

## 财信证券有限责任公司 创业板股票融资融券交易风险揭示书

尊敬的投资者：

为了使深圳证券交易所创业板股票或存托凭证（以下统称创业板股票）交易的参与者充分了解创业板融资融券交易的相关风险，根据相关法律法规、监管规定及业务规则，请投资者在参与创业板融资融券交易之前，认真仔细阅读本风险揭示书所有条款，并重点关注已加粗提示的内容。创业板融资融券交易与创业板普通证券交易不同，具有财务杠杆放大效应，投资者虽然有机会以约定的担保物获取较大的收益，但也有可能在短时间内蒙受巨额的损失。投资者在参与创业板融资融券交易前应审慎评估自身的经济状况和财务能力，充分考虑是否适宜参与此类杠杆性交易。

除了《财信证券有限责任公司创业板投资风险揭示书》、《融资融券交易风险揭示书》所提示的风险之外，投资者参与创业板融资融券交易还存在其他风险。本风险揭示书并不能揭示从事创业板融资融券交易的全部风险，投资者务必对此有清醒的认识，在参与创业板融资融券交易前，投资者应当了解包括但不限于如下风险：

您通过融资融券账户从事深圳证券交易所（以下简称深交所）创业板股票、存托凭证申购、交易（以下统称创业板交易）时，除关注证券投资的共有风险外，还需关注创业板市场特有的风险。为了使您更好地了解创业板交易的基本知识和相关风险，根据有关法律、法规、规章和规则的规定，本公司特向您进行如下风险揭示，请认真阅读并签署。

### 一、创业板股票特殊发行定价及交易机制引致的股价波动风险

创业板新股发行全部采用询价定价方式，询价、定价、配售等环节由机构投资者主导。同时，因创业板上市公司往往高度依赖新技术、新模式、新业态，且多为轻资产结构，具有技术迭代快、产业升级快、模式易复制、业绩波动大等特点，创业板股票上市后可能存在较大的股价波动风险。

创业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%，因此，创业板股票交易面临更大的股价波动风险。

鉴于创业板股票的特殊发行定价及交易机制，若投资者参与创业板股票融资融券交易，更易触发追保及强制平仓，由此可能给投资者带来更大潜在的违约风险。

本公司为防范创业板股票股价波幅较大的风险，有权针对创业板股票设置更

加严格的集中度、折算率、保证金比例、维持担保比例、提取担保物的控制指标等风控阈值并进行不定期调整，由此可能导致的风险和损失由投资者自行承担。

除本公司与投资者另有约定外，本公司确定及调整后的创业板股票的集中度、折算率、保证金比例、维持担保比例、提取担保物的控制指标等风控阈值，在本公司官网（www.cfzq.com）、交易客户端或者其他便捷有效方式进行公告，本公司通过前述任一方式进行公告即视为已将相关内容通知投资者。投资者应主动查询前述公告并采取相应措施，由于投资者未及时查询前述公告或采取相应措施所导致的一切风险和损失均由投资者自行承担。

## 二、创业板股票特殊退市机制引致的风险

创业板退市制度较主板更为严格，退市时间更短，退市速度更快；退市情形更多，新增市值低于规定标准、上市公司信息披露或者规范运作存在重大缺陷导致退市的情形；执行标准更严，明显丧失持续经营能力，仅依赖与主业无关的贸易或者不具备商业实质的关联交易维持收入的上市公司可能会被退市。

本公司有权因投资者信用账户内担保证券所属创业板上市公司已被或可能被退市而采取将该股票调出可充抵保证金证券范围、将其公允价值调整为零或要求投资者提前归还负债等措施，由此可能造成的损失由投资者自行承担。

本风险揭示书的风险揭示事项仅为列举性质，未必能详尽列明创业板股票融资融券交易的所有风险和可能影响上市证券价格的所有因素。投资者在参与创业板股票融资融券交易前，应认真阅读创业板股票交易业务及融资融券业务相关规则、合同及风险揭示书等文件，了解和掌握创业板股票融资融券交易业务所特有的规则，确信自身已做好足够的风险评估与财务安排，并根据自身财务状况、实际需求、风险识别和承受能力等因素，审慎决定是否参与创业板股票融资融券交易，避免因参与创业板股票融资融券交易而遭受难以承受的损失。

本人/本机构在本《风险揭示书》上签字，即明确表示，愿意继续参与创业板股票融资融券交易（含核准制股票交易、注册制股票交易），并同时表明已经理解并愿意自行承担参与创业板融资融券交易的风险和损失。

**关于对高龄投资者的特别风险提示：**

创业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 岁及以上的投资者应谨慎参与创业板股票交易。

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

一、创业板股票在发行上市、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创业板交易，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、创业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创业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，详细阅读创业板股票相关法律法规及业务规则，评估自身风险承受能力，充分了解创业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，仍坚持参与创业板业务，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创业板交易损失。**

**(高龄投资者需抄写下划线文字)**

---

---

---

---

客户号：

客户姓名：

日期：