

理財-產品風險評級方法

陸浦（香港）有限公司 產品風險評級與客戶分類方法

1. 產品風險評級方法

產品的風險評級是基於陸浦（香港）有限公司（“陸浦香港”）的風險評級分析程式所制定的。

產品的評級分為五個風險級別（詳情請參閱下表）。陸浦香港的風險評級分析考慮了各種因素，包括定性和定量因素，風險評級分析在評估不同產品時，考慮的因素包括產品類型、主要性質、產品特點、產品風險、發行人背景、產品複雜性、鎖定期、贖回限制等。

陸浦香港會對產品風險評級進行定期檢查及更新。

以下為陸浦香港的產品風險評級方法中各個風險評級的說明：

<u>類型</u>	<u>產品風險評級</u>	<u>備註</u>
R1	低風險	在投資過程中會有輕微可能損失大部分的資產（縱使不能保證）。在一段短時間內，預期會有輕微的價值波動。
R2	中低風險	在投資過程中會有低可能損失大部分的資產（縱使不能保證）。在一段短時間內，預期會有適度低程度的價值波動。
R3	中風險	在投資過程中會有中度可能損失大部分的資產（縱使不能保證）。在一段短時間內，預期會有中度的價值波動。
R4	中高風險	在投資過程中會有偏高度可能損失大部分的資產（縱使不能保證）。在一段短時間內，預期會有偏高度的價值波動。
R5	高風險	在投資過程中會有高可能損失大部分的資產。在一段短時間內，預期會有高程度的價值波動。

敬請留意，陸浦香港為產品所分配的風險評級可能與其他金融機構不同。同時，客戶可以持有與陸浦香港不同的觀點。客戶不應僅依靠陸浦香港的產品風險評級的評估結果而作出投資決定，客戶應考慮產品的其他特性以確保該投資產品適合客戶個人的情況。

2. 客戶風險類別

陸浦香港透過客戶風險評估問卷，瞭解客戶的投資知識和經驗，以及風險承受能力，協助客戶確定其個人的投資策略。在綜合客戶基本資訊、投資年期、投資目標、投資經驗、財務狀況及風險偏好等因素的基礎下，對客戶風險依照其可承受風險水準由低至高依次分為五個等級：穩健、中度、均衡、增長及進取。

客戶風險類別

類型	客戶風險類別	投資風險分析
C1	穩健	可選擇投資於低風險的投資產品，但以債券及現金為主以達到穩定回報的目的。如此一來，所收取的回報也較低。
C2	中度	可以接受低至中風險及價格波動，並有一些的投資回報。
C3	均衡	可選擇多元化及較均衡的股票、債券及現金投資組合。願意承擔中等級別的風險，以便在中長期內賺取一些潛在回報。
C4	增長	可以接受高風險及價格波動，並且有資本增長的投資。
C5	進取	可選擇投資於任何產品風險級別的衍生產品、投資基金和／或其他金融產品。願意承擔高級別的風險，以便在長期內得到最大的潛在回報。可能損失大部份或全部資本，可能須對資本以外的虧損作出補償。

3. 合適性評估分析

于客戶進行交易前，陸浦香港會以客戶及產品風險作為基礎，並綜合客戶投資目標、期望投資年期、風險取向、衍生產品知識及投資資產集中度等要素，對客戶風險類別與產品風險評級進行合適性測試。一般而言，客戶應注意，客戶需根據個人的財政狀況、投資目標及風險承受能力進行投資，產品風險評級高於客戶風險類別，則一般而言產品不適合該客戶，除非通過合適性測試，否則客戶不應進行該項投資。

客戶風險類別與客戶所需交易產品的風險評級作配對：

客戶風險類別	與產品風險評級之匹配
穩健	匹配低風險產品
中度	匹配中低風險或以下的產品
均衡	匹配中風險或以下的產品
增長	匹配中高風險或以下產品
進取	匹配高風險或以下的產品

客戶亦應自行評估風險，並應按需要諮詢個人的法律、財務、稅務、會計和其它專業顧問，確保做出的任何投資決策適合其個人情況和財務狀況。