

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

起航可持續之路 奔向共同未來



2021

風險管理報告

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。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。董事會持續監控公司風險管理及內部控制系統，並定期檢查其成效。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。

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。

風險管理報告

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。

風險管理團隊負責不定期向審核委員會作出匯報。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。

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。

2 風險管理及內部控制的年度審查

風險管理團隊已對本集團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。

風險管理報告

2.1 董事會的年度審查考慮：

- (i) 自上一次年度審查以來重大風險(包括環境、社會及管治風險)的性質及程度所發生的變動，以及本公司應對其業務及外部環境變動的能力；
- (ii) 管理層持續監控風險(包括環境、社會及管治風險)及內部控制系統以及(如適用)其內部審核職能及其他鑒證人員的工作範疇及質素；
- (iii) 向董事會(或董事委員會)匯報監控結果以便其評估公司控制及風險管理有效性的詳盡程度及次數；
- (iv) 期內發現的重大控制缺陷或不足，以及導致已經、或會或可能於日後對公司的財務表現或狀況造成重大影響的不可預見後果或或然事項的程度；及
- (v) 公司財務報告流程的有效性及聯交所上市規則合規度。

2.2 風險及內部控制的持續監控

2.2.1 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及財務風險。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。

2.2.2 溝通的詳盡程度及次數

我們的審核委員會至少每季度舉行例行會議，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。

風險管理報告

2.3 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。年內未發現重大控制缺陷或不足。

2.4 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。

2.5 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。

由於本公司投資組合的平均信貸素質優良，交易對手風險在前期並不重大。然而，全球航空公司（包括本公司的客戶）仍然強烈地感受到新冠疫情的影響，而本公司在中國的龐大業務在很大程度上緩解了本公司所受到的影響。截至2021年12月31日，以飛機數目計，自有機隊中的76%租予中國承租人（含港澳台地區），其中多數是財務實力雄厚及流動資金充裕的國有航空公司。中國抗疫成果顯著，國內航空市場繼續保持全球最佳市場之一，客運量恢復到2019年水平的75.6%以上。政府亦提供有力財政支持。風險管理團隊一直與未有得到當地政府或其股東的大力支持，或並未擁有可進入資本／債務市場的投資級別的資產負債表而導致不得不與銀行及出租人等的主要供應商尋求解決方案的客戶進行溝通。本公司已尋求針對各自優勢對各個請求進行考慮。有關支持的特點包括i)在短期內使現金流量最大化；ii)保障本公司的資產及iii)通過租賃修訂或利息支付以補償財務上的優惠。應收款項的狀況會定期匯報予管理層，亦會經常與有關部門討論補救措施。為規避對本公司資產完整性的任何風險，風險管理、法律及技術團隊相互協調，並委任當地代表為本公司行事。

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34架飛機及處置9架飛機，以更好地分散風險；
- (ii) 於2021年，本公司在發行人民幣中期票據、短期票券及美元債券等基礎上，大幅增加無擔保營運資金融資及貿易融資額度。

融資渠道的多樣化有助本公司挖掘各種銀行、金融機構及投資者提供的多種融資產品。年內，本公司亦已獲得穆迪(Ba1)及惠譽(BB+)的國際信用評級，此有助於進一步多元化我們的融資渠道及／或降低我們的融資成本。

- (iii) 本公司透過最大程度匹配融資租賃應收款項及借款的貨幣，繼續監測貨幣匯率風險。為規避貨幣匯率風險，本公司已作出對沖安排，截至2021年12月31日止財政年度與截至2020年12月31日止財政年度的一般水平相比，減少了約80%人民幣的未對沖風險。
- (iv) 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。

CALC

WWW.CALC.COM.HK

飛機全產業鏈解決方案供應商

