

(上接B021版)  
的损失。操作风险管理主要表现为：欺诈、客户、产品和业务活动、有形资产的损失、经营中断和系统出现，涉及执行、交易以及交易过程的过错。风险管理负责牵头，各相关部门制定操作风险管理战略和政策，提供必要的监控工具，并负责向公司操作风险管理信息向管理层报告。各业务条线管理部门及中台部门在所指定的操作风险管理内负责组织、实施、保证业务操作的合规性，保证全体员工充分重视并采取必要的措施和确保各类操作风险。合规部负责监督和监控风险控制措施的贯彻执行，对出现及检查出的问题督促及时进行整改，对相关责任人员进行问责。

(4) 流动性风险  
流动性风险是指主要指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常开展的经营活动的需要。公司经营过程中，如受宏观政策、市场变化、政策变化、信用评级等因素的影响，或因公司资产负债结构不匹配而产生流动性风险。另外，由于公司投资银行业务大规模饱和，自营业务投资规模过大、长期资产比例过高等因素，都会导致证券公司资金周转不畅，流动性出现困难。

2. 主要风险因素在报告期内的表述情况  
(1) 市场风险方面：公司涉及的市场风险主要为债券投资的利率风险和权益类投资的价格风险。截至2014年12月31日，公司自营债券资产持仓规模为328,962.35万元，假设自营债券组合的市场利率平均变动50个基点，则债券组合价值变动约3,875.48万元。2014年末公司权益类持仓的VaR值测算：在95%的置信度下，1天的最大亏损不超过2.86715万元。

(2) 信用风险方面：截至2014年12月31日，公司所持金融资产客户数1户转入应收金融资产客户数0户，客户维持担保比例低于130%以上，约定购回股票交易、股票质押式回购交易客户维持担保比例在150%以上，保证金账户充足，信用风险相对较低。公司通过选择投资国债、中央银行票据、信用评级较高的债券等来防范信用风险。截至2014年12月31日，公司持有的企业债(含公司债)、中期票据评级为AAA-AA+(含)以上的占比96.95%，信用评级为AAA-AA+(含)的1.47%。

(3) 操作风险方面：截至2014年12月31日，公司持续健全完善管理制度，优化业务流程，加强各项目的实时风险监控工作，未发生重大声誉风险和操作风险；加强信息技术系统的建设和管理维护，各系统的安全稳定性得到保障，未产生技术风险。

(4) 流动性风险方面：截至2014年12月31日，公司流动性覆盖率指标为179.09%，净稳定资金率指标为156.69%，均高于监管要求。

总之，报告期内，公司各项业务稳健、资产配置合理、财务状况良好，净资本和流动性等风险控制指标持续符合监管当局要求。

3. 公司采取的风险防范对策和措施  
(1) 推进全面风险管理体系建设，初步构建流动风险管理体系  
根据《证券公司全面风险管理指引》和《证券公司流动性风险管理指引》，《证券公司风险管理指标管理法》，《证券公司风险管理指标控制指引》等相关要求：

第一，建立公司层面的《国金证券股份有限公司风险管理管理制度》，《国金证券股份有限公司流动性风险管理制度》，《国金证券股份有限公司风险管理评估制度》，《国金证券股份有限公司流动性风险管理操作指引》，基本形成较为完整风险管理制度体系；

第二，公司任命首席风险官负责全面风险管理工作，同时成立风险管理部履行风险管理工作，监测、评估、报告公司整体流动性风险。

第三，建立了以净资本和流动性为核心的风控指标动态监控体系，进一步完善内部控制系统的功能，基本实现对主要业务和风险类别的识别、计量、监测和报告；监控系统能及时影响风险管理指标的业务活动流程，实现了净资本和流动风险监控指标自动触发及定义风险指标或监管当局标准的立即执行警报，警报信息向各部门发送。

第四，公司成立了压力测试工作领导小组，明确了压力测试工作的具体执行部门，其相关部门和分支机构积极配合压力测试工作的开展，为提高风险管理水平，使公司压力测试工作科学、准确、及时、有效。

第五，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

(2) 进一步完善风险管理体系建设，公司采取的风控指标具有较大影响的指标，公司都会进行相关业务的敏感性分析。公司会定期进行压力测试，确保公司能承受能力和业务发展情况提供了相应的决策支持。

第五，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

(3) 持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(4) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(5) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织内部风控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

(6) 流动性风险方面  
公司建立了流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官，相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动风险管理实施管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司定期对流动性风险的评估报告，定期组织评估流动风险管理能力，以确保公司能够对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试机制，将压力测试工具运用到公司融资计划和定期报告中。

第六，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

第七，持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(8) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(9) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织内部风控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

(10) 流动性风险方面  
公司建立了流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官，相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动风险管理实施管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司定期对流动性风险的评估报告，定期组织评估流动风险管理能力，以确保公司能够对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试机制，将压力测试工具运用到公司融资计划和定期报告中。

第八，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

第九，持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(10) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(11) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织内部风控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

(12) 流动性风险方面  
公司建立了流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官，相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动风险管理实施管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司定期对流动性风险的评估报告，定期组织评估流动风险管理能力，以确保公司能够对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试机制，将压力测试工具运用到公司融资计划和定期报告中。

第九，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

第十，持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(11) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(12) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织内部风控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

(13) 流动性风险方面  
公司建立了流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官，相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动风险管理实施管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司定期对流动性风险的评估报告，定期组织评估流动风险管理能力，以确保公司能够对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试机制，将压力测试工具运用到公司融资计划和定期报告中。

第十，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

第十一，持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(12) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(13) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织内部风控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

(14) 流动性风险方面  
公司建立了流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官，相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动风险管理实施管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司定期对流动性风险的评估报告，定期组织评估流动风险管理能力，以确保公司能够对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试机制，将压力测试工具运用到公司融资计划和定期报告中。

第十二，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

第十三，持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(14) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(15) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织内部风控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

(16) 流动性风险方面  
公司建立了流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官，相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动风险管理实施管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司定期对流动性风险的评估报告，定期组织评估流动风险管理能力，以确保公司能够对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试机制，将压力测试工具运用到公司融资计划和定期报告中。

第十七，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

第十八，持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(19) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(20) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织内部风控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

(21) 流动性风险方面  
公司建立了流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官，相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动风险管理实施管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司定期对流动性风险的评估报告，定期组织评估流动风险管理能力，以确保公司能够对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试机制，将压力测试工具运用到公司融资计划和定期报告中。

第十九，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，以及落实风险管理报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅定期对流动负债率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也能根据公司流动性风险管理模型，初步形成流动性风险管理体系。

第二十，持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险  
针对权益类市场风险管理，公司采取多层次化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时监控，并利用期货进行期货保证金、保证金质押式回购交易，公司对市场风险的控制对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风向和价值的变化情况，针对利率风险，公司积极根据国家货币政策和向市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用期货对冲对利率分部利率风险。

(22) 信用风险方面  
为了控制经营性业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的信用风险，尤其是针对客户进行债券回购业务，公司严格控制客户标准质押比例和质押期限，并由客户负责监督。

公司针对融资融券业务的主要对象对客户账户、授信、额度、客户、客户账户、客户账户、客户账户等方面，对客户约定的证券交收业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施的定期检查和实时监控，同时通过盯市、项目跟踪、平台等各个环节对这些业务涉及的信用风险进行控制。公司针对信用类固定收益投资，投资信用产品主要以AA及以上为主，密切关注融资融券对象的信用状况并进行信用评级，有效控制投资的信用风险。

(23) 操作风险方面  
公司采取多项措施防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对业务的流程表单，明确业务重要的操作风险点；其次，明确界定分支机构及不同工作岗位的职责、职权和权限，强化关键岗位之间的