

江铃汽车股份有限公司
关于江铃汽车集团财务有限公司的风险评估报告

编制人：公 媛

审核人：胡函凤

批准人：李伟华

2026 年 1 月

按照深交所《主板信息披露业务备忘录第 2 号 - 交易和关联交易》的要求，通过查验江铃汽车集团财务有限公司（以下简称“江铃财司”）《金融许可证》等证件资料，出具的包括资产负债表、利润表等在内的江铃财司的定期财务报告，对江铃财司的经营资质、业务和风险状况进行了评估，具体情况报告如下：

一、基本情况介绍

江铃汽车集团财务有限公司是 1993 年 10 月 27 日经中国人民银行批准成立的，由江铃汽车集团有限公司出资组建，为江铃汽车集团成员单位提供金融服务的非银行金融机构。

公司办公场所：江西省南昌市红谷滩区金融大街 969 号天使金融广场 28 至 32 层

法定代表人：于庆锋

金融许可证机构编码：L0047H236010001

统一社会信用代码：913600001582899590

注册资本：100000 万元，江铃汽车集团有限公司出资 100000 万元，占 100%。

公司经营范围：(一)吸收成员单位存款；(二)办理成员单位贷款；(三)办理成员单位票据贴现；(四)办理成员单位资金结算与收付；(五)提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；(六)从事同业拆借；(七)办理成员单位票据承兑；(八)办理成员单位产品买方信贷和消费信贷；(九)办理成员单位产品融资租赁；(十)对成员单位提供担保；(十一)有价证券投资；(十二)对金融机构的股权投资。

二、企业经营管理情况分析

（一）经营情况

截至 2025 年 12 月 31 日，江铃财司总资产 953,443.73 万元，存放同业款项 365,712.07 万元，存放中央银行款项 38,624.24 万元，发放贷款 512,349.41 万元，融资租赁 636.61 万元，吸收存款 770,575.34 万元，营业收入 33,033.11 万元，实现净利润 3,221.18 万元。

（二）管理情况

据江铃财司相关负责人核实，江铃财司从未发生过挤提存款、到期债务不能支付、大额贷款逾期或担保垫款、被抢劫或诈骗、董事或高级管理人员涉及严重违纪、刑事案件等重大事项；也未发生可能影响江铃财司正常经营的重大机构变动、股权交易或者经营风险等事项；对上市公司存放资金也未带来过任何安全隐患。

据江铃财司反映，2025 年下半年江铃财司接到国家金融监督管理总局江西监管局行政处罚决定书，针对 2022 年监管现场检查期间发现的绩效薪酬延期支付、存单质押担保业务管理等方面的问题，对公司处 220 万元罚款，对相关个人累计处 37 万元罚款。江铃财司高度重视并配合监管检查工作，本次处罚涉及的问题，江铃财司均已在 2022 年现场检查并且在当年完成了全部整改工作。

（三）监管要求

经核实江铃财司的 2024 年底以及 2025 年四个季度的数据，各项监管指标均符合新版《企业集团财务公司管理办法》规定，规定要求：

序号	指标名称	监管要求	2024 年底	2025 年一季度	2025 年二季度	2025 年三季度	2025 年底
1	资本充足率	≥10%	27.64%	28.61%	22.86%	22.51%	26.35%
2	流动性比例	≥25%	65.46%	41.25%	64.05%	45.80%	55.61%

3	贷款余额/存款余额与实收资本之和	≤80%	52.08%	64.44%	60.83%	60.04%	58.92%
4	集团外负债总额/资本净额	≤100%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5	票据承兑余额/资产总额	≤15%	0.60%	0.51%	0.46%	0.50%	0.68%
6	票据承兑余额/存放同业余额	≤300%	1.35%	1.67%	1.48%	1.40%	1.78%
7	票据承兑和转贴现总额/资本净额	≤100%	3.81%	2.72%	2.60%	2.79%	4.14%
8	承兑汇票保证金余额/存款总额	≤10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
9	投资总额/资本净额	≤70%	7.64%	12.04%	31.10%	46.45%	37.13%
10	固定资产净额/资本净额	≤20%	0.92%	0.12%	0.09%	0.07%	0.09%

备注：此表数据计算口径按监管要求同步更新，2025年投资总额/投资净额数据计算口径较2024年存在变化，2024年投资总额取数投资成本，2025年投资总额取数投资余额。

根据《企业集团财务公司管理办法》第十四条规定，江铃汽车集团有限公司已出具书面承诺，“在江铃财司出现支付困难的紧急情况时，按照解决支付困难的实际需要，由江铃汽车集团有限公司增加相应资本金”，此承诺已在《江铃汽车集团财务有限公司章程》中确认。

江铃股份与江铃财司签订的《金融服务协议》中，条款明确江铃财司发生风险时，江铃财司应采取积极措施进行风险自救，收回资金以规避风险，确保江铃股份资金的安全性和流动性。

江铃股份与江铃财司签订的《金融服务协议》中，协议约定江铃财司在中国银监会核准的业务范围内，为江铃股份提供相关金融服务。鉴于此协议，江铃汽车集团有限公司向江铃股份提供履约担保函承担连带保证责任。

（四）存贷情况

截至 2025 年 6 月 30 日，江铃股份（含江铃福特汽车科技（上海）有限公司）在财务公司的存款总额为 136,049.06 万元，江铃财司吸收存款余额 706,532.35 万元，江铃股份（含江铃福特汽车科技（上海）有限公司）在财务公司存款余额占江铃财司吸收存款的比例为 19.26%。

截至 2025 年 12 月 31 日，江铃股份（含江铃福特汽车科技（上海）有限公司）在财务公司的存款总额为 159,249.48 万元，江铃财司吸收存款余额 770,575.34 万元，江铃股份（含江铃福特汽车科技（上海）有限公司）在财务公司存款余额占江铃财司吸收存款的比例为 20.67%。

三、企业风险管理现状

依据美国《COSO 内部控制整合框架》、中国国资委《全面风险管理指引》、财政部等五部委《企业内部控制规范》，我方通过访谈江铃财司负责人，审阅江铃财司提供的“内部控制评价报告”、“风险管理评价表”等材料，从内部控制五要素构成的评价维度，对江铃财司风险管理现状进行分析。

（一）内部环境

1、发展战略

江铃财司的企业愿景是：智融产业，普惠天下，成为全能型金融服务提供商。企业使命和定位是：以金融力量支持产业高质量发展。以融智融资为基础，以产销金融业务为龙头，为集团提供全方位金融服务。

江铃财司的经营目标是成为江铃集团的“资金结算中心，资金融资中心，票据服务中心，投资理财中心，汽车金融中心”。为实现目标，江铃财司在未来的业务发展中，将坚持以“服务集团、追求集团效益最大化”的观点统揽全局，围绕集团产品价值链构建江铃财司业务链，强化风险管理和内部控制，实施有效的成本管理，以服务为突破口，围绕客户需求不断进行金融创新，努力为客户提供高质量的金融增值服务。在帮助客户实现价值提升的同时，伴随客户的成长而共同成长，为实现“大江铃”战略的宏伟目标贡献全部力量。

2、组织结构

江铃财司根据《中华人民共和国公司法》和国家金融监督管理局规定及有关的法律法规的要求，建立公司法人治理组织架构。

江铃财司遵循不相容职务相分离的原则，合理设置部门和岗位，科学划分职责和权限，明确界定各层级机构、部门和岗位之间的相应职责，制定各岗位作业标准，建立健全了有效的法人治理组织结构体系。

江铃财司建立并完善了股东、董事会、高级管理层及各委员会规章制度和议事规则。机构设置及职能分工符合内部控制相关规定的要求。

董事会：江铃财司的决策机构，负责保证江铃财司建立并实施充分而有效的风险管理制度；负责审批整体经营战略和重大政策并定期检查、评价执行情况；负责确保江铃财司在法律和政策的框架内审慎经营，明确设定可接受的风险程度，确保高级管理层采取必要措施识别、计量、监测并

控制风险；负责审批组织机构；负责保证高级管理层对风险管理的充分性与有效性进行监测和评估。对江铃财司的经营的合规性负最终的责任。

高级管理层：高级管理层负责制定风险管理制度，对风险管理体系的充分性、合规性与有效性进行监测和评估；负责执行董事会决策；负责建立识别、计量、监测并控制风险的程序和措施；负责建立和完善内部组织机构，配备具备与履行职责相匹配的资质、经验、专业技能和个人素质的人员，保证风险控制的各项职责得到有效履行。

董事会下设风险管理和关联交易委员会，审计委员会，战略、消保和薪酬管理委员会，经营层设贷款审查委员会、投资决策委员会、总经理办公会、信息科技风险管理委员会。

风险管理和关联交易委员会：负责对公司风险政策、风险水平、风险管理状况及风险承受能力进行定期评估，监督高级管理层对各类风险的控制情况，并向董事会或经营层提供相关建议；根据董事会授权，完成重大关联交易管理、审查和风险控制；经董事会授权，可履行建立风险文化、制定风险管理策略、审批重大政策、评估新业务风险、指导合规与案件风险防控等职责。

审计委员会：根据《公司法》及《公司章程》规定，行使监事会职责，包括检查公司财务、监督董事及高管行为、要求纠正损害公司利益行为、提出解任建议、提起诉讼等。同时履行审计专责，如审核审计规划与制度、指导内审工作、监督内部控制及外部审计机构选聘。根据《银行保险机构公司治理准则》，其重点关注事项包括监督发展战略的科学性、评估公司风险管理与内部控制、监督董事选聘与履职评价、监督薪酬制度合理性，并定期与监管机构沟通。

战略、消保和薪酬管理委员会：负责制定公司发展战略与经营目标，监督经营计划和投资方案执行。承担消费者权益保护职责，对董事会负责，指导和督促相关制度的建立与完善，监督高级管理层及部门工作执行情况，审议工作报告及审计结果，指导重大信息披露。审议薪酬管理制度与方案，并监督其实施。

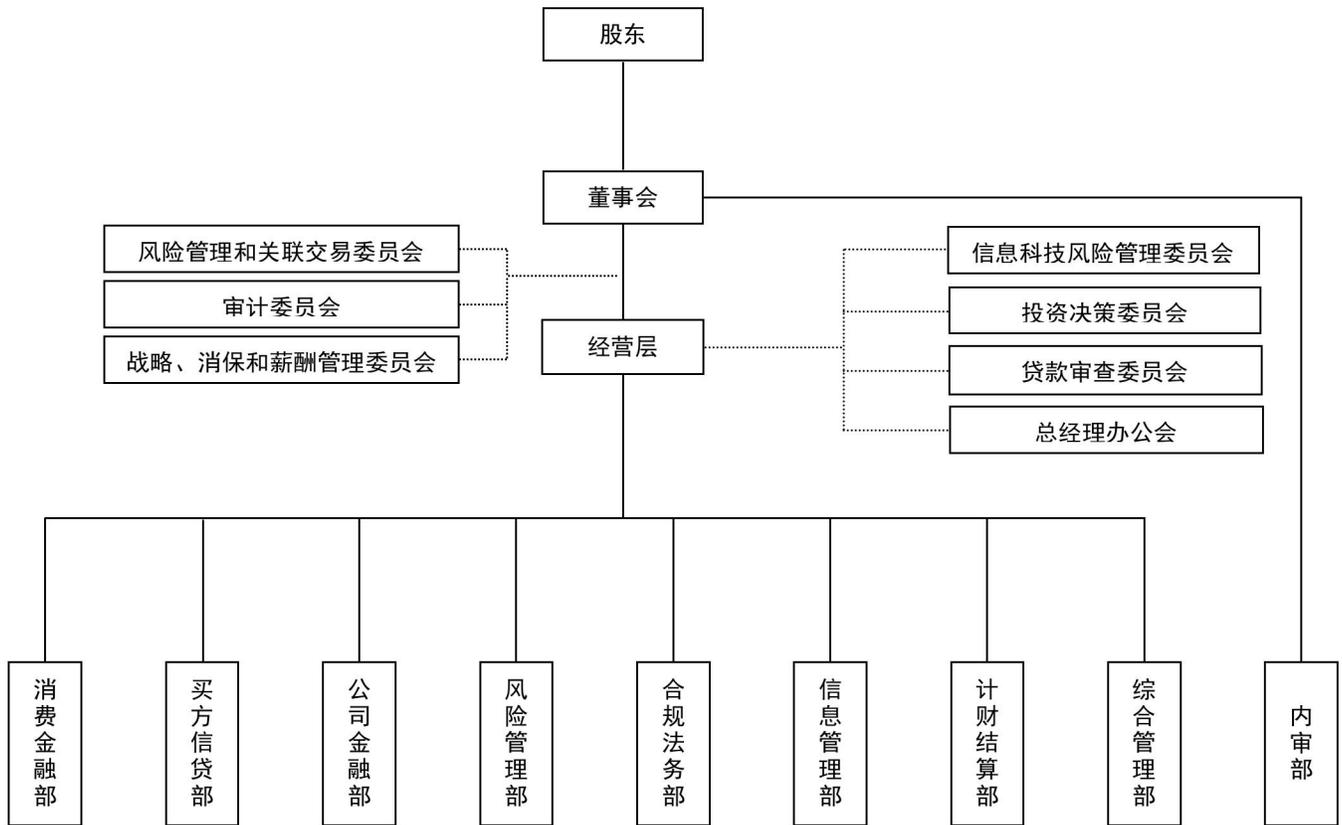
贷款审查委员会：负责对江铃财司信贷资产的安全性、效益性、流动性审查批准；负责信贷资产业务管理办法、操作规程的合法性、有效性；审查、批准或否决每笔信贷授信业务决策。

投资决策委员会：负责投资策略和投资方案的制定报董事会批准；在董事会批准的年度证券投资方案内批准或否决投资建议。

信息科技风险管理委员会：负责制定涉及信息安全、业务连续性计划和合规性等方面的信息科技风险管理策略；负责实施持续信息科技风险评估、监控信息系统安全；负责向董事会报告信息科技管理整体状况。

江铃财司根据监管要求和自身发展需要及经营实际情况共设置“九部”，其中包括内审部、风险管理部、公司金融部、买方信贷部、消费金融部、计财结算部、信息管理部、合规法务部、综合管理部。

江铃财司组织结构图如下：



3、企业文化

江铃财司围绕“智融产业，普惠天下，成为全能型金融服务提供商”企业愿景，“合规、守信、稳健、创新、客户至上”的经营理念 and “诚信、敬业、创新、合作”的企业核心价值观，大力开展企业文化建设，以培训、考核、拓展及文体活动等方式向员工传达企业发展愿景、核心价值观、合规经营的理念及团队合作意识。

企业文化建设增强了江铃财司的凝聚力，员工的风险合规和团队合作意识得到了不断的增强，为江铃财司合规稳健经营，实现企业战略规划目标的实现奠定了良好的基础。

（二）风险评估

江铃财司目前已建立了风险管理制度，并得到了有效的执行。围绕江铃财司重点业务、关键环节，坚持以预防为主，保证江铃财司制度与新政策、法律法规相一致，不定期对江铃财司各部门进行风险检查,并出具相应的风险简报。

江铃财司管理层须根据风险合规的检查情况和评价结果，提出整改意见和纠正措施，并督促各机构落实。有效防范风险，堵塞漏洞，防止与制止业务风险，保障资产质量安全。

（三）控制措施

1、健全内部控制制度

江铃财司注重内控制度体系建设和完善，及时根据新出台的法律法规、监管部门的文件和企业面临的重大风险情况，对江铃财司内控管理制度进行梳理和完善。

2025 年公司新增内部管理制度、作业指导书及岗位职责 13 个，取消 62 个，修改 212 次；新增行政管理制度 2 个，取消 3 个，修改 11 次；新增记录样张 17 个，取消 36 个，修改 77 次。新增和修改的各项制度、操作规程及样张均已得到有效实施，确保了每项业务合法合规操作。

根据国家金融监督管理局对江铃财司最新监管评级结果，江铃财司经营状况稳健，风险管理能力较强。

2、制定重大风险控制措施

（1）财务结算风险应对

江铃财司严格遵循各项监管法规要求，制定了《存放同业业务管理办法》、《转账结算管理办法》、《账户管理办法》、《反洗钱管理办法》

等一系列完备的业务管理办法与操作流程，为结算风险控制提供了坚实的制度依据，从源头有效遏制了结算风险的发生。

结算账户开立环节，由成员单位填写《开户申请书》发起开户申请，江铃财司接收申请后，对客户资料进行严格审查，确保其符合相关制度规定。经审核通过后，为成员单位开设结算账户，用于各成员单位存放资金。

成员单位可通过江铃财司网上银行系统提交划款指令，完成资金划转操作。为保障系统安全，江铃财司网上银行系统设定了访问权限控制措施，从技术层面防范未授权访问的风险。同时，江铃财司及时提供详细的对账服务，助力成员企业高效核对资金信息，进一步强化资金管理的准确性与安全性。

（2）信用风险应对

江铃财司信贷业务采取集体决策原则，建立了职责分工明确、审贷分离、前后台相互监督制约的信贷管理体制。

江铃财司在对市场进行细分的基础上，优化信贷结构。对每笔信贷业务，首先由信贷业务部门根据客户经营状况、盈利能力、偿债能力等因素，对企业进行综合分析提交报告，再由风险控制部门对客户贷款风险进行综合评估；再由贷款审查委员会根据风控部门的意见对信贷业务综合考量风险进行集体审议；总经理对信贷业务审批有“一票否决”权。

贷后信贷部门加强对信贷资金的用途监控，与客户保持密切联系，及时掌握企业生产经营动态，对信贷业务安全性和可回收性进行贷后检查，最后由内审部对信贷业务进行监督检查。通过层层风险把控，有效地防范信贷业务风险。

（3）投资风险应对

江铃财司建立了集体决策、分级管理、相互制约、权责统一的投资决策机制。江铃财司对每个投资项目严格按制度的要求进行可行性分析，实行投资前、中、后台严格分开；严格按董事会对投资业务授权，做好投资品种配置和总量控制。

（4）流动性风险应对

为加强流动性风险管理，江铃财司多渠道收集市场信息，每季度对流动性风险进行压力测试，为做好流动性风险管理提供有用数据支持。江铃财司各项流动性比率指标值均高于监管标准值。

（5）利率风险应对

江铃财司每季度对利率敏感性缺口进行分析，根据对市场预测和外融资金成本变化，适时调整利率合理定价，有效化解了利率变动带来的利率风险，保证了江铃财司收益稳定性。

（6）信息系统风险应对

江铃财司设有专门的信息管理部，风险管理对标商业银行的建设标准。截止目前已投入使用的系统有财务核算系统、汽车金融系统、资金结算系统、票据业务系统、投资管理系统等，基本实现了江铃财司主体业务全过程的信息采集、传递、分析系统的建设。

江铃财司制定了《计算机病毒防范管理制度》、《计算机机房管理制度》、《信息系统应急预案》、《突发事件应急预案》、《计算机网络安全管理制度》等制度及操作规程，以保障江铃财司运营的 IT 支撑。对网络安全、系统设备管理与维护、重要数据的灾难备份及信息系统应急处理、用户及权限管理、密钥管理、异常状况处理等做了详细的规定，对各部门各岗位的系统权限逐一进行了明确，信息系统各关键控制环节均设置多级

审批以控制操作风险，信息系统管理人员与业务操作人员等不相容岗位权限严格分离。

（四）信息和交流

江铃财司建立健全了信息与沟通制度，明确了内部控制相关信息的收集、处理和传递程序，优化信息的合理筛选、核对、分析、整合、流转程序，以实现信息的及时有效沟通。

1、内部信息与沟通

江铃财司管理层通过总经理办公会、合规会、管理评审会、业务办公会、非现场交流会等会议方式沟通江铃财司重大事项情况以及江铃财司财务状况。江铃财司完善了各项业务单据的传递流程，进一步优化了九恒星信息管理系统、内部局域网、OA系统，打造了高效的信息化平台。

江铃财司搭建了合理化建议渠道，使得各管理层级、各部门、各业务单位以及员工与管理层之间信息传递更迅速、顺畅，沟通更便捷、有效。

2、外部信息与沟通

江铃财司利用多种渠道和机制，与社会、媒体、监管机构保持顺畅的沟通和联络。江铃财司定期及不定期通过报刊、杂志、互联网、微信公众号等多种渠道发布相关信息，使社会各界及时了解江铃财司管理及发展情况。

（五）监控

江铃财司根据内部控制体系的要求，设立专门的内审部，内审部直接对董事会报告，在董事会领导下开展内部审计工作，负责对江铃财司内部控制的合理性、健全性和有效性进行检查、评价，定期对内部控制制度执行情况稽核监督，并就内部控制存在的问题提出改进建议并监督改进。

1、日常监督

江铃财司内审部按规定对各部门及员工的制度执行情况进行检查。评价结果显示，各部门严格按江铃财司内控制度规定开展业务，江铃财司员工都自觉地按照各项业务管理制度和操作规程进行业务操作，有效地避免了业务风险；江铃财司员工能严格遵守各项规章制度，2025年未出现违法、违规及违反江铃财司章程和损害江铃财司经济利益的行为。

2、专项监督

江铃财司内审部以防控风险、规范管理为重点，不定期开展案防、关联交易、反洗钱等专项检查，对江铃财司各业务查漏补缺、保驾护航。

四、风险评估意见

（一）江铃财司具有合法有效的《金融许可证》、《企业法人营业执照》；

（二）本次评估没有发现江铃财司存在违反中国银行保险监督管理委员会颁布的《企业集团财务公司管理办法》规定的情形，江铃财司的资产负债比例符合该办法的规定；

（三）江铃财司参照国资委颁布的《中央企业全面风险管理指引》、财政部等五部委颁布的《企业内部控制规范》的要求，建立规范的内部控制体系，风险可控。