华泰保兴基金管理有限公司

关于调整《华泰保兴基金管理有限公司公开募集证券投资基金产品风险等级划分指引》及旗下部分基金产品风险等级的公告

为有效落实投资者适当性管理制度，规范华泰保兴基金管理有限公司（以下简称“公司”）管理的公开募集证券投资基金风险等级评定流程及方法，根据《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）》、《公开募集证券投资基金投资者适当性管理细则》及其他相关法律法规的规定，公司调整了《华泰保兴基金管理有限公司公开募集证券投资基金产品风险等级划分指引》，并决定自 2026 年 11 月 23 日起调整旗下部分基金产品的风险等级（详见附件），并随本公告在公司官网公开披露。投资者可以登录公司网站 www.ehuataifund.com 查阅，或拨打公司客户服务热线 400-632-9090 进行相关咨询。

风险提示：

1、我司对旗下公募基金产品进行的风险等级分类并不能取代法律文件中对相关产品风险收益特征的描述和说明，有关产品本身的风险收益特征敬请投资者仔细阅读相关产品的基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等重要法律文件。由于各销售机构采取的风险评级方法不同，导致适当性匹配意见可能不一致，提请投资者在购买基金时要根据各销售机构的规则进行匹配检验。

2、投资者购买基金后，所购买的基金产品风险等级可能因市场或运作情况等影响而发生调整，并可能超出投资者自身风险承受能力，从而可能产生不利后果和损失。投资者应及时关注基金风险等级的变化并谨慎决策，以确保自身的投资决策与风险承受能力相匹配。

3、本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。投资有风险，敬请投资者在投资基金前认真阅读基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，对基金投资作出独立决策，选择合适的基金产品，独立承担投资风险。

附件 1：华泰保兴基金管理有限公司公开募集证券投资基金产品风险等级划分指引

附件 2：华泰保兴基金管理有限公司公募基金产品风险等级调整表

附件 3：华泰保兴基金管理有限公司公募基金产品风险等级名录（2026 年 11 月）

华泰保兴基金管理有限公司

2026 年 11 月 11 日

华泰保兴基金管理有限公司

公开募集证券投资基金产品风险等级划分指引

一、为加强销售适用性和投资者适当性管理，确保把适当的基金产品销售或提供给适合的投资者，华泰保兴基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金销售适用性指导意见》《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）》《公开募集证券投资基金投资者适当性管理细则》及其他相关法律、行政法规、规范性文件要求及《基金销售适用性和投资者适当性管理办法》等公司管理制度规定，制定本指引。

二、公司向投资者销售公开募集证券投资基金（以下简称“基金产品”）适用本指引。本指引下的基金产品评级结果仅适用于本公司直销机构。投资者通过其他销售机构购买基金产品的，产品评级结果以其他销售机构为准。

三、基金产品评级结果仅作为投资者投资产品的参考依据，不作为投资者投资公司产品的收益保障或兜底承诺。

四、基金产品风险以风险等级来评价，按照风险由低到高顺序，划分为以下五个等级：R1、R2、R3、R4、R5。公司可以根据实际情况在前款所列等级的基础上进一步进行风险细分。如遇特殊策略产品以及公司新类型产品，可根据产品的具体情况，经相关部门审慎讨论，对比市场上新发同类产品调整初始风险评分。参照以下风险等级评价体系，产品开发及战略规划部负责对公司管理的基金产品进行风险等级划分。

<table>
<tr><td colspan="5">初始评级</td></tr>
<tr><td>序号</td><td>影响因素</td><td>打分项</td><td>权重</td><td>风险系数</td></tr>
<tr><td rowspan="2">1</td><td rowspan="2">产品类型</td><td>（1）货币市场基金、货币型 FOF
（2）短期理财债券型基金
（3）同业存单基金
（4）与上述产品风险收益特征类似的基金类型
（5）包括同类型下的指数基金</td><td rowspan="2">40%</td><td>5</td></tr>
<tr><td>（1）债券型基金、债券型 FOF
（2）与上述产品风险收益特征类似的基金类型
（3）包括同类型下的指数基金</td><td>30</td></tr>
</table>

		（1）除偏股混合型基金以外的混合型基金、除偏股混合型 FOF 以外的混合型 FOF （2）可转债主题基金 （3）上述产品风险收益特征类似的基金类型 （4）包括同类型下的指数基金		60
		（1）不动产投资信托基金（REIT） （2）QDII 债券型基金 （3）黄金基金 （4）包括同类型下的指数基金		60
		（1）偏股混合型基金、偏股混合型 FOF （2）股票型基金、股票型基金中基金（FOF） （3）除 QDII 债券型基金之外的 QDII 基金 （4）与上述产品风险收益特征类似的基金类型 （5）包括同类型下的指数基金		100
		期货和衍生品基金（黄金基金除外），包括同类型下的指数基金		100
2	投资方向、投资范围	80%以上非现金资产投资于创业板、科创板和北交所股票或债券	10%	100
		其他		0
3	业绩比较基准要素权重（可转债主题基金不参与此项打分）	可转债指数权重≥40%	10%	100
		其他		0
4	产品结构	非分级产品	5%	0
		分级产品		10
5	运作方式	每个交易日开放申赎或封闭期/最短持有期≤7 日	5%	0
		7 日＜封闭期或最短持有期≤6 个月		6
		封闭期或最短持有期＞6 个月		10
6	募集方式	非特定客户（境内）	5%	0
		非特定客户（境内外）		6
		特定客户		10
7	最低认/申购金额	＜100 万	5%	0
		≥100 万		10
8	存续期限	合同约定基金出现不满足一定资产规模或人数时，需召开持有人大会表决后终止或履行相关程序后终止	5%	0
		合同约定基金不满足一定资产规模或人数时，合同自动终止；或者固定期限		10
9	基金估值政策、程序和定价模式	估值政策、程序和定价模式清晰	5%	0
		估值政策、程序和定价模式不清晰		10
10	发行人主体	基金管理人最近 1 年未受到监管处罚	5%	0

	的信用状况	基金管理人最近 1 年受到监管处罚		10
11	基金管理人资本金规模	最近一年末净资产≥2 亿	5%	0
		最近一年末净资产＜2 亿		10
基金成立满 1 年后年度定期评级增加以下评估因素				
序号	影响因素	打分项	权重	风险系数
1	实际股票仓位（偏股混合型、股票型不参与此项打分）	过去 4 个季度末股票平均仓位＜80%	20%	0
		过去 4 个季度末股票平均仓位≥80%		100
2	基金净值历史波动率	过去 1 年年化波动率≤市场同类平均（wind 二级分类）	5%	0
		过去 1 年年化波动率＞市场同类平均（wind 二级分类）		50
3	最大回撤	过去 1 年产品最大回撤≤市场同类平均（wind 二级分类）	5%	0
		过去 1 年产品最大回撤＞市场同类平均（wind 二级分类）		50
4	过往业绩	过去 1 年基金净值增长率＞业绩比较基准收益率-10%	5%	0
		过去 1 年基金净值增长率≤业绩比较基准收益率-10%		10
5	杠杆运用情况	过去 4 个季度末资产总值/资产净值的比例符合监管要求的标准	5%	0
		过去 4 个季度末资产总值/资产净值的比例超过监管要求的标准		10
6	成立以来产品有无违规行为发生	成立以来产品违规情况（指收到监管处罚）＜1 次	5%	0
		1≤成立以来产品违规情况（指收到监管处罚）＜2 次		6
		成立以来产品违规情况（指收到监管处罚）≥2 次		10

注：除上述产品风险等级划分参考因素外，公司将结合下列因素审慎评估基金产品风险等级：

（1）基金管理人成立时间，治理结构，管理基金规模，投研团队稳定性，资产配置能力、内部控制制度健全性及执行度，风险控制完备性，是否有风险准备金制度安排，从业人员合规性，股东、高级管理人员及基金经理的稳定性等；

（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产品；

（3）基金产品的流动变现能力，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产品；

（4）基金产品的可理解性，基金产品合同存在特殊免责条款、结构性安排、投资标的具有衍生品性质等，因结构复杂、不易估值等因素导致普通投资者难以理解其条

款和特征的基金产品；
（5）基金产品的募集方式，涉及面广、影响力大的公募产品或者相关服务；
（6）基金产品的跨境因素，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产品；
（7）基金产品的投资标的流动性差、存在非标准资产投资导致不易估值的；
（8）基金产品投资杠杆达到相关要求上限、投资单一标的集中度过高的；
（9）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的；
（10）自律组织认定的高风险基金产品；
（11）其他有可能构成投资风险的因素。

注：1、偏股混合型基金指该基金在基金合同中约定，股票等权益类资产占基金资产的比例不低于60%。偏股混合型FOF指该基金在基金合同中约定，权益类资产占基金资产的比例不低于60%的混合型FOF。

2、同类投资风格的基金，其合同约定的最高股票仓位较高的风险等级原则上不得低于最高股票仓位较低的，采用对冲投资策略的基金或因基金规模调高基金风险等级等情形除外。

五、基金产品的评估分值（N）与基金风险等级的对应关系如下：

风险等级	评分区间
R1（低风险）	0＜N＜10
R2（中低风险）	10≤N＜20
R3（中风险）	20≤N＜40
R4（中高风险）	40≤N＜75
R5（高风险）	N≥75

基金产品的评估分值（N）=Σ（权重*风险系数）

本指引以及评估结果（即《基金产品风险等级名录》）将在公司官网和直销中心公示，以便投资者查阅。

六、公司每年4月底前对上一年度所销售基金的风险等级划分结果进行定期评估，如评估结果较上一期发生变化，则更新《基金产品风险等级名录》并公示。

七、发生以下情形，如基金运作方式、投资策略、基金管理人等发生变化，公司将及时依据基金产品风险等级评价体系，重新评估其风险等级，并根据评估情况进行合理调整。如风险等级结果发生调整，将更新《基金产品风险等级名录》并公示。

基金产品初始销售时，公司应当将及时评估其风险等级，并更新《基金产品风险等级名录》并公示。

八、公司调整基金风险等级划分结果的，应当及时告知基金销售机构，并按

照销售协议约定的方式和时限完成信息传递。

九、公司旗下基金产品风险等级过往的划分结果应当作为历史记录保存，保存期限不得少于20年。

十、本指引经总经理办公会审议通过后，自发布之日起实施，原《华泰保兴基金管理有限公司公开募集证券投资基金基金产品风险等级划分指引》（华保基字〔2021〕189号）同时废止。按照“新老划断”原则，本指引发布前已根据发售公告开始募集但尚未成立的基金，其风险评级在本指引施行前按照当时的规定执行。如法律法规、监管规定、自律规则对基金产品的风险评价及风险等级划分有新的规定，从其规定，公司将适时修订本指引。

十一、本指引解释权归华泰保兴基金管理有限公司所有。

华泰保兴基金管理有限公司公募基金产品风险等级调整表		
基金名称	调整前风险等级	调整后风险等级
华泰保兴吉年丰混合型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴成长优选混合型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴研究智选灵活配置混合型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴健康消费混合型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴多策略三个月定期开放股票型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴价值成长混合型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴吉年盈混合型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴吉年红混合型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴鑫成优选混合型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴产业升级混合型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴中证 A500 指数增强型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴中证全指指数增强型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴沪深 300 指数增强型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴中证 800 指数增强型证券投资基金	R3	R4
华泰保兴北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金	R3	R4
华泰保兴均衡配置混合型证券投资基金	R3	R4

华泰保兴基金管理有限公司公募基金产品风险等级名录（2026 年 11 月）	
基金名称	产品风险等级
华泰保兴尊诚一年定期开放债券型证券投资基金	R2
华泰保兴吉年丰混合型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴货币市场基金	R1
华泰保兴尊合债券型证券投资基金	R2
华泰保兴策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴尊信定期开放纯债债券型发起式证券投资基金	R2
华泰保兴成长优选混合型证券投资基金	R4
华泰保兴尊利债券型证券投资基金	R2
华泰保兴尊颐定期开放债券型发起式证券投资基金	R2
华泰保兴研究智选灵活配置混合型证券投资基金	R4
华泰保兴健康消费混合型证券投资基金	R4
华泰保兴久盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金	R2
华泰保兴安悦债券型证券投资基金	R2
华泰保兴多策略三个月定期开放股票型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴恒利中短债债券型证券投资基金	R2
华泰保兴科荣混合型证券投资基金	R3
华泰保兴价值成长混合型证券投资基金	R4
华泰保兴吉年盈混合型证券投资基金	R4
华泰保兴长三角金融债一年定期开放债券型证券投资基金	R2
华泰保兴吉年红混合型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴鑫成优选混合型证券投资基金	R4
华泰保兴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金	R1
华泰保兴尊睿 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金	R2
华泰保兴嘉睿 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金	R2
华泰保兴尊益利率债 6 个月持有期债券型证券投资基金	R2
华泰保兴产业升级混合型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴开元 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金	R2
华泰保兴中证 A500 指数增强型证券投资基金	R4
华泰保兴上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴兴元债券型证券投资基金	R2
华泰保兴中证全指指数增强型证券投资基金	R4
华泰保兴安元债券型证券投资基金	R2
华泰保兴沪深 300 指数增强型证券投资基金	R4
华泰保兴中证 800 指数增强型证券投资基金	R4
华泰保兴北证 50 成份指数增强型发起式证券投资基金	R4
华泰保兴均衡配置混合型证券投资基金	R4
华泰保兴均衡回报混合型证券投资基金	R4
华泰保兴恒通债券型证券投资基金	R2
华泰保兴中证 500 指数增强型证券投资基金	R3
华泰保兴中证工程机械主题指数型证券投资基金	R3

华泰保兴稳泰 6 个月持有期混合型证券投资基金	R3
华泰保兴金融领航混合型发起式证券投资基金	R4