

中国银河证券基金销售适用性匹配大纲

(2009年5月版)

中国银河证券股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金销售业务信息管理平台管理规定》、《证券投资基金销售机构内部控制指导意见》、《证券投资基金销售适用性指导意见》、《关于证券投资基金宣传推介材料监管事项的补充规定》、《证券投资基金销售人员执业守则》等法律、规章、规范性文件和行业自律性文件，在《中国银河证券基金管理公司审慎调查和评价大纲》、《中国银河证券基金产品风险评价大纲》和《中国银河证券基金投资人风险承受能力调查和评价大纲》的基础上形成《中国银河证券基金销售适用性匹配大纲》。

中国银河证券股份有限公司总部基金销售管理部门制定了与基金销售适用性相关的制度和程序，制定基金产品和基金投资人匹配的方法，并且根据中国银河证券研究所基金研究中心提供的“中国银河证券基金池”基本信息建立了基金销售产品池，在《中国银河证券基金销售信息管理平台》中建设并维护与基金销售适用性相关的功能模块，在销售过程中由销售业务信息管理平台完成基金产品风险和基金投资人风险承受能力的匹配检验。在基金产品的风险等级和基金投资人的风险承受能力类型之间建立合理的对应关系，同时在建立对应关系的基础上将基金产品风险超越基金投资人风险承受能力的情况定义为风险不匹配。在基金认购或申购申请中加入基金投资人意愿声明内容，对于基金投资人主动认购或申购的基金产品风险超越基金投资人风险承受能力的情况，要求基金投资人在认购或申购基金的同时进行确认，并在基金销售业务信息管理平台上记录基金投资人的确认信息。

中国银河证券股份有限公司的分支机构在总部的指导和管理下实施与基金销售适用性相关的制度和程序。同时公司也就基金销售适用性的理论和实践对基金销售人员实行专题培训。

一、基金投资人与基金产品评价结果列示

根据《中国银河证券投资基金投资人风险承受能力调查和评价大纲》把基金投资人分为：积极型（高风险承受能力）、稳健型（中风险承受能力）与保守型（低风险承受能力）三种类型，同时在三种类型中进行细分。

根据《中国银河证券投资基金产品风险评价大纲》（2009版）把基金产品分为：高风险等级基金产品、中风险等级基金产品、低风险等级基金产品，同时在三种类型中进行细分。

我们借鉴了国内投资者熟悉的红、黄、绿三种交通信号灯颜色来列示风险等级，比较简洁和直观。

基金投资人风险承受能力调查和评价		基金产品风险评价
积极型 (高风险承受能力)		高风险等级基金产品
稳健型 (中风险承受能力)		中风险等级基金产品
保守型 (低风险承受能力)		低风险等级基金产品

二、销售适用性匹配方案

销售适用性匹配方法一：产品匹配法

- 1、高风险承受能力的投资者对应高、中、低风险等级基金产品；
- 2、中风险承受能力的投资者对应中、低风险等级基金产品；
- 3、低风险承受能力的投资者对应低风险等级基金产品；
- 4、如果对应，就视为销售匹配；

5、如果不对应，就视为销售不匹配；

销售适用性匹配方法二：组合匹配法

	高风险等级 基金产品	中风险等级 基金产品	低风险等级 基金产品
积极型 (高风险承受能力)	80%	15%	5%
稳健型 (中风险承受能力)	15%	80%	5%
保守型 (低风险承受能力)	5%	15%	80%

中国银河证券给出每个类型基金投资人对应的基金组合中不同风险等级基金的投资比例的建议值。

销售适用性匹配方法三：分值匹配法

根据《中国银河证券基金投资人风险承受能力调查和评价大纲》，在每位投资人进行测评时，《中国银河证券基金销售业务信息管理平台》将记录该基金投资人的测评分值，因为我们就建议以测评分值做为高风险等级基金产品投资的比例。例如：某位基金投资人测评分值是 85 分，就建议其高风险等级基金产品配置比例是 85%。

得分区间及类型如下表所示：

类型	保守型	稳健型	积极型
得分区间	20-40	41-60	61-100

三、基金投资咨询及其建议

在基金投资人完成销售适用性匹配的过程后，就转入基金的投资咨询环节。按照《证券投资基金销售管理办法》规定，基金投资咨询视为股票投资咨询，需要满足一系列的监管要求。中国银河证券股份有限公司取得证券投资咨询资格，目前由研究所负责全公司的证券投资咨询工作。研究所所属的基金研究中心及其分析师拥有证券投资咨询执业资格。

根据中国银河证券研究所基金研究中心提供的“中国银河证券基金池”，基

金投资人可以在基金池中选择一只基金或一组基金建立基金投资人投资组合。
《中国银河证券基金销售业务信息管理平台》将记录该投资组合并进行跟踪、测评和分析。

基金投资咨询					
二、中国银河证券普通基金池			三、中国银河证券核心基金池		
基金代码	基金名称	银河分类	基金代码	基金名称	银河分类
普通基金池			核心基金池		
备注：该基金池由中国银河证券基金研究中心提供。中国银河证券基金研究中心具有证券投资咨询资格。该等基金名单仅供参考，并不意味着对其投资价值的判断。			备注：该基金池由中国银河证券基金研究中心提供。中国银河证券基金研究中心具有证券投资咨询资格。该等基金名单仅供参考，并不意味着对其投资价值的判断。		

客户基金投资组合		
基金代码	基金名称	银河分类
客户基金投资组合		