

加强适当性管理树立理性投资理念

——“理性投资 从我做起”投资者适当性篇

1. 什么是投资者适当性管理制度？

投资者适当性管理制度是资本市场一项保护投资者权益的基础制度，2016年12月12日中国证监会出台了《证券期货投资者适当性管理办法》，是加强资本市场法制建设、强化投资者保护的重要举措。投资者适当性管理制度遵循的基本逻辑是“将适当的产品销售给适合的投资者”。适当性管理强调参与相应产品或服务交易的投资者应具备诸如财务状况、证券投资知识水平等各项条件，否则不应参与交易。投资者适当性管理的初衷和目的都是保护投资者权益。

2. 投资者怎样应用适当性管理，做到理性投资？

一是投资者应该认真阅读和了解相关产品的文件和风险揭示书，通过各种合法的途径了解存在的风险。二是投资者应该如实、客观的填写投资者风险测评表中的各种信息，客观负责的评估自己的抗风险能力。三是投资者应该通过评测结果，认真意识到自己的风险承受能力并正确面对。四是投资者应根据自己的实际情况选择投资切记不要盲目。

3. 证券期货经营机构如何落实投资者适当性管理？

经营机构是投资者进入市场的媒介，在投资者适当性制度体系中扮演重要角色，承担着重要责任。一是证券期货经营机构要秉承“投资者利益至上”的理念，以客户利益为先、为客户最佳利益着想，坚持“将适当的产品销售给适当的投资者”，始终勤勉尽责地为投资者提供优质的产品和服务。二是证券期货经营机构要切实执行一系列适当性安排，对投资者进行科学分类，确立层层把关、严控风险的产品分级机制，把“了解客户”、“了解产品”、

“客户与产品匹配”、“风险揭示”作为基本的经营原则，确保提供与客户的财务状况、投资目标、风险承受水平、投资知识和经验等相匹配的金融产品或服务。三是证券期货经营机构要加强投资者教育，多渠道多途径开展投资者适当性教育专题宣传活动，并通过典型案例及投资警示等引导社会公众树立理性投资理念。

来源：证监会官网

2018. 3. 21

《“理性投资 从我做起”投资者教育专项活动宣传材料（一）——投资者适当性篇》