关于集合资产管理计划风险等级调整的说明

一、公司旗下集合资产管理计划风险评价方法说明

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》、《上海东方证券资产管理有限公司产品风险等级评价办法实施细则》等相关规定，我司集合资产管理计划（包括大集合、小集合）的风险等级依据产品的风险水平由低到高依次分为五个等级：R1（低风险）、R2（中低风险）、R3（中风险）、R4（中高风险）、R5（高风险）。

（一）产品风险等级划分考虑因素

公司在划分产品评估期内风险等级时，综合考虑了以下十一项因素：

1、流动性

2、运作方式及到期时限

3、杠杆情况

4、结构复杂性

5、起点金额与募集方式

6、投资方向、投资范围和投资比例

7、估值政策、程序和定价模式

8、发行人等相关主体的信用状况

9、跨境因素

10、产品或同类产品的过往业绩及产品净值的历史波动程度

11、产品成立以来有无违规行为发生

（二）风险评价方法

1、各类型产品对应的基础风险等级如下：

产品类型（一级分类）	产品类型（二级分类）	股票投资比例	基础风险等级
股票型	-	≥80%	R3
混合型	偏股混合型	≥70%	R3
	其他混合型	不符合偏股及偏债混合型要求的产品	R2

	偏债混合型	0%-30%	R2
债券型	纯债型	0%	R2
	一级债基	不主动投资于二级市场，仅限于可转债转股持有股票	R2
	二级债基	0-20%	R2
货币市场型	-	0%	R1

考虑到分级/结构化产品的复杂性，分级产品优先级份额基础风险等级为R3，分级产品劣后级份额基础风险等级为R4。

2、在产品基础风险等级的基础上，根据上述十一项因素以及法律法规、自律规则的相关要求等，来确定产品风险等级的调整方向和调整幅度，最终评定产品的风险等级。

3、评价频率

在集合产品发售前，必须对拟募集的产品进行初始风险评价；产品合同生效后，每隔两年第一季度（下称“定期评价时点”）及合同变更后，应开展持续风险评价，但在定期评价时点最近半年内发生过合同变更已进行风险等级持续评价的集合产品除外。

二、公司旗下集合资产管理计划2018年风险评价结果

根据法律法规及公司相关制度的规定，我司调整了产品风险评价方法，因此对公司旗下2018年底前成立的集合产品进行了重新评估。其中，东方红增利3号、东方红基金宝、东方红先锋2号（展期）、东方红量化1号、东方红量化2号、东方红量化4号、东方红高收益债、东方红泰和1号、东方红添益1号、东方红添益3号集合资产管理计划的风险等级均下调一级，其余产品风险等级不变。

具体评价结果如下：

序号	产品名称	原风险等级	调整后风险等级
1	东方红4号积极成长集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（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）	R3（中风险）
3	东方红6号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
4	东方红7号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（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）	R3（中风险）
6	东方红新睿2号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）

序号	产品名称	原风险等级	调整后风险等级
7	东方红新睿 2 号二期集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
8	东方红新睿 3 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
9	东方红新睿 4 号分级集合资产管理计划优先级	R3（中风险）	R3（中风险）
	东方红新睿 4 号分级集合资产管理计划普通级	R5（高风险）	R5（高风险）
10	东方红新睿 5 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
11	东方红领先趋势集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
12	东方红稳健成长集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
13	东方红 9 号消费精选集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
14	东方红内需增长集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
15	东方红稳健增值集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
16	东方红增利 2 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（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）	R2（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）	R2（中低风险）
19	东方红增利 3 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R2（中低风险）
20	东方红基金宝集合资产管理计划	R3（中风险）	R2（中低风险）
21	东方红先锋 1 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（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）	R3（中风险）
23	东方红先锋 3 号（展期）集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
24	东方红先锋 4 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
25	东方红先锋 5 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
26	东方红先锋 6 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（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）	R3（中风险）
28	东方红先锋 7 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
29	东方红量化 1 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R2（中低风险）
30	东方红量化 2 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R2（中低风险）
31	东方红明睿 1 号（展期）集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
32	东方红增利 1 号（展期）集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（中低风险）
33	东方红明睿 2 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
34	东方红量化 4 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R2（中低风险）
35	东方红明睿 4 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
36	东方红新公益集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
37	东方红添利 2 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（中低风险）
38	东方红添利 3 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（中低风险）
39	东方红添利 4 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（中低风险）
40	东方红添利 5 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（中低风险）
41	东方红添利 6 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（中低风险）

序号	产品名称	原风险等级	调整后风险等级
42	东方红高收益债集合资产管理计划	R4（中高风险）	R3（中风险）
43	东方红泰和 1 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R2（中低风险）
44	东方红阳光 1 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
45	东方红添益 1 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R3（中风险）
46	东方红明远 5 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R4（中高风险）
47	东方红明远 4 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R4（中高风险）
48	东方红明远 6 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R4（中高风险）
49	东方红添益 3 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R3（中风险）
50	东方红明远 1 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R4（中高风险）
51	东方红阳光 2 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
52	东方红明远 8 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R4（中高风险）
53	东方红明远 2 号集合资产管理计划	R4（中高风险）	R4（中高风险）
54	东方红添裕 1 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
55	东方红丰和 1 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
56	东方红丰和 2 号集合资产管理计划	R3（中风险）	R3（中风险）
57	东方红明珠 1 号集合资产管理计划	R2（中低风险）	R2（中低风险）

上海东方证券资产管理有限公司

2019 年 6 月 6 日