

关于募集型产品风险等级调整的说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》和《上海东方证券资产管理有限公司产品风险等级评价办法》，参照《基金产品或者服务风险等级划分参考标准》，我部拟对产品风险等级进行如下调整。

- 1、 东方红添利 2 号、添利 3 号、添利 4 号、添利 5 号集合资产管理计划为平层纯债产品，符合“产品结构简单、过往业绩及净值的历史波动率较低、投资标的流动性好”的标准。依据法规要求，将上述产品风险等级由“低风险”提升至“R2（中低风险）”；
- 2、 东方红量化 2 号和量化 3 号集合资产管理计划为平层量化产品，符合“产品结构较简单、投资标的流动性较好、投资衍生品以对冲为目的”的标准。依据法规要求，将上述产品风险等级由“低风险”提升至“R3（中风险）”；
- 3、 东方红-新睿 4 号（展期）优先级、汉得信息 1 号（优先级）、东方红增利 1 号（展期）A 为分级产品优先级份额。虽因设立时间较长，新睿 4 号（展期）和增利 1 号（展期）两个产品在杠杆倍数方面与最新的监管规定有一定的偏差。但考虑到从产品结构而言，优先级份额仅承担有限责任；从过往业绩来看，优先级份额业绩平稳，净

值无波动。且汉得信息 1 号（优先级）不开放申购，我司也关闭了新睿 4 号（展期）优先级和增利 1 号（展期）A 的净申购，两个产品的杠杆比例正逐步下降。综合考量，三个优先级份额符合“产品结构较简单、投资标的流动性较好”的标准。依据法规要求，将上述产品风险等级由“低风险”提升至“R3（中风险）”；

4、 东方红增利 3 号集合资产管理计划为平层债券型产品，符合“产品结构简单、过往业绩及净值的历史波动率较低、投资标的流动性好”的标准，依据法规要求，其风险等级不得低于 R2（中低风险），但考虑到该产品每年开放一次，流动性不佳，从审慎角度考量，将其风险等级由“中低风险”提升至“R3（中风险）”；

5、 东方红-先锋 2 号（展期）、东方红-先锋 3 号（展期）、东方红阳光 1 号、东方红量化 1 号集合资产管理计划为平层混合型产品。符合“产品结构较简单、过往业绩及净值的历史波动率较高、投资标的流动性较好、投资衍生品以对冲为目的”的标准，风险等级不得低于“R3（中风险）”，考虑产品过往业绩及净值的历史波动程度，将东方红-先锋 2 号（展期）的风险等级由“高风险”降至“R4（中高风险）”，将东方红-先锋 3 号（展期）的风险等级由“高风险”降至“R3（中风险）”，将东方红阳光 1 号和东方红量化 1 号的风险等级由“中高风险”降至

“R3（中风险）”。

由下表可见，东方红先锋2号、先锋3号的最大回撤和年化波动率都远低于“R5（高风险）”的汉得信息1号进取级，其中先锋2号的这两个指标略高于“R3（中风险）”的东方红先锋5号和先锋7号，因此风险等级调整为“R4（中高风险）”；先锋3号的指标与“R3（中风险）”的东方红先锋5号和先锋7号相当，因此风险等级调整为“R3（中风险）”。而东方红阳光1号和量化1号的最大回撤和年化波动率都低于“R3（中风险）”的先锋5号和先锋7号，但出于审慎角度考量，将这两个产品的风险等级调整为“R3（中风险）”。

产品名称	最大回撤 (最近一年)	年化波动率 (最近一年)	风险等级
汉得信息1号(进取级)	-74.67%	1.1009	R5(高风险)
东方红先锋2号	-12.70%	0.1654	R4(中高风险)
东方红先锋5号	-5.57%	0.1552	R3(中风险)
东方红先锋3号	-6.89%	0.1529	R3(中风险)
东方红先锋7号	-6.96%	0.1494	R3(中风险)
东方红量化1号	-3.73%	0.0508	R3(中风险)
东方红阳光1号	-0.09%	0.0459	R3(中风险)

综合法规及产品各项风险因素，其余公募和集合产品的风险等级不变。更新后的产品风险等级如下。

表1：公募产品风险等级确认单

序号	产品名称	风险等级	原风险等级
1	东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金	R4(中高风险)	中高风险
2	东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金	R4(中高风险)	中高风险

3	东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
4	东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
5	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
6	东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
7	东方红领先精选灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
8	东方红稳健精选混合型证券投资基金 A	R3（中风险）	中风险
	东方红稳健精选混合型证券投资基金 C	R3（中风险）	中风险
9	东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
10	东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金 A	R4（中高风险）	中高风险
	东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金 C	R4（中高风险）	中高风险
11	东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
12	东方红优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
13	东方红纯债债券型发起式证券投资基金	R2（中低风险）	中低风险
14	东方红收益增强债券型证券投资基金 A	R3（中风险）	中风险
	东方红收益增强债券型证券投资基金 C	R3（中风险）	中风险
15	东方红信用债债券型证券投资基金 A	R3（中风险）	中风险
	东方红信用债债券型证券投资基金 C	R3（中风险）	中风险
16	东方红睿轩沪港深灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
17	东方红稳添利纯债债券型发起式证券投资基金	R2（中低风险）	中低风险
18	东方红汇阳债券型证券投资基金 A	R3（中风险）	中风险
	东方红汇阳债券型证券投资基金 C	R3（中风险）	中风险
19	东方红汇利债券型证券投资基金 A	R3（中风险）	中风险
	东方红汇利债券型证券投资基金 C	R3（中风险）	中风险
20	东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
21	东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
22	东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
23	东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金 A	R3（中风险）	中风险
	东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金 C	R3（中风险）	中风险

24	东方红价值精选混合型证券投资基金 A	R3（中风险）	中风险
	东方红价值精选混合型证券投资基金 C	R3（中风险）	中风险
25	东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险
26	东方红益鑫纯债债券型证券投资基金 A	R2（中低风险）	中低风险
	东方红益鑫纯债债券型证券投资基金 C	R2（中低风险）	中低风险
27	东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金	R4（中高风险）	中高风险

表 2：集合产品风险等级确认单

序号	产品名称	风险等级	原风险等级
1	东方红 4 号-积极成长集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
2	东方红 5 号-灵活配置集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
3	东方红 6 号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
4	东方红 7 号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
5	东方红 8 号双向策略集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
6	东方红-新睿 2 号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
7	东方红-新睿 3 号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
8	东方红-新睿 2 号二期集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
9	东方红领先趋势集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
10	东方红稳健成长集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
11	东方红-新睿 5 号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
12	东方红 9 号消费精选集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
13	东方红内需增长集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
14	东方红稳健增值集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
15	东方红-新睿 4 号（展期）集合资产管理计划优先级	R3（中风险）	低风险
	东方红-新睿 4 号（展期）集合资产管理计划普通级	R5（高风险）	高风险
16	东方红增利 2 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	中低风险
17	东方红增利 6 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	中低风险
18	东方红增利 7 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	中低风险
19	东方红增利 3 号集合资产管理计划	R3（中风险）	中低风险
20	东方红基金宝集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险

21	东方红-先锋1号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
22	东方红-先锋2号（展期）集合资产管理计划	R4（中高风险）	高风险
23	东方红-先锋3号（展期）集合资产管理计划	R3（中风险）	高风险
24	东方红-先锋4号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
25	东方红-先锋5号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
26	东方红-先锋6号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
27	东方红-先锋6号II期集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
28	东方红-先锋7号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
29	东方红明睿1号（展期）集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
30	东方红明睿2号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
31	东方红明睿4号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
32	汉得信息1号集合资产管理计划（优先级）	R3（中风险）	低风险
	汉得信息1号集合资产管理计划（进取级）	R5（高风险）	高风险
33	东方红新公益集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
34	东方红阳光1号集合资产管理计划	R3（中风险）	中高风险
35	东方红增利1号（展期）集合资产管理计划A	R3（中风险）	低风险
	东方红增利1号（展期）集合资产管理计划B	R5（高风险）	高风险
36	东方红添利2号集合资产管理计划	R2（中低风险）	低风险
37	东方红添利3号集合资产管理计划	R2（中低风险）	低风险
38	东方红添利4号集合资产管理计划	R2（中低风险）	低风险
39	东方红添利5号集合资产管理计划	R2（中低风险）	低风险
40	东方红添利6号集合资产管理计划	R2（中低风险）	中低风险
41	东方红添利7号集合资产管理计划	R2（中低风险）	中低风险
42	东方红添利8号集合资产管理计划	R2（中低风险）	中低风险
43	东方红高收益债集合资产管理计划	R4（中高风险）	中高风险
44	东方红添益1号集合资产管理计划	R4（中高风险）	中高风险
45	东方红-量化1号集合资产管理计划	R3（中风险）	中高风险
46	东方红-量化2号集合资产管理计划	R3（中风险）	低风险
47	东方红-量化3号集合资产管理计划	R3（中风险）	低风险
48	东方红-量化4号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险
49	东方红泰和1号集合资产管理计划	R3（中风险）	中风险