

---

# 国元证券柜台市场合格投资者风险认知书

尊敬的投资者：

当您进行国元证券柜台市场投资的时候，可能获得较高的投资收益，但同时也存在着较大的投资风险。为了使您更好地了解其中的风险，根据有关证券法律法规、行政规章和柜台业务规则，向您提供本《柜台市场合格投资者风险认知书》（以下简称“风险认知书”），请您仔细阅读。

## （一）选择适合的投资品种

柜台市场提供了多种上柜产品，并且其投资特点和交易规则也有很大不同，我们建议您选择柜台市场中自己相对熟悉的上柜产品进行投资。在投资新的上柜产品之前，请您务必详细了解该产品的特点和交易规则，由于您投资决策失误而引起的损失将由您自行承担。

## （二）了解柜台市场的投资风险

投资者从事柜台市场交易包括但不限于以下风险：

### 1、宏观经济风险

国家宏观经济形势的变化以及国际经济环境和其他证券市场的变化，可能引起国内金融市场的波动，从而影响柜台市场业务的正常开展，使您存在亏损的可能。

### 2、政策风险

有关金融市场的法律、法规，和相关政策、规则发生变化，可能引起柜台市场价格波动，使您存在亏损的可能。做市商可能因不可抗力、违反柜台市场交易相关规章制度、丧失业务资格、丧失做市能力等原因，导致暂时或较长时间无法履行做市义务或报价义务，导致投资者认购的产品无法交易。

### 3、市场风险

公司作为做市商，其做市报价出现偏差而不能使某一水平下的买卖指令大体保持平衡，从而面临上柜产品被动持有的风险。

### 4、信用风险

上柜产品存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，或者上柜产品信用质量恶化导致持有人面临损失的风险。

### 5、流动性风险

由于柜台市场交易产品通常采用报价交易、协议转让、做市商交易方式，交易可能不活跃，投资者达成转让的意愿可能无法满足。投资者应充分关注其可能存在无法转让的流动性风险，并由此可能会对投资者造成损失。

### 6、清算交收风险

---

柜台市场交易通常采用非担保交收方式进行清算、交收，如果因为交易对手本身或其他原因，可能导致清算、交收失败，从而导致交易不成功，给投资者造成损失。

(三) 本风险认知书的风险揭示事项未能详尽列明柜台市场的所有风险，投资者应对其它相关风险因素也有所了解和掌握，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因参与柜台市场投资而遭受难以承受的损失。

投资者签署栏：

经国元证券股份有限公司充分揭示，本人/本机构对上述《柜台市场合格投资者风险认知书》的内容已经充分理解，承诺本人具备柜台市场合格投资者资格，愿意参与柜台市场的交易投资，并愿意承担柜台市场的投资风险。

特此声明

个人投资者签名： 日期： 年 月 日

法定代表人或  
授权代理人签名： 日期： 年 月 日

经办人签名： 受理机构业务章：

复核人签名： 日期： 年 月 日