

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定期财务报告，审阅了航天财务公司 2025 年上半年内控与风险情况报告，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

航天财务公司于 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。

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占比 0.91%；中国乐凯集团有限公司出资占比 0.68%；中国航天系统科学与工程研究院出资占比 0.48%；航天长征国际贸易有限公司出资占比 0.48%；中国航天工程咨询中心出资占比 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、航天财务公司上半年内部控制情况

2025 年上半年，航天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，在航天财务公司党委领导下，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。

（一）2025 年上半年内控体系总体情况

2025 年上半年，航天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. 加强党委对内控工作的领导，积极贯彻落实国资委、集团公司文件精神

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

航天财务公司制定《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

为贯彻落实集团公司第九次工作会改革部署，立足航天财务公司功能定位，提升治理效能，航天财务公司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

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，航天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，推动实现航天财务公司金融业务全链条、全要素、全过程监管。

5. 从严强化内控执行约束。

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。强化信息系统关键节点控制。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。

6. 结合巡视、检查、审计整改持续深化内控缺陷整改。

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中央巡视、上级审计和专项检查整改任务。按照集团公司要求强化对“一把手”、领导班子和“三重一大”决策事项的审计监督。落实国资委内控体系有效性评价反馈问题整改任务。

（二）2025 年上半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。航天财务公司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，渗透到航天财务公司的各项业务、管理过程和操作环节，覆盖所有的部门、岗位和人员。航天财务公司的内部控制在

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。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。

三、财务公司上半年风险管理情况

（一）2025 年上半年全面风险管理体系总体情况

航天财务公司 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公司主业发展，以保证资金安全性为首要、以保持集团公司整体流动性为主要目的，兼顾资金收益性，严控风险。航天财务公司 2024 年监管评级保持在行业前列。

航天财务公司上半年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 年二季末，航天财务公司按《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。详见下表：

序号	指标名称	标准值	2025Q2	2024 年 Q2
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%
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%

（二）主要风险管控情况

1.信用风险管控方面，航天财务公司进一步将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，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。

2.流动性风险管控方面，航天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。

3.市场风险管控方面，航天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。

4.操作风险管控方面，航天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。

5.信息科技风险管控方面，航天财务公司上年度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。本年度公司一方面定期监测公司的信息科技关键风险指标，一方面推进信息科技风险评估整改工作。此外，航天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。

6.政策合规方面，上半年航天财务公司持续更新各项监管政策，针对航天财务公司高频业务，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。

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。

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 8 月 27 日