

中国银河证券企业投资人风险承受能力调查和评价 大纲（问卷）

一、 机构投资者风险承受能力评价标准及含义

机构投资者风险承受能力评价实行百分制并设置三个级别，即：积极型(高风险承受能力)、稳健型(中风险承受能力)、保守型(低风险承受能力)。

各风险承受能力级别对应标准如下：

风险承受能力	得分区间
高风险承受能力（积极型）	61 - 100
中风险承受能力（稳健型）	41 - 60
低风险承受能力（保守型）	0 - 40

二、 风险承受能力标准的含义

积极型(高风险承受能力)：机构投资者总体经营稳健，市场竞争力强，经济效益好，各项经济指标好，经营管理状况好，清偿与支付能力强。预期投资收益要求较高。

稳健型(中风险承受能力)：机构投资者总体经营平稳，市场竞争力较强，经济效益较好，各项经济指标好，经营管理状况好，清偿与支付能力较强。预期投资收益要求适中。

保守型(低风险承受能力)：机构投资者总体经营正常，拥有一定市场竞争力，经济效益良好，各项经济指标正常，经营管理状况正常，经济效益良好，清偿与支付能力良好。预期投资收益要求较低。

标准化问卷及计分标准

一、企业基本情况评价（总分 20 分）

题目说明：企业投资者基本情况评价是在对企业投资者进行全面调查的基础上做出的综合评价，评价范围包括企业投资者市场竞争力、经营状况和发展前景等因素。

1、市场竞争力评价

- (1) 一般 (2 分)
- (2) 较好 (5 分)
- (3) 很好 (10 分)

2、经营状况评价

- (1) 一般 (2 分)
- (2) 较好 (5 分)
- (3) 很好 (10 分)

二、企业财务指标评价（总分 30 分）

题目说明：企业投资者财务指标评价包括了净资产总额(亿元)、资产负债率(%)、现金流量情况三个主要财务指标。分项打分时，除了应根据企业投资者所处行业特征，在定量评分的基础上，对各项财务指标得分进行调整。

1、净资产总额评价

- (1) 规模很小 (2 分)
- (2) 规模适中 (5 分)
- (3) 规模很大 (10 分)

2、资产负债率评价

- (1) 很高 (2 分)
- (2) 适中 (5 分)
- (3) 很低 (10 分)

3、现金流量评价

- (1) 一般 (2 分)
- (2) 较好 (5 分)
- (3) 很好 (10 分)

三、企业资本金风险承受能力评价（总分 10 分）

题目说明：企业投资者资本金风险承受能力评价是对企业投资者在资本运作上风险承受能力情况进行的评价。

- (1) 一般 (2 分)
- (2) 较好 (5 分)

- (3) 很好 (10分)

四、企业投资计划评价 (总分 40 分)

题目说明：企业投资者投资计划评价是对企业投资者特定投资计划的调查评价。主要调查企业投资者投资金额、投资期限、预期收益等情况。该项满分 40 分，其中投资金额、投资性质、投资期限、预期收益，金额(较净资产比例)越低，投资期限越长、预期收益要求越高得分越高。

1、拟投资证券投资基金的金额与企业净资产的比例

- (1) 很高 (2分)
(2) 一般 (5分)
(3) 较小 (10分)

2、从事证券投资基金的投资目的是什么？

- (1) 现金管理 (2分)
(2) 证券投资 (5分)
(3) 企业年金 (10分)

3、投资期限

- (1) 短线投资 (2分)
(2) 中期投资 (5分)
(3) 长期投资 (10分)

4、预期收益率

- (1) 较低 (2分)
(2) 适中 (5分)
(3) 很高 (10分)

五、企业评价调整因素

题目说明：评价调整因素评价机构投资者提供的财务报告质量、或有负债情况，并分析机构投资者应关注的重大事项对机构投资者偿债能力、赢利能力和未来现金流量的影响。

1、或有负债：视机构投资者或有负债相对于净资产的比例以及或有负债发生偿付的可能性，扣分不超过 5 分。

2、其他重大事项：若对机构投资者有利，可适当加分，但原则上不超过 5 分。若对机构投资者不利的，可适当减分，但原则上不超过 5 分。