

山东省证券业协会 山东省期货业协会 山东上市公司协会 山东省非上市公众公司协会

理性认识市场 投资量力而行

——致广大投资者的一封信

尊敬的投资者：

值此“3·15国际消费者权益日”到来之际，感谢各位投资者过去一年内为山东资本市场稳定发展做出的贡献。我们坚信，完善的金融监管是推动资本市场创新与稳定的基础，辖区资本市场的高质量发展离不开广大投资者的共同努力。为进一步推动投资者合法权益保护工作，提升投资者权益保护的有效性，切实维护广大投资者利益，共同打造

公平、透明、规范、健康的资本市场。资本市场是一个内涵丰富、机理复杂的生态系统。资本市场的风险在于具有较

强的不确定性，高收益伴随的往往是高风险。请广大投资者树立理性投资、价值投资、长期投资的理念，对市场形

品的投资产品，独立承担投资风险。

二是杜绝出借账户，自觉抵制诱惑。账户实名制是保障

资本市场健康发展的重要基础性工作。中国证监会

日前发布《关于进一步加强投资者适当性管理的指导意见》，要求证券公司、期货公司、基金销售机构、保险资产管理机构、私募基金管理人等金融机构，在销售产品或提供服务时，应当根据投资者的风险承受能力，提供适当的产品或服务，不得将高风险产品或服务向低风险承受能力投资者销售。

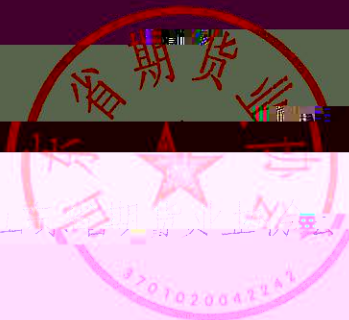
《意见》指出，投资者适当性管理是指金融机构根据投资者的风险承受能力，提供适当的产品或服务，不得将高风险产品或服务向低风险承受能力投资者销售。

《意见》要求，金融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，并加强投资者适当性管理的宣传和培训。同时，金融机构应当加强投资者适当性管理的监督检查，及时发现和纠正违法违规行为。

《意见》还要求，金融机构应当加强投资者适当性管理的信息化建设，利用大数据、人工智能等技术手段，提高投资者适当性管理的效率和准确性。同时，金融机构应当加强投资者适当性管理的国际合作，借鉴国际先进经验，提升我国投资者适当性管理的水平。

《意见》的发布，对于进一步加强投资者适当性管理，保护投资者合法权益，维护资本市场健康发展具有重要意义。希望广大投资者能够认真学习《意见》精神，自觉抵制诱惑，树立正确的投资理念，为资本市场健康发展做出积极贡献。

性投资，量力而行，助力资本市场规范健康发展。



山东省非上市公众公司协会

2022年3月15日