

# 乐凯胶片股份有限公司

## 关于对航天科技财务有限责任公司的风险评估报告

根据上交所《上海证券交易所上市公司信息披露指引第 5 号—交易与关联交易》的要求，乐凯胶片股份有限公司（以下简称“本公司”）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”）的《营业执照》与《金融许可证》等资料，审阅了包括资产负债表、利润表、现金流量表等在内的航天财务公司的定期财务报告，审阅了航天财务公司 2024 年度内控、风险、合规情况报告，对航天财务公司的经营资质、内部控制设计和全面风险管理进行了评估，具体情况报告如下：

### 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（以下简称集团公司）以及中国航天科技集团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。

航天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：航天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 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%；中国航天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情况

2024年财务公司认真贯彻落实国资委《关于做好2024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》、集团公司党组1号文件部署和《2024年规章制度、内部控制、风险管理与合规管理工作要点》，以“强内控、防风险、促合规”为目标，以“融入业务，把控风险，助推集团产业发展”为大局，以深化关键业务领域的风险管控为着力点，通过持续完善全面风险管理体系、深化规章制度体系建设等工作，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。

按照全面、制衡、审慎、适应的原则，财务公司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。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，统筹规划公司内控体系建设，监督经营层内控工作的实施；监事会负责监督董事会、经营层完善内控体系和履行内控职责；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。

### **（一）2024 年度内控体系建设总体情况**

2024 年，公司按照国资委和集团公司加强内控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. 加强党委对内控工作的领导**

公司深入学习国资委《关于做好 2024 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《2024 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. 制定《内部控制体系建设与监督工作实施方案》并推动实施**

公司根据集团公司内控体系建设要求，结合金融行业的特点和新的监管要求，针对历年审计、巡视揭示出的内控问题，制定了《内部控制体系建设与监督工作实施方案》。结合年度 OKR 目标，聚焦规章制度体系建设，信贷、投资等主要业务领域风险管理和巡视、审计、检查问题整改，通过加强统筹部署、协同推进、聚合发力，大力推进内部控制与合规管理、风险管理融合，建立健全以风险为导向、业务为主线、制度流程为基础、信息化为支撑、合规经营为底线，领导有力、责权清晰、运转有效的融合型内部控制体系。

#### **3. 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。梳理五年以上制度，及时清理十年以上的规章制度，继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。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，及时堵塞信贷、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。

#### **4. 加强内控信息化建设**

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。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。

### **（二）2024 年内部控制总体评价**

报告期内公司内部控制设计总体有效。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。公司内部控制能够体现到具体制度的控制措施上，渗透到公司的各项业务、管理过程和操作环节，覆盖所有的部门、岗位和人员。公司的内部控制在治理结构、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。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。

## 二、财务公司风险管理情况

### （一）2024 年度全面风险管理情况

财务公司建立了分工合理、职责明确、相互制衡、报告关系清晰的全面风险管理组织架构。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；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，提高风险管理有效性。

#### 1. 总体情况

2024年，外部环境的不确定性增多，世界增长动能总体放缓，国内经济仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战，但当前我国经济基本面坚实，市场广阔、经济韧性强、潜力大等有利条件并未改变。央行坚持支持性的货币政策，有力有效支持经济回升向好，金融总量合理增长，流动性合理充裕，社会融资规模存量增长且信贷结构优化，融资成本稳中有降，截至2024年10月末，1年期LPR、5年期LPR分别降至3.1%、3.6%，较上年末分别下降35BP、60BP。金融机构利差持续低位、国债收益率整体下行、外部商业银行低价竞争策略等，给公司的信贷、同业、投资业务带来更大的压力与挑战；同时受经济下行影响，集团内成员单位经营风险传导至财务公司转化为信用风险的管控压力也有增大趋势。财务公司积极践行让利实体经济、助力集团发展的金融初心与本源，向成员单位提供优惠存贷款利率，发挥好以融促产、以融强产的作用，并按照“从严从实抓好风险防控”的年度工

作目标，针对中央巡视提出的贷款审查把关不严等问题，持续完善全面风险管理体系，深化规章制度体系建设，确保公司合规经营、稳健运行。

2024 年财务公司持续完善全面风险管理体系，扩展风险识别与监测种类，健全监测预警指标体系。科学制定信贷、同业、投资三大类业务风险管控政策，进一步落实市场风险管理责任，运用新客户信用评级模型提升信用风险识别能力，加强贷前、贷中、贷后风险审查的协同机制，加大对各类风险的排查力度以及关键风险监测指标的监控力度，将公司的风险偏好与风险管理政策、资产分类、信用评级协调一致。进一步加强信息科技风险管理，全面评估信息科技领域风险，强化业务连续性应急能力建设。加强债权追索法律服务，有序推进航天环境、北京信托风险处置工作。高质量完成监管数据报送工作，监管评级保持行业前列。

截至12月末，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	2024 年 12 月 指标值	标准值	2023 年末 指标值
资本充足率 <sup>1</sup>	15.55%	≥10.5%	16.04%
流动性比例	56.16%	≥25%	44.41%
贷款比例	30.65%	≤80%	28.50%
集团外负债比例	0.00%	≤100%	0.00%
票据承兑/资产	0.37%	≤15%	2.14%
票据承兑/存放同业	0.81%	≤300%	4.78%
票据承兑与转贴现总和/资本净额	4.45%	≤100%	27.28%
承兑保证金/存款	0.00%	≤10%	0.00%
投资比例	48.57%	≤70%	27.38%
固定资产净额/资本净额	0.87%	≤20%	0.88%

<sup>1</sup> 2023 年末资本充足率指标是按照资本旧规口径计算，2024 年起实施资本新规，2024 年末资本充足率指标按资本新规口径计算，若按资本旧规口径 2024 年末资本充足率为 18.15%。

## （二）主要风险管控情况

2024年，财务公司按照集团公司总体部署，结合行业特点和公司经营实际，在不断完善风险管理体系和内部控制体系的基础上，持续加强对信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、信息科技风险、法律合规风险等重点风险领域的管控，公司各项主要风险均处于可控状态。具体见下表：

表 3 主要风险管控情况表

序号	主要风险	采取的主要管控措施	是否控制在可承受范围	效果评价
1	信用风险	<p>1. 风险管理策略：年初制定《信贷指引》和《资产运营配置指引》作为信贷业务、同业业务的总体风险管理策略。</p> <p>2. 风险管理制度：公司制定了信贷、同业业务的具体业务品种和业务全流程管理制度、业务规范及相应的内控流程，以及针对业务突发事件的应急处置制度。</p> <p>3. 风险管理程序和工具：信贷业务授信额度测算与审批、客户信用评级模型；商业银行评价模型、同业交易对手准入条件、名单及授信额度审批。</p> <p>4. 其他风险管控措施：贷款“三查”、贷（投）后跟踪评估借款人、发行人信用风险变化情况；资产风险分类；对潜在信贷风险开展分析；发布风险提示。</p>	是	2024年无新增不良资产，公司拨备充足。
2	市场风险	<p>1. 风险管理策略：年初制定《资产运营配置指引》作为投资业务总体风险管理策略。</p> <p>2. 风险管理制度：公司制定了投资业务的具体业务品种和业务全流程管理制度、业务规范及相应的内控流程，以及针对证券投资业务突发事件的应急处置制度。</p> <p>3. 风险管理程序和工具：投资业务申请审查、投资业务资产池与风控阈值设置、市场风险压力测试等。</p> <p>4. 其他风险管控措施：投后跟踪评估产品市场风险；资产风险分类；发布相关风险提示。</p>	是	无新增投资类不良资产
3	流动性风险	<p>1. 风险管理策略：公司《流动性风险管理办法》明确了总体风险管理策略。</p> <p>2. 风险管理制度：公司制定了资产负债管理</p>	是	流动性风险指标达到监管要求，流动性充裕

序号	主要风险	采取的主要管控措施	是否控制在可承受范围	效果评价
		制度，明确日常流动性管理要求，并通过多种资金融通方式满足流动性需求。 3. 风险管理程序和工具：月度流动性风险指标及限额监测，流动性需求测算模型、备付金核定模型。开展流动性压力测试。		
4	操作风险	1. 风险管理策略：以全面风险管理办法中对操作风险的管理要求作为总体风险管理策略。 2. 风险管理制度：公司不断完善规章制度体系，各类制度全面覆盖各类管理及业务领域；公司持续修订内控手册，明确业务流程和关键风险点，防范操作风险。 3. 风险管理程序和工具：《风险监测指标体系及预警线》明确了操作风险监测事项、监测部门及监测频率等要求。	是	未出现重大操作风险事件
5	法律合规风险	1. 公司《合规管理规定》明确了合规管理的总体要求。 2. 按照《合法合规审查管理办法》开展日常法律合规审查工作。 3. 公司长期聘用外部律所提供法律咨询服务。	是	经济合同审核把关率达到100%，未发生重大违法、违规事件
6	信息科技风险	1. 风险管理策略：公司《信息科技风险管理办法》明确总体风险管理策略。 2. 风险管理制度：公司制定了各项信息系统管理制度、业务连续性管理方案以及业务连续性应急处置预案和相关制度。 3. 公司定期开展应急演练、安全等保测评以及信息科技监管评级工作。2024年开展信息科技风险全面评估工作，并对业务连续性风险、信息科技外包风险进行专项评估。	是	公司新一代票据系统的外包提供商因出现经营恶化、人员流失等情形，在完成系统主要业务功能后，无法提供后续开发与运维，公司已按相关制度要求向监管部门报告。目前该系统可正常运行。

除以上风险管控措施之外，2024年对重点风险领域还开展了以下专项工作：

### （1）信用风险管控方面

对于信贷业务中的信用风险，着力提升对风险的主动识别能力，防范成员单位经营风险向金融风险传导，并通过实施差异化信贷政策

助力成员单位发展。

年初制定《2024 年度信贷指引》，进一步细化信贷业务准入标准、业务策略和产品策略，从源头上把控信贷业务年度总体风险。细化高中低风险客户分类标准，针对信用风险等级较高的客户采取增加担保、提级审批等方式防控风险。加强对日常信贷业务的风险审查和风险提示，对个别成员单位的授信、承兑及买方信贷等业务进行风险提示。密切跟踪关注类及以上信贷客户贷后检查信息，按季度审核存量业务的资产风险分类。

本年持续丰富风险管理模型与工具，提升风险识别与量化能力，结合集团巡视反馈问题上线新模型开展信用评级工作，新模型采用的多维度评价体系，以及定性指标量化的评价方式较为有效地降低了信用评级的主观性、提升了对成员单位信用风险的识别能力；在此基础上，进一步优化新设企业评级模型，以满足新设的商业航天等科创型企业的评级需求。加强综合授信管理，使用授信额度模型，将成员单位的评级结果、净资产和负债率等指标与授信规模相关联，避免过度授信增大风险敞口。

对于同业交易对手的信用风险，审慎开展同业交易对手准入和授信工作，3月、8月两次发布同业交易对手准入及授信名单，收紧交易对手准入范围和授信额度。在系统中设置风险阈值，按季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及授信限额执行情况。

## **（2）流动性风险管控方面**

加大月度流动性指标预测频率，每月在月初、月末两次预测指标结果，按季评估优质流动资产储备情况，优化年度流动性需求测算模型，初步具备流动性需求滚动更新能力。完善备付金核定模型，将备付目标由单一值调整为区间值，在保证资金流动性的前提下提高资金收益水平。开展流动性风险限额监测，设计多种场景开展流动性压力测试，动态掌握公司流动性抗压能力，保障公司流动性合理充裕。

### **(3) 市场风险管控方面**

在年度资产运营配置指引中限定以利率债为主的投资业务可交易品类及相应审批权限，从源头上控制业务风险敞口。开展存贷款利率可视化监测，持续跟踪和更新利率走势与变化情况，推进公司利率决策科学化。修订《市场风险管理办法》，进一步明晰市场风险管理机制，落实风险管理责任，从制度源头控制风险。按季审核存量业务的资产风险分类，运用模型开展市场风险压力测试，针对不同的压力情景提出资产配置策略，提升公司市场风险抵御能力。

### **(4) 信息科技风险管控方面**

开展信息科技风险评估，对照监管政策，系统梳理了信息科技涉及的信息科技治理、基础设施、开发测试、运行维护、信息安全、业务连续性、信息科技外包等七个风险领域，结合公司实际情况制定出长期、短期及常态化检查相结合的整改计划，按立行立改、分阶段整改等方式推进整改计划落实。根据评估结果，公司建立了包含 34 项指标、覆盖信息科技风险管理重点领域、量化的监控指标体系，并开展监测工作。

优化业务连续性管理体系，加强公司应急处理能力建设。成立业务连续性管理委员会、开展业务连续性风险评估、修订《业务连续性管理办法》、制定业务连续性计划。制定的业务连续性总体应急预案，明确了不同场景下的应急处置程序，确保在遇到风险时能够及时、有效地应对。

### **(5) 操作风险管控方面**

完善以防控风险为导向的内控体系和规章制度体系建设，提升防范化解风险能力。贯彻落实集团公司内部控制体系建设要求，制定财务公司《内部控制体系建设与监督工作实施方案》，持续优化公司内控体系，防范化解重大风险，夯实高质量发展基础。持续推进规章制度体系建设，做好外规内化，将金融监管部门、国资委等上级管理部门关于流贷、固贷、票据、贸易融资等管理要求纳入到具体的业务

制度中。

#### **(6) 法律合规风险管控方面**

推进集团公司合同管理系统在公司的应用，明确合同系统填写要求，完成合同信息向新系统的迁移及补充工作；加强合同台账管理，加大对合同履行情况的跟踪力度，逐步完善全生命周期的合同管理模式。规范合同文本管理，修订信贷业务合同标准文本、完善上市公司金融服务协议标准文本。加强债权追索法律服务，做好法律纠纷案件管理工作。强化日常合法合规审查，2024 年公司对经济合同审核把关率达到 100%，未发生重大违法、违规事件。

#### **(7) 征信、案件及反洗钱风险管控**

加强反洗钱工作组织领导，召开反洗钱工作领导小组会议；开展洗钱和恐怖融资风险评估工作，落实风险为本的反洗钱工作原则，夯实洗钱风险管理基础。开展反洗钱宣传培训工作，提高全员反洗钱和反恐怖融资意识和从业人员专业能力。2024 年公司未发生洗钱风险事件。

加强征信工作组织领导，召开征信工作领导小组会议。加强征信宣传与培训，开展年度征信合规与信息安全考核评级。加强征信工作日常管理，按日做好征信数据的采集报送工作、按月完成征信信息安全情况统计、征信异议统计工作、按季完成征信信息安全自查自纠等工作，荣获“北京地区 2023 年度征信系统数据质量工作优秀机构和优秀个人”称号。

加强案件风险防控工作管理。根据《银行保险机构涉刑案件风险防控管理办法》（以下简称《办法》）的有关要求，开展案件风险防控评估工作，完善案件风险防控体系，将该办法纳入规章制度体系直接适用。根据财务公司实际，将员工廉洁风险作为案件风险重点领域，加强对案件风险防控的宣传培训力度。开展案件风险排查工作，同时结合洗钱和恐怖融资风险排查、扫黑除恶线索排查、员工从业行为排查等工作，形成案件风险排查合力。2024 年，除历史遗留问题以外，

公司未新发生相关案件风险事件。

#### **(8) 表外业务风险管控**

公司已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<sup>2</sup>表外业务纳入统一授信、审慎开展代理投融资服务类<sup>3</sup>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。2024 年公司未发生表外业务风险。

### **四、风险评估意见**

1. 航天财务公司具有合法有效的《企业法人营业执照》、《金融许可证》。

2. 未发现航天财务公司存在违反中国银行业监督管理委员会颁布的《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要求规定。

3. 航天财务公司成立至今严格按照《企业集团财务公司管理办法》(银监会令 2006 年第 8 号)之规定经营，航天财务公司的风险管理不存在重大缺陷。公司与航天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。

乐凯胶片股份有限公司董事会

2025 年 3 月 26 日

---

<sup>2</sup> 根据目前存量业务情况，涉及票据承兑、非融资性保函等。

<sup>3</sup> 根据目前存量业务情况，涉及委托贷款业务。