

## 1. 工銀亞洲投資產品風險評估級模型

結合定量及質量評估，投資產品風險評估級模型（下稱「IPRR」）工銀亞洲（下稱「銀行」）之客戶在其曾提供或可提供認購的眾多投資產品作出客觀之風險評估而設計的。我們的全面風險評級量表將投資產品分類成不同等級，由最保守的第1級到最進取的第5級，幫助客戶了解及評估每種產品相關風險並從而讓客戶能夠選擇適合其風險承受能力以內的產品。IPRR模型產生的評估，也可作為進行投資產品盡職調查的參考點，同時投資產品的潛在損失風險亦被視為IPRR的風險衡量標準。產品的風險評級與風險評估問卷所釐定的客戶風險承受能力水平互相對應，亦有助銀行履行其主要義務之一，就是為我們的客戶提供合適的投資產品。

為進行全面的風險評估，IPRR不但整合了一系列量化性的市場及非市場風險因素，亦包含相當部份非量化性因素。其中，所涉及的量化因素包括貨幣風險、利率風險、股價風險/商品價格風險/利率價格風險和基金價格風險（如適用），以至信用風險、操作風險、流動性風險及其他不可量化的風險，包括聲譽風險、法律風險及策略風險。而非量化因素方面則包括了行業風險、經濟及政治環境風險、監管限制或其預期發展、行業慣例以及銀行自身的經驗。以上當中每一個風險因素都可能對產品的風險狀況及其最終風險評分產生直接或間接之影響。

總體風險評分將根據預定的評定量表來計算，從而得出一個風險評級，我行再將其專業判斷融入其中，以確定該投資產品的最終風險評級。然而該最終風險評級亦會受到定期檢測，以確保其能適當及有效地反映該投資產品的風險狀況。鑑於市場形勢、監管機構要求或守則的更新，每項投資產品的產品風險評級也應受到定期檢測，並在發生重大事項時作出相應之特別檢測，以確保產品風險評級能適當及有效地反映該等產品的風險狀況。

2. 如何認清您的投資風險取向？

工銀亞洲特別設計的《客戶投資取向問卷》，可助您瞭解個人對投資風險的取向。您在問卷中所提供的個人資料如投資經驗及財務狀況等將用作分析您的風險取向。完成問卷後，您將得知評估結果作為參考，以便進一步因應個人狀況揀選合適的投資產品：

3. 各風險取向級別說明

風險取向級別		說明
1	非常保守型	此類投資者對風險採取比較保守的態度及重視保存資本。
2	保守型	此類投資者喜愛有少許資本增值潛力的投資，同時明白需要承擔低至中度風險。
3	均衡型	此類投資者喜愛有適度資本增值潛力的投資，同時明白需要承擔中度風險。
4	增長型	此類投資者喜愛有較高資本增值潛力的投資，同時明白需要承擔高程度的風險。
5	進取型	此類投資者喜愛有可觀資本增值的投資，同時明白需要承擔相當高的風險。

March 2019