

联储证券股份有限公司金融服务风险等级名录

| | 服务类型 | 金融服务 | 特征描述 | 风险等级 | 投资期限 | 投资品种 | 业务权限 | 业务准入门槛 | 目标客户 | 评估依据 |
|---|------|--------------------------|--------------------------------------|---------|------|------------------------------|-----------|--|--------------------------------------|--|
| 1 | 业务权限 | 证券交易开户（含基金账户、证券账户加挂） | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失 | 中风险：R3 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开立证券账户 | 风险承受能力C3及以上。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金 |
| 2 | 业务权限 | 港股通（包括沪港通下的港股通和深港通下的港股通） | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通港股通业务权限 | 风险承受能力C4及以上； 1、个人投资者开通T-20个交易日日均资产不低于50万元； 2、机构投资者无门槛 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 3 | 业务权限 | 创业板 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通创业板权限 | 风险承受能力C4及以上； 1、个人：T-20个交易日日均资产不低于10万元，交易经验满2年； 2、机构投资者无门槛。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |

| | | | | | | | | | | |
|---|------|--------|-----------------------------------|---------|-----|------------------------------|---------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| 4 | 业务权限 | 科创板 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通科创板业务权限 | 风险承受能力C4及C5； 1、个人准入： 前20个交易日证券账户及资金账户内的资产日均不低于人民币50万元（不包括该投资者通过融资融券融入的资金和证券）； 参与证券交易24个月以上。 2、机构投资者无门槛 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 5 | 业务权限 | 退市整理 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通退市整理期股票买入权限 | 风险承受能力C4及以上。 1、个人：交易经验满2年；T-20交易日日均资产不低于50万元； 2、机构投资者无门槛。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 6 | 业务权限 | 风险警示股票 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失 | 中高风险：R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通风险警示股票买入权限 | 风险承受能力C4及以上。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 7 | 业务权限 | 退市板块 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通两网及退市业务权限 | 风险承受能力C4及以上。 1、个人：2年以上的股票交易经验，且本人名下证券类资产在申请开通前二十个交易日日均在人民币50万元以上（不含该投资者通过融资融券交易融入的证券和资金）。 2、机构投资者无门槛 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |

| | | | | | | | | | | |
|----|------|--------------|-----------------------------------|---------|------|------------------------------|---------------|---|---|-------------------------------------|
| 8 | 业务权限 | 全国股转挂牌公司股票 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通股转合格投资者权限 | 风险承受能力C4及以上。 1、个人及机构：一类合格投资者：200万；二类合格投资者：100万； 2、自然人投资者2年以上投资经历、或工作经历或任职经历 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 9 | 业务权限 | 专业投资者权限 | 无 | 无 | 无 | 无 | 开通专业投资者权限 | B/C类专业投资者风险承受能力C5。符合专业投资者适当性。 | 金融机构和产品、经联储证券客户风险承受能力评估C5激进型的法人机构和其他组织、个人客户 | 无 |
| 10 | 业务权限 | 融资融券 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 杠杆类投资品种如期货、期权、融资融券等 | 开通融资融券业务权限 | 风险承受能力C4及以上； 1、证券交易时间超过半年； 近20个交易日日均证券类资产不低于50万元； 2、符合《融资融券业务管理办法》规定的专业机构投资者可不受交易时间及日均资产条件 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 由于市场波动引起强制平仓，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 11 | 业务权限 | 股票质押式回购（融入方） | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 0-3年 | 其他产品或服务 | 开通股票质押合格投资者权限 | 1、风险承受能力C4； 2、在公司首次进行股票质押式交易的，交易金额不得低于500万元人民币，之后每次交易金额不得低于50万 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 因标的证券价格的不确定性，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |

| | | | | | | | | | | |
|----|------|----------------|--|--------|-----|---------------------------|----------------|---|--------------------------------------|--|
| 12 | 业务权限 | 债券专业投资者 | 结构复杂，不易理解，不易估值、流动性低、透明度较低，本金安全面临极大的不确定性，甚至损失可能超过本金 | 无 | 无限制 | 固定收益类投资品种如债券、货币市场基金、债券基金等 | 认定债券专业投资者 | 1、个人准入： 前20个交易日日均金融资产500万或3年的年均收入50万+2年投资经理/2年工作经历/金融高管或注会或律师； 2、机构准入： 需符合专业投资者A类/B类机构标准 | 专业投资者 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 13 | 业务权限 | 公司债企业债 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失 | 中风险：R3 | 无限制 | 固定收益类投资品种如债券、货币市场基金、债券基金等 | 开通公司债企业债权限 | 风险承受能力C3及以上。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金 |
| 14 | 业务权限 | 不定向可转换公司债券业务权限 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金 | 中风险：R3 | 无限制 | 固定收益类投资品种如债券、货币市场基金、债券基金等 | 开通不定向可转换公司债券权限 | 个人投资者需符合： 1、申请权限开通前20个交易日证券账户及资金账户内的资产日均不低于人民币10万元（不包括该投资者通过融资融券融入的资金和证券）； 2、参与证券交易24个 | 经联储证券客户风险承受能力评估C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金 |

| | | | | | | | | | | |
|----|------|-------------|--|---------|-----|---------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|
| 15 | 业务权限 | 定向可转债 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险：R4 | 无限制 | 固定收益类投资品种如债券、货币市场基金、债券基金等 | 开通定向可转换公司债券权限 | 1、符合沪深交易所规定的专业投资者可以参与定向可转债转让。 2、上市公司控股股东、实际控制人、持有5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员开通权限的参与本公司发行的定向可转债转让的，不受前述投资者适当性的限制。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 16 | 业务权限 | 股转及北交所定向可转债 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失 | 中高风险：R4 | 无限制 | 固定收益类投资品种如债券、货币市场基金、债券基金等 | 开通定向可转换公司债券、股转合格投资者或北交所业务 | 已有股转合格投资者或北交所业务权限。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 17 | 业务权限 | 特定债券 | 结构复杂，不易理解，流动性低、透明度低、本金安全面临极大的不确定性，甚至损失可能超过本金 | 高风险：R5 | 无限制 | 固定收益类投资品种如债券、货币市场基金、债券基金等 | 开通特定债券权限 | 1. 特定债券的受让方仅限债券专业机构投资者，需开立特定债券转让权限（可以买卖）； 2. 持有特定债券的其他投资者可以选择卖出或者继续持有，可进行特定债券出让权限登记 | 经联储证券客户风险承受能力评估C5激进型的客户。 | 结构复杂，不易理解，不易估值、流动性低、透明度低、本金安全面临极大的不确定性，甚至损失可能超过本金 |
| 18 | 业务权限 | 债券质押式协议回购 | 质押券可能流动性低、透明度较低，融券方本金安全面临 | 中高风险：R4 | 无限制 | 其他产品或服务 | 开通债券专业投资者权限 | 风险承受能力C4及以上。 机构准入：需符合债券专业机构投资者标准。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的机构投 | 质押券可能流动性低、透明度较低，融券方本金安全面临不确定 |

| | | | | | | | | | | |
|----|----------|-------------|---|---|---|---|---------------------|---|------------------|---|
| 19 | 业务 权限 | 私募合格投 资者 | 无 | 无 | 无 | 无 | 开通私募合 格投资者权 限 | <p>一、个人准入： 金融资产\geq300万元或 近3年本人年均收入\geq 50万元</p> <p>二、机构准入： 最近1年末净资产\geq 1000万元； 前款所称金融资产包括 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、 期货权益等。</p> <p>三、其他类型合格投资 者。</p> <p>（一）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；（二）依法设立并 在基金业协会备案的投 资计划； （三）投资于所管理私 募基金的私募基金管理</p> | 符合业务门槛的 高净值客户 | 无 |
|----|----------|-------------|---|---|---|---|---------------------|---|------------------|---|

| | | | | | | | | | | |
|----|----------|-------------|---|---|---|---|---------------------|--|------------------|---|
| 20 | 业务 权限 | 资管合格投 资者 | 无 | 无 | 无 | 无 | 开通资管合 格投资者权 限 | <p>(一) 具有2 年以上投资经历, 且满足下列三项条件之一的自然人: 家庭金融资产不低于300 万元, 家庭金融资产不低于500 万元, 或者近3 年本人年均收入不低于40 万元;</p> <p>(二) 最近1 年末净资产不低于1000 万元的法人单位;</p> <p>(三) 依法设立并接受国务院金融监督管理机构监管的机构, 包括证券公司及其子公司、基金管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、在中国证券投资基金业协会(以下简称证券投资基金业协会)登记的私募基金管理人、商业银行、金融资产投资公司、信托公司、保险公司、保险资产管理机构、财务公司及中国证监会认定的其他机构;</p> <p>(四) 接受国务院金融</p> | 符合业务门槛的 高净值客户 | 无 |
|----|----------|-------------|---|---|---|---|---------------------|--|------------------|---|

| | | | | | | | | | | |
|----|------|----------|--|--------|-----|-------------------------------|---------|--|--------------------------------------|--|
| 21 | 业务权限 | 股票期权（一级） | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金 | 中风险：R3 | 无限制 | 杠杆类投资者品种如期货、期权、融资融券、复杂金融产品或服务 | 开立衍生品账户 | <p>风险承受能力C3及以上；</p> <p>1、个人客户：T-20交易日日均托管资产不低于50万元（不含通过融资融券交易融入的证券和资金）</p> <p>普通机构客户：T-20交易日日均托管资产不低于100万元（不含通过融资融券交易融入的证券和资金），且上一季度末净资产不低于人民币100万元（新成立的机构取最近净资产）；</p> <p>2、申请开立沪市期权的个人客户沪A已指定且首个沪A开卡时间满6个月</p> <p>3、个人客户已开立两融账户或已有金融期货交易经验；或者在期货公司开户6个月以上并具有金融期货交易经历</p> <p>4、个人客户：通过交易员对客户进行知识</p> | 经联储证券客户风险承受能力评估C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金 |
|----|------|----------|--|--------|-----|-------------------------------|---------|--|--------------------------------------|--|

| | | | | | | | | | | |
|----|------|-----------------|-----------------------------------|-------------|-----|-------------------------------|---------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| 22 | 业务权限 | 股票期权 (二级、三级) | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险： R4 | 无限制 | 杠杆类投资者品种如期货、期权、融资融券、复杂金融产品或服务 | 开立衍生品账户 | <p>风险承受能力C4及以上；</p> <p>1、个人客户：T-20交易日日均托管资产不低于50万元（不含通过融资融券交易融入的证券和资金）</p> <p>普通机构客户：T-20交易日日均托管资产不低于100万元（不含通过融资融券交易融入的证券和资金），且上一季度末净资产不低于人民币100万元（新成立的机构取最近净资产）；</p> <p>2、申请开立沪市期权的个人客户沪A已指定且首个沪A开卡时间满6个月</p> <p>3、个人客户已开立两融账户或已有金融期货交易经验；或者在期货公司开户6个月以上并具有金融期货交易经历</p> <p>4、个人客户：通过交易</p> | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
|----|------|-----------------|-----------------------------------|-------------|-----|-------------------------------|---------|--|--------------------------------|-----------------------------------|

| | | | | | | | | | | |
|----|------|-------------|--|-------------|-----|---|---------------|---------------------|---|---|
| 23 | 金融服务 | 投资顾问服务 | 投资顾问服务产品属于服务型产品，投顾提供投资建议与投顾服务，辅助客户作出投资决策 | 低风险R1至高风险R5 | 无限制 | 沪深A股、创业板、科创板（不含ST、风险警示股、退市整理板块、基金及基金组合） | 开立公司资金账户 | 风险承受能力C1（非最低类别）及以上。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C1保守型（非最低类别）、C2谨慎型、C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 | 投顾产品内涵较广，一些投顾产品只涉及新闻资讯及公开市场信息，风险等级较低；一些投顾产品涉及具体投资标的的建议，风险 |
| 24 | 金融服务 | 债券质押式回购融券回购 | 短期贷款，获得固定利息。预期收益率波动较大。 | 低风险：R1 | 无限制 | 固定收益类投资品种如债券、货币市场基金、债券基金等。 | 开立证券账户 | 风险承受能力C1（非最低类别）及以上。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C1保守型（非最低类别）、C2谨慎型、C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户 | 担保交收，融券方本金安全，且资金流动性较好。 |
| 25 | 业务权限 | 公募Reits基金 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失 | 中风险：R3 | 无限制 | 其他产品或服务 | 开通公募Reits基金权限 | 风险承受能力C3及以上。 | 经联储证券客户风险承受能力评估C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构较复杂，流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金 |

| | | | | | | | | | | |
|----|------|-----|-----------------------------------|-------------|-----|------------------------------|-----------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| 26 | 业务权限 | 北交所 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险： R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通北交所业务权限 | <p>风险承受能力C4及以上。</p> <p>1、个人投资者参与北交所市场股票交易应当符合下列条件： ①申请权限开通前 20 个交易日证券账户和资金账户内的资产日均不低于人民币 50万元（不包括该投资者通过融资融券融入的资金和证券）； ②参与证券交易 24 个月以上； ③知识测评达到80分以上。</p> <p>2、机构投资者参与北交所股票交易，应当符合法律法规及北交所业</p> | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
|----|------|-----|-----------------------------------|-------------|-----|------------------------------|-----------|--|--------------------------------|-----------------------------------|

| | | | | | | | | | | |
|----|----------|----------------|-----------------------------------|-------------|-----|------------------------------|-----------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| 27 | 业务 权限 | 优先股业务 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险： R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通优先股业务权限 | 1、金融机构； 2、产品户； 3、实收资本或实收股本总额不低于人民币五百万元的企业法人； 4、实缴出资总额不低于人民币五百万元的合伙企业； 5、QFII、RQFII、符合国务院相关部门规定的境外战略投资者； 6、发行人董事、高级管理人员及其配偶； 7、名下各类证券账户、资金账户、资产管理账户的资产总额不低于 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |
| 28 | 业务 权限 | 股转优先股（即开通四类合格） | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 | 中高风险： R4 | 无限制 | 权益类投资品种如股票、混合型基金、偏股型基金、股票型基金 | 开通股转优先股权限 | 1、金融机构； 2、产品户； 3、实收资本或实收股本总额不低于人民币五百万元的企业法人； 4、实缴出资总额不低于人民币五百万元的合伙企业； 5、QFII、RQFII、符合国务院相关部门规定的境外战略投资者； 6、发行人董事、高级管理人员及其配偶； 7、名下各类证券账户、资金账户、资产管理账户的资产总额不低于 | 经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 | 结构复杂，流动性较低，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金 |

| | | | | | | | | | | |
|----|----------|-------------|--|---------------------|---------|--|---------------------|--|--|---|
| 29 | 业务 权限 | 退市整理可 转债 | 结构较复杂， 流动性较高， 本金安全具有 一定的不确定 性，在特殊情 况下可能损失 全部本金 | 中高 风 险： R4 | 无限 制 | 固定收益类投 资品种如债券 、货币市场基 金、债券基金 等。 | 开通可转债 退市整理权 限 | 个人投资者参与处于退 市整理期尚未摘牌的向 不特定对象发行的可转债 买入交易的，应当同 时符合下列条件： 1、申请权限开通前20 个交易日证券账户及资 金账户内的资产日均不 低于人民币50万元（不 包括该投资者通过融资 融券融入的资金和证 券）； | 经联储证券客户 风险承受能力评 估C4积极型、C5 激进型的客户。 | 结构复杂，流动 性较低，本金安 全面临较大的不 确定性，可能损 失全部本金 |
|----|----------|-------------|--|---------------------|---------|--|---------------------|--|--|---|

联储证券股份有限公司金融产品风险等级名录

以下为大类金融产品的风险等级划分情况，仅作参考，具体视单只产品特征而定。

| 金融产品 | 特征描述 | 风险等级 | 目标客户 |
|---|---|----------|---|
| 收益凭证 货币基金 | 产品结构简单，过往业绩及净值的历史波动率低，投资标的流动性高，本金遭受损失的可能性极低。 | 低风险 | 经联储证券客户风险承受能力评估C1保守型、C2谨慎型、C3稳健型、C4积极型。 |
| 银行非保本理财 固定收益类集合资产管理计划 普通债券型基金 避险策略基金 | 产品结构简单，过往业绩及净值的历史波动率较低，投资标的流动性较高，本金遭受损失的可能性较低。 | 中低风险 | 经联储证券客户风险承受能力评估C2谨慎型、C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 |
| 指数基金 混合型基金 混合类集合资产管理计划 | 流动性较高，本金安全具有一定的不确定性，在特殊情况下可能损失全部本金。 | 中风险 | 经联储证券客户风险承受能力评估C3稳健型、C4积极型、C5激进型的客户。 |
| QDII基金 股票型基金 权益类集合资产管理计划 | 从事境外证券市场的股票、债券等有价值证券交易，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金。 大部分资金投资于权益类资产，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金。 | 中高风险、高风险 | 产品为中高风险等级：经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的客户。 产品为高风险等级：经联储证券客户风险承受能力评估C5激进型的客户。 |
| 衍生品类集合资产管理计划 | 投资于商品及金融衍生品类资产，本金安全面临较大的不确定性，可能损失全部本金。 | | |
| 非标类集合资产管理计划 | 投资于非标准化金融资产，流动性低、一般期限较长，可能损失全部本金。 | | |