

财信证券有限责任公司融资融券账户科创板股票交易风险揭示书

尊敬的投资者：

您通过融资融券账户从事上海证券交易所（以下简称上交所）科创板股票或存托凭证（以下统称科创板股票）交易（含发行申购），除了面临证券市场中的宏观经济风险、政策风险、上市公司经营风险、技术风险、不可抗力因素导致的风险等之外，还可能面临包括但不限于以下风险：

一、科创板企业所处行业和业务往往具有研发投入规模大、盈利周期长、技术迭代快、风险高以及严重依赖核心项目、核心技术人员、少数供应商等特点，企业上市后的持续创新能力、主营业务发展的可持续性、公司收入及盈利水平等仍具有较大不确定性。

二、科创板企业可能存在首次公开发行前最近 3 个会计年度未能连续盈利、公开发行并上市时尚未盈利、有累计未弥补亏损等情形，可能存在上市后仍无法盈利、持续亏损、无法进行利润分配等情形。

三、科创板新股发行价格、规模、节奏等坚持市场化导向，询价、定价、配售等环节由机构投资者主导。科创板新股发行全部采用询价定价方式，询价对象限定在证券公司等七类专业机构投资者，而个人投资者无法直接参与发行定价。同时，因科创板企业普遍具有技术新、前景不确定、业绩波动大、风险高等特征，市场可比公司较少，传统估值方法可能不适用，发行定价难度较大，科创板股票上市后可能存在股价波动的风险。

四、初步询价结束后，科创板发行人预计发行后总市值不满足其在招股说明书中明确选择的市值与财务指标上市标准的，将按规定中止发行。

五、科创板股票网上发行比例、网下向网上回拨比例、申购单位、投资风险特别公告发布等与目前上交所主板股票发行规则存在差异，投资者应当在申购环节充分知悉并关注相关规则。

六、首次公开发行股票时，发行人和主承销商可以采用超额配售选择权，不受首次公开发行股票数量条件的限制，即存在超额配售选择权实施结束后，发行人增发股票的可能性。

七、科创板股票可能因触及退市情形被终止上市。被实施退市风险警示的科创板股票，存在投资者当日通过竞价交易、大宗交易和盘后固定价格交易累计买入的单只股票数量不超过 50 万股的限制。因触及交易类情形被终止上市的科创板股票，不进入退市整理期，上交所自上市公司公告股票终止上市决定之日起 5 个交易日内对其予以摘牌；科创板股票因触及重大违法类、财务类或者规范类情形被终止上市的，进入退市整理期交易 15 个交易日且首个交易日不设价格涨跌幅限制，上交所于该期限届满后 5 个交易日内对其予以摘牌。投资者应当充分了解科创板退市制度及相关规定，密切关注科创板股票退市相关风险，及时从符合中国证监会规定条件的媒体等渠道获取相关信息。

八、科创板制度允许上市公司设置表决权差异安排。上市公司可能根据此项安排，存在控制权相对集中，以及因每一特别表决权股份拥有的表决权数量大于每一普通股份拥有的表决权数量等情形，而使普通投资者的表决权权利及对公司日常经营等事务的影响力受到限制。

九、出现《上海证券交易所科创板股票上市规则》以及上市公司章程规定的情形时，特别表决权股份将按 1:1 的比例转换为普通股份。股份转换自相关情形发生时即生效，并可能与相关股份转换登记时点存在差异。投资者需及时关注上市公司相关公告，以了解特别表决权股份变动事宜。

十、相对于主板上市公司，科创板上市公司的股权激励制度更为灵活，包括股权激励计划所涉及的股票比例上限和对象有所扩大、价格条款更为灵活、实施方式更为便利。实施该等股权激励制度安排可能导致公司实际上市交易的股票数量超过首次公开发行时的数量。

十一、科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行上市的股票，上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为20%，投资者应当关注可能产生的股价波动的风险。

十二、科创板在条件成熟时将引入做市商机制，请投资者及时关注相关事项。

十三、投资者需关注科创板股票交易的单笔申报数量、最小价格变动单位、有效申报价格范围等与上交所主板市场股票交易存在差异，避免产生无效申报。

十四、投资者需关注科创板股票交易方式包括竞价交易、盘后固定价格交易及大宗交易，不同交易方式的交易时间、申报要求、成交原则等存在差异。科创板股票大宗交易，不适用上交所主板市场股票大宗交易中固定价格申报的相关规定。

十五、科创板股票上市首日即可作为融资融券标的，与上交所主板市场存在差异，投资者应注意相关风险。

十六、科创板股票交易盘中临时停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同，投资者应当关注与此相关的风险。

十七、符合相关规定的红筹企业可以在科创板上市。红筹企业在境外注册，可能采用协议控制架构，在信息披露、分红派息等方面可能与境内上市公司存在差异。红筹公司注册地、境外上市地等地法律法规对当地投资者提供的保护，可能与境内法律为境内投资者提供的保护存在差异。

十八、红筹企业可以发行股票或存托凭证在科创板上市。存托凭证由存托人签发、以境外证券为基础在中国境内发行，代表境外基础证券权益。红筹公司存托凭证持有人实际享有的权益与境外基础证券持有人的权益虽然基本相当，但不能等同于直接持有境外基础证券。投资者应当充分知悉存托协议和相关规则的具体内容，了解并接受在交易和持有红筹公司股票或存托凭证过程中可能存在的风险。

十九、科创板股票相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下简称法律法规）和交易所业务规则，可能根据市场情况进行修改，或者制定新的法律法规和业务规则，投资者应当及时予以关注和了解。

二十、与普通股票相比，科创板股票存在股价波动更大、退市机制更为严格的特点，同时因融资融券交易具有财务杠杆放大效应，融资融券交易科创板股票可能会使您遭受更大的投资损失或承受更高的违约风险。

二十一、与普通股票相比，科创板股票作为融资融券标的证券和担保证券的资格审核更为严格，调整频率更高，可能会对您的融资融券交易造成不利影响。

本人/本机构承诺，为开通科创板股票交易权限而提交给贵公司的相关证明材料真实、准确、完整、有效，且确保其在本人/本机构科创板股票交易权限开通期间内持续有效，不存在伪造、变造等虚假情形，交易资金来源合法合规。贵公司无论何时发现该等材料存在失效、无效或虚假情形，或本人/本机构违反其他承诺情形的，均有权立即取消本人/本机构名下账户的科创板股票交易权限。

本《风险揭示书》的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明通过融资融券账户参与科创板股票交易的所有风险，投资者在参与交易前，应当认真阅读有关法律法规和交易所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，避免因通过融资融券账户参与科创板股票交易遭受难以承受的损失。

关于对高龄投资者的特别风险揭示：

科创板业务风险等级为中高风险，适合具有一定专业知识、有资金实力、熟知各类风险、具备较强风险承受能力和控制能力的投资者参与。年龄在70岁及以上的投资人应谨慎参与科创板股票交易。

除本风险揭示书中详细揭示的科创板业务相关风险外，敬请您高度重视高龄投资者参与科创板业务可能遇到的特别风险：

一、科创板股票在发行上市、交易规则等方面与主板股票存在较大差异，请您认真考虑对高风险的承受能力，请不要用日常家庭生活、养老、医疗、保险、子女教育等资金参与科创板交易，以免由于投资失败导致您的身心和家庭生活受到严重影响；

二、科创板股票竞价交易涨跌幅限制较主板市场更宽松，对参与者心理承受能力和身体健康状况等均有更高要求，请您切实对自身实际状况是否适合科创板交易做出客观审慎的判断；

三、您应充分理解并遵循“买卖自负”的原则，仔细阅读科创板股票相关法律法规及业务规则，评估自身风险承受能力，充分了解科创板股票交易可能存在的风险和损失。

如您根据过往投资经验并独立判断后，仍坚持参与科创板业务，所产生的全部后果由您本人承担。

以上内容，本人已阅知并完全理解，并承诺自愿承担一切交易后果，不以高龄、未充分理解交易规则及风险或严重影响家庭生活等为由拒绝承担科创板交易损失。

(高龄投资者需抄写下划线文字)

客户号：

客户：

签署日期： 年 月 日