

## 南洋商业银行（中国）有限公司

### 关于证券投资基金产品风险评价方法及其说明的公告

#### 一、基金产品的风险评价

南洋商业（中国）有限公司自2017年12月28日起引入中国银河证券股份有限公司（以下简称中国银河证券）对公募基金产品风险等级进行专业评价。

中国银河证券股份有限公司及其基金研究中心作为基金评价机构，根据《证券期货投资者适当性管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引》（试行）（以下简称“《实施指引》”）的相关规定，制定了《中国银河证券公募基金产品适当性风险等级划分方法与说明》，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规则、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

中国银河证券基金研究中心将公募基金产品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。

公募基金适当性风险等级体系一览表

序号	风险等级	风险等级编码	风险等级名称
1	一级科目	R1	低风险
2	一级科目	R2	中低风险
3	一级科目	R3	中风险
4	一级科目	R4	中高风险
5	一级科目	R5	高风险

## （二）基金分类适当性风险等级划分规则

中国银河证券基金研究中心将公募基金区分为基于基金合同的主基金和基于份额的交易份额基金两个体系。根据交易份额基金体系的《中国银河证券公募基金分类体系》，中国银河证券基金研究中心制定了基于该基金分类体系的具体三级分类的适当性风险等级，详细见列表。

基金分类适当性风险等级划分的主要方法是：

第一、根据基础证券产品的风险等级来确定基金产品的风险等级。基金是投资证券的，基础性证券产品的适当性风险等级是基金产品划分的基础。例如：股票基金是对股票的“抽象”，如果是组合投资的公募股票基金，原则上消除具体股票的非系统性风险，减缓股票投资的系统性风险。

第二、确定股票基金这个“锚”。股票基金是主流、成熟、常规的基金品种，股票基金的风险等级“锚”确定后，其他类型基金依序展开。综合中国证券业协会、沪深证券交易所关于股票的风险定级原则说明，最终确定一般股票基金的适当性风险定级为 R3 中风险，但 80%以上非现金资产投资于创业板、科创板 and 北交所的基金适当性定级为 R4 中高风险。

第三、根据股票基金的“锚”，确定债券基金为 R2，货币市场基金为 R1，混合基金介于股票和债券之间，采用就高不就低原则，确定为 R3。其中部分混合偏债基金，基金管理人定位为稳健收益品种，实际运作过程中，收益和风险特征与二级债基类似，基金管理人可以申请下调等级至 R2。

第四、债券基金也进行二级细分，债券基金接近货币市场基金的确定为 R1，比如同业存单指数债券型基金。债券基金中可转债基金接近股票的，则确定为 R3。QDII 债券基金和北上互认债券基金由 R2 上调到 R3（2021 年 10 月 13 日调整）。

第五、复杂产品的适当性定级。由于大宗商品基金、黄金基金、基础设施基金（REIT）等比股票基金复杂，因此确定为 R4。凡是杠杆基金的，在分类层面均确定为 R5。

第六、FOF 基金的分类适当性风险等级。FOF 是基金中基金，因此 FOF 基金的适当性风险等级“锚定”相近的基础基金分类风险等级，比基础基金低 1-2 个二级档次。

分类的意义在于相同基金的归类。归类的过程也是基金风险收益关系日益清晰的过程。通过细致的分类，把隐藏在宽泛的大类基金中的不同风险差异充分挖掘与揭示出来，推动公募基金风险等级划分精细化。当某只基金无法找到主流分类归属时，往往预示着这只基金比较复杂，需要提高适当性关注度。通过细致的分类，把基金中的简洁、普通、常规、标准、成熟的基金产品归类，减少适当性工作的强度。

《中国银河证券公募基金分类体系》是一个一级、二级、三级的立体架构，其中三级分类数量超过 200 个。细致的三级基金分类，已经完成基金产品适当性风险等级划分的绝大部分工作。

### **（三）基金产品适当性风险等级划分规则**

#### **1、基金管理人适当性风险评价**

根据《管理办法》与《实施指引》，建立了包括基金管理人治理结构、诚信状况、经营管理能力、投资管理能力、内部控制、合法合规情况的《基金管理人适当性风险评价体系》。基金管理人适当性风险评价的权重在公募基金产品评价中占比不超过 20%。

## 2、基金产品适当性风险评价

根据《管理办法》与《实施指引》，建立了包括基金产品合法合规、发行方式、类型、组织形式、托管情况、投资范围、投资策略、投资限制概况、业绩比较基准、收益与风险匹配情况、投资者承担的主要费用等的《基金产品适当性风险评价体系》。产品因素适当性风险评价的权重在公募基金产品评价中占比超过 80%。

## 3、基金产品适当性风险初始定级

新的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，特殊情况的再精细确定。一般来说，初始定级因素在产品评价中的权重超过 80%。

## 4、基金产品适当性风险持续性评价

基金产品初始定级后进入持续性评价阶段，持续性评价因素在产品评价中的权重不超过 20%。

(1) 季度评估。每个季度基金季报披露完毕后一周之内，根据披露的季报信息，结合基金资产组合、净值增长率、业绩比较基准、标准差、股票行业明细以及其他公开披露内容，进行适当性风险等级的再评估并重新定级。风险等级没有变化的继续维持，有变化的注明变化的原因并醒目方式进行提示。

(2) 半年度与年度评估。基金大约 3 月下旬与 8 月下旬分别披露上一年度报告与本年度上半年报告，根据半年报与年报更为详细的信息，进行适当性风险等级的再评估并重新定级。风险等级没有变化的继续维持，有变化的注明变化的原因并醒目方式进行提示。

(3) 不定期评估。根据基金公开信息披露，不定期评估部分基金。风险等

级没有变化的继续维持，有变化的注明变化的原因并以醒目方式进行提示。

## 5、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以基准，再根据自身特殊的产品因素、管理人因素做微调。特别情况下，可以对单只基金产品做重大调整。一般来说，某只基金的适当性风险等级与其所属的三级分类的风险等级是一致的。凡是不一致的，变动的是二级科目的，属于小类调整。凡是不一致的，变动的是一级科目，则需要重点关注并以醒目方式进行提示。

自 2017 年 12 月 28 日起，我行引入中国银河证券作为基金评价机构，并对产品中的基金风险评价等内容进行了更新，最新的 2024 版基金分类标准详见表一。

表一：中国银河证券公募基金分类适当性风险等级一览表

序号	基金分类代码与名称	基金分类适当性风险等级编码（一级）	基金分类适当性风险等级名称（一级）	基金分类适当性风险等级编码（二级）	基金分类适当性风险等级名称（二级）	基金分类适当性风险等级生效日期	基金分类适当性风险等级失效日期
1	1.1.1 标准股票型基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
2	1.1.2 标准股票型基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
3	1.2.1 医药医疗健康行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
4	1.2.2 医药医疗健康行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
5	1.2.3 消费行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
6	1.2.4 消费行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	

7	1.2.5 低碳环保行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
8	1.2.6 低碳环保行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
9	1.2.7 新能源主题股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
10	1.2.8 新能源主题股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
11	1.2.9 TMT与信息技术行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
12	1.2.10 TMT与信息技术行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
13	1.2.11 汽车主题行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
14	1.2.12 汽车主题行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
15	1.2.13 农业主题行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
16	1.2.14 农业主题行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
17	1.2.15 金融地产主题行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
18	1.2.16 金融地产主题行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
19	1.2.17 资源主题行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
20	1.2.18 资源主题行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
21	1.2.19 新材料主题行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2024-01-05	
22	1.2.20 新材料主题行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2024-01-05	
23	1.2.97 其他行业股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
24	1.2.98 其他行业股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
25	1.4.1 标准规模指数股票型基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	

26	1.4.2 标准规模指数股票型基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
27	1.4.3 标准行业指数股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
28	1.4.4 标准行业指数股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
29	1.4.5 标准风格指数股票型基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
30	1.4.6 标准风格指数股票型基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
31	1.4.7 标准主题指数股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
32	1.4.8 标准主题指数股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
33	1.4.9 标准策略指数股票型基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
34	1.4.10 标准策略指数股票型基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
35	1.5.1 增强规模指数股票型基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
36	1.5.2 增强规模指数股票型基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
37	1.5.3 增强行业指数股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
38	1.5.4 增强行业指数股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
39	1.5.7 增强主题指数股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
40	1.5.8 增强主题指数股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
41	1.5.9 增强策略指数股票型基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
42	1.5.10 增强策略指数股票型基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
43	1.6.1 规模指数股票ETF基金	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
44	1.6.3 行业指数股票ETF基金	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	

45	1.6.5 风格指数股票 ETF 基金	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
46	1.6.7 主题指数股票 ETF 基金	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
47	1.6.9 策略指数股票 ETF 基金	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
48	1.6.11 增强指数股票 ETF 基金	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2021-11-26	
49	1.7.1 规模指数股票 ETF 联接基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
50	1.7.2 规模指数股票 ETF 联接基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
51	1.7.3 行业指数股票 ETF 联接基金(A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
52	1.7.4 行业指数股票 ETF 联接基金(非A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
53	1.7.5 风格指数股票 ETF 联接基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
54	1.7.6 风格指数股票 ETF 联接基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
55	1.7.7 主题指数股票 ETF 联接基金(A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
56	1.7.8 主题指数股票 ETF 联接基金(非A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
57	1.7.9 策略指数股票 ETF 联接基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
58	1.7.10 策略指数股票 ETF 联接基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2019-01-09	
59	1.9.1 港股通标准股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
60	1.9.2 港股通标准股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-3	中高风险-3	2022-02-01	
61	1.10.1 港股通标准指数股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2024-01-05	
62	1.10.2 港股通标准指数股票型基金(非A类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2024-01-05	
63	1.11.1 港股通增强指数股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2024-01-05	

64	1.11.2 港股通增强指数股票型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2024-01-05	
65	1.12.1 港股通股票 ETF 基金	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2024-01-05	
66	1.13.1 港股通股票 ETF 联接基金(A 类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2024-01-05	
67	1.13.2 港股通股票 ETF 联接基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2024-01-05	
68	2.1.1 偏股型基金(股票上下限 60%-95%)(A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2017-07-01	
69	2.1.2 偏股型基金(股票上下限 60%-95%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2017-07-01	
70	2.1.3 偏股型基金(股票上限 95%)(A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2017-07-01	
71	2.1.4 偏股型基金(股票上限 95%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2017-07-01	
72	2.1.5 偏股型基金(股票上限 80%)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2021-01-18	
73	2.1.6 偏股型基金(股票上限 80%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2021-01-18	
74	2.1.9 北交所主题偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2021-11-16	
75	2.1.10 北交所主题偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2021-11-16	
76	2.2.1 医药医疗健康行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
77	2.2.2 医药医疗健康行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
78	2.2.3 消费行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
79	2.2.4 消费行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
80	2.2.5 低碳环保偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
81	2.2.6 低碳环保偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
82	2.2.7 新能源主题行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	

83	2.2.8 新能源主题行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
84	2.2.9 TMT 与信息技术行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
85	2.2.10 TMT 与信息技术行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
86	2.2.11 汽车主题行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
87	2.2.12 汽车主题行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
88	2.2.13 农业主题行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
89	2.2.14 农业主题行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
90	2.2.15 金融地产主题行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
91	2.2.16 金融地产主题行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
92	2.2.17 军工主题行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
93	2.2.18 军工主题行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
94	2.2.19 新材料主题行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2024-01-05	
95	2.2.20 新材料主题行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2024-01-05	
96	2.2.97 其他行业偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
97	2.2.98 其他行业偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
98	2.3.3 灵活配置型基金(基准股票比例 60%-100%)(A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2017-07-01	
99	2.3.4 灵活配置型基金(基准股票比例 60%-100%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2017-07-01	
100	2.3.5 灵活配置型基金(基准股票比例 30%-60%)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-07-01	
101	2.3.6 灵活配置型基金(基准股票比例 30%-60%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-07-01	

102	2.3.7 灵活配置型基金(基准股票比例 0-30%)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-07-01	
103	2.3.8 灵活配置型基金(基准股票比例 0-30%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-07-01	
104	2.3.13 港股通灵活配置型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
105	2.3.14 港股通灵活配置型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2022-02-01	
106	2.4.1 股债平衡型基金(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-07-01	
107	2.4.2 股债平衡型基金(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-07-01	
108	2.5.1 标准偏债型基金(股票上下限 10%-30%)(A 类)	R3	中风险	R3-2	中风险-2	2017-07-01	
109	2.5.2 标准偏债型基金(股票上下限 10%-30%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-2	中风险-2	2017-07-01	
110	2.5.3 普通偏债型基金(股票上限不高于 30%)(A 类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2023-07-10	
111	2.5.4 普通偏债型基金(股票上限不高于 30%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2023-07-10	
112	2.5.5 普通偏债型基金(股票上限高于 30%)(A 类)	R3	中风险	R3-2	中风险-2	2023-07-10	
113	2.5.6 普通偏债型基金(股票上限高于 30%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-2	中风险-2	2023-07-10	
114	2.7.1 同业存单 AAA 指数基金	R1	低风险	R1-5	低风险-5	2021-10-18	
115	2.7.3 同业存单 AAA 基金	R1	低风险	R1-5	低风险-5	2021-10-18	
116	2.8.1 灵活策略绝对收益目标基金(A 类)	R3	中风险	R3-2	中风险-2	2017-07-01	
117	2.8.2 灵活策略绝对收益目标基金(非 A 类)	R3	中风险	R3-2	中风险-2	2017-07-01	
118	2.8.3 对冲策略绝对收益目标基金(A 类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2022-02-01	
119	2.8.4 对冲策略绝对收益目标基金(非 A 类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2022-02-01	
120	2.9.1 港股通偏股型基金(A 类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	
121	2.9.2 港股通偏股型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-2	中高风险-2	2022-02-01	

122	2.99.1 其他混合型基金	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
123	3.1.1 长期纯债债券型基金(A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2017-07-01	
124	3.1.2 长期纯债债券型基金(非A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2017-07-01	
125	3.1.3 中短期纯债债券型基金(A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2019-01-09	
126	3.1.4 中短期纯债债券型基金(非A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2019-01-09	
127	3.1.5 短期纯债债券型基金(A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2019-01-09	
128	3.1.6 短期纯债债券型基金(非A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2019-01-09	
129	3.1.7 纯债债券型基金(摊余成本法)(A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2021-05-21	
130	3.1.8 纯债债券型基金(摊余成本法)(非A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2021-05-21	
131	3.1.9 利率债纯债债券型基金(A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2024-01-05	
132	3.1.10 利率债纯债债券型基金(非A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2024-01-05	
133	3.1.11 定开纯债债券型基金(A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2024-01-05	
134	3.1.12 定开纯债债券型基金(非A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2024-01-05	
135	3.2.1 普通债券型基金(可投转债)(A类)	R2	中低风险	R2-3	中低风险-3	2017-07-01	
136	3.2.2 普通债券型基金(可投转债)(非A类)	R2	中低风险	R2-3	中低风险-3	2017-07-01	
137	3.2.3 普通债券型基金(二级)(A类)	R2	中低风险	R2-4	中低风险-4	2017-07-01	
138	3.2.4 普通债券型基金(二级)(非A类)	R2	中低风险	R2-4	中低风险-4	2017-07-01	
139	3.2.5 定开普通债券型基金(可投转债)(A类)	R2	中低风险	R2-3	中低风险-3	2024-01-05	
140	3.2.6 定开普通债券型基金(可投转债)(非A类)	R2	中低风险	R2-3	中低风险-3	2024-01-05	

141	3.2.7 定开普通债券型基金(二级)(A类)	R2	中低风险	R2-4	中低风险-4	2024-01-05	
142	3.2.8 定开普通债券型基金(二级)(非A类)	R2	中低风险	R2-4	中低风险-4	2024-01-05	
143	3.3.1 可转换债券型基金(A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
144	3.3.2 可转换债券型基金(非A类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2017-07-01	
145	3.7.1 利率债指数债券型基金(A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2021-10-18	
146	3.7.2 利率债指数债券型基金(非A类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2021-10-18	
147	3.7.3 信用债指数债券型基金(A类)	R2	中低风险	R2-2	中低风险-2	2021-10-18	
148	3.7.4 信用债指数债券型基金(非A类)	R2	中低风险	R2-2	中低风险-2	2021-10-18	
149	3.99.1 其他债券型基金	R2	中低风险	R2-5	中低风险-5	2017-07-01	
150	4.1.1 黄金ETF基金	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2017-07-01	
151	4.1.2 黄金ETF联接基金(A类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2017-07-01	
152	4.1.3 黄金ETF联接基金(非A类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2023-02-01	
153	4.2.1 商品期货ETF基金	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2017-07-01	
154	5.1.1 普通货币市场基金(A类)	R1	低风险	R1-1	低风险-1	2017-07-01	
155	5.1.2 普通货币市场基金(非A类)	R1	低风险	R1-1	低风险-1	2017-07-01	
156	5.2.1 场内价格交易型货币市场基金	R1	低风险	R1-2	低风险-2	2017-07-01	
157	5.2.3 场内实时申赎货币市场基金(A类)	R1	低风险	R1-2	低风险-2	2017-07-01	
158	5.2.4 场内实时申赎货币市场基金(非A类)	R1	低风险	R1-2	低风险-2	2017-07-01	
159	5.3.1 浮动净值型货币市场基金	R1	低风险	R1-5	低风险-5	2019-08-07	
160	6.1.1 QDII股票型基金(A类)	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2022-02-01	

161	6.1.2 QDII 股票型基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2022-02-01	
162	6.1.5 QDII 跨境股票 ETF 基金	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2022-02-01	
163	6.1.7 QDII 跨境股票 ETF 联接基金(A 类)	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2022-02-01	
164	6.1.8 QDII 跨境股票 ETF 联接基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2022-02-01	
165	6.2.1 QDII 混合基金(A 类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2022-02-01	
166	6.2.2 QDII 混合基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-4	中高风险-4	2022-02-01	
167	6.3.1 QDII 债券型基金(A 类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2021-10-13	
168	6.3.2 QDII 债券型基金(非 A 类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2021-10-13	
169	6.9.1 QDII 商品基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2017-07-01	
170	6.9.2 QDII 商品基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2017-07-01	
171	6.9.3 QDII 房地产信托基金(A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2017-07-01	
172	6.9.4 QDII 房地产信托基金(非 A 类)	R4	中高风险	R4-1	中高风险-1	2017-07-01	
173	8.1.1 产权类 REIT 基金(园区类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2024-06-01	
174	8.1.3 产权类 REIT 基金(仓储类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2024-06-01	
175	8.1.5 产权类 REIT 基金(保障房类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2024-06-01	
176	8.1.7 产权类 REIT 基金(能源类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2024-06-01	
177	8.1.9 产权类 REIT 基金(消费类)	R3	中风险	R3-5	中风险-5	2024-06-01	
178	8.2.1 特许经营类 REIT 基金(高速公路类)	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2024-06-01	
179	8.2.99 其他特许经营权类 REIT 基金	R4	中高风险	R4-5	中高风险-5	2024-06-01	
180	9.2.1 混合型 MOM	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2021-01-20	
181	10.1.1 股票型 FOF(A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2017-07-01	

182	10.1.2 股票型 FOF(非 A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2022-07-18	
183	10.2.1 债券型 FOF(A 类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2017-07-01	
184	10.2.2 债券型 FOF(非 A 类)	R2	中低风险	R2-1	中低风险-1	2022-07-18	
185	10.4.1 混合型 FOF(权益资产 0-30%)(A 类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2017-09-25	
186	10.4.2 混合型 FOF(权益资产 0-30%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2017-09-25	
187	10.4.3 混合型 FOF(权益资产 30%-60%)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-09-25	
188	10.4.4 混合型 FOF(权益资产 30%-60%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2017-09-25	
189	10.4.5 混合型 FOF(权益资产 60%-95%)(A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2018-10-10	
190	10.4.6 混合型 FOF(权益资产 60%-95%)(非 A 类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2018-10-10	
191	10.10.1 养老目标日期 FOF(2025)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
192	10.10.2 养老目标日期 FOF(2025)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
193	10.10.3 养老目标日期 FOF(2030)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
194	10.10.4 养老目标日期 FOF(2030)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
195	10.10.5 养老目标日期 FOF(2035)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
196	10.10.6 养老目标日期 FOF(2035)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
197	10.10.7 养老目标日期 FOF(2040)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
198	10.10.8 养老目标日期 FOF(2040)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
199	10.10.9 养老目标日期 FOF(2045)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
200	10.10.10 养老目标日期 FOF(2045)(非 A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
201	10.10.11 养老目标日期 FOF(2050)(A 类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	

202	10.10.12 养老目标日期 FOF(2050)(非A类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
203	10.10.13 养老目标日期 FOF(2055)(A类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2021-04-01	
204	10.10.14 养老目标日期 FOF(2055)(非A类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2021-04-01	
205	10.10.15 养老目标日期 FOF(2060)(A类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2022-12-01	
206	10.10.16 养老目标日期 FOF(2060)(非A类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2022-12-01	
207	10.11.1 养老目标风险 FOF(权益资产0-30%)(A类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2019-01-09	
208	10.11.2 养老目标风险 FOF(权益资产0-30%)(非A类)	R3	中风险	R3-1	中风险-1	2019-01-09	
209	10.11.3 养老目标风险 FOF(权益资产30-60%)(A类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
210	10.11.4 养老目标风险 FOF(权益资产30-60%)(非A类)	R3	中风险	R3-3	中风险-3	2019-01-09	
211	10.11.5 养老目标风险 FOF(权益资产60-80%)(A类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2019-01-09	
212	10.11.6 养老目标风险 FOF(权益资产60-80%)(非A类)	R3	中风险	R3-4	中风险-4	2019-01-09	

根据《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和关于实施《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》的规定，自2020年10月1日起，基金销售机构向投资人推介基金产品时，所依据的基金产品风险等级评价结果不得低于基金管理人作出的风险等级评价结果。当发生中国银河证券的风险评级结果与合作机构（即基金公司及其子公司、证券公司及其子公司）风险评级结果不一致时，将采用较高风险等级的评级结果作为我行代销公募基金的最最终风险评级结果。

## 二、对基金产品和基金投资人进行匹配的方法

为规范基金产品适用范围，基金风险级别与客户风险级别匹配关系如表二所示。

表二： 基金风险级别与客户风险级别匹配关系

基金风险评级	客户适合类型
评级 1：低风险产品	保守型，谨慎型，稳健型，进取型，激进型
评级 2：中低风险产品	谨慎型，稳健型，进取型，激进型
评级 3：中等风险产品	稳健型，激进型，进取型
评级 4：中高风险产品	进取型，激进型
评级 5：高风险产品	激进型

南洋商业银行（中国）有限公司

2024 年 6 月 25 日