

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

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
2021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.

(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：2022 年 6 月

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）、深圳证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则（以下简称挂牌转让规则）、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

声明	2
目录	3
第一节 公司债券概况	4
第二节 受托管理人履职情况	12
第三节 发行人 2021 年度经营及财务状况	17
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	21
第五节 发行人偿债意愿及能力分析	22
第六节 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析及变动情况	24
第七节 增信措施及偿债保障措施的执行情况	29
第八节 债券的本息偿付情况	30
第九节 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	34
第十节 债券持有人会议召开的情况	35
第十一节 发行人出现重大事项的情况	40
第十二节 可能影响发行人偿债能力和增信措施有关的重大事项及受托管理人采取的 应对措施	46

第一节 公司债券概况

截至 2021 年（以下简称“报告期”）末，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“本次受托债券”）。债券具体情况如下：

一、“18 渤金 01”基本情况

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	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）。
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）	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，本期债券展期期间票面利率为4%。
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	<p>本期债券存续期间，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。</p> <p>“18渤金01”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）。</p>
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	<p>根据联合资信评估股份有限公司于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01”信用等级为A-，评级展望为负面。</p> <p>联合资信评估股份有限公司于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。</p>

二、“18 渤金 02”基本情况

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	<p>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。</p> <p>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）。</p>
发行规模（万元）	111,700.00万元
债券余额（万元）	110,772.50万元
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）	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。本期债券展期期间票面利率为4%。
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	<p>本期债券存续期间，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。</p> <p>“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）。</p>
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，经联合信用评级有限公司综合评定，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	<p>根据联合资信评估股份有限公司于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。</p> <p>联合资信评估股份有限公司于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。</p>
--------------	--

三、“18 渤金 03”基本情况

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	<p>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。</p> <p>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）。</p>
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）	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，本期债券展期期间票面利率为4%。
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	本期债券存续期间，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。 “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）。
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，经联合信用评级有限公司综合评定，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	根据联合资信评估股份有限公司于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。 联合资信评估股份有限公司于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。

四、“18 渤金 04”基本情况

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	<p>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。</p> <p>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）。</p>
发行规模（万元）	100,000.00万元
债券余额（万元）	90,355.30万元
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）	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，本期债券展期期间票面利率为4%。
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	<p>本期债券存续期间，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。</p> <p>“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）。</p>
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，经联合信用评级有限公司综合评定，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	<p>根据联合资信评估股份有限公司于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。</p> <p>联合资信评估股份有限公司于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。</p>
--------------	--

五、“18 渤租 05”基本情况

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	<p>本期债券的期限为3年。</p> <p>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）。</p>
发行规模（万元）	31,900.00万元
债券余额（万元）	31,900.00万元
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）	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，本期债券展期期间票面利率为4%。
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	<p>本期债券存续期间，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。</p> <p>“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）。</p>
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，经联合信用评级有限公司综合评定，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	<p>根据联合资信评估股份有限公司于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。</p> <p>联合资信评估股份有限公司于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。</p>

第二节 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。

一、信息披露

长城证券于 2021 年 2 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》，披露发行人控股股东及其关联方被债权人申请重整事项，以及发行人 2020 年业绩预告预亏事项。

长城证券于 2021 年 2 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》，披露发行人主体长期信用等级被下调为 AA，评级展望调整为“负面”，且发行人发行的“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”、“18 渤租 05”债券信用等级均调整为 AA 事项。

长城证券于 2021 年 2 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》，披露法院裁定受理发行人控股股东及其关联方重整的事项。

长城证券于 2021 年 3 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》，披露发行人股东被法院裁定重整事项。

长城证券于 2021 年 4 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》，披露发行人 2020 年度业绩快报事项，以及发行人 2021 年第一季度业绩预告事项。

长城证券于 2021 年 5 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》，披露发行人 2020 年年度报告及 2021 年第一季度报告所涉重大事项（含安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度财务报表出具带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留审计意见事项、发行人重大诉讼/仲裁情况、发行人公司会计政策变更等事项）。

长城证券于 2021 年 6 月 11 日、6 月 16 日分别出具《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“18 渤金 01”2021 年第一次债券持有人会议会议通知、持有人会议决议等情况。

长城证券于 2021 年 6 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》，披露了发行人关于“18 渤金 01”的风险提示事项。

长城证券分别于 2021 年 6 月 16 日、6 月 22 日、6 月 29 日、7 月 5 日出具了《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“18 渤金 01”2021 年第二次债券持有人会议通知、持有人会议通知变更、持有人会议补充通知、及“18 渤金 01”2021 年第二次债券持有人会议已审议通过全部议案事项。

长城证券于 2021 年 6 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》，披露发行人关于主体、债券信用评级发生变化及调整债券上市期间交易机制事项。发行人主体长期信用等级被调整为 A+，公司发行的“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”、“18 渤租 05”债券信用等级均被调整为 A+，评级展望被调整为“负面”。

2021年6月30日，长城证券披露了《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2020年度受托管理事务报告》。

长城证券于2021年7月5日出具了《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》，2021年6月30日，联合资信披露《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），发行人同日披露《渤海租赁股份有限公司关于主体及债券信用评级发生变化的公告》，联合资信评估股份有限公司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”、“18渤金02”、“18渤金03”、“18渤金04”和“18渤租05”信用等级为“A-”，评级展望为“负面”。

长城证券于2021年7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》，披露发行人2021年上半年预计的经营业绩为亏损事项。

长城证券于2021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》，披露发行人2021年半年度业绩数据，及发行人董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明事宜。

长城证券分别于2021年9月3日、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“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议通知、会议决议事项，本次持有人会议已审议通过了“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议的全部议案。

长城证券于2021年10月8日、10月11日分别出具了《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“18渤金03”2021年第一次债券持有人会议通知，以及本次债券持有人会议已审议通过全部议案事项。

长城证券分别于 2021 年 10 月 20 日、10 月 27 日出具了《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“18 渤金 04”2021 年第一次债券持有人会议通知，以及本次债券持有人会议已审议通过全部议案事项。

长城证券于 2021 年 10 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 2021 年前三季度业绩预亏事项。

长城证券于 2021 年 10 月 27 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》，披露了发行人控股股东、重要股东重整案第二次债权人会议召开及表决结果情况。

长城证券分别于 2021 年 10 月 27 日、11 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》，同步披露“18 渤租 05”2021 年第一次债券持有人会议通知，以及本次债券持有人会议已审议通过全部议案事项。

长城证券于 2021 年 11 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 2021 年第三季度主要会计数据和财务指标情况以及发行人控股股东、重要股东的重整计划被法院裁定批准事项。

二、督促发行人兑付本息

1、“18 渤金 01”

发行人分别于 2021 年 6 月 7 日、6 月 15 日发布“18 渤金 01”2021 年第一次债券持有人会议的会议通知、会议情况的公告。本次持有人会议未能通过“18 渤金 01”本金展期等议案。

基于上述情况，发行人分别于 2021 年 6 月 15 日、6 月 17 日、6 月 18 日、6 月 21 日、6 月 25 日发布“18 渤金 01”2021 年第二次债券持有人会议的会议通知及风险提示公告、补充通知、补充通知（二）、会议通知变更、会议通知变更

的公告（延期至7月2日）等公告，于2021年7月2日披露本次持有人会议决议公告及法律意见书，同时于7月2日披露了《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）付息公告》。

2、“18渤金02”

发行人分别于2021年8月31日、9月8日披露“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议的会议通知、会议决议及法律意见书，于2021年9月8日披露了《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）付息公告》。

3、“18渤金03”

发行人分别于2021年9月29日、10月8日披露“18渤金03”2021年第一次债券持有人会议的会议通知、会议决议及法律意见书，并于10月8日披露《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）付息公告》。

4、“18渤金04”

发行人分别于2021年10月15日、10月25日披露“18渤金04”2021年第一次债券持有人会议的会议通知、会议决议及法律意见书，并于10月25日披露《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）付息公告》。

5、“18渤租05”

发行人分别于2021年10月25日、11月2日披露“18渤租05”2021年第一次债券持有人会议的会议通知、会议决议及法律意见书。2021年12月1日，发行人披露了《2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第五期）付息公告》。

第三节 发行人 2021 年度经营及财务状况

一、发行人 2021 年度经营情况

1、主营业务整体情况分析

报告期内，公司实现营业收入 267.91 亿元，同比减少 2.29%；归属于母公司所有者的净利润为亏损 12.32 亿元，亏损同比大幅减少 84.01%，每股收益-0.1998 元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额约 2,482.31 亿元，归属母公司股东净资产 255.95 亿元，每股净资产 4.15 元。

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：

	2021 年		2020 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	26,790,611,000.00	100%	27,417,721,000.00	100%	-2.29%
经营租赁	19,055,261,000.00	71.13%	20,323,973,000.00	74.13%	-6.24%
飞机销售	6,243,355,000.00	23.30%	5,786,270,000.00	21.10%	7.90%
集装箱销售	726,583,000.00	2.71%	761,122,000.00	2.78%	-4.54%
融资租赁和融资租赁咨询	597,506,000.00	2.23%	390,026,000.00	1.42%	53.20%
其他业务	167,906,000.00	0.63%	156,330,000.00	0.57%	7.40%

(2) 营业成本

最近两个完整会计年度营业成本明细如下：

产品分类	2021 年		2020 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	9,950,317,000.00	60.60%	11,257,022,000.00	62.94%	-11.61%
飞机销售	5,516,393,000.00	33.59%	5,367,787,000.00	30.01%	2.77%
集装箱销售	464,929,000.00	2.83%	607,132,000.00	3.39%	-23.42%
融资租赁和融资租赁咨询	290,745,000.00	1.77%	394,726,000.00	2.21%	-26.34%
其他业务	197,933,000.00	1.21%	259,422,000.00	1.45%	-23.70%

二、发行人 2021 年度财务情况

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“安永华明”）为发行人出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告（安永华明（2022）审字第 61090459_A01 号），并同步出具《关于对渤海租赁股份有限公司 2021 年度财务报表出具带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留审计意见报告的专项说明》（安永华明（2022）专字第 61090459_A04 号）。

具体事项如下：“我们提请财务报表使用者关注，如合并财务报表附注二（2）所述，2021 年 12 月 31 日，渤海租赁股份有限公司流动负债超过流动资产人民币 19,661,718 千元。此外，截止至 2021 年 12 月 31 日，渤海租赁股份有限公司合计人民币 7,443,165 千元的借款、债券及长期应付款本金及利息未按照相关协议的约定按时偿还导致触发其他债务的相关违约条款，从而使债权人有权按照相关协议要求渤海租赁随时偿还相关债项。上述事项，连同财务报表附注二（2）所示的其他事项，表明存在可能导致对渤海租赁股份有限公司持续经营能力产生疑虑的重大不确定性。本事项不影响已发表的审计意见。”

本报告引用财务数据均摘自上述经审计后财务报表。

表：发行人 2020-2021 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况
流动资产合计	1,395,050.30	2,683,825.50	-48.02%
非流动资产合计	23,428,056.60	22,337,402.00	4.88%
资产总计	24,823,106.90	25,021,227.50	-0.79%
流动负债合计	3,361,222.10	3,573,731.70	-5.95%
非流动负债合计	17,473,978.30	17,292,175.20	1.05%
负债合计	20,835,200.40	20,865,906.90	-0.15%
所有者权益合计	3,987,906.50	4,155,320.60	-4.03%
营业收入	2,679,061.10	2,741,772.10	-2.29%
营业利润	-158,489.40	-983,486.30	83.88%
利润总额	-154,741.90	-984,030.40	84.27%

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	增减变动情况
净利润	-112,895.40	-859,552.00	86.87%
经营活动产生的现金流量净额	1,609,218.70	1,444,669.10	11.39%
投资活动产生的现金流量净额	-2,382,027.90	-588,010.30	305.10%
筹资活动产生的现金流量净额	-290,055.00	246,943.50	-217.46%
现金及现金等价物净增加额	-1,087,245.80	1,030,467.10	-205.51%
资产负债率 (%)	83.93	83.39	0.65%
流动比率	0.42	0.75	-44.73%
速动比率	0.31	0.68	-54.41%

2021 年度，发行人流动资产减少 48.02%，主要系货币资金、应收账款及持有待售资产减少所致。货币资金较期初数减少 107.52 亿元，同比下降 59.50%，主要系本期境外飞机租赁子公司 Avolon 偿还借款及支付飞机预付款所致。应收账款较期初数减少 23.09 亿元，同比下降 50.59%，主要系本期公司与部分航空公司达成重组协议，约定对截至 2021 年 2 月 10 日未清偿的存量债务按 65% 偿付，并递延到以后三年分期偿付，因此将部分应收账款调整至长期应收款和一年内到期的非流动资产所致。持有待售资产较期初数减少 6.48 亿元，同比下降 43.71%，主要系本期末持有待售飞机规模减少所致。

2021 年度，发行人归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少亏损 64.72 亿元，减亏 84.01%；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亏损 47.55 亿元，减亏 64.28%，主要原因如下：

2021 年度，尽管全球航空业仍受到疫情的持续负面影响，公司仍面临部分航空公司租金延付、租金违约及承租人破产的风险，但随着疫苗的普及和推广，全球航空业正在从疫情影响中缓慢复苏，公司飞机租赁业务逐步恢复，报告期内飞机租赁业务信用减值及固定资产减值较上年同期有所下降。

2021 年度，国际海运市场的高景气度仍在延续，公司集装箱出租率持续处于历史最高水平，新交付集装箱租金水平、二手集装箱处置价格等较去年同期增长明显，公司集装箱租赁业务净利润较上年同期增长 133.29%。

上年同期受疫情及部分客户破产重整等影响，公司部分境内客户的信用评级

水平下降，导致计提资产减值准备金额较大，本报告期境内租赁业务资产减值金额较去年同期大幅下降。

2021 年度，发行人及下属子公司通过债务置换、展期、重组等方式合计形成非经常性的债务重组收益约 17.7 亿元。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 16.45 亿元，同比增长 11.39%，主要系报告期内飞机租赁及集装箱租赁收到的租金较上年同期增长所致。

投资活动产生的现金流量净流出额较上年同期增加 179.40 亿元，同比增长 305.10%，主要系报告期内公司支付飞机预付款及购买集装箱金额增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 53.70 亿元，同比下降 217.46%，主要系上年同期公司境外子公司 Avolon 为应对疫情影响，融资规模大幅增加以加强流动性储备，本期新增融资规模较上年同期减少所致。

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

2017年12月26日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]【2354】号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币40亿元（含40亿元）的公司债券，本次债券分5期发行。

“18渤金01”、“18渤金02”、“18渤金03”、“18渤金04”和“18渤租05”募集资金使用情况：募集资金扣除发行费用均已用于补充流动资金与偿还有息负债，募集资金监管账户资金无剩余。

募集资金监管账户已按照募集说明书的约定用于募集资金的接收、存储、划转。截至报告期末，发行人就公司债券募集资金的使用与核准用途一致。

第五节 发行人偿债意愿及能力分析

（一）发行人偿债意愿情况

“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”及“18 渤租 05”公司债券发行后，发行人进一步加强了资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。

2020 年以来，因新冠疫情突发及扩散，对全球航空业造成很大负面冲击，受下游航空公司风险因素传导，发行人生产经营受到很大影响。2021 年，发行人营业收入 267.91 亿元，同比降低 2.29%，净利润-11.29 亿元，相比上年度减亏 86.87%，流动性持续紧张。

渤海租赁 2021 年年度报告披露，截至 2021 年 12 月 31 日，公司流动负债超过流动资产约人民币 19,661,718 千元。于 2021 年度，公司若干借款、债券以及长期应付款未按照相关协议按时偿还，累计未按时偿还本金及利息共计人民币 7,443,165 千元（“逾期未偿还事项”），其中本金人民币 934,933 千元已于 2021 年本财务报表报出日前偿还或与银行等机构签订展期协议，剩余本金人民币 5,379,556 千元部分正在与相关借款银行和债权人协商续借或展期安排。

报告期内，发行人偿债意愿正常。

（二）发行人偿债能力分析

近两年发行人偿债能力指标情况如下所示：

项目	2021 年 12 月 31 日/ 2021 年末	2020 年 12 月 31 日/ 2020 年末	变动比例 (%)
流动比率	0.42	0.75	-44.73%
速动比率	0.31	0.68	-54.41%
资产负债率	83.93%	83.39%	0.65%
利息保障倍数	0.81	-0.2	505.00%

从短期指标来看，截至 2021 年末，发行人速动比率为 0.31，速动比率较上

年末下降 54.41%。从长期指标来看，截至 2021 年末，发行人资产负债率 83.93%，较上年末增长 0.65%。从利息保障倍数来看，截至 2021 年末，发行人利息保障倍数为 0.81，较上年上升 505.00%。

2021 年度，发行人实现营业总收入 267.91 亿元，发行人归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少亏损 64.72 亿元，减亏 84.01%；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亏损 47.55 亿元，减亏 64.28%，经营情况存在一定程度的好转。

第六节 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，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施严格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”相关内容相比没有重大变化，发行人严格按照募集说明书的约定执行偿债保障措施，能够有效保障公司债券本息的偿付。

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。

（一）设立募集资金专户和偿债资金专户

为了保证各期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人已设立募集资金专户和偿债资金专户。

1、开立募集资金专户专款专用

发行人已开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，已按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。发行人、受托管理人与监管银行签订了《募集资金专户及偿债资金专户监管协议》，规定由监管银行监督募集资金的使用情况。

2、设立偿债资金专户

(1) 资金来源

如各期债券募集说明书中“偿债资金来源”所述，主要来自发行人良好的盈利能力以及优质可变现资产。

(2) 提取时间、频率及金额

①发行人应确保在不迟于每个交易日前三个工作日内，将应付利息全额存入偿债资金专户；

②发行人应确保在不迟于每个本金交易日前三个工作日内，偿债资金专户的资金余额不少于当期应付债券本金与当期应付利息之和。

(3) 管理方式

①发行人指定财务部门负责偿债资金专户及其资金的归集、管理工作，负责协调各期债券本息的偿付工作。发行人其他相关部门配合财务部门在各期债券交易日所在年度的财务预算中落实各期债券本息的兑付资金，确保各期债券本息如期偿付。

②发行人将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，同时加强对应收款项的管理，增强资产的流动性，保证发行人在交易日前能够获得充足的资金用于向债券持有人清偿全部到期应付的本息。

(4) 监督安排

①发行人、受托管理人与监管银行拟签订《募集资金专户及偿债资金专户监管协议》，规定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。偿债资金专户内资金专门用于各期债券本息的兑付，除此之外不得用于其他用途。

②各期债券受托管理人应对偿债资金专户资金的归集情况进行检查。

(5) 信息披露

若发行人未能在前述规定的时间内将约定的偿债资金足额划入偿债资金专户，偿债资金专户开设所在金融机构应通知债券受托管理人，并由其负责督促发行人补足应缴的偿债资金。若发行人未能在前述规定时间结束后的1个工作日内补足，债券受托管理人有义务督促发行人按协议规定履行应尽义务，并立即通过在相关信息披露平台发布公告的方式督促发行人按期偿付当期应付利息/本息。

（二）制定债券持有人会议规则

发行人已按照《债券管理办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障各期债券本息的按时偿付做出了合理的制度安排。

（三）设立专门的偿付工作小组

公司指定财务部负责协调各期债券偿付工作，并通过公司其他相关部门在财务预算中落实各期债券本息兑付资金，保证本息如期偿付，保证各期债券投资人利益。公司将组成偿付工作小组，负责本息偿付及与之相关的工作，保证本息偿付。

（四）引入债券受托管理人制度

各期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在各期债券本息无法按约定偿付时，根据《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的规定，采取必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据债券受托管理协议采取其他必要的措施。

（五）严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券管理办法》、《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：

- 1、经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- 2、债券信用评级发生变化；
- 3、主要资产被查封、扣押、冻结、抵押、质押、出售、转让、报废；
- 4、发生未能清偿到期债务的违约情况或发生延迟支付债务的情况；
- 5、当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- 6、放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；
- 7、发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- 8、作出减资、合并、分立、解散及申请破产及其他涉及发行人主体变更的决定；
- 9、涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；
- 10、保证人、担保物或者其他偿债保障措施（如有）发生重大变化；
- 11、情况发生重大变化导致可能不符合公司债券挂牌转让或上市条件；
- 12、涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；
- 13、拟变更募集说明书的约定；
- 14、拟修改债券持有人会议规则；
- 15、拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- 16、不能按期支付本息；

17、管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

18、发行人的实际控制人、控股股东、三分之一以上的董事、三分之二以上的监事、董事长或者总经理发生变动；董事长或者总经理无法履行职责；

19、提出债务重组方案的；

20、各期债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；

21、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

22、法律、行政法规、规章规定或中国证监会、债券挂牌转让/上市所在交易所规定的其他事项。

（六）发行人承诺

根据董事长决议，发行人在预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

1、不向股东分配利润；

2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4、主要责任人不得调离。

本报告期内，各期债券的偿债保障措施未发生变更。

第七节 增信措施及偿债保障措施的执行情况

“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。

第八节 债券的本息偿付情况

报告期内，“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”及“18 渤租 05”本息偿付情况如下：

（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。	本期债券存续期间，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。“18 渤金 01”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）。	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）。	“18 渤金 01”展期后的到期日为 2023 年 6 月 20 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
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。	本期债券存续期间，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。“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）。	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）。	“18渤金02”展期后的到期日为2023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。每	本期债券存续期间，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。“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）。	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）。	“18渤金03”展期后的到期日为2023年10月10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
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。	本期债券存续期间，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。“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）。	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）。	“18渤金04”展期后的到期日为2023年10月26日。
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	本期债券存续期间，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。“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）。	本期债券的期限为3年期。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）。	“18渤租05”展期后的到期日为2023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付息。

发行人本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 2021 年 7 月 8 日支付当期应付利息。
112765	18 渤金 02	发行人已于 2021 年 9 月 10 日支付当期应付利息。
112771	18 渤金 03	发行人已于 2021 年 10 月 11 日支付当期应付利息。
112783	18 渤金 04	发行人已于 2021 年 10 月 26 日支付当期应付利息。
112810	18 渤租 05	发行人已于 2021 年 12 月 6 日支付当期应付利息。

第九节 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

本报告期内，发行人已按本期债券募集说明书的约定，履行付息义务，并已按照《公司债券发行和交易管理办法》及《深圳证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》等文件的相关规定和要求及本期债券募集说明书中的约定履行信息披露义务。

截至本报告出具日，暂未出现发行人未履行募集说明书相关约定的情形。

第十节 债券持有人会议召开的情况

报告期内，“18 渤金 01”、“18 渤金 02”、“18 渤金 03”、“18 渤金 04”及“18 渤租 05”债券持有人会议召开情况如下：

（一）“18 渤金 01”

1、“18 渤金 01”2021 年第一次债券持有人会议

债券代码	112723
债券简称	18 渤金 01
会议名称	“18 渤金 01”2021 年第一次债券持有人会议
召开时间	2021 年 6 月 11 日 09:30 至 2021 年 6 月 15 日 12:00
召开地点	非现场会议形式召开；电子邮件投票方式表决。
审议议案	<p>议案一：关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案</p> <p>议案二：关于就“18 渤金 01”修改《募集说明书》部分条款的议案</p> <p>议案三：关于申请“18 渤金 01”本金展期的议案</p> <p>（关于本次持有人会议议案详细内容，请参见 2021 年 6 月 7 日披露的《关于召开渤海租赁股份有限公司“18 渤金 01”2021 年第一次债券持有人会议的通知》）</p>
会议表决情况及会议决议	<p>根据《募集说明书》的内容：“债券持有人会议形成的决议须经超过持有本关于渤海租赁股份有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）北京德恒（深圳）律师事务所“18渤金01”2021年第一次债券持有人会议的法律意见5期债券表决权总数的二分之一的债券持有人同意方可生效。”因本次会议就《关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案》的表决未超过本期债券表决权总数的二分之一，故本次会议无法就《关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案》的表决形成有效决议，就其涉及的通知日期、债权登记日期及监票人等事项无法进行豁免；亦无法对《关于就“18渤金01”修改<募集说明书>部分条款的议案》《关于申请“18渤金01”本金展期的议案》进行表决。</p>

2、“18 渤金 01” 2021 年第二次债券持有人会议

债券代码	112723
债券简称	18 渤金 01
会议名称	“18 渤金 01” 2021 年第二次债券持有人会议
召开时间	<p>发行人于 2021 年 6 月 15 日、6 月 17 日、6 月 18 日、6 月 21 日、6 月 25 日分别披露本次持有人会议的会议通知、补充通知、会议的补充通知（二）、会议通知变更的公告、会议通知变更的公告。</p> <p>“18 渤金 01” 2021 年第二次债券持有人会议的召开时间为：“18 渤金 01” 2021 年第二次债券持有人会议投票时间变更为：2021 年 6 月 17 日 13:00 至 2021 年 7 月 2 日 21:00。</p>
召开地点	非现场会议形式召开；电子邮件投票方式表决。
审议议案	<p>议案一：关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案</p> <p>议案二：关于就“18 渤金 01”修改《募集说明书》部分条款的议案</p> <p>议案三：关于申请“18 渤金 01”本金展期的议案</p> <p>（关于本次持有人会议议案详细内容，请参见 2021 年 6 月 15 日披露的《关于召开渤海租赁股份有限公司“18 渤金 01” 2021 年第二次债券持有人会议的通知》）</p>
会议表决情况及会议决议	<p>本期债券持有人共计 33 名债券持有人在会议召开时间内通过电子邮件形式参与了本次会议，持有本期债券总数的比例为 82.8481%。</p> <p>本次债券持有人会议已审议通过《关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案》、《关于就“18 渤金 01”修改〈募集说明书〉部分条款的议案》及《关于申请“18 渤金 01”本金展期的议案》。</p>

(二) “18 渤金 02” 2021 年第一次债券持有人会议

债券代码	112765
债券简称	18 渤金 02
会议名称	“18 渤金 02” 2021 年第一次债券持有人会议

召开时间	发行人于 2021 年 8 月 31 日披露本次持有人会议的会议通知。 “18 渤金 02” 2021 年第一次债券持有人会议的召开时间为：2021 年 9 月 8 日 9:00 至 2021 年 9 月 8 日 18:00。
召开地点	非现场会议形式召开；电子邮件投票方式表决。
审议议案	议案一：关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案； 议案二：关于就“18 渤金 02”修改《募集说明书》部分条款及申请“18 渤金 02”本金展期的议案。 （关于本次持有人会议议案详细内容，请参见 2021 年 8 月 31 日披露的《关于召开渤海租赁股份有限公司“18 渤金 02” 2021 年第一次债券持有人会议的通知》）
会议表决情况及会议决议	本期债券持有人共计 4 名债券持有人在会议召开时间内通过电子邮件形式参与了本次会议，持有本期债券总数的比例为 69.74%。 本次债券持有人会议已审议通过《关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案》、审议通过《关于就“18 渤金 02”修改〈募集说明书〉部分条款及申请“18 渤金 02”本金展期的议案》。

(三) “18 渤金 03” 2021 年第一次债券持有人会议

债券代码	112771
债券简称	18 渤金 03
会议名称	“18 渤金 03” 2021 年第一次债券持有人会议
召开时间	发行人于 2021 年 9 月 29 日披露本次持有人会议的会议通知。 “18 渤金 03” 2021 年第一次债券持有人会议的召开时间为：2021 年 10 月 8 日 9:00 至 2021 年 10 月 8 日 20:00。
召开地点	非现场会议形式召开；电子邮件投票方式表决。

审议议案	<p>议案一：关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案；</p> <p>议案二：关于就“18 渤金 03”修改《募集说明书》部分条款及申请“18 渤金 03”本金展期的议案。</p> <p>（关于本次持有人会议议案详细内容，请参见 2021 年 9 月 29 日披露的《关于召开渤海租赁股份有限公司“18 渤金 03”2021 年第一次债券持有人会议的通知》）</p>
会议表决情况及会议决议	<p>本期债券持有人共计 2 名债券持有人在会议召开时间内通过电子邮件形式参与了本次会议，持有本期债券总数的比例为 100.00%。</p> <p>本次债券持有人会议已审议通过《关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案》、《关于就“18 渤金 03”修改〈募集说明书〉部分条款及申请“18 渤金 03”本金展期的议案》。</p>

（四）“18 渤金 04” 2021 年第一次债券持有人会议

债券代码	112783
债券简称	18 渤金 04
会议名称	“18 渤金 04” 2021 年第一次债券持有人会议
召开时间	<p>发行人于 2021 年 10 月 15 日披露本次持有人会议的会议通知。</p> <p>“18 渤金 04” 2021 年第一次债券持有人会议的召开时间为：2021 年 10 月 23 日 9:00 至 2021 年 10 月 25 日 12:00。</p>
召开地点	非现场会议形式召开；电子邮件投票方式表决。
审议议案	<p>议案一：关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案；</p> <p>议案二：关于就“18 渤金 04”修改《募集说明书》部分条款及申请“18 渤金 04”本金展期的议案。</p> <p>（关于本次持有人会议议案详细内容，请参见 2021 年 10 月 15 日披露的《关于召开渤海租赁股份有限公司“18 渤金 04”2021 年第一次债券持有人会议的通知》）</p>

会议表决情况及会议决议	<p>本期债券持有人共计4名债券持有人在会议召开时间内通过电子邮件形式参与了本次会议，持有本期债券总数的比例为88.55%。</p> <p>本次债券持有人会议已审议通过《关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案》、《关于就“18渤金04”修改〈募集说明书〉部分条款及申请“18渤金04”本金展期的议案》。</p>
-------------	--

(五) “18渤租05” 2021年第一次债券持有人会议

债券代码	112810
债券简称	18渤租05
会议名称	“18渤租05”2021年第一次债券持有人会议
召开时间	<p>发行人于2021年10月25日披露本次持有人会议的会议通知。</p> <p>“18渤租05”2021年第一次债券持有人会议的召开时间为：2021年11月2日9:00至2021年11月2日18:00。</p>
召开地点	非现场会议形式召开；电子邮件投票方式表决。
审议议案	<p>议案一：关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案；</p> <p>议案二：关于就“18渤租05”修改《募集说明书》部分条款及申请“18渤租05”本金展期的议案。</p> <p>（关于本次持有人会议议案详细内容，请参见2021年10月25日披露的《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤租05”2021年第一次债券持有人会议的通知》）</p>
会议表决情况及会议决议	<p>本期债券持有人共计2名债券持有人在会议召开时间内通过电子邮件形式参与了本次会议，持有本期债券总数的比例为68.65%。</p> <p>本次债券持有人会议已审议通过《关于豁免本次债券持有人会议发出会议通知（含补充通知）、债权登记日、推举两名监票人等要求的议案》、《关于就“18渤租05”修改〈募集说明书〉部分条款及申请“18渤租05”本金展期的议案》。</p>

第十一节 发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人发生如下重大事项：

重大事项	基本情况
2021年1月30日，发行人披露《关于控股股东及其关联方被债权人申请重整的提示性公告》	债权人（金元证券、海南银行）已向海南省高级人民法院提交对海航资本、海航集团的重整申请，债权人的申请能否被法院受理，海航资本、海航集团是否进入重整程序尚具有重大不确定性，重整方案可能会对公司股权结构等产生影响。
2021年1月30日，发行人披露《2020年度业绩预告》	业绩预告期间2020年1月1日—2020年12月31日，预计归属于上市公司股东的净利润亏损550,000万元-790,000万元，上年同期盈利184,847.30万元（未经审计），业绩较上年同期有较大下降。
2021年2月3日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于主体及债券信用评级发生变化的公告》。	2021年2月2日，联合资信披露《联合资信评估股份有限公司关于下调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【2021】927号），将发行人主体长期信用等级调整为AA，评级展望调整为“负面”，将公司发行的“18渤金01”、“18渤金02”、“18渤金03”、“18渤金04”、“18渤租05”债券信用等级均调整为AA。
2021年2月10日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于法院裁定受理控股股东及其关联方重整的公告》	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的《民事裁定书》，海南省高级人民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日发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于公司股东被法院裁定重整的公告》	2021年3月15日，发行人分别收到股东天津燕山股权投资基金有限公司（以下简称“燕山投资”）、上海贝御信息技术有限公司（以下简称“上海贝御”）、宁波梅山保税港区德通顺和投资管理有限公司（以下简称“宁波德通顺和”）的《通知函》。根据《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。

重大事项	基本情况
2021年4月16日发行人披露《渤海租赁股份有限公司2020年度业绩快报》及《渤海租赁股份有限公司2021年第一季度业绩预告》	发行人2020年度归属于上市公司股东的净利润预计约为-77.04亿元，上年同期净利润约为18.48亿，较上年同期下降516.80%。发行人预计2021年第一季度，公司归属于上市公司股东的净利润亏损约3.50—4.50亿元，上年同期盈利约为3.81亿元。
2021年4月30日发行人披露《渤海租赁股份有限公司2020年年度报告》、《渤海租赁股份有限公司2021年第一季度报告》、《渤海租赁股份有限公司关于公司会计政策变更的公告》	发行人2020年度营业收入274.18亿，上年同期营业收入388.03亿，较上年同期下降29.34%；归属于上市公司股东的净利润-77.04亿元，上年同期净利润18.48亿，较上年同期下降516.80%。同时安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对渤海租赁股份有限公司2020年度财务报表出具带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留审计意见。发行人于《渤海租赁股份有限公司2020年年度报告》中，同步披露了重大诉讼/仲裁情况。
“18渤金01”2021年第一次债券持有人会议事项	2021年6月7日、6月15日发行人披露《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第一次债券持有人会议的通知》、《关于“18渤金01”2021年第一次债券持有人会议情况的公告》及相关法律意见书。

重大事项	基本情况
<p>2021年6月15日发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的风险提示公告》</p>	<p>根据募集说明书等相关文件，“18渤金01”应于2021年6月21日兑付2020年6月20日至2021年6月19日期间利息及本期债券剩余本金。受新冠疫情冲击等影响，公司短期流动性匮乏，缺乏兑付能力。为保护投资者权益，公司申请对“18渤金01”本金展期并兑付利息。2021年6月7日，公司发出《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第一次债券持有人会议的通知》，提请债券持有人会议审议本期债券展期等相关议案。根据公司于2021年6月15日披露的《关于“18渤金01”2021年第一次债券持有人会议情况的公告》，本次会议未审议通过通知载明的议案、未形成合法有效的决议。为保护投资者权益，公司拟于2021年6月17日召开“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议，再次审议“18渤金01”展期及相关议案。因到期日临近，“18渤金01”展期相关议案能否获得2021年第二次债券持有人会议审议通过存在极大不确定性，如上述议案仍未能获得债券持有人会议通过，公司预计将无法按期兑付本期债券剩余本金及利息。</p>
<p>“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议</p>	<p>2021年6月15日、6月17日、6月18日、6月21日、6月25日发行人分别披露《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议的通知》、《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议的补充通知》、《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议的补充通知（二）》、《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议通知变更的公告》、《关于召开渤海租赁股份有限公司“18渤金01”2021年第二次债券持有人会议通知变更的公告》。发行人于2021年7月2日披露《关于“18渤金01”2021年第二次债券持有人决议的公告》及相关法律意见书</p>

重大事项	基本情况
2021年6月17日发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于主体、债券信用评级发生变化及调整债券上市期间交易机制的公告》	根据《深圳证券交易所关于调整债券上市期间交易方式有关事项的通知》相关规定，本次评级调整触发“债券信用评级调整为AA级（不含）以下”情形，“18渤金01”、“18渤金02”、“18渤金03”、“18渤金04”及“18渤租05”交易方式自复牌之日起将由同时采取集中竞价交易和协议大宗交易方式调整为仅采取协议大宗交易方式。
2021年6月16日，联合资信评估股份有限公司披露《联合资信评估股份有限公司关于下调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【2021】4397号）	联合资信将发行人主体长期信用等级调整为A+，将公司发行的“18渤金01”、“18渤金02”、“18渤金03”、“18渤金04”、“18渤租05”债券信用等级均调整为A+，评级展望调整为“负面”
2021年6月30日发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于主体及债券信用评级发生变化的公告》	2021年6月30日联合资信评估股份有限公司披露《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），联合资信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”、“18渤金02”、“18渤金03”、“18渤金04”和“18渤租05”信用等级为“A-”，评级展望为“负面”。
2021年7月16日发行人披露《渤海租赁股份有限公司2021年半年度业绩预告》	发行人2021年1月1日-2021年6月30日期间预计的经营业绩为亏损。预计归属于上市公司股东的净利润亏损60,000万元-120,000万元，上年同期亏损251,433.80万元，比上年同期减少亏损约52.27%-76.14%。

重大事项	基本情况
2021年8月31日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司2021年半年度报告》	发行人2021年1-6月期间营业收入1,192,660.50万元，相比去年同期下降30.98%；归属于上市公司股东的净利润-118,331.90万元，相比去年同期的-251,433.80万元增长了52.94%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-122,694.10万元，相比去年同期的-229,378.60万元增长了46.51%。本次半年度财务报告数据未经注册会计师审计。同时发行人于《渤海租赁股份有限公司2021年半年度报告》中披露董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明。
“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议	2021年8月31日，发行人披露《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的通知》；2021年9月8日，发行人披露了《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》及相关法律意见书，审议通过了“18渤金02”2021年第一次债券持有人会议全部议案。
“18渤金03”2021年第一次债券持有人会议	2021年9月29日，发行人披露了《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的通知》，并于2021年10月8日披露《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决议的公告》及相关法律意见书，本次债券持有人会议已审议通过全部议案。
“18渤金04”2021年第一次债券持有人会议	2021年10月15日，发行人披露了《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的通知》，并于2021年10月25日披露《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》及相关法律意见书，本次债券持有人会议已审议通过全部议案。
2021年10月15日，发行人披露了《渤海租赁股份有限公司2021年前三季度业绩预告》	2021年前三季度，发行人归属于上市公司股东的净利润预计为亏损3亿元-5亿元，亏损金额较上年同期有较大幅度下降。2021年第三季度单季度扭亏为盈，预计盈利6.82亿元-8.82亿元。

重大事项	基本情况
2021年10月24日，发行人披露了《渤海租赁股份有限公司关于控股股东、重要股东重整案第二次债权人会议召开及表决结果的公告》	2021年10月23日，海航集团管理人发布了《<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）>表决结果公告》（以下简称《公告》）。根据《公告》主要内容如下：2021年10月23日15时，海南高院组织管理人、债权人代表、出资人代表、债务人代表及联合工作组代表等各相关方对海航集团等三百二十一家公司表决情况进行核查。按照《中华人民共和国企业破产法》第八十四、八十六条的规定，根据核查结果，《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。
“18 渤金 05” 2021 年第一次债券持有人会议	2021年10月25日，发行人披露了《渤海租赁股份有限公司关于“18 渤金 05” 2021 年第一次债券持有人会议通知》，并于2021年11月2日披露《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决议的公告》及相关法律意见书，本次债券持有人会议已审议通过全部议案。
2021年10月30日，发行人披露了《渤海租赁股份有限公司2021年第三季度财务数据	发行人公告其2021年第三季度主要会计数据和财务指标。
2021年11月1日，发行人披露《渤海租赁股份有限公司关于法院裁定批准公司控股股东、重要股东重整计划的公告》	2021年10月31日，发行人收到海航集团的通知（以下简称“《通知》”），《通知》主要内容如下：2021年10月31日，海航集团收到了法院送达的(2021)琼破1号之六《民事裁定书》，裁定批准《重整计划》，并终止海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整程序，该裁定为终审裁定。

上述发行人所涉重大事项的受托管理人履职情况，请参见本报告“第二节 受托管理人履职情况”之“一、信息披露”部分的内容。

第十二节 可能影响发行人偿债能力和增信措施有关的重大事项及受托管理人采取的应对措施

报告期内，未出现其他可能影响发行人偿债能力和增信措施有关的重大事项。

(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 2021 年度受托管理事务报告》之盖章页)

