



z先生理财记

投资者适当性投教专栏

(四)

橙子姐姐，上期我们聊到投资者购买基金开户的程序，听说还需要“双录”，这是什么情况？



**z先生**：橙子姐姐，上期我们聊到投资者购买基金开户的程序，听说还需要“双录”，这是什么情况？



**橙子姐姐：**所谓的“双录”，就是录音、录像的简称，哈哈！

像银行柜台开户时那样的视频监控吗？



**z 先生**：像银行柜台开户时那样的视频监控吗？

形式基本一样。基金募集机构通过营业网点向普通投资者进行《证券期货投资者适当性管理办法》规定的相关风险告知、警示时，**要全过程录音或者录像。**



**橙子姐姐：**形式基本一样。基金募集机构通过营业网点向普通投资者进行《证券期货投资者适当性管理办法》规定的相关风险告知、警示时，要全过程录音或者录像。

如果投资者通过互联网等非  
现场方式买基金呢？



**z 先生**：如果投资者通过互联网等非现场方式买基金呢？

那基金募集机构要完善配套留痕安排，由普通投资者通过符合法律、行政法规要求的电子方式进行确认，通常的形式是在网上购买基金过程中增设风险提示页面。



**橙子姐姐：**那基金募集机构要完善配套留痕安排，由普通投资者通过符合法律、行政法规要求的电子方式进行确认，通常的形式是在网上购买基金过程中增设风险提示页面。

橙子姐姐，听你这么一说，“双录”  
只是针对普通投资者，不适用专业  
投资者，对吧？



**z 先生：**橙子姐姐，听你这么一说，“双录”只是针对普通投资者，不适用专业投资者，对吧？



是的，对普通投资者的风险告知和警示，尤其是在购买高风险等级产品、风险与其承受能力不匹配时的警示是**必须留痕的！**



**橙子姐姐：**是的，对普通投资者的风险告知和警示，尤其是在购买高风险等级产品、风险与其承受能力不匹配时的警示是必须留痕的！

## 知识点

普通投资者在购买基金产品或接受经营机构服务时，

基金募集机构应当双录留痕的情况为：

- 通过营业网点等现场方式执行普通投资者申请成为专业投资者；
- 向普通投资者销售高风险产品或者服务；
- 调整投资者分类、基金产品或者服务分级以及适当性匹配意见；
- 向普通投资者销售基金产品或者服务前对其风险提示环节；
- 通过互联网等非现场方式执行的，应当完善信息管理平台留痕功能，记录投资者确认信息。

在此基础上，基金募集机构还应建立完善的档案管理制度，录音录像等相关投资者资料至少保存20年。



**橙子姐姐：**在此基础上，基金募集机构还应建立完善的档案管理制度，录音录像等相关投资者资料至少保存20年。



**z先生：**哇！适当性新规对投资者的保护措施还真是下足了功夫，对基金募集机构的监管力度也是大大加强，值得点赞哦！

信息来源：《基金募集机构投资者适当性实施指引（试行）》。

本文内容仅供参考，不构成任何投资建议。