

# 汇安基金管理有限责任公司

## 产品风险等级划分方法

**第一条** 根据中国证监会颁布的《证券期货投资者适当性管理办法》（以下简称“《管理办法》”）以及《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》（以下简称“《实施指引》”）等相关法律法规、监管规定、自律规则中对基金产品风险评价的相关规定，并结合汇安基金管理有限责任公司（以下简称“公司”或“汇安基金”）的实际情况，制定此《汇安基金管理有限责任公司产品风险等级划分方法》（以下简称“本办法”）。本办法适用本公司公募基金产品以及特定客户资产管理计划（以下简称“专户产品”）。

### **第二条 适当性风险等级一般性规定**

公司将公募基金产品按照风险由低到高顺序分为五个风险等级：R1（低风险）、R2（中低风险）、R3（中风险）、R4（中高风险）、R5（高风险）。专户产品参照公募基金产品风险等级分类。

汇安基金公募基金产品适当性风险等级体系一览表（专户产品参照适用）

序号	风险等级编码	风险等级名称
1	R1	低风险
2	R2	中低风险
3	R3	中风险
4	R4	中高风险
5	R5	高风险

### **第三条 基金风险等级划分规则**

（一）根据公募基金类别划分风险等级的主要方法是：1、根据基础证券产品的风险等级来确定公募基金产品的风险等级。基金是投资证券的，所投证券的投资风险是基金产品划分风险等级的基础。例如：股票基金是对股票的“抽象”，如果是组合投资的公募股票基金，原则上消除具体股票的非系统性风险，减缓股票投资的系统性风险。2、确定股票基金这个“锚”。股票基金是主流、成熟、常

规的基金品种，股票基金的风险等级“锚”确定后，其他类型基金依序展开。3、综合中国证券业协会、上海/深圳证券交易所、全国中小企业股份转让系统关于股票的风险定级原则说明，最终确定股票基金为中风险 R3。根据股票基金的“锚”，确定债券基金为 R2，货币市场基金为 R1，混合基金则拆散，混合偏股的跟随股票基金定级，混合偏债的跟随债券基金定级。股票基金内部再进行二级细分，主要是根据持股比例的高低，分为 95%最低持仓要求、80%最低持仓要求、60%最低持仓要求等进行。债券基金也进行二级细分，债券基金其投资范围接近货币市场基金的确定为 R1，债券基金中可转债基金其投资范围接近股票的，则确定为 R3。

4、由于大宗商品基金、黄金基金等比股票基金复杂，因此确定为 R4。

（二）专户产品参照公募基金分类适当性风险等级划分方法。

#### **第四条 基金产品适当性风险等级划分规则**

（一）基金产品适当性风险评价

产品因素（包括基金产品合法合规、发行方式、类型及组织形式、托管情况、投资范围、投资策略和投资限制概况、业绩比较基准、收益与风险匹配情况、投资者承担的主要费用等）适当性风险评价的权重在公募基金产品/专户产品评价中占比超过 80%。

（二）基金产品适当性风险初始定级

新的基金根据招募说明书/投资说明书刊登的基金产品概要内容，首先确定所属基金分类，原则上根据基金分类确定风险等级，特殊情况的再精细确定。

（三）基金产品适当性风险持续性评价

公募基金产品/专户产品初始定级后进入持续性评价阶段。

根据基金公开信息披露，对基金产品合法合规、发行方式、类型、组织形式、托管情况、投资范围、投资策略、投资限制概况、业绩比较基准、收益与风险匹配情况、投资者承担的主要费用等内容发生变动的基金进行重新评估。

风险等级没有变化的继续维持，有变化的注明变化的原因并以醒目方式进行提示。

（四）基金产品与基金分类的适当性差异提示

具体单只公募基金产品/专户产品的适当性风险等级划分以所属基金分类为基准，再根据自身特殊的产品因素做微调。特别情况下，可以对单只公募基金产

品/专户产品做重大调整。

公募基金分类适当性风险等级一览表（专户产品参照适用）

序号	基金分类名称	基金分类适当性风险等级编码	基金分类适当性风险等级名称	基金分类适当性风险等级生效日期
1	1.1.1 标准股票型基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
2	1.1.2 标准股票型基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
3	1.1.3 港股通标准股票型基金	R3	中风险	2017-07-01
4	1.2.1 医药行业股票型基金	R3	中风险	2017-07-01
5	1.2.9 其他行业股票型基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
6	1.2.10 其他行业股票型基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
7	1.7.1 标准指数股票型基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
8	1.7.2 标准指数股票型基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
9	1.7.3 增强指数股票型基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
10	1.7.4 增强指数股票型基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
11	1.7.5 股票ETF基金	R3	中风险	2017-07-01
12	1.7.7 股票ETF联接基金	R3	中风险	2017-07-01
13	1.7.8 股票ETF联接基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
16	1.9.1 其他股票型基金	R3	中风险	2017-07-01
17	1.10.1 定期开放式股票型基金	R3	中风险	2017-07-01
18	1.20.1 封闭式股票型基金	R3	中风险	2017-07-01
19	2.1.1 偏股型基金（股票上下限60%-95%）（A类）	R3	中风险	2017-07-01
20	2.1.2 偏股型基金（股票上下限60%-95%）（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
21	2.1.3 普通偏股型基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
22	2.1.4 普通偏股型基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
23	2.2.1 行业偏股型基金（股票上下限60%-95%）（A类）	R3	中风险	2017-07-01
24	2.2.2 行业偏股型基金（股票上下限60%-95%）（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
25	2.3.1 灵活配置型基金（股票上下限30%-80%）（A类）	R3	中风险	2017-07-01
26	2.3.2 灵活配置型基金（股票上下限30%-80%）（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
27	2.3.3 灵活配置型基金（股票上下限0-95%+基准股票比例60%-100%）（A类）	R3	中风险	2017-07-01

序号	基金分类名称	基金分类适当性风险等级编码	基金分类适当性风险等级名称	基金分类适当性风险等级生效日期
28	2.3.4 灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 60%-100%）（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
29	2.3.5 灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 30%-60%）（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
30	2.3.6 灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 30%-60%）（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
31	2.3.7 灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 0-30%）（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
32	2.3.8 灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 0-30%）（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
33	2.4.1 股债平衡型基金（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
34	2.4.2 股债平衡型基金（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
35	2.5.1 偏债型基金（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
36	2.5.2 偏债型基金（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
37	2.6.1 保本型基金（A 类）	R1	低风险	2017-07-01
38	2.6.2 保本型基金（非 A 类）	R1	低风险	2017-07-01
39	2.7.1 避险策略型基金	R2	中低风险	2017-07-01
40	2.8.1 绝对收益目标基金（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
41	2.8.2 绝对收益目标基金（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
42	2.9.1 其他混合型基金	R3	中风险	2017-07-01
43	2.10.1 定期开放式偏股型基金	R3	中风险	2017-07-01
44	2.11.1 定期开放式灵活配置型基金（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
45	2.11.2 定期开放式灵活配置型基金（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
46	2.12.1 定期开放式股债平衡型基金（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
47	2.12.2 定期开放式股债平衡型基金（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
48	2.13.1 定期开放式偏债型基金（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
49	2.13.2 定期开放式偏债型基金（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01
50	2.14.1 定期开放式绝对收益目标基金（A 类）	R3	中风险	2017-07-01
51	2.14.2 定期开放式绝对收益目标基金（非 A 类）	R3	中风险	2017-07-01

序号	基金分类名称	基金分类适当性风险等级编码	基金分类适当性风险等级名称	基金分类适当性风险等级生效日期
52	2.19.1 定期开放式其他混合型基金	R3	中风险	2017-07-01
53	2.20.1 封闭式偏股型基金	R3	中风险	2017-07-01
54	2.21.1 封闭式灵活配置型基金	R3	中风险	2017-07-01
55	2.22.1 封闭式股债平衡型基金	R3	中风险	2017-07-01
56	2.23.1 封闭式偏债型基金	R3	中风险	2017-07-01
57	2.24.1 封闭式绝对收益目标基金	R3	中风险	2017-07-01
58	2.29.1 封闭式定增混合型基金	R3	中风险	2017-07-01
59	2.29.9 封闭式其他混合型基金	R3	中风险	2017-07-01
60	3.1.1 标准债券型基金（A类）	R2	中低风险	2017-07-01
61	3.1.2 标准债券型基金（非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
62	3.2.1 普通债券型基金（一级A类）	R2	中低风险	2017-07-01
63	3.2.2 普通债券型基金（一级非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
64	3.2.3 普通债券型基金（二级A类）	R2	中低风险	2017-07-01
65	3.2.4 普通债券型基金（二级非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
66	3.2.5 普通债券型基金（可投转债A类）	R2	中低风险	2017-07-01
67	3.2.6 普通债券型基金（可投转债非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
68	3.3.1 可转换债券型基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
69	3.3.2 可转换债券型基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
70	3.4.1 短期理财债券型基金（A类）	R1	低风险	2017-07-01
71	3.4.2 短期理财债券型基金（非A类）	R1	低风险	2017-07-01
72	3.7.1 指数债券型基金（A类）	R2	中低风险	2017-07-01
73	3.7.2 指数债券型基金（非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
74	3.8.1 债券型分级子基金（优先份额）	R3	中风险	2017-07-01
75	3.8.2 债券型分级子基金（进取份额）	R5	高风险	2017-07-01
76	3.9.1 其他债券型基金	R2	中低风险	2017-07-01
77	3.10.1 定期开放式标准债券型基金（A类）	R2	中低风险	2017-07-01
78	3.10.2 定期开放式标准债券型基金（非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
79	3.11.1 定期开放式普通债券型基金（一级A类）	R2	中低风险	2017-07-01
80	3.11.2 定期开放式普通债券型基金（一级非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
81	3.11.3 定期开放式普通债券型基金（二级A类）	R2	中低风险	2017-07-01

序号	基金分类名称	基金分类适当性风险等级编码	基金分类适当性风险等级名称	基金分类适当性风险等级生效日期
82	3.11.4 定期开放式普通债券型基金（二级非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
83	3.11.5 定期开放式普通债券型基金（可投转债A类）	R2	中低风险	2017-07-01
84	3.11.6 定期开放式普通债券型基金（可投转债非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
85	3.20.1 封闭式标准债券型基金（A类）	R2	中低风险	2017-07-01
86	3.20.2 封闭式标准债券型基金（非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
87	3.21.1 封闭式普通债券型基金	R2	中低风险	2017-07-01
88	4.1.1 黄金基金（A类）	R4	中高风险	2017-07-01
89	4.1.2 黄金基金（非A类）	R4	中高风险	2017-07-01
90	4.2.1 商品基金	R4	中高风险	2017-07-01
91	4.9.1 其他类型基金	R4	中高风险	2017-07-01
92	5.1.1 普通货币市场基金（A类）	R1	低风险	2017-07-01
93	5.1.2 普通货币市场基金（非A类）	R1	低风险	2017-07-01
94	5.2.1 交易型货币市场基金	R1	低风险	2017-07-01
95	5.2.3 场内实时申赎货币市场基金（A类）	R1	低风险	2017-07-01
96	5.2.4 场内实时申赎货币市场基金（非A类）	R1	低风险	2017-07-01
97	5.3.1 机构类货币市场基金	R1	低风险	2017-07-01
98	5.9.1 其他货币市场基金	R1	低风险	2017-07-01
99	6.1.1 QDII 股票型基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
100	6.1.2 QDII 股票型基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
101	6.2.1 QDII 混合基金（A类）	R3	中风险	2017-07-01
102	6.2.2 QDII 混合基金（非A类）	R3	中风险	2017-07-01
103	6.3.1 QDII 债券型基金（A类）	R2	中低风险	2017-07-01
104	6.3.2 QDII 债券型基金（非A类）	R2	中低风险	2017-07-01
105	6.9.1 QDII 商品基金（A类）	R4	中高风险	2017-07-01
106	6.9.2 QDII 商品基金（非A类）	R4	中高风险	2017-07-01
107	6.9.3 QDII 房地产信托基金（A类）	R4	中高风险	2017-07-01
108	6.9.4 QDII 房地产信托基金（非A类）	R4	中高风险	2017-07-01
109	6.9.8 QDII 分级子基金	R5	高风险	2017-07-01
110	6.9.9 QDII 其他基金	R5	高风险	2017-07-01
111	10.1.1 股票型 FOF	R3	中风险	2017-07-01

序号	基金分类名称	基金分类适当性风险等级编码	基金分类适当性风险等级名称	基金分类适当性风险等级生效日期
112	10.2.1 债券型 FOF	R2	中低风险	2017-07-01
113	10.3.1 货币型 FOF	R1	低风险	2017-07-01
114	10.4.1 混合型 FOF	R3	中风险	2017-07-01
115	10.9.1 其他类型 FOF	R3	中风险	2017-07-01

第五条 本办法未尽事宜遵照国家有关法律法规、监管规定、自律规则和公司相关规章制度执行，公司将适时根据有关要求和公司业务的发展做进一步的调整和完善；如遇有关法律法规、监管规定、自律规则作出调整与本办法不一致时，公司依据新的规定执行。

第六条 本办法由产品及创新业务部负责制定、解释和修改，并经公司执委会批准后发布生效。