

# 国融基金管理有限公司 产品风险评价体系说明

为进一步规范本公司公开募集证券投资基金（以下简称“公募基金”）投资者适当性管理，依据《证券投资基金法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金销售适用性指导意见》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及其他法律法规制定了《国融基金管理有限公司产品风险评价体系》。

**【风险等级划分】**本风险评价体系采用定量分析和定性分析相结合的方法对公司旗下的产品进行风险等级划分，本公司产品的风险按照风险由低到高顺序，分为低风险（R1）、中低风险（R2）、中等风险（R3）、中高风险（R4）、高风险（R5）五个等级。

根据《国融基金管理有限公司基金销售管理制度》，按照普通投资者的风险承受能力来划分，由低到高分为五个等级，分别为：保守型（C1）、谨慎型（C2）、稳健型（C3）、积极型（C4）、激进型（C5）。

**【风险等级匹配】**公司在进行产品销售时，须按照普通投资者风险承受能力和产品的风险等级建立以下适当性匹配原则：

（一）保守型（含最低风险承受能力类别）普通投资者可以购买低风险级产品；

（二）谨慎型普通投资者可以购买中低风险级及以下风险等级的产品；

（三）稳健型普通投资者可以购买中等风险级及以下风险等级的产品；

（四）积极型普通投资者可以购买中高风险级及以下风险等级的产品；

（五）激进型普通投资者可以购买所有风险等级的基金产品或者服务。

**【风险等级的影响因素】**产品风险等级划分应综合考虑以下因素：

基金产品的投资方向、投资范围和投资比例，募集方式及最低认缴金

额，运作方式，存续期限，过往业绩及净值的历史波动程度，基金估值政策、程序和定价模式，申购和赎回安排，杠杆运用情况等。

产品存在下列因素的，应当审慎评估其风险等级：

（一）基金产品在特殊免责条款、结构化安排、投资标的具有衍生品占比较高导致普通投资者难以理解的；

（二）基金产品不存在公开交易市场，或因参与投资者少等因素导致难以在短期内以合理价格顺利变现的；

（三）基金产品的投资标的流动性差、存在非标准资产投资导致不易估值的；

（四）基金产品投资杠杆达到相关要求上限的；

（五）影响投资者利益的其他重大事项；

（六）中国证监会或行业协会认定的高风险产品。

产品风险等级的划分应当每年更新一次，并且在发生可能对产品风险等级造成重大影响的情况下，应当重新更新产品风险等级划分的结果。过往的风险等级划分结果应当作为历史记录保存。

中国证监会或者行业协会制定并定期更新产品风险等级名录的，本公司可制定高于名录的实施标准。

附件 1:

公募基金风险评价表

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
1	1.1.1 标准股票型基金 (A类)	R3	中风险
2	1.1.2 标准股票型基金 (非A类)	R3	中风险
3	1.1.3 港股通标准股票型基金	R3	中风险
4	1.2.1 医药行业股票型基金	R3	中风险
5	1.2.9 其他行业股票型基金 (A类)	R3	中风险
6	1.2.10 其他行业股票型基金 (非A类)	R3	中风险
7	1.7.1 标准指数股票型基金 (A类)	R3	中风险
8	1.7.2 标准指数股票型基金 (非A类)	R3	中风险
9	1.7.3 增强指数股票型基金 (A类)	R3	中风险
10	1.7.4 增强指数股票型基金 (非A类)	R3	中风险
11	1.7.5 股票ETF基金	R3	中风险
12	1.7.7 股票ETF联接基金	R3	中风险
13	1.7.8 股票ETF联接基金 (非A类)	R3	中风险
14	1.8.1 股票型分级子基金 (优先份额)	R3	中风险
15	1.8.2 股票型分级子基金 (进取份额)	R5	高风险
16	1.9.1 其他股票型基金	R3	中风险
17	1.10.1 定期开放式股票型基金	R3	中风险
18	1.20.1 封闭式股票型基金	R3	中风险
19	2.1.1 偏股型基金 (股票上下限 60%-95%) (A类)	R3	中风险
20	2.1.2 偏股型基金 (股票上下限 60%-95%) (非A类)	R3	中风险
21	2.1.3 普通偏股型基金 (A类)	R3	中风险
22	2.1.4 普通偏股型基金 (非A类)	R3	中风险
23	2.2.1 行业偏股型基金 (股票上下限 60%-95%) (A类)	R3	中风险
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
25	2.3.1 灵活配置型基金 (股票上下限 30%-80%) (A类)	R3	中风险
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
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
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
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
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
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
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
33	2.4.1 股债平衡型基金 (A类)	R3	中风险
34	2.4.2 股债平衡型基金 (非A类)	R3	中风险
35	2.5.1 偏债型基金 (A类)	R3	中风险
36	2.5.2 偏债型基金 (非A类)	R3	中风险

37	2.6.1 保本基金（A类）	R1	低风险
38	2.6.2 保本基金（非A类）	R1	低风险
39	2.7.1 避险策略型基金	R2	中低风险
40	2.8.1 绝对收益目标基金（A类）	R3	中风险
41	2.8.2 绝对收益目标基金（非A类）	R3	中风险
42	2.9.1 其他混合型基金	R3	中风险
43	2.10.1 定期开放式偏股型基金	R3	中风险
44	2.11.1 定期开放式灵活配置型基金（A类）	R3	中风险
45	2.11.2 定期开放式灵活配置型基金（非A类）	R3	中风险
46	2.12.1 定期开放式股债平衡型基金（A类）	R3	中风险
47	2.12.2 定期开放式股债平衡型基金（非A类）	R3	中风险
48	2.13.1 定期开放式偏债型基金（A类）	R3	中风险
49	2.13.2 定期开放式偏债型基金（非A类）	R3	中风险
50	2.14.1 定期开放式绝对收益目标基金（A类）	R3	中风险
51	2.14.2 定期开放式绝对收益目标基金（非A类）	R3	中风险
52	2.19.1 定期开放式其他混合型基金	R3	中风险
53	2.20.1 封闭式偏股型基金	R3	中风险
54	2.21.1 封闭式灵活配置型基金	R3	中风险
55	2.22.1 封闭式股债平衡型基金	R3	中风险
56	2.23.1 封闭式偏债型基金	R3	中风险
57	2.24.1 封闭式绝对收益目标基金	R3	中风险
58	2.29.1 封闭式定增混合型基金	R3	中风险
59	2.29.9 封闭式其他混合型基金	R3	中风险
60	3.1.1 标准债券型基金（A类）	R2	中低风险
61	3.1.2 标准债券型基金（非A类）	R2	中低风险
62	3.2.1 普通债券型基金（一级A类）	R2	中低风险
63	3.2.2 普通债券型基金（一级非A类）	R2	中低风险
64	3.2.3 普通债券型基金（二级A类）	R2	中低风险
65	3.2.4 普通债券型基金（二级非A类）	R2	中低风险
66	3.2.5 普通债券型基金（可投转债A类）	R2	中低风险
67	3.2.6 普通债券型基金（可投转债非A类）	R2	中低风险
68	3.3.1 可转换债券型基金（A类）	R3	中风险
69	3.3.2 可转换债券型基金（非A类）	R3	中风险
70	3.4.1 短期理财债券型基金（A类）	R1	低风险
71	3.4.2 短期理财债券型基金（非A类）	R1	低风险
72	3.7.1 指数债券型基金（A类）	R2	中低风险
73	3.7.2 指数债券型基金（非A类）	R2	中低风险
74	3.8.1 债券型分级子基金（优先份额）	R3	中风险
75	3.8.2 债券型分级子基金（进取份额）	R5	高风险
76	3.9.1 其他债券型基金	R2	中低风险
77	3.10.1 定期开放式标准债券型基金（A类）	R2	中低风险
78	3.10.2 定期开放式标准债券型基金（非A类）	R2	中低风险

国融基金管理有限公司产品风险评价体系说明

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
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
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
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
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
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
85	3.20.1 封闭式标准债券型基金（A 类）	R2	中低风险
86	3.20.2 封闭式标准债券型基金（非 A 类）	R2	中低风险
87	3.21.1 封闭式普通债券型基金	R2	中低风险
88	4.1.1 黄金基金（A 类）	R4	中高风险
89	4.1.2 黄金基金（非 A 类）	R4	中高风险
90	4.2.1 商品基金	R4	中高风险
91	4.9.1 其他类型基金	R4	中高风险
92	5.1.1 普通货币市场基金（A 类）	R1	低风险
93	5.1.2 普通货币市场基金（非 A 类）	R1	低风险
94	5.2.1 交易型货币市场基金	R1	低风险
95	5.2.3 场内实时申赎货币市场基金（A 类）	R1	低风险
96	5.2.4 场内实时申赎货币市场基金（非 A 类）	R1	低风险
97	5.3.1 机构类货币市场基金	R1	低风险
98	5.9.1 其他货币市场基金	R1	低风险
99	6.1.1 QDII 股票型基金（A 类）	R3	中风险
100	6.1.2 QDII 股票型基金（非 A 类）	R3	中风险
101	6.2.1 QDII 混合基金（A 类）	R3	中风险
102	6.2.2 QDII 混合基金（非 A 类）	R3	中风险
103	6.3.1 QDII 债券型基金（A 类）	R2	中低风险
104	6.3.2 QDII 债券型基金（非 A 类）	R2	中低风险
105	6.9.1 QDII 商品基金（A 类）	R4	中高风险
106	6.9.2 QDII 商品基金（非 A 类）	R4	中高风险
107	6.9.3 QDII 房地产信托基金（A 类）	R4	中高风险
108	6.9.4 QDII 房地产信托基金（非 A 类）	R4	中高风险
109	6.9.8 QDII 分级子基金	R5	高风险
110	6.9.9 QDII 其他基金	R5	高风险
111	10.1.1 股票型 FOF	R3	中风险
112	10.2.1 债券型 FOF	R2	中低风险
113	10.3.1 货币型 FOF	R1	低风险
114	10.4.1 混合型 FOF	R3	中风险
115	10.9.1 其他类型 FOF	R3	中风险