

## 南华基金管理有限公司公募基金产品风险等级划分规则

### 一、首发产品初次风险等级评价适用标准：

南华基金管理有限公司（以下简称“公司”）对首发公募基金产品风险等级初次评价时主要依据公募基金产品类型进行风险等级划分。详见下表：

表一：首发公募基金产品风险等级初次评价划分标准

序号	产品类型	风险等级
1	货币市场基金、短期理财债券型基金	R1
2	普通债券基金	R2
3	股票基金、混合基金、可转债基金、分级基金 A 份额	R3
4	债券基金分级 B 份额	R4
5	可转债基金分级 B 份额、股票分级基金 B 份额、大宗商品基金	R5

### 二、存续产品风险等级评价适用标准：

公司旗下存续公募基金产品风险等级评价主要从以下指标进行考察。公司对每项指标进行评估，并依据相应权重计算，评定存续公募基金产品风险等级。详见下表：

表二：存续公募基金产品风险等级评价指标

序号	风险等级评价指标	描述	权重
1	投资范围和投资比例	根据招募说明书中投资范围和投资比例划分风险等级。	45%

2	净值波动	根据收益率与业绩基准的跟踪误差进行划分。	10%
3	历史规模变动情况	从历史规模的标准差和均值的偏离程度划分风险等级。	5%
4	估值安排	根据估值安排及估值程序划分风险等级。	5%
5	实际投资比例	根据实际投资比例划分风险等级。	10%
6	申购与赎回安排	根据运作方式与最低认（申）购金额对申购与赎回安排进行评估风险等级。	5%
7	实际杠杆水平	根据实际杠杆水平划分风险等级。	5%
8	结构复杂性	根据产品结构复杂程度进行划分。	5%
9	违规行为	根据产品成立以来是否收到监管部门、行业协会和交易所的处罚进行划分。	5%
10	应审慎评估风险等级的其他事项	根据其他应审慎评估风险等级的事项及其潜在风险大小进行划分。	5%