

“适”说新语

《证券期货投资者适当性管理办法》解读

编者按

通过前几期的《“适”说新语》，相信大家从我们的介绍中了解到，适当性管理制度撑起了证券期货市场中小投资者权益的保护伞。这把保护伞作用的发挥，也离不开投资者的参与和配合。在这一期《人逢喜“适”精神爽》中，小编就和大家聊聊适当性管理中的投资者。



春秋战国时期，有一位名医叫扁鹊。扁鹊发明了“望闻问切”四诊法。其中，这“问”，就是指医生要通过询问，了解患者的症状。

春秋战国时期



在问诊中，医生了解患者的基本情况，为的是对症下药。投资当中也是类似。证券期货经营机构（以下简称经营机构）在向投资者销售产品或提供服务时，同样应当通过询问了解投资者的基本信息、收入情况、投资经验、风险偏好、诚信记录等信息，实现投资产品或服务与投资者间的适当匹配。

投资者小霜刚刚大学毕业，平时省吃俭用的她逐渐有了些积蓄。这年头，不仅要通过努力工作赚钱，还要学会“理财”。



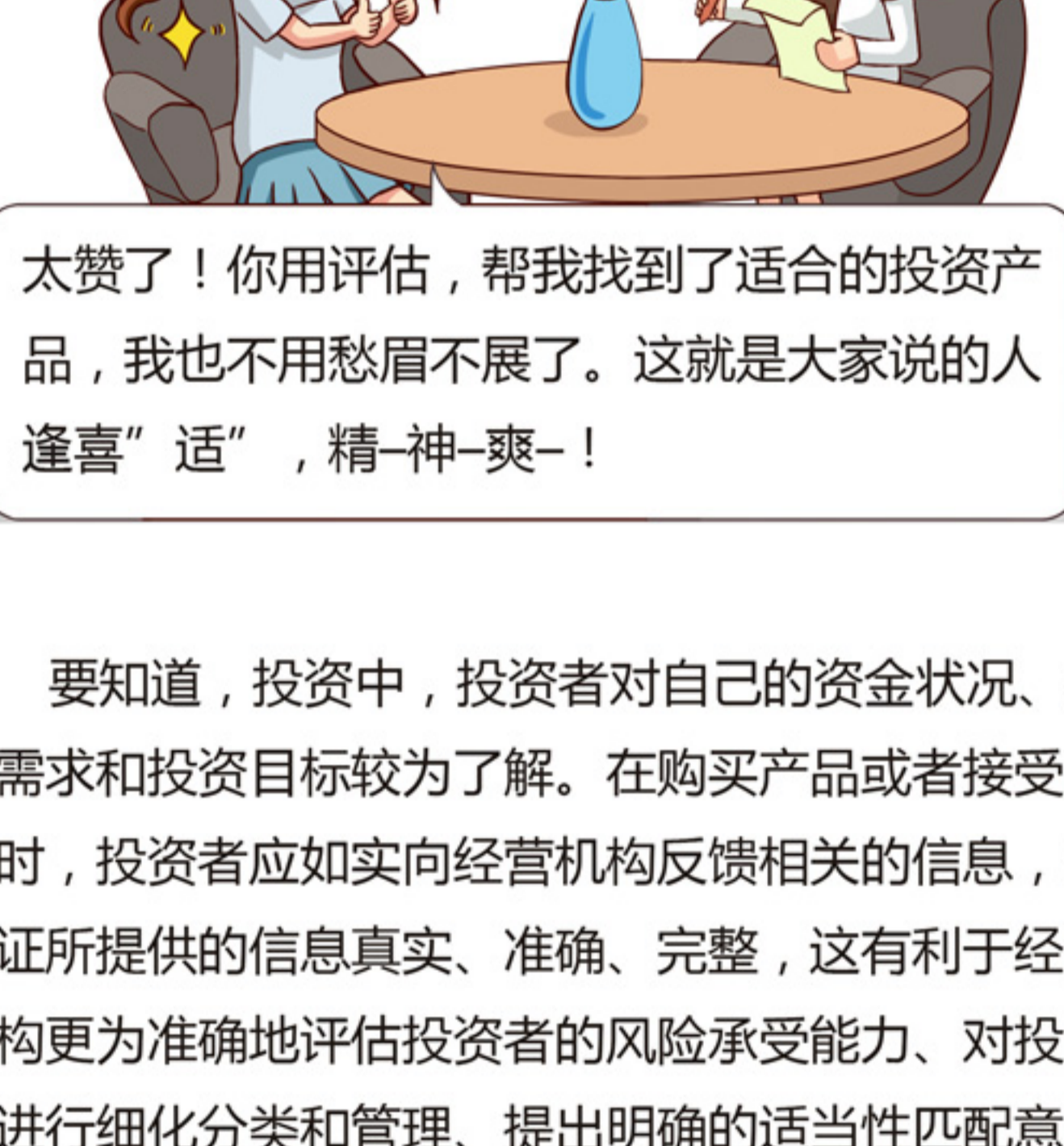
现今，在证券市场上，各种投资产品琳琅满目，让小霜应接不暇。



我是股票期权，有没有听说过武林江湖的独孤九剑，说的就是我！

小霜得了选择困难症。这天她来到证券公司营业部，希望了解适合自己投资的产品或服务。

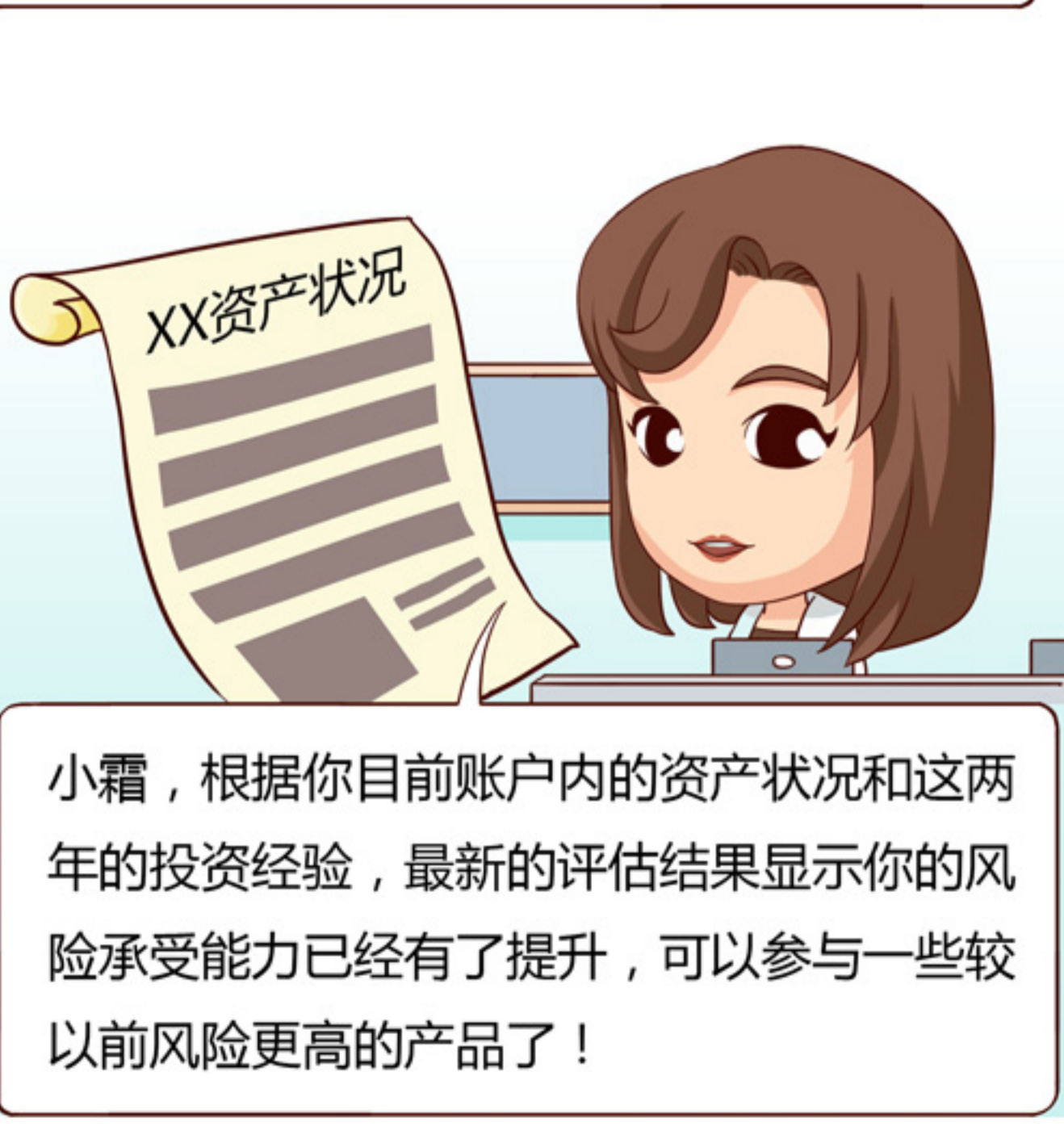
知心姐姐接待了她并按照《办法》规定详细询问，记录下小霜的基本信息、收入情况、投资经验、风险偏好、诚信记录等各种信息。



放心，我们一定会按规定妥善保存你的相关信息资料，不会泄露或者被不当利用的，请放心好啦。

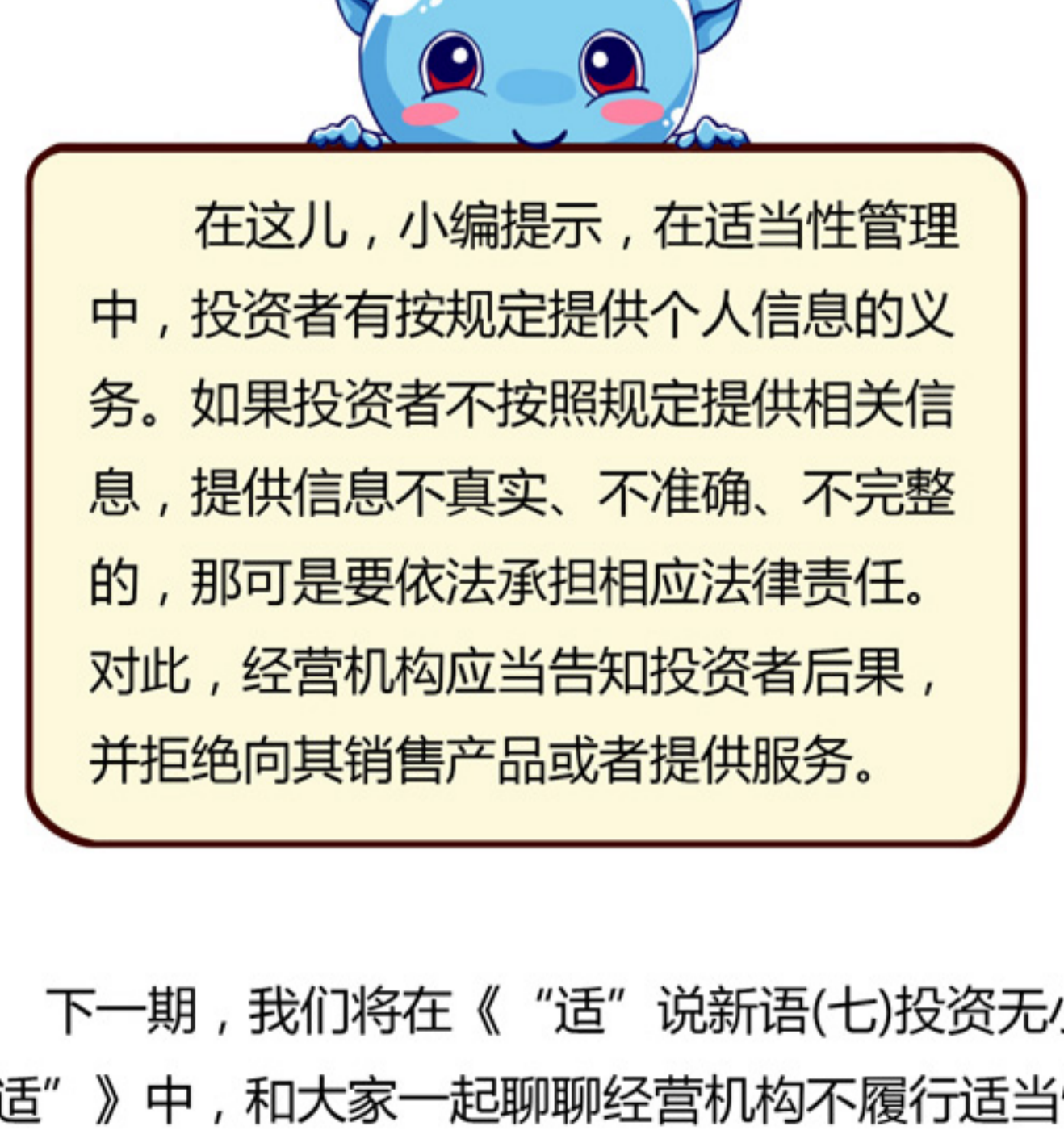
为保护投资者的信息安全，《办法》规定，经营机构应妥善保存其履行适当性义务获得的投资者的相关信息资料，防止泄露或者被不当利用，接受中国证监会及其派出机构和自律组织的检查。

上述规定规范了经营机构的行为，也在一定程度上消除了投资者在提供个人信息时存在的顾虑，更有利于配合经营机构实施适当性匹配等义务。



太赞了！你用评估，帮我找到了适合的投资产品，我也不愁眉不展了。这就是大家说的人逢喜“适”，精神—爽—！

要知道，投资中，投资者对自己的资金状况、投资需求和投资目标较为了解。在购买产品或者接受服务时，投资者应如实向经营机构反馈相关的信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，这有利于经营机构更为准确地评估投资者的风险承受能力、对投资者进行细化分类和管理、提出明确的适当性匹配意见……



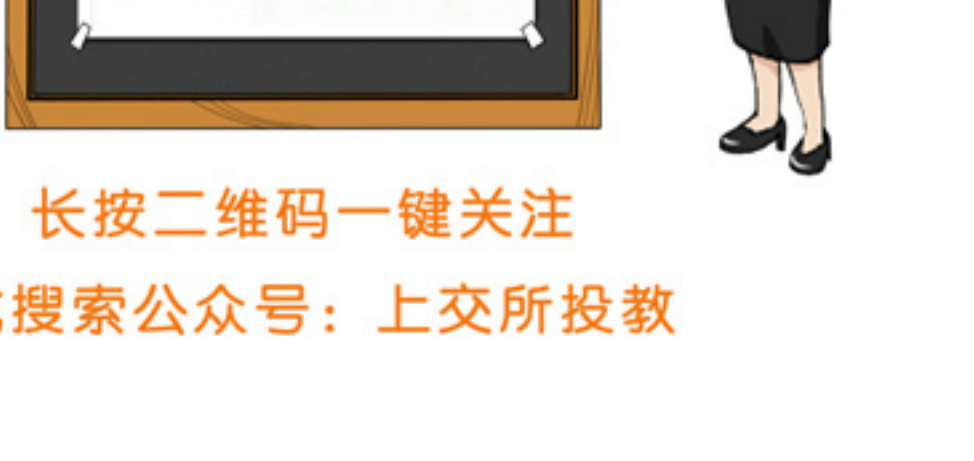
小霜，根据你目前账户内的资产状况和这两年的投资经验，最新的评估结果显示你的风险承受能力已经有了提升，可以参与一些较以前风险更高的产品了！

对投资者来说，其财务状况、投资经验、投资目标等信息，在不同时间段内会有所变化，对此，经营机构较难在第一时间了解到这些变化。这样，当向经营机构提供的信息发生重要变化、可能影响其分类的，投资者就应当及时告知给经营机构，以便经营机构进行更新，主动调整投资者的分类及适当性匹配意见。

免责声明

本栏目的信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该信息做出决策。上海证券交易所力求本栏目的信息准确可靠，但对这些信息的准确性或完整性不作保证，亦不对因使用该等信息而引发或可能引发的损失承担任何责任。

关注上交所投教



长按二维码一键关注
或搜索公众号：上交所投教