

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 年度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 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%；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%；中国四维测绘技术有限公司出资占比 0.45%。

经营范围：(一)吸收成员单位存款；(二)办理成员单位贷款；(三)办理成员单位票据贴现；(四)办理成员单位资金结算与收付；(五)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；(六)从事同业拆借；(七)办理成员单位票据承兑；(八)办理成员单位产品买方信贷；(九)从事固定收益类有价证券投资；(十)对金融机构的股权投资。

二、航天财务公司内部控制情况

2025 年财务公司认真贯彻落实国资委《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》、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》，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；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评价、报告内控缺陷并落实整改。

（一）2025 年度内控体系建设总体情况

2025 年，财务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，结合巡视、审计、检查反馈的问题，持续推进规章制度体系建设，修订完善《内控手册》，把内控缺陷整改与巡视整改一体化统筹，深入推动整改工作落实落细，不断提升公司内部控制的全面性和有效性。

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 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。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，结合公司经营管理实际，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

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）2025 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，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。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。结合内控自评价的情况看，公司内部控制的缺陷占比减少，说明公司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，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，说明公司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，这也是今后公司加强合规和内控管理的重点方向。

三、财务公司风险管理情况

（一）2025 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；董事会下设的审计委员会对董事会及经营层风险管理履职情况进行监督评价；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

2025 年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。

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	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%

指标名称	2025年12月 指标值	标准值	2024年末 指标值
固定资产净额/资本净额	0.86%	≤20%	0.87%

(二) 主要风险管控情况

2025年，财务公司不断完善风险管理体系和内部控制体系，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2 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；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；对资产进行风险分类；对潜在信贷风险开展分析；及时发布风险提示。</p>	是	<p>1) 2025年公司无新增信贷类不良资产。</p> <p>2) 不良资产规模大幅下降。</p> <p>3) 公司拨备充足。</p>
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；进行资产风险分类；发布相关风险提示。</p>	是	2025年无新增投资类不良资产
3	流动性风	<p>1. 风险管理策略：公司《流动性风险管理</p>	是	流动性风险指标达到监

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
	险	办法》明确了总体风险管理策略。 2. 风险管理制度：公司制定了资产负债管理制度，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。每年开展流动性压力测试。		管要求，流动性充裕
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及针对信息系统突发事件的应急处置制度。 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。	是	未发生重大信息科技风险

除以上风险管控措施之外，公司 2025 年针对信用风险、流动性风险、信息科技风险等领域开展以下专项工作：

(1) 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。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。综合运用信用评级模型、授信额度模型提升对风险的主动识别能力，加强对日常信贷业务的风险审查和风险提示，对高风险信贷单位的用信实行逐笔审查、审批，在合规和防控风险的前提下及时满足成员单位信贷需求，支持集团公司主责主业，同时防范成员单位经营风险向金融风险传导。

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。持续推进公司存量不良资产处置。针对九鼎科技逾期贷款，公司积极协调，通过执行担保方式收回贷款，并按照集团重大经营风险事件报送要求及时完成首报、续报和终报工作。2025 年公司无新增信贷类不良资产。

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。发布同业交易对手准入及授信名单，明确交易对手准入范围和授信额度，并动态跟踪与调整。按季梳理同业交易对手名单，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

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，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。

(3) 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，提升公司市场风险抵御能力。2025年公司无新增投资类不良资产。

(4) 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。

(5) 信息科技风险管控方面

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。常态化开展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。强化公司应急能力建设，制修订应急管理办办法和多项应急预案，提升应对突发事件的能力。

(6) 法律合规风险管控方面

合规是金融机构的红线和底线，金融机构开展业务必须以合规为前提，本年度公司加大力度推进合规风险管理工作。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。根据新政策、新要求动态更新公司监管政策库，目前已整理、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。

加强普法宣传与培训工作，组织开展国家宪法日暨宪法宣传周系列宣传，利用公司大讲堂开展法律实务及典型案例分享，参加职务犯罪预防主题学习、以及集团组织的采购管理法治大讲堂以及法治合规业务专题培训。

修订公司合同管理规定，夯实合同管理基础工作。持续推进集团公司合同管理系统在公司的应用，补充合同基础信息，完善全生命周期的合同管理模式。规范合同文本管理，更新综合授信合同、上市公司金融服务协议等标准合同文本。强化日常合法合规审查，2025 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。

加强债权追索法律服务，航天环境债权追索取得实质进展，公司不良资产得以降低。做好法律纠纷案件管理工作，案件终结率（三年滚动终结比）100%。

(7) 反洗钱、案防以及征信管控

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，编写《新产品、新业务洗钱风险评估操作规范》，按季报送反洗钱信息数据。开展反洗钱宣传培训工作，组织开展反洗钱线上答题活动以及公司董事、高管人员履职反洗钱培训工作，提高全员反洗钱意识和从业人员专业能力。通过 OA、翎信、海报等多种方式开展防范非法金融活动宣传月活动；按集团公司要求报送扫黑除恶工作总结。2025 年公司未发生洗钱风险事件。

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》，开展案件风险防控评估工作，向监管机构报送相关报告。2025年，公司未新发生相关案件风险事件。

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，做好征信数据每日采集与报送工作，完成月度征信信息安全情况、征信异议情况，季度征信信息安全自查自纠等信息的统计报送以及日常征信查询工作，荣获“非银行类金融机构征信系统数据质量工作优秀个人”称号。

(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¹表外业务纳入统一授信、审慎开展代理投融资服务类²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。2025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。

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。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。

¹根据目前存量业务情况，涉及票据承兑、非融资性保函等。

²根据目前存量业务情况，涉及委托款业务。

乐凯胶片股份有限公司董事会

2026年3月25日