

复星国际证券有限公司
产品风险评级与客户分类方法

1.产品风险评级方法

产品的风险评级是基于复星国际证券有限公司（“复星国际证券”）的风险评级分析程序所制定的。

产品的评级分为五个风险级别（详情请参阅下表）。复星国际证券的风险评级分析考虑了各种因素，包括定性和定量因素，风险评级分析在评估不同产品时，考虑的因素包括产品类型、主要性质、产品特点、产品风险、发行人背景、产品复杂性、锁定期、赎回限制等。

复星国际证券会对产品风险评级进行定期检查及更新。

以下为复星国际证券的产品风险评级方法中各个风险评级的说明：

类型	产品风险评级	备注
R1	低风险	在投资过程中会有轻微可能损失大部分的资产（纵使不能保证）。在一段短时间内，预期会有轻微的价值波动。
R2	中低风险	在投资过程中会有低可能损失大部分的资产（纵使不能保证）。在一段短时间内，预期会有适度低程度的价值波动。
R3	中风险	在投资过程中会有中度可能损失大部分的资产（纵使不能保证）。在一段短时间内，预期会有中度的价值波动。
R4	中高风险	在投资过程中会有偏高度可能损失大部分的资产（纵使不能保证）。在一段短时间内，预期会有偏高度的价值波动。
R5	高风险	在投资过程中会有高可能损失大部分的资产。在一段短时间内，预期会有高程度的价值波动。

敬请留意，复星国际证券为产品所分配的风险评级可能与其他金融机构不同。同时，客户可以持有与复星国际证券不同的观点。**客户不应仅依靠复星国际证券的产品风险评级的评估结果而作出投资决定，客户应考虑产品的其他特性以确保该投资产品适合客户个人的情况。**

2.客户风险类别

复星国际证券透过客户风险评估问卷，了解客户的投资知识和经验，以及风险承受能力，协助客户确定其个人的投资策略。在综合客户基本信息、投资年期、投资目标、投资经验、财务状况及风险偏好等因素的基础上，对客户风险依照其可承受风险水平由低至高依次分为五个等级：稳健、中度、均衡、增长及进取。

客户风险类别

类型	客户风险类别	投资风险分析
C1	稳健	可选择投资于低风险的投资产品，但以债券及现金为主以达到稳定回报的目的。如此一来，所收取的回报也较低。

C2	中度	可以接受低至中风险及价格波动，并有一些的投资回报。
C3	均衡	可选择多元化及较均衡的股票、债券及现金投资组合。愿意承担中等级别风险，以便在中长期内赚取一些潜在回报。
C4	增长	可以接受高风险及价格波动，并且有资本增长的投资。
C5	进取	可选择投资于任何产品风险级别的衍生产品、投资基金和 / 或其他金融产品。愿意承担高级别风险，以便在长期内得到最大的潜在回报。可能损失大部份或全部资本，可能须对资本以外的亏损作出补偿。

3. 合适性评估分析

于客户进行交易前，复星国际证券会以客户及产品风险作为基础，并综合客户投资目标、期望投资年期、风险取向、衍生产品知识及投资资产集中度等要素，对客户风险类别与产品风险评级进行合适性测试。一般而言，客户应注意，客户需根据个人的财政状况、投资目标及风险承受能力进行投资，产品风险评级高于客户风险类别，则一般而言产品不适合该客户，除非通过合适性测试，否则客户不应进行该项投资。

客户风险类别与客户所需交易产品的风险评级作配对：

客户风险类别	与产品风险评级之匹配
稳健	匹配低风险产品
中度	匹配中低风险或以下的产品
均衡	匹配中风险或以下的产品
增长	匹配中高风险或以下产品
进取	匹配高风险或以下的产品

客户亦应自行评估风险，并应按需要咨询个人的法律、财务、税务、会计和其它专业顾问，确保做出的任何投资决策适合其个人情况和财务状况。