

退市板块股票、可转换公司债券交易风险揭示书

尊敬的投资者：

为了使您更好地了解退市板块股票、可转换公司债券（以下简称：可转债）交易的投资风险，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（以下简称“业务规则”）、《关于退市公司进入退市板块挂牌转让的实施办法》（以下简称“实施办法”）、《两网公司及退市公司股票转让办法》（以下简称“转让办法”）、《退市公司可转换公司债券管理规定》（以下简称“管理规定”）等有关规定，本公司特为您提供《退市公司股票、可转换公司债券交易风险揭示书》（以下简称《风险揭示书》），请认真仔细阅读并签署。

投资者应当充分理解参与相关业务应当具备的经济能力、专业知识和投资经验，全面评估自身的经济承受能力、投资经历、产品认知能力、风险控制能力、身体及心理承受能力等，审慎决定是否参与相关业务。

一、重要提示

1、退市公司板块并非是在上海、深圳、北京证券交易所挂牌交易的上市公司，而是根据《关于退市公司进入退市板块挂牌转让的实施办法》的规定，依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块。

2、退市公司的业务规则与上海、深圳、北京证券交易所的业务规则存在较大差别，投资者在参与退市公司股票、可转债交易业务之前，请认真阅读《业务规则》《转让办法》《实施办法》《两网公司及退市公司信息披露办法》《管理规定》等有关制度规则。

3、根据规定，主办券商对退市公司信息披露行为进行监督，指导、督促其依法、及时、准确地披露信息，但主办券商对其披露的信息内容不进行实质性审核，对其公开披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性不承担责任。

4、本公司仅为投资者提供两网及退市股票、退市可转债交易服务，并不对退市公司的经营业绩、财务状况、重大事项决策等进行实质性审核。股票、可转债交易价格可能因退市公司亏损等原因造成巨大波动，退市公司也可能因解散、依法被撤销、破产而导致股份被终止转让，对此投资风险，投资者应予以特别关注。

二、风险揭示

1、宏观风险：由于我国宏观经济形势的变化以及周边国家、地区宏观经济环境和周边证券市场的变化，可能会引起股票、可转债交易价格的波动。

2、政策及相关法律法规变更的风险：政策的调整，以及相关法律法规变更，可能会引起退市公司股票、可转债交易价格波动。投资者应当特别关注退市公司股票、可转债相关政策、法律法规、全国股转系统和登记结算机构业务规则的制定、修改和废止情况，及时从全国股转系统网站、退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及时获取退市公司发布的相关公告和信息。

3、退市公司风险：退市公司资产质量一般较差，连续亏损三年以上，且严重资不抵债，基本丧失了持续经营能力，投资风险大。

4、经营风险：由于退市公司所处行业整体经营形势的变化，或其经营管理等方面的因素，如经营决策重大失误、高级管理人员变更、重大诉讼等都可能引起该公司股票、可转债交易价格的波动；由于公司经营不善或违反有关法律、法规，导致公司股票、可转债被暂停转让或终止转让。

5、退市可转债转股、回售、赎回、兑付相关风险：退市公司有权根据约定条款，进行强制转股、强制赎回；错过回售期或转股期的风险；因公司经营情况、财务状况可能影响退市公司本息兑付能力，带来的兑付风险；因退市公司股份变动等原因带来的转股价格调整风险，以及由转股权利带来的利率风险等相关风险。

6、不符合投资者适当性管理要求的风险：投资者参与退市公司股票、可转债业务应当符合退市股票投资者适当性管理的相关规定。对于不符合适当性管理要求的投资者，只能买卖其持有的退市公司股票，只能卖出其持有的退市可转债。其中，公募基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）只能卖出其持有的退市公司股票和可转债，不得买入。

7、技术风险：由于成交撮合及行情揭示是通过计算机和通讯系统来实现的，系统可能被网络黑客和计算机病毒攻击，由此造成委托、交易系统的故障。若您选择银证转账方式存取资金，则有可能因为通讯及电脑系统等原因使您的划款指令不能及时被执行；若您选择互联网交易方式，可能会由于网络条件所限制，委

托指令、揭示价格及其他转让信息出现中断、停顿、延迟、数据错误等情况。

8、不可抗力因素及技术、操作风险：诸如地震、火灾、水灾、瘟疫、战争等不能预见、避免或者克服的不可抗力因素可能导致全国股份转让系统瘫痪，可能给投资者造成经济损失；证券公司、交易所、全国股转公司或者登记结算机构等系统故障、设备故障、通讯故障、电力故障或者差错而影响股票、可转债交易的正常进行，使投资者利益受到影响。由于投资者或者证券公司未按规定进行各项申报、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，可能导致操作失败的风险。

特别提示：

本风险揭示书揭示事项仅为列举性质，未能详尽列示退市公司股票、可转债交易的全部风险。投资者在参与该业务前，应务必认真阅读有关法律法规和全国股转系统、登记结算机构业务规则等相关规定，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评估与财务安排，避免因参与退市股票、可转债交易遭受难以承受的损失。

投资者阅读并签署本《风险揭示书》，即表明投资者已经理解并愿意承担参与退市股票、可转债交易的风险和损失。投资者为机构的，应当由法定代表人或者其授权代理人签署。投资者为资产管理、理财等产品的，由产品管理人的法定代表人或者其授权代理人签署。

客户声明及确认：

本人/本机构已认真阅读本《退市公司股票、可转换公司债券交易风险揭示书》，确认已知晓并理解上述风险揭示书全部内容，自愿参与该业务，完全同意和接受该风险揭示书全部条款和内容，并愿意承担相关投资风险和损失。

本人/本机构清楚凡使用正确密码进行的操作，均视为本人/本机构行为；本人/本机构通过身份验证登录贵司业务系统确认并同意接受相关金融服务电子合同或文书的，均视为已签署电子合同或文书，与在纸质合同或文书上手写签名或盖章的具有同等法律效力，无需另行签署纸质合同或文书。本人/本机构同意办理结果以最终反馈信息为准。

本人/本机构承诺资金来源合法合规，提供资料及证明等信息全部真实、合法、有效、完整；承诺合法合规参与证券投资，维护正常交易秩序。如发生交易所认定的异常交易行为、提供资料虚假、资金来源不合法等涉嫌违法违规的行为，本人/本机构同意天风证券股份有限公司对本人/本机构账户采取包括但不限于禁止买入或卖出、取消退市公司股票、可转债交易权限或账户冻结等限制措施。

普通资金账户：

股份转让账户：

客户（个人签字/机构签章）：

法定代表人/授权代表（签字）：

签署日期： 年 月 日

分支机构（盖章）