## 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，华商基金管理有限公司（以下简称“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：R1、R2、R3、R4、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 |
| 托管人 |
| 风险准备金制度 |
| 公司注册资本 |
| 评价指标 | 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） |
| 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 | R1：（低风险等级） |
| R2：（中低风险等级） |
| R3：（中风险等级） |
| R4：（中高风险等级） |
| R5：（高风险等级） |

注：上述评分标准适用于我公司旗下成立超过3个月已披露定期报告的公募基金产品。新发基金在募集期依据基金合同的约定评价并公示产品风险等级。

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：新基金风险等级划分明细表

|  |  |
| --- | --- |
| **基金名称** | **风险评级** |
| 024669/024670|华商中证800指数增强型证券投资基金A/C | R3 |