

基金产品风险等级划分规则说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》及《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等相关规定，我公司在综合参考产品类型、投资方向和投资范围、流动性、到期时限、结构复杂性、募集方式等因素的基础上，对产品风险等级依照其风险水平由低至高依次分为五个等级：低风险（R1）、中低风险（R2）、中风险（R3）、中高风险（R4）、高风险（R5）。

基金产品风险分级具体评分指标：

产品基本情况	是否新发基金
	是否为公开募集方式
	发行成立规模
	认、申购起点
	业绩比较基准
	托管行
	风险准备金制度
具体评价指标	公司注册资本
	基金类型
	投资方向及投资范围
	基金开放情况
	投资最低金额
	公司成立时间
	人员稳定性（包括公司高管、基金经理、股东、投研团队等）
	公司治理结构、公司内控体等是否健全（公司 ISAE3402）
	是否存在基金估值政策、程序和定价模式
	基金管理人信用状况例如近三年是否受到监管处罚
	产品结构复杂度
	波动性风险
	基金的股票持仓比例（以季报投资股票情况为依据）
	产品的流动性（存续产品）
	持有债券到期时限（存续产品）
	杠杆情况（总资产占净资产比例，如为新发基金则以基金合同为依据）
基金公司的历史规模	
基金过往业绩及净值历史波动程度（过去三个月排名情况，银河数据来源。新基金按公司同类基金平均排名）	
评价结果	低风险等级（R1）：分值低于 20 分
	中低风险等级（R2）：分值介于 21-24 分
	中风险等级（R3）：分值介于 25—28 分

中高风险等级（R4）：分值介于 29—35 分
高风险等级（R5）：分值高于 35 分

如果相关法律法规规则要求或实际情况需要等，需增加或减少基金产品风险评价具体项目的，我公司可对上述评价方法进行适当的修改与完善。我公司对旗下产品的风险等级进行动态的跟踪评价。

附：华商基金旗下产品风险等级划分明细表

基金名称	风险等级
000279 华商红利优选	R3
001449 华商双驱优选	R4
002596 华商回报 1 号	R3
001723 华商新动力灵活配置	R4
003092/003093 华商丰利增强定开 A/C	R3
001933 华商新兴活力	R4
004189 华商消费行业	R4
003598/007509 华商润丰灵活 A/C	R3
004895 华商鑫安混合	R4
002669 华商万众创新	R4
005161 华商上游产业	R4
000390 华商优势行业	R4
630007/630107 华商稳健双利 A/B	R2
004206 华商元亨混合	R3
630002 华商盛世成长	R4
630012/630112 华商现金增利 A/B	R1
000541 华商创新成长	R4
166301 华商新趋势	R4
630008 华商策略精选	R3
001106 华商健康生活	R4
630005 华商动态阿尔法	R4
630015 华商大盘量化精选	R4
001448 华商双翼平衡	R3
001457 华商新常态	R4
630010 华商价值精选	R4
000937/000938 华商稳固添利 A/C	R2
001959 华商乐享互联	R4
630016 华商价值共享	R4
003403/007210 华商瑞丰短债 A/C	R2
002924 华商瑞鑫定开	R3
001751/001752 华商信用增强 A/C	R2

005273/005284 华商可转债 A/C	R3
004423 华商研究精选	R3
000609 华商新量化	R4
630009/630109 华商稳定增利 A/C	R2
630001 华商领先企业	R4
630003/630103 华商收益增强 A/B	R2
000654 华商新锐产业	R4
630006 华商产业升级	R4
001143 华商量化进取	R3
630011 华商主题精选	R4
000800 华商未来主题	R4
001822 华商智能生活	R4
000463/000481 华商双债丰利 A/C	R2
002289 华商改革创新	R4

注：2019年7月4日起“华商民营活力灵活配置混合型证券投资基金”转型为“华商消费行业股票型证券投资基金”。