

首创证券股份有限公司创业板股票融资融券交易 风险揭示书

尊敬的投资者：

为了使您充分了解深圳证券交易所（以下简称深交所）创业板股票、存托凭证（以下统称股票）申购、交易的相关风险，根据有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下简称法律法规）及交易所业务规则的规定，本公司特向您进行深交所创业板股票交易相关风险揭示。

本风险揭示书并不能揭示从事创业板股票交易的全部风险，您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否参与创业板股票交易。当您决定参与深交所创业板股票交易之前，请您务必认真阅读并了解以下风险：

【上市企业自身经营风险】

一、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，公司上市后的持续创新能力、盈利能力和抗风险能力具有较大的不确定性。

二、创业板上市公司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，以及在上市后仍无法盈利、持续亏损、无法进行利润分配等情形。

【上市规则差异化风险】

三、创业板新股发行价格、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。创业板新股发行可能采用直接定价和询价定价方式。采用询价定价方式的，询价对象限定在证券公司等八类专业机构投资者，而个人投资者无法直接参与发行定价。

四、初步询价结束后，创业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、根据首次公开发行创业板股票发行后总股本差异、是否为未盈利企业，网上初始发行比例可能有所差别；根据网上投资者有效申购倍数差异，可能存在不同的网下向网上回拨比例，投资者应当关注。

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，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。

【退市风险】

七、创业板股票可能主动终止上市，也可能因触及退市情形被强制终止上市。主动终止上市以及因触及交易类强制退市情形被终止上市的，不进入退市整理期，直接予以摘牌；因触及财务类、规范类或者重大违法类强制退市情形被终止上市的，进入退市整理期交易 15 个交易日后予以摘牌。投资者应当及时了解相关信息和规定，密切关注退市风险。

【表决权差异化风险】

八、创业板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利及对公司日常经营等事务的影响力受到限制。

九、出现《深圳证券交易所创业板股票上市规则》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。

【股权激励制度差异化风险】

十、创业板上市公司的股权激励制度可能更为灵活，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。

【股价大幅波动风险】

十一、创业板股票的价格涨跌幅限制比例为 20%，但在首次公开发行上市后的前五个交易日、重新上市首日、进入退市整理期的首日以及深交所认定的其他情形下不实行涨跌幅限制，投资者应当关注可能发生的股价波动风险。

【股票交易特别规定相关风险】

十二、创业板无价格涨跌幅限制股票竞价交易盘中交易价格较当日开盘价格首次上涨或者下跌达到或者超过 30%、60%，以及出现证监会或者深交所认定的其他情形的，实施盘中临时停牌机制，单次临时停牌时间为 10 分钟，停牌时间跨越 14:57 的，于当日 14:57 复牌并对已接受的申报进行复牌集合竞价，再进行

收盘集合竞价。

十三、投资者应当关注不同板块单笔申报数量上限差异，同时应当关注股票集合竞价阶段及连续竞价阶段有效申报价格范围的相关要求，以免影响申报。《深圳证券交易所交易规则（2023年修订）》施行后，“存单机制”将调整为“拒单机制”，申报时超过涨跌幅限制价格或者有效申报价格范围的申报为无效申报。

十四、投资者需关注创业板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。

十五、注册制下首次公开发行的股票，上市首日即可作为融资融券标的，投资者应当注意相关风险。

十六、创业板股票的交易公开信息披露指标及异常波动情形、严重异常波动情形披露指标与深交所主板规定不同，投资者应当关注与此相关的风险。

【创业板注册制融资融券信用账户交易相关风险】

十七、基于创业板股票特有的交易及发行上市规则，叠加信用账户杠杆性，投资者参与融资融券业务的风险将会加大。投资者应充分了解创业板股票参与融资融券业务所面临的相关风险：包括但不限于担保品价值大幅波动的风险、融资融券交易大幅亏损的风险、追保平仓压力加大的风险等，审慎决定是否开通信用账户创业板交易权限。

十八、如法律法规、交易所业务规则或证券公司有关于单一信用账户单一创业板股票集中度、单一信用账户创业板板块集中度等指标要求的，投资者信用账户达到法律法规、交易所业务规则或证券公司规定的上限要求的，投资者信用账户将可能面临被限制买入创业板股票的风险。

十九、为防范创业板股票股价波动较大的风险，如法律法规、交易所业务规则允许证券公司可能针对创业板股票设置更加严格的融资融券标的证券范围、可充抵保证金证券范围及折算率、保证金比例、单一客户或全体客户担保证券集中度、单一证券或创业板板块的融资、融券余额限额等风险阈值；并动态调整单一客户担保证券集中度和设定融资买入、融券卖出的最低维持担保比例要求等。投资者信用账户将面临担保品买入、转入及转出、可融资、可融券的品种、数量受到限制的风险。

二十、证券公司有权根据创业板股票交易风险情况对自身创业板融资融券业务规则调整适用严于证监会、交易所对于创业板股票有关融资融券交易规则的适用。

【上市红筹企业相关风险】

二十一、符合相关规定的红筹企业可以在创业板上市。红筹企业在境外注册，可能采用协议控制架构，在上市标准、信息披露、分红派息、退市标准等方面可能与境内注册的上市公司存在差异。红筹企业注册地、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。

二十二、红筹企业可以发行股票或存托凭证并在创业板上市。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。红筹企业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，但并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企业股票或存托凭证过程中可能存在的风险。

【其他】

二十三、创业板相关法律、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。

二十四、根据交易所及中国证券登记结算有限公司要求，创业板股票交易佣金上限为成交金额的3%，起点金额为5元，双向收取，上述收费标准将根据交易所及中国证券登记结算有限公司收费调整情况进行调整。具体实际佣金以最终收费为准，投资者可到我司营业场所或拨打所属营业部电话了解最终收费标准。

本《风险揭示书》的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明创业板股票交易的所有风险特征，投资者在参与交易前，应当认真阅读信息披露公告、业务协议、产品说明书等法律文件，熟悉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，避免因参与创业板股票交易遭受难以承受的损失。投资有风险，入市需谨慎。

本人/机构承诺：不进行内幕交易；不操纵市场价格；不以虚假报价或其他违规行为扰乱正常的证券交易秩序，不误导他人的投资决策，将自觉遵守法律法规、证券交易所和首创证券相关业务规则的规定，合法合规参与证券交易，不参与任何形式的非法证券活动。

本人/机构确认已阅读并理解相关规则和上述风险揭示内容，具备相应的风险承受能力，自愿参与创业板股票交易业务，并愿意承担相关投资风险和损失。同时本人承诺办理业务时所提供的所有证明材料是真实有效的，如提供虚假证明材料，所产生的一切法律后果由本人/机构自行承担。

特别声明：投资者通过电子方式签署本风险揭示书的，投资者电子签署方式与在纸质风险揭示书上手写签名或盖章具有同等法律效力，无须另行签署纸质版本风险揭示书。

投资者本人/机构线下签署风险揭示书时，需抄写以下内容：

本人/机构确认已阅读并理解相关规则和上述风险揭示内容，具备相应的风险承受能力，自愿参与创业板股票交易业务，并愿意承担相关投资风险和损失。同时本人承诺办理业务时所提供的所有证明材料是真实有效的，如提供虚假证明材料，所产生的一切法律后果由本人/机构自行承担。

客户：

（个人签字/机构盖章）签署

日期： 年 月 日