证券代码：000415　　证券简称：渤海租赁　　公告编号：2026-094

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

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。

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.à r.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：

⑴ Avolon 下属子公司与 ISQ Aggregator、Platinum Investor 及相关主体将签

署《Shareholders Agreement》(股东协议),并按持有权益比例履行对 Constellation LP 的增资义务。

⑵ 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。

⑶ 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

㈠ 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。

㈡ 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.à r.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

⑴ 注册地址：Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, USA；

⑵ 成立时间：2026 年 9 月 30 日；

⑶ 企业类型：特拉华州有限责任公司（Delaware LLC）；

⑷ 主营业务：基础设施投资；

⑸ 主要股东：Platinum Compass B 2018 RSC Limited 持股 100%；

⑹ 实际控制人：Abu Dhabi Investment Authority。

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

⑴ 注册地址：Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801, USA；

⑵ 成立时间：2026 年 9 月 30 日；

⑶ 企业类型：特拉华州有限责任公司（Delaware LLC）；

⑷ 主营业务：基础设施投资；

⑸ 主要股东：Platinum Compass B 2018 RSC Limited 持股 100%；

⑹ 实际控制人：Abu Dhabi Investment Authority。

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

⑴ 注册地址：51, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Luxembourg；

⑵ 成立时间：2026 年 10 月 19 日；

⑶ 注册资本：2 万美元；

⑷ 企业类型：卢森堡有限责任公司（Luxembourg S.à r.l.）；

⑸ 主营业务：基础设施投资；

⑹ 主要股东：Silver Holdings S.A.持股 100%；

⑺ 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：

㈠ 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《Shareholders 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。

㈡ 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；

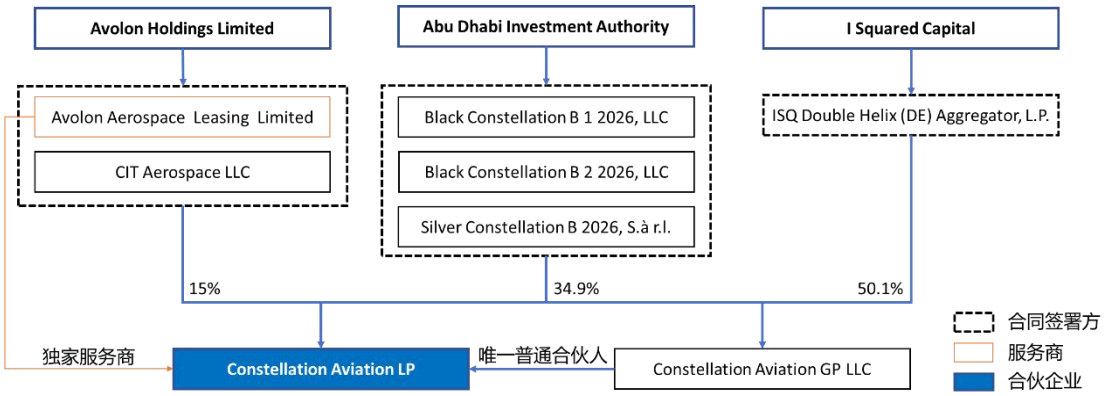
4.企业类型：有限责任公司；

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

㈠《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《Shareholders 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。

㈡《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。

㈢《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》。

特此公告。

渤海租赁股份有限公司董事会

2026 年 11 月 2 日