

解风险，会投资|有“适当性”保护，更懂得自我保护

自《证券期货投资者适当性管理办法》（以下简称《办法》）正式实施以来，机构积极调整，法规严格监管。作为《办法》的“重点保护对象”，各位投资者又在适当性管理里担任着怎样的角色呢？

今天就让西利君带你一一解读那些投资者常见的错误“姿势”，五句“适当性口诀”为你拨云见日~

口诀一：知定位，诚实评估

——“评估个人风险承受力？那我必须越牛越好啊！不然与厉害的产品无缘我不甘心！”

——“建立在谎言上的感情难以长久，自欺欺人从一开始就是错的……”

投资者自身的风险承受能力是《办法》考量的关键。《办法》将普通投资者区分于专业投资者，并以风险承受能力由低到高至少分为 C1、C2、C3、C4、C5 五种类型。真实信息是投资者保护的基础，合理定位是成功投资的前提，切莫贪心，因小失大~

口诀二：明风险，知己知彼

——“网上推荐的好就好了呗，我哪有空了解产品！”

——“说在一起的是你，漠不关心的也是你，你的良心不会痛吗？？”

根据《指引》的规定，基金产品或服务的风险等级由低到高，至少划分为 R1、R2、R3、R4、R5 五个等级，普通投资者投资对象的风险等级不能高于自身风险承受等级。

了解投资目标的风险定位，确保在自己的承受范围内，是每一位投资者的必修课。

口诀三：可进取，独立承担

——“一个 C1 的我，为何偏偏爱上一个 R5 的你呢？真是命运的捉弄！”

——“如果你敢不懦弱，凭什么我们要错过？”

低风险承受能力的投资者就与高风险产品服务无缘了吗？当然不是！挑战高风险也是个人选择。

经营机构告知投资者不适合购买相关产品或者接受相关服务后，投资者若主动要求购买，

机构在确认其不属于风险承受能力最低类别的投资者后，应当进行特别的书面风险警示，投资者仍坚持购买的，可以向其销售相关产品或者提供相关服务。

若要大胆进取，就得独立承担，心意已决，就行动吧！

口诀四：识规则，思而后行

——“人说这产品好，钱是我自己的，说买啊那就买，规则程序他太啰嗦！”

——“做人可以 freestyle，买基金应该三思而后行~”

《指引》中指出，证券经营机构对投资者提出的适当性匹配意见不代表其对产品或服务的风风险和收益作出实质性判断或保证。投资者在参考证券经营机构适当性匹配意见的基础上，根据自身能力审慎独立决策，独立承担投资风险。

投资者保护是《办法》的初衷之一，投资者更需要耐心遵循，细心研判信息，对己负责。

口诀五：晓转换，合理调整

——“普通投资者的命专业投资者的心，宝宝心里苦！”

——“若你决心改变，全世界都会给你让路！”

《办法》规定，普通投资者和专业投资者在一定条件下可以互相转化。例如普通投资者以书面形式向经营机构提出申请并确认自主承担可能产生的风险和后果，提供相关证明材料。投资者应当及时转换身份，适当匹配风险，把握投资良机~

投资之路，道阻且长，需要我们做的，还有很多。

而在西利君看来，能够诚实评估，了解风险，全面掌握信息，理性判断，审慎决策，咱们离成为一名机智的投资者并不遥远~

明规则、识风险，加强适当性管理，你我一同在路上！