

证券代码：000415

证券简称：渤海租赁

公告编号：2023-005

渤海租赁股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2023年1月31日，渤海租赁股份有限公司（以下简称“渤海租赁”或“公司”）收到深圳证券交易所《关于对渤海租赁股份有限公司的关注函》（公司部关注函〔2023〕第100号），要求公司就相关问题做出书面说明，将相关说明材料报送深圳证券交易所并按照相关要求履行信息披露义务。公司对上述关注函中提出的问题进行逐项落实，现将相关问题的回复内容公告如下：

一、请详细说明你公司飞机租赁业务计提固定资产减值准备的具体情况及其对应金额，结合国内外环境变化、飞机租赁业务的市场竞争情况和所处市场地位等，说明在当期营业收入增长的情况下仍计提大额固定资产减值准备的原因及合理性。

公司回复：

自2020年以来，航空公司受新冠疫情、通货膨胀、油价上涨、地缘政治冲突等多方面因素影响，经营状况承受较大压力，更多通过经营租赁或售后回租方式引进飞机以改善财务状况、缓解现金流压力，飞机租赁公司在全球商用飞机市场占有率较疫情前有所提升，截至2021年末已超过50%。飞机租赁业为完全竞争行业，且行业集中度较高，自2021年以来，飞机租赁行业整合加速，机队规模大、资本实力强及资信评级高的头部飞机租赁公司在行业竞争中处于优势地位。截至2022年末，公司机队规模为864架，其中自有和管理飞机

606 架，订单飞机 258 架，为全球领先的飞机租赁公司之一。

报告期内，全球航空运输行业从疫情影响中逐步恢复，其中，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受疫情影响复苏速度较为滞后，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。全球航空运输市场整体仍低于疫情前水平，飞机需求及市场价值较疫情前仍存在一定差距。报告期内，公司加强业务开拓和飞机资产管理，飞机租赁业务收入预计较上年同期增长约 42 亿元，其中，飞机租金收入增长约 11 亿元，飞机销售收入增长约 31 亿元。

报告期内，受俄乌冲突、美元加息、部分飞机租赁业务重组等因素影响，公司对部分飞机资产计提了较大金额的固定资产减值，合计计提金额预计约为 40 亿元-50 亿元（为公司财务部初步测算数据，具体数据以公司经审计的 2022 年度报告为准），具体情况如下：

1、受俄乌冲突影响，欧盟、美国、英国等国对俄罗斯实施了一系列经济制裁，包括禁止向俄罗斯供应飞机和飞机部件等。根据上述制裁要求，公司下属子公司 Avolon Holdings Limited（以下简称“Avolon”）终止向俄罗斯航空公司飞机的租赁并要求承租人退回飞机。在上述制裁实施后，俄罗斯政府采取了一系列措施禁止俄罗斯航空公司将飞机退还给外国出租人。截至报告期末，Avolon 自有飞机中仍有 10 架被扣留在俄罗斯境内，预计上述飞机能够取回的可能性极小。因此公司根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，对上述飞机资产全额计提减值损失约 20.08 亿元（为公司财务部初步测算数据，具体数据以公司经审计的 2022 年度报告为准）。

2、公司于资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的

迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当资产的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

报告期内，美元进入加息周期，美国联邦基金利率由 0%-0.25% 上涨至 4.25%-4.5%，美元市场融资利率随之有较大幅度上涨，因此公司根据中国会计准则在飞机资产减值测试中使用的折现率有较大幅度提高，导致部分飞机资产可收回金额低于账面价值，因此公司对上述飞机计提固定资产减值损失。

另一方面，由于部分航空公司仍经营困难，公司与部分航空公司达成租约重组，对未来飞机租金等支付安排进行了调整，或终止租约并取回飞机用于重新出租或出售，部分飞机未来可实现的现金流入减少，导致飞机资产未来可收回金额下降并低于账面价值，因此公司对上述飞机资产计提固定资产减值损失。

以上因美元加息、租约重组及租约提前终止导致的飞机固定资产减值损失预计为 20 亿元-30 亿元（为公司财务部初步测算数据，具体数据以公司经审计的 2022 年度报告为准）。

综上，公司计提飞机固定资产减值准备的原因主要为受俄乌冲突、美元加息、部分飞机租赁业务重组等因素影响，减值计提合理。

二、你公司将 10 架位于俄罗斯境内未能取回的飞机计提了大额资产减值损失 2.98 亿美元（折合人民币约 20.08 亿元），请说明你公司将上述资产减值损失列入经常性损益的合规性、合理性。

公司回复：

受俄乌冲突影响，欧盟、美国、英国等国对俄罗斯实施了一系列经济制裁，包括禁止向俄罗斯供应飞机和飞机部件等。根据上述制裁要求，Avolon 终止向俄罗斯航空公司飞机的租赁并要求承租人退回飞机。在上述制裁实施后，俄罗斯政府采取了一系列措施禁止俄罗斯航空公司将飞机退还给外国出租人。截至报告期末，Avolon 自有飞机中仍有 10 架被扣留在俄罗斯境内，预计上述飞机能够取回的可能性极小。因此公司根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，对上述飞机资产全额计提减值损失，该处理与其他同行业飞机租赁公司一致。

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定：非经常性损益是指公司发生的与主营业务和其他经营业务无直接关系，以及虽与主营业务和其他经营业务相关，但由于该交易或事项的性质、金额和发生频率，影响了正常反映公司经营、盈利能力的各项交易、事项产生的损益。

飞机租赁业务为公司主营业务之一，上述飞机资产减值损失与公司主营业务相关，属于公司经营活动产生的结果，也是公司所从事的国际飞机租赁业务所面临的经营风险的客观体现。因此，公司认为将相关减值损失作为经常性损益更能合理反映公司目前的经营状况，符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》和公司会计政策的规定。

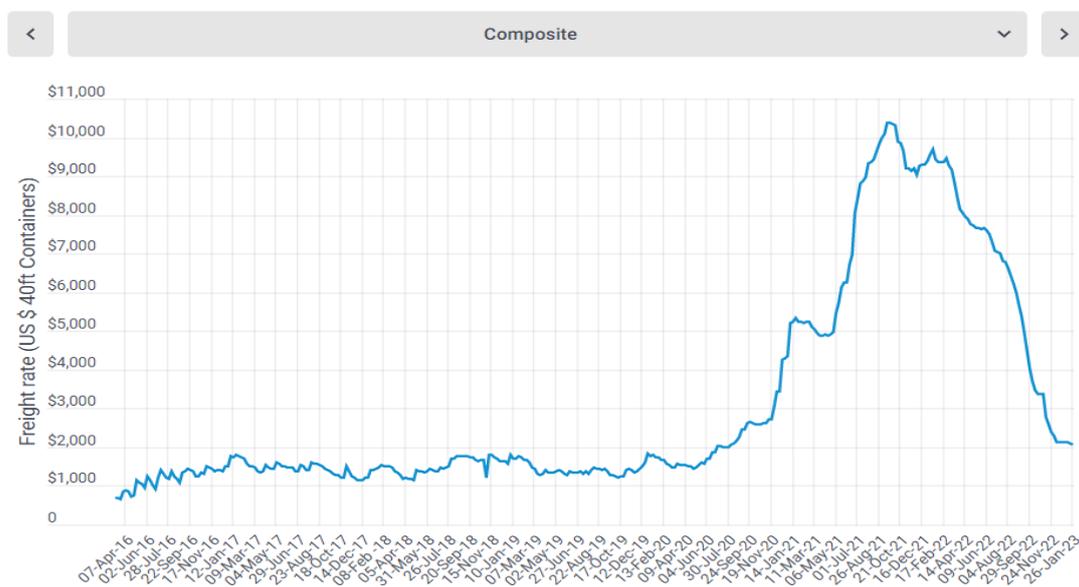
三、你公司 2021 年集装箱租赁业务实现净利润 12.29 亿元，同比大幅增长 133.29%。请结合近两年集装箱业务市场需求情况，对比同行业公司业务增长情况、产品及服务价格变动等，说明 2022 年公

司集装箱租赁业务净利润继续较上年同期出现较大幅度增长的具体情况

公司回复：

自 2021 年以来，受新冠疫情影响，全球供应链持续紧张，港口持续拥堵，海运市场集装箱需求大幅提升。进入 2022 年下半年，受全球通货膨胀加剧、国际贸易放缓、地缘政治冲突等因素影响，全球供应链紧张和港口拥堵情况逐步缓解，国际海运市场景气度自高位回落并逐步恢复正常化。根据 Drewry 发布的全球集装箱运价指数 (WCI)，40 尺干货集装箱运价自 2020 年下半年快速上涨，并于 2021 年下半年达到峰值，自 2022 年下半年起逐步回落，但仍高于疫情前平均水平。

世界集装箱价格指数 (WCI) (2016 年 4 月-2023 年 1 月)



Source: Drewry Supply Chain Advisors

根据公司财务部的初步测算，预计公司 2022 年度集装箱租赁业务净利润约 18.1 亿元，较去年同期增长 5.8 亿元，同比增长 47.2%，

主要原因为公司 2022 年度集装箱租赁毛利润较去年同期增长约 3.2 亿元，集装箱销售毛利润较去年同期增长约 2.3 亿元（为公司财务部初步测算数据，具体数据以公司经审计的 2022 年度报告为准）。

集装箱租赁毛利润较去年同期增长的主要原因为公司抢抓全球海运市场高景气度机遇，2021 年度及 2022 年上半年增加集装箱投放力度，其中 2021 年度新增集装箱投放约 10.84 亿美元，较 2020 年增加约 5.1 亿美元，2022 年上半年新增集装箱投放约 3 亿美元，自 2022 年下半年以来，随着集装箱海运市场逐步回落，公司新增集装箱投放金额有所减少。2021 年及 2022 年新增投放集装箱较高的租金水平对 2022 年度集装箱租赁收入产生较大正向影响，导致公司 2022 年度集装箱租赁毛利润较去年同期增长 3.2 亿元（为公司财务部初步测算数据，具体数据以公司经审计的 2022 年度报告为准）。由于公司集装箱租约长期租约比例超过 90%，2021 年及 2022 年以较高租金水平投放的集装箱对公司收入、利润的贡献将在租赁期内逐年体现。

集装箱销售毛利润较去年同期增长的主要原因为借助 2022 年度活跃的集装箱交易市场环境，加大二手集装箱处置力度，全年共销售二手集装箱约 7.3 万个，较去年同期增加 43%，导致公司集装箱销售毛利润较去年同期增长 2.3 亿元（为公司财务部初步测算数据，具体数据以公司经审计的 2022 年度报告为准）。

目前国内 A 股市场无专业从事集装箱租赁业务的可比上市公司，公司选取了于美国证券市场上市的 Triton、Textainer 两家集装箱租赁公司作为可比公司。根据可比公司截至 2022 年第三季度末的公开财

务数据，公司集装箱租赁业务利润增长趋势与可比公司不存在重大差异。

单位：千美元

	2022 年前三季度	2021 年前三季度	增长金额	增长率
GSCL	235,439	134,524	100,916	75.02%
Textainer	242,601	206,434	36,167	17.52%
Triton	581,714	339,787	241,927	71.20%

四、截止目前，你公司仍未聘任 2022 年度财务报表审计机构及内控审计机构，请你公司尽快采取措施完成年审机构的聘任工作，如因无法聘任年审机构而导致对你公司年度报告披露工作产生重大影响的，请根据《股票上市规则》等相关规定，及时对相关情况作出重大风险提示。

公司回复：

公司 2022 年度财务报表审计机构及内控审计机构预计仍将为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)，不存在因无法聘任年审机构导致对公司年度报告披露工作产生重大影响的情况。目前，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)已就公司 2022 年度财务报表审计及内控审计开展相关工作。公司将尽快完成年审机构的相关聘任程序。

特此公告。

渤海租赁股份有限公司董事会

2023 年 2 月 7 日