

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、到期期限、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                                          |
| 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）                                     |
|        | 持有债券到期期限（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，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     |
|-----------------------------------|----------|
| 026177/026178 华商品质甄选混合型证券投资基金 A/C | R3 (中风险) |