

证券代码：000415

证券简称：渤海租赁

公告编号：2023-014

渤海租赁股份有限公司 2022 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 79.72%。

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 19.20%。

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 0.63%。

(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。截至 2022 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 1.3 万架，比例达到现有服役飞机总数的 50.43%，较 2021 年末继续提升。飞机租赁为完全竞争行业，且行业集中度较高。根据 KPMG 与 Airline Economics 联合发布的 2022 年航空业领袖报告，前十大飞机租赁公司持有的机队数量共计超过 5,800 架，约占全球飞机租赁公司管理飞机总数的 50%。

飞机租赁行业与全球航空运输业的发展情况高度相关，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 年初发布的机队预测报告，2022 年至 2041 年，全球客运机队需增加约 22,000 架飞机以满足客运需求，在 2041 年底前达到 47,700 架，相当于年均增长约 3.1%，飞机租赁行业仍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、飞机制造商交付进度等多方面因素影响，高评级的飞机租赁公司因为拥有多样化的投资组合和融资选择，将在行业复苏阶段的航空市场处于更有利地位。

报告期内，全球管控措施的陆续开放为航空业复苏带来强劲动力，全球航空业于 2022 年进入加速复苏周期。根据国际航协（IATA）预测，2022 年全球航空业总收入预计同比 2021 年增长 43.6%，达到 7,270 亿美元；全球航空客运总量同比 2021 年增长 64.4%，达到 2019 年水平的 68.5%。根据 Cirium 预测，全球航空客运总量将在 2023 年 10 月份恢复到 2019 年水平。同时，全球各区域复苏进程并不均衡。美洲、欧洲、中东等地区的航空公司复苏速度较快，包括中国在内的亚洲地区复苏速度较为滞后，部分亚太地区航空公司及中小规模航空公司仍经营困难甚至处于破产重整过程中。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司机队规模为 864 架，包括自有和管理机队 606 架、订单飞机 258 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 6.1 年，服务于全球 63 个国家的 147 家航空公司客户，为全球第二大飞机租赁公司（按机队规模计算）。

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，已成为促进全球经济发展不可或缺的一部分。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。截至 2021 年末，全球 51.2% 的集装箱由集装箱租赁公司持有，Drewry 预测这一比例会在 2023 年出现短暂回落，于 2026 年达到 54%。同时，集装箱租赁行业的集中度较高，行业前 5 大的集装箱租赁公司占据 77.9% 的行业份额，前 10 大集装箱租赁公司占比总和为 94.4%。

集装箱租赁行业的发展与全球经济、贸易以及集装箱运输量的增长息息相关，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。根据世界银行于 2023 年发布的最新预测，2022 年全球世界贸易增长量预估为 4%，2023 年预测为 1.6%。集装箱租赁行业在经历自 2020 年下半年以来持续的高度景气后，受全球经济下行压力加大、通货膨胀加剧等负面因素影响，自 2022 年三季度起逐步回落并恢复正常化，集装箱租金水平和出租率有所下降。同时，全球主要集装箱租赁公司由于较高的长期租约占比，集装箱出租率仍处于历史较高水平，一定程度熨平了海运周期波动风险。

截至 2022 年 12 月 31 日，渤海租赁自有及管理的箱队规模达到约 417.6 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 99.1%，自有集装箱的平均箱龄为 6.44 年。公司服务于全球超过 750 家租赁客户，集装箱分布于全球 172 个港口，在全球范围内拥有 24 个运营中心，为全球第四大集装箱租赁公司（以 CEU、TEU 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 2022 年 12 月末，全国融资租赁企业数量约为 9,840 家，较 2021 年末减少 2,077 家；行业注册资金约合 27,206 亿元，较上年末下降 16.78%；全国融资租赁合同余额约为 58,500 亿元人民币，较 2021 年末下降 5.8%。

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

	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
总资产	263,644,323,000.00	248,231,069,000.00	6.21%	250,212,275,000.00
归属于上市公司股东的净资产	27,728,587,000.00	25,594,571,000.00	8.34%	27,169,667,000.00
	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业收入	31,921,780,000.00	26,790,611,000.00	19.15%	27,417,721,000.00
归属于上市公司股东的净利润	-1,986,500,000.00	-1,232,137,000.00	-61.22%	-7,704,344,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,995,082,000.00	-2,642,436,000.00	-13.35%	-7,397,087,000.00
经营活动产生的现金流量净额	21,012,331,000.00	16,092,187,000.00	30.57%	14,446,691,000.00
基本每股收益（元/股）	-0.3219	-0.1998	-61.11%	-1.2492
稀释每股收益（元/股）	-0.3219	-0.1998	-61.11%	-1.2492
加权平均净资产收益率	-7.45%	-4.67%	-2.78%	-23.73%

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减少 7.54 亿元，同比下降 61.22%，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 3.53 亿元，同比下降 13.35%，主要原因如下：

（1）报告期内，国际航空运输业从行业负面影响中逐步复苏，飞机租金收取情况有较大改善。但受俄乌冲突影响，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）。此外，因美元加息、部分飞机租赁客户租约重组或提前终止租约，导致部分飞机资产可收回金额低于账面价值，公司对相关飞机资产计提减值损失约 23.95 亿元。以上飞机固定资产减值合计约 43.83 亿元，对公司本年度净利润产生较大负面影响。

（2）受全球供应链紧张、港口拥堵等因素影响，2022 年上半年集装箱海运市场保持较高景气度，并自第三季度起逐步回落并恢复正常化，报告期内公司集装箱租赁业务净利润 17.86 亿元，较上年增长 5.57 亿元，同比增长 45.39%。

（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	6,590,910,000.00	5,606,246,000.00	10,221,780,000.00	9,502,844,000.00
归属于上市公司股东的净利润	-737,804,000.00	-8,954,000.00	496,038,000.00	-1,735,780,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-984,475,000.00	-386,776,000.00	141,904,000.00	-1,765,735,000.00
经营活动产生的现金流量净额	4,865,793,000.00	5,176,072,000.00	5,388,579,000.00	5,581,887,000.00

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 36 架，第一季度至第四季度分别为 3 架、2 架、13 架和 18 架。

2.第一季度和第四季度净利润亏损金额较大，主要为公司于 2022 年第一季度及第四季度计提飞机固定资产减值金额较大所致。

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	78,895	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	77,665	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							
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	
深圳兴航融投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.52%	527,182,866	527,182,866	质押 冻结	527,182,866 395,387,149	
天津燕山股权投资基金有限公司	境内非国	5.01%	309,570,914	0			

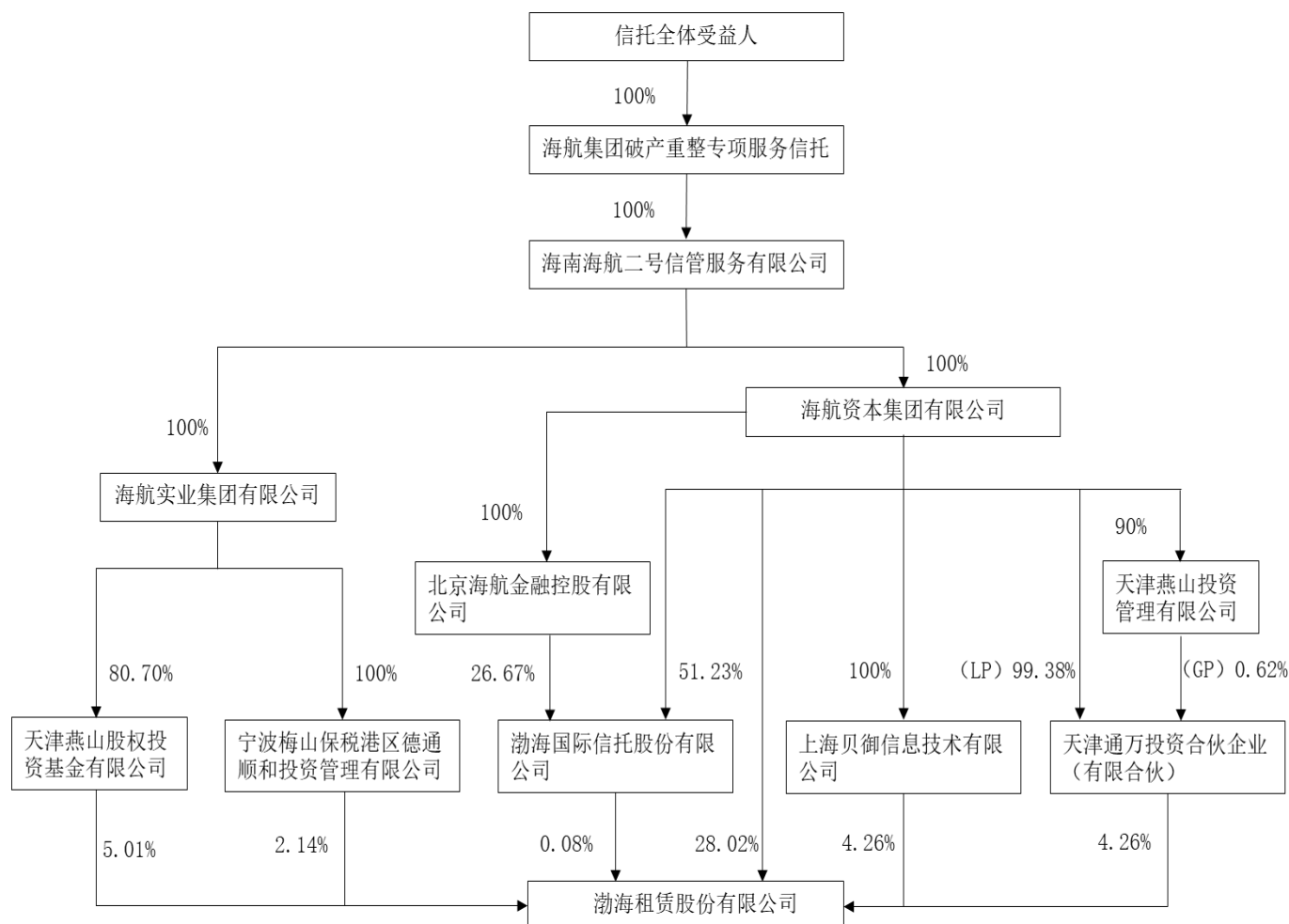
	有法人					
广州市城投投资有限公司	国有法人	4.26%	263,591,433	0		
中信建投基金—中信证券—中信建投定增 11 号资产管理计划	其他	4.26%	263,591,433	0		
天津通万投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	263,591,433	质押	263,591,433
					冻结	263,591,433
上海贝御信息技术有限公司	境内非国有法人	4.26%	263,591,433	263,591,433	质押	263,591,433
中加基金—邮储银行—中国邮政储蓄银行股份有限公司	其他	4.26%	263,591,433	263,591,433		
香港中央结算有限公司	境外法人	2.23%	138,136,280	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、天津通万、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				

（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	2023 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 2022 年 6 月 20 日支付“18 渤金 01”债券 2021 年 7 月 8 日至 2022 年 6 月 19 日期间的利息、于 2022 年 9 月 13 日支付“18 渤金 02”债券 2021 年 9 月 10 日至 2022 年 9 月 9 日期间的利息、于 2022 年 10 月 10 日支付“18 渤金 03”债券 2021 年 10 月 10 日至 2022 年 10 月 9 日期间的利息、于 2022 年 10 月 26 日支付“18 渤金 04”债券 2021 年 10 月 26 日至 2022 年 10 月 25 日期间的利息、于 2022 年 12 月 5 日支付“18 渤租 05”债券 2021 年 12 月 5 日至 2022 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	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.33	0.42	-21.43%
资产负债率	83.59%	83.93%	-0.34%
速动比率	0.25	0.31	-19.35%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-299,508.2	-264,243.6	-13.35%
EBITDA 全部债务比	7.16%	7.79%	-0.63%
利息保障倍数	0.75	0.81	-7.41%
现金利息保障倍数	3.82	3.09	23.62%
EBITDA 利息保障倍数	1.92	1.98	-3.03%
贷款偿还率	90.60%	83.04%	7.56%
利息偿付率	82.98%	89.55%	-6.57%

说明：1.流动比率及速动比率分别较上年末下降 21.43%及 19.35%，主要系一年内到期的流动资产减少导致流动资产减少及一年内到期的非流动负债增加导致流动负债增加所致。

2.利息保障倍数较上年同期下降了 7.41%，主要系息税前利润下降所致。

3.现金利息保障倍数较上年同期增长了 23.62%，主要系经营活动现金流量净额增加所致。

4.贷款偿还率使用本期偿还债务支付的现金/(本期偿还债务支付的现金+期末逾期未支付且未展期的贷款)计算。

三、重要事项

1. 公司股东重整事项

2021 年 2 月 10 日，公司收到控股股东海航资本及其关联方海航集团的通知，海航资本、海航集团已于 2021 年 2 月 10 日分别收到海南省高级人民法院《民事裁定书》，法院裁定受理了相关债权人对海航资本、海航集团的重整申请。2021 年 3 月 15 日，公司分别收到股东燕山投资、上海贝御、宁波德通顺和的《通知函》，法院裁定对燕山投资、上海贝御和宁波德通顺和重整。2021 年 9 月 29 日上午，海南省高院主持召开了海航集团等 321 家公司实质合并重整案第二次债权人会议，对《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划（草案）》进行表决。2021 年 10 月 23 日，《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划（草案）》已获得表决通过。2021 年 10 月 31 日，海南省高院裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》，海航集团、公司控股股东海航资本等进入《重整计划》执行阶段。2022 年 4 月 24 日，海航集团收到海南省高院送达的【（2021）琼破 1 号之三百八十三】《民事裁定书》，裁定确认海航集团有限公司等三百二十一家公司已执行完毕《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》，该裁定为终审裁定。根据《重整计划》，海航集团等 321 家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构，因此导致公司实际控制人由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人，公司控股股东海航资本仍持有公司 1,732,654,212 股股票，持股比例 28.02%，为公司第一大股东，且与燕山投资、天津通万、渤海信托、上海贝御、宁波德通顺和等一致行动人可实际支配的上市公司股份表决权为 43.77%，海航资本为公司控股股东。具体情况详见公司于 2022 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的相关公告。