

正巧当下有一笔闲置资金，也许你会考虑投资银行理财产品，但在挑选理财产品前，银行工作人员都会要求投资者先完成好个人风险能力测评。生活中，一些投资者对这份问卷不加判断，随意勾选，也有银行工作人员坚持推销与投资者风险测评等级不相符的理财产品。一旦投资出现了损失，谁来承担责任呢？北京朝阳法院法官助理周剑彬为您详细解读理财风险测评这件事。

# 法官释法 投资理财切勿轻视风险测评

□本报记者 杨琳琳

## 随意填风险测评 损失投资者自担

风险测评，其实就是填写一份调查问卷，内容包括投资理财总资产的比例，家庭收入情况，是必须保本还是喜欢冒险？能够承受风险的能力有多大？

银行根据这个测评结果，分析投资者是保守型、稳健性、平衡型，还是成长型、进取型，再推荐适合的投资理财产品。

2019年5月，李某为购买理财前往某银行，在客户经理推荐下，李某购买了一款理财产品，后该产品产生亏损，给李某造成了较大的资金损失。李某称购买前已告知客户经理其不愿意承担高风险，就想“求稳”，故在进行风险测评时，没有特别注意测评问卷内容，便随意勾选，最终确定为“进取型”。没想到其购买的这款理财产品系高风险理财产品，仅适合“进取型”投资者购买，发生亏损后诉至法院，要求确认其购买该理财产品的合同无效，并要求该银行返还其全部理财资金损失。

银行则表示李某在购买该产品时已完成了《投资者风险测试》并签字确认，其风险测试结果“进取型”，对相应风险已向李某进行揭示，故购买该类型产品完全系李某的真实意思表示，银行对此无须承担责任。

法院认为，购买该理财产品时，银行要求李某进行了风险测试，其风险测试结果为“进取型”投资者，与案涉产品风险等级相符。认购材料中均为李某本人签字且银行已对相关风险进行提示的情况下，合同中的约定合法有效，对李某具有约束力，法院最终依法判决驳回了李某要求该银行返还其投资损失的诉讼请求。

## 推介高风险产品 银行赔偿损失

2020年3月，张某前往某银行存退休金时，看到银行正在代销基金的产品宣传，随即向客户经理咨询有无适合自己的理财产品。张某按要求填写了《个人客户风险评估问卷》后，评估为“稳健型”，银行客户经理称正好



有一款“进取型”的理财产品收益高，风险也没多大，故劝说张某购买该理财产品，后该产品出现亏损，导致张某损失12万元投资款。于是张某将该银行诉至法院，要求银行赔偿所有理财损失。

银行辩称在购买该产品前已口头告知该产品是“进取型”，虽张某测试为“稳健型”，但自己选择了“进取型”，故应当自行承担投资风险和损失。

法院认为，张某针对本次理财进行的风险评估测试结果为“稳健型”，银行在明知张某风险评估等级的情况下，仍将案涉的

较高风险等级理财产品推荐给张某，未尽到适当性义务之要求，故对银行的主张不予采信，判令银行赔偿张某的投资损失。

## 自选产品投资失败 银行也有责

吴某是金融从业人员且长期投资银行理财产品。银行对其进行风险测评，评定为“平衡型”。2018年7月，吴某主动申购了一款“PR5高风险”基金理财产品（金额100万元），该产品申请书载明：“该产品非我发行的理

财产品……可能产生的风险，无法实现预期投资收益……投资风险由您自行承担。”该产品的风险等级明显高于吴某的风险承受能力，在吴某签署风险提示书后，陆续收取分红6万元，在2020年申请赎回所有份额，金额约为80万元，吴某起诉银行赔偿本金20万元及利息。

银行答辩称吴某作为金融从业人员且长期投资银行理财，对理财产品的理解高于一般投资者，银行对相关风险已经在风险告知书中明确载明，现吴某自己选择了“进取型”理财产品，故应当自行承担投资风险和损失。

法院认为，案涉《资产管理合同》及《风险提示书》均系银行的格式合同，不足以作为双方就案涉金融产品情况充分沟通的凭证，且银行在明知吴某所购理财产品高于其风险承受能力的情况下依然销售了该产品，存在过错，应对吴某承担部分本金损失。另，吴某系作为金融从业人员且长期进行银行理财投资，应知晓案涉理财项目的投资内容及风险，本案的投资亏损直接原因系由于市场波动，并非该行的代理行为导致，对此吴某亦应对投资损失承担一定责任。综合双方情况，法院判决银行赔偿吴某8万元。

## 法官提醒：

北京朝阳法院民三庭法官助理周剑彬解释：上述案例均与卖方机构的适当性义务直接相关。根据《全国法院民商事审判工作会议纪要》的规定，适当性义务是指卖方机构在向金融消费者推介、销售理财产品时，必须履行的了解客户、了解产品、将适当的产品（或服务）销售（或提供）给适合的金融消费者的义务。卖方机构的适当性义务的目的是为了确保金融消费者能够在充分了解相关金融产品、投资活动的性质以及风险的基础上作出自主决定，并接受由此产生的收益和风险。在推介、销售高风险等级金融产品和提供高风险等级金融服务领域，适当性义务的履行是“卖者尽责”的主要内容，也是“买者自负”的前提和基础。

此外，关于适当性义务，此

## “卖者尽责”是“买者自负”的前提

前中国人民银行发布的《金融消费者权益保护实施办法》第十二条规定：“银行、支付机构应当根据金融产品或者服务的特性评估其对金融消费者的适合度，合理划分金融产品和服务风险等级以及金融消费者风险承受等级，将合适的金融产品或者服务提供给适当的金融消费者。”

但凡是理财产品都有风险，譬如兑付风险、流动性风险、净值波动风险等等。也正因有如此多风险存在，做好风险测评更关键。作为金融消费者，做好风险测评就是做好对自己风险承受能力的“体检”，需要实事求是的“内观”，才不会被理财风险过度侵害；作为金融机构，做好消费者风险测评是推荐客户购买理财产品的前提，但不仅如此，金融机构还应该把其作为产品选

择的“指南针”，切实将适当风险的产品精确推荐给适当风险承受力的消费者，真正实现理财市场的“卖者尽责”“买者自负”。



## 【健康红绿灯】

### 绿灯

## 羽毛球运动带给身体4大好处



相比网球、乒乓球，羽毛球运动更容易上手，并且能通过跑、跳等姿势轻松锻炼到全身。打羽毛球时，全身肌肉组织都会在短时间内进行绷紧和放松的互换，正是因为这样的运动模式，羽毛球运动给身体带来4大好处：①护血管；②缓解颈椎病；③减脂；④愉悦心情。

## 排便的理想时长：10分钟内



如厕是个技术活，既不能过于用力，也不能时间过长。每次蹲厕时间应控制在10分钟，如果超过10分钟还没排出来，就别太强求。揉腹有利于调节肠道蠕动、缓解便秘。痔疮患者更应缩短排便时间，建议不超过3分钟。老年人若很难在10分钟内解决，可站起再坐下，把时间间隔开，绝不能一次蹲坐半小时。

### 红灯

## “一动就喘”当心心血管健康



俯卧撑能力可以评估身体功能和心血管疾病风险。一项研究表明，成年男性俯卧撑能力和心血管疾病相关。与完成不到10次俯卧撑的成年男性相比，能完成超过40个以上俯卧撑的成年男性，发生心血管疾病事件的风险会降低96%。如果你一活动就气喘吁吁，可要当心自己的心血管健康了。

## 午饭后不宜立即午睡



“中午不睡，下午崩溃”，适当午睡可以消除疲劳，提高工作效率。①午饭后不建议立即睡觉，最好20分钟后入睡。②午睡时间不宜过长，实际睡眠时间达到十几分钟即可，最长不要超过一小时。③午睡最好到床上休息，采取右侧卧位。

·广告·

## 丰台区市场监管局

# 建立“四员”机制 优化全区药械经营环境

为了持续开展疫情防控常态化工作，有效提升全区药械经营质量水平，丰台区市场监管局建立“四员”机制，不断优化全区药械经营环境。

一是组建覆盖全区的监管网络。丰台区市场监管局市场监管所，与科室共同组成联络网络，统一安排部署、统一标准要求，共同完成全区药械经营企业开展

监管服务工作。2021年，制作工作指导7期，已完成药店全覆盖检查和分级分类工作。

二是打造全区药店专职管理员队伍。为提高企业自律，管理标准化，建立药店专职管理员制度，负责辖区内药店的疫情防控、许可备案、日常管理和药学服务等工作。目前，丰台区已完成156名药店专职管理员登记工

作，开展了疫情防控、下架药品统计、哨点药店日常监测等各项工作。

三是提高药械企业助理员活跃指数。为提高共同参与药械管理的积极性，丰台区市场监管局邀请全区20余名关注药械发展的企业店长或负责人担任助理员，对改进疫情防控药品登记小程序、修订药店筹建办法建议等工

作提出建议意见。

四是畅通多部门联络员沟通机制。丰台区卫健委、商务局、财政局、农业农村局、医保局等各部门派出联络员，由丰台区市场监管局牵头，积极开展工作，共同完成全区医药物资储备工作、药店疫情防控工作、定点医保药店检查工作。（张悦）