

# 国金基金管理有限公司基金产品风险等级评价方法说明

国金基金管理有限公司（以下简称“国金基金”或“我司”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《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》、《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）》等法律、法规、规章等规范性文件和行业自律性文件，形成《国金基金管理有限公司基金产品风险等级评价方法说明》。

## 一、基金产品风险等级评价目的

为客观揭示基金产品风险等级，将适当的基金产品提供给适合的投资者，我司对旗下基金产品进行风险等级评价。

## 二、基金产品风险等级评价范围

所有我司旗下管理的基金产品均纳入评价。

## 三、基金产品风险等级评价频率

在基金产品份额发售前，对拟募集的基金产品进行风险等级评价；基金合同成立且运作满一年后，至少每年更新一次该基金产品的风险等级。

## 四、基金产品风险等级评价体系

划分公募基金产品风险等级时应当综合考虑基金产品相关因素、发行人等相关主体的相关因素及其它特殊因素。其中，产品类型是基金产品风险评级的基础，产品类型以基金合同的约定为准。

我司对旗下基金产品进行风险等级评价，划分为风险水平依次增高的五个档次：R1(低风险)、R2(中低风险)、R3(中等风险)、R4(中高风险)、R5(高风险)。

## 五、基金产品风险等级评价具体说明

(一) 评估相关基金的风险等级不得低于下述列示的风险等级。

### 1、股票型

(1) 普通股票型基金：普通股票型最低风险等级为 R3。

(2) 指数型股票基金：普通指数型股票基金、指数增强型股票基金最低风险等级为 R3。

(3) 股票分级基金及子份额：股票分级基金子份额（优先份额）最低风险等级为 R3，股票分级基金子份额（进取份额）最低风险等级为 R5。

(4) 股票 ETF 及其联接基金最低风险等级为 R3。

(5) 特定策略股票型基金视情况而定。

### 2、混合型

(1) 偏股型基金：偏股型基金最低风险等级为 R3。

(2) 灵活配置型基金：灵活配置型基金最低风险等级为 R3。

(3) 股债平衡型基金：股债平衡型基金最低风险等级为 R3。

(4) 偏债型基金：偏债型基金最低风险等级为 R3。

(5) 特定策略混合型基金视情况而定。

### 3、债券型

(1) 短期理财债券型基金：短期理财债券型基金最低风险等级为 R1。

(2) 普通债券型基金：纯债债券型基金最低风险等级为 R2，普通债券型基金（一级）最低风险等级为 R2，普通债券型基金（二级）最低风险等级为 R2。

(3) 可转换债券型基金：可转换债券型基金最低风险等级为 R3。

(4) 指数型普通债券基金：指数型普通债券基金、增强指数型普通债券基金最低风险等级为 R2。

(5) 指数型可转债基金：指数型可转债基金、增强指数型可转债基金最低风险等级为 R3。

(6) 债券分级基金及子份额：债券分级基金子份额（优先份额）最低风险等级为 R3，债券分级基金子份额（进取份额）最低风险等级为 R5。

(7) 债券 ETF 及其联接基金：债券 ETF 及其联接基金最低风险等级为 R2。

(8) 特定策略债券型基金：特定策略债券型基金风险等级视情况而定。

### 4、保本基金、避险策略基金以及货币市场基金的风险等级评价

保本基金和货币市场基金均默认最低风险等级为 R1，避险策略基金的最低风险等级为 R2。

### 5、黄金及商品类基金的风险等级评价

(1) 普通商品类基金：普通商品类基金最低风险等级为 R4。

(2) 商品指数基金：商品指数基金最低风险等级为 R4。

(3) 黄金 ETF 及其联接基金：黄金 ETF 及其联接基金最低风险等级为 R4。

(4) 特定策略型商品类基金：特定策略型商品类基金的风险等级视情况而定。

## 6、基金中的基金（FOF）的风险等级评价

- （1）股票型 FOF：股票型 FOF 的最低风险等级为 R3。
- （2）债券型 FOF：债券型 FOF 的最低风险等级为 R2。
- （3）混合型 FOF:混合型 FOF 的最低风险等级为 R3。
- （4）货币型 FOF：货币型 FOF 的最低风险等级为 R1。
- （5）特定策略型 FOF：特定策略型 FOF 的风险等级视情况而定。

## 7、QDII 基金的风险等级评价

- （1）QDII 股票型:QDII 股票型的最低风险等级为 R3。
- （2）QDII 混合型:QDII 混合型的最低风险等级为 R3。
- （3）QDII 债券型：QDII 债券型的最低风险等级为 R2。
- （4）QDII 商品基金：QDII 商品基金的最低风险等级为 R4。
- （5）QDII 房地产信托类：QDII 房地产信托类基金的最低风险等级为 R4。
- （6）其它类：QDII 其它类基金的风险等级视情况而定。

## 8、其它类型

其它类型基金的风险等级视情况而定。

（二）发生以下事项的,公司可根据实际情况酌情调整基金产品的风险评级,但不低于上述规定的基金产品最低评级：

1、违规行为：对于同一基金经理管理的公募基金产品，若发生违规行为，则届时将在对违规行为的性质和频率进行具体考察讨论的基础上，将公募基金产品原来的风险等级进行酌情调整；

2、封闭期：公募基金产品最近一个封闭期长度不低于 366 天，且该基金份额不存在上市交易制度的；

3、以基金合同约定为准，债券型、偏债混合型基金合同中规定 50%以上投资于 AA-级别及以下的信用债的；

4、混合型基金在运作过程中的仓位：考察混合型基金过去一个财务年度每日股权类持仓比例，若超过 80%的时间高于 80%的股票仓位的；

5、基金管理人、高管人员涉嫌重大违法违规行为或正在接受监管部门或自律部门调查或发生其它可能影响投资者利益的重大事项。

（三）如遇突发或意外事项，或者出现新的风险因素，引起或可能引起产品风险等级上升，应当根据有关事项或风险因素，综合运用定性和定量的分析方法对产品风险评级进行更新。

综上，我司会综合考虑《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）》中规定的产品风险等级划分因素，对旗下公募基金的风险等级进行评价。根据相关法律法规规则要求或实际情况需要等，我公司可对上述基金产品风险等级评价方法进行调整。