

# CALC

中国飞机租赁集团控股有限公司

(根据开曼群岛法例注册成立的有限公司)

股份代号: 01848

## 绿色增长 引领先行

风险管理报告 2023



# 风险管理报告

## 1 风险管理及内部控制的主要特点

董事会全面负责评估并厘定其在实现公司策略目标时愿意承担的风险的性质及程度，并确保公司建立及维持适当及有效的风险管理及内部控制系统及检讨其有效性。有关风险包括(其中包括)与环境、社会及管治有关之重大风险。董事会监控就公司风险管理及内部控制系统的设计、执行及监察的管理。该等内部控制系统旨在管理而非消除未能达致业务目标的风险，且仅可就重大错误陈述或损失提供合理而非绝对的保证。就此而言，董事会须确保有足够的资源、员工资历及经验、培训课程及预算，以履行其会计、内部审计及财务报告职能以及该等与公司之环境、社会及管治表现及汇报有关之工作。

内部控制系统旨在实现对关键类型及整体风险的高水平及强大的管理，以达成本公司的业务目标。

董事会已制定清晰的职权范围，并成立适当的委员会，即策略委员会、审核委员会、提名委员会及薪酬委员会，以监察风险及内部控制活动。该等委员会亦具备清晰的职权范围。

董事会旨在承担的风险及为股东带来的回报之间达致适当平衡，同时履行其持续监控风险及内部控制的责任。

我们的审核委员会旨在监督风险管理及内部控制流程，尤其是财务报告、风险管理及内部控制标准。

在营运层面，我们设有风险管理团队，负责监察飞机租赁业务的营运及业务风险。在集团层面，我们设立直接向审核委员会汇报的内部审核职能，负责独立监察及汇报风险及控制方面的状况。

本公司的风险管理及内部控制目标如下：

- (i) 继续优化其业务模式，与强化后的企业管治架构融合，以降低其业务活动中的固有风险，如流动资金风险及信贷风险；
- (ii) 持续利用其业务网络，有效提升其行业知识，以降低租赁交易违约及中断的可能性及所产生的影响；及
- (iii) 在整个组织中，持续培养稳健的风险管理企业文化。本公司已在业务模式及战略层面实施其风险管理系统及政策。

## 风险管理报告

### 业务模式范畴

本集团的业务乃按个别交易基准组织及营运，以确保从不同的角度审查各项交易，从而确保严格甄选合适的飞机资产及严格审查信贷评估及批准。

### 战略范畴

风险管理措施乃由董事会(透过其审核委员会)领导，并由首席执行官及其高级管理团队(透过独立的风险管理团队)执行。

本公司的风险管理及内部控制框架旨在最大程度地降低本公司策略目标的实施风险。该框架的主要原则如下：

- 董事会及管理层提倡以公开、透明及客观的方式识别、评估及报告风险的文化。
- 本公司以保障其长期及可持续利益为首任。

风险管理涵盖本公司的所有业务及运营。本公司希望所有个人行为彰显及传达本公司的文化及核心价值。全体员工均有责任秉持本公司的风险及控制文化，支持有效的风险管理，以落实本公司的策略。

本公司就管理及识别风险实行「三道防线」框架。

抵御不良后果的第一道防线为业务部门及相关各级管理人员。各业务范畴的部门主管负责实施及维持适当的控制措施。

中后台部门(包括交易支持、财务及会计、法律、合规、公司秘书、人力资源、资讯科技及风险管理等部门)构成第二道防线，负责向各级管理人员提供支持及实施监控。该防线监控并帮助风险责任人实施有效的风险管理实践，并报告整个组织的风险相关资料。

第三道防线由我们的内部审计职能执行，负责独立审查监控的运作。

此外，董事会在审核委员会的协助下检讨本集团风险管理及内部控制系统的有效性，检讨范围涵盖所有重大控制事宜，包括财务、营运及合规控制，以及风险管理系统。



## 风险管理报告

### 2 风险管理及内部控制的年度审查

内部审计团队已代表董事会及审核委员会对本集团截至2023年12月31日止年度的风险管理及内部控制系统的有效性进行年度审查，而结果已呈报审核委员会及董事会。董事会确认，本集团于审查期间的风险管理及内部控制系统为有效及足够。

内部审计团队进行的年度审查载列如下：

#### 2.1 风险及内部控制的持续监控

##### 2.1.1 范畴及质素

于本年度，董事会透过定期召开会议检讨本公司的业务，以确保业务风险已作为业务的重要部分进行考虑、评估及管理。本公司会持续识别、评估及管理本公司的重大风险。本公司的风险评估流程包括监察主要策略、财务风险及ESG风险。此外，本公司已检讨任何变动及发展对其风险概况、策略风险及信誉的影响。

本公司已参考相关措施及关键绩效指标评估各项重大风险的影响及可能性。本公司已评估风险规避计划是否足够，并已于必要时作出改进。

##### 2.1.2 沟通的详尽程度及次数

我们的审核委员会及审阅每季度举行例行会议及审阅，以评估本公司的控制及风险管理的有效性。

业务中识别的风险及风险事件呈报予第二道防线。专题报告及定期跟进经审核委员会审查后递交董事会(倘必要)。第二及第三道防线团队应上报其所识别或在持续监控审查过程中发现的控制缺陷、不足及流程失效的情况。

#### 2.2 重大控制缺陷或不足

本公司已制定相关程序以处理重大控制缺陷或不足，包括重大不利事件评估、规避计划及后续行动。高级管理层必须向我们的审核委员会及董事会报告重大控制缺陷。内部审计团队进行年度审查后，年内未发现重大控制缺陷或不足。

## 风险管理报告

### 2.3 财务报告及《上市规则》合规的有效性

凭藉外聘核数师的支援及贡献，我们的审核委员会已检讨及评估本公司的财务报告程序，包括是否已采用适当的会计政策、管理层是否已作出恰当估计及判断以及已刊发财务报表中的披露事项是否公平、均衡及可读等关键领域。

我们的审核委员会已进行合规检讨，以按季度基准评估本公司是否一直遵守相关监管规定。合规检讨概述了合规状况、纠正措施及改善建议。

就上文而言，我们的审核委员会认为本公司有关财务报告程序及《上市规则》的合规属有效。

### 2.4 风险规避措施及主要变动

风险管理及内部控制是每位雇员的日常责任。本公司面临各种风险，包括但不限于金融市场风险、交易对手风险、合规风险及经营风险。

为应对该等风险，本公司监控及实施规避措施。

大部分航空旅游市场已从疫情期间复苏，而若干市场甚至于2023年至全球的流量更超过2019年，预期2023年的行业收益将比2019年高出约7%，而其净业绩亦相若。于2023年，大部分向本公司组合租赁飞机的航空客户均显示其流动资金及盈利能力有所改善。然而，应注意的是，在某些地区，航空公司仍须面对高债项及因疫情及竞争反应而改变的旅游行为。本公司继续利用此主要有利环境所带来的机会，消除于疫情期间的大量递延结余及未偿还款项余额。目前飞机供应短缺亦提供机会，可消除对表现欠佳的航空公司的剩余风险，在此过程中将飞机转移到更趋完善及更稳定的信贷。于2023年，本公司同意将存有信贷挑战的9架自有及代管飞机转拨。

随著全球航空业进入新的增长阶段，除消除剩余的递延余额外，风险管理团队继续支持提高投资组合信贷质素，并利用当前市场动态，实现更高的平均信贷质素及更稳健的安全水平。随著2024年初推出新集中模式，集中风险的监控和管理将得到重大改善。此模式连同先前推出的风险调整定价机制将有助指引及通知管理层有关融资、交易策略及投资组合管理的决定。应收款项的状况定期向管理层报告，并于每周经营会议上讨论补救措施。如需保护公司资产的完整性，风险管理部门组成及领导团队采取一切必要步骤。

## 风险管理报告

于本年度，本公司采取下列措施进一步减轻财务/投资组合的相关风险：

- (i) 新交付21架飞机及向第三方出售4架飞机，以降低地域及投资组合集中风险。
- (ii) 鉴于中国境内市场相对稳定的利率环境及充裕的流动性供给，本公司成功发行15亿元及5亿人民币公司债，年期为三年，息票率分别为3.85%及3.58%。后者为本集团的公司债的历史利率低位。
- (iii) 继续维持充裕的备用信贷及商业银行提供的营运资金授信以提供充足的流动性保障。
- (iv) 本公司密切监察汇兑风险并于必要及适当时对冲风险。为减少人民币汇率风险，本集团使用货币掉期及货币远期以对冲其货币兑换风险。
- (v) 透过利率掉期安排，本公司的浮动利率借款按审慎的利率对冲政策得到有效对冲。利率风险需要持续监测。

就环境风险而言，本集团已识别相关的气候变化风险，特别著重于不同时间的实体及过渡风险。为减轻该等气候相关风险，本集团已制定气候变化政策。此政策制定了具体机制，以识别及应对气候变化所带来的各项潜在财务及营运影响。

就管治风险而言，本集团确认其面临的内部管治风险，包括法律合规、反贿赂措施及税务相关风险。该等风险由内部审核部门监督。内部审核部门独立执行本公司的内部控制系统，对各项可识别风险进行监控有效性评估。此外，我们的内部审核部门对整体内部控制系统进行年度评估，并进行营运审核以评估内部控制的有效性及其充足性，并提出改善建议。