

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 2026 年上半年的风险评 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 2026 年度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 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

2026 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，在公司党委领导下，围绕《中国航天科技集团有限公司 2026 年审计法治工作要点》工作要求，以“强内控、防风险、促合规”为目标，构建内控、风控、合规一体化管理体系，确保航天财务公司合规经营、稳健运行。

2026 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，结合年度工作计划，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。

（一）2026 年度上半年内控体系建设总体情况

1. 持续完善内控体系

按照全面、制衡、审慎、适应的原则，航天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。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。

2. 深化规章制度体系建设

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开展树立和践行正确政绩观学习教育制度梳理工作，新增或修订公务接待、商务招待、费用管理、履职待遇等方面的一系列规章制度。

3. 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。

（二）2026 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，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。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。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。结合内控自评价的情况看，航天财务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。

1. 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。

2. 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。

三、航天财务公司风险管理情况

航天财务公司 2026 年度继续执行安全稳健的风险偏好，支持集

团公司主责主业发展、落实财金管控要求、实现航天财务公司年度经营管理目标，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。

(一)2026 年上半年全面风险管理体系建设

航天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和合规委员会，对航天财务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；经营层对航天财务公司的风险管理工作向董事会负责；航天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，航天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。

(二) 主要风险管控情况

1. 信用风险管控方面，航天财务公司制定年度信贷指引，明确信贷业务风险管理策略、信贷业务品种以及风险指标管控要求；按集团公司产业政策和成员单位生产经营的风险程度对开展信贷业务的成员单位进行分类，对不同风险程度的成员单位在授信准入、授信限额等方面实施分类管理。对于同业业务中的信用风险，航天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。2026 年上半年，航天财务公司无新增不良资产，拨备充足。

2. 流动性风险管控方面，航天财务公司制度年度资产负债配置计划，日常监测流动性风险指标、测算流动性风险限额，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。2026 年上半年，航天财务公司流动性风险指标达到监管要求，流动性充裕。

3. 市场风险管控方面，航天财务公司制定年度资产运营配置指引，确定资产配置原则，明确投资业务交易品类、各品种政策及风险限额。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。2026 年上半年，航天财务公司无新增投资类不良资产。

4. 操作风险管控方面，航天财务公司制定年度规章制度建设计划并推动实施。上半年制修订了商务招待、公务接待、业务支出、履职待遇、劳动合同管理等规章制度，提升公司综合管理能力。2026 年上半年，航天财务公司未出现重大操作风险事件。

5. 信息科技风险管控方面，航天财务公司定期监测信息科技关键风险指标，开展重要信息系统和重要外包商风险评估，完成信息科技非现场监管检查，持续推进信息科技风险整改工作，保障公司各业务系统安全运行。2026 年上半年，航天财务公司未发生重大信息科技风险。

6. 政策合规方面，航天财务公司持续动态更新监管政策库，为业务部门落实外规内化提供政策支撑。加强对监管政策的研究，及时分析政策变化以及对公司的业务影响；开展政策宣贯，提升全员合规意识。

（三）监管指标

2026 年上半年，航天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。2026 年二季末，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	2026Q2	2025Q2
1	资本充足率	≥10.5%	15.62%	16.50%
2	流动性比例	≥25%	56.81%	47.52%
3	贷款比例	≤80%	33.05%	27.49%
4	集团外负债比例	≤100%	0.00%	0.00%
5	票据承兑/资产	≤15%	0.15%	0.14%
6	票据承兑/存放同业	≤300%	0.36%	0.32%
7	承兑与转贴现/资本净额	≤100%	1.68%	1.47%
8	承兑保证金/存款	≤10%	0.00%	0.00%
9	投资比例	≤70%	63.41%	46.97%
10	固定资产净额/资本净额	≤20%	0.90%	0.84%

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。

乐凯胶片股份有限公司董事会

2026 年 8 月 25 日