

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）		
	1	有无转让安排	有
	2		无
到期时限	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	
杠杆情况 (资金杠杆)	1	无杠杆	
	3	杠杆倍数 $\leq 1$	
	5	1 $<$ 杠杆倍数 $\leq 2$	
	7	杠杆倍数 $> 2$	
结构复杂性	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	
投资单位产品 或者相关服务的 最低金额	1	30 万 $\leq$ 最低金额 $< 40$ 万	
	3	40 万 $\leq$ 最低金额 $< 100$ 万	
	5	最低金额 $\geq 100$ 万	
投资方向和 投资范围	5	固定收益类	
	8	混合类	
	12	权益类	
	15	商品及金融衍生品类	
募集方式	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 $\geq 5$ 支，且合计规模 $\geq 2$ 亿
	2		已发行计划数量 $\geq 3$ 支，且合计规模 $\geq 1$ 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
3		$0\% \leq$ 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 $\leq 10\%$
3			$10\% <$ 最近两年平均最大回撤 $\leq 20\%$
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 $\leq 0.95$	
	5	止损线 $\leq 0.70$ 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：

风险等级	R1 风险： 0<分数≤30	R2 风险： 30<分数≤50	R3 风险： 50<分数≤60	R4 风险： 60<分数≤80	R5 风险： 80<分数≤120
------	-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	---------------------

仅限国海良时期货使用