

国海良时期货有限公司资管计划风险等级评估表

基本因素	权重分值	子项目	
流动性	1	开放频率	每日开放或不定期开放
	2		每月开放
	3		每季度开放
	4		每年开放或更低的频率
	5		不开放
	1	封闭期长短	不设置封闭期
	2		封闭期在产品成立后 3 个月以内（含 3 个月）
	3		封闭期在产品成立后 3 个月以上（不含 3 个月）、1 年以内（含 1 年）
	4		封闭期在产品成立后 1 年以上（不含 1 年）
	2	投资对象变现能力	公开市场交易品种（投资比例 $\geq$ 80%的交易品种）
	4		非公开市场交易品种（投资比例 $\geq$ 80%的交易品种）
到期时限	1	有无转让安排	有
	2		无
杠杆情况 (资金杠杆)	1	可赎回时限 $\leq$ 1 年	
	3	1 年 $<$ 可赎回时限 $\leq$ 3 年	
	5	可赎回时限 $>$ 3 年或无固定期限	
结构复杂性	1	无杠杆	
	3	杠杆倍数 $\leq$ 1	
	5	1 $<$ 杠杆倍数 $\leq$ 2	
	7	杠杆倍数 $>$ 2	
投资单位产品 或者相关服务的 最低金额	5	产品为常规结构，结构简单，不存在不易估值的情况	
	10	产品结构复杂、不易估值，存在层层嵌套或其他较难理解的情形	
投资方向和 投资范围	1	100 万 $\leq$ 最低金额 $\leq$ 300 万	
	3	300 万 $<$ 最低金额 $\leq$ 1000 万	
	5	最低金额 $>$ 1000 万	
募集方式	5	固定收益	
	10	其他类	
	15	权益类	
	1	直销	
	3	代销（商业银行、证券公司、期货公司、保险公司）	

	5	代销（证券投资咨询机构、独立基金销售机构）	
发行人等相关主体的信用状况	1	持牌情况	经国务院金融监管部门批准从事资产管理业务的机构
	2		其他一般私募机构
	1	总体管理规模	已发行计划数量≥5 支，且合计规模≥2 亿
	2		已发行计划数量≥3 支，且合计规模≥1 亿
	3		已发行计划数量<3 支，且合计规模<1 亿
	1	业内声誉	业内声誉良好、信用良好
	2		业内声誉一般、信用一般
	3		业内声誉较差、信用较差
同类产品或者服务过往业绩	1	过往业绩	最近两年平均年化收益≥20%
	3		0%≤最近两年平均年化收益<20%
	5		最近两年平均年化收益<0%或无过往业绩
	1	最大回撤	最近两年平均最大回撤≤10%
	3		10%<最近两年平均最大回撤≤20%
	5		最近两年平均最大回撤>20%或无最大回撤数据
投资策略	4	对冲	
	7	套利	
	10	投机	
预警止损安排	1	止损线>0.95	
	3	0.70<止损线≤0.95	
	5	止损线≤0.70 或未设置止损线	
跨境因素	2	境内发行或交易的产品	
	5	跨境发行或交易的产品	
其他因素（以上未列明的其他影响产品风险的因素）	加减分项，原则上加减分值不超过 20 分		
合计分值			

公司资产管理产品风险等级划分为五个等级，由低到高分别为 R1 级、R2 级、R3 级、R4 级、R5 级。R5 为最高风险等级产品。评估分值与产品风险等级的对应关系如下：

风险	R1 风险:	R2 风险:	R3 风险:	R4 风险:	R5 风险:
等级	$0 < \text{分数} \leq 30$	$30 < \text{分数} \leq 50$	$50 < \text{分数} \leq 60$	$60 < \text{分数} \leq 80$	$80 < \text{分数} \leq 120$

仅限内部使用