

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<math>\geq</math>300万元或近3年本人年均收入<math>\geq</math>50万元</p> <p>二、机构准入： 最近1年末净资产<math>\geq</math>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；</p> <p>（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：</p> <p>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）；</p> <p>②参与证券交易 24 个月以上；</p> <p>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。		