证券代码：600992 证券简称：贵绳股份 编号：2023-001

贵州钢绳股份有限公司关于对部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●委托理财受托方：海通证券股份有限公司；交通银行股份有限公司遵义分行；中国银行股份有限公司

●本次委托理财金额：四款产品共计26,000万元人民币

●委托理财产品名称：1.海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看涨第96号；2.中国银行挂钩型结构性存款；3. 交通银行蕴通财富定期型结构性存款58天；4.海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看跌第96号；

●委托理财期限：海通证券两款产品均为59天；中国银行产品为59天；交通银行产品为58天

●履行的审议程序：贵州钢绳股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年3月10日召开第七届董事会第十六次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，继续使用部分闲置募集资金投资于安全性、流动性较高的保本型结构性存款或保本型理财产品，购买额度不超过人民币3亿元。本次投资期限为自董事会审议通过之日起 1 年内有效，在投资期限内上述额度可以滚动使用。详见公司于2022年3月11日在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的2022-010号《贵州钢绳股份有限公司关于对部分闲置募集资金进行现金管理的公告》。

一、本次委托理财概况

（一）委托理财目的：为提高闲置募集资金的使用效率，增加收益，公司在不影响募集资金投资项目的实施和保障资金安全的前提下，使用部分暂时闲置的募集资金短期购买保本型结构性存款或保本型理财产品。

（二）资金来源

1.资金来源：暂时闲置的募集资金。

2.募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会出具的证监许可[2013]1134号《关于核准贵州钢绳股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，贵州钢绳股份有限公司（以下简称“贵绳股份”或“公司”）向特定对象非公开发行人民币普通股（A 股）股票80,720,000股，发行价5.70 元/股，共募集资金460,104,000.00元，减除发行费用14,523,840.00元后，募集资金净额为445,580,160.00元。上述资金于2013年12月10日到账，经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具了天健验[2013]3-34号《验资报告》。

该募集资金用于投资建设年产15万吨金属制品项目，具体如下：

募集资金投资项目	项目投资总额	拟投入募集资金
年产15万吨金属制品项目	92,607.99	44,558

单位：万元

目前，该项目建设使用募集资金12132.20万元，其余投资使用自有资金。

截至2023年1月11日，使用闲置募集资金进行现金管理 26,000 万元。

（三）委托理财产品的基本情况

1.海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看涨第96号

受托方名称	产品类型	产品名称	金额（万元）	预计年化收益率	预计收益金额（万元）
海通证券股份有限公司	券商理财产品	海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看涨第96号	4,000	0.5%或4.3%	3.23或27.80
产品期限	收益类型	结构化安排	参考年化收益率	预计收益（如有）	是否构成关联交易
59天	本金保障型	-	-	-	否

2.中国银行挂钩型结构性存款

受托方名称	产品类型	产品名称	金额（万元）	预计年化收益率	预计收益金额（万元）
中国银行股份有限公司	银行理财产品	中国银行挂钩型结构性存款	9,000	1.39%（保底益率）或3.08%（最高益率）	20.22（保底收益率）或44.80（最高收益率）
产品期限	收益类型	结构化安排	参考年化收益率	预计收益（如有）	是否构成关联交易
59天	保本保最低收益型	-	-	-	否

3.交通银行蕴通财富定期型结构性存款58天

受托方名称	产品类型	产品名称	金额（万元）	预计年化收益率	预计收益金额（万元）
交通银行股份有限公司遵义分行	银行理财产品	交通银行蕴通财富定期型结构性存款58天	9,000	低档收益率1.75% 高档收益率2.60%	低档收益率 25.02 高档收益率 37.18
产品期限	收益类型	结构化安排	参考年化收益率	预计收益（如有）	是否构成关联交易
58天	保本浮动收益型	-	-	-	否

4.海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看跌第96号

受托方名称	产品类型	产品名称	金额（万元）	预计年化收益率	预计收益金额（万元）
海通证券股份有限公司	券商理财产品	海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看跌第96号	4,000	0.5%或4.3%	3.23或27.80
产品期限	收益类型	结构化安排	参考年化收益率	预计收益（如有）	是否构成关联交易
59天	本金保障型	-	-	-	否

（四）公司对委托理财相关风险的内部控制

公司建立了《募集资金管理制度》。公司使用部分闲置募集资金投资于安全性、流动性较高的保本型结构性存款或保本型理财产品，风险可控。公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全理财产品购买的审批和执行程序，确保理财产品购买事宜的有效开展和规范运行，确保理财资金安全，本次委托理财符合内部资金管理的要求。

二、本次委托理财的具体情况

（一）委托理财合同主要条款

1.海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看涨第96号

产品发行人	海通证券股份有限公司
投资及收益币种	人民币
产品类型	本金保障型
挂钩的特定标的	上海黄金交易所上海金人民币基准价早盘价，指上海黄金交易所公布的上海黄金交易所上海金人民币基准价早盘价，代码：上海黄金交易所上海金人民币基准价早盘价
约定年化收益率	若挂钩的特定标的的期末价格大于等于行权价，则产品预期年化收益率为 4.3%，否则产品预期年化收益率为 0.5% 注： 1、行权价：期初价格的 100%（按照四舍五入法精确到小数点后 3位） 2、收盘价格：上海黄金交易所公布的每日挂钩标的的价格。 3、期初价格：起息日挂钩的特定标的的收盘价格。 4、期末价格：结算日挂钩的特定标的的收盘价格。
产品期限	59天
本金及收益支付	产品发行人在产品到期后按约定日期一次性将投资者应得本金及收益划转至投资者账户。
提前终止权	投资期内投资者不可提前终止或赎回本产品
产品风险评级	R1级（本评级为海通证券内部评级，具体根据单个产品评级结果确定，仅供参考）
产品募集资金用途	本产品募集的资金主要用于补充产品发行人的运营资金等。
产品起息日及到期日	2023年1月9日至2023年3月9日
收益计算方式	投资收益=投资本金*约定年化收益率*产品期限/365，按舍位法截断至小数点后两位。若本产品说明书无特殊约定，则投资本金即为认购金额。
产品费用	认购费率：0%；交易费率：0%。
申购/赎回	产品存续期内不开放申购、赎回，到期自动赎回。
交易转让	本产品暂不提供交易转让。
税款	产品收益的应纳税款部分由投资者本人自行缴纳，产品发行人不进行代扣代缴，国家法律法规另有规定的除外。
信息披露方式	通过海通证券公司网站、网上交易系统或海通证券营业网点等披露。
其他	如本产品募集期间市场发生剧烈波动，经产品发行人合理判断，难以按照本产品说明书约定向投资者提供本产品的，产品发行人有权宣布取消本次发行，并于募集期结束日当日公开发布取消本次发行的公告。同时产品发行人将于原定起息日后的两个交易日内将投资者认购资金退回投资者账户。投资者实际交存认购资金之日至原定起息日，按照同期公布的人民币活期储蓄存款利率计息。

2.中国银行挂钩型结构性存款

产品类型	保本保最低收益型
理财产品管理人	中国银行股份有限公司
年化收益率(年化)	1.39%（保底收益率）或3.08%（最高收益率）
产品期限	59天
赎回和提前终止	（一）到期日为产品结束日，客户将获得认购本金和产品期限内的实际收益。到期日后，客户可自由支配该结算账户的资金，该账户资金按活期利率计息，与已到期结息的结构性存款产品无关。 （二）本结构性存款产品到期日之前，除遇法律法规、监管规定重大变更，或不可抗力等情形要求本产品提前终止外，中国银行及客户均无权单方面主动决定提前终止本产品，如遇产品提前终止，中国银行返还客户全部认购本金，并按照本结构性存款产品说明书和《认购委托书》约定的保底收益率支付从产品收益起算日到提前终止日之间的收益。
产品起息日及到期日	2023年1月9日至2023年3月9日
实际收益率	（1）收益率按照如下公式确定：如果在观察期内，挂钩指标始终大于观察水平，扣除产品费用（如有）后，产品获得保底收益率【1.3900%】（年率），如果在观察期内，挂钩指标曾经小于或等于观察水平，扣除产品费用（如有）后，产品获得最高收益率【3.0800%】（年率）。 （2）挂钩指标为英镑兑美元即期汇率，取自EBS银行间电子交易系统\英镑兑美元汇率的报价。如果该报价因故无法取得，由银行遵照公正、审慎和尽责的原则进行确定。 （3）基准值为基准日北京时间14:00彭博“BFIX”版面公布的英镑兑美元汇率中间价。如果某日彭博BFIX页面上没有相关数据，中国银行将以公正的态度和理性的商业方式来确定。 （4）观察水平：基准值-0.0100。 （5）基准日为2023年1月9日。 （6）观察期/观察时点为2023年1月9日北京时间15:00至2023年3月6日北京时间14:00。 （7）产品收益计算基础为ACT365。
风险级别	低风险产品
最不利投资情形	本结构性存款产品存续期内挂钩指标在观察期内未达到《产品说明书》定义的获得较高预期收益的条件，且产品提前终止。客户拿回全部产品认购资金，并按照《产品证实书》约定获得按照保底收益率计算的从收益起算日到提前终止日之间的收益。

3.交通银行蕴通财富定期型结构性存款 58天

产品发行人	交通银行股份有限公司遵义分行
产品名称	交通银行蕴通财富定期型结构性存款 58天
币种	人民币
产品类型	保本浮动收益型
产品风险评级	保守型产品(1R)（本评级为银行内部评级，仅供参考）
产品起息日及到期日	2023年1月11日至2023年3月10日
产品期限	58 天
本金及收益	产品成立且投资者成功认购产品的，银行向投资者提供本金完全保障， 并根据本产品协议的相关约定，向投资者支付应得收益。
挂钩标的	EUR/USD汇率中间价（已彭博BFIX页面公布的数据为准）
观察日	2023年3月7日
产品结构参数	本产品二元看涨结构。 行权价：汇率初始价减0.0480 最高档收益率：2.60% 低档收益率：1.75%
收益率（年化）	（1）若汇率观察日汇率定盘价高于行权价，则整个存续期客户获得的实际年化收益率为高档收益率； （2）若汇率观察日汇率定盘价低于或等于行权价，则整个存续期客户获得的实际年化收益率为低档收益率。 投资者所能获得的收益以银行按照本产品协议约定计算并实际支付为准，该等收益不超过按本产品协议约定的产品年化收益率计算的收益。
提前终止权	投资者不得提前终止本产品，银行有权自行决定并单方面提前终止本产品。
产品不成立	在产品成立日前，如国家宏观政策以及市场相关法规政策发生变化，或市场发生剧烈波动，经银行合理判断难以按照本产品协议约定向投资者提供本产品，则银行有权决定本产品不成立。投资者将不能在上述产品认购期内购买本产品，银行于认购期结束后的两个工作日内公开发布本产品不成立的公告。 银行将于原定产品成立日后的两个工作日内将已成功扣划的认购资金退回投资者指定结算账户，资金冻结期间将按照银行公布的人民币活期存款利率计算活期存款利息，原定产品成立日至退回资金到账日期间不支付收益，亦不计付利息。
收益计算方式	本金×实际年化收益率×实际产品期限（从产品成立日到产品到期日的实际天数，不包括产品到期日当天）/365， 精确到小数点后2位，小数点后第3位四舍五入。
其他	受理时间、信息公布的相关时间以银行业务处理系统记录的北京时间为准。
最不利投资情形下的投资结果	如本产品成立且银行成功扣划投资者认购本金的，则银行向该投资者提供本金完全保障，并根据本产品协议的相关约定，向投资者支付应得收益。 当本期产品存续期内挂钩标的汇率观察日未达到本产品说明书定义的获得较高预期收益率的条件时，客户可以拿回全部产品认购资金，并获得按照本产品说明书中约定的以低档收益率计算的收益。

（二）委托理财的资金投向

1.海通证券产品用于补充海通证券股份有限公司的运营资金等。

2.中国银行挂钩型结构性存款产品募集资金由中国银行统一运作，按照基础存款与衍生交易相分离的原则进行业务管理。募集的本金部分纳入中国银行内部资金统一运作管理，纳入存款准备金和存款保险费的缴纳范围。产品内嵌衍生品部分投资于汇率、利率、商品、指数等衍生品市场，产品最终表现与衍生品挂钩。投资期内，中国银行按收益法对本结构性存款内嵌期权价格进行估值。

3.交通银行结构性存款产品募集资金由交通银行统一运作，按照基础存款与衍生交易相分离的原则进行业务管理。募集的本金部分纳入交通银行内部资金统一运作管理，纳入存款准备金和存款保险费的缴纳范围，产品内嵌衍生品部分与汇率、利率、商品、指数等标的挂钩。

（三）本次公司使用闲置募集资金购买的海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看涨第96号为券商理财产品，期限为 59天，为本金保障型理财产品；中国银行挂钩型结构性存款为银行理财产品，期限为 59天，为保本保最低收益型理财产品；交通银行蕴通财富定期型结构性存款 58天为银行理财产品，期限为 58天，为保本浮动收益型理财产品；海通证券收益凭证博盈系列上海金二值看跌第96号为券商理财产品，期限为 59天，为本金保障型理财产品；四款理财产品符合安全性高、流动性好的使用条件要求，不存在变相改变募集资金用途的行为，不影响募投项目正常进行，不存在损害股东利益的情形。

（四）风险控制分析

尽管保本券商理财产品和银行理财产品属于低风险投资品种，但金融市场受宏观经济的影响较大，不排除收益将受到市场波动的影响。 针对投资风险，拟采取措施如下：

1.严格遵守审慎投资原则。投资期限不超过12个月，产品以低风险、高流动的保本型结构性存款或保本型理财产品为主。

2.及时跟踪产品投向、评估投资风险。公司将根据市场情况及时跟踪投资产品投向，如果发现潜在的风险因素，将组织评估，并针对评估结果及时采取相应的保全措施，控制投资风险；

3.加强资金内部审计和监管。公司内部审计部将根据审慎性原则，对资金使用情况进行日常监督和审计。

4.完善外部监督机制。独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

三、委托理财受托方的情况

上述委托理财的受托方海通证券股份有限公司为已上市金融机构，中国银行股份有限公司为已上市金融机构，交通银行股份有限公司遵义分行为已上市金融机构交通银行股份有限公司的分行，董事会已对受托方的基本情况进行了尽职调查，受托方符合公司委托理财的各项要求，与公司、公司控股股东及实际控制人之间不存在关联关系。

四、对公司的影响

公司最近一年又一期的主要财务情况如下：

单位：元

项目	2021年 12 月 31 日	2022年 9 月30日
资产总额	3,305,902,895.23	3,300,637,268.68
负债总额	1,843,125,435.52	1,836,283,160.26
归属于上市公司股东的净资产	1,462,777,459.71	1,464,354,108.42
经营活动产生的现金流量净额	6,521,571.44	-21,552,291.38

公司不存在负有大额负债的同时购买大额理财产品的情形，公司用暂时闲置募集资金购买理财产品是为提高闲置募集资金的使用效率，增加收益。

截止2022年9月末，公司货币资金为45,200.74万元，不包含购买理财支付的金额，公司购买理财产品支付的资金在资产负债表中“其他流动资产”里列示。本次认购理财产品26,000 万元，占最近一期末货币资金的比例为57.52%。

根据《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》以及公司《募集资金管理办法》等有关规定，在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下，公司使用部分闲置募集资金投资于安全性、流动性较高的保本型结构性存款或保本型理财产品，有利于提高闲置募集资金的使用效率，增加收益，未改变募集资金投资计划，也未改变募集资金用途，符合公司和股东的利益。

五、风险提示

公司购买的上述理财产品为本金保障型、保本保最低收益型及保本浮动收益型的理财产品，但仍不排除因市场波动、宏观金融政策变化等原因引起的影响收益的情况。

六、决策程序的履行及监事会、独立董事、保荐机构意见

1、2022年3月10日，公司召开第七届董事会第十六次会议、第七届监事会第十六次会议，审议通过了贵绳股份继续使用部分闲置募集资金进行现金管理事项，在投资期限内上述额度可以滚动使用，投资期限为2022年3月10日至2023年3月10日。

2、独立董事意见：

公司在不影响募集资金投资项目的实施和保障资金安全的前提下，使用部分暂时闲置的募集资金短期购买保本型结构性存款或保本型理财产品，有利于增加募集资金的收益，未改变募集资金投资计划，也未改变募集资金用途，符合公司和股东的利益。公司已制订相关制度，建立了风险控制程序和措施。本项投资符合相关法律法规与规则的规定，其决策程序合法、有效。

同意公司使用最高额度不超过3亿元的闲置募集资金购买保本型结构性存款或保本型理财产品，在投资期限内上述额度可以滚动使用。

3、监事会意见：

公司在不影响募集资金投资项目正常实施的前提下，使用部分闲置募集资金购买低风险的保本型结构性存款或保本型理财产品，可以提高公司募集资金使用效率，符合公司和全体股东利益，也符合募集资金管理规定。

同意公司使用最高额度不超过3亿元的闲置募集资金购买保本型结构性存款或保本型理财产品，在投资期限内上述额度可以滚动使用。

4、保荐机构意见：

经核查，海通证券认为：

1、贵绳股份继续使用部分闲置募集资金进行现金管理事项已经公司第七届董事会第十六次会议、第七届监事会第十六次会议审议通过，独立董事亦发表了同意意见，符合相关法律法规的规定并履行了必要的法律程序；

2、贵绳股份使用部分闲置募集资金进行现金管理不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不会影响募集资金投资计划的正常运行和不存在损害股东利益的情况。

综上，保荐机构对本次贵绳股份继续使用总额不超过人民币3亿元的部分闲置募集资金进行现金管理事项无异议。

本次委托理财事项无需提交公司股东大会审议。

七、截至本公告日，公司最近十二个月使用募集资金委托理财的情况

公司最近十二个月使用暂时闲置募集资金进行现金管理情况如下。详见公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露的《贵州钢绳股份有限公司关于对部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告》。

金额：万元

序号	合作方名称	理财产品类型	产品起息日	产品到期日	实际投入金额	实际收回本金	实际收益	尚未收回本金金额
1	中国银行股份有限公司	银行理财产品	2022年1月10日	2022年4月12日	5,000	5,000	43.10	
2	交通银行股份有限公司遵义分行	银行理财产品	2022年1月12日	2022年4月12日	9,000	9,000	62.13	
3	海通证券股份有限公司	券商理财产品	2022年1月13日	2022年4月13日	8,000	8,000	49.46	
4	海通证券股份有限公司	券商理财产品	2022年1月14日	2022年4月14日	8,000	8,000	49.46	
5	海通证券股份有限公司	券商理财产品	2022年4月18日	2022年7月17日	14,000	14,000	83.07	
6	中国银行股份有限公司	银行理财产品	2022年4月19日	2022年7月20日	5,000	5,000	43.10	
7	交通银行股份有限公司遵义分行	银行理财产品	2022年4月18日	2022年7月18日	9,000	9,000	68.43	
8	中国银行股份有限公司	银行理财产品	2022年4月21日	2022年7月22日	2,000	2,000	17.24	
9	海通证券股份有限公司	券商理财产品	2022年7月25日	2022年10月24日	14,000	14,000	34.90	
10	中国银行股份有限公司	银行理财产品	2022年7月26日	2022年10月26日	2,000	2,000	16.98	
11	交通银行股份有限公司遵义分行	银行理财产品	2022年7月25日	2022年10月28日	9,000	9,000	70.27	
12	中国银行股份有限公司	银行理财产品	2022年7月22日	2022年10月24日	5,000	5,000	43.39	
13	海通证券股份有限公司	券商理财产品	2022年11月1日	2022年12月28日	12,000	12,000	38.27	
14	中国银行股份有限公司	银行理财产品	2022年10月31日	2022年12月25日	9,000	9,000	39.74	
15	交通银行股份有限公司遵义分行	银行理财产品	2022年11月2日	2022年12月23日	9,000	9,000	33.32	
16	海通证券股份有限公司	券商理财产品	2023年1月9日	2023年3月9日	4,000			4,000
17	中国银行股份有限公司	银行理财产品	2023年1月9日	2023年3月9日	9,000			9,000
18	交通银行股份有限公司遵义分行	银行理财产品	2023年1月9日	2023年3月10日	9,000			9,000
19	海通证券股份有限公司	券商理财产品	2023年1月9日	2023年3月9日	4,000			4,000
合计					146,000	120,000	693	26,000
最近12个月内单日最高投入金额					30,000			
最近12个月内单日最高投入金额/最近一年净资产（%）					20.51%			
最近12个月委托理财累计收益/最近一年净利润（%）					22.33%			
目前已使用的理财额度					26,000			
尚未使用的理财额度					4,000			
总理财额度					30,000			

特此公告。

贵州钢绳股份有限公司董事会

2023年1月11日

北京京管泰富基金管理有限责任公司关于调整公募基金产品适当性风险等级划分方法的公告

根据《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》及《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等相关法规规定，为进一步提升投资者适当性服务水平，自2023年1月12日起，北京京管泰富基金管理有限责任公司（以下简称“本公司”）决定参考独立第三方评级机构——中国银河证券基金研究中心（以下简称“银河证券”）的《中国银河证券基金研究中心公募基金产品适当性风险评价体系》及其相关内容，对旗下公募基金产品风险等级进行评定。同时，本公司保留对产品风险等级的调整权利。

银河证券将公募基金产品按照风险由低到高顺序，依次划分为：R1、R2、R3、R4、R5 五个等级，相应的风险等级名称是：低风险、中低风险、中风险、中高风险、高风险。

R1	R2	R3	R4	R5
低风险	中低风险	中风险	中高风险	高风险

投资者可通过北京京管泰富基金管理有限责任公司官方网站（www.cdbsfund.com）查阅中国银河证券公募基金产品适当性风险等级划分方法与说明。如有任何疑问，可致电本公司客户服务电话（010-59363299）咨询。

风险提示：

1.销售机构（包括本公司直销机构和代销机构）根据投资者适当性法律法规对基金进行风险评价，不同的销售机构采用的评价方法不同，因此不同销售机构对基金的风险等级评价结果可能存在不同。

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。投资者应及时关注产品风险评级变动的通知并谨慎决策，以确保做出的投资决策已充分考虑了自身风险承受能力。

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。投资者投资前应认真阅读各基金的基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等法律文件，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

北京京管泰富基金管理有限责任公司

2023年1月12日

附件：中国银河证券公募基金产品适当性风险等级划分方法与说明

中国银河证券股份有限公司中国银河证券公募基金产品适当性风险等级划分方法与说明

（2022版）

中国银河证券基金研究中心

2022年2月1日

中国银河证券股份有限公司及其基金研究中心作为基金评价机构，根据《证券期货投资者适当性管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引》（试行）（以下简称“《实施指引》”）的相关规定，制定了《中国银河证券公募基金产品适当性风险等级划分方法与说明》，主要分为三个层次：适当性风险等级一般性规定、基金分类适当性风险等级划分规则、基金产品适当性风险等级划分规则。

一、适当性风险等级一般性规定

中国银河证券基金研究中心将公募基金产品按照风险由低到高顺序，依次划分为：R1、R2、R3、R4、R5五个等级，相应的风险等级名称是：低风险、中低风险、中风险、中高风险、高风险。将上述五个风险等级列为一级科目，根据我国公募基金实际情况在此基础上进一步细分，每个一级科目风险再细分为5个二级科目，以满足公募基金繁多、复杂的基金分类。

公募基金适当性风险等级体系一览表

序号	风险等级	风险等级编码	风险等级名称
1	一级科目	R1	低风险
2	一级科目	R2	中低风险
3	一级科目	R3	中风险
4	一级科目	R4	中高风险
5	一级科目	R5	高风险
序号	风险等级	风险等级编码	风险等级名称
1	二级科目	R1-1	低风险-1
2	二级科目	R1-2	低风险-2
3	二级科目	R1-3	低风险-3
4	二级科目	R1-4	低风险-4
5	二级科目	R1-5	低风险-5
6	二级科目	R2-1	中低风险-1
7	二级科目	R2-2	中低风险-2
8	二级科目	R2-3	中低风险-3
9	二级科目	R2-4	中低风险-4
10	二级科目	R2-5	中低风险-5
11	二级科目	R3-1	中风险-1
12	二级科目	R3-2	中风险-1
13	二级科目	R3-3	中风险-3
14	二级科目	R3-4	中风险-4
15	二级科目	R3-5	中风险-5
16	二级科目	R4-1	中高风险-1
17	二级科目	R4-2	中高风险-2
18	二级科目	R4-3	中高风险-3
19	二级科目	R4-4	中高风险-4
20	二级科目	R4-5	中高风险-5
21	二级科目	R5-1	高风险-1
22	二级科目	R5-2	高风险-2
23	二级科目	R5-3	高风险-3
24	二级科目	R5-4	高风险-4
25	二级科目	R5-5	高风险-5

二、基金分类适当性风险等级划分规则

（一）常规分类的适当性风险定级说明

我们将公募基金区分为基于基金合同的主基金和基于份额的交易份额基金两个体系。根据交易份额基金体系的《中国银河证券公募基金分类体系》，中国银河证券基金研究中心制定了基于该基金分类体系的具体三级分类的适当性风险等级，详细见列表。

基金分类适当性风险等级划分的主要方法是：

第一，根据基础证券产品的风险等级来确定基金产品的风险等级。基金是投资证券的，基础性证券产品的适当性风险等级是基金产品划分的基础。例如：股票基金是对股票的“抽象”，如果是组合投资的公募股票基金，原则上消除具体股票的非系统性风险，减缓股票投资的系统性风险。

第二，确定股票基金这个“锚”。股票基金是主流、成熟、常规的基金品种，股票基金的风险等级“锚”确定后，其他类型基金依序展开。综合中国证券业协会、沪深证券交易所关于股票的风险定级原则说明，最终确定一般股票基金的适当性风险定级为R3中风险，但80%以上非现金资产投资于创业板、科创板和北交所的基金适当性定级为R4中高风险。

第三、根据股票基金的“锚”，确定债券基金为R2，货币市场基金为R1，混合基金介于股票和债券之间，采用就高不就低原则，确定为R3。其中部分混合偏债基金，基金管理人定位为稳健收益品种，实际运作过程中，收益和风险特征与二级债基类似，基金管理人可以申请下调等级至R2。

第四、债券基金也进行二级细分，债券基金按近货币市场基金的确定为R1，比如同业存单指数债券型基金。债券基金中可转债基金按近股票的，则确定为R3。ODII债券基金和北上互认债券基金由R2上调到R3（2021年10月13日调整）。

第五、复杂产品的适当性定级。由于大宗商品基金、黄金基金、基础设施基金（REIT）等比股票基金复杂，因此确定为R4。凡是杠杆基金的，在分类层面均确定为R5。

第六、FOF基金的分类适当性风险等级。FOF是基金中基金，因此FOF基金的适当性风险等级“锚定”相近的基础基金分类风险等级，比基础基金低1-2个二级档次。

分类的意义在于相同基金的归类。归类的过程也是基金风险收益关系日益清晰的过程。通过细致的分类，把隐藏在宽泛的大类基金中的不同风险差异充分挖掘与揭示出来，推动公募基金风险等级划分精细化。当某只基金无法找到主流分类归属时，往往预示着这只基金比较复杂，需要提高适当性关注度。通过细致的分类，把基金中的简洁、普通、常规、标准、成熟的基金产品归类，减少适当性工作的强度。

《中国银河证券公募基金分类体系》是一个一级、二级、三级的立体架构，其中三级分类数量超过200个。细致的三级基金分类，已经完成基金产品适当性风险等级划分的绝大部分工作。

后续我们会紧跟行业的创新与发展，对分类体系与适当性风险定级做适度微调。如有新的调整，我们会及时发布通知。

（二）2021年和2022年适当性定级调整说明汇总

1、关于投资创业板和科创板的基金分类适当性风险等级。2021年1月18日发布《关于2021版基金分类的简要说明》，废止2.1.5科创主题偏股型基金、2.3.11科创主题灵活配置型基金、2.10.5定期开放式科创主题偏股型基金、2.20.3封闭式科创主题偏股型基金，这4个三级分类下的基金调整到各自偏股型基金、灵活配置型基金中去。主要考虑科创主题并不是严格意义上的行业分类或者主题分类，科创板与创业板、中小板一样，也是基金配置的对象之一。创业板与中小板也并未设置相关主题的基金分类。另外科创主题对应的业绩基准的指数横跨覆盖较多行业。为此相关科创主题分类的适当性风险等级也跟随分类一并废止。同时明确，80%以上非现金资产投资于创业板和科创板的基金适当性定级为中高风险R4。

2、关于北交所主题基金的分类适当性风险等级。2021年11月16日发布《关于公募基金产品投资北交所股票适当性风险等级认定的通知》，认定投资于股票（含存托凭证）占基金资产的比例在60%及以上，其中投资于北交所股票的比例不低于非现金资产的80%，基金产品的适当性风险等级定为R4。不满足上述条件的其他基金，基金产品适当性风险等级按照原有挂钩中国银河证券公募基金分类体系的定级标准不变。首批投资北交所的定期开放混合基金启动发行，中国银河证券基金研究中心新设立主代码口径三级分类“2.10.3定开北交所主题偏股型基金”，交易代码口径三级分类“2.10.3定开北交所主题偏股型基金（A类）”、“2.10.4定开北交所主题偏股型基金（非A类）”，上述分类的适当性风险等级为R4。原于2020年12月7日发布的《关于公募基金产品投资新三板精选层股票适当性风险等级认定的通知》同时失效。

3、关于基础设施基金（REIT）的分类适当性风险等级。2021年6月20日发布《关于公募REIT基金投资者适当性风险等级划分的说明》，确认基础设施基金（REIT）的等级为R4。

4、提高ODII债券基金和北上互认债券基金的适当性等级到R3。2021年10月13日发布《关于ODII债券基金与债券型互认基金提高适当性风险等级的通知》，将 ODII 债券基金和债券型互认基金的适当性等级从 R2 调高到 R3。在中国银河证券基金评价系统中进行历史记录，不执行追溯机制。2021年 10 月 13 日之前仍然是 R2，2021年 10 月 13 日开始是 R3。

5、新增分类的适当性定级。2021年10月19日发布了《关于调整“指数债券型基金”分类和新增“封闭式混合FOF”、“ODII跨境ETF联接基金”分类的说明》。

债券基金取消原三级分类中的“3.7.1指数债券型基金”，并根据基金主要投资的债券类别，新设了“3.7.1利率债指数债券型基金”，适当性定级为R2；“3.7.3信用债指数债券型基金”，适当性定级为R2；“3.7.5可转债指数债券型基金”，适当性定级为R3；“3.7.7同业存单指数债券型基金”，适当性定级为R1。

FOF基金新增设置了二级分类“10.24封闭式混合FOF”，三级分类“10.24.1封闭式混合FOF”，适当性定级为R3。

ODII基金新增设置了三级分类“6.1.7ODII跨境ETF联接基金”，适当性定级为R3，原三级分类“6.1.5ODII跨境ETF基金”中的ETF联接基金统一调整到新设分类中，适当性定级没有变化。

6、2022年1月19日发布《关于部分基金类型调高适当性风险等级以及新老划断分步实施的通知》，决定从2022年2月1日开始实施新的公募基金适当性风险等级，将《中国银河证券公募基金分类体系（2022版）》中的部分基金类型调高适当性风险，并按照新老划断原则分步实施，给予行业缓冲期稳妥有序做好适当性工作。此次共有53个三级分类调高适当性风险等级。

三、基金产品适当性风险等级划分规则

（一）基金管理人适当性风险评价。根据《管理办法》与《实施指引》，建立了包括基金管理人治理结构、诚信状况、经营管理能力、投资管理能力、内部控制、合法合规情况的《基金管理人适当性风险评价体系》。基金管理人适当性风险评价的权重在公募基金产品评价中占比不超过20%。

（二）基金产品适当性风险评价。根据《管理办法》与《实施指引》，建立了包括基金产品合法合规、发行方式、类型、组织形式、托管情况、投资范围、投资策略、投资限制概况、业绩比较基准、收益与风险匹配情况、投资者承担的主要费用等的《基金产品适当性风险评价体系》。产品因素适当性风险评价的权重在公募基金产品评价中占比超过80%。

（三）基金产品适当性风险初始定级。新的基金根据招募说明书刊登的基金产品概要内容，首先确定所属基金分类，原则上根据基金分类确定风险等级，特殊情况的再精细确定。一般来说，初始定级因素在产品评价中的权重超过80%。

（四）基金产品适当性风险持续性评价。基金产品初始定级后进入持续性评价阶段，持续性评价因素在产品评价中的权重不超过20%。

1、季度评估。每个季度基金季报披露完毕后一周之内，根据披露的季报信息，结合基金资产组合、净值增长率、业绩比较基准、标准差、股票行业明细以及其他公开披露内容，进行适当性风险等级的再评估并重新定级。风险等级没有变化的继续维持，有变化的注明变化的原因并醒目方式进行提示。

2、半年度与年度评估。基金大约3月下旬与8月下旬分别披露上一年度报告与本年