

---

## 風險管理

---

### 概覽

作為一個綜合醫療解決方案供應商，我們的風險管理策略的目標是根據我們的商業模式制定合宜的風險管理體系和具體措施，並致力根據我們不斷拓展的業務領域使其日臻完善。我們風險管理的整體目標是通過持續優化和實施全面和有效的風險管控，進一步提升營運和資產安全，維護公司股東的長遠利益。

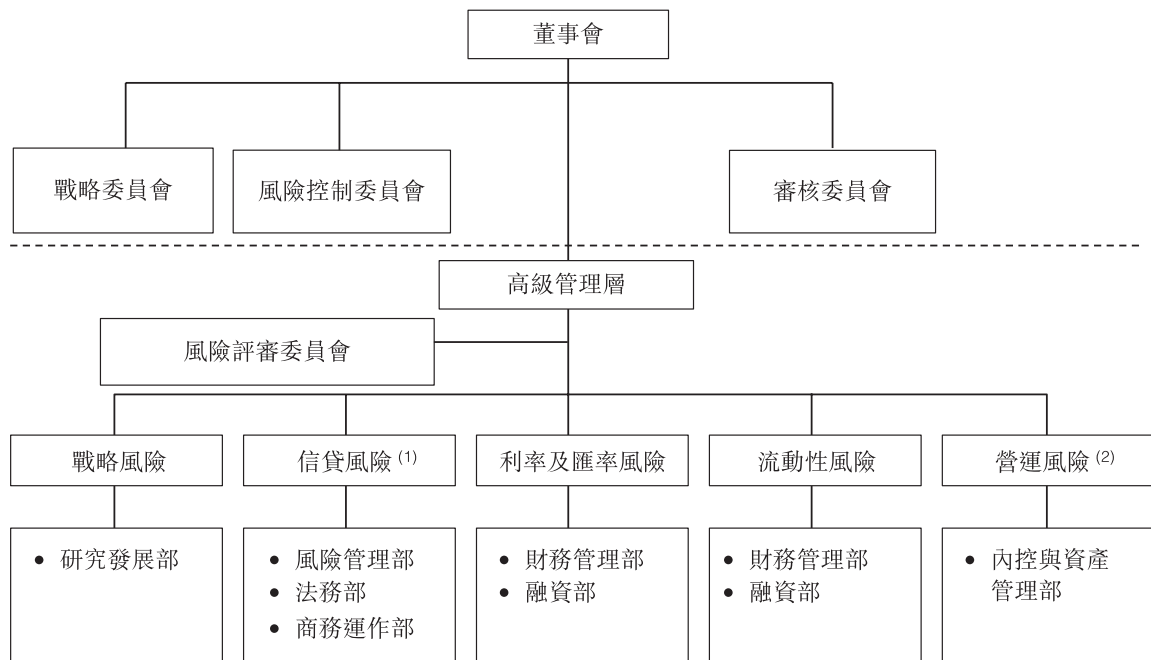
### 風險管理框架

隨著我們的業務不斷擴大，所面臨的風險增加，我們建立了全面的風險管理框架。董事會作為內部風險管理的最高決策機構，董事會下設戰略委員會、風險控制委員會及審核委員會等專業委員會執行部分風險管理職能，由首席執行官、首席財務官及副總經理組成的高級管理層負責我們的整體風險管理，風險評審委員會對具體項目進行風險管理評估並直接向高級管理層匯報，公司各部門根據各自的職能負責相應的風險管理。

根據我們目前的商業模式，我們面臨的主要風險為戰略風險、信貸風險、市場風險、流動性風險和營運風險。在董事會（及其下設專業委員會）以及高級管理層的指導下，各部門在我們的風險管理中各司其職。我們的研究發展部主要負責管理我們的戰略風險，我們的風險管理部、法務部和商務運作部主要負責管理我們的信貸風險，我們財務管理部和融資部主要負責管理我們的利率及匯率風險和流動性風險，我們的內控與資產管理部主要負責管理我們的營運風險。我們的租賃及諮詢事業部和信息技術部也各自承擔重要的風險管理職能。

## 風險管理

下圖載列我們的風險管理架構：



註：

- (1) 除了圖中列舉的負責管理信貸風險的主要部門外，財務管理部、內控與資產管理部以及租賃及諮詢事業部均在我們信貸風險管理中擔任重要角色。
- (2) 除了圖中列舉的負責管理營運風險的主要部門外，商務運作部、風險管理部、法務部以及信息技術部等所有其他部門均在我們營運風險管理中擔任重要角色。

### 董事會

我們的董事會為本公司內部有關風險管理的最高決策機構，負責審批我們的主要風險管理策略和政策、監察風險控制體系及評估本公司面臨的整體風險。我們的董事會透過其下設的專業委員會（包括戰略委員會、風險控制委員會和審核委員會）履行其部分風險管理職能。

### 戰略委員會

我們的戰略委員會於2013年4月成立，目前由姜鑫先生、張懿宸先生和郭衛平先生組成。戰略委員會的主要職責是對公司中長期發展戰略及重大決策、投資計劃、投資收益預測進行研究並提出建議。

---

## 風險管理

---

### 風險控制委員會

我們的風險控制委員會於2013年4月成立，目前由蘇光先生、劉志勇先生和彭佳虹女士組成。風險控制委員會的主要職責是對公司經營管理和業務發展中的風控體系進行研究並提出建議，並監督風險管理程序和措施的普遍實施。

### 審核委員會

我們的審核委員會於2013年4月成立，目前由李引泉先生、鄒小磊先生和劉小平先生組成。審核委員會主要負責協助董事會審查本公司的會計政策、財務狀況和財務報告程序，監督本公司財務報表的審計和內部稽核業務，其亦審閱財務報表、資料並就財務申報提供建議以及監督公司的內部控制程序。

### 高級管理層

我們的高級管理層目前由郭衛平先生（首席執行官）、彭佳虹女士（首席財務官兼副總經理）、楊景耀先生（副總經理）和陳劍影先生（副總經理）組成，負責我們的整體風險管理，包括制定和實施風險管理政策及程序。我們的首席執行官直接向董事會匯報，並負責我們的整體業務管理，包括風險管理。我們的高級管理層亦負責實施董事會制訂的風險管理策略、規劃、政策和系統。

### 風險評審委員會

我們的風險評審委員會於2009年6月成立，目前由首席執行官、首席財務官、風險管理部總經理、法務部總經理、商務運作部總經理、內控與資產管理部總經理、財務管理部總經理和租賃與諮詢事業部總經理組成。風險評審委員會主要負責審查、修訂和批准風險管理相關部門的項目報告並就項目提出審批意見。其亦協調各有關部門涉及風險管理事務的溝通與合作，並就整體風險管理措施和程序及其實施的持續改進提供建議。

### 研究發展部

我們的研究發展部是我們戰略風險管理的核心部門。其主要透過對市場和行業的深入研

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

---

## 風險管理

---

究，向董事會和高級管理層提供戰略制定和實施的建議，為公司探索和開拓新的業務領域進行專業的可行性研究支持。

### 風險管理部

我們的風險管理部是負責我們風險管理的核心部門。其主要負責制定和實施風險管理規則及指引，並透過積極參與我們的業務來監督該等規則的遵守情況。風險管理部負責對擬議項目進行盡職調查、信貸評估，並向風險評審委員會提供推薦風險管理相關的建議。其亦參與我們針對業務拓展進行的可行性研究，為制定、實施和持續改進風險管理措施提供建議。

### 商務運作部

我們的商務運作部主要負責交易環節風險管理。商務運作部的風險管理職能包括通過與風險管理部和法務部的合作對交易環節的合規性進行審查，對醫療及其他相關設備的價格進行評估，並設計融資租賃項目的商務方案。其中，其設計的商務方案將包括貨物交付安排、貨物保險以及取得有關批准及許可證等內容。

### 財務管理部

我們的財務管理部是我們流動性風險管理以及利率和匯率風險管理的核心部門。其主要負責(1)密切監察和分析我們的資產負債結構、流動性狀況、償債能力和資金成本的變化；(2)監測我們的資本構成並維持適當的現金流量；(3)監測利率變化和匯率變化對財務的影響；及(4)跟蹤和分析財務預算目標完成情況。

### 融資部

我們的融資部負責根據業務發展資金需求制定和實施融資計劃，並參與資金管理、利率風險管理和匯率風險管理。

### 內控與資產管理部

我們的內控與資產管理部主要負責制定和實施內控規則和指引，通過對公司制度流程以及內部控制程序進行評測與監督，不斷完善公司內控體系，推動公司管理持續改善。同時，其通過業務流程稽核、公司管理稽核以及專項稽核等方法進一步識別內控程序中存在的制度設計和

---

## 風險管理

---

程序執行中的缺陷，就此提出改進建議並實施改進措施。其亦負責制定我們的資產管理制度並監督其實施，通過實時監控融資租賃項目的租金收取情況，以及對承租人和租賃物件進行定期調查和現場視察，持續管理我們的租賃資產，定期對租賃資產進行風險分類並根據租賃資產的不同情況實施不同的管理措施。

### 租賃及諮詢事業部

我們的租賃及諮詢事業部主要擔任本公司的銷售及營銷職能。租賃及諮詢事業部的風險管理職能包括對意向客戶和擬議融資租賃項目進行盡職調查，向風險評審委員會匯報並提供推薦建議，及對租賃項目進行持續的跟蹤監控管理，包括進行客戶關係維護、收取租金以及資產質量管理。

### 法務部

我們的法務部負責我們的整體法律風險管理。其法律風險管理職能包括對交易方案進行合法性與合規性審查，並就交易方案提供法律意見；管理交易項目文件草擬、磋商、審核、簽署中涉及的法律及合規風險，及協助內控與資產管理部處理交易項目所產生或相關的商業糾紛和法律糾紛。

### 信息技術部

我們的信息技術部負責建設、檢查和維護我們的信息技術系統，並對於我們的業務營運和風險管理提供技術支持。此外，其亦對我們的醫療信息服務事業部的建立和運營提供專項支持。

### 戰略風險管理

我們建立了審慎的戰略風險管理體制。我們作為綜合醫療解決方案供應商，並在審慎的風險管理原則下不斷探索和開拓我們的業務領域。我們高級管理層會定期搜集有關市場及行業的信息，並不斷地審視和調整我們的商業模式。對於高級管理層認為對符合我們市場定位和業務戰略的新業務領域，我們會成立由研究發展部領導的專項小組進行深入和專業的可行性研究，同時也要對內部資源進行全面分析，並在方案制定伊始考慮相應的風險管理措施，綜合衡量該

---

## 風險管理

---

方案對我們業務長遠發展的影響。我們的高級管理層會在以上研究的基礎上，綜合考量機遇以及拓展新業務領域面臨的潛在風險、所需財務及管理資源後，結合專業委員會的獨立意見，將合宜的方案提交我們的董事會審議，並由其批准後方以實施。

在現有商業模式下，我們就解決方案介入的個別行業進行風險識別和管理。我們專注於增長潛力較大，現金流充裕和週期性較弱的行業。我們的高級管理層持續關注各相關行業的發展環境與政策最新動態，並於現有行業環境出現重大變化時制定準入或退出方案供我們的董事會審議。

### 信貸風險管理

我們的融資租賃服務是我們綜合醫療服務中不可或缺的重要部分。於2012年、2013年和2014年，我們融資租賃服務的收入分別佔我們除營業稅及附加稅前總收入的54.5%、59.2%和66.6%。我們融資租賃服務面臨的主要風險為信貸風險，其來自客戶拖欠或不願履行其租金償付責任及時向我們付款。由於我們的客戶集中於醫療行業，在財務與政策方面享受政府大力支持，我們相信所面臨的整體信貸風險大為減輕。我們已採取行業專業化且審慎的風險管理策略，建立集中式風險管理體系，在融資租賃服務的各個階段執行風險管理措施，並對參與融資租賃服務的每位員工施以風險管理責任。在配備該風險管理體系下，我們的資產質量持續優化。截至2012年、2013年及2014年12月31日的不良資產比率分別為1.00%、0.91%及0.83%。

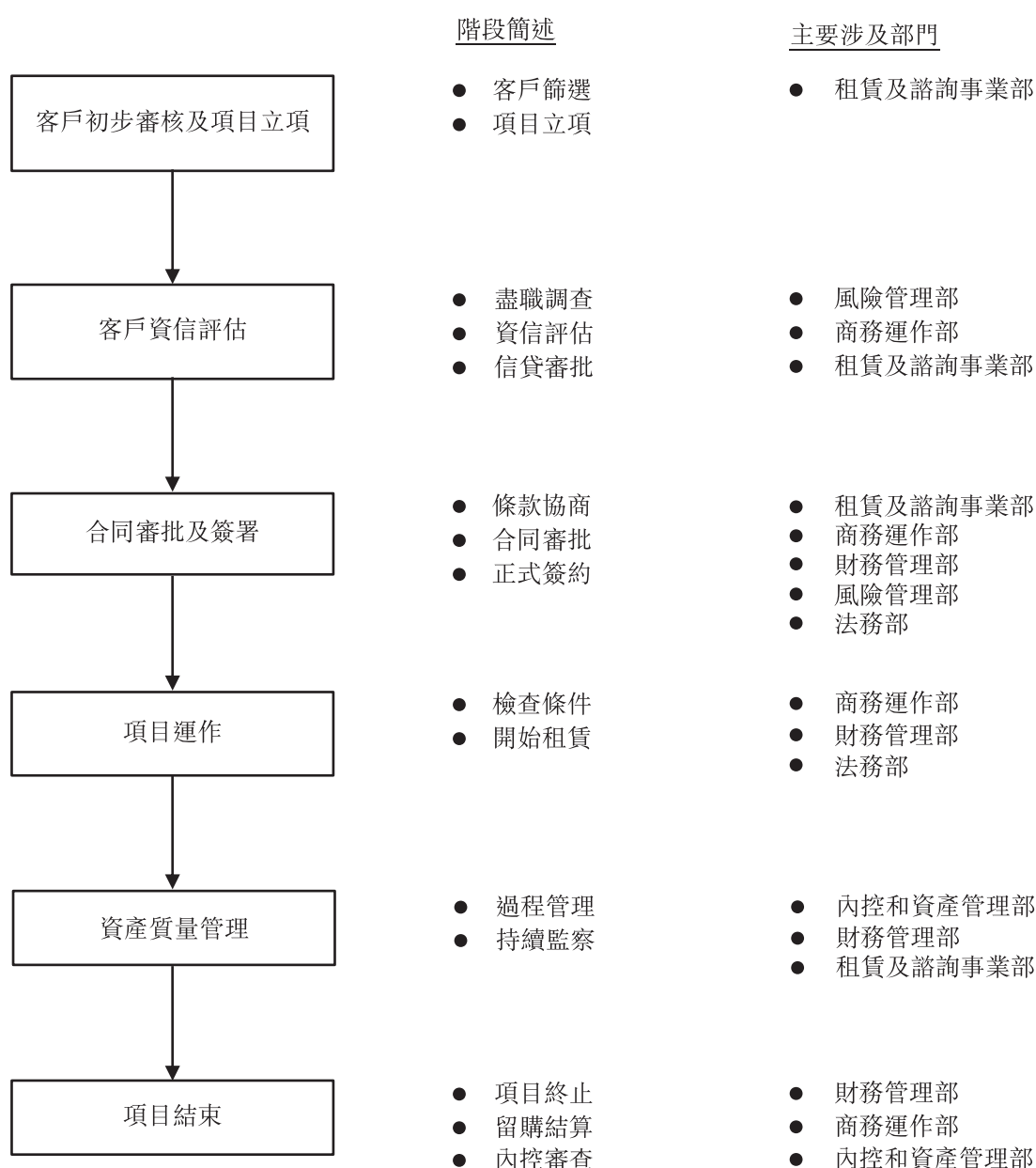
我們已採取下述信貸風險策略和措施以實現我們風險管理的總體目標：

- 策略性地著重於增長潛力較大，現金流充裕和週期性較弱的行業，比如醫療行業，以降低我們的系統風險；
- 實施集中式風險管理體系，其中所有風險管理政策、信貸審批程序和信貸審批標準均由風險管理部制定，這確保我們風險管理體系的一致性；
- 建立獨立的風險管理體系，從而確保系統的完整性；

## 風 險 管 理

- 將我們向客戶提供綜合醫療服務所累積的深厚行業知識應用於：
  - 選擇優質且風險較低的客戶；及
  - 基於客戶的營運現金流量和財務狀況提供融資服務；
- 根據我們廣泛的客戶基礎和豐富的行業知識，優化我們的信貸審批模型；及
- 構建風險管理文化，使參與融資租賃服務各個階段的每位員工擁有強烈的風險管理意識及明確的風險管理責任。

下列流程圖總結了融資租賃項目信貸風險管理流程中的關鍵階段：



---

## 風險管理

---

### 客戶初步審核及項目立項

針對我們戰略聚焦的醫療行業和審慎介入的教育等公共事業行業，我們已根據具體行業特徵制定出差異化的客戶篩選標準。這些標準通常涉及：

- 特定行業內目標客戶的主營收入、資產規模、負債結構和現金流情況；
- 特定行業和地理區域內目標客戶的行業資質和排名、競爭優勢和客戶基礎；及
- 目標客戶的經營和信貸記錄。

對於回頭客戶的項目，我們將重點關注該客戶自上期合作的業務發展情況，同時關注是否出現了新的不利因素，使其無法滿足我們的客戶篩選標準。我們亦會檢視該客戶在既往合作項目上的信用記錄。我們將綜合考慮這些因素後，從而決定是否與其合作。

我們的租賃及諮詢事業部將主要負責根據上述標準進行客戶初步篩選，並針對符合資質的客戶向公司提出項目立項建議。

### 客戶資信評估

我們按公司制定的客戶資信評審標準對客戶進行資信評估與審批。就每個擬議融資租賃項目，我們會採取全面盡職調查程序收集客戶信息，採用我們既定的行業專用資信評級模型評估客戶資信及擬議項目，並根據我們的授信政策批准客戶的信用額度。

*客戶信息盡職調查。*我們通過多種渠道收集客戶信息，作為評估客戶資信情況的基礎。為評估意向客戶的資信情況和擬議項目的可行性，我們將會收集的信息包括但不限於客戶的聲譽、客戶基礎、增長趨勢、現有債務狀況、經營現金流量和租賃設備預計將會產生的現金流量。

我們租賃及諮詢事業部的項目經理與意向客戶的管理層會談，行現場考察，搜集並核實意向客戶的資質證明文件、財務報表、經營數據、重要合同等資料，其後會制定一份報告並轉交給風險管理部作進一步盡職調查。



---

## 風 險 管 理

---

我們的風險管理部和商務運作部會在客戶的經營場所分別進行獨立盡職調查，以核實租賃及諮詢事業部所提供報告中信息的準確性，並評估客戶資信情況和擬議項目的信貸風險。我們風險管理部和商務運作部的員工會在現場考察過程中通過採納多種方式，包括但不限於採訪關鍵人員，參觀實際運營情況，審閱財務報表、銀行對賬單以及合同資料，核實租賃物件設置場所情況與擬租賃物件信息以了解意向客戶的財務系統、業務管理系統、內部控制系統及其運行情況，確認意向客戶的租賃意願及其資信情況。我們風險管理部與商務運作部的員工也會走訪客戶的供應商、銀行、客戶等，並獨立核實銀行對賬單、發貨單以及合同等資料的信息。

在客戶盡職調查中取得的資料將會在我們的ERP系統、文件管理系統、項目檔案中記錄並定期更新，而我們的風險管理部與商務運作部分別編製獨立的評估報告，確保了盡職調查的完整性。

**資信評估。**我們基於客戶盡職調查階段收集的信息進行資信評估以確定客戶的信用評級。我們將根據我們既定的行業專用資信評級模型，綜合考慮客戶的還款能力、款項用途、未來發展等情況，確定將向具體客戶授予的信用額度。

醫療行業的客戶構成我們的主要客戶基礎。一般而言，我們公立醫院的客戶是二級或二級以上的醫院，且我們向非公立醫院客戶授信融資會有更高要求。我們根據多項因素評估醫院客戶的資信，如其地區排名、主營收入、人均業務收入、收入增長率、金融機構信用記錄、資產負債率、病床使用率、年門診量及核心設備狀況等。在綜合考慮上述因素後，我們將醫院客戶的資信水平劃分為A級、B級和C級，作為我們對客戶的授信額度的審核基礎。

我們也有一定數量的教育項目。我們根據多項多項教育機構相關因素評估有關客戶的資信，如註冊新生增長率、畢業生就業率，學術研究成果、金融機構信用記錄、資產負債率、預計現金流量等。在綜合考慮上述因素後，我們將學校客戶的資信水平劃分為A級、B級和C級，作為我們對客戶的授信額度的審核基礎。

我們也針對其他行業客戶制定資信評估標準，例如水務行業客戶。我們通常優先考慮國有或國有控股的水務企業客戶。我們綜合考慮意向客戶的行業經驗、經營和財務狀況，其服務區域的居住人口或工業園區企業數量、供水管網的健全狀況、用水量和污水處理需求、供水和污

---

## 風 險 管 理

---

水處理能力，水務客戶獲得水務經營權的條款和條件，以及擬進行融資租賃項目的政府批准、投資規模、項目所採用的技術和環保合規情況等。我們還要求針對擬進行融資租賃的水務項目制定和落實合宜的擔保方案以有效降低項目信貸風險。

*信貸審批*。根據資信評估結果，我們的風險管理部將制定一份包含但不限於授信額度及其限制、項目階段安排、擔保措施等建議的書面項目規劃和評估報告。此外，該報告亦載列客戶資料概要、擬議項目的主要商業條款及資信評級結果，強調項目的主要風險因素以及風險管理部提出的風險管理建議。該報告最後將提交風險評審委員會進行評審及批准。我們已就授予信用額度實施集中授信及授權體系。我們的每個項目的信貸審批須經風險評審委員會（包括但不限於高級管理層、風險管理部、法務部、商務運作部、內控與資產管理部、財務管理部和租賃及諮詢事業部的高級管理人員）通過我們的ERP系統對項目規劃進行評審，並最終由風險評審委員會評審並出具包含授信額度、付款前提、擔保措施等內容的項目批准意見。

### 合同審批及簽署

在收到風險評審委員會的授信批准後，我們租賃及諮詢事業部將與意向客戶敲定租賃架構並就租賃合同的條款進行協商，該等融資租賃合約須符合信貸審批階段風險評審委員會出具的項目批准意見中的有關規定。全部交易條件按照風險評審委員會意見，與客戶協商一致後，由租賃及諮詢事業部在ERP系統中選取標準格式，起草相應的合同，該租賃合同將依次進一步經我們商務運作部、財務管理部、風險管理部及法務部審核批准。前述部門對租賃合同的所有修改和審核意見將完整地記錄在我們ERP系統中並予以長期留檔，最後經審批通過的合同將在系統中生成。隨後，公司將根據內部合約簽署程序，在合同簽署版本上簽字蓋章，由包括我們租賃及諮詢事業部和法務部的人員在內的至少兩名人員將合約帶至簽約現場，與客戶完成正式簽約程序。

簽約完成後，我們的租賃及諮詢事業部、商務運作部、財務管理部、風險管理部以及法務部將對資信評估和簽約審批階段公司要求的所有交易條件的滿足以及風控措施的落實情況進行核對。在前述程序完成後方可啟動項目運作階段的各項工作。

---

## 風險管理

---

### 項目運作

在合同簽署及審核程序結束後，公司將啟動項目運作程序，根據合同上的相關條款，租賃及諮詢事業部、商務運作部和財務管理部將按照合同約定，執行款項支付、貨物交付、與租賃物件相關的產權登記程序及保險等工作。款項支付後，財務部將按照合同約定，開始計算租金，啟動租金收取程序，向客戶發出起租通知書。我們的法務部也在項目運作過程中承擔重要的法律風險管理職能。

### 資產質量管理

在每個融資租賃項目的全過程中，我們採用風險管理措施監察我們資產質量及租賃相關資產的質量，以及我們信貸評估工作流程的效率。這些措施納入我們的持續資產管理工作並具有以下主要特點：

定期監察資產組合。我們通過下列程序定期監察我們資產組合和租賃相關資產的質量：

- **監察逾期應收租賃款。**我們建立了監察資產質量的聯動機制，財務部、租賃及諮詢事業部和內控及資產管理部會實時監控租金收取情況。針對逾期項目，及時釐清遲滯原因並確定收款路徑及時間，視乎具體項目逾期情況，我們的內控與資產管理部將採取不同的處理措施清收相應逾期應收款，通過以上過程，為逾期項目分類及風險資產分級積累數據。
- **項目實地巡視。**我們已制定了客戶巡視的制度與程序，以及時識別風險並採取合宜的風險處理措施，同時促進我們與客戶的持續溝通，發現更多交叉銷售機會，資產管理部每年根據客戶情況，制定年度巡視計劃，由租賃及諮詢事業部和內控與資產管理部共同對客戶進行現場巡視，通過實地拜訪客戶持續了解客戶的業務發展及財務狀況。我們根據客戶業務分類，規定了現場巡視的內容和程序，巡視結束後製作書面的巡視報告，並按季度對巡視結果進行分析並提出改進建議。

---

## 風險管理

---

- **重大事件報告程序。**我們已建立重大事件報告程序，以密切監控客戶是否有重大不利事件發生。倘行業特徵、經營管理、承租人信譽度、租賃協議項下設備或租賃抵押方面發生任何重大事件可能對支付未來應收租賃款產生不利影響，則該事件須向高級管理層以及董事會報告。

**定期評估資產質量和更新資產分類。**內控與資產管理部使用遷徙模型對應收租賃款相關資產進行風險分類程序運作。根據這一分類程序，我們的應收租賃款相關資產分為五類，即「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」和「損失」，其中最後三類資產屬於不良資產。我們採用一系列的準則來釐定每項資產的分類，當中注重多項因素，包括(1)客戶支付租賃款項的能力；(2)客戶的付款記錄；(3)客戶支付租賃款項的意願；(4)就租賃提供的擔保；及(5)拖欠租賃款項時採取法律行動強制執行的可能性。我們密切觀察前述的多項因素，以決定應否將有關資產重新分類並據此加強資產管理。我們亦制定了當公司合理估計租賃資產可能發生損失時應進行的減值準備預提的具體管理辦法。

**抵禦潛在風險。**為了減少潛在損失，我們的內控與資產管理部將負責制訂和實施我們可疑損失資產的損失收回計劃。

- **抵銷應收租賃款。**為儘量減少任何租賃還款違約的影響，我們已建立監控程序，以便將應收租賃款與我們應付違約客戶的款項（例如可退還保證金）抵銷。
- **處置租賃相關資產。**如必要，我們可按適當價格對融資租賃項目處置，包括將租賃資產轉租給其他通過我們資信評估並獲得授信批准的客戶，或以其他方式處置（比如出售）租賃資產。於往績記錄期，我們未因處置收回設備而遭受任何損失。

### 項目結束

租賃合同全部履行後，我們的融資租賃項目將結束。如客戶選擇留購租賃設備，我們的財務管理部負責確保收到留購價款並及時出具相關收據，而我們的商務運作部將負責完成租賃設備所有權向客戶的轉移。

---

## 風險管理

---

此外，我們的內控與資產管理部將根據我們的內控規則和指引，對我們的各個階段的業務流程進行定期和不定期的稽核，以監督內控規則和指引在每個項目中的遵守情況。內控與資產管理部將採取多種措施進行內控稽核，包括但不限於訪談，調閱、核對檔案與記錄，實地巡視等。若內控與資產管理部通過內控稽核，識別到內控程序中存在的制度設計和程序執行中的缺陷，其就此向高級管理層以及董事會提出相關改進建議並實施改進措施。

### 利率及匯率風險管理

我們面臨利率風險和匯率風險。利率風險是指因市場利率的不利變動而使我們蒙受損失的風險。我們面臨的市場利率變動風險主要與我們的計息銀行與融資以及應收租賃款有關。匯率風險指資產和負債之間幣種結構不匹配而使我們蒙受損失的風險。我們面臨的外匯變動風險主要與本公司的經營活動有關（當收款或付款乃使用功能貨幣以外的貨幣結算時。）

我們已建立了利率和匯率風險管理機制，制定了利率和匯率風險管理監控措施。我們的財務管理部和融資部負責識別、計量、監察及報告利率和匯率風險，以及採取相應的措施將可能給公司造成的損失最小化。

### 利率風險管理

本公司管理利率風險的一個主要部分為密切注視預測利息收入淨額在不同利率情況下的敏感度（模擬模型）。本公司的目的是降低可能減少未來利息收入淨額的利率變動的影響同時平衡風險降低措施的成本。

就我們自國內銀行取得的融資而言，我們所面臨的利率風險相對有限，因為我們的資產及負債主要基於浮動利率。我們向租賃客戶收取的融資租賃收入與公司向銀行支付的融資利息支出均與可比照期間的中國人民銀行基準借款利率掛鉤。有限的利率風險主要源自我們資產與負債的期限不能完全匹配。

除國內銀行借款外，我們也通過海外借款補充我們的營運資金。我們的以美元計值的海外借款通常按與倫敦銀行同業拆借利率掛鉤的浮動利率計息。我們的以人民幣計值的海外借款，

---

## 風險管理

---

則通常按與香港銀行同業拆借利率掛鈎的浮動利率計息。倫敦銀行同業拆借利率或香港銀行同業拆借利率的波動會使我們面臨若干利率風險。為儘量降低我們的利率風險，一般而言，對於我們一年以上的美元計值的海外借款，我們與銀行訂立利率掉期合約以將基於倫敦銀行同業拆借利率的浮動利率鎖定在固定值。此外，我們或會於必要時與銀行訂立利率掉期合約，以將基於香港銀行同業拆借利率的浮動利率鎖定在固定值。

### 匯率風險管理

匯率風險是指資產和負債的計值貨幣不匹配所帶來的風險。我們制定了匯率監控管理機制，持續監測不同幣種外幣匯率對比以及同幣種外幣匯率對比，為我們匯率風險的管理提供有效分析。我們將根據匯率分析採取多種措施實現匯率風險管理，包括調整貸款結構，適時進行貨幣互換交易，以及取提前償還外幣借款等。

我們主要以人民幣開展業務，我們主要的業務經營面臨有限的外匯風險，原因是：(i)我們的資產絕大多數為人民幣計價，我們的負債也以人民幣負債為主；及(ii)我們引入高科技醫療設備業務相關的合同簽署與結算的時間差有限，金額佔公司資產的比重也很小。我們面臨的主要匯率風險產生於境外的美元貸款。我們密切監控人民幣兌美元的波動情況，我們將綜合考慮存量及新增借款的幣種結構，綜合考量匯率波動帶來的融資成本，通過對匯率走勢的分析，預測可能面臨的匯兌損失，並運用匯率避險工具鎖定成本，控制匯率風險，亦或提前償還外幣借款。

### 流動性風險管理

流動資金風險是負債到期時缺乏資金還款的風險。有關風險可能於金融資產及負債到期時因金額或期限不匹配而產生。我們通過每日、每月及每季度監控下列目標來管理流動資金風險：維持租賃業務的穩定性、預測現金流量及評估流動資產及流動資金水平，以及保持有效的內部資金劃撥機制。

我們的財務管理部是流動資金風險管理部門，負責制定、實施和評估相關體系，監控本集團資產與負債之間的相對到期情況，並向其他各部門就管理流動性風險提供日常指導。我們的融資部負責制定、實施公司的融資計劃，並配合財務管理部開展流動資金風險管理工作。我們主要透過銀行及其他融資為我們的租賃業務投放提供資金，我們已經與境內外多家金融機構取得了合作關係；我們通過多元化的融資方式，如銀行借款、銀團借款、公司債券、中期票據、

---

## 風險管理

---

短期融資券及資產證券化等進行融資，以維持多元化和具成本效益的資金基礎，分散資金來源風險。我們管理流動資金的方法主要為通過監察我們的資產與負債的到期日，確保我們有足夠資金應對我們於到期時的責任。鑒於我們大部分融資租賃項目的期限均介於三至五年，我們堅持我們大部分計息負債的年期也介於三至五年。

我們也實施了其他制度，包括年度資產與負債匹配狀況分析、月度營運資金預警分析、每週融資報告和每日資金報告，以及根據即將到期負債金額相對可動用資金的變動情況，綜合安排資金。我們通過每日賬戶餘額變動以及ERP系統租金預計回款情況監控我們的實時流動資金狀況。我們會每月進行預警分析。若分析結果顯示我們的流動資金達到風險警告限制，我們會採取相應措施合理安排融資計劃以滿足流動資金需求。我們的月度預警分析系基於對月內所發佈每日報告的全面分析作出。每日報告載有詳盡資料，其中包括本公司於未來數月的預計資金需求。

### 營運風險管理

營運風險指我們的營運因不完備或有問題的內部控制程序、人為失誤、欺詐、信息技術系統失靈或外部事件而導致的風險。我們營運風險管理的主要目標為在健全的內控體系基礎上，有效識別、評估、監控及控制營運風險，以將任何相關損失降至最低。我們的內控與資產管理部負責設立營運風險管理框架以及制定降低營運風險的規則和程序。我們的各個部門在其每個業務階段均應執行我們的營運風險管理政策和程序並參與其持續優化。

我們已實施以下舉措來監督和控制我們的營運風險並強化營運風險管理：

- 建立統一的內部控制體系和風險管理體系，識別各項風險，編製並完善內控制度，在營運系統中實施各項具體的風險控制措施，並對其進行持續監督和持續改進；
- 通過定期和不定期業務稽核，監督整個業務流程中既定操作手冊的遵守情況，督促制度流程的落實執行；
- 制定和實施不同業務部門於整個業務流程中全面參與和交叉檢查的體系，保證風險控制的全面性和完整性；

---

## 風 險 管 理

---

- 制定「現場與非現場」及「定期與不定期」檢查相結合的監督體系，識別、監測、收集業務營運過程中的風險因素和風險信號；
- 開發信息技術的風險管理工具，將內控程序嵌入信息系統，並升級改造信息系統從而為業務營運提供可靠支持；
- 就業務營運制定和採用標準商業合同，並就包含偏離標準商業條款的合同實行全面的審批機制，並藉此細化標準商業合同分類，擴大其適用範圍；
- 定期重審、評價及調整我們既有的內部控制和營運風險管理體系，以應對內外業務和法律環境的發展。