

投资者分类及匹配规定

第一部分 专业投资者认定

第一条 公司将专业投资者分为A类专业投资者、B类专业投资者和C类专业投资者。

第二条 符合下列条件之一的是A类专业投资者：

（一）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人。

（二）上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金。

（三）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）。

第三条 符合下列条件的机构和个人是B类专业投资者：

（一）同时符合下列条件的法人或者其他组织：

1. 最近1 年末净资产不低于2000 万元；
2. 最近1 年末金融资产不低于1000 万元；

3. 具有2 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历。

(二) 同时符合下列条件的自然人：

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，或者属于本条第(一)项规定的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。

前款所称金融资产，是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。

第四条 由符合下列条件之一的普通投资者申请转化而成的专业投资者为C类专业投资者：

(一) 最近1年末净资产不低于1000万元，最近1年末金融资产不低于500 万元，且具有1 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历的除专业投资者外的法人或其他组织；

(二) 金融资产不低于300 万元或者最近3 年个人年均收入不低于30 万元，且具有1 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历或者1 年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历的自然人投资者。

第五条 B类、C类专业投资者可以申请转化为普通投资者。

第二部分 普通投资者分类

第六条 公司按照有效维护投资者合法权益的要求，综合考虑收入来源、资产状况、债务、投资知识和经验、风险偏好、诚信状况等因素，通过《普通投资者风险承受能力问卷》对普通投资者的风险承受能力进行评估，将普通投资者划分为五类：

投资者分类	调查问卷评分结果
C1	20 分以下
C2	21 分-36 分
C3	37 分-53 分
C4	54 分-82 分
C5	83 分以上

第七条 风险承受能力经评估为C1类的自然人普通投资者，符合以下情形之一的，公司认定为风险承受能力最低类别的投资者：

- （一）不具有完全民事行为能力。
- （二）《普通投资者风险承受能力问卷》（个人）第 17 题选项为 A，表现没有风险容忍度或者不愿承受任何投资损失。
- （三）法律、法规规定的其他情形。

第三部分 适当性匹配与管理

第八条 投资者风险承受能力等级与产品服务风险等级匹配如下：

产品服务 投资者	R1	R2	R3	R4	R5
C1	适合	不适合	不适合	不适合	不适合
C2	适合	适合	不适合	不适合	不适合
C3	适合	适合	适合	不适合	不适合
C4	适合	适合	适合	适合	不适合
C5	适合	适合	适合	适合	适合

业务人员不得向风险承受能力最低类别的投资者销售产品或者提供服务。

专业投资者可购买或接受所有风险等级的产品或服务。

附件：

**普通投资者风险承受能力问卷
(适用于个人投资者)**

投资者姓名：

身份证号：

客户编号：

本问卷旨在了解您可承受的风险程度等情况，借此协助您选择合适的金融产品或金融服务类别，以符合您的风险承受能力。

风险承受能力评估是本公司向投资者履行适当性职责的一个环节，其目的是使本公司所提供的金融产品或者金融服务与您的风险承受能力等级相匹配。

本公司特别提醒您：本公司向投资者履行风险承受能力评估等适当性职责，并不能取代您自己的投资判断，也不会降低金融产品或者金融服务的固有风险。同时，与金融产品或者金融服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司提示您：本公司根据您提供的信息对您进行风险承受能力评估，开展适当性工作。您应当如实提供相关信息及证明材料，并对所提供的信息和证明材料的真实性、准确性、完整性负责。

当您的各项状况发生重大变化时，需对您所投资的金融产品及时进行重新审视，以确保您的投资决定与您可承受的投资风险程度等实际情况一致。

本公司在此承诺：对于您在本问卷中所提供的一切信息，本公司将严格按照法律法规要求承担保密义务。除法律法规规定的有权机关依法定程序进行查询以外，本公司保证不会将涉及您的任何信息提供、泄露给任何第三方，或者将相关信息用于违法、不当用途。

一、财务状况

1.您目前的主要收入来源是：

- A. 工资、劳务报酬
- B. 生产经营所得
- C. 利息、股息、转让证券等金融性资产收入
- D. 出租、出售房地产等非金融性资产收入
- E. 无收入来源，生活主要依靠积蓄或社会保障

2.您最近三年个人年均收入为：

- A. 不超过 5 万元人民币

- B. 5万-20万元（不含）人民币
- C. 20万-70万元（不含）人民币
- D. 70万元人民币以上

3.最近您家庭预计进行金融投资的资金占家族现有总资产（不含自住、自用房产及汽车等固定资产）的比例是：

- A. 70%以上
- B. 50-70%
- C. 30-50%
- D. 10%-30%
- E. 10%以下

4.您是否有尚未清偿的数额较大的债务，如有，其性质是：

- A. 没有
- B. 有，住房抵押贷款等长期定额债务
- C. 有，信用卡欠款、消费信贷等短期信用债务
- D. 有，亲朋之间借款

5.您可用于投资的资产数额（包括金融资产和不动产）为：

- A. 不超过5万人民币
- B. 5万-50万（不含）人民币
- C. 50万-500万元（不含）人民币
- D. 500万元人民币以上

二、投资知识

6.以下描述中何种符合您的实际情况：

- A. 现在或此前曾从事金融、经济或财会等与金融产品投资相关的工作超过两年
- B. 已取得金融、经济或财会等与金融产品投资相关专业学士以上学位
- C. 取得证券从业资格、期货从业资格、基金从业资格、注册会计师证书(CPA)或注册金融分析师证书(CFA)中的一项及以上
- D. 我不符合以上任何一项描述

7.您的投资知识可描述为：

- A. 有限：基本没有证券期货投资知识
- B. 一般：对证券期货产品及相关风险具有基本的知识和理解

- C. 丰富：对证券期货产品及相关风险具有丰富的知识和理解
- D. 非常丰富：具有专业的证券期货产品及相关风险知识，且理解深入

三、投资经验

8.您的投资经验可以被概括为：

- A. 除银行活期帐户和定期存款外，我基本没有其他投资经验
- B. 除银行活期和定期存款外，我购买过基金、保险等理财产品，但还需要进一步的指导
- C. 我是一位有经验的投资者，参与过股票、基金等产品的交易，并倾向于自己做出投资决策
- D. 我是一位非常有经验的投资者，参与过权证、期货或创业板等产品的交易

9.有一位投资者一个月内做了 15 笔交易（同一品种买卖各一次算一笔），我认为这样的交易频率：

- A. 太高了
- B. 偏高
- C. 正常
- D. 偏低

10.过去一年时间内，您购买的金融产品或接受的金融服务（含同一类型的不同产品或服务）的数量是：

- A. 5 个以下
- B. 6 至 10 个
- C. 11 至 15 个
- D. 16 个以上

11.以下金融产品或服务，您投资经验在两年以上的有：

- A. 银行存款
- B. 债券、货币市场基金、债券型基金或其它固定收益类产品等
- C. 股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金等权益类投资品种等
- D. 期货
- E. 融资融券
- F. 复杂金融产品、其它产品或服务

（注：本题可多选，但评分以最高分值选项为准。）

12.如果您曾经从事过金融市场投资，在交易较为活跃的月份，平均月交易额大概是多少：

- A. 10 万元以内
- B. 10 万元-30 万元
- C. 30 万元-100 万元
- D. 100 万元以上
- E. 从未从事过金融市场投资

13.您的投资年限为：

- A. 1 年以下
- B. 1-5 年
- C. 5-10 年
- D. 10 年以上

四、投资目标

14.您用于金融及相关投资的大部分资金不会用作其它用途的时间段为：

- A. 0 到 1 年
- B. 1 到 5 年；
- C. 无特别要求

15.您打算重点投资于哪些种类的投资品种？

- A. 债券、货币市场基金、债券基金等固定收益类投资品种
- B. 股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金等权益类投资品种
- C. 期货
- D. 融资融券
- E. 复杂或高风险金融产品或服务
- F. 其他产品或服务

（注：本题可多选，但评分以其中最高分值选项为准。）

16.假设有两种不同的投资：投资 A 预期获得 5%的收益，有可能承担非常小的损失；投资 B 预期获得 20%的收益，但有可能面临 25%甚至更高的亏损。您将您的投资资产分配为：

- A. 全部投资于 A
- B. 大部分投资于 A
- C. 两种投资各一半

D. 大部分投资于 B

E. 全部投资于 B

五、风险偏好

17. 当您进行投资时，您的首要目标是：

A. 资产保值，我不愿意承担任何投资风险

B. 产生一定的收益，可以承担一定的投资风险

C. 产生较多的收益，可以承担较大的投资风险

D. 实现资产大幅增长，愿意承担很大的投资风险

18. 您认为自己能承受的最大投资损失是多少？

A. 10%以内

B. 10%-30%

C. 30%-50%

D. 超过 50%

19. 您的投资目的是：

A. 改善生活

B. 个体生产经营或证券、期货投资以外的投资行为

C. 履行抚养、抚养或赡养义务；

D. 偿付债务

六、其他信息

20. 您的年龄是：

A. 18-30 岁

B. 31-40 岁

C. 41-50 岁

D. 51-60 岁

E. 超过 60 岁

21. 今后五年时间内，您的父母、配偶以及未成年子女等需负法定抚养和赡养义务的人数为：

A. 0 人

B. 1-2 人

C. 3-4 人

D. 5人以上

22.您的最高学历是：

A. 高中或以下

B. 大学专科

C. 大学本科

D. 硕士及以上

23.您家庭的就业状况是：

A. 您与配偶均有稳定收入的工作

B. 有配偶，其中一人有稳定收入的工作

C. 有配偶，均没有稳定收入的工作或者已退休

D. 单身，但有稳定收入的工作

E. 单身，目前暂无稳定收入的工作

24.您的政要人物关系为：

A. 国内政要

B. 国内政要家庭成员

C. 与国内政要关系密切

D. 外国政要

E. 外国政要家庭成员

F. 与外国政要关系密切

G. 无关系

投资者签署确认

本人已经了解并愿意遵守国家有关证券期货市场管理的法律、法规、规章及相关业务规则，本人在此郑重承诺以上填写的内容真实、准确、完整。若本人提供的信息发生任何重大变化，本人将及时书面通知贵公司。

投资者（签章）：

日期： 年 月 日

附件：

普通投资者风险承受能力问卷 (适用于机构投资者)

投资者名称：

客户编号：

本问卷旨在了解贵单位可承受的风险程度等情况，借此协助贵单位选择合适的金融产品或金融服务类别，以符合贵单位的风险承受能力。

风险承受能力评估是本公司向投资者履行适当性职责的一个环节，其目的是使本公司所提供的金融产品或金融服务与贵单位的风险承受能力等级相匹配。

本公司特别提醒贵单位：本公司向投资者履行风险承受能力评估等适当性职责，并不能取代贵单位自己的投资判断，也不会降低金融产品或金融服务的固有风险。同时，与金融产品或金融服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由贵单位自行承担。

本公司提示贵单位：本公司根据贵单位提供的信息对贵单位进行风险承受能力评估，开展适当性工作。贵单位应当如实提供相关信息及证明材料，并对所提供的信息和证明材料的真实性、准确性、完整性负责。

当贵单位的各项状况发生重大变化时，需对贵单位所投资的金融产品及时进行重新审视，以确保贵单位的投资决定与贵单位可承受的投资风险程度等实际情况一致。

本公司在此承诺：对于贵单位在本问卷中所提供的一切信息，本公司将严格按照法律法规要求承担保密义务。除法律法规规定的有权机关依法定程序进行查询以外，本公司保证不会将涉及贵单位的任何信息提供、泄露给任何第三方，或者将相关信息用于违法、不当用途。

1.贵单位的性质：

- A. 国有企事业单位
- B. 非上市民营企业
- C. 外资企业
- D. 上市公司

2.贵单位的净资产规模为：

- A. 500 万元以下
- B. 500 万元-2000 万元

C. 2000 万元-1 亿元

D. 超过 1 亿元

3.贵单位年营业收入为:

A. 500 万元以下

B.500 万元-2000 万元

C. 2000 万元-1 亿元

D. 超过 1 亿元

4.贵单位拟投入期货证券基金等帐户资产为:

A. 300 万元以下

B.300 万元-1000 万元

C. 1000 万元-2000 成元

D. 超过 3000 万元

E.目前未开立期货账户

5.贵单位是否有尚未清偿的数额较大的债务? 如有, 主要是:

A. 银行贷款

B. 公司债券或企业债券

C. 通过担保公司等中介机构募集的借款

D. 民间借贷

E. 没有数额较大的债务

6.对于金融产品投资工作, 贵单位打算配置怎样的人员力量:

A. 一名兼职人员(包括负责人自行决策)

B. 一名专职人员

C 多名兼职或专职人员, 相互之间分工不明确

D 多名兼职或专职人员, 相互之间有明确分工

7.贵单位所配置的负责金融产品投资工作的人员是否符合以下情况:

A. 现在或此前曾从事金融、经济或财会等与金融产品投资相关的工作超过两年

B. 已取得金融、经济或财会等与金融产品投资相关专业学士以上学位

C. 取得证券从业资格、期货从业资格、注册会计师证书 (CPA) 或注册金融分析师证书 (CFA) 中的一项及以上

D. 本单位所配置的人员不符合以上任何一项描述

8.贵单位是否建立了金融产品投资相关的管理制度:

A. 没有。因为要保证操作的灵活性

- B. 已建立。包括了分工和授权的要求，但未包括投资风险控制规则
- C. 已建立。包括了分工与授权、风险控制等一系列与金融产品投资有关的规则

9.贵单位对证券期货投资知识的了解可描述为：

- A. 有限：基本没有掌握证券期货投资知识的人员
- B. 一般：对证券期货产品及相关风险具有基本的知识和理解
- C. 丰富：对证券期货产品及相关风险具有丰富的知识和理解
- D. 非常丰富：具有专业的证券期货产品及相关风险知识，且理解深入的人员

10.贵单位的投资经验可以被概括为：

- A. 除银行活期账户和定期存款外，基本没有其他投资经验
- B. 除银行活期账户和定期存款外，购买过基金、保险等理财产品，但还需要进一步的指导
- C. 本单位具有比较投资经验，参与过股票、基金等产品的交易，并倾向于自己做出投资决策
- D. 本单位对于投资相当有经验，参与过权证或创业板等产品的交易
- E. 本单位对于投资非常有经验，参与期货或其它复杂衍生品交易

11.有一位投资者一个月内做了 15 笔交易（同一品种买卖各一次算一笔），贵单位认为这样的交易频率：

- A. 太高了
- B. 偏高
- C. 正常
- D. 偏低

12.过去一年时间内，贵单位购买的不同产品或接受的不同服务（含同一类型的不同产品或服务）的数量是：

- A. 5 个以下
- B. 6 至 10 个
- C. 11 至 15 个
- D. 16 个以上

13.以下金融产品或服务，贵单位投资经验在两年以上的有：

- A. 银行存款
- B. 债券、货币市场基金、债券型基金或其它固定收益类产品等
- C. 股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金等权益类投资品种等
- D. 期货

- E. 融资融券
- F. 复杂金融产品、其它产品或服务

(注：本题可多选，但评分以最高分值选项为准。)

14.如果贵单位曾经从事过金融市场投资，在交易较为活跃的月份，平均月交易额在概是多少：

- A. 100 万元以内
- B. 100 万元-300 万元
- C. 300 万元-1000 万元
- D. 1000 万元以上
- E. 从未从事过金融市场投资

15.贵单位用于期货证券基金及相关投资的大部分资金不会用作其它用途的时间段为：

- A. 0 到 1 年
- B. 0 到 5 年；
- C. 无特别要求

16. 贵单位进行投资的首要目标是：

- A. 尽可能保证本金安全，不在乎收益率比较低；
- B. 产生一定的收益，可以承担较大的投资风险；
- C. 产生较多的收益，可以承担一定的投资风险；
- D. 实现资产大幅增长，愿意承担很大的投资风险。

17.贵单位打算重点投资于哪些种类的投资品种？

- A. 债券、货币市场基金、债券基金等固定收益类投资品种
- B. 股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金等权益类投资品种
- C. 期货
- D. 融资融券等
- E. 复杂或高风险金融产品或服务
- F. 其他产品或服务

(注：本题可多选，但评分以其中最高分值选项为准。)

18. 贵单位认为自己能承受的最大投资损失是多少？

- A. 10%以内
- B. 10%-30%
- C. 30%-50%
- D. 超过 50%

19.假设有两种不同的投资:投资 A 预期获得 5%的收益,有可能承担非常小的损失;投资 B 预期获得 20%的收益,但有可能面临 25%甚至更高的亏损。您将您的投资资产分配为:

- A. 全部投资于 A
- B. 大部分投资于 A
- C. 两种投资各一半
- D. 大部分投资于 B
- E. 全部投资于 B

20.贵单位参与金融产品投资的主要目的是什么?

- A. 闲置资金保值增值
- B. 获取主营业务以外的投资收益
- C. 现货套期保值、对冲主营业务风险
- D. 减持已持有的股票

投资者签署确认

本机构已经了解并愿意遵守国家有关证券期货市场管理的法律、法规、规章及相关业务规则,本机构在此郑重承诺以上填写的内容真实、准确、完整。若本机构提供的信息发生任何重大变化,本机构将及时书面通知贵公司。

投资者(签章):

日期: 年 月 日

附件：

个人投资者问卷分数

题号 选项	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	4	0	1	3	0	5	0	0	1	1	0	1
B	3	2	2	2	1	5	1	1	2	3	1	2
C	2	3	3	1	2	5	3	3	3	4	2	3
D	1	5	4	0	3	0	5	5	4	6	4	4
E	0	/	5	/	/	/	/	/	/	/	4	0
F	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	6	/
G	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
题号 选项	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
A	1	1	1	1	0	0	4	3	3	0	3	0
B	2	3	2	2	1	1	3	4	2	1	2	0
C	3	5	4	3	2	3	2	2	1	2	0	0
D	5	/	4	4	3	5	0	1	0	3	3	0
E	/	/	5	5	/	/	/	0	/	/	2	0
F	/	/	1	/	/	/	/	/	/	/	/	0
G	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	0

机构投资者问卷分数

题号 选项	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	5	1	1	1	3	1	5	1	0	0
B	2	2	2	2	2	3	5	2	1	1
C	3	3	3	3	1	4	5	5	3	3
D	6	5	5	4	0	5	0	/	5	4
E	/	/	/	0	5	/	/	/	/	5
F	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
题号 选项	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
A	1	1	0	1	1	0	1	0	1	3
B	2	3	1	2	3	1	2	2	2	6
C	3	4	2	3	5	2	4	4	3	4
D	4	6	4	4	/	3	4	6	4	1
E	/	/	4	0	/	/	5	/	5	/
F	/	/	6	/	/	/	1	/	/	/

普通投资者风险承受能力等级划分

	C1	C2	C3	C4	C5
得分	20分以下	21-36分	37-53分	54-82分	83分以上
最低风险承受能力类别的投资者	(一) 不具有完全民事行为能力；				
	(二) 没有风险容忍度或者不愿承受任何投资损失；				
	(三) 法律、行政法规规定的其他情形。				