**中银国际证券股份有限公司**

**零售经纪业务金融服务风险评级细则公示**

为落实监管部门关于对金融服务进行综合评估并确定其风险等级的要求，公司在《投资者适当性工作管理办法》基础上，制定《中银国际证券股份有限公司零售经纪业务金融服务风险评级细则》，进一步细化了金融服务风险等级评价标准，建立金融服务等级清单，并明确金融服务等级清单定期更新要求。该评级细则采用五级风险分类，按照本金发生损失的可能性和金融服务的复杂程度等因素，将金融服务按照风险程度从低到高的顺序分为五个风险等级：

Level R1----风险低级， 对应的风险分值为[0 , 2]

Level R2----风险中低级，对应的风险分值为(2 , 2.5]

Level R3----风险中级， 对应的风险分值为(2.5 , 3]

Level R4----风险中高级，对应的风险分值为(3 , 4]

Level R5----风险高级，对应的风险分值为(4 , 5]

**具体评级方法如下：**

1. 根据不同金融服务类别所对应的投资者金融资产要求、投资者投资经历要求、业务相关金融服务范围、交易流动性、到期时限、杠杆水平、最低投资金额、波动率、交易机制、最大损失等因素，各类金融服务的最低风险评级规定如下：

|  |  |
| --- | --- |
| 金融服务类型 | 最低风险等级 |
| 债券质押式逆回购 | R1 |
| 转融通出借 | R2 |
| A股、B股、优先股、港股通、沪深交易所REITs业务、LOF基金买卖、ETF买卖、债券ETF买卖、股票期权一级交易权限、沪深可转债 | R3 |
| 两网及退市公司股票、退市可转债、风险警示股票、退市整理股票、北交所股票、股转优先股、创业板、新三板、北交所/股转定向可转债、摘牌证券、科创板、债券专业投资者权限开通、债券质押式正回购、定向可转债、深圳退市整理可转债、融资融券、约定式回购、股票期权二、三级交易权限、股票质押 | R4 |
| 暂无 | R5 |

二、金融服务存在下列因素的，应当审慎评估其风险等级：

（一） 存在本金损失的可能性，因杠杆交易等因素容易导致本金大部分或者全部损失的服务；

（二） 金融服务的流动变现能力，因无公开交易市场、参与投资者少等因素导致难以在短期内以合理价格顺利变现的金融服务；

（三） 金融服务的可理解性，因结构复杂、不易估值等因素导致普通人难以理解其条款和特征的金融服务；

（四） 金融服务的募集方式，涉及面广、影响力大的公募业务相关服务；

（五） 金融服务的跨境因素，存在市场差异、适用境外法律等情形的跨境发行或者交易的金融服务；

（六） 依据自律组织规定认定的 R5 级（高风险）金融服务；

（七） 其他有可能构成投资风险的因素。

在上述基础上，零售经纪板块相关业务主管部门对金融服务业务每年定期更新一次风险评级结果。如遇相关金融服务业务政策调整或监管要求变化，可临时调整风险评级。

三、本评级细则由中银国际证券股份有限公司负责解释。