

# CALC

中國飛機租賃集團控股有限公司

(根據開曼群島法例註冊成立的有限公司)

股份代號: 01848

## 綠色增長 引領先行

風險管理報告 2023



# 風險管理報告

## 1 風險管理及內部控制的主要特點

董事會全面負責評估並釐定其在實現公司策略目標時願意承擔的風險的性質及程度，並確保公司建立及維持適當及有效的風險管理及內部控制系統及檢討其有效性。有關風險包括(其中包括)與環境、社會及管治有關之重大風險。董事會監控就公司風險管理及內部控制系統的設計、執行及監察的管理。該等內部控制系統旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。就此而言，董事會須確保有足夠的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算，以履行其會計、內部審核及財務報告職能以及該等與公司之環境、社會及管治表現及匯報有關之工作。

內部控制系統旨在實現對關鍵類型及整體風險的高水平及強大的管理，以達成本公司的業務目標。

董事會已制定清晰的職權範圍，並成立適當的委員會，即策略委員會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，以監察風險及內部控制活動。該等委員會亦具備清晰的職權範圍。

董事會旨在承擔的風險及為股東帶來的回報之間達致適當平衡，同時履行其持續監控風險及內部控制的責任。

我們的審核委員會旨在監督風險管理及內部控制流程，尤其是財務報告、風險管理及內部控制標準。

在營運層面，我們設有風險管理團隊，負責監察飛機租賃業務的營運及業務風險。在集團層面，我們設立直接向審核委員會匯報的內部審核職能，負責獨立監察及匯報風險及控制方面的狀況。

本公司的風險管理及內部控制目標如下：

- (i) 繼續優化其業務模式，與強化後的企業管治架構融合，以降低其業務活動中的固有風險，如流動資金風險及信貸風險；
- (ii) 持續利用其業務網絡，有效提升其行業知識，以降低租賃交易違約及中斷的可能性及所產生的影響；及
- (iii) 在整個組織中，持續培養穩健的風險管理企業文化。本公司已在業務模式及戰略層面實施其風險管理系統及政策。

## 風險管理報告

### 業務模式範疇

本集團的業務乃按個別交易基準組織及營運，以確保從不同的角度審查各項交易，從而確保嚴格甄選合適的飛機資產及嚴格審查信貸評估及批准。

### 戰略範疇

風險管理措施乃由董事會(透過其審核委員會)領導，並由首席執行官及其高級管理團隊(透過獨立的風險管理團隊)執行。

本公司的風險管理及內部控制框架旨在最大程度地降低本公司策略目標的實施風險。該框架的主要原則如下：

- 董事會及管理層提倡以公開、透明及客觀的方式識別、評估及報告風險的文化。
- 本公司以保障其長期及可持續利益為首任。

風險管理涵蓋本公司的所有業務及運營。本公司希望所有個人行為彰顯及傳達本公司的文化及核心價值。全體員工均有責任秉持本公司的風險及控制文化，支持有效的風險管理，以落實本公司的策略。

本公司就管理及識別風險實行「三道防線」框架。

抵禦不良後果的第一道防線為業務部門及相關各級管理人員。各業務範疇的部門主管負責實施及維持適當的控制措施。

中後台部門(包括交易支持、財務及會計、法律、合規、公司秘書、人力資源、資訊科技及風險管理等部門)構成第二道防線，負責向各級管理人員提供支持及實施監控。該防線監控並幫助風險責任人實施有效的風險管理實踐，並報告整個組織的風險相關資料。

第三道防線由我們的內部審核職能執行，負責獨立審查監控的運作。

此外，董事會在審核委員會的協助下檢討本集團風險管理及內部控制系統的有效性，檢討範圍涵蓋所有重大控制事宜，包括財務、營運及合規控制，以及風險管理系統。

## 風險管理報告

### 2 風險管理及內部控制的年度審查

內部審核團隊已代表董事會及審核委員會對本集團截至2023年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統的有效性進行年度審查，而結果已呈報審核委員會及董事會。董事會確認，本集團於審查期間的風險管理及內部控制系統為有效及足夠。

內部審核團隊進行的年度審查載列如下：

#### 2.1 風險及內部控制的持續監控

##### 2.1.1 範疇及質素

於本年度，董事會透過定期召開會議檢討本公司的業務，以確保業務風險已作為業務的重要部分進行考慮、評估及管理。本公司會持續識別、評估及管理本公司的重大風險。本公司的風險評估流程包括監察主要策略、財務風險及ESG風險。此外，本公司已檢討任何變動及發展對其風險概況、策略風險及信譽的影響。

本公司已參考相關措施及關鍵績效指標評估各項重大風險的影響及可能性。本公司已評估風險規避計劃是否足夠，並已於必要時作出改進。

##### 2.1.2 溝通的詳盡程度及次數

我們的審核委員會及審閱每季度舉行例行會議及審閱，以評估本公司的控制及風險管理的有效性。

業務中識別的風險及風險事件呈報予第二道防線。專題報告及定期跟進經審核委員會審查後遞交董事會(倘必要)。第二及第三道防線團隊應上報其所識別或在持續監控審查過程中發現的控制缺陷、不足及流程失效的情況。

#### 2.2 重大控制缺陷或不足

本公司已制定相關程序以處理重大控制缺陷或不足，包括重大不利事件評估、規避計劃及後續行動。高級管理層必須向我們的審核委員會及董事會報告重大控制缺陷。內部審核團隊進行年度審查後，年內未發現重大控制缺陷或不足。

## 風險管理報告

### 2.3 財務報告及《上市規則》合規的有效性

憑藉外聘核數師的支援及貢獻，我們的審核委員會已檢討及評估本公司的財務報告程序，包括是否已採用適當的會計政策、管理層是否已作出恰當估計及判斷以及已刊發財務報表中的披露事項是否公平、均衡及可讀等關鍵領域。

我們的審核委員會已進行合規檢討，以按季度基準評估本公司是否一直遵守相關監管規定。合規檢討概述了合規狀況、糾正措施及改善建議。

就上文而言，我們的審核委員會認為本公司有關財務報告程序及《上市規則》的合規屬有效。

### 2.4 風險規避措施及主要變動

風險管理及內部控制是每位僱員的日常責任。本公司面臨各種風險，包括但不限於金融市場風險、交易對手風險、合規風險及經營風險。

為應對該等風險，本公司監控及實施規避措施。

大部分航空旅遊市場已從疫情期間復甦，而若干市場甚至於2023年至全球的流量更超過2019年，預期2023年的行業收益將比2019年高出約7%，而其淨業績亦相若。於2023年，大部分向本公司組合租賃飛機的航空客戶均顯示其流動資金及盈利能力有所改善。然而，應注意的是，在某些地區，航空公司仍須面對高債項及因疫情及競爭反應而改變的旅遊行為。本公司繼續利用此主要有利環境所帶來的機會，消除於疫情期間的大量遞延結餘及未償還款項餘額。目前飛機供應短缺亦提供機會，可消除對表現欠佳的航空公司的剩餘風險，在此過程中將飛機轉移到更趨完善及更穩定的信貸。於2023年，本公司同意將存有信貸挑戰的9架自有及代管飛機轉撥。

隨著全球航空業進入新的增長階段，除消除剩餘的遞延餘額外，風險管理團隊繼續支持提高投資組合信貸質素，並利用當前市場動態，實現更高的平均信貸質素及更穩健的安全水平。隨著2024年初推出新集中模式，集中風險的監控和管理將得到重大改善。此模式連同先前推出的風險調整定價機制將有助指引及通知管理層有關融資、交易策略及投資組合管理的決定。應收款項的狀況定期向管理層報告，並於每周經營會議上討論補救措施。如需保護公司資產的完整性，風險管理部門組成及領導團隊採取一切必要步驟。

## 風險管理報告

於本年度，本公司採取下列措施進一步減輕財務／投資組合的相關風險：

- (i) 新交付21架飛機及向第三方出售4架飛機，以降低地域及投資組合集中風險。
- (ii) 鑒於中國境內市場相對穩定的利率環境及充裕的流動性供給，本公司成功發行15億元及5億人民幣公司債，年期為三年，息票率分別為3.85%及3.58%。後者為本集團的公司債的歷史利率低位。
- (iii) 繼續維持充裕的備用信貸及商業銀行提供的營運資金授信以提供充足的流動性保障。
- (iv) 本公司密切監察匯兌風險並於必要及適當時對沖風險。為減少人民幣匯率風險，本集團使用貨幣掉期及貨幣遠期以對沖其貨幣兌換風險。
- (v) 透過利率掉期安排，本公司的浮動利率借款按審慎的利率對沖政策得到有效對沖。利率風險需要持續監測。

就環境風險而言，本集團已識別相關的氣候變化風險，特別著重於不同時間的實體及過渡風險。為減輕該等氣候相關風險，本集團已制定氣候變化政策。此政策制定了具體機制，以識別及應對氣候變化所帶來的各項潛在財務及營運影響。

就管治風險而言，本集團確認其面臨的內部管治風險，包括法律合規、反賄賂措施及稅務相關風險。該等風險由內部審核部門監督。內部審核部門獨立執行本公司的內部控制系統，對各項可識別風險進行監控有效性評估。此外，我們的內部審核部門對整體內部控制系統進行年度評估，並進行營運審核以評估內部控制的有效性及其充足性，並提出改善建議。