渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（摘要）

上市公司名称：渤海租赁股份有限公司　　股票简称：渤海租赁
上市地点：深圳证券交易所　　股票代码：000415
交易对方名称：海航集团有限公司
住所：海口市海秀路29号海航发展大厦
通讯地址：海口市海秀路29号海航发展大厦

独立财务顾问 广发证券股份有限公司 GF SECURITIES CO.,LTD.

签署日期：二〇一一年十一月

声明和承诺

本公司及董事会全体成员保证重大资产重组报告书及其摘要内容真实、准确、完整，并对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证重大资产重组报告书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次重大资产重组所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次重大资产重组引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对重大资产重组报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于深圳证券交易所网站http://www.szse.cn；备查文件的查阅方式为：

1、渤海租赁股份有限公司
联系地址：新疆乌鲁木齐市南湖南路66号水清木华A栋7楼
电话：0991-5835644
传真：0991-5835644
联系人：马伟华
电子信箱：mawh@huitonggroup.com.cn

2、广发证券股份有限公司
地址：广东省广州市天河北路183号大都会广场19楼
电话：020-87555888
传真：020-87557566
联系人：林小舟、贺明哲

重大事项提示

一、本次交易方案

渤海租赁拟通过全资子公司天津渤海以现金和承接海航集团及海航国际总部对海航香港的债务的方式购买海航集团全资子公司海航香港100%股权。本次交易完成后，天津渤海将持有海航香港100%股权。

根据中金华出具的《资产评估报告》，截至评估基准日海航香港100%股权的评估结果为243,318.53万元，经交易双方协商，本次交易标的资产的最终交易价格确定为243,000.00万元。

本次交易的支付方式为天津渤海以现金支付164,725.40万元，承接海航集团及海航国际总部对海航香港债务78,274.60万元。

二、本次交易构成关联交易

本次交易对方海航集团为渤海租赁控股股东海航资本的控股股东，为渤海租赁的实际控制人。根据《上市规则》及相关法规关于关联交易之规定，本次交易构成关联交易，关联股东海航资本、燕山投资、天信投资和天诚投资将在审议本次交易的股东大会上回避表决。

三、本次交易构成重大资产重组

根据天职国际出具的天职湘SJ［2011］41号《审计报告》，渤海租赁2010年度合并财务报表期末资产总额为128,180.21万元。根据普华永道审计《普华永道中天审字（2011）第22887号》对海航香港财务报表，海航香港截至2011年6月30日合并财务报表资产总额为915,028.90万元，占本公司2010年度合并财务会计报告期末资产总额的713.86%。根据《重组办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，尚需中国证监会核准。

渤海租赁前次重组以截至评估基准日2010年2月28日的全部资产和负债与海航资本持有的天津渤海等值股权进行置换，同时向天津渤海全体股东发行股份购买其持有的天津渤海剩余股权，天津渤海截至审计基准日合并财务报表资产总额1,094,161.43万元占上市公司2009年度期末合并财务报表资产总额115,390.13万元的948.23%。前次重组已于2011年5月经中国证监会核准，并于2011年7月实施完毕。前次重组完成后，渤海租赁持有天津渤海100%股权，控股股东变更为海航资本，实际控制人变更为海航集团，主营业务变更为市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁，已转型为一家专业租赁供应公司。

渤海租赁前次重组与上市公司的控制权变更同时进行，相关资产总额指标已达到《重组办法》第十二条规定的标准，构成借壳重组。渤海租赁2011年半年度审计报告已按《企业会计准则》有关"反向购买"的原则进行了会计处理。

因此，本次交易是在前次借壳重组完成后进行的并购交易，不构成借壳重组。

独立财务顾问广发证券认为：

渤海租赁前次重组与上市公司控制权变更同时进行，构成借壳重组，本次交易系在完成借壳重组后进行的并购交易，按照累计首次原则，本次交易不适用于《重组办法》第十二条对借壳重组的相关规定。

法律顾问大成律师认为：

本次交易是在前次借壳重组完成后进行的并购交易，不构成《重组办法》第十二条的借壳重组。

四、本次交易涉及业绩补偿

鉴于标的资产根据收益法的评估结果定价，根据《重组办法》的规定，交易对方海航集团已与天津渤海签订《业绩补偿的协议》，同意就标的公司自本次交易实施完毕后连续三个会计年度（含交易实施完毕当年）至一会计年度实际实现的净利润低于中企华出具的《资产评估报告》中的净利润预测数的差额向天津渤海以现金方式做出全额补偿。根据《业绩补偿协议》约定，海航香港在补偿测算期间实现的净利润以以经具有证券业务资格的会计师事务所审计的按中国现行有效的会计准则编制的海航香港的年度财务报告为准。上市公司将在补偿期间披露海航香港根据《企业会计准则》的审计报告。

根据中企华出具的《资产评估报告》，海航香港未来四年的净利润预测数如下：

年度	2011年	2012年	2013年	2014年
净利润预测数（万美元）	1,922	2,222	4,267	3,689

当约定的补偿条件成立时，海航集团应在渤海租赁年报披露之日起十五个工作日内将根据具有证券业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见计算得出的补偿金额以现金方式一次性支付给天津渤海。

五、本次交易尚需取得相关债权人同意

根据海航集团与海口农行于2010年4月7日签署的《借款合同》约定，海航集团转让其所持有的海航香港100%股权应取得海口农行的书面同意。目前，海航集团正积极与海口农行进行协商，尚未取得其书面同意。

六、本次交易存在的主要风险因素

1、本次交易审批风险

本次交易方案尚需满足多项交易条件方可实施，包括但不限于：①渤海租赁股东大会批准本次交易；②国家发改委核准；③商务部核准；④中国证监会核准。本次交易能否取得上述批准或核准，以及最终取得批准或核准的时间都存在不确定性。如果上述任一事项未被批准或核准，则本次交易无法实施，相关程序将终止执行。

2、标的资产估值风险

本次交易标的资产的交易价格以中企华对海航香港100%股权的评估结果为定价依据，经交易双方协商确定。中企华对本次交易标的资产采用了成本法与收益法两种方法进行评估，采用成本法评估得出海航香港股东全部权益价值在评估基准日的评估结果为215,846.71万元，评估增值33,194.48万元，增值率18.17%；采用收益法对海航香港股东全部权益价值在评估基准日的评估结果为243,318.53万元，增值60,666.30万元，增值率33.21%。

鉴于本次评估目的是收购海航香港100%股权，运用收益法评估更能真实地反映海航香港股东权益的价值，因此最终以收益法的评估结果作为评估结论。在收益法评估过程中，中企华对海航香港的未来飞机增长架数、未来的飞机租赁业务的收入、成本、借贷利率及资本支出等进行了预测，若这些指标在未来较预测值发生较大幅度变动，则将影响未来海航香港的盈利水平，进而影响海航香港的评估结果，存在估值风险。

3、标的资产盈利预测风险

根据普华永道审核《普华永道中天特审字（2011）1068号》的海航香港盈利预测，海航香港经审核的2011年预计实现归属于母公司所有者的净利润12,342.60万元，2012年预计实现归属于母公司所有者的净利润13,130.70万元。虽然上述盈利预测是基于海航香港管理层根据经审计的历史期间的利润表为基础，并依据预测期间海航香港的经营计划、投资计划等资料，在充分考虑海航香港的资产经营条件、经营环境、未来发展计划以及盈利预测报告中所述的各项假设的前提下，本着谨慎的原则编制的，但是如果未来实际经营与盈利预测假设不一致，仍可能出现实际经营成果与盈利预测结果存在一定差异的情况。

4、标的公司诉讼风险

由于作为KVAH董事的Veal和Kinghorn促使KVAH修改RILAs《包括11家列入海航香港合并范围及27家作为可供出售金融资产核算的特殊目的公司，海航香港通过这些RILAs经营飞机租赁业务，海航香港及海航爱尔兰持有RILAs的优先股，KVAH持有RILAs的普通股（公司章程，在RILAs发行新普通股、任命额外的董事、免职RILAs的管理人、登记了包括海航香港及海航爱尔兰在内的RILAs优先股股东的利益，与RILAs利益相背，海航香港于2010年2月3日向澳大利亚联邦法院提起阻止前述行为的动议，已获得法院的紧急命令禁止Veal、Kinghorn和KVAH继续前述行为。2010年2月5日，海航香港与海航爱尔兰向澳大利亚联邦法院起诉Veal、kinghorn、KVAH及上述38家RILAs。2011年6月6日，澳大利亚法院法官就该案主持了听证。截至本报告签署日，该案尚在审理中。

为保障上市公司利益，海航集团出具了《关于承担渤海租赁股份有限公司重大资产购买或有风险的承诺函》，承诺本次交易完成后，若发生与本次重大资产购买事项相关的任何争议事项，包括但不限于海航香港及其所投资企业作为诉讼等相关争议的一方，因可能发生或正在发生的诉讼等相关争议的结果对海航香港的资产、经营、收入等产生不良影响，或导致海航香港及其所投资企业承担相关责任、义务、损失等，由此产生的所有责任、费用、风险及损失将全部由海航集团承担。

5、信用风险

信用风险是租赁公司面临的主要风险之一，信用风险主要是指承租人及其他合同当事人因各种原因未能及时、足额支付租金或履行其义务导致出租人面临损失的可能性。目前，海航香港开展的租赁项目承租人信用等级较高，信用记录良好，不存在未能及时、足额支付租金的情况。同时，海航香港制定了对已起租项目保持持续跟踪制度，及时了解承租人财务、信用等方面信息，控制信用风险。

6、流动性风险

流动性风险是指在租赁项目租金回收期与该项目借款偿还期在时间和金额方面不匹配而导致出租人遭受损失的可能。

对此，海航香港在开展租赁业务时均将尽可能保持借款期限与租赁期一致，并在制定租金回收方案时充分考虑借款偿还的期限和方式，以降低时间和金额错配带来的流动性风险，同时在飞机起租后定期跟踪和检查飞机面临的贬值风险。

截至2011年6月30日，海航香港的流动负债15.71亿元，主要为一年内到期的非流动负债14.92亿元，海航香港的货币资金除向客户暂收的维修基金和租赁保证金外，可支配资金余额2.2亿元。因此，海航香港将需通过未来的租金收入与飞机租赁到期后转售的残值处置收入来保证债务的偿还。因海航香港的一年内到期的非流动负债主要是其下属特殊目的公司开展飞机租赁业务产生的借款，这些借款的偿还期与租金及飞机残值回收在时间和金额上相匹配，因此目前流动性风险较小。

根据普华永道出具的普华永道中天审字（2011）第22887号《审计报告》，2011年1-6月，海航香港销售商品、提供劳务收到的现金52,072.20万元，主要为租金和管理费收入；处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额15,440.60万元，主要为飞机处置收入；偿还债务82,613.40万元，其中与飞机租赁业务无关的债务47,968.80万元，该等债务本金已偿还完毕，与飞机租赁业务相关的债务34,644.60万元。可见，在2011年1-6月期间，海航香港的飞机租赁业务收入的现金流入大于相关债务归还的现金流出，在时间和金额上能相匹配。

根据海航香港对本次交易评估基准日后未来12个月的租金收入和债务偿还情况的预测，预计租金收入1.40亿美元，偿还债务1.23亿美元，因此收入的现金流入与债务归还的现金流出在时间上能相匹配；另外已于2011年7月和9月到期的两架飞机又续租21个月，对应的债务相应延期。

综上，海航香港收入的现金流入与债务归还的现金流出在时间和金额上能够相互匹配，飞机租赁业务的流动性风险较小。

7、汇率风险

由于海航香港的客户分布在世界不同国家，其租金收取会涉及不同的货币，目前收取的租金涉及的货币为美元和澳元；另因海航香港在澳大利亚和伦敦等地设有办公室，因此在日常经营中还会涉及港币、英镑、欧元，主要为在香港和伦敦等地的办公等支出，但发生金额较小。伴随着人民币、美元等汇率的不断变动，不同种类的货币将可能给公司未来运营带来汇兑风险。由于海航香港记账本位币为美元，因此海航香港的主要汇率风险为澳元汇率风险。

根据普华永道出具的普华永道中天审字（2011）第22887号《审计报告》，截至2011年6月30日，海航香港经审计的合并财务报表的主要外币资产和负债情况如下：

单位：万元

项目	2011年6月30日		
外币资产	澳元项目	其他外币项目	合计
货币资金	7,180.00	40.80	7,220.80
应收款项	358.50	-	358.50
合计	7,538.50	40.80	7,579.30
外币负债	澳元项目	其他外币项目	合计
应付款项	854.30	111.70	966.00
长期借款	57,643.40	-	57,643.40
一年内到期的非流动负债	26,253.10	-	26,253.10
合计	84,750.80	111.70	84,862.50

为应对汇率风险，海航香港由财务部门负责监控公司的外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低汇率风险；2011年起海航香港与银行协商采取了以浮得的澳元租赁收入直接偿还相应的澳元银行借款的措施进行现金流量套期，以达到规避汇率风险的目的，此外，海航香港还将可能通过签署远期外汇合约、货币互换合约等方式规避汇率风险。

8、利率风险

利率风险是由于利率变动的不确定性导致的金融风险。海航香港经营的租赁产品的定价《租金》同渤海租赁融资租赁项目类似以利率为主要构成内容，租金收入是公司利润的重要来源之一。利率市场化波动具有不确定性，从而引起租金收入变动的不确定。

另外，公司所处租赁行业是一个高杠杆的行业，海航香港有较高的财务杠杆，购买飞机的融资方式主要是借款，该借款一般在租赁期内分期偿还。本次交易完成后，公司开展的租赁业务需要配备银行贷款等外部融资，如果未来市场利率上升，将对公司的收益产生影响。

海航香港股东权益估值与未来每年的净利润对贷款利率变化具有一定的敏感性，如果未来市场利率上升，将影响未来海航香港的盈利水平，也影响海航香港的评估结果，存在估值风险。

贷款利率变化对估值及每年净利润的敏感性分析如下：

贷款利率变化对估值的影响

单位：万元

利率	5.0%	5.2%	5.3%	5.5%	5.7%	5.8%	6.0%
估值	293,916	273,679	263,559	243,319	223,075	212,952	192,704

贷款利率变化对各年度净利润的影响

单位：万美元

	5.0%	5.2%	5.3%	5.5%	5.7%	5.8%	6.0%
2011年	2,191.02	2,180.46	2,175.17	2,164.60	2,154.04	2,148.75	2,138.19
2012年	2,564.34	2,511.56	2,485.16	2,432.38	2,379.60	2,353.21	2,300.44
2013年	4,726.08	4,621.85	4,569.74	4,465.51	4,361.27	4,309.16	4,204.92
2014年	4,247.39	4,076.71	3,991.37	3,820.69	3,650.00	3,564.65	3,393.96
2015年	4,760.25	4,528.48	4,412.59	4,180.79	3,948.98	3,833.07	3,601.24
2016年	6,350.41	6,092.91	5,964.15	5,706.62	5,449.06	5,320.28	5,062.69
2017年	7,034.65	6,729.42	6,576.80	6,271.52	5,966.22	5,813.56	5,508.22
2018年	9,058.25	8,706.16	8,530.09	8,177.94	7,825.75	7,649.64	7,297.39
2019年	9,460.99	9,058.37	8,857.04	8,454.34	8,051.58	7,850.18	7,447.33
2020年	9,270.48	8,850.39	8,640.33	8,220.14	7,799.88	7,589.72	7,169.35

9、同业竞争风险

本次交易完成后，为避免可能发生的潜在同业竞争，海航集团、海航资本承诺，海航集团、海航资本及其控制的其他下属公司不从事与渤海租赁产生实质性同业竞争的业务。在本次交易完成后，海航集团、海航资本将在条件成熟时将下属的除渤海租赁外的飞机租赁业务资产转让给上市公司或委托给上市公司管理。

同时，海航集团实际控制的长江租赁、扬子江租赁、大新华租赁和香港国际租赁承诺现在和将来不会以任何形式直接或间接地从事与渤海租赁产生实质性竞争的业务，长江租赁、扬子江租赁和香港国际租赁亦承诺除现已开展业务外，将在本次交易完成后不再开展海航集团外部飞机租赁业务。

释 义

除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

渤海租赁/上市公司/本公司/公司	指	渤海租赁股份有限公司
汇通集团	指	新疆汇通（集团）股份有限公司
舟基集团	指	舟基（集团）有限公司
天津渤海	指	天津渤海租赁有限公司
海航资本	指	海航实业控股有限公司，2011年2月25日更名为海航资本控股有限公司
海航集团	指	海航集团有限公司
海航工会	指	海南航空股份有限公司工会委员会
慈航基金	指	海南省慈航公益基金会
洋浦盛唐	指	海南洋浦盛唐发展有限公司
海南交管	指	海南交管控股有限公司
燕山投资	指	天津燕山股权投资基金有限公司
天信投资	指	天津天信嘉盛投资有限公司
天保投资	指	天津保税区投资有限公司
远景投资	指	天津远景天创股权投资合伙企业（有限合伙）
通合投资	指	天津通合投资有限公司
天诚投资	指	天津天诚嘉弘股权投资基金合伙企业（有限合伙）
长江租赁	指	长江租赁有限公司
大新华租赁	指	大新华船舶租赁有限公司
扬子江租赁	指	扬子江国际租赁有限公司
香港国际租赁	指	香港国际航空租赁有限公司
大新华物流	指	大新华物流控股（集团）有限公司
金海重工	指	金海重工股份有限公司
海航国际总部	指	海航集团国际总部（香港）有限公司
海口农行	指	中国农业银行股份有限公司海口南航支行
财务公司	指	海航集团财务有限公司
海航爱尔兰	指	海航香港子公司HNA Irish Nominee Limited
Allco	指	澳大利亚金融集团（Allco Finance Group Limited，澳大利亚上市公司）
RILAs	指	海航香港开展飞机租赁业务涉及的作为飞机持有人的特殊目的公司
KVAH	指	KV Aviation Holdings Pty Limited，系涉及海航香港诉讼事项的RILAs的普通股股东
GECAS	指	通用电气金融航空服务公司
ILFC	指	国际租赁金融公司
RBS	指	苏格兰皇家银行飞机租赁公司
BBAM	指	Babcock & Brown飞机管理公司
BOC Aviation	指	中银航空租赁公司
AVITAS	指	阿维塔斯咨询公司，系航空器价值咨询评估机构
RPK	指	旅客里程吨人
审计/评估基准日	指	2011年6月30日
拟购买资产/标的资产/标的股权	指	海航集团持有的海航香港100%股权
标的公司/海航香港	指	海航集团（香港）有限公司
本次交易/本次重组/本次股权转让	指	渤海租赁通过天津渤海以现金及承债方式购买海航集团持有的海航香港100%股权的行为
《股权转让协议》	指	《海航集团有限公司与天津渤海租赁有限公司关于海航集团（香港）有限公司之股权转让协议》
《业绩补偿协议》	指	《天津渤海租赁有限公司与海航集团有限公司关于业绩补偿协议》
《资产评估报告》	指	中企华评报字（2011）第1322号《天津渤海租赁有限公司股权收购项目涉及的海航集团（香港）有限公司股东全部权益价值评估报告》
本报告/本报告书	指	渤海租赁重大资产购买暨关联交易报告书
广发证券/独立财务顾问	指	广发证券股份有限公司
大成律师	指	北京市大成律师事务所
普华永道	指	普华永道中天会计师事务所有限公司
中审亚太	指	中审亚太会计师事务所有限公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所有限公司
中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
《公司章程》	指	渤海租赁股份有限公司章程
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
元	指	人民币元

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、上市公司通过重大资产重组已转型成为专业租赁控股公司

为增强公司竞争能力，提高公司持续盈利能力，改善公司的财务状况并确保公司持续发展，渤海租赁于2010年1月启动重大资产重组，以截至评估基准日2010年2月28日的全部资产和负债与海航资本持有的天津渤海等值股权进行置换，同时向天津渤海全体股东发行股份购买其持有的天津渤海剩余股权。2011年5月公司取得中国证监会对该次重组事项的核准批文。2011年10月，公司完成了商变更，名称变更为"渤海租赁股份有限公司"，该次重组已实施完毕。

该次重组完成后，渤海租赁持有天津渤海100%股权，控股股东变更为海航资本，实际控制人变更为海航集团，主营业务变更为市政基础设施租赁、电力设施和设备租赁、交通运输基础设施和设备租赁以及新能源/清洁能源设施和设备租赁，已转型为一家专业租赁供应公司。

2、海航集团拟以上市公司为平台整合下属租赁业务资产

海航集团除渤海租赁外下属还有5家租赁公司，分别为长江租赁、扬子江租赁、大新华租赁、香港国际租赁和海航香港。根据海航集团的战略规划安排，海航集团拟以上市公司为平台整合下属租赁业务资产，在条件成熟时逐步将上述租赁公司股权注入上市公司，逐步解决潜在同业竞争问题。

（二）本次交易的目的

通过本次交易，发挥渤海租赁作为海航集团旗下租赁产业上市平台的资源整合优势，进一步拓展渤海租赁的业务范围，扩大业务规模，提高盈利能力，增强可持续发展能力，并逐步解决潜在的同业竞争，有效促进上市公司做大做强。

二、本次交易的决策过程

2011年11月10日，海航集团召开股东会议，同意本次交易。

2011年11月11日，海航香港召开董事会，同意本次交易。

2011年11月14日，天津渤海召开董事会，同意本次交易。

2011年11月14日，渤海租赁召开第七届董事会第二次会议，审议通过了《渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》等议案。

三、本次交易的基本情况

本次交易渤海租赁拟通过全资子公司天津渤海以现金和承接海航集团及海航国际总部对海航香港的债务的方式购买海航集团全资子公司海航香港100%股权。本次交易完成后，天津渤海将持有海航香港100%股权。

本次重大资产购买方案主要内容如下：

1、交易对方

本次交易对方为海航集团。

2、拟购买资产

本次交易拟购买资产为海航集团持有的海航香港100%股权。

3、定价依据

本次交易拟购买资产交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构的评估结果确定。

截至评估基准日，拟购买资产净资产评估值为243,318.53万元，确定交易价格为243,000万元。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

4、支付方式

天津渤海以向海航集团支付现金人民币164,725.40万元和承继海航集团及其全资子公司海航集团国际总部（香港）有限公司对海航香港的负债人民币78,274.60万元的方式支付标的股权的转让价款人民币243,000万元。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

5、过渡期损益

过渡期为自评估基准日次日至交割日的期间。过渡期内，海航香港如果产生收益，则收益归天津渤海所有；如果发生亏损，则亏损部分由海航集团承担。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

三、审议通过《关于<渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书>的议案》

本议案尚需提交公司股东大会审议。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

四、审议通过《关于天津渤海租赁有限公司与海航集团有限公司签订附生效条件的<关于海航集团（香港）有限公司之股权转让协议>的议案》

本议案尚需提交公司股东大会审议。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

五、审议通过《关于天津渤海租赁有限公司与海航集团有限公司签订附生效条件的<业绩补偿协议>的议案》

鉴于公司本次交易拟向海航集团购买海航香港100%股权以北京中企华资产评估有限责任公司出具的《天津渤海租赁有限公司股权收购项目涉及的海航集团（香港）有限公司股东全部权益价值评估报告》所列载的评估值为作价依据，根据《天津渤海租赁有限公司股权收购项目涉及的海航集团（香港）有限公司股东全部权益价值评估报告》，本次交易标的资产以收益法的评估值为最终评估结论，根据《上市公司重大资产重组管理办法》及相关规定，就海航香港自公司本次交易完毕后连续三个会计年度（含重组实施完毕当年）实现的净利润低于利润预测数的差额，海航集团将依据中国证监会的规定及具体要求给予天津渤海补偿。批准天津渤海与海航集团签署《业绩补偿协议》。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

六、审议通过《公司董事会关于重组符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的说明的议案》

董事会对于本次交易是否符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条作出审慎判断，认为：

（一）本次公司本次交易不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项。但本次交易属于已核准境外投资项目的变更，需经国家发改委和商务部批准。

本次交易所涉及的相关报批事项，已在重组报告书中详细披露向有关主管部门报批的进展情况和尚需呈报批准的程序，并对可能无法获得批准的风险做出特别提示。

（二）本次公司购买的目标资产为海航集团持有的海航香港100%股权，海航集团合法拥有目标资产的完整权利。目标资产不存在限制或者禁止转让的情形。

海航香港不存在股东出资不实或者影响其合法存续的情况。

（三）本次交易有利于提高公司资产的完整性（包括取得生产经营所需要的商标权、专利权、非专利技术、特许经营权等无形资产），有利于上市公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。

（四）公司购买目标资产有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，有利于公司增强独立性、规范关联交易、避免同业竞争。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

七、审议通过《关于评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的相关性以及评估定价公允性的议案》

公司董事会认为：本次交易拟购买资产已经具有证券业务资格的资产评估机构进行评估，评估机构选聘程序合规，选聘的资产评估机构具有独立性；评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关，评估方法选择恰当；评估结果公允地反映了拟购买资产的市场价值，评估结论具有合理性。本次拟购买资产以评估结果确定交易价格，符合相关法律法规的规定，不会损害本公司及公司中小股东的利益。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。关联董事高传文、李铁民、王人风、吕广伟回避表决。

八、审议通过《关于提请股东大会授权董事会办理渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易相关事宜的议案》

为保证本次交易有关事项的顺利进行，提高工作效率，公司董事会提请公司股东大会授权董事会在有关法律、法规范围内全权办理与本次交易有关的事项，包括但不限于：

1.根据国家法律法规、证券监督管理部门的规定及股东大会决议，制定和实施本次交易的具体方案；

2.修改、补充、签署、递交、呈报、执行与本次交易有关的一切协议和文件，包括聘请保荐机构等中介机构、签署聘请协议等事项；

3.如证券监督管理部门对购买资产有新的规定，董事会可根据新规定对本次交易方案进行适当调整；

4.办理与本次交易有关的其他事项；

5.本授权自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

表决结果：5票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。

九、审议通过《关于董事会提请召开渤海租赁股份有限公司2011年第三次临时股东大会的议案》

董事会提请公司召开2011年第三次临时股东大会，会议通知另行公告。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。

渤海租赁股份有限公司董事会
2011年11月14日

证券代码：000415　　证券简称：渤海租赁　　公告编号：2011-041

渤海租赁股份有限公司关于召开2011年第三次临时股东大会的通知

本公司及公司全体董事保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

渤海租赁股份有限公司（以下简称"渤海租赁"、"上市公司"或"公司"）2011年11月14日召开了第七届第二次董事会，审议通过了《关于召开渤海租赁股份有限公司2011年第三次临时股东大会的议案》，决定于2011年12月16日召开公司2011年第三次临时股东大会，现将有关事项通知如下：

一、召开会议的基本情况

1、会议召集人：渤海租赁股份有限公司董事会

2、会议召开方式：现场投票与网络投票相结合。

公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向公司股东提供网络形式的投票平台，公司股东可在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

同一表决权只能选择现场投票、深圳证券交易所交易系统投票、深圳证券交易所互联网系统投票中的一种。如果同一表决权出现重复投票表决的，以第一次投票表决结果为准。

3、会议时间：

现场会议时间：2011年12月16日（星期五）下午：14:30；

网络投票时间：通过深圳证券交易所交易系统投票的时间为2011年12月16日上午9:30-11:30，下午13:00-15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的时间为2011年12月15日15:00至12月16日15:00期间的任意时间。

4、现场会议地点：乌鲁木齐市南湖南路66号水清木华A栋7楼

5、会议登记时间：2011年12月9日—12月15日。

6、会议出席对象

①截至2011年12月8日《股权登记日》下午收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东或其授权人；

②公司董事、监事、高级管理人员、公司委托的律师。

7、公司将于2011年12月8日就本次临时股东大会发布一次提示性公告，敬请广大投资者留意。

二、会议审议事项

（一）议案审议：《关于渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易方案的议案》；

1.1　交易对方

1.2　交易标的

1.3　定价依据

1.4　支付方式

1.5　过渡期损益

上述议案须经参加本次股东大会表决的非关联股东所持表决权2/3以上审议通过。

（二）审议《关于<渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）>的议案》；

本议案须经参加本次股东大会表决的非关联股东所持表决权2/3以上审议通过。

（三）审议《关于天津渤海租赁有限公司与海航集团有限公司签订附生效条件的<关于海航集团（香港）有限公司之股权转让协议>的议案》；

本议案须经参加本次股东大会表决的非关联股东所持表决权2/3以上审议通过。

（四）审议《关于天津渤海租赁有限公司与海航集团有限公司签订附生效条件的<业绩补偿协议>的议案》；

本议案须经参加本次股东大会表决的非关联股东所持表决权2/3以上审议通过。

（五）《关于提请股东大会授权董事会办理渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易相关事宜的议案》

本议案须经参加本次股东大会表决的非关联股东所持表决权2/3以上审议通过。

上述议案详情可在2011年12月1日的《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）查阅。

三、现场股东大会会议登记方法

（一）登记方式：直接到公司登记或信函、传真登记；本次股东大会不接受电话方式登记。

（二）会议登记时间：2011年12月9日—12月15日（上午10:00—14:00；下午15:30—19:00）

（三）登记地点：渤海租赁股份有限公司董事会秘书办公室（乌鲁木齐市南湖南路66号水清木华A栋7楼）

（四）登记办法：

1、法人股东：法人股东应由法定代表人或其委托的代理人出席会议。由法定代表人出席会议的，应持营业执照复印件（加盖公司公章）、本人身份证和法人股东帐户卡到公司办理登记；由法定代表人委托代理人出席会议的，代理人应持营业执照复印件（加盖公司公章）、本人身份证、法定代表人依法出具的授权委托书和法人股东帐户卡到公司登记。

2、个人股东：个人股东亲自出席会议的，应持本人身份证和股东帐户卡至公司登记；委托代理人出席会议的，代理人应持本人身份证、授权委托书和股东帐户卡到公司登记。

四、参与网络投票股东的身份认证与投票程序

在本次会议上，公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向全体股东提供网络形式的投票平台，全体股东可以通过交易系统或互联网投票系统参加网络投票。

（一）采用交易系统投票的投票程序

1、本次会议通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的时间为2011年12月16日上午9:30-11:30，下午13:00-15:00。投票程序比照深圳证券交易所新股申购业务操作。

2、投票代码：360415；投票简称：渤海投票

3、股东投票的具体程序

①买卖方向为"买入投票"；

②在"委托价格"项下填报本次临时股东大会的申报价格，以100.00代表总议案，以1.00代表第一个需要表决的议案事项，以2.00代表第二个需要表决的议案，依此类推。本次股东大会需要表决的议案事项的顺序号及其对应的申报价格如下表：

议案序号	议案内容	对应的申报价格（元）
总议案	表决以下议案一至议案五所有议案	100.00
1	关于渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易方案的议案	1.00
1.1	交易对方	1.01
1.2	交易标的	1.02
1.3	定价依据	1.03
1.4	支付方式	1.04
1.5	过渡期损益	1.05
2	关于《渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书》的议案	2.00
3	关于天津渤海租赁有限公司与海航集团有限公司签订附生效条件的《关于海航集团（香港）有限公司之股权转让协议》的议案	3.00
4	关于天津渤海租赁有限公司与海航集团有限公司签订附生效条件的《业绩补偿协议》的议案	4.00
5	关于提请股东大会授权董事会办理渤海租赁股份有限公司重大资产购买暨关联交易相关事宜的议案	5.00

注：本次股东大会投票，议案1中有多个需表决的子议案，1.00元代表对议案1下全部子议案进行表决，1.01元代表议案1中的子议案，1.02元代表议案1中子议案2，依此类推。

③表决意见

表决意见种类	对应的申报股数
同意	1股
反