

中银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

投资产品的产品风险评级是基于中银国际证券有限公司(「中银国际证券」)的风险评级分析程序所制定的。所有投资产品的评级分为4个风险级别(详情请参阅下表)。中银国际证券的风险评级分析程序考虑了各种因素,包括定性和定量因素,以帮助客户做出有根据的投资决定。风险评级分析程序在评估不同产品时,会因应产品特性调整所考虑的因素,当包括发行机构的信用评级、产品流动性、价格波动性、产品结算货币等。

中银国际证券会对产品风险评级进行定期检查及更新,从而反映市场现状。

下表汇总了中银国际证券的评级方法中各个风险级别的定义:

产品风险级别	定义
低	一般而言,这类产品是以保障投资本金为目标。投资者可能须承受少量本金上的亏损风险去获取所期望的回报
中等	一般而言,这类产品是以减少本金损失为前提,投资者可能须承受适度的/部分的本金上的亏损风险去获取所期望的回报。
高	一般而言,这类产品是以获取较高回报为目标,但投资者可能会损失大部分本金。
极高	一般而言,这类产品为一些进取的投资选项,投资者可以透过产品价格的波动换取更高的增长潜力惟须承担更高风险。在最坏的情况下,投资者可能会损失全部本金甚至可能会超过本金金额。

敬请留意,中银国际证券为投资产品所分配的风险评级可能与其他金融机构不同。同时,客户可以持有与中银国际证券不同的观点。客户不应仅依靠中银国际证券的产品风险评级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为适合客户自身的情况。

2. 客户分类

中银国际证券透过「客户风险分析文件」深入了解客户的投资知识和经验和风险承受能力，帮助客户确定自身的投资策略。客户风险分析文件将作为分析客户投资组合的基础，说明中银国际证券向客户提出投资建议。

根据「客户风险分析文件」的结果，中银国际证券建议客户采用下表所述的相应投资策略。敬请留意，每项投资策略均具有特定的投资目标。

客户风险承受能力	建议投资策略	对应的投资目标
低	保守	投资组合以保本为长期目标，投资于相对流动且价格波动性低的投资产品。
中等	平衡	投资组合以适度资本增长为长期目标，投资者可能须承受投资回报的波幅及于经济衰退时亏损的可能性。
中高等	平衡增长	投资组合以资本高速增长为长期目标，投资者可能须承受市价波动，及其投资回报会有相对较大的波幅。投资者须承受投资回报于经济衰退时亏损的可能性会相对较大。
高等	积极	投资组合以资本高速增长及于短期价格波动中获利为目标，而稳定的收入不是其考虑因素。投资者可能承受投资回报的极大波动，及于经济衰退时亏损的可能性会相对较大。

客户风险分析文件所作出建议均仅供参考。客户应自行评估风险，并应咨询（如必要）自身的法律、财务、税务、会计和其它专业顾问，确保做出的任何决策适合其情况和财务状况。