

# 招商证券股份有限公司

## 北京证券交易所公司债等债券投资者风险揭示书

尊敬的投资者：

为使您充分了解北京证券交易所（以下简称：北交所）公司债券（含企业债券）、政策性银行金融债及政府支持机构债券的相关风险，根据有关法律、法规、规章和规则的规定，本公司特向您进行如下风险揭示，请认真阅读并确认签署。

一、公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券的风险揭示：

（一）《风险揭示书》所指公司债券是指公司依照法定程序发行、约定在一定期限内还本付息的有价证券。政策性银行金融债是由我国政策性银行（国家开发银行、中国农业发展银行和中国进出口银行）为筹集信贷资金，经国务院批准向银行金融机构及其他机构发行的金融债券。政府支持机构债券是指政府支持的公司或金融机构发行，并由政府提供某种形式担保的债券。

（二）公司债券的信用评级可能因发行人经营管理或者财务状况等因素而出现下调，继而影响公司债券的债券市场交易价格。投资者应当关注公司债券的跟踪评级报告。

（三）中国证监会对公司债券发行的注册，证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，或者中国证券业协会按照《公司债券发行与交易管理办法》对公司债券发行的报备，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。公司债券的投资风险，由投资者自

行承担。

（四）公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券实行当日回转交易，且无涨跌幅限制，交易价格波动幅度可能较大。

（五）出现公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券交易价格异常大幅波动，对相关债券合理定价产生重大不利影响，以及其他严重影响北交所债券交易秩序情形的，北交所可以视情况对相关债券实施停牌。相关情形消除后，北交所予以复牌。

（六）公司债券二级市场交易价格受公司回售条款、市场利率、票面利率、市场预期等多重因素影响，波动情况较为复杂，可能出现跌破发行价、价格大幅波动、与投资价值相背离，甚至交易价格低于面值等情况。投资者应当关注相关风险。

（七）公司债券在存续期内满足募集说明书约定的回售条件时，债券持有人可回售部分或者全部公司债券。投资者应当关注公司债券的回售期限以及回售价格。

（八）公司债券发行人按照约定向公司债券投资者还本付息，并接受投资者的回售要求。但公司经营情况、财务状况可能影响发行人还本付息、接受回售的能力，公司债券可能发生不能偿还到期本金、利息等情形，导致重大投资损失。

（九）投资者应当特别关注发行人发布的公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券相关公告，及时从北交所网站、上市公司网站或者其他符合中国证监会规定条件的信息披露媒体、证券公司网站等渠道获取相关信息。

（十）公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券相关法律法规、北交所和登记结算机构业务规则，可能根据市场情

况进行制定、废止和修改，投资者应当及时予以关注和了解。

（十一）在公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券的存续期间，如果出现火灾、地震、瘟疫、社会动乱等不能预见、避免或者克服的不可抗力情形，可能会造成投资者经济损失。

（十二）可能由于证券公司、北交所或者登记结算机构等的系统故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资者的利益受到影响。

（十三）可能由于投资者或者证券公司未按照规定进行各项申报、申报要素填报错误、证券公司或者结算代理人未履行职责等原因，导致操作失败的风险。

## 二、信用账户参与公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券业务的特有风险提示

（一）公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券实行当日回转交易，且无涨跌幅限制，交易价格存在较大的波动风险，投资者在信用账户内参与公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券业务面临着债券交易和融资融券交易的双重风险，可能因融资融券交易特有的财务杠杆效应致使投资损失放大，信用账户可能更容易触发《招商证券股份有限公司融资融券合同》（以下简称《融资融券合同》）约定的追加担保物以及强制平仓，甚至发生除损失自有资金外，还需要偿还对本公司的融资融券负债以及相关利息、费用等的风险。

（二）为防范公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券交易价格波动幅度较大的风险，本公司有权对信用账户设置公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券持仓集中度控

制，可能对投资者在信用账户担保品买入、融资买入和提交公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券作为担保品产生影响，由此可能造成的一切风险和损失由投资者自行承担。

特别提示：本《风险揭示书》的揭示事项仅为列举事项，未能详尽载明公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券投资的所有风险，投资者在参与公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券投资前，应当认真阅读有关信息披露公告等法律文件，熟悉公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券业务法律法规、北交所和登记结算机构业务规则等，对公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券所特有的规则必须了解和掌握，自愿遵守，对其他可能存在的风险因素也应当有所了解和掌握，并确信自己已做好足够的风险控制与财务安排，避免因参与公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券投资遭受难以承受的风险和损失。同时，也提示您不要参与非法证券活动。

本人/机构承诺：

本人/机构确认已知晓并理解本《风险揭示书》的全部内容。本人/机构确认本人/机构参与公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券投资的决定，系本人/本机构独立、自主、真实的意思表示，与招商证券股份有限公司及相关从业人员无关。本人/机构承诺愿意承担参与公司债券、政策性银行金融债及政府支持机构债券投资产生的风险和损失。

投资者： \_\_\_\_\_

(个人签字或机构盖章)

签署日期： \_\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日

经办： \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日

复核： \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日

(本协议纸质签署时一式两份，甲方、乙方各持一份)