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：2026 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。

根据发行人 2026 年 6 月 12 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 01”2026 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 01”本金展期的议案》等议案。发行人于 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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值 5%的本金，并全额支付上一个计息期的利息，上一个计息期为 2025 年 6 月 20 日（含该日）至 2026 年 6 月 20 日（不含该日）；“18 渤金 01”剩余债券本金自 2026 年 6 月 20 日到期之日起展期 3 年，“18 渤金 01”剩余债券本金兑付日变更为 2029 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 2.85%，按年付息。发行人分别于 2027 年、2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值 5%的本金，该等已兑付本金自其兑付之日起停止计息（为免疑义，该部分本金兑付之日不计入计息期间）。

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。根据“18渤金01”2026年第一次债券持有人会议决议，“18渤金01”自2026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%，第三次展期期间票面利率为2.85%。

6、起息日：“18渤金01”的起息日为2018年6月20日。

7、付息日：发行人于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）全额支付2025年6月20日（含该日）至2026年6月20日（不含该日）利息。“18渤金01”第三次展期后的付息日为2027年至2029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”2026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2029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）。发行人于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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值5%的本金；发行人分别于2027年、2028年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值5%的本金，该等已兑付本金自其兑付之日起停止计息（为免疑义，该部分本金兑付之日不计入计息期间）。

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。

根据发行人 2026 年 8 月 10 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 02”2026 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 02”本金展期的议案》等议案。“18 渤金 02”剩余债券本金自 2026 年 9 月 10 日到期之日起展期 3 年，“18 渤金 02”剩余债券本金兑付日变更为 2029 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 2.85%，按年付息。发行人分别于 2026 年 9 月 10 日前、2027 年、2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值 5%的本金，该等已兑付本金自其兑付之日起停止计息（为免疑义，该部分本金兑付之日不计入计息期间）。

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。根据“18 渤金 02”2026 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 02”自 2026 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%，第三次展期期间票面利率为 2.85%。

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”三次展期后的付息日为 2026 年至 2029 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 2”2026 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 02”三次展期后的兑付日为 2029 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）。发行人分别于 2026 年 9 月 10 日前、2027 年、2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值 5%的本金，该等已兑付本金自其兑付之日起停止计息（为免疑义，该部分本金兑付之日不计入计息期间）。

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。

根据发行人 2025 年 12 月 23 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 03”2025 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 2026 年 10 月 10 日到期之日起剩余债券本金展期至 2029 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）兑付，展期期间票面利率为 2.85%，按年付息。发行人分别于 2026 年 10 月 10 日前、2027 年及 2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于初始面值 5%的本金，该等已兑付本金自兑付之日起停止计息（该部分本金兑付之日不计入利息期间）。

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。根据《渤

海租赁股份有限公司关于“18 渤金 03”2025 年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18 渤金 03”剩余债券本金自 2026 年 10 月 10 日到期之日起展期 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%；第三次展期期间票面利率为 2.85%。

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”三次展期后的付息日为 2026 年至 2029 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”2025 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 03”三次展期后的兑付日为 2029 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），发行人分别于 2026 年 10 月 10 日前、2027 年及 2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于初始面值 5%的本金，该等已兑付本金自兑付之日起停止计息（该部分本金兑付之日不计入利息期间）。

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。

根据发行人 2026 年 9 月 24 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 04”2026 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”剩余债券本金自 2026 年 10 月 26 日到期之日起展期 3 年，“18 渤金 04”剩余债券本金兑付日变更为 2029 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 2.85%，按年付息。发行人分别于 2026 年、2027 年、2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值 5%的本金，该等已兑付本金自其兑付之日起停止计息（为免疑义，该部分本金兑付之日不计入计息期间）。

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。根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 04”2026 年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18 渤金 04”剩余债券本金自 2026 年 10 月 26 日到期之日起展期 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%；第三次展期期间票面利率为 2.85%。

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”三次展期后的付息日为 2026 年至 2029 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”2026 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤金 04”三次展期后的兑付日为 2029 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），发行人分别于 2026 年、2027 年及 2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于发行面值 5%的本金，该等已兑付本金自兑付之日起停止计息（该部分本金兑付之日不计入利息期间）。

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。

根据发行人 2025 年 12 月 23 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤租 05”2025 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 2026 年 12 月 5 日到期之日起剩余债券本金展期至 2029 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）兑付，展期期间票面利率为 2.85%，按年付息。发行人分别于 2026 年 12 月 5 日前、2027 年及 2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于初始面值 5%的本金，该等已兑付本金自兑付之日起停止计息（该部分本金兑付之日不计入利息期间）。

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。根据《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤租 05”2025 年第一次债券持有人会议决议的公告》，“18 渤租 05”剩余债券本金自 2026 年 12 月 5 日到期之日起展期 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%；第三次展期期间票面利率为 2.85%。

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”三次展期后的付息日为 2026 年至 2029 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”2025 年第一次债券持有人会议决议，“18 渤租 05”三次展期后的兑付日为 2029 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），发行人分别于 2026 年 12 月 5 日前、2027 年及 2028 年对应的付息日（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）向本期债券持有人兑付不低于初始面值 5%的本金，该等已兑付本金自兑付之日起停止计息（该部分本金兑付之日不计入利息期间）。

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 2026 年第三季度报告》

2026 年 10 月 30 日，渤海租赁股份有限公司披露《渤海租赁股份有限公司 2026 年第三季度报告》，主要情况如下：

（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）	13,685,809,000.00	15.75%	37,348,731,000.00	-7.29%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,286,480,000.00	99.04%	4,490,967,000.00	427.23%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	748,809,000.00	75.08%	2,577,060,000.00	238.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	13,229,169,000.00	-25.58%
基本每股收益（元/股）	0.2093	100.29%	0.7326	430.15%
稀释每股收益（元/股）	0.2093	100.29%	0.7326	430.15%
加权平均净资产收益率	4.05%	1.80%	14.53%	19.08%

	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）	239,777,052,000.00	249,865,273,000.00	-4.04%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	32,300,937,000.00	29,438,733,000.00	9.72%

根据发行人披露的《渤海租赁股份有限公司 2026 年第三季度报告》：

“1.2026 年前三季度公司营业收入较上年同期减少 29.35 亿元，同比下降 7.29%，主要系上年末出售集装箱租赁子公司 Global Sea Containers Ltd（以下简称“GSCL”）100%股权，本期 GSCL 不再纳入合并范围所致。

2.2026 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增加 58.63 亿元，同比增长 427.23%，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增加 44.41 亿元，同比增长 238.29%，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、租金率及出租率维持高位，公司飞机租赁业务利润持续增长以及上年同期因出售 GSCL 股权计提了 32.77 亿元商誉减值损失所致。”

（二）发行人非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	78,412,000.00	78,427,000.00	主要系处置联营企业皖江金融租赁股份有限公司（以下简称“皖江金租”）部分股权产生的投资收益。
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）	20,113,000.00	26,118,000.00	
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融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	186,636,000.00	173,230,000.00	主要系金融资产的公允价值变动收益。

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	20,031,000.00	
债务重组损益	270,987,000.00	1,910,786,000.00	系公司及下属子公司通过债务重组、展期、降息等形成债务重组收益约 18.43 亿元，以及本期公司收到海航航空集团相关航司存量飞机租金及抵债股票，确认债务重组收益约 0.68 亿元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	141,228,000.00	139,584,000.00	主要系因个别飞机受损收到的保险赔偿款。
减：所得税影响额	124,248,000.00	404,642,000.00	
少数股东权益影响额（税后）	35,457,000.00	29,627,000.00	
合计	**537,671,000.00**	**1,913,907,000.00**	**--**

（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.交易性金融资产较期初数减少 2.98 亿元，下降 99.97%，主要系出售交易性金融资产所致。

2.其他应收款较期初数减少 1.73 亿元，下降 76.81%，主要系收回保证金所致。

3.存货较期初数增加 0.92 亿元，增长 345.07%，主要系飞机零部件存货增加所致。

4.合同资产较期初数减少 0.74 亿元，下降 100.00%，主要系收回销售飞机应收款项所致。

5.持有待售资产较期初数增加 93.99 亿元，增长 326.51%，主要系本期末持有待售飞机数量增加所致。

6.其他流动资产较期初数增加 1.27 亿元，增长 272.43%，主要系衍生品余额增加所致。

7.长期股权投资较期初数减少 1.52 亿元，下降 32.25%，主要系处置皖江金租部分股权所致。

8.其他非流动金融资产较期初数增加 10.80 亿元，增长 72.36%，主要系衍生品余额增加所致。

9.无形资产较期初数减少 0.08 亿元，下降 62.47%，主要系本期摊销所致。

10.其他非流动资产较期初数增加 80.03 亿元，增长 36.70%，主要系飞机预付款增加所致。

11.合同负债较期初数增加 5.67 亿元，增长 158.39%，主要系销售飞机预收款项增加所致。

12.持有待售负债较期初数增加 5.94 亿元，增长 186.76%，主要系本期末持有待售飞机数量增加所致。

13.其他流动负债较期初数减少 5.64 亿元，下降 43.33%，主要系维修储备金余额下降所致。

14.其他综合收益较期初数减少 10.85 亿元，下降 36.31%，主要系本期发生外币报表折算损失 17.12 亿元及现金流量套期储备收益 7.75 亿元所致。

15.税金及附加较上年同期增加 0.17 亿元，同比增长 188.42%，主要系应税收入上升所致。

16.销售费用较上年同期减少 0.62 亿元，同比下降 49.08%，主要系上年末出售 GSCL 股权，本期 GSCL 不再纳入合并范围所致。

17.财务费用较上年同期减少 22.58 亿元，同比下降 29.07%，主要系于上年末偿还利率较高的美元债务，本期融资成本持续优化及上年末出售 GSCL 股权，本期 GSCL 不再纳入合并范围所致。

18.其他收益较上年同期增加 0.23 亿元，同比增长 739.54%，主要系本期收到的政府补助增加所致。

19.投资收益较上年同期增加 13.38 亿元，同比增长 170.29%，主要系债务重组收益增加所致。

20.公允价值变动收益较上年同期增加 2.82 亿元，同比增长 409.27%，主要系金融资产的公允价值增加所致。

21.资产减值损失较上年同期减少 30.21 亿元，同比下降 87.32%，主要系上年同期因出售 GSCL 股权计提商誉减值损失 32.77 亿元所致。

22.营业外收入较上年同期增加 1.42 亿元，主要系因个别飞机受损收到的保险赔偿款。

23.所得税费用较上年同期增加 7.70 亿元，同比增长 106.05%，主要系本期税前利润增加所致。

24.投资活动产生的现金流量净流出额较上年同期减少 55.53 亿元，同比下降 89.14%，主要系上年同期收购 CAL100%股权所致。

25.筹资活动产生的现金流量净流出额较上年同期减少 162.91 亿元，同比下降 56.26%，主要系本期境外子公司偿还债务的金额较上年同期减少所致。”

发行人于《渤海租赁股份有限公司 2026 年第三季度报告》中披露其他重要事项如下：

“1.关于全资子公司转让参股公司股权的进展

公司于 2025 年 11 月 6 日召开 2025 年第七次临时董事会，审议并通过了《关于公司全资子公司天津渤海租赁有限公司转让皖江金融租赁股份有限公司股权的议案》。公司董事会同意公司全资子公司天津渤海租赁有限公司（以下简称“转让方”或“天津渤海”）向安徽省交通控股集团有限公司（以下简称“受让方”或“安徽交控”）转让其持有的皖江金融租赁股份有限公司（以下简称“标的公司”或“皖江金租”）约 4.81 亿股（占皖江金租总股本的 12.34%）及 3.37 亿股股权（占皖江金租总股本的 8.63%），合计约 8.18 亿股，占皖江金租总股本的 20.97%。2025 年 11 月 7 日，公司全资子公司天津渤海与安徽交控及皖江金租就 4.81 亿股及 3.37 亿股股权转让分别签署了《股份转让协议》及相关交易文件，交易对价合计为 7 亿元。具体详见公司于 2025 年 11 月 8 日在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的 2025-085、2025-086 号公告。

截至本报告期末，皖江金租已就上述 4.81 亿股股份转让完成市场监督管理部门工商变更登记，各方将继续按照转让协议约定推进剩余 3.37 亿股股权转让事项。具体详见公司于 2026 年 9 月 23 日在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的 2026-072 号公告。”

发行人 2026 年第三季度报告的详细情况，请参见发行人于 2026 年 10 月 30 日披露的《渤海租赁股份有限公司 2026 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 2026 年第三季度计提资产减值准备及核销资产的公告》

2026 年 10 月 30 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 2026 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、2026 年第三季度计提减值准备情况

2026 年第三季度，公司及下属全资、控股子公司对相关资产计提各项减值准备合计 292,336 千元，转回以前期间计提减值准备合计 56,841 千元，合计发生减值损失 235,495 千元。

2026 年第三季度，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存货、持有待售资产和固定资产，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	64,131	53,540	10,591
其他应收款坏账准备	21	-26	47
长期应收款坏账准备	9,156	3,327	5,829
信用减值损失小计	73,308	56,841	16,467
存货跌价准备	92,325	-	92,325
持有待售资产减值准备	54,645	-	54,645

固定资产减值准备	72,058	-	72,058
资产减值损失小计	219,028	-	219,028
合计	**292,336**	**56,841**	**235,495**

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。2026 年 7-9 月，公司共计提应收账款坏账准备 64,131 千元，转回应收账款坏账准备 53,540 千元，合计发生减值损失 10,591 千元，坏账准备的损益影响金额为-10,591 千元。主要原因是公司部分客户应收账款余额增加，导致相应坏账计提金额增加。2026 年 7-9 月，公司发生应收账款减值损失金额占 2026 年 9 月末公司合并报表应收账款账面价值的 0.64%。

（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。2026 年 7-9 月，公司共计提其他应收款坏账准备 21 千元，转回其他应收款坏账准备-26 千元，合计发生减值损失 47 千元，坏账准备对损益的影响金额为-47 千元，坏账准备计提主要系其他应收款余额增加所致；坏账准备转回系汇率变动所致。2026 年 7-9 月，公司发生其他应收款减值损失金额占 2026 年 9 月末公司合并报表其他应收款账面价值的 0.09%。

（3）长期应收款坏账准备

公司长期应收款主要包括飞机、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经营租赁款项和对第三方的贷款等。2026 年 7-9 月，公司合计计提长期应收款坏账准备 9,156 千元，转回坏账准备 3,327 千元，合计发生减值损失 5,829 千元。坏账准备对损益的影响金额为-5,829 千元。主要系部分客户长期应收融资租赁款余额增加，导致计提坏账准备增加；转回主要系收回部分已计提坏账准备的长期

应收款。2026 年 7-9 月，公司发生长期应收款减值损失金额占 2026 年 9 月末公司合并报表长期应收款账面价值的 0.04%。

2、资产减值损失计提

（1）存货跌价准备

2026 年 7-9 月，公司计提存货跌价准备 92,325 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-92,325 千元，主要原因是部分存货可变现净值低于账面价值。2026 年 7-9 月，公司发生存货跌价损失金额占 2026 年 9 月末公司合并报表存货账面价值的 77.99%。

（2）持有待售资产减值准备

2026 年 7-9 月，公司计提持有待售资产减值准备 54,645 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-54,645 千元，主要系个别待出售发动机受损，其公允价值减去处置费用后的净额低于账面价值所致，该减值产生的主要损失已由保险赔款弥补。2026 年 7-9 月，公司发生持有待售资产减值损失金额占 2026 年 9 月末公司合并报表持有待售资产账面价值的 0.45%。

（3）固定资产减值准备

2026 年 7-9 月，飞机及发动机资产合计计提固定资产减值准备 72,058 千元，计入资产减值损失项目，影响当期损益-72,058 千元，主要系个别飞机机身受损导致可收回金额低于账面价值，该减值产生的损失已通过保险赔款弥补。2026 年 7-9 月，公司发生固定资产减值损失金额占 2026 年 9 月末公司合并报表固定资产账面价值的 0.04%。

二、本次计提资产减值准备对公司的影响

2026 年第三季度，公司发生信用减值损失金额 16,467 千元人民币，资产减值损失金额 219,028 千元人民币，计入 2026 年第三季度会计报表，以上减值准备事项对 2026 年第三季度利润总额的影响数为-235,495 千元人民币。公司本次计提减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，计提减值准备依据

充分，体现了会计谨慎性原则，符合公司实际情况，公允客观地反映了公司的资产状况及经营成果。”

发行人 2026 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 2026 年 10 月 30 日披露的《渤海租赁股份有限公司关于 2026 年第三季度计提资产减值准备及核销资产的公告》。

本期重大事项之三：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 与专业投资机构共同投资设立合伙企业的公告》

2026 年 11 月 3 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 与专业投资机构共同投资设立合伙企业的公告》，主要情况如下：

“一、与专业投资机构共同投资概述

1.为拓展飞机处置渠道，持续优化渤海租赁股份有限公司（以下简称“渤海租赁”或“公司”）资产结构，提升公司在全球飞机租赁市场的竞争力，公司控股子公司 Avolon Holdings Limited（以下简称“Avolon”）拟通过下属子公司与 I Squared Capital（以下简称“ISQ”）管理的投资主体 ISQ Double Helix (DE) Aggregator, L.P.（以下简称“ISQ Aggregator”）；Black Constellation B 1 2026, LLC、Black Constellation B 2 2026, LLC 及 Silver Constellation B 2026, S.àr.l.（以下合称“Platinum Investor”），共同设立 Constellation Aviation GP LLC（以下简称“Constellation GP”）及 Constellation Aviation LP（以下简称“Constellation LP”或“合伙企业”）。其中，公司控股子公司 Avolon 之下属子公司将在本次交易完成后分别持有 Constellation GP 和 Constellation LP 15%权益。Constellation GP 为 Constellation LP 的唯一普通合伙人。

Constellation LP 将从包括但不限于 Avolon 自有机队在内的渠道购买飞机租赁资产，并通过持有和出售飞机租赁资产获得收益。同时，Avolon 下属子公司

作为独家飞机资产管理服务商为 Constellation LP 提供飞机资产管理服务，并收取相关管理费及佣金。

按照 Constellation LP 首批拟从 Avolon 购买的 22 架附带租约的飞机租赁资产价值计算，预计 Constellation LP 投资规模合计不超过 5 亿美元，Avolon 按 15%的权益比例投资金额不超过 7,500 万美元。

2.2026 年 10 月 31 日，Avolon 下属子公司与 ISQ Aggregator 及 Platinum Investor 指定方 Platinum Compass B 2018 RSC Limited 在都柏林签署了《Initial Investment Agreement》，约定各方将在《Initial Investment Agreement》约定的前置条件获得满足后，正式签署下列全部协议，其中：

(1)Avolon 下属子公司与 ISQ Aggregator、Platinum Investor 及相关主体将签署《Share holders Agreement》（股东协议），并按持有权益比例履行对 Constellation LP 的增资义务。

(2)Avolon 下属子公司将与 Constellation LP 下属主体签署《Aircraft Sale and Purchase Agreement》（飞机买卖协议），Avolon 通过其下属子公司或享有经济利益的主体向 Constellation LP 或其指定方出售 22 架附带租约的飞机租赁资产。上述 22 架附带租约的飞机租赁资产市场价格约为 13.98 亿美元（以美元兑人民币汇率 1：6.7208 计算折合人民币约 93.96 亿元），实际出售价格在此基础上由双方协商确定。

(3)Avolon 下属子公司将与 Constellation LP 签署《Master Servicing Agreement》（服务协议），Avolon 下属子公司作为独家飞机资产管理服务商为 Constellation LP 提供飞机资产管理服务，并收取相关管理费及佣金。

3.ISQ Aggregator 及 Platinum Investor 均为公司非关联第三方；公司控股股东、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员均未参与投资认购 Constellation GP 和 Constellation LP 份额、未在 Constellation GP 和 Constellation LP 中任职。根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，本次对外投资不构成关联交易。

4.《关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外投资成立合伙企业并向其出售飞机租赁资产的议案》已经公司 2026 年第九次临时董事会审议通过（会议应到董事 9 人，实到董事 9 人；表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

5.根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》的相关规定，此事项无需提交公司股东会审议。上述交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组、不构成借壳。

二、合作各方基本情况

(一)合作方 I Squared Capital 的基本情况

ISQ 拟通过其管理的投资主体 ISQ Double Helix (DE) Aggregator, L.P.作为本次交易的投资主体。ISQ 是一家全球领先的独立基础设施投资机构，专注于中型市场，管理资产规模超 600 亿美元。ISQ 成立于 2012 年，现已发展为全球最多元化的基础设施投资机构之一，投资领域涵盖电力与公用事业、交通与物流、数字基础设施、环境基础设施以及社会基础设施。截至目前，其投资组合包含在 70 多个国家运营的 100 余家公司。ISQ Aggregator 的基本情况如下：

1.注册地址：Corporation Service Company, 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, USA；

2.成立时间：2026 年 10 月 14 日；

3.注册资本：100.98 美元；

4.企业类型：特拉华州有限合伙（Delaware L.P.）；

5.主营业务：基础设施投资；

6.合伙人：

普通合伙人：ISQ Global Fund IV GP, LLC.

有限合伙人：ISQ Global Infrastructure Fund IV (UST), L.P.; ISQ Global Infrastructure Pooling IV (EU) Euro, SCSp; ISQ Global Infrastructure Pooling IV, L.P.; ISQ Global Infrastructure Pooling IV (EU), SCSp；

7.实际控制人：ISQ Holdings, LLC 为 ISQ Global Fund IV GP, LLC 的管理方。

ISQ Aggregator 与公司及公司控股股东、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员均不存在关联关系或其他利益安排，截至本公告披露日，ISQ Aggregator 未以直接或间接方式持有公司股份，ISQ Aggregator 与参与设立 Constellation GP 和 Constellation LP 的其他投资方之间不存在一致行动关系。

(二)合作方 Platinum Investor 的基本情况

Platinum Investor 为本次交易的投资主体，即 Black Constellation B 1 2026, LLC、Black Constellation B 2 2026, LLC 及 Silver Constellation B 2026, S.àr.l。Platinum Investor 为 Abu Dhabi Investment Authority（阿布扎比投资局，以下简称“ADIA”）间接全资子公司。ADIA 是由阿布扎比酋长国政府设立的全球性投资机构。Platinum Investor 的基本情况如下：

1.Black Constellation B 1 2026, LLC 基本情况

(1)注册地址：Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, USA；

(2)成立时间：2026 年 9 月 30 日；

(3)企业类型：特拉华州有限责任公司（Delaware LLC）；

(4)主营业务：基础设施投资；

(5)主要股东：Platinum Compass B 2018 RSC Limited 持股 100%；

(6)实际控制人：Abu Dhabi Investment Authority。

2.Black Constellation B 2 2026, LLC 基本情况

(1)注册地址：Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, USA；

(2)成立时间：2026 年 9 月 30 日；

(3)企业类型：特拉华州有限责任公司（Delaware LLC）；

(4)主营业务：基础设施投资；

(5)主要股东：Platinum Compass B 2018 RSC Limited 持股 100%；

(6)实际控制人：Abu Dhabi Investment Authority。

3.Silver Constellation B 2026, S.àr.l.基本情况

(1)注册地址：51, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Luxembourg；

(2)成立时间：2026 年 10 月 19 日；

(3)注册资本：2 万美元；

(4)企业类型：卢森堡有限责任公司（Luxembourg S.àr.l.）；

(5)主营业务：基础设施投资；

(6)主要股东：Silver Holdings S.A.持股 100%；

(7)实际控制人：Abu Dhabi Investment Authority。

Platinum Investor 与公司及公司控股股东、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员均不存在关联关系或其他利益安排，截至本公告披露日，Platinum Investor 未以直接或间接方式持有公司股份，Platinum Investor 与参与设立 Constellation GP 和 Constellation LP 的其他投资方之间不存在一致行动关系。

三、拟投资标的基本情况

Avolon 下属子公司与 ISQ Aggregator 及 Platinum Investor 拟共同出资设立开曼有限合伙企业 Constellation LP，同时设立开曼有限责任公司 Constellation GP 作为 Constellation LP 的唯一普通合伙人。基本情况如下：

(一)Constellation Aviation LP

1.注册地址：PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands；

2.成立时间：2026 年 10 月 15 日；

3.企业类型：有限合伙企业；

4.存续期限：永久存续，但可根据《Share holders Agreement》（股东协议）的约定提前终止；

5.主营业务：飞机租赁及融资；

6.权益结构：本次交易完成后 ISQ Aggregator 合计持有 50.1%权益，Platinum Investor 合计持有 34.9%权益，Avolon 通过下属子公司合计持有 15%权益；

7.主要财务数据：Constellation Aviation LP 为新设合伙企业，暂无相关财务数据。

(二)Constellation Aviation GP LLC

1.注册地址：PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands；

2.成立时间：2026 年 10 月 15 日；

3.注册资本：1 美元；

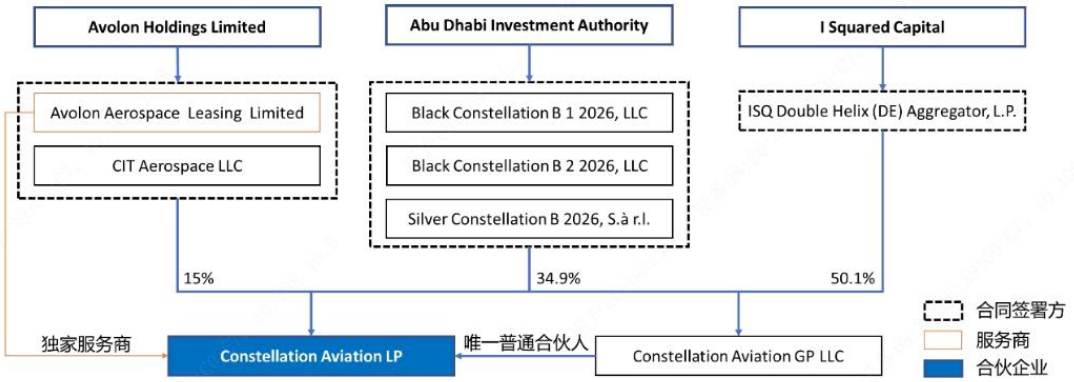
4.企业类型：有限责任公司；

5.主营业务：企业管理；

6.股权结构：本次交易完成后 ISQ Aggregator 持有 50.1%权益，Platinum Investor 合计持有 34.9%权益，Avolon 通过下属子公司合计持有 15%权益；

7.主要财务数据：Constellation Aviation GP LLC 为新设公司，暂无相关财务数据。

Constellation LP、Constellation GP 的权益结构情况如下：



三、交易协议的主要内容

(一)《Initial Investment Agreement》主要内容

2026 年 10 月 31 日（都柏林时间），Avolon 下属子公司与 ISQ Aggregator 及 Platinum Investor 指定方 Platinum Compass B 2018 RSC Limited 在都柏林签署了《Initial Investment Agreement》，约定在满足该协议规定的前置条件后，各方完成对 Constellation LP 及 Constellation GP 的出资，并正式签署《Share holders Agreement》《Master Servicing Agreement》《Aircraft Sale and Purchase Agreement》。

《Initial Investment Agreement》约定的前置条件为：

①完成欧盟、中国、韩国、巴西等国家的反垄断审查或其他交易所需的监管批准；

②不存在任何政府制定、颁布或执行的法律法规，限制或禁止协议项下拟进行交易的情形；

③各投资方(i)作出的基础陈述与保证均在重大方面真实准确；且(ii)作出的其他陈述与保证均真实准确，但不会对投资方产生重大不利影响的情形除外。

(二)《Shareholders Agreement》主要内容

Avolon 下属子公司与 ISQ Aggregator、Platinum Investor 及相关主体将在《Initial Investment Agreement》约定的前置条件达成后，签署《Shareholders Agreement》，主要内容如下：

Avolon 下属子公司与 ISQ Aggregator 及 Platinum Investor 共同出资设立开曼有限合伙企业 Constellation LP，同时设立开曼有限责任公司 Constellation GP 作为 Constellation LP 的唯一普通合伙人，Constellation GP 设立董事会，除协议另有规定外，投资方通过委派 Constellation GP 董事行使全部权利，以控制和管理 Constellation LP 的运营及业务开展。Constellation LP 委托 Avolon 下属子公司作为独家服务商为其提供飞机资产管理服务，从包括但不限于 Avolon 自有机队在内的渠道购买飞机租赁资产，并通过持有和出售飞机租赁资产获得收益。

1.协议签署时间及生效

各方约定，《Shareholders Agreement》将在《Initial Investment Agreement》约定的前置条件获得满足后的第 2 个工作日签署，并于各方授权代表签字之日起生效。

2.存续期限

Constellation LP 自注册成立之日起永久存续，但可根据《Shareholders Agreement》（股东协议）的约定提前终止。

3.权益结构

ISQ Aggregator 分别持有 Constellation GP 及 Constellation LP 50.1%的权益，Platinum Investor 分别持有 Constellation GP 及 Constellation LP 34.9%的权益，Avolon 通过下属子公司分别持有 Constellation GP 及 Constellation LP 15%的权益。

4.出资安排

《Shareholders Agreement》签署后，各投资方需就下列事项按持有权益比例向 Constellation LP 出资：

①收购本次 22 架飞机租赁资产组合；

②经 Constellation GP 董事会批准后，收购任何后续的飞机租赁资产组合；

③经 Constellation GP 董事会批准的年度商业计划中包含的资金需求；

④为满足任何维修储备金要求所需的资金。

若任一投资方未能履行上述出资义务，其他投资方可选择出资全部或部分填补该份额。任何出资填补该份额的投资方，有权就该份额获得对应比例的权益。

如 Constellation GP 批准购买任何非 Avolon 飞机，且 Avolon 委派董事未对该收购事项投赞成票，则 Avolon 有权选择不按比例履行出资。

按照 Constellation LP 首批拟从 Avolon 购买的 22 架附带租约的飞机租赁资产价值计算，预计 Constellation LP 首期投资规模合计不超过 5 亿美元，Avolon 按 15%的权益比例投资金额不超过 7,500 万美元。

5.决策机制

Constellation GP 设董事会，由 6 名董事组成，其中 Avolon 占 1 席、ISQ Aggregator 占 3 席、Platinum Investor 占 2 席。除协议另有规定外，投资方通过委派 Constellation GP 董事行使全部权利，以控制和管理 Constellation LP 的运营及业务开展。

6.收益分配方式

Constellation LP 收取的租金收入、飞机销售收入或其他业务收入，在支付全部运营成本（包含向 Avolon 支付服务费及佣金）后，根据协议约定向各投资方分配。

7.退出机制

出现以下情况时，Constellation LP 应进行清算：

①经全体投资方一致同意；

②Constellation LP 持有的资产全部或大部分完成出售；

③根据开曼法律被裁定解散；

④因僵局事项持续存在导致 Constellation LP 无法继续运营。

(三)《Master Servicing Agreement》主要内容

Avolon 下属子公司 Avolon Aerospace Leasing Limited（以下简称“AALL”）与 Constellation LP 将在《Initial Investment Agreement》约定的前置条件达成后，签署《Master Servicing Agreement》（服务协议），具体内容如下：

AALL 作为独家服务商为 Constellation LP 提供飞机资产管理服务，收取相关管理费及佣金。AALL 作为服务商主要负责事项包括：执行飞机的出租及续租工作；市场营销及再租赁；持续性技术管理，并在飞机退租环节统筹落实维修义务；负责租约的日常管理，包括租约修订；执行租约项下的各项义务等。

四、投资计划

在《Initial Investment Agreement》约定的前置条件获得满足后，Avolon 下属子公司将与 Constellation LP 下属主体签署《Aircraft Sale and Purchase Agreement》（飞机买卖协议），Avolon 通过其下属子公司或享有经济利益的主体向 Constellation LP 下属主体或其指定方出售 22 架附带租约的飞机租赁资产。上述 22 架附带租约的飞机租赁资产市场价格约为 13.98 亿美元（以美元兑人民币汇率 1：6.7208 计算折合人民币约 93.96 亿元），实际出售价格在此基础上由双方协商确定。

具体内容详见公司同日刊登在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于控股子公司 Avolon Holdings Limited 之下属子公司出售飞机租赁资产的公告》（公告编号：2026-095）。

截至本公告披露日，Constellation LP 已获得一项由国际银团提供的融资授信，为上述飞机资产交易提供融资。法国巴黎银行、东方汇理银行、法国兴业银行、荷兰国际银行、三菱银行、瑞穗银行作为联席牵头簿记管理人，并由瑞穗银行担任财务顾问。

除上述飞机资产出售外，如 Avolon 后续向 Constellation LP 增加投资或出售飞机资产，公司将另行履行相应的审议程序和信息披露义务。

五、本次交易的目的和对上市公司的影响

本次交易有助于公司拓展飞机资产处置渠道，持续优化飞机资产结构，从而提升资产组合整体收益水平；同时，通过与国际长期资本合作设立合伙企业，释放公司专业飞机资产管理价值，从而形成飞机资产出售收益、资产管理服务收入及权益投资收益等多元化收益来源，增强公司综合盈利能力。

六、其他事项

1.ISQ Aggregator、Platinum Investor 与公司及公司控股股东、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员均不存在关联关系或其他利益安排，公司控股股东、持股 5%以上的股东、董事、高级管理人员均未参与投资认购 Constellation GP 和 Constellation LP 份额、未在 Constellation GP 和 Constellation LP 中任职，本次合作事项不构成关联交易。

2.公司本次参与投资合伙企业的投资方向为收购附带租约的飞机租赁资产，同时 Avolon 为合伙企业提供独家飞机资产管理服务并收取相关管理费及佣金，有利于 Avolon 拓展飞机资产处置渠道，输出飞机资产管理价值并取得收益，产生同业竞争的风险较低。

3.公司在本次投资前十二个月内不存在将超募资金用于永久性补充流动资金的情形。

4.上市公司对本次投资的会计处理方法：公司对 Constellation GP 和 Constellation LP 不构成控制，不将其纳入公司的合并报表范围。公司依据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对本次投资确认和计量，进行核算处理。公司将根据《企业会计准则》及相关规定进行会计处理，具体处理方式将以会计师事务所年度审计确认的结果为准。

七、风险提示

1.本次对外投资尚需取得的批准、核准或备案包括但不限于：通过欧盟、中国、韩国、巴西的反垄断审查等。以上批准、核准或备案能否完成以及完成时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

2.合伙企业经营状况受宏观经济、行业周期、市场环境等外部因素影响，如外部环境发生较大变化，可能导致合伙企业投资效益不达预期或发生亏损，Avolon 下属子公司作为合伙企业的投资方和独家管理服务商，将严格履行各项风控措施，防范投资风险，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。提请广大投资者注意投资风险。

八、备查文件

1.渤海租赁股份有限公司 2026 年第九次临时董事会决议；

2.《Initial Investment Agreement》。”

本期重大事项之四：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 之下属子公司出售飞机租赁资产的公告》

2026 年 11 月 3 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 之下属子公司出售飞机租赁资产的公告》，主要情况如下：

“一、交易概述

1.为优化渤海租赁股份有限公司（以下简称“渤海租赁”或“公司”）资产结构，公司控股子公司 Avolon Holdings Limited（以下简称“Avolon”）下属子公司于 2026 年 10 月 31 日（都柏林时间）与相关投资方签署了《Initial Investment Agreement》，约定相关前置条件获得满足后，Avolon 下属子公司将与 Constellation Aviation LP（以下简称“Constellation LP”）下属主体 Constellation Aviation Assets Limited（以下简称“Constellation Assets”）签署《Aircraft Sale and Purchase Agreement》（飞机买卖协议），Avolon 将通过其下属子公司或享有经济利益的主体向 Constellation Assets 或其指定方出售 22 架附带租约的飞机租赁资产。上述 22 架附带租约的飞机租赁资产市场价格约为 13.98 亿美元（以美元兑人民币汇率 1：6.7208 计算折合人民币约 93.96 亿元），实际出售价格在此基础上由双方协商确定。

Avolon 与 I Squared Capital 及 Platinum Investor 共同投资设立 Constellation LP 的具体情况详见公司同日刊登在《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的《关于控股子公司 AvolonHoldingsLimited 与专业投资机构共同投资设立合伙企业的公告》（公告编号：2026-094）。

2.因交易对方为公司非关联第三方，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，本次交易不构成关联交易。

3.《关于公司控股子公司 Avolon Holdings Limited 对外投资成立合伙企业并向其出售飞机租赁资产的议案》已经公司 2026 年第九次临时董事会审议通过（会议应到董事 9 人，实到董事 9 人；表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

4.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股东会审议。上述交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组、不构成借壳，不需要经过有关部门批准。

二、交易对方的基本情况

1.交易对方：Constellation Aviation Assets Limited；

2.注册地址：c/o Vistra (Cayman) Limited, P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands；

3.成立时间：2026 年 10 月 9 日；

4.注册资本：5 万美元；

5.企业类型：Exempted company limited by shares；

6.主营业务：飞机租赁及融资；

7.权益结构：签署飞机买卖协议后 Constellation Aviation LP 合计持有 100%权益；

8.主要财务数据：Constellation Aviation Assets Limited 及其控制方均为新设企业，暂无相关财务数据。

三、交易标的基本情况

本次交易标的为 Avolon 通过其下属子公司或享有经济利益的主体持有的 22 架附带租约的飞机租赁资产，包括 16 架窄体机（2 架 B737-800 系列飞机、4 架 B737-8MAX 系列飞机、7 架 A320NEO 系列飞机、2 架 A321NEO 系列飞机、1 架 A321CEO 系列飞机），5 架宽体机（1 架 B787-9 系列飞机、2 架 A330NEO 系列飞机、2 架 A350 系列飞机），1 架支线飞机（ERJ190 系列飞机）。截至 2026 年 6 月 30 日，上述飞机租赁资产平均机龄约 5.2 年，平均剩余租期约 8.3 年。

四、交易方案基本情况

本次交易涉及的飞机资产数量较多，根据不同飞机租赁结构，本次交易方式包括 Avolon 下属子公司直接出售飞机租赁资产、委托信托机构出售飞机租赁资产，具体交易方案如下：

1.Avolon 下属子公司转让飞机租赁资产

本次交易前，Avolon 下属子公司直接拥有 15 架飞机资产所有权。本次交易中，Avolon 下属子公司拟与 Constellation Assets 签订《Aircraft Sale and Purchase

Agreement》，将 15 架飞机租赁资产出售给 Constellation Assets 或其指定方。交易完成后，Constellation Assets 或其指定方拥有该 15 架飞机资产所有权及附带的租赁权益。具体情况如下：

序号	卖方	飞机型号
1	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	A330NEO 系列
2	Avolon Aerospace AOE 148 Limited	B787-9 系列
3	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	A350 系列
4	Avolon Aerospace(Ireland)AOE 165 Limited	A350 系列
5	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	B737-8 MAX 系列
6	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	B737-8 MAX 系列
7	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	B737-8 MAX 系列
8	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	A320NEO 系列
9	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	A320NEO 系列
10	AS Air Lease 178 (Ireland) Limited	A320NEO 系列
11	AS Air Lease 177 (Ireland) Limited	A320NEO 系列
12	Avolon Leasing Ireland 5 Limited	A320NEO 系列
13	Avolon Leasing Ireland 3 Limited	A321CEO 系列
14	Avolon Aerospace (HongKong) Limited	B737-800 系列
15	CIT Aerospace Sweden AB	B737-800 系列

2.通过受托人转让飞机租赁资产

本次交易前，Avolon 下属子公司作为委托人通过信托方式享有 7 架飞机的全部收益权，受托人分别为 Wilmington Trust SP Services (Dublin) Limited、UMB Bank, N.A.、UMBF Trust and Agency Services (Ireland) Limited，上述信托公司为飞机资产名义所有人。飞机资产的全部权益归委托人享有，委托人是飞机资产的实际所有人。

本次交易中，Avolon 下属子公司拟与 Constellation Assets 签订《Aircraft Sale and Purchase Agreement》，受托人作为飞机资产名义所有人将上述飞机租赁资产出售给 Constellation Assets 或其指定方。交割时，上述飞机的所有权及相应权益均转移至 Constellation Assets 或其指定方。交易完成后，信托基金关闭，并将所得款项分配予受益人即 Avolon 下属子公司。具体情况如下：

序号	卖方	飞机型号
1	Wilmington Trust SP Services (Dublin) Limited	A330NEO 系列
2	Wilmington Trust SP Services (Dublin) Limited	A320NEO 系列
3	Wilmington Trust SP Services (Dublin) Limited	A320NEO 系列
4	UMB Bank, N.A.	B737-8 MAX 系列
5	UMB Bank, N.A.	A321NEO 系列
6	UMB Bank, N.A.	A321NEO 系列
7	UMBF Trust and Agency Services (Ireland) Limited	ERJ 190 系列

五、交易协议的主要内容

2026 年 10 月 31 日（都柏林时间），Avolon 下属子公司与相关投资方签署了《Initial Investment Agreement》，约定相关前置条件获得满足后，Avolon 下属子公司将与 Constellation Assets 签署《Aircraft Sale and Purchase Agreement》（飞机买卖协议），《Aircraft Sale and Purchase Agreement》主要内容如下：

1.交易标的：22 架附带租约的飞机租赁资产；

2.交易金额：22 架附带租约的飞机租赁资产市场价格约为 13.98 亿美元（以美元兑人民币汇率 1：6.7208 计算折合人民币约 93.96 亿元），实际出售价格在此基础上由双方协商确定；

3.定价基准日：2026 年 6 月 30 日，飞机租赁资产出售价格将根据飞机租赁资产及飞机租赁资产收益权的实际转让时间依据协议约定进行相应调整；

4.支付方式及期限：在每架飞机交割时将相应价款转入 Avolon 下属子公司或享有经济利益主体的指定银行账户，所有飞机预计将于《Aircraft Sale and Purchase Agreement》签署后 12 个月内完成交割。

六、本次交易的目的和对上市公司的影响

本次交易有利于优化公司飞机资产结构，提升资产组合整体收益水平，增强公司综合盈利能力，并对公司当期及未来年度利润产生积极影响。

七、备查文件

1.渤海租赁股份有限公司 2026 年第九次临时董事会决议；

2.《Initial Investment Agreement》。”

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）

长城证券股份有限公司

2026 年 11 月 4 日