

附件 1:

中国农业银行代销公募基金风险等级评价方法

(2017 年 12 月 27 日发布)

一、评价目的

为帮助客户更好地了解公开募集证券投资基金（以下简称“基金”）的风险水平，确保将合适的基金产品销售给合适的客户，农业银行对代销基金产品的风险等级进行评价。

二、评价范围

农业银行代销的所有基金产品。

三、评价频率

每半年对基金的风险等级进行评价，期间根据基金产品运作、信息变更等情况动态跟踪。

四、评价思路

根据基金类别和资产配置情况，确定基金的风险等级，并根据基金实际运作情况对基金风险等级进行调整。

五、评价流程

（一）农业银行代销基金产品的风险等级由低到高依次划分为低风险、中低风险、中等风险、中高风险、高风险五个等级。

（二）综合考虑基金的投资方向、投资范围、投资比例、杠杆情况、流动性和结构复杂性等因素，对基金进行分类：

1. **股票基金**。该基金是将 80%及以上资产投资于股票等权益类资产的基金。分为股票分级子基金（优先份额）和股票分级子基金（进取份额）。

2. **债券基金**。该基金是将 80%以上资产投资于债券等固定收益类资产的基金。分为债券分级子基金（优先份额）和债券分级子基金（进取份额）；短期理财型债券基金是指以短期理财投资需求为主的债券投资基金。

3. **混合基金**。该基金是指股票投资和债券投资比例均不满足股票基金和债券基金要求的公募基金。分为混合分级子基金（优先份额）和混合分级子基金（进取份额）。

4. **货币市场基金**。该基金仅投资于货币市场工具。

5. **FOF（基金中的基金）**。该基金主要投资于其他基金份额的公募基金。

6. **商品型基金**。该基金主要投资于大宗商品类 ETF、或大宗商品期货、或大宗商品现货合约及其他相关衍生品的基金产品。

（三）新发基金的基础风险等级如下：

基金类型	风险等级
股票分级子基金（进取份额）、混合分级子基金（进取份额）、可转债分级子基金（进取份额）、商品型基金（不含黄金 ETF）。	高风险
普通债券分级子基金（进取份额）	中高风险
股票型基金、混合型基金、可转债基金、分级子基金（优先份额）、黄金 ETF。	中等风险
债券型基金（可转换债券型基金、短期理财债券型基金除外）。	中低风险
短期理财型债券基金、货币市场基金。	低风险

注：FOF 基金参照上表分类确定风险等级。

（四）基金运作满一定期限的，考虑以下因素对基金的基础风险等级进行调整。

1. 根据基金的投资方向、投资范围和投资比例变化，重新评价其风险等级。保本型基金参考混合型基金确定其风险等级。

2. 根据基金流动性风险、基金净值波动情况，对基金产品风险等级进行调整。

（五）若上年度基金管理人存在经监管机构确认的重大违法违规行为，则下年度将该基金管理人旗下的所有基金产品的风险等级调高一个等级。

（六）以上基金产品的风险等级不得低于中国证券投资基金业协会制定并定期更新的产品名录规定的风险等级。