

# 深圳市前海华德赢资本管理有限公司 运营风险控制制度

## 第一章 总则

**第一条** 为加强对公司的风险管理,建立规范、有效的风险控制体系,提高风险防范能力,保证公司安全、稳健运行,提高经营管理水平,我司现根据《私募投资基金监督管理暂行办法》、《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》等相关法律法规规定,制定本制度。

**第二条** 本法所称运营风险管理是指公司围绕总体经营战略,总经理、管理层到全体员工全员参与,在日常运营中,识别潜在风险,评估风险的影响程度,并根据公司风险偏好制定风险应对策略,有效管理公司各环节风险的持续过程。在进行全面风险管理时,公司应根据公司经营情况重点监测、防范和化解对公司经营有重要影响的风险。

## 第二章 原则和目标

**第三条** 公司风险管理的目标。

- (一) 将风险控制在与总体目标相适应并可承受的范围;
- (二) 实现公司内外部信息沟通的真实、可靠;
- (三) 确保法律法规的遵循;
- (四) 确保对经营过程中所面临风险的可测、可控、可承受;
- (五) 促进各项经营管理活动的健康运行,促进公司发展战略的全面实施和经营目标的实现、增强核心竞争力;

**第四条** 公司风险管理应当遵循以下基本原则:

(一) 全面性原则：公司风险管理必须覆盖公司的所有部门和岗位，涵盖所有风险类型，并贯穿于所有业务流程和业务环节。

(二) 独立性原则：公司设立相对独立的风险管理职能部门或岗位，负责评估、监控、检查和报告公司风险管理状况，并具有相对独立的汇报路线。

(三) 权责匹配原则：公司的管理层和各个部门应当明确各自在风险管理体系中享有的职权及承担的责任，做到权责分明，权责对等。

(四) 一致性原则：公司在建立全面风险管理体系时，应确保风险管理目标与战略发展目标的一致性。

(五) 适时有效原则：公司应当根据公司经营战略方针等内部环境和国家法律法规、市场环境等外部环境的变化及时对风险进行评估，并对其管理政策和措施进行相应的调整。

### 第三章 风险控制组织体系

**第五条** 公司根据投资业务流程和风险特征，为了涵盖公司经营管理各个环节，风险控制建立顺序递进、权责明确、严密有效的五层风险控制组织体系。

**第六条** 第一层：各部门负责人是其部门风险管理的第一责任人，风控总监是相应投资组合风险管理的第一责任人。公司所有员工是本岗位风险管理的直接责任人，负责具体风险管理职责的实施。因此，各业务部门需要执行风险管理的基本制度流程，定期对本部门的风险进行评估，承担如下职责：

(一) 遵循公司风险管理政策，研究制定本部门决策和运作的各项制度流程并组织实施，具体制定本部门业务相关的风险管理制度和相关应对措施、控制流程、监控指标等，与风控负责人协作制定相关条款；

(二) 随着业务的发展，对本部门主要风险进行及时的识别、评估、检讨、回顾，提出应对措施或改进方案，并具体实施；

(三) 严格遵守风险管理制度和流程，及时、准确、全面、客观地将本部门的风险信息 and 监测情况向风控负责人报告；

(四) 配合和支持风险负责人的工作。

**第七条** 第二层：风险决策委员会独立于业务体系汇报路径，并配备有效的风险管理系统和足够的专业人员，对公司的风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责。其职责包括：

(一) 执行公司的风险管理战略和决策，拟定公司风险管理制度，并协同各业务部门制定风险管理流程、评估指标；

(二) 对风险进行定性和定量评估，改进风险管理方法、技术和模型，组织推动建立、持续优化风险管理信息系统；

(三) 对新产品、新业务进行独立监测和评估，在投资决策过程中出具合规意见，并对投资协议进行审核，提出风险防范和控制建议，在出现重大问题时及时向风险控制委员会报送相关专项报告；

(四) 负责督促相关部门落实风险控制委员会的各项决策和风险管理制度，并独立于业务部开展风险控制、合规检查、监督评价等工作；

(五) 组织推动风险管理文化建设。

**第八条** 第三层：风险决策委员会是公司制定和监督执行风险控制政策的监督机构，协助公司执行董事履行以下职能：

(一) 在执行董事授权下履行相应风险管理和监督职责；

(二) 制订相关风险控制政策，审批风险管理重要流程和风险敞口管理体系，并与公司整体业务发展战略和风险承受能力相一致；

(三) 识别公司各项业务所涉及各类重大风险，对单笔投资额超过公司资产总额的 30% 的投资进行风险评估，制定重大风险的解决方案；

(四) 识别和评估新产品、新业务的新增风险，并制定控制措施；

(五) 根据公司风险管理总体策略和各职能部门分工，组织实施风险应对方案。

**第九条** 第四层：投资决策委员会对有效的风险管理承担直接责任，履行以

下风险管理职责：

（一）根据执行董事的风险管理战略，制定与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理制度，并确保风险管理制度得以全面、有效执行；

（二）在执行董事授权范围内对单笔投资额不超过公司资产总额的 30%或者单一投资股权不超过被投资公司总股本的 40%的股权投资项目的投资和退出作出决策，并按章程或董事会相关规定履行报告程序；

（三）根据公司风险管理战略和各职能部门与业务单元职责分工，组织实施风险解决方案；

（四）组织各职能部门和各业务单元开展风险管理工作；

（五）向风险控制委员会提交风险管理报告。

**第十条** 第五层：执行董事应对有效的风险管理承担最终责任，履行以下风险管理职责：

（一）确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略；

（二）对单笔投资额超过公司资产总额 30%，或者单一投资股权超过被投资公司总股本 40%的，应当提交执行董事审批的投资事项进行合规性审核，审批重大风险的解决方案，批准公司基本风险管理制度；

（三）审议风险决策委员会提交的重大公司风险管理报告；

## 第四章 风险控制流程

**第十一条** 风险识别、风险评估、风险应对、风险报告和监控及风险管理体系的评价是风险管理中的主要环节。每一环节应当相互关联、相互影响、循环互动，并依据内部环境、市场环境、法规环境等内外部因素的变化及时更新完善。

**第十二条** 风险决策委员会应当对各个业务部门展开培训，对已识别的风险进行定期回顾，对新法规、新业务、新产品、新的金融工具等及时进行了解和研究，使各个业务部门具有识别各类风险的能力，能迅速辨别所遇到的风险，及时

报告。

**第十三条** 对于各业务部门所报送的风险，风险决策委员会应当及时进行评估，对风险的驱动因素进行归因分析，并评估其影响，提出避险建议和措施，在遇到重大风险时应当向风控负责人报告。

**第十四条** 风险决策委员会应及时制定重大风险的解决方案，对于涉及金额超过公司资产总额 30%，应当报执行董事审批；对于重大风险管理应形成报告提交执行董事审议。

**第十五条** 对于涉及金额不同的风险应设立不同等级，涉及金额可能超过 300 万的应报告风控负责人，涉及金额不超过 300 万的可由风险决策委员会自行提出解决方案，风险决策委员会认为有必要的也报告风控负责人。

**第十六条** 风控负责人应记录好每一次的风险事件，并对每次风险事件进行考评，公司员工对风险事件有责任的，应对该员工及相关部门的负责人进行问责，对风险解决有功劳的，应给予奖励，将风险管理纳入各部门和所有员工年度绩效考核范围。

**第十七条** 风险决策委员会和相关部门应对风险事件进行跟踪，贯彻执行解决方案，直至风险消除。

## 第五章 风险识别与控制

**第十八条** 投资过程中面临市场风险、信用风险、流动性风险等各类外部风险。

**第十九条** 市场风险指因受各种因素影响而引起的证券及其衍生品市场价格

不利波动，使投资组合资产、公司资产面临损失的风险。市场风险管理的控制目标是严格遵循谨慎、分散风险的原则，充分考虑客户财产的安全性和流动性，实行专业化管理和控制，防范、化解市场风险。

控制市场风险主要措施包括：

（一）投资决策委员会密切关注宏观经济指标和趋势，重大经济政策动向，重大市场行动，评估宏观因素变化可能给投资带来的系统性风险，定期监测投资组合的风险控制指标，并形成相应的投资分析报告提交投资管理部，投资管理部依此作出应对策略；

（二）投资管理部密切关注行业的周期性、市场竞争、价格、政策环境，和个股的基本面变化，构造股票投资组合，分散非系统性风险。投资决策委员会对所投资的市场风险较大的股票应定期跟踪，迅速评估，及时将变化信息反馈给投资部。

（三）投资决策委员会应对不同的投资组合制定相应的评估指标，控制收益质量风险。

（四）风险决策委员会加强对场外交易（包括价格、对手、品种、交易量、其他交易条件）的监控，确保所有交易在公司的管理范围之内；

（五）基金运营部应记录好各交易信息，如单日个股交易量占该股票持仓显著比例、个股交易量占该股流通值显著比例等，将信息反馈给投资管理部，投资管理部应作出应对，必要时可报告投资决策委员会。

（六）风险决策委员会在市场风险发生后，运用定量风险模型和优化技术，分析各投资组合市场风险的来源，从而制定应对方案。

**第二十条** 信用风险管理的控制目标是对交易对手、投资品种的信用风险进行有效的评估和防范，将信用风险控制于可接受范围内的前提下，获得最高的风险调整收益。

信用风险管理主要措施包括：

（一）投资决策委员会针对公司基金产品建立内部信用评级制度，结合外部

信用评级，进行基金产品信用风险管理；

（二）投资管理部应对所有投资组合与同一交易对手的交易集中度进行限制，基金运营部根据交易记录进行监控。投资管理部一旦发现有可能存在信用风险，及时汇报和处理。

**第二十一条** 流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。流动性风险管理的控制目标是通过建立适时、合理、有效的风险管理机制，将流动性风险控制在可承受的范围之内。

流动性风险管理主要措施包括：

（一）风险决策委员会制定流动性风险管理制度，平衡资产的流动性与盈利性，以适应投资组合日常运作需要；

（二）投资管理部及时对投资组合资产进行流动性分析和跟踪，包括计算各类证券的历史平均交易量、换手率和相应的变现周期，关注投资组合内的资产流动性结构、投资组合持有人结构和投资组合品种类型等因素的流动性匹配情况；

（三）风险决策委员会建立流动性风险应对方案。当流动性风险指标达到或超出预警阈值时，投资管理部可相应地执行方案，按照既定投资策略调整投资组合资产结构或剔出个别流动性差的证券，以使组合的流动性维持在安全水平；

（四）风险决策委员会定期进行流动性压力测试，分析投资者申赎行为，测算当面临外部市场环境的重大变化或巨额赎回压力时，冲击成本对投资组合资产流动性的影响，并相应调整资产配置和投资组合。

## 第六章 风险控制报告

**第二十二条** 风险控制部定期对公司业务运作、日常经营管理方面存在的问题进行风险评估与评价，在每年度4月底、8月底前向董事会上报年度和半年度风险控制报告，为公司决策提供依据。

**第二十三条** 风险控制报告中应明确风险事件发生的原因、经过、可能存在

的风险以及应对或补救措施等内容。

**第二十四条** 执行董事对风险决策委员会进行定期评价，对其制定的风险控制政策和风险管理的合理性和成本与效益进行分析、检查、评估和修正，以提高风险管理的有效性，并根据结果、外部环境的变化和公司新业务的开展情况进行调整、补充、完善或重建。

## 第七章 附则

**第二十五条** 本制度自发布之日起生效。

**第二十六条** 本制度由总经理负责解释。

**第二十七条** 本制度与法律、法规及《公司章程》相冲突时，应按照法律、法规及《公司章程》执行。

**第二十八条** 公司将适时根据有关法律法规的要求及公司业务的发展情况和公司内部执行的情况对本制度作进一步调整和完善。

深圳市前海华德赢资本管理有限公司

年 月 日