

农银汇理基金管理有限公司 产品风险评价指引

农银汇理基金管理有限公司

二〇二一年五月

目录

第一章 总 则.....	3
第二章 公募基金产品风险评价内容及风险分级.....	3
第三章 专户产品风险评价内容及风险分级.....	5

第一章 总 则

第一条 为进一步规范本公司公开募集证券投资基金（以下简称“公募基金”）以及私募资产管理计划（以下简称“专户产品”）的销售行为，确保公司产品销售的适用性，依据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《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）》及其他法律法规制定本指引。

第二条 销售人员在进行基金销售的过程中，应注重根据基金投资人的风险承受能力销售不同风险等级的产品，把合适的产品卖给合适的基金投资人。

第二章 公募基金产品风险评价内容及风险分级

第三条 公募基金产品风险评价方法采取定量分析与定性分析相结合的方法，并考虑其他特殊因素的附加影响，对基金产品承担的风险进行综合评估与分析。

风险评价的内容如下：

1. 定性分析。

定性分析的因素，主要考虑以下六个方面：

（1）基金的投资方向和投资范围

根据公募基金的投资方向、投资范围和投资比例，将公募基金产品分为商品期货型基金、股票型基金、股票型 FOF、混合型基金、混合型 FOF、债券型基金、债券型 FOF、货币型基金、货币型 FOF、其他类型 FOF、QDII 基金等基金类别，风险从高到低依次排列（其他类型 FOF、QDII 基金除外）。

其他类型 FOF、QDII 基金根据投资方向、投资范围、投资比例等因素，参照以上分类方法进行分类。

基金类别的分类标准采用证监会公募基金分类标准。

（2）基金的流动性、到期时限

（3）基金的杠杆情况

（4）基金的结构复杂性

(5) 投资单位产品或者相关服务的最低金额（风险收益特征类似的产品分类除外）

(6) 募集方式

2. 定量分析。

在定性分析的基础上，对公募基金产品的下列五个方面进行评价：

- (1) 基金成立以来有无违规行为发生；
- (2) 基金的历史规模；
- (3) 基金的过往业绩；
- (4) 基金净值的最近一年年化波动程度；
- (5) 基金持仓比例；

3. 其他附加因素。

基金管理人通过审慎评估基金产品中的各类特殊安排，或其他可能构成基金投资风险的因素，可在定性及定量分析的基础上，酌情对产品的其他特定安排和风险因素给予一定附加分，并统一纳入风险评价体系。相关风险因素包括但不限于以下内容：

(1) 发行人等相关主体的信用状况，基金管理人、实际控制人、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管理部门调查等情形；

(2) 存在本金损失的可能性，因杠杆交易等因素容易导致本金大部分或者全部损失的基金；

(3) 投资品种的流动变现能力差，因无公开交易市场、参与投资者少等因素导致难以在短期内以合理价格顺利变现的基金；

(4) 可理解性差，因存在特殊免责条款、结构复杂、不易估值等因素导致普通人难以理解其条款和特征的基金；

(5) 跨境因素，存在市场差异、适用境外法律等情形的跨境发行或者交易的基金；

(6) 自律组织认定的高风险产品；

(7) 其他影响投资者利益的其他重大事项。

第四条 公募基金产品风险评价结果以基金产品风险等级来具体反映，基金产品风险包括以下五个等级：

- (1) 低风险等级；
- (2) 较低风险等级；
- (3) 中风险等级；
- (4) 较高风险等级；
- (5) 高风险等级。

第五条 公募基金如果存在不同类型的子份额，在流动性安排和风险存在明显差异的，应对不同类型的子份额分别评价风险。

第六条 每个公募基金在产品上线前，均需对基金产品进行风险评价，并定期对风险评价结果予以更新。

根据 2021 年 4 月末的各项数据，我司旗下公募基金的风险评价结果见附件：《农银汇理基金公募基金产品风险评级结果汇总表（2021 年度）》。

第三章 专户产品风险评价内容及风险分级

第七条 专户产品风险评价方法采取定量分析与定性分析相结合的方法，并考虑融资客户评级等其他特殊因素的附加影响，对专户产品承担的风险进行综合评估和分析。

附件 《农银汇理基金公募基金产品风险评级结果汇总表（2021 年度）》

基金类型	基金代码	基金名称
中风险	660001	农银行业成长混合
	660003	农银平衡双利混合
	660004	农银策略价值混合
	660005	农银中小盘混合
	660006	农银大盘蓝筹混合
	660008	农银沪深 300 指数
	660010	农银策略精选混合
	660011	农银中证 500 指数
	660012	农银消费主题混合
	660015	农银行业轮动混合
	000039	农银高增长混合

	000127	农银行业领先混合
	000259	农银区间收益混合
	000336	农银研究精选混合
	000913	农银医疗保健股票
	000462	农银主题轮动混合
	001319	农银信息传媒股票
	001606	农银工业 4.0 混合
	001940	农银现代农业加混合
	002190	农银新能源混合
	002191	农银物联网混合
	002189	农银国企改革混合
	004341	农银尖端科技混合
	005492	农银研究驱动混合
	005638	农银量化智慧混合
	001656	农银中国优势混合
	005815	农银睿选混合
	006534	农银永盛定开混合
	006977	农银海棠定开混合
	007407	农银养老 2035
	008078	农银区间精选混合
	008293	农银创新医疗混合
	008819	农银策略趋势混合
	010201	农银汇理智增 1 年定开
	010193	农银养老 2045 五年
	010642	农银汇理瑞祥一年持有
	010347	农银汇理策略收益一年持有
	010815	农银汇理新兴消费
	011593	农银汇理安瑞一年持有
较低风险	009185	农银汇理永乐 3 个月
	660002	农银恒久增利债券 A
	660102	农银恒久增利债券 C
	660009	农银增强收益债券 A
	660109	农银增强收益债券 C
	003050	农银金丰定开债券
	003051	农银金利定开债券
	003526	农银金穗定开债券
	004134	农银金安定开债券
	005921	农银金鑫定开债券
	006758	农银金禄债券
	007496	农银丰泽
	007888	农银金盈债券
	008030	农银金益债券
	007573	农银丰盈定开债券
	008216	农银彭博利率债指数

	008355 008658 000322 660016 010233 010653	农银金祺定开债券 农银汇理中证国债及政策性 金融债 农银汇理金汇 农银汇理金聚高等级债 农银汇理金润一年定开债 农银汇理金玉
低风险	660007 660107 000907 000908 001991 001992 004097 005153	农银货币 A 农银货币 B 农银红利日结 A 农银红利日结 B 农银天天利 A 农银天天利 B 农银日日鑫 A 农银日日鑫 C