

债券市场专业投资者风险揭示书

尊敬的投资者：

债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、质押券价值变动风险、政策风险、临时停市风险及其他各类风险。为了使您更好地了解债券市场交易的风险，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，请认真详细阅读，慎重决定是否进行债券交易。投资者从事债券交易存在如下风险：

一、【投资者适当性】投资者应当根据自身的财务状况、投资的资金来源、实际需求、风险识别和承受能力，投资损失后的损失计提、核销等承担损失方式，审慎决定参与债券交易。

二、【信用风险】债券发行人存在严重违反法律法规或者合同约定的行为，或者被证券监督管理部门立案调查，严重影响其偿债能力；存在发生债务违约或者延迟支付本息事件；发生严重影响其偿债能力的其他重大事项，导致债券还本付息存在重大不确定性；其他影响投资者权益保护的负面情形的；投资者购买或持有资信评级较低的信用债，将面临信用风险。

三、【市场风险】由于市场环境或供求关系等因素导致的债券和资产支持证券价格波动的风险。

四、【流动性风险】投资者在短期内无法以合理价格买入或卖出债券和资产支持证券，从而遭受损失的风险。

五、【放大交易风险】投资人利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

六、【质押券价值变动风险】投资者在参与质押式通用回购业务期间债券价格变动，导致标准券折算率下调，融资方将面临欠库风险，需及时补足质押券规避因标准券下调产生的欠库风险。投资者在参与质押式协议回购业务期间可能存在质押券价值波动、分期偿还、分期摊还、司法冻结或扣划等情形导致质押券贬值或不足的风险。

七、【回购业务违约处置风险】投资者参与质押式通用融资回购业务期间发生应付资金交收违约情形的，将面临可供处置的质押券按登记结算机构有关规则进行处置的风险；可供处分的质押券处置所得不足以弥补相关未支付融资回购业务应付资金、利息、违约金及处分质押券产生的全部费用等款项，将面临证券账户内的其他证券被继续追索的风险。

八、【非公开发行公司债券风险】投资者参与非公开发行公司债券的认购和转让，应充分了解非公开发行公司债券的特点及风险；知晓信息披露渠道，特别

是对收益产生影响的相关风险；应详细了解其转让规则，交易所对超过人数限制的转让将不予确认，投资者应当充分关注其流动性风险，评估自身的经济状况、财务能力、风险识别及承受能力，审慎参与非公开发行债券交易。

九、【操作风险】由于投资者操作失误，证券公司或结算代理人未履行职责等原因导致的操作风险。

十、【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，本公司不承担责任。

十一、【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。

十二、【不可抗力风险】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给投资者造成的风险。

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。每项风险都有可能导致您本金亏损及其它损失。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。

投资者签章：

签署日期：_____年 ____月 ____日