

上海长量基金销售有限公司 投资者风险承受能力测评制度

生效日期： 2017年7月1日

修订日期： 2019年1月25日

目录

第一章 总则	3
第二章 投资者风险承受能力测评体系	4
第三章 投资者风险承受能力测评制度的实施流程	5
第四章 投资者风险承受能力测评责任及应用	6

第一章 总则

第一条 投资者由于年龄、收入、支出、财产、性格等差异存在不同的基金投资风险承受能力。为规范基金销售机构的销售行为，确保基金和相关产品销售的适用性，向投资者提示风险。依据《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金销售适用性指导意见》及《证券期货投资者适当性管理办法》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》制定本制度。

第二条 投资者风险承受能力测评是公司机构部、客服部对基金投资人风险承受能力的调查和评价。理财中心人员在基金投资人首次开立基金交易账户时或首次购买基金产品前，对基金投资人的风险承受能力进行调查和评价；对已经购买了基金产品的基金投资人，基金销售机构也应当追溯调查、评价该基金投资人的风险承受能力。

第三条 理财中心人员在对基金投资人的风险承受能力进行调查和评价前，应通过相应流程对基金投资人身份进行认证，核查基金投资人的投资资格，切实履行反洗钱等法律义务。

第四条 理财中心人员应注重根据基金投资人的风险承受能力销售不同风险等级的产品，把合适的产品卖给合适的基金投资人，并将定期提示基金投资人重新接受风险承受能力调查，过往的评价结果应当作为历史记录保存。

第五条 公司统一制作问卷格式，同时在问卷的显著位置提示基金投资人在基金购买过程中注意核对自己的风险承受能力和基金产品风险的匹配情况。调查和评价基金投资人的风险承受能力的方法及其说明将通过公司网站向投资人公布。

第六条 基金投资者将通过网上问卷或纸质问卷的形式完成风险承受能力调查及现场评分。所有客户问卷调查的结果将通过纸质或电子文档的形式进行保存。

第二章 投资者风险承受能力测评体系

第七条 根据本公司基金研究服务部研究，我公司将基金投资者的风险承受能力分为以下五类：

1、激进型（C5）投资者：对于激进型投资者，其投资组合将绝大部分比例投资于股票类资产或股票型基金，并且敢于涉足一些投机领域。为了追求最大回报，同时愿意承受资产价格的短期大幅波动风险，甚至相对长时间亏损的可能。因为其承受较大波动性，投资者最后获得的回报率较难预测。大多数情况下，其长期回报率高于其它较为保守的投资方法。

2、积极型（C4）投资者：对于积极型投资者，其投资组合较大比例配置股票类资产或股票型基金，同时还有小部分比例配置于债券和现金。此类投资者注重获得丰厚的投资回报，但对大多数投机领域敬而远之。投资价值在短期内可能会有大幅波动。投资期限内，最终获得的投资回报较难预料。大多数情况下，较之其它相对保守的投资方法，这种投资方法的回报率较高，五年以上的投资尤其如此。

3、平衡型（C3）投资者：对于平衡型投资者，其投资组合均衡配置股票类资产和债券类资产（或股票型基金和债券型基金）以及配置型基金。此类投资者注重获得稳健的投资回报。投资的市值在短期内可能会有一些波动。投资期限内，其综合回报难以准确预测，但也不会过于出乎意外。大多数情况下，相对较为保守的投资方法，这种方法的回报率较高，五年以上的投资更是如此。

4、稳健型（C2）投资者：对于稳健型投资者，其投资组合较大比例配置债券类资产或债券型基金，同时也有一部分比例配制于股票类资产或股票型基金以及配置型基金。此类投资者注重获得稳定的投资回报，而不追求最大回报，且限制短期内的大幅波动。投资期限内，虽然难以准确预测其回报率，但是也不会有大起大落的情况。大多数情况下，相对风险较高的投资方法，这种方法的回报率较低，五年以上的投资尤其如此。

5、保守型（C1）投资者（含最低风险承受能力类别）：对于保守型投资者，其投资组合配置在风险最小的领域，如货币市场基金或短债基金。此类投资者注

重获得相对确定的投资回报，而不追求最大回报，且限制短期内的大幅波动。投资期限内，回报率的波动性较小。大多数情况下，相对风险较高的投资方法，这种方法的回报率最低，五年以上的投资尤其如此。其中风险承受能力最低类别投资者是指保守型(C1)中符合下列情形之一的自然人：（1）不具有完全民事行为能力；（2）没有风险容忍度或者不愿承受任何投资损失；（3）法律、行政法规规定的其他情形。

第八条 公司对基金投资人进行风险承受能力调查，从调查结果中主要了解到基金投资人的以下情况：

- （一）投资目的；
- （二）投资期限；
- （三）投资经验；
- （四）收入来源；
- （五）短期风险承受水平；
- （六）长期风险承受水平。

第三章 投资者风险承受能力测评制度的实施流程

第九条 投资者风险测评制定

在借鉴相关第三方评价机构的基金产品评价体系资料，以及针对我公司具体的研究原则基础上，由公司基金研究中心负责对投资者风险承受能力测评指标进行筛选。依据选定指标，建立公司投资者风险承受能力测评问题数据库。

第十条 基金研究中心依据科学、专业、合理的原则，设计完成《上海长量基金销售有限公司投资者风险承受能力测评问卷》。

第十一条 投资者风险实施

根据《上海长量基金销售有限公司投资者风险承受能力测评制度》相关规定，

测评问卷的调查主要由公司市场部实施。公司电子商务部和信息技术部辅助完成网络测评的设计、测评结果的回收。

测试过程中不得有提示、暗示、诱导、误导、帮助等行为对测试人员进行干扰，影响测试结果。

第十二条 投资者风险测评结果

基金研究中心根据测评结果，在技术部的辅助下，建立完整的客户风险承受能力资料库。依据测评结果，做出相应的测评统计报告，为其他研究工作做好准备。

第十三条 投资者风险测评更新

公司市场部负责定期提示客户重新接受风险承受能力调查。对首次完成了测评并且进行交易的客户，其测评结果自动保留有效期半年。客户在期间可申请网上或柜台进行重新测评，并将最新测评结果保存。在有效期半年内再次购买基金产品时，原测评结果有效。并将保存的测评结果给予客户清晰的提示。

投资者信息发生重大变化的，公司应当及时更新投资者信息，重新评估投资者风险承受能力，并将调整后的风险承受能力告知投资者。

基金研究中心负责对测评问题数据库的及时更新，并根据客户新做出的测评结果进行分析，及时更新客户个人风险承受能力测评数据库。

第十四条 投资者风险测评监督执行

公司监察稽核岗负责对整个投资者风险承受能力测评流程的监督。督促市场部、基金研究中心、电子商务部、信息技术部完成相应任务，同时辅助测评相应数据库更新工作。

第四章 投资者风险承受能力测评责任及应用

第十五条 本测评的调查结果，仅作为在公司理财服务人员向投资者推荐基金产品及其他金融理财服务时，为客户提供的投资风险测评参考，帮助客户了解自己的投资风险类型，并配置与其风险类型相适应的理财产品。但调查结果不具有绝对的收益确定性，投资者可根据自身情况，参考谨慎决定。

第十六条 本基金投资风险评价方法的解释与修改由本公司研究中心门负责。

附一：上海长量基金销售有限公司《个人投资者风险承受能力测评问卷》

附二：上海长量基金销售有限公司《机构投资者风险承受能力测评问卷》

附件一：

尊敬的客户：

根据中国证监会颁布的《证券投资基金销售业务信息管理平台管理规定》、《证券投资基金销售适用性指导意见》等法规的要求，我司作为基金销售机构，应当为基金投资人提供风险承受能力调查和评价的服务，并且定期或不定期地提示基金投资人进行风险承受能力调查的更新。为此，我司制作了《个人投资者风险承受力调查问卷》对您的风险承受能力进行评测，请您根据实际情况如实填写。

个人投资者风险承受能力测评调查问卷

投资者姓名：_____ 填写日期：_____

风险提示：基金投资需承担各类风险，本金可能遭受损失。同时，还要考虑市场风险、信用风险、流动风险、操作风险等各类投资风险。您在基金认购过程中应当注意核对自己的风险识别和风险承受能力，选择与自己风险识别能力和风险承受能力相匹配的私募基金。

1、您的职业是：

- A、政府部门从业人员
- B、科教文卫等企事业单位从业人员
- C、金融从业人员

- D、商贸从业人员
- E、房地产从业人员
- F、制造业从业人员
- G、自由职业
- H、其他

2、您的职务是：

- A、高层管理人员，如董事长、总裁、总经理等级别
- B、中层管理人员，如财务经理/总监、销售经理/总监、人事经理/总监、IT 部经理/总监等
级别
- C、基层管理人员，如财务主管、销售主管、人事主管、采购主管等级别
- D、普通员工
- E、其他

3、您的学历是：

- A、高中及以下
- B、中专
- C、大专
- D、本科
- E、硕士及以上

4、您的主要收入来源是：

- A、无固定收入
- B、出租、出售房地产等非金融性资产收入
- C、利息、股息、转让等金融性资产收入
- D、生产经营所得
- E、工资、劳务报酬

5、您的家庭可支配年收入为（折合人民币）：

- A、50 万元以下
- B、50—100 万元
- C、100-500 万元
- D、500-1000 万元
- E、1000 万元以上

6、在您每年的家庭可支配收入中，可用于金融投资（储蓄存款除外）的比例为：

- A、小于 10%
- B、10%至 25%
- C、25%至 50%
- D、50%以上

7、您是否有尚未清偿的数额较大的债务，如有，其性质是：

- A、有，亲戚朋友借款
- B、有，信用卡欠款、消费信贷等短期信用债务
- C、有，住房抵押贷款等长期定额债务
- D、没有

8、您的投资知识可描述为：

- A、有限：基本没有金融产品方面的知识
- B、一般：对金融产品及其相关风险具有基本的知识和理解
- C、丰富：对金融产品及其相关风险具有丰富的知识和理解

9、您的投资经验可描述为：

- A、除银行储蓄外，基本没有其他投资经验
- B、购买过债券、保险等理财产品
- C、参与过股票、基金等产品的交易
- D、参与过权证、期货、期权等产品的交易

10、您有多少年投资基金、股票、信托、私募证券或金融衍生产品等风险投资品的经验：

- A、没有经验
- B、少于 2 年
- C、2 至 5 年
- D、5 至 10 年
- E、10 年以上

11、您计划的投资期限是多久：

- A、1 年以下
- B、1 至 3 年
- C、3 至 5 年
- D、5 年以上

12、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、股票型基金等权益类投资品种
- C、期货、期权等金融衍生品
- D、其他更高风险类型的产品或者服务

13、以下哪项描述最符合您的投资态度：

- A、厌恶风险，不希望本金损失，希望获得稳定回报
- B、保守投资，不希望本金损失，愿意承担一定幅度的收益
- C、寻求资金的较高收益和成长性，愿意为此承担有限本金损失
- D、希望赚取高回报，愿意为此承担较大本金损失

14、假设有两种投资：投资 A 预期获得 10%的收益，可能承担的损失非常小；投资 B 预期获得 30%的收益，但可能承担较大亏损。您会怎么支配您的投资：

- A、全部投资于收益较小且风险较小的 A
- B、同时投资于 A 和 B，但大部分资金投资于收益较小且风险较小的 A

- C、同时投资于 A 和 B，但大部分资金投资于收益较大且风险较大的 B
- D、全部投资于收益较大且风险较大的 B

15、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%

16、您是否有不良诚信记录：

- A、是
- B、否

17、您是否为该账户交易的实际控制人及实际受益人：

- A、是
- B、否

18、您是否仅为中国税收居民：

- A、是
- B、否

评分参考标准：A=1 分；B=3 分；C=5 分；D=7 分；E=9 分
（其中，第 1、2、3、16、17、18 题不参与评分）

类型	C5(激进型)	C4(积极型)	C3(平衡型)	C2(稳健型)	C1(保守型)
得分	74-88	60-73	43-59	42-27	26 及以下
说明	以追求高收益为目标，具有很高的风险承受能力，短期的投资波动并不会成大的影响。	有较高的风险承受能力，在投资收益波动较大的情况下，仍然保持积极进取状态。	愿意承受一定的风险，但在做投资决定时，会仔细地将对将要面临的风险进行认真的分析，对风险总是客观存在有清楚的认识。	能够承担较小的风险，希望投资收益相对稳定，不愿承担高风险以换取高收益。	典型的风险厌恶者，在任何投资中，期望在本金不受损失的前提下获得额外收益，并且保持资产的流动性是首要目标。

您的得分： _____

您的风险类型： _____

同时满足下列两个条件的自然人投资者则被认定为风险承受能力最低类别投资者：

1. 投资者风险等级评定为C1（激进型）；
2. 满足下列条件之一：
 - A. 不具有完全民事行为能力；
 - B. 没有风险容忍度或者不愿承受任何投资损失；
 - C. 法律、行政法规规定的其他情形。

问卷声明：

1. 本人已知悉本问卷的设计方法和评价说明，以及贵公司旗下基金的风险等级；
2. 本人愿意接受此问卷的调查方法，并已如实回答；
3. 本人已如实填写，并了解自己的风险承受类型和适合购买的产品类型。

客户签字： _____

日期： _____年_____月_____日

柜台人员： _____ 复核人： _____