

华夏银行代销公募基金及资产管理计划产品风险评价方法及其说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引》（试行）的相关规定，华夏银行制定了《华夏银行代销公募基金及资产管理计划产品风险评价方法及其说明》，主要分为三个层次：适当性风险等级一般性规定、基金分类适当性风险等级划分原则、基金产品适当性风险等级划分规则。

一、适当性风险等级一般性规定

华夏银行对代销公募基金及资产管理计划产品（以下简称“基金”）进行风险评价，按照风险由低到高顺序，依次划分为：R1、R2、R3、R4、R5 五个等级，相应的风险等级名称是：低风险、中低风险、中风险、中高风险、高风险，具体详见列表。

基金适当性风险等级体系一览表

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

二、基金分类适当性风险等级划分原则

(一) 根据基础证券产品的风险等级来确定产品的风险等级。

(二) 综合中国证券业协会、沪深证券交易所、全国股转系统关于股票的风险定级原则说明，确定股票基金为高风险 R5、债券基金为 R3，货币市场基金为 R1，混合基金中，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。

(三) 股票基金内部进行二级细分，主要是根据持股比例的高低，分为 95%最低持仓要求（指数型）、80%最低持仓要求（标准型）、60%最低持仓（偏股型）要求等进行。

(四) 债券基金内部进行二级细分，债券基金接近货币市场基金的确定为 R2，债券基金中可转债基金接近股票的，则确定为 R4。

(五) 大宗商品基金、黄金基金等比股票基金复杂，确定为 R5。

(六) 杠杆基金均确定为 R5。

三、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初始定级。新发行基金根据招募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，特殊情况再具体确定。若产品不能明确归属于上面列示的具体类别，如代理证券投资类集合资金信托计划和保险产品等，其风险等级将综

合考虑产品资产配置比例、投资策略、交易结构等，参考最相近产品类型进行风险等级界定。

(二) 基金产品与基金分类的适当性差异提示。具体单只基金产品的适当性风险等级划分以所属基金分类为基准，再根据产品自身的特殊因素、管理人因素作适当调整。特别情况下，可以对单只基金产品做重大调整。其中：

1.产品因素包括但不限于：

(1) 基金产品或者服务的合法合规情况，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，收益与风险的匹配情况，投资者承担的主要费用及费率；

(2) 基金产品或者服务的结构（母子基金、平行基金），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，成立以来有无违规行为发生，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。

2.管理人因素包括但不限于：

(1) 基金管理人的诚信状况、经营管理能力、投资管理能力、内部控制情况、合法合规情况；

(2) 基金管理人成立时间，治理结构，资本金规模，管理基金规模，投研团队稳定性，资产配置能力、内部控制制度健全性及执行度，风险控制完备性，是否有风险准备金制度安排，从业人员合规性，股东、高级管理人员及基金经理的稳定性等。

(三) 产品风险等级确定后，华夏银行后期将根据以下情况对产品的风险等级适时进行调整。

1. 产品投资方向、投资范围和投资比例变化。
2. 产品的历史规模和持仓比例。
3. 过往业绩及净值的历史波动程度。
4. 产品成立以来有无违规行为发生。

公募基金及资产管理计划产品适当性风险等级一览表

序号	基金分类名称	风险等级编码	风险等级名称
1	标准股票型基金	R5	高风险
2	港股通标准股票型基金	R5	高风险
3	医药行业股票型基金	R5	高风险
4	其他行业股票型基金	R5	高风险
5	标准指数股票型基金	R5	高风险
6	增强指数股票型基金	R5	高风险
7	股票 ETF 基金	R5	高风险
8	股票 ETF 联接基金	R5	高风险
9	股票型分级子基金（优先份额）	R3	中风险
10	股票型分级子基金（进取份额）	R5	高风险
11	其他股票型基金	R5	高风险
12	定期开放式股票型基金	R5	高风险
13	封闭式股票型基金	R5	高风险
14	偏股型基金（股票上下限 60%-95%）	R5	高风险
15	普通偏股型基金	R4	中高风险
16	行业偏股型基金（股票上下限 60%-95%）	R5	高风险
17	灵活配置型基金（股票比例 60%-100%）	R5	高风险
18	灵活配置型基金（股票上下限 30%-80%）	R4	中高风险
19	灵活配置型基金（股票比例 0-30%）	R3	中风险
20	股债平衡型基金	R4	中高风险
21	偏债型基金	R3	中风险
22	保本型基金	R2	中低风险
23	避险策略型基金	R3	中风险
24	绝对收益目标基金	R3	中风险
25	其他混合型基金	R4	中高风险
26	定期开放式偏股型基金	R4	中高风险

27	定期开放式灵活配置型基金	R3	中风险
28	定期开放式股债平衡型基金	R3	中风险
29	定期开放式偏债型基金	R3	中风险
30	定期开放式绝对收益目标基金	R3	中风险
31	定期开放式其他混合型基金	R4	中高风险
32	封闭式偏股型基金	R4	中高风险
33	封闭式灵活配置型基金	R4	中高风险
34	封闭式股债平衡型基金	R3	中风险
35	封闭式偏债型基金	R3	中风险
36	封闭式绝对收益目标基金	R3	中风险
37	封闭式定增混合型基金	R4	中高风险
38	封闭式其他混合型基金	R4	中高风险
39	标准债券型基金	R3	中风险
40	普通债券型基金	R3	中风险
41	可转换债券型基金	R4	中高风险
42	短期理财债券型基金	R1	低风险
43	指数债券型基金	R3	中风险
44	债券型分级子基金（优先份额）	R2	中低风险
45	债券型分级子基金（进取份额）	R5	高风险
46	其他债券型基金	R3	中风险
47	定期开放式标准债券型基金	R3	中风险
48	定期开放式普通债券型基金	R3	中风险
49	封闭式标准债券型基金	R3	中风险
50	封闭式普通债券型基金	R3	中风险
51	黄金基金	R5	高风险
52	商品基金	R5	高风险
53	普通货币市场基金	R1	低风险
54	交易型货币市场基金	R1	低风险
55	场内实时申赎货币市场基金	R1	低风险
56	机构类货币市场基金	R1	低风险
57	其他货币市场基金	R1	低风险
58	QDII 股票型基金	R5	高风险
59	QDII 混合基金	R5	高风险
60	QDII 债券型基金	R3	中风险
61	QDII 商品基金	R5	高风险
62	QDII 房地产信托基金	R5	高风险
63	QDII 分级子基金	R5	高风险
64	QDII 其他基金	R5	高风险
65	股票型 FOF	R5	高风险
66	债券型 FOF	R3	中风险
67	货币型 FOF	R1	低风险
68	混合型 FOF	R4	中高风险

69	股票型集合资产管理计划	R5	高风险
70	混合型集合资产管理计划	R4	中高风险
71	债券型集合资产管理计划（净值型）	R3	中风险
72	债券型集合资产管理计划（平层）	R2	中低风险
73	债券型集合资产管理计划（优先级）	R1	低风险
74	权益类、普通非标资产管理计划	R5	高风险
75	混合类、量化对冲类资产管理计划	R4	中高风险
76	固定收益类（无收益补偿）资产管理计划	R3	中风险
77	股票质押类资产管理计划	R3	中风险
78	固定收益类（有收益补偿）资产管理计划	R2	中低风险
79	避险策略类资产管理计划	R2	中低风险
80	保本类、挂钩类、特殊类非标资产管理计划	R1	低风险