

中国卫通集团股份有限公司 关于航天科技财务有限责任公司的 风险评估报告

按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》的要求，中国卫通集团股份有限公司（以下简称“卫通公司”）通过查验航天科技财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）《金融许可证》、《营业执照》等证件资料，审阅财务公司的财务报表及相关数据指标，对财务公司的经营资质、业务和风险状况进行了评估，现将风险评估情况报告如下：

一、财务公司基本情况

航天科技财务有限责任公司于 2001 年成立，是经中国银行业监督管理委员会批准，为适应社会主义市场经济的要求，支持我国航天事业持续稳定发展，由中国航天科技集团有限公司（以下简称“集团公司”）以及集团公司其他十六家成员单位共十七方共同出资设立的一家非银行金融机构，注册资本金人民币 65 亿元。

财务公司作为集团公司目前唯一一家现代金融企业，在构建航天科技工业新体系进程中，立足于自身在金融和资本市场的专业优势，紧紧围绕“建设一流财务公司”的愿景，以充分发挥“金融平台”职能为己任，以“创建一流”为第

一目标，以“服务航天”为第一要求，以“科学发展”为第一要务，以“风险防范”为第一责任，充分发挥资金融通、金融服务功能，成为成员单位“密不可分”的金融服务提供商，实现集团价值最大化。

注册地址：北京市西城区平安里西大街 31 号-01 至 03 层，07 至 09 层

法定代表人：史伟国

金融许可证机构编码：L0015H211000001

统一社会信用代码：91110000710928911P

股东情况：财务公司注册资本金 65 亿元，其中：中国航天科技集团有限公司出资占比 34.20%；中国运载火箭技术研究院出资占比 14.56%；中国空间技术研究院出资占比 10.92%；上海航天技术研究院出资占比 10.01%；航天动力技术研究院出资占比 9.10%；西安航天科技工业有限公司出资占比 7.29%；中国长城工业集团有限公司出资占比 5.46%；中国航天时代电子有限公司出资占比 2.73%；四川航天工业集团有限公司出资占比 1.82%；中国航天空气动力技术研究院出资占比 1.82%；中国乐凯集团有限公司出资占比 0.68%；航天长征国际贸易有限公司出资占比 0.48%；中国航天系统科学与工程研究院出资占比 0.48%；中国四维测绘技术有限公司出资占比 0.45%。

财务公司业务范围如下：

本外币业务：1、吸收成员单位存款；2、办理成员单位贷款；3、办理成员单位票据贴现；4、办理成员单位资金结算与收付；5、提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务。

经金融监管机构批准的下列本外币业务：1、从事同业拆借；2、办理成员单位票据承兑；3、办理成员单位产品买方信贷；4、从事固定收益类有价证券投资；5、金融监管机构批准的其他业务。

二、财务公司内部控制的基本情况

（一）控制环境

2025年上半年，财务公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻国资委、集团公司等上级部门有关工作部署和金融监管机构的政策要求，在公司党委领导下，围绕《关于做好2025年中央企业内部控制体系建设与监督工作有关事项的通知》《中国航天科技集团有限公司2025年审计法治工作要点》，落实国资委、中央巡视、集团党组巡视及审计整改要求，以“强内控、防风险、促合规”为目标，将内控管理和风险管控融入到业务、制度和流程中，不断提升公司内控与全面风险管理水平，确保公司合规经营、稳健运行。

（二）风险的识别与评估

财务公司制定了完善的内部控制管理制度和风险管理体制，董事会作为公司全面风险管理的最高决策层，对风险

管理的有效性向股东会负责；董事会下设风险管理与合规委员会，对公司风险管理工作提出专业意见和建议；监事会对董事会及经营层风险管理履职情况进行监督评价；财务公司经营层对公司的风险管理工作向董事会负责，下设信贷、投资决策委员会负责各业务领域相关的风险管理方案、措施的制定与执行控制；财务公司设置独立的风险管理部门，牵头开展全面风险的日常管理工作。以风险管理三道防线为基础，遵循“权限互斥、互相制衡”的原则，财务公司相关部门划分为三支对风险管理承担不同职责的团队，覆盖信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等在内的各类风险，相互之间协调配合、分工协作、相互制衡，并通过独立、有效地监控，提高主体的风险管理有效性。

（三）控制活动

2025年上半年，财务公司按照国资委和集团公司加强内控体系建设与监督的管理要求，结合年度OKR目标，聚焦信贷、投资等主要业务领域风险和巡视、审计、检查反馈问题，着重推进规章制度审查和评估环节，把控合规风险；深化内控监督与评价，把内控缺陷整改工作落实落细。

1. 积极贯彻落实国资委、集团公司文件精神

财务公司深入学习国资委《关于做好2025年中央企业内部控制体系建设与监督工作有关事项的通知》，按照集团公司《2025年审计法治工作要点》，落实党的领导融入法人治理全过程。坚持和加强党对内控体系建设与监督工作的全面领导，完善党的领导融入公司治理的运行机制，进一步落

实党委与董事会、经营层的内控及风险管理职责，规范党委前置研究程序，与合规管理、规章制度建设和风险管理等工作统筹安排。

2. 深化规章制度体系建设

财务公司制定《年度规章制度建设计划》，加强对规章制度体系建设工作的统筹协调，严格开展规章制度审查和评估，着重解决依法合规，配套衔接、高效协同，权责统一等问题，切实提升规章制度建设质量。根据中央和集团公司要求补齐涉及落实八项规定精神的制度短板，新增或修订一批公务接待、商务招待、费用管理、履职待遇等方面的规章制度；不断完善信贷等重要业务领域内控制度，绝大部分信贷业务制度上半年均完成了更新。

3. 开展业务流程优化工作

财务公司贯彻落实集团公司第九次工作会改革部署，立足公司功能定位，提升治理效能，启动业务流程优化工作，组织召开专题讨论会，明确流程优化的目标、原则与路径。前中后台协同配合，基于业务功能模块优化公司业务流程，用数字化思维识别业务要素，将风险控制点内嵌在流程中，保证风险控制对流程的全覆盖，力争实现业务流程简明、去部门化，符合业务流转、信息传递、内部控制和权限管理要求。

4. 配合集团公司建成全级次穿透式监管体系

财务公司按照集团公司统一部署，构建跨越业务管控、内控监控、专责监督，穿透“集团总部、二级单位、三级及

以下单位”横向到边、纵向到底的全级次穿透式监管体系，提升风险管控能力。同时，财务公司立足于战略引领、价值创造、资源配置、风险管控和协同服务，以穿透式监管为主线，以智能化转型为抓手，主动协同各类监督主体，推动实现财务公司金融业务全链条、全要素、全过程监管。

（四）内部控制总体评价

报告期内财务公司内部控制设计总体有效，不存在重大缺陷和重要缺陷。财务公司的内部控制与经营规模、业务范围和风险特点相适应，以合理的管理成本基本实现了内部控制目标。

三、财务公司经营管理及风险管理情况

（一）2025 年上半年财务公司经营情况

截至 2025 年 06 月 30 日，财务公司会计报表（未经审计）中资产总额为 1,624.60 亿元，负债总额为 1,484.93 亿元。财务公司 2025 年半年实现营业收入 9.16 亿元，利润总额 7.96 亿元，净利润 6.16 亿元。

（二）财务公司风险管理情况

1. 全面风险管理体系总体情况

财务公司 2025 年度继续执行安全稳健的风险偏好，优先保障和支持集团主业发展，以保证资金安全性为首要、以保持集团整体流动性为主要目的，兼顾资金收益性，严控风险。截至 2025 年上半年，财务公司各项风险监测指标均符合行业监管要求，流动性充裕，整体风险水平较低、可控。

2. 风险管理工作开展情况

信用风险管控方面，财务公司进一步将公司的风险偏好管理与资产分类、信用评级等内容协调一致。年初制定的《信贷指引》，明确年度信贷业务风险管理策略、业务品种以及风险指标管控要求。细化客户风险分类标准，并对不同风险程度的客户在授信准入、授信限额等方面实施差异化的信贷管理。修订信贷业务制度，完善信贷业务管控机制；对集团公司高负债成员单位银行贷款开展风险监测，强化高风险信贷的监测、预警和报告，严控风险增量。通过管控授信额度、制定化债方案、执行担保等措施，逐步压降存量风险贷款。

对于同业业务中的信用风险，财务公司加强对同业交易对手的风险跟踪与评价。按季梳理同业交易对手库，对同业交易对手准入名单、授信及用信情况进行合规性审查，跟踪评价同业交易对手风险状况。

市场风险管控方面，财务公司在年度资产运营配置指引中限定投资业务品类，从源头上压缩业务风险敞口；年度内公司证券投资仍以国债为主，本年无新增，规模与上年末持平。

流动性风险管控方面，财务公司按月监测流动性风险限额，按季评估优质流动资产储备情况，开展多场景的流动性压力测试，满足成员单位资金需求。

操作风险管理方面，财务公司不断完善规章制度体系，制定年度规章制度建设计划并推动实施。上半年修订十余项信贷业务制度，全面提升信贷业务管控能力；组织修订《内

控手册》和“三合一”清单，明确业务流程和关键风险点，防范操作风险。加强日常风险监控，定期开展操作风险自查。

信息技术风险管控方面，财务公司上年度通过开展信息技术风险评估工作，规范了信息技术关键风险指标监测与预警内容，查找出信息技术风险管控方面存在的问题。本年度财务公司一方面定期监测公司的信息技术关键风险指标，一方面推进信息技术风险评估整改工作。此外，财务公司上半年开展了重要信息系统和重要外包商风险评估，保障公司各业务系统安全运行。制修订重要业务系统应急预案并进行应急演练，提升应对突发事件的能力。

政策合规方面，财务公司上半年公司持续更新各项监管政策，针对公司的高频业务，提炼合规要点，配套相应的监管处罚案例，从正反两方面开展政策分析与宣贯。

3. 监管指标

上半年财务公司资产质量基本保持稳定、风险抵补能力整体充足、流动性水平合理稳健。2025年第二季末，财务公司按《企业集团财务公司管理办法》（银保监会〔2022〕6号令）计算的各项监管指标均在合规范围内，未触发风险预警。

| 序号 | 指标名称 | 标准值 | 2025年6月底 | 2024年6月底 |
|----|---------|--------|----------|----------|
| 1 | 资本充足率 | ≥10.5% | 16.50% | 16.83% |
| 2 | 流动性比例 | ≥25% | 47.52% | 48.61% |
| 3 | 贷款比例 | ≤80% | 27.49% | 30.23% |
| 4 | 集团外负债比例 | ≤100% | 0 | 27.26% |

| 序号 | 指标名称 | 标准值 | 2025年6月底 | 2024年6月底 |
|----|-------------|-------|----------|----------|
| 5 | 票据承兑/资产 | ≤15% | 0.14% | 0.48% |
| 6 | 票据承兑/存放同业 | ≤300% | 0.32% | 1.15% |
| 7 | 承兑与转贴现/资本净额 | ≤100% | 1.47% | 4.93% |
| 8 | 承兑保证金/存款 | ≤10% | 0% | 0.00% |
| 9 | 投资比例 | ≤70% | 46.97% | 32.48% |
| 10 | 固定资产净额/资本净额 | ≤20% | 0.84% | 0.81% |

四、卫通公司在财务公司的存贷情况

截至2025年6月30日，卫通公司在财务公司存款余额为11.00亿元，占卫通公司存款22.29%，无贷款业务。

卫通公司在财务公司的存款安全性和流动性良好，未发生财务公司因现金头寸不足而延迟付款的情况。卫通公司已制定了与财务公司的金融业务风险处置预案，进一步确保卫通公司在财务公司的资金安全，有效防范、及时控制和化解资金风险。

五、风险评估意见

1、财务公司建立了较为完整合理的内部控制体系和全面风险管理体系，能较好地控制风险。

2、未发现财务公司存在违反金融监管机构颁布的《企业集团财务公司管理办法》规定的情形，财务公司的各项监管指标符合该办法要求。

3、卫通公司与财务公司之间发生的关联存、贷款等金融业务目前风险可控。

中国卫通集团股份有限公司董事会

2025年8月27日