


 中国证券投资基金业协会
 CHINA ASSOCIATION OF FUND MANAGERS

 基金业协会
 CHINA ASSOCIATION OF FUND MANAGERS

《证券期货投资者适当性管理办法》 制定暂行投资规范

《办法》施行，规范证券期货投资者适当性管理

为保护投资者合法权益，规范证券期货投资者适当性管理，根据《证券投资基金法》《证券法》《期货交易管理条例》等法律法规，中国证监会制定了《证券期货投资者适当性管理办法》（以下简称《办法》），自2016年7月1日起施行。

《办法》是证监会首部专门规范投资者适当性管理的规章，是落实《证券法》《证券投资基金法》《期货交易管理条例》等法律法规关于投资者适当性管理规定的具体举措，对于保护投资者合法权益，规范证券期货市场秩序，促进证券期货市场健康发展具有重要意义。

《办法》坚持“投资者利益至上”原则，明确投资者适当性管理的核心是了解投资者，将投资者适当性管理贯穿于证券期货经营机构销售产品和服务的全过程，要求经营机构在销售产品和服务前，必须了解投资者的基本情况、投资需求和风险承受能力，并对投资者进行分类，将适当的产品和服务销售给适当的投资者。

《办法》明确了投资者适当性管理的总体要求，包括：经营机构应当建立健全投资者适当性管理制度，明确投资者适当性管理的目标、原则、程序、方法和标准，并加强对投资者的教育和培训，提高投资者的风险意识和自我保护能力。

《办法》对投资者适当性管理的实施程序进行了详细规定，包括：经营机构应当在销售产品和服务前，通过问卷调查、面谈等方式了解投资者的基本情况、投资需求和风险承受能力，并对投资者进行分类；经营机构应当根据投资者的分类结果，将适当的产品和服务销售给适当的投资者。

《办法》还对投资者适当性管理的监督考核进行了规定，要求证监会及其派出机构加强对经营机构投资者适当性管理情况的监督检查，并将投资者适当性管理情况纳入经营机构的合规考核和评价体系中。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

《办法》的施行，是证监会落实“投资者利益至上”原则的重要举措，也是证监会加强投资者保护工作的具体体现。证监会表示，将进一步加强投资者保护工作，切实维护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。

《办法》的施行，将有力规范证券期货投资者适当性管理，保护投资者合法权益，促进证券期货市场健康发展。证监会表示，将进一步加强监管，督促经营机构严格落实《办法》要求，切实保护投资者合法权益。

“**回本期货**”等名类期货投资者，这类产品通常
 常是“山寨期货”，根本没有真实交易，本质上是
 一种诈骗资金。[证监会](#)

中国证监会
 CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

中国证券投资基金业协会
 CHINA ASSOCIATION OF FUND MANAGERS

中国证券投资者保护基金有限责任公司
 CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION FUND CORPORATION LIMITED

中国期货业协会
 CHINA ASSOCIATION OF FUTURE TRADING