



北京高华证券有限责任公司
普通投资者分类及产品或服务风险等级信息公示

尊敬的投资者：

为更好地为您提供各项金融产品和金融服务，我公司根据投资者适当性管理相关规定，将普通投资者分类标准和金融产品或者服务所对应的风险等级公示如下：

金融产品或者服务各风险等级的具体含义

风险等级	特征描述
R1	结构简单，容易理解，流动性高，本金遭受损失的可能性极低
R2	结构简单，容易理解，流动性较高，本金遭受损失的可能性较低
R3	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
R4	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
R5	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

普通投资者风险承受能力等级及对应金融产品

客户风险等级	对应投资者风险承受能力	匹配的金融产品或服务风险等级	风险评级
C5	激进型	R5、R4、R3、R2、R1 级的产品或服务	高风险
C4	积极型	R4、R3、R2、R1 级的产品或服务	中高风险
C3	稳健型	R3、R2、R1 级的产品或服务	中风险
C2	谨慎型	R2、R1 级的产品或服务	中低风险
C1	保守型	R1 级的产品或服务	低风险

金融产品或者服务所对应的风险等级名录表

业务类型	风险等级
证券经纪	
A 股股票	R3-中
B 股股票	R3-中
科创板	R4-中高
创业板	R4-中高



港股通（包括沪港通和深港通）	R4-中高
沪伦通	R4-中高
风险警示股票	R4-中高
退市整理期股票	R4-中高
两网及退市股票（老三板）	R3-中
新三板及北交所	R4-中高
优先股	R2-中低
创新企业股票或存托凭证	R3-中
公开募集基础设施证券投资基金	R3-中
国债	R1-低
地方政府债	R2-中低
政策性银行金融债	R2-中低
可转债	R3-中
定向可转债	R4-中高
债券合格投资者权限	R4-中高
交易所债券质押式回购（逆回购）	R1-低
交易所债券质押式回购（正回购）	R4-中高
股票期权	R4-中高
股票质押业务	R3-中
约定购回业务	R3-中
融资融券	R4-中高
资讯类服务	R1-低
咨询服务	R3-中
ETF（偏股）	R4-中高
ETF（偏债）	R3-中

注：代销基金产品对应风险等级以公司网站公告内容或者相关的产品的合同等相关材料为准

公司参考投资者适当性管理相关规定细化产品或服务风险等级评价标准，科学有效评估产品或服务的风险等级制定此名录表，并根据法律法规、监管规定以及信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等方面的变化及时调整产品或服务的风险等级。

金融产品及服务风险等级评价结果不表明对金融产品或金融服务的风险和收益作出实质性判断或者保证，建议您审慎考察该金融产品或金融服务的特征及风险，进行充分风险评估，自行做出投资决定。

若您的风险承受能力等级发生变动导致与您已参与的金融产品或服务的风险等级不匹配的，请您务必审慎参与证券投资，合理分配金融资产。