

# 海南铂扬投资有限公司风险管理框架

## 一、风险治理架构

海南铂扬投资有限公司构建了以“分层授权、专业管控、动态适配”为原则的三级风险治理架构，确保风险管理的全面性与有效性。

1. 董事会及其风险管理委员会：作为风险管理的最高决策机构，负责审定公司风险管理战略、风险偏好体系及重大风险应对预案，并监督整体风险轮廓的变化。
2. 风险管理职能部门：作为风险管理的专业执行机构，负责风险识别、评估、监测和报告等日常工作，确保风险管理策略的有效落地。
3. 各业务单元：作为风险管理的第一道防线，在业务活动中执行具体风险控制措施，并将风险信息及时向上传递。

## 二、风险识别与分类体系

基于资金投资与矿产投资的双重业务属性，公司系统识别并归纳出以下核心风险类别：

1. 投资业务风险
  - (1) 市场风险：包括利率变动、汇率波动、金价波动等系统性风险，直接影响投资组合价值。
  - (2) 信用风险：交易对手方或投资对象违约可能导致本金损失，尤其在非公开市场投资中需重点关注。
  - (3) 流动性风险：矿产投资周期长，资金回收慢，可能引发资金链紧张，需加强现金流匹配管理。
  - (4) 操作风险：投资决策流程执行不当、投后管理失效或信息系统故障等均属此范畴。
2. 矿产投资专项风险
  - (1) 资源估值风险：矿藏储量、品位、开采成本等评估不准确，将直接导致投资决策偏差。
  - (2) 项目开发风险：包括开采技术可行性、项目建设超期、预算超支等。
  - (3) 环保与合规风险：矿业活动面临严格的环保法规约束，违规可能引发处罚、项目暂停甚至诉讼。
  - (4) 地缘政治风险：海外矿产投资需警惕东道国政策变动、社区关系、政治稳定性等外部挑战。

3. 公司运营与合规风险

- (1) 战略风险：战略规划脱离实际或执行偏差，可能导致公司偏离发展目标。
- (2) 合规风险：公司运营需严格遵守国内外法律法规，特别是在离岸贸易、跨境投资等方面的监管要求。
- (3) 声誉风险：不当经营或投资失误可能损害公司声誉，影响后续融资与合作。

表：海南铂扬投资有限公司核心风险分类与影响概述

| 风险类别      | 具体风险类型               | 主要潜在影响               | 所属业务领域    |
|-----------|----------------------|----------------------|-----------|
| 投资业务风险    | 市场风险、信用风险、流动性风险      | 投资组合价值波动、本金损失、资金链断裂  | 资金投资、资产管理 |
| 矿产投资专项风险  | 资源估值风险、环保合规风险、地缘政治风险 | 投资决策失误、项目失败、法律纠纷     | 金矿等矿产资源投资 |
| 公司运营与合规风险 | 战略风险、合规风险、声誉风险       | 公司发展方向偏离、法律处罚、品牌价值受损 | 公司整体运营    |

三、风险管理策略与流程

公司针对不同风险特性，采取差异化的管理策略，核心流程包括：

1. 风险规避

对于明显超出公司风险承受能力、或潜在损失与收益严重不匹配的项目（如环保不达标或位于高危地区的矿产项目），果断选择放弃投资，从源头规避风险。

2. 风险降低

- (1) 科学决策与多元布局：重要投资决策策划多套方案优选，并通过跨地域、跨矿种、跨资产类别的投资组合分散风险。
- (2) 深度尽职调查：对投资项目，特别是金矿项目，进行技术、经济、法律、环境的全方位尽调，减少信息不对称。
- (3) 压力测试与情景分析：定期对投资组合进行极端市场情景下的压力测试，评估其抗风险能力。

3. 风险转移

- (1) 合作开发：对于大型矿产项目，引入战略投资者或采用合资、联营模式，共

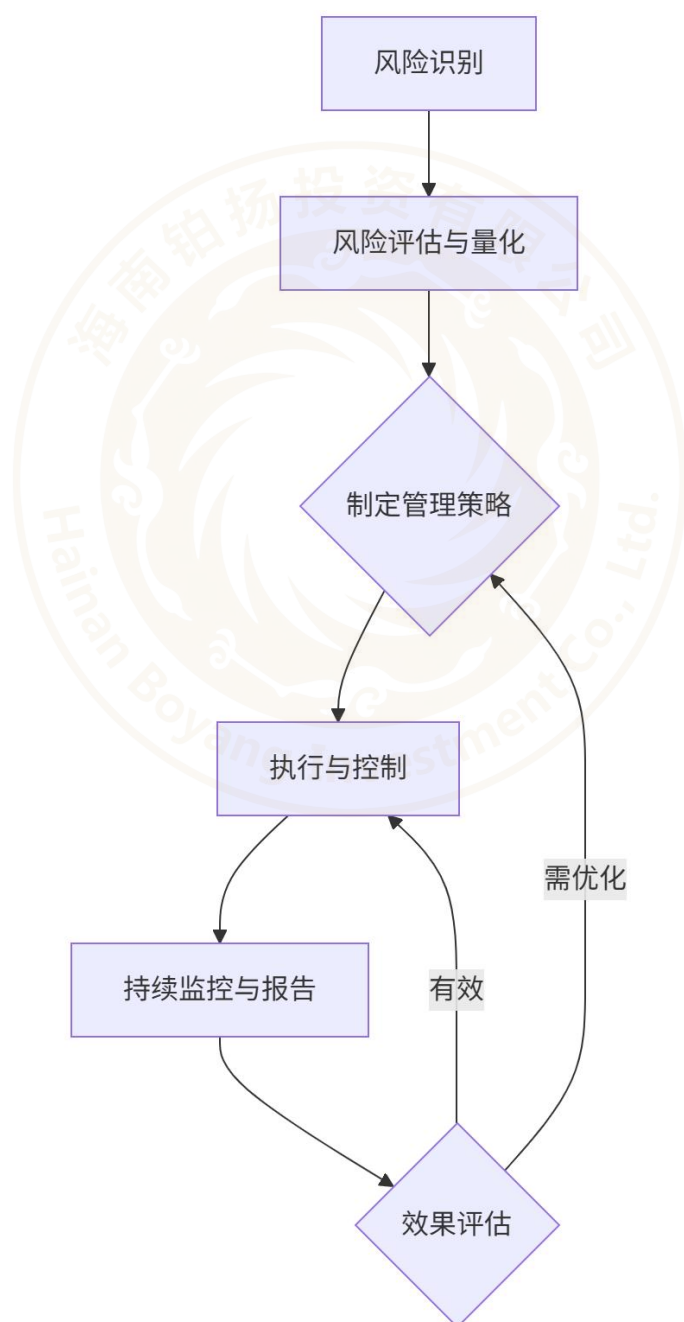
享收益、共担风险。

(2) 金融工具与保险：运用期货、期权等衍生品对冲价格风险；为海外资产、关键人员购买相应保险。

#### 4. 风险承担与自留

对于经评估认为在公司可承受范围内，且与预期回报相匹配的风险（如部分市场价格波动），预留风险准备金或通过计提资产减值准备等方式主动承担。

风险管理遵循闭环流程，其核心环节如下图所示：



#### 四、风险文化建设与保障机制

1. 风险意识培养：定期开展风险管理制度、案例的培训与宣导，将风险意识融入企业文化，使员工在日常工作中能够自觉识别和防范风险。
2. 应急处理机制：针对重大风险事件（如金价暴跌、东道国政策突变）制定应急预案，并定期组织演练，确保公司能够快速、有效响应。
3. 风险考核与问责：将风险管理执行情况纳入各部门及关键岗位的绩效考核体系，强化责任约束，确保风险管理制度得到切实执行。

本风险管理框架是海南铂扬投资有限公司稳健经营的核心保障，将定期审视并优化，以适应不断变化的内外部环境。

