

基金投资者风险承受能力及基金产品风险等级

的评价说明

(适合个人投资者)

一、什么是基金销售适用性

由于投资者年龄、收入、支出、财产、性格等差异形成不同的基金投资风险承受能力，不同的基金产品有不同的投资目标和风险收益特征。一般来说：积极型的投资者追求风险较高的基金产品；稳健型的投资者追求风险适中的基金产品；保守型的投资者追求风险较低的基金产品。将合适的基金产品推荐给合适的投资者是我们基金销售活动的基础，也是中国证监会《证券投资基金销售适用性指导意见》的明确要求。

二、投资者风险承受能力及基金产品风险等级的评价方式

为使投资者的风险承受能力与基金产品风险等级相匹配，我公司使用中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”）提供的基金销售适用性解决方案。银河证券的这套方案有着科学合理的调查评价制度和清晰有效的作业流程，通过标准化问卷和量化打分方式，进行投资者的基金投资风险承受能力及基金产品风险等级的评价。

1、通过设计投资者的投资目的、投资期限、投资经验、财务状况、短期风险承受水平、长期风险承受水平等因素的标准化问卷，对投资者的风险承受能力及风险偏好进行调查和评价，把基金投资者分为：积极型（高风险承受能力）、稳健型（中风险承受能力）与保守型（低风险承受能力）三种类型。

2、根据基金招募说明书所明示的投资方向、投资范围、投资比例，基金的历史规模和持仓比例，基金的过往业绩和基金净值的历史波动程度以及基金合同生效以来有无违规行为等评价内容对基金产品风险等级进行评价，把基金产品分为：高风险等级基金产品、中风险等级基金产品、低风险等级基金产品。

3、关于投资者风险承受能力与基金产品风险等级的匹配：积极型投资者适合高风险等级、中风险等级及低风险等级的基金产品，稳健型投资者适合中风险等级和低风险等级的基金产品，保守型投资者适合低风险等级的基金产品。

4、根据银河证券的基金产品风险等级评价，摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金、摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基

金属于高风险等级的基金产品，摩根士丹利华鑫货币市场基金、摩根士丹利华鑫强收益债券型证券投资基金属于低风险等级的基金产品。

三、投资者进行风险承受能力的调查评价的要求

- 1、投资者新开账户时需进行风险承受能力的调查评价；
- 2、投资者已经开户但没有进行过风险承受能力调查的，在进行交易时需进行风险承受能力的调查评价；
- 3、上述风险承受能力调查评价的有效期为 182 天；
- 4、投资者没有或逾期没有进行风险承受能力调查评价的将无法进行开户或交易；
- 5、投资者所投资基金产品的风险等级高于其风险承受能力时，投资者应承诺能够自行承担基金投资风险。

银河证券关于基金投资者风险承受能力的调查问卷

1. 您目前的个人及家庭财务状况属于以下哪一种：
 - 1) 有较大数额未到期负债 (2分)
 - 2) 收入和支出相抵 (4分)
 - 3) 有一定积蓄 (6分)
 - 4) 有较为丰厚的积蓄并有一定的投资 (8分)
 - 5) 比较富裕且有相当的投资 (10分)

2. 您个人目前已经或者准备投资的基金金额占您或者家庭所拥有总资产的比重是多少：
(备注：总资产包括存款、证券投资、房地产及实业等)
 - 1) 80-100% (2分)
 - 2) 50-80% (4分)
 - 3) 20-50% (6分)
 - 4) 10-20% (8分)
 - 5) 0-10% (10分)

3. 您的年收入是多少：
 - 1) 2 万元以下 (2 分)
 - 2) 2 万元至 5 万元 (4 分)
 - 3) 5 万元至 15 万元 (6 分)
 - 4) 15 万元至 50 万元 (8 分)
 - 5) 50 万元以上 (10 分)

4. 您计划中的基金投资期限是多长：
 - 1) 没有期限, 想短炒一把 (2 分)
 - 2) 少于 1 年 (4 分)
 - 3) 1-3 年 (4 分)
 - 4) 3-5 年 (6 分)
 - 5) 5 年以上 (10 分)

5. 您是否有过股票与基金的投资经历, 如有投资时间是多长：
 - 1) 没有 (2 分)
 - 2) 有, 但是少于 1 年 (4 分)
 - 3) 有, 在 1-3 年之间 (6 分)
 - 4) 有, 在 3-5 年之间 (8 分)
 - 5) 有, 长于 5 年 (10 分)

6. 您投资基金主要用于什么目的：
 - 1) 平时生活保障, 赚点补贴家用 (2 分)
 - 2) 养老 (4 分)
 - 3) 子女教育 (6 分)
 - 4) 资产增值 (8 分)
 - 5) 家庭富裕 (10 分)

7. 您希望获得的年收益率是多少：
 - 1) 相当于储蓄存款收益率 (2 分)

- 2) 相当于通货膨胀率 (4分)
- 3) 高于通货膨胀率, 只要保值并略有增值即可 (6分)
- 4) 接近或相当于股票市场平均收益率 (8分)
- 5) 大大超过股票市场平均收益率 (10分)

8. 以下几种投资模式, 您更偏好哪种模式:

- 1) 收益只有 5%, 但不亏损 (2分)
- 2) 收益 15%, 但可能亏损 5% (4分)
- 3) 收益是 30%, 但可能亏损 15% (6分)
- 4) 收益 50%, 但可能亏损 30% (8分)
- 5) 收益 100%, 但可能亏损 60% (10分)

9. 如果您的股票型基金投资暂时亏损了 30%, 您怎么办:

- 1) 无法承受风险, 准备赎回或卖掉 (2分)
- 2) 3个月到6个月内如果还是亏损 30%, 就准备赎回或卖掉 (4分)
- 3) 1年之内还是亏损 30%, 就准备赎回或卖掉 (6分)
- 4) 2-3年之内都可以持有, 等待机会 (8分)
- 5) 没关系, 可以长期持有, 等待机会 (10分)

10. 您的家人或朋友认为您在基金投资中是什么样的风险承担者:

- 1) 无法承受风险 (2分)
- 2) 虽然厌恶风险但愿意承担一些风险 (4分)
- 3) 在深思熟虑后愿意承担一定的风险 (6分)
- 4) 敢冒风险, 比较激进 (8分)
- 5) 爱好风险, 相当激进 (10分)

得分区间及类型:

类型	保守型	稳健型	积极型
得分区间	20-40	41-60	61-100

