

证券代码：000415

证券简称：渤海租赁

公告编号：2026-012

渤海租赁股份有限公司估值提升计划

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、估值提升计划的触发情形及审议程序：自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，渤海租赁股份有限公司（以下简称“公司”）股票已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，属于应当制定估值提升计划的情形。公司 2026 年第二次临时董事会审议通过了本次估值提升计划。

2、估值提升计划概述：公司估值提升计划将围绕生产经营、并购重组、现金分红、激励约束机制、投资者关系管理、信息披露等方面，提升公司投资价值和股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展。

3、风险提示：本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、触及情形及审议程序

（一）触及情形

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，公司股票已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，即 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 2 日每个交易日收盘价均低于 2023 年度经审计每股净资产 4.79 元，2025 年 4 月 3 日至 2025 年 12 月 31 日每个交易日收盘价均低于 2024 年度经审计每股净资产 5.09 元，属于应当制定估值提升计划的情形。

(二) 审议程序

2026年3月23日，公司召开2026年第二次临时董事会，以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《渤海租赁股份有限公司估值提升计划》。

二、估值提升计划具体方案

根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》等相关法律法规、规范性文件的规定，为提升公司投资价值和股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，公司制定了《估值提升计划》，具体举措如下：

(一) 聚焦主业发展，提升经营效率和盈利能力

2025年度，公司顺利完成Global Sea Containers Ltd 100%股权转让，进一步聚焦于飞机租赁主业发展，资产负债结构显著改善，流动性风险获得有效化解。

目前公司为全球前三大飞机租赁公司之一（按机队规模计算），在资本实力、规模效益、订单储备、风险管理能力和团队经验等方面具有较强优势。公司将抢抓全球航空业运力需求保持增长、飞机供应持续紧张的战略机遇期，通过以下举措不断提升公司经营效益和盈利能力：飞机租赁业务方面，公司将积极利用订单储备优势，加大租赁业务拓展力度，为全球航空公司客户引进、更新机队提供全方位的解决方案；飞机资产管理方面，公司持续通过飞机资产的合理配置，不断优化机队质量和收益水平。此外，公司将密切跟踪国际资本市场变化，利用公司良好的信用评级水平和多样化的融资渠道，持续优化融资结构、降低财务成本，为业务发展提供坚实的基础。

在境内业务方面，随着公司境内流动性的逐步缓解和市场信用的逐步修复，公司将积极探索海南自贸港建设、新质生产力及国家战略级装备等相关业务机会，依托政策红利与资源禀赋，稳步恢复境内业务新增投放，重塑境内业务的竞争力。

(二) 坚持稳健经营，积极寻求并购重组机会

公司所处飞机租赁行业属于规模效应显著、行业集中度相对较高的行业。未来公司将根据自身战略发展规划，在坚持稳健经营的基础上，密切关注行业整合和并购重组机会，积极寻找潜在优质标的，适时开展有利于提高投资价值的并购重组，发挥规模效益，强化主业核心竞争力，进一步增强上下游的议价能力，提升运营效率和盈利能力，实现高质量发展。

(三) 推进现金分红，提升投资者价值回报

自 2018 年以来，因渤海租赁母公司报表中可供分配利润为负值，不满足《深圳证券交易所股票上市规则》及《渤海租赁股份有限公司章程》规定的利润分配条件。结合公司 2020 年至 2022 年经营亏损和现金流紧张的现实情况，为满足公司日常经营的资金需求，增强抵御风险的能力，实现持续、稳定、健康发展，公司自 2018 年至今未进行现金分红。

公司未来将持续聚焦深耕租赁主业，以创造经济效益为核心，抢抓机遇提振业绩。同时，公司将积极探索通过资本公积弥补亏损等法律法规允许的方式，推动公司尽快符合现金分红条件，积极履行公司利润分配制度和股东回报规划，切实加强投资者回报水平。

(四) 适时开展股份回购，增强投资者信心

公司将根据《上市公司股份回购规则（2025 年修订）》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份（2025 年修订）》等法律法规和《公司章程》的相关规定，结合市场环境和公司经营情况，适时开展股份回购，增强投资者信心，有效有力维护公司及股东利益。

2026 年 3 月 23 日，公司召开 2026 年第二次临时董事会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司价值的认可，为积极维护公司价值及股东权益，增强投资者信心，并结合公司经营情况及财务状况等因素，公司拟以自有资金及自筹资金（含股票回购专项贷款资金等）通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购部分公司股份，回购资金总额不超过人民币 5 亿元（含）且不低于人民币 3 亿元（含），回购价格不超过人民币 7.36 元/股（含），推进公司股价与内在价值相匹配。本次回购期限自董事会审议通过回购方案之日起不超过 3 个月。

未来，如公司二级市场股价低于最近一期每股净资产或短期出现大幅下跌，公司将根据市场情况和公司财务状况，在必要时依法合规采取股份回购等市值管理方式稳定股价。

(五) 健全激励约束机制，适时开展中长期激励计划

公司将积极倡导以价值为导向的绩效文化，充分调动员工的主动性和创造性，提升团队凝聚力，发掘和保留优秀人才，为公司的持续快速发展注入新的动力。公司将积极健全长期、有效的激励约束机制和薪酬考核体系，探索运用股权激励、员工持股计划等激励工具，有效地实现股东、公司、员工之间的利益共享、风险

共担，促进各方合力推动公司长远发展。

(六) 加强投资者关系管理，提升市场认可度

公司将继续加强投资者沟通，建立多维度、多层次的投资者沟通渠道，通过投资者热线、互动易、业绩说明会、股东会、现场调研等方式，畅通投资者沟通渠道。围绕公司定期报告、战略规划、经营状况、重大事项等投资者关注的问题，在信息披露允许的范围内积极与投资者、券商分析师进行深入交流，争取投资者对公司价值的认可，努力吸引更多投资者特别是长期投资者的关注与支持。

(七) 优化信息披露质量，及时传递公司价值

公司严格遵守信息披露相关法律法规和监管要求，及时、准确、完整地披露公司的定期报告和临时公告，同时以投资者需求为导向，不断提升信息披露的质量与透明度。公司将结合行业政策、公司发展战略、经营计划等投资者关注焦点，依法依规履行信息披露义务，强化公司可持续信息披露能力，提升信息披露质量，为投资者的投资决策和价值判断提供更充分的依据；同时高度关注行业情况和市场舆情，密切关注各类媒体报道和市场传闻，发现可能对投资者决策或者上市公司股票交易价格产生较大影响的，公司将审慎分析研判可能原因，根据实际情况及时发布相关公告，确保公司投资价值能够真实反映公司质量，避免市场误解或误导性信息对投资者造成不利影响。

三、估值提升计划的后续评估

公司属于长期破净情形时，每年对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经董事会审议后进行披露。

公司触发长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于所在行业平均值的，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

四、董事会意见

公司董事会认为，公司制定的估值提升计划，以提高公司质量为基础，充分考虑了公司战略、财务状况、发展阶段、投资需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，稳定投资者回报预期，实现公司与投资者共享企业价值成长，具有合理性和可行性，有助于提升上市公司投资价值，增强投资者回报。

五、风险提示

(一) 本提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等

任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

(二) 本提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。未来如相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

六、备查文件

1.渤海租赁股份有限公司 2026 年第二次临时董事会决议。

特此公告。

渤海租赁股份有限公司董事会

2026 年 3 月 23 日