

福建省证券期货业协会

闽证协〔2021〕35号

关于加强雪球产品投资者教育工作的通知

各证券会员单位：

近期，证券公司发行带敲出、敲入结构的雪球场外期权、收益凭证规模持续上升，考虑到雪球产品具有高票息但非保本的特点，当挂钩标的指数发生大幅连续下跌时，投资者可能面临本金较大幅度亏损，属于风险较高的一类产品，需要加强对终端投资者的风险提示。目前，实践中存在销售机构未充分向其投资者披露底层资产本金损失的市场风险、片面强调预期收益的情况。此外，还有部分媒体对该类资管产品进行夸张宣传，将其包装成“网红产品”，片面强调“高收益”、“稳赚不赔”，未对投资者可能承担的市场下跌风险进行充分提示，容易造成投资者盲目投资该类资管产品，引发后续纠纷。

根据证监会投保局要求，协会开展加强雪球产品投资者教育工作，现将有关事项通知如下：

一、活动内容

加强针对雪球产品的投资者教育，重点是对投资者进行风险提示和适当性管理，要避免过度宣传产品，坚决防止变相推介产品。各证券会员单位、投资者教育基地要以通俗易懂的方式向投资者介绍清楚雪球产品的基本原理和作用，帮助投资者全面客观了解雪球产品及其投资风险，做好预期引导，强化投资者的理性投资和风险防范意识。

二、活动方式

请各证券会员单位、投资者教育基地根据疫情防控要求，一是在办公场地、营业网点显示屏、投资者互动平台、行情交易软件和微信微博客户端等渠道，为雪球产品投资者提供公益性的知识介绍和风险提示信息。

二是要加强雪球产品投资者适当性管理，客观评估投资者风险承受能力，把产品销售给相匹配的投资者。

三是鼓励制作手册书籍、动漫视频等相关投教产品，开展投教活动，将真实客观的雪球产品知识和相关风险提示送到广大投资者身边。鼓励通过协会邮箱（TEL7720435@163.com）报送原创投教产品、特色做法经验等，协会将择优报送福建证监局。

协会官网、微信公众号等平台宣发雪球产品专项投教活动相关宣传物料。协会将印制雪球产品系列投保宣传海报，制作宣传折页印发会员单位，供宣传活动使用。同时，协会将联合机构间市场投教基地共同举办“从业人员必修课之雪球产品那些事”线

上培训班，请做好组织观看学习。

福建省证券期货业协会

2021年9月18日



福建省证券期货业协会

2021年9月18日印发
