

东方阿尔法基金管理有限公司
基金风险评级和投资者风险承受能力说明
(2026年第4次更新)

一、产品风险等级

为有效落实投资者适当性管理制度，维护投资者合法权益，根据《证券期货投资者适当性管理办法》（证监会令第130号）、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引》（中基协发〔2017〕4号）等相关要求，产品风险评价结果以产品风险等级来具体反映，共划分为以下五个等级：

- (一) 低风险等级（R1）；
- (二) 中低风险等级（R2）；
- (三) 中风险等级（R3）；
- (四) 中高风险等级（R4）；
- (五) 高风险等级（R5）。

二、基金产品风险等级评价方法

基金产品风险等级的评价标识综合考量的因素，包括但不限于以下几个方面：

(一) 公司层面

(1)治理结构。评估公司内部控制制度健全性及执行情况、风险控制完备性及执行效果、公司资本金规模，以及风险准备金制度的落实情况。

(2)人员稳定性。评估公司股东、管理层、基金经理及投研团队的稳定性。

(3)合规性。评估公司从业人员是否存在涉嫌重大违法违规行为，或是否正在接受监管部门或基金业协会的调查。

(二) 基金产品层面

(1)依据基金产品的合法合规情况、发行方式、类型及组织形式、托管情况、投资范围、投资策略和投资限制概况、业绩比较基准、收益与风险的匹配情况，以及投资者承担的主要费用及费率等因素进行评估。

(2)评估基金产品的结构(母子基金、平行基金)、投资方向、投资范围和投资比例、募集方式及最低认缴金额、运作方式、存续期限、过往业绩及净值的历史波动程度、成立以来有无违规行为发生、基金估值政策、程序和定价模式、申购和赎回安排，杠杆运用情况等要素。

(3)基金产品存在下列情形之一的，应审慎评估其风险等级：

- 1)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；
- 2)可理解性较差的基金产品，即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、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产品；
- 3)流动变现能力较差的基金产品，即因无公开交易市场、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)投资标的流动性差、不易估值的基金产品；
- 5)投资杠杆达到相关要求上限或投资单一标的的集中度过高的基金产品；
- 6)募集方式涉及面广、影响力大的基金产品；
- 7)存在跨境因素的基金产品，即因市场差异、适用境外法律等情形的跨境发行或者交易的产品；
- 8)其他可能构成投资风险或可用于对基金产品进行风险分级的定量或定性因素；
- 9)影响投资者利益的其他重大事项；
- 10)基金业协会认定的高风险基金产品。

三、投资者风险承受能力说明

根据相关监管规定，基金募集机构要设计风险测评问卷，按照风险承受能力的测评结果，将普通投资者由低到高至少分为C1（含风险承受能力最低类别）、C2、C3、C4、C5五种类型：

- (一) 保守型投资者（C1），建议投资者可购买或接受R1风险等级的基金产品或服务；
- (二) 稳健型投资者（C2），建议投资者可购买或接受R2及以下风险等级的基金产品或服务；
- (三) 平衡型投资者（C3），建议投资者可购买或接受R3及以下风险等级的基金产品或服务；
- (四) 积极型投资者（C4），建议投资者可购买或接受R4及以下风险等级的基金产品或服务；
- (五) 进取型投资者（C5），建议投资者可购买或接受R5及以下风险等级的基金产品或服务。

投资人在选择和购买我司旗下基金产品或服务时，需根据自身风险承受能力的测评结果，理性选择适合自己风险承受能力的产品和服务。

表1：基金产品风险等级与投资者风险承受能力等级匹配表

投资者类型	保守型	稳健型	平衡型	积极型	进取型
基金风险等级	(C1)	(C2)	(C3)	(C4)	(C5)
低风险	√	√	√	√	√
(R1)					

中低风险 (R2)	不匹配 禁止购买	√	√	√	√
中风险 (R3)	不匹配 禁止购买	不匹配	√	√	√
中高风险 (R4)	不匹配 禁止购买	不匹配	不匹配	√	√
高风险 (R5)	不匹配 禁止购买	不匹配	不匹配	不匹配	√

注：最低风险承受能力（C1中的最低风险承受能力）客户只能购买R1级产品

表2：东方阿尔法基金旗下基金产品风险等级划分名录（2026.09.更新）：

基金类型	基金简称	基金代码	产品风险等级					较之上一期等级是否变动
			R1	R2	R3	R4	R5	
混合类	东方阿尔法精选混合A	005358				√		否
	东方阿尔法精选混合C	005359				√		
	东方阿尔法优选混合A	007518				√		
	东方阿尔法优选混合C	007519				√		
	东方阿尔法优势产业混合A	009644				√		
	东方阿尔法优势产业混合C	009645				√		
	东方阿尔法招阳混合A	011184				√		
	东方阿尔法招阳混合C	011185				√		
	东方阿尔法招阳混合E	017889				√		
	东方阿尔法产业先锋A	011704				√		
	东方阿尔法产业先锋C	011705				√		
	东方阿尔法医疗健康混合发起A	014841				√		
	东方阿尔法医疗健康混合发起C	014842				√		
	东方阿尔法兴科一年持有混合A	015900				√		
	东方阿尔法兴科一年持有混合C	015901				√		
	东方阿尔法瑞丰混合发起A	018362				√		
	东方阿尔法瑞丰混合发起C	018363				√		
	东方阿尔法科技优选混合发起A	024423				√		
	东方阿尔法科技优选混合发起C	024424				√		
	东方阿尔法健康产业混合发起A	024357				√		
	东方阿尔法健康产业混合发起C	024358				√		
	东方阿尔法科技智选混合发起A	025499				√		
	东方阿尔法科技智选混合发起C	025500				√		
	东方阿尔法瑞享混合发起A	025777				√		
	东方阿尔法瑞享混合发起C	025778				√		
	东方阿尔法科技甄选混合发起A	025792				√		
	东方阿尔法科技甄选混合发起C	025793				√		
	东方阿尔法瑞利混合发起A	026993				√		
	东方阿尔法瑞利混合发起C	026994				√		
债券类	东方阿尔法增利债券发起A	027654		√				否
	东方阿尔法增利债券发起C	027655		√				

