

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全部本金	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及以上; 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
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	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	杠杆类投资者品种如期货、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	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50万元。	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,本金安全面临较大的不确定性,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/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个月以上。	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
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、货币基金、债券基金等	开通定向可转债公司债权限 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、货币基金、债券基金等	开通定向可转债公司债、股转合格投资者或北交所业务权限 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,不易估值、流动性低、透明度低、本金安全面临较大的不确定性,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(仅可卖)	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、本金安全面临较大的不确定性,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不确定性	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激进型的机构投资者	经联储证券客户风险承受能力评估C4积极型、C5激进型的机构投资者
19	业务权限	私募合格投资者	无	无	无	开通私募合格投资者权限	一、个人准入: 金融资产≥300万元或近3年本人年均收入≥50万元 二、机构准入: 最近1年末净资产≥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。 三、其他类型合格投资者: (一) 社会保障基金、企业年金等养老金,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人及其从业人员;(四) 中国证监会规定的其他投资者	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	开通资管合格投资者权限	(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; (二) 最近1年末净资产不低于1000万元的法人单位; (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; (四) 接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品; (五) 基本养老保险、社会保障基金、企业年金等养老金,慈善基金等社会公益基金,合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII); (六) 中国证监会视为合格投资者的其他情形。	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 风险承受能力C3及以上; 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) 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); 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 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 4、个人客户: 通过交易所对应级别期权知识测试,且完成期权对应级别模拟交易 机构客户: 通过交易所规定的期权知识测试,且完成三级模拟期权交易 5、不存在严重不良诚信记录	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 风险承受能力C4及以上; 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) 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); 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 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 4、个人客户: 通过交易所对应级别期权知识测试,且完成期权对应级别模拟交易 机构客户: 通过交易所规定的期权知识测试,且完成三级模拟期权交易 5、不存在严重不良诚信记录	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建议,风险等级较高。
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	担保交易,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全部本金	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 风险承受能力C4及以上。 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。 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务规则的规定,并且知识测评达到80分以上。	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
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人民币五百万元的个人投资者。	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人民币五百万元的个人投资者。	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,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); 2、参与证券交易24个月以上。	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