



中国证监会上海监管局



上海市基金同业公会

《证券期货投资者适当性管理办法》

首部投资者保护专项规章

2017年7月1日起正式实施





中国证监会上海监管局



上海市基金同业公会

您想知道的都在这里



投资者分类



《办法》实施后将
个人投资者分为两类



专业投资者



普通投资者

投资者分类



- 1.金融资产不低于500万元，或者最近3年个人年均收入不低于50万元；
- 2.具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历，或者具有2年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者属于机构专业投资者的高级管理人员、获得职业资格认证的从事金融相关业务的注册会计师和律师。



同时符合上述条件的为“专业投资者”；其余均为“普通投资者”

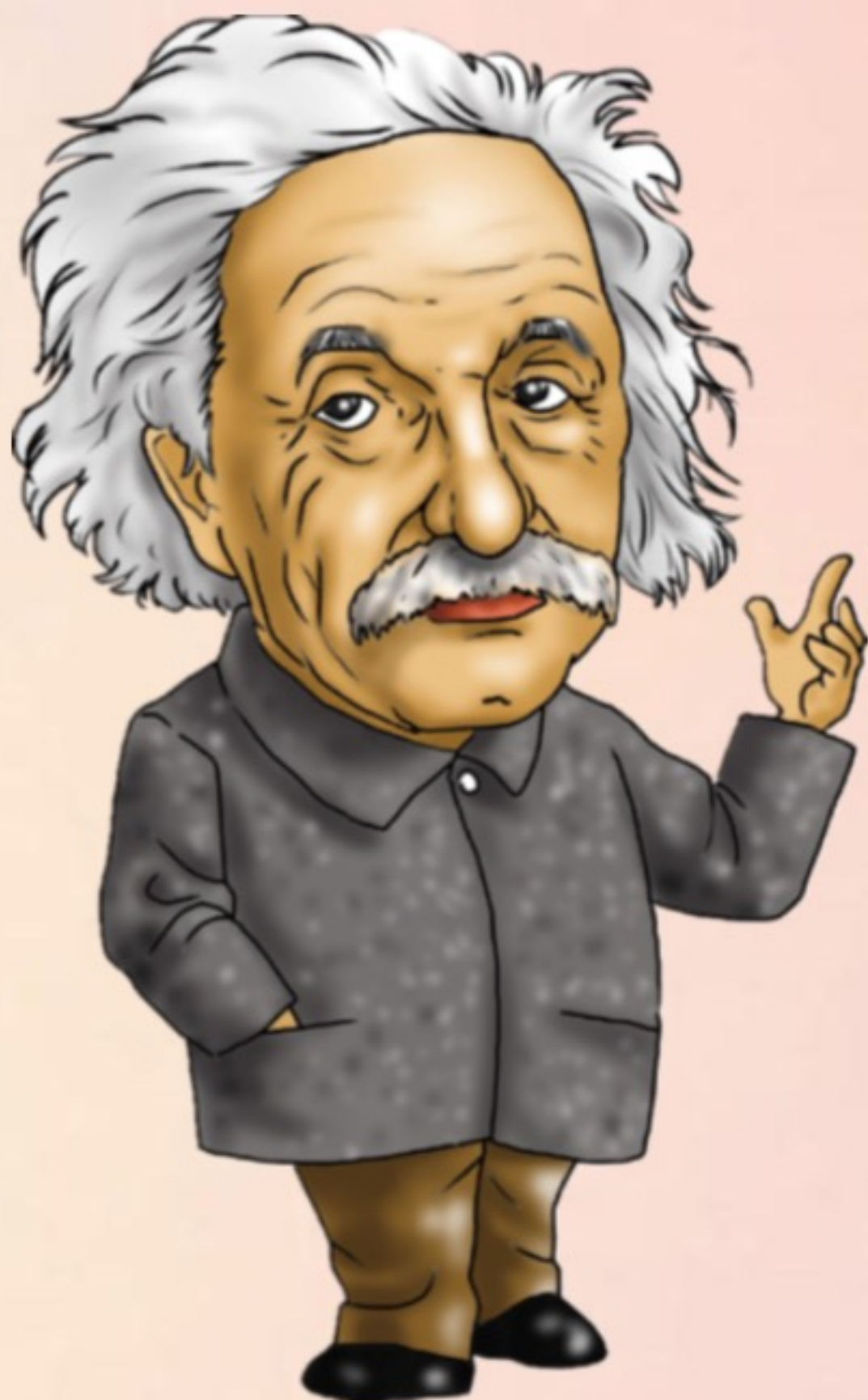


感觉很复杂？





别急！现在我们就通过“五步走”来明辨“适”非。



开立账户



购买产品（服务）前，需要向经营机构提供如下信息，如你是老客户，存在资料不完善的情况，也请一起完善。

- 1.基本信息：姓名、住址、职业、年龄、联系方式
- 2.财务状况：收入来源和数额、资产、债务
- 3.投资经验：投资相关的学习、工作经历
- 4.投资能力：投资期限、投资品种、期望收益
- 5.诚信状况：诚信记录



风险测评



为了了解你的风险承受能力和投资目标，你需要完成风险测评问卷。经营机构将根据评测结果，向你揭示产品（或服务）的风险，并提供意见，由你审慎决策，自主承担所有投资风险。

风险承受能力和产品（或服务）等级各分5类，后面有表格具体介绍。



2

STEP

分类投资



作为普通投资者，如果你想购买超出自己风险承受能力的产品，经营机构将在有录音、录像条件下，对你进行书面风险警示，如你仍坚持购买，才可以向你提供产品或者服务。当然如果你是风险承受能力最低类别的话除外。



风险测评结果与对应产品（服务）表

测评结果	产品(服务)	低风险(R1)	中低风险(R2)	中风险(R3)	中高风险(R4)	高风险(R5)
保守型(C1)		✓				
谨慎型(C2)		✓	✓			
稳健型(C3)		✓	✓	✓		
积极型(C4)		✓	✓	✓	✓	
激进型(C5)		✓	✓	✓	✓	✓

举个例子：根据上表，如果你在风险测评中被评定为稳健型投资者（C3），按照分类可以购买低风险--中风险的R1、R2、R3这3类产品或服务。然而，作为投资达人的你，可以在书面确认风险的情况下，购买中高风险（R4）、或者高风险的（R5）类的产品。

重点来了

如果你被评为保守型投资者（C1），则不能购买除低风险（R1）产品以外的任何产品哦。

回访确认



对于普通投资者，在完成缴款后，经营机构将按照一定比例对客户进行回访，你需要配合完成回访工作。对购买高风险R5等级基金产品或者服务的个人，如果没有得到你的回访确认，是无法确认购买成功的哦





完成以上四步之后，并不是就万事大吉了。经营机构会对你的信息和风险承受能力进行持续跟踪和更新。

如果你的重要信息、风险承受能力被检测到发生重要变更，经营机构也会主动调整您的投资者分类或者风险承受能力。





综上，投资者购买产品或者接受服务，需配合经营机构完成：

- 1.提供真实、准确、完整的资料；**
- 2.重要信息发生变化及时告知经营机构；**
- 3.购买高于自己风险承受能力的产品或服务需审慎确认风险，积极配合经营机构进行录音录像，接受回访。**