

# 债券通用质押式融券回购业务投资者风险揭示书

尊敬的投资者：

债券通用质押式融券回购业务（以下简称“逆回购”）具有政策风险、市场风险、临时停市风险及其他各类风险。为了使您更好地了解逆回购市场交易的风险，根据有关证券交易法律法规、规章、规则，特提供本风险揭示书，请认真阅读，慎重决定是否参与逆回购业务。投资者参与债券逆回购业务存在如下风险：

一、【投资者适当性】投资者应当根据自身的财产与收入状况、投资的资金来源、投资经验、信用状况、风险承受能力，投资损失后的损失计提、核销等承担损失方式以及内部制度（若为机构），审慎决定参与债券交易。

二、【政策风险】由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因，可能会对投资者的交易产生不利影响，甚至造成经济损失。对于因交易所制定、修改业务规则或者根据业务规则履行自律监管职责等造成的损失，交易所不承担责任。

三、【市场风险】由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。

四、【临时停市风险】沪深交易所、北交所、全国中小企业股份转让系统依据相关规定实施临时停市，投资者将面临在停市期间产生的流动性风险，投资者将面临在停市期间无法进行交易的风险、延迟交收风险或支付应付资金利息及违约金风险。

五、【债券交易规则变化风险】请投资者密切关注沪深交易所因债券交易及监管规定新出台的债券交易规则变化产生的风险；应充分了解通用回购交易时间、交易方式及申报数量、申报单位、申报范围等相关变化，审慎参与通用债券回购交易。

五、【其他风险】因出现火灾、地震、瘟疫、社会动乱等不能预见、避免或克服的不可抗力情形、技术风险及投资者操作不当导致的风险。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明债券交易的所有风险。投资者在参与债券交易前，应认真阅读债券上市说明书以及交易所相关业务规则，并做好风险评估与财务安排，确定自身有足够的风险承受能力，避免因参与债券交易而遭受难以承受的损失。

个人投资者（本人）或机构授权代理人签字：\_\_\_\_\_

机构投资者加盖公章：\_\_\_\_\_

日期：\_\_年 \_\_月 \_\_日

经办人：

受理机构业务章：

复核人：

日期： 年 月 日