

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

起航可持续之路 奔向共同未来



2021

风险管理报告

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。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。董事会持续监控公司风险管理及内部控制系统，并定期检查其成效。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。

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。

风险管理报告

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。

风险管理团队负责不定期向审核委员会作出汇报。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。

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。

2 风险管理及内部控制的年度审查

风险管理团队已对本集团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。

风险管理报告

2.1 董事会的年度审查考虑：

- (i) 自上一次年度审查以来重大风险(包括环境、社会及管治风险)的性质及程度所发生的变动，以及本公司应对其业务及外部环境变动的能力；
- (ii) 管理层持续监控风险(包括环境、社会及管治风险)及内部控制系统以及(如适用)其内部审计职能及其他鉴证人员的工作范畴及质素；
- (iii) 向董事会(或董事委员会)汇报监控结果以便其评估公司控制及风险管理有效性的详尽程度及次数；
- (iv) 期内发现的重大控制缺陷或不足，以及导致已经、或会或可能于日后对公司的财务表现或状况造成重大影响的不可预见后果或或然事项的程度；及
- (v) 公司财务报告流程的有效性及其联交所上市规则合规度。

2.2 风险及内部控制的持续监控

2.2.1 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及财务风险。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。

2.2.2 沟通的详尽程度及次数

我们的审核委员会至少每季度举行例行会议，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。

风险管理报告

2.3 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。年内未发现重大控制缺陷或不足。

2.4 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。

2.5 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。

由于本公司投资组合的平均信贷素质优良，交易对手风险在前期并不重大。然而，全球航空公司（包括本公司的客户）仍然强烈地感受到新冠疫情的影响，而本公司在中国的庞大业务在很大程度上缓解了本公司所受到的影响。截至2021年12月31日，以飞机数目计，自有机队中的76%租予中国承租人（含港澳台地区），其中多数是财务实力雄厚及流动资金充裕的国有航空公司。中国抗疫成果显著，国内航空市场继续保持全球最佳市场之一，客运量恢复到2019年水平的75.6%以上。政府亦提供有力财政支持。风险管理团队一直与未有得到当地政府或其股东的大力支持，或并未拥有可进入资本/债务市场的投资级别的资产负债表而导致不得不与银行及出租人等的主要供应商寻求解决方案的客户进行沟通。本公司已寻求针对各自优势对各个请求进行考虑。有关支持的特点包括i)在短期内使现金流量最大化；ii)保障本公司的资产及iii)通过租赁修订或利息支付以补偿财务上的优惠。应收款项的状况会定期汇报予管理层，亦会经常与有关部门讨论补救措施。为规避对本公司资产完整性的任何风险，风险管理、法律及技术团队相互协调，并委任当地代表为本公司行事。

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34架飞机及处置9架飞机，以更好地分散风险；
- (ii) 于2021年，本公司在发行人民币中期票据、短期票券及美元债券等基础上，大幅增加无担保营运资金融资及贸易融资额度。

融资渠道的多样化有助本公司挖掘各种银行、金融机构及投资者提供的多种融资产品。年内，本公司亦已获得穆迪(Ba1)及惠誉(BB+)的国际信用评级，此有助于进一步多元化我们的融资渠道及／或降低我们的融资成本。

- (iii) 本公司透过最大程度匹配融资租赁应收款项及借款的货币，继续监测货币汇率风险。为规避货币汇率风险，本公司已作出对冲安排，截至2021年12月31日止财政年度与截至2020年12月31日止财政年度的一般水平相比，减少了约80%人民币的未对冲风险。
- (iv) 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。

CALC

WWW.CALC.COM.HK

飞机全产业链解决方案供应商

