



天相投顾关于调整权益基金等基金产品风险等级的通知

尊敬的各位投资者：

随着公募基金高质量发展行动方案逐步落地实施，全力提升投资者获得感已经成为行业发展共识。天相投顾作为基金评价机构，充分评估公募权益类基金的风险，保障投资者利益，始终是重要职责。

基于此，天相投顾依据《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》《公募基金高质量发展行动方案》《金融机构产品适当性管理办法》等监管规定，结合目前权益类基金大力发展、权益类资产波动性可能较大等市场因素，现对《天相投资顾问有限公司公募基金管理人及产品投资者适当性（风险评级）解决方案（2022）》进行调整补充。

具体调整内容如下：

- 一、在根据基金产品资料概要中的投资目标、投资范围、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征等指标形成的基金风险评级（“事前法”）基础上，对基金合同中约定内容符合以下条件之一的，将基金事前风险评级调整为 R4（中高风险）。
 1. 投资范围中股票（包括与股票风险相近的资产）投资比例下限大于等于 80%；
 2. 业绩比较基准中揭示的股票（包括与股票风险相近的资产）投资比例下限大于等于 80%。



二、根据基金产品投资运作统计计算的基金风险等级（“事后法”），若基金在过去四个季度平均股票仓位大于等于 80% 的，将基金事后风险评级调整为 R4（中高风险）。

此外，本次将拟调整的基金名单进行发布，天相投顾将于 2 月 2 日起正式调整存续期基金产品；对于通知发布之日起募集期暂未结束的基金，天相投顾将于 2 月 24 日正式调整基金风险等级。

基金管理人、基金销售机构参考天相投顾风险评级结果的，基于审慎考虑，可根据其业务需求对部分基金产品提前实施。

特此通知！

天相投资顾问有限公司

基金评价中心

2026 年 1 月 26 日