

航天智造科技股份有限公司

关于对航天科技财务有限责任公司的风险评估报告

通过查验航天科技财务有限责任公司（以下简称“航天财务公司”）提供的《金融许可证》《企业法人营业执照》等证件资料，审阅航天财务公司包括资产负债表、利润表等财务报告，航天智造科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）对航天财务公司的经营资质、业务和风险状况进行了评估，拟定了《关于对航天科技财务有限责任公司的风险评估报告》（以下简称“报告”），报告内容如下：

一、航天财务公司基本情况

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“航天科技集团”）以及航天科技集团其他十六家成员单位共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。

航天财务公司作为航天科技集团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“建设一流航天财务公司”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：航天财务公司注册资本金 65 亿元，其中：航天科技集团出资占比 30.20%；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%；航天投资控股有限公司出资占比 2.64%；四川航天工业集团有限公司出资占比 1.82%；中国航空气动力技术研究院出资占比 1.82%；中国卫通集团股份有限公司出资占比 0.91%；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%；北京神舟航天软件技术股份有限公司出资占比 0.45%。

经营范围：1、对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；2、协助成员单位实现交易款项的收付；3、经批准的保险代理业务；4、对成员单位提供担保；5、办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；6、对成员单位办理票据承兑与贴现；7、办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；8、吸收成员单位的存款；9、对成员单位办理贷款及融资

租赁；10、从事同业拆借；11、经批准发行航天财务公司债券；12、承销成员单位的企业债券；13、对金融机构的股权投资；14、有价证券投资；15、成员单位产品买方信贷及融资租赁。

二、航天财务公司内部控制的基本情况

2025年航天财务公司按照全面、制衡、审慎、适应的原则，建立了以风险控制为核心，在治理结构、机构设置、权责分配、业务流程等方面相互制约、相互监督的内部控制体系，基本覆盖了所有部门、岗位和人员，以及各项业务、管理过程和操作环节。航天财务公司内部控制体系包括内部控制职责、内部控制措施、内部控制保障、内部控制评价和内部控制监督五个方面。董事会承担深化内部控制管理的全面领导责任，统筹规划内控体系建设，监督经营层内控工作的实施；经营层执行董事会决策，制定系统化的制度、流程和方法，建立和完善内部组织机构，保证内控职责的履行并对内控体系的充分性和有效性进行监测和评价；风险管理部门是内控管理的职能部门，承担牵头组织开展内控建设，负责内控体系的落实和检查评价；审计部门履行内控的监督职能，负责对内控的充分性和有效性进行审计、报告发现的问题并监督整改；其他各部门负责制定和执行与自身职责相关的制度，负责按照规定开展内控自我评价、报告内控缺陷并落实整改。

1. 内控体系建设总体情况

（1）加强党委对内控工作的领导

航天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年规章制度、内部控制、风险管理与合规管理工作要点》，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，完善党的领导融入航天财务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，将内部控制与合规管理、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

推进规章制度体系建设。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。开展集团公司制度对标、梳理五年以上制度、清理十年以上的规章制度共计 25 项，持续强化规章制度宣贯，推动规章制度贯彻执行。不断完善重要业务领域内控制度，特别是结合近三年来各类监督检查揭示的突出问题，持续完善内控制度体系，针对航天财务公司内部制度与国家现行法律法规和行业监管政策不适应、不衔接等问题，完善了信贷业务审批决策授权管理，细化了信贷“三查”制度，建立了同业交易对手授信及准入规则等，及时堵住信贷、同业、投资等重要领域和关键环节制度漏洞，同时将制度完善与规范制定、流程梳理相结合。

（3）修订《内部控制手册》

制订《内控手册》是内控体系建设的重要表现形式和成果体现，是促进“工作流程化”的重要措施，也是实现科学管理、合规经营的重要工作。航天财务公司各部门按照“落实监管部门和集团公司内控要求，重点突出、梯次推进，梳理面向未来管理和改革工作的内控原则和框架体系，实现内控、风险、合规管理的融合”的原则，

结合经营管理实际，在原《内控手册》的基础上，按照现行规章制度对《内控手册》相应控制矩阵和流程图进行修订和更新；同时，按照集团公司要求和模板，同步开展内控、风险、合规“三合一”控制矩阵编制工作。

（4）加强内控信息化建设

航天财务公司信息系统覆盖了重要业务领域和关键环节，强化信息系统关键节点控制，减少人为影响。组织开展业务信息系统内控梳理，排查内控缺陷，将内控要求和风险控制点嵌入到信息系统中，提升信息化管控水平，推动“人防”向“技防”转变。

（5）推进内控缺陷整改

加强党委对整改工作的领导和协调，将内控缺陷整改纳入到巡视整改和金融治理整顿工作，与业务发展和深化改革相结合一体化推进。航天财务公司强化“关键少数”内控监督约束，突出法人治理、采购管理、资金管理、合同管理及信贷、同业、投资业务等重点领域、关键环节、重要岗位常态化开展内控风险隐患排查；加强各监督部门的沟通联动，信息共享，形成监督合力，针对各类监督检查发现的重要问题及缺陷，组织开展倒查制度设计和执行环节的深层次原因，根据缺陷影响程度和情形，制定相应整改措施，明确责任人和整改完成时间，严格销号认定流程和标准，持续推动整改工作落实。

2.2025 年内部控制总体评价

报告期内航天财务公司内部控制设计总体有效，2025 年内部控制缺陷均为一般缺陷，无重大缺陷和重要缺陷。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。航天财务公司内部控制能够体现到具体制度的控制措施上，渗透到各项业务、管理过程和操作环节，覆盖所有的部门、岗位和人员，在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督的机制。航天财务公司结合金融行业特点，将内部控制的核心放在对业务风险的控制上，内部控制以审慎经营、防范和化解风险为出发点和落脚点。结合内控自我评价的情况看，内部控制的设计缺陷占比减少，说明规章制度体系建设和流程梳理工作取得了较为明显的效果。同时也应看到，航天财务公司内控缺陷主要集中在业务领域和信息科技相关领域，今后这两方面的内控建设需要加强；同时，执行缺陷占比较高，说明个别员工合规意识仍有待加强，规章制度执行方面仍有待提高，这也是今后加强合规和内控管理的重点方向。

三、航天财务公司经营管理及风险管理情况

1.最近一年的主要财务数据如下：

截至 2025 年 12 月 31 日，航天财务公司资产总额为 1,586.09 亿元，负债总额为 1,444.82 亿元，营业收入为 31.89 亿元，净利润为 11.93 亿元（未经审计）。

2.全面风险管理总体情况

2025 年航天财务公司持续完善全面风险管理体系，进一步将安全稳健的风险偏好与风险管控策略、业务制度、资产分类、信用评级等项工作协调一致，将提升对信用风险的识别能力与实施差异化政策助力成员单位发展协调一致。科学制定各类业务指引，细化客户风险分类标准，实施差异化的信贷管理政策，完善信贷业务管控机制，开展集团公司高负债成员单位银行贷款风险监测，多措并举压降存量风险贷款，推进存量不良资产处置，针对各业务领域定期

开展风险监测，加强对重大经营风险的跟踪与报告，完善应急管理体系，推进风险防控数字化转型升级，高质量完成监管数据报送工作。2025年航天财务公司拨备充足、无新增不良资产，存量不良资产大幅下降，监管评级位于财务公司行业前列。

3. 风险管理工作开展情况

信用风险管控方面，科学制定信贷指引，通过年度信贷指引明确年度信贷业务风险管理策略、业务品种以及风险边界等管控要求，从源头把控信贷业务年度总体风险。细化客户风险分类标准，按照“六个拉通”要求完成高风险、重点监测、承担国家重点型号任务成员单位分类名单认定工作，针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。完善信贷业务管控机制，修订信贷业务制度10余项，优化授信审批权限，细化审贷委贷款审核标准及委员分工。

流动性风险管控方面，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，按季核定一二级备付金额度。利用流动性需求测算模型，能够滚动测算未来12个月的流动性需求，且模型预测日益精准，本年预计的流动性需求与实际数均较为接近；依托流动性管控模型管理备付金额度，有力应对了春节、税期、半年末等流动性需求高峰，航天财务公司融资规模大幅下降。进一步加强流动性应急管理，扩充存款准备金业务风险场景，对应急预案的全面性、有效性和可操作性进行评估。

市场风险管控方面，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，年度内航天财务公司证券投资仍以国债为主，规模基本与上年末持平。按季审核存量业务的资产风险分类，按季审查资产配置策略，并运用模型开展市场风险压力测试，提升市场风险抵御能力。2025年航天财务公司无新增投资类

不良资产。

操作风险管控方面，制定年度规章制度建设计划并推动实施，年度内制修订各项制度 32 项，有效落实金融监管、国资监管要求，全面提升了航天财务公司对各类业务的管控能力；修订《内控手册》和“三合一”清单，明确业务流程和关键风险点，将风险控制要求进一步落实到具体的业务中。加强日常风险监控，开展操作风险自查。

信息科技风险管控方面，通过开展信息科技风险评估工作，规范了信息科技关键风险指标监测与预警内容，查找出信息科技风险管控方面存在的问题。常态化开展重要信息系统和重要外包商风险评估，保障各业务系统安全运行。强化应急能力建设，制修订应急管理办法和多项应急预案，提升应对突发事件的能力。

法律合规风险管控方面，加强对监管政策的合规性研究，针对信贷等重点业务领域，分析近年监管处罚案例总结监管重点，梳理监管政策提炼合规要点，开展政策宣贯，提升全员合规意识。加强政策分析，对商业银行市场风险管理办法、大中小微型企业划分标准、“五篇大文章”和日常高频业务涉及的政策法规等进行解读。动态更新航天财务公司监管政策库，整理、发布各类监管政策 630 余项，为业务部门落实外规内化提供政策支撑。

表外业务风险管控方面，将表外业务风险管理纳入全面风险管理体系，并对不同类型表外业务实行差异化风险管理，制定相应的管理制度和业务管理流程。将担保承诺类表外业务纳入统一授信、审慎开展代理投融资服务类表外业务，通过合同界定法律关系、责任和承担风险种类，未以其他约定或承诺承担信用风险。

4. 监管指标

截至 2025 年 12 月末，航天财务公司资产总规模相对稳定、资

产质量基本稳定、风险抵补能力整体充足、流动性水平合理稳健。按《企业集团财务公司管理办法》(银保监会〔2022〕6号令)计算的关键监管指标均在合规范围内,具体数据如下:

表 1 风险监测指标表

指标名称	2025 年 12 月 指标值	标准值	2024 年末 指标值
资本充足率	17.15%	≥10.5%	15.55%
流动性比例	44.83%	≥25%	56.16%
贷款比例	29.30%	≤80%	30.65%
集团外负债比例	46.36%	≤100%	0.00%
票据承兑/资产	0.16%	≤15%	0.37%
票据承兑/存放同业	0.39%	≤300%	0.81%
票据承兑与转贴现总和/资本净额	1.71%	≤100%	4.45%
承兑保证金/存款	0.00%	≤10%	0.00%
投资比例	40.53%	≤70%	48.57%
固定资产净额/资本净额	0.86%	≤20%	0.87%

注:涉及 2025 年度的财务数据未经审计。

四、风险评估意见

基于以上分析与判断,本公司认为:

1.航天财务公司具有合法有效的《金融许可证》《企业法人营业执照》。

2.未发现航天财务公司存在违反国家金融监督管理总局颁布的《企业集团财务公司管理办法》规定的情形,航天财务公司的资产负债比例符合该办法的规定。

3.航天财务公司严格按照《企业集团财务公司管理办法》之规定经营,航天财务公司的风险管理不存在重大缺陷。本公司与航天财务公司之间发生的相关金融业务目前风险可控。

2026 年 3 月 31 日