
16. 投资收益较上年同期增加 6.83 亿元，同比增长 662.46%，主要系处置金融资产产生投资收益约 3.53 亿元以及权益法核算子公司的收益较上年同期上升约 2.23 亿元。
17. 公允价值变动收益较上年同期减少 1.38 亿元，同比下降 199.51%，主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值下降所致。
18. 信用减值损失较上年同期增加 4.95 亿元，同比增长 142.39%，主要系部分客户应收余额增加，导致坏账计提金额相应增加。
19. 资产减值损失较上年同期增加 26.14 亿元，同比增长 308.80%，主要系 2025 年 5 月签订出售 GSCL100%股权出售协议，根据协议约定的交易价格及调整机制，GSCL 股权交易价格低于其净资产，出现减值迹象，根据商誉减值测试结果计提商誉减值损失约 32.77 亿元，以及飞机资产减值损失较上年同期下降所致。
20. 资产处置收益较上年同期增加 1.11 亿元，同比增长 107.23%，主要系融资租赁项目处置收益增加所致。

21. 投资活动产生的现金流量净流出额较上年同期减少 91.59 亿元，同比下降 59.52%，系处置飞机的现金流入增加所致。

22. 筹资活动产生的现金流量净流出额较上年同期增加 268.04 亿元，同比增加 1245.36%，系境外子公司偿还债务支付的现金较上年同期增加所致。”

发行人于《渤海租赁股份有限公司 2025 年第三季度报告》中披露其他重要事项如下：

“1.关于全资子公司 Global Sea Containers Two Limited 转让 Global Sea Containers Ltd 100%股权事项的进展

公司 2025 年第四次临时董事会及 2025 年第三次临时股东大会公司审议通过了《关于公司全资子公司 GLOBAL SEA CONTAINERS TWO LIMITED 与 TYPEWRITERASCEND LTD 签署<股权购买协议>（<SHARE PURCHASE AGREEMENT>）及相关附属协议的议案》，为进一步聚焦飞机租赁主业，优化公司债务结构，提高公司持续经营能力，更好的维护股东权益，公司全资子公司 Global Sea Containers Two Limited 向 Stonepeak Partners LLC 管理的投资主体 Typewriter Topco LP 之全资子公司 Typewriter Ascend Ltd 转让 Global Sea Containers Ltd 100%股权，并签署了《股权购买协议》（《SHARE PURCHASE AGREEMENT》）及相关附属协议。具体情况详见公司于 2025 年 5 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

目前，交易各方正在推进反垄断审批等交易先决条件的达成。

2.控股子公司 Avolon Holdings Limited 向空中客车公司购买飞机的事项

公司于 2025 年 7 月 23 日、8 月 11 日分别召开 2025 年第五次临时董事会及 2025 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 向空中客车公司购买飞机的议案》，公司控股子公司 Avolon 之全资子公司向空中客车公司购买 15 架 A330NEO 以及 75 架 A321NEO 飞机，同时，Avolon 之全资子公司有权根据合同约定的条件额外购买 25 架 A321NEO 飞机，并获得 15 架 A330NEO 的购买选择权。本次拟采购飞机预计将于 2033 年年底前陆续完

成交付。具体情况详见公司于 2025 年 7 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。

3.关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 之下属子公司出售飞机租赁资产事项

公司于 2025 年 7 月 23 日召开 2025 年第五次临时董事会，审议通过了《关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 之下属子公司出售飞机租赁资产的议案》，Avolon 下属子公司于 2025 年 7 月 23 日（都柏林时间）与 Helios Funding (Ireland) Limited 及 Helios Funding (US) LLC 签署相关协议，Avolon 全资子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited 通过其渤海租赁股份有限公司 2025 年第三季度报告 6 下属子公司或享有经济利益的公司向 Helios Funding (Ireland) Limited 及 Helios Funding (US) LLC 或其指定方出售 13 架附带租约的飞机租赁资产。具体情况详见公司于 2025 年 7 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。”

发行人 2025 年第三季度报告的详细情况，请参见发行人于 2025 年 10 月 31 日披露的《渤海租赁股份有限公司 2025 年第三季度报告》。

本期重大事项之二：发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于 2025 年第三季度计提资产减值准备及核销资产的公告》

2025 年 10 月 31 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 2025 年第三季度计提资产减值准备及核销资产的公告》，主要情况如下：

“一、本次计提资产减值准备

(一)本次计提减值准备情况

2025 年 7-9 月，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 105,997 千元，转回以前期间计提减值准备合计 92,602 千元，合计发生减值损失 13,395 千元。2025 年 7-9 月，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持有待售资产、固定资产和商誉，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	47,578	54,030	-6,452
其他应收款坏账准备	-	1	-1
长期应收款坏账准备	38,494	38,571	-77
信用减值损失小计	86,072	92,602	-6,530
持有待售资产减值准备	-257	-	-257
固定资产减值准备	32,331	-	32,331
商誉减值准备	-12,149	-	-12,149
资产减值损失小计	19,925	-	19,925
合计	105,997	92,602	13,395

注：减值准备的计提、转回及发生金额包含外币报表折算为人民币报表时，因汇率变动而产生的影响金额。

1、信用减值损失计提

(1) 应收账款坏账准备

公司应收账款主要为应收租金。2025 年 7-9 月，公司共计提应收账款坏账准备 47,578 千元，转回应收账款坏账准备 54,030 千元，合计发生减值损失-6,452 千元，坏账准备的损益影响金额为 6,452 千元，主要系公司部分客户应收余额收回，导致原计提的坏账准备转回。2025 年 7-9 月，公司发生应收账款减值损失金额占 2025 年 9 月末公司合并报表应收账款账面价值的-0.35%。

(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。2025 年 7-9 月，公司共转回其他应收款坏账准备 1 千元，合计发生减值损失-1 千元，坏账准备的损益影响金额为 1 千元，主要系款项收回导致。2025 年 7-9 月，公司发生其他应收款减值损失金额占 2025 年 9 月末公司合并报表其他应收款账面价值的-0.00%。

(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。

2025 年 7-9 月，公司共计提长期应收款坏账准备 38,494 千元，转回长期应收款坏账准备 38,571 千元，合计发生减值损失-77 千元，坏账准备的损益影响金额为 77 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。2025 年 7-9 月，公司发生长期应收款减值损失金额占 2025 年 9 月末公司合并报表长期应收款账面价值的-0.00%。

2、资产减值损失计提

(1)持有待售资产减值准备

2025 年 7-9 月，公司计提持有待售资产减值准备-257 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益 257 千元，主要系汇率变动所致。2025 年 7-9 月，公司发生持有待售资产减值损失金额占 2025 年 9 月末公司合并报表持有待售资产账面价值的-0.00%。

(2)固定资产减值准备

2025 年 7-9 月，飞机资产合计计提固定资产减值准备 11,939 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-11,939 千元，主要系部分发动机租约到期，可收回金额低于账面价值，该部分减值产生的损失已通过收取维修补偿弥补。2025 年 7-9 月，集装箱资产合计计提固定资产减值准备 20,392 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-20,392 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。2025 年 7-9 月，公司发生固定资产减值损失金额占 2025 年 9 月末公司合并报表固定资产账面价值的 0.02%。

(3)商誉减值准备

2025 年 7-9 月，因美元兑人民币汇率变动，公司上半年计提的 GSCL 资产组组合商誉减值损失产生折算差额，公司计提商誉减值准备-12,149 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益 12,149 千元。2025 年 7-9 月，公司发生商誉减值损失金额占 2025 年 9 月末公司合并报表商誉账面价值的-0.27%。

(二)本次计提资产减值准备对公司的影响

2025 年 7-9 月，公司发生信用减值损失金额-6,530 千元人民币，资产减值损失金额 19,925 千元人民币，计入 2025 年 7-9 月会计报表，以上减值准备事项对 2025 年 7-9 月利润总额的影响数为-13,395 千元人民币。公司本次计提减值准备依据充分，严格遵循《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，符合公司实际情况，公允地反映了公司的财务状况及经营成果。

二、本次核销资产

(一)本次核销资产情况

为进一步加强公司的资产管理，防范财务风险，客观、真实、公允地反映公司截至 2025 年 9 月 30 日的资产和财务状况，根据《企业会计准则》及公司会计政策相关规定，结合公司实际情况，公司对各类资产进行了清查，对公司及下属子公司截至 2025 年 9 月 30 日部分明确表明无法收回的资产进行核销。2025 年 1-9 月，公司核销资产合计 136,559 千元人民币，其中，核销应收账款 29,305 千元人民币、核销长期应收款 107,254 千元人民币。

(二)本次核销资产对公司的影响

2025 年 1-9 月，公司核销资产合计 136,559 千元人民币，前期已全额计提坏账准备，对报告期内损益无影响。公司本次核销资产事项依据充分，严格遵循《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，符合公司实际情况，公允地反映了公司的财务状况及经营成果。”

发行人 2025 年第三季度计提资产减值准备及核销资产的详细情况，请参见发行人于 2025 年 10 月 31 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于 2025 年第三季度计提资产减值准备及核销资产的公告》。

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）



密