

# 创业板市场投资风险揭示书

尊敬的投资者：

为贯彻国家法律法规关于创业板市场适当性管理的规定，保护投资者利益，引导投资者更好的结合自身的风险承受能力、投资偏好和投资期望从事适合自身的投资活动，特制订本风险揭示书。请投资者如实配合我公司所进行的客户情况调查，认真阅读并在对创业板市场风险、规则等充分了解后，慎重考虑是否参与创业板市场交易。

与主板市场相比，创业板市场有其特有的风险，为了使您更好地了解创业板市场投资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、重要提示

(一) 创业板市场发行、上市等业务规则与现有的主板、中小企业板市场的相关业务规则存在一定差别。在参与创业板市场投资之前，请您务必认真阅读《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规章、业务规则和指引。

(二) 创业板市场上市公司与现有的主板市场上市公司相比较，一般具有成长性强、业务模式新，但规模较小、经营业绩不够稳定等特点。在参与创业板市场投资之前，请您务必仔细研读相关公司的《招股说明书》、《上市公告书》、定期报告及其他各种公告，了解公司基本情况，做到理性投资，切忌盲目跟风。

(三) 为确保市场的“公开、公平、公正”和稳定健康发展，创业板市场将采取更加严格的措施，强化市场监管。请您务必密切关注有关创业板市场上市公司的公告、风险提示等信息，及时了解市场风险状况，依法合规从事创业板市场投资。

(四) 您在申请开通创业板市场交易时，请配合本公司开展的投资者适当性管理工作，完整、如实提供基本信息及有效联络方式，进行风险承受能力测评，接受本公司客户回访等。如不能做到这一点，本公司可以拒绝为您提供开通创业板市场交易服务。

(五) 您的联系方式发生变更或因出差、出国等原因可能造成联络不畅通时，请您务必及时通过本公司网站、网上委托系统、全国客户服务热线或直接到开户营业网点等方式办理变更手续，否则可能会因为无法联系导致您没有及时收到上市公司退市等重要信息而遭受损失。

(六) 本风险揭示书无法详尽列示创业板市场的全部投资风险。您在参与此项业务前，请务必对此有清醒认识。

## 二、创业板市场投资特别风险提示

参与创业板市场投资，除具有与主板市场投资同样的风险外（详见《证券交易委托代理协议指引》之风险提示书），还请您了解以下内容并特别关注五大类风险（请认真阅读并逐项确认）。

确认 请打 √	风险 类型	风险描述
<input type="checkbox"/>	规则 差异 可能 带来 的风	我国创业板市场与现有主板市场在制度和规则等方面有一定的差异，如认知不到位，可能给投资者造成投资风险。包括但不限于： 一、创业板市场股票首次公开发行并上市的条件与主板市场存在较大差异。创业板市场股票发行人申请股票在创业板上市的基本条件是： (一) 依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司；

	<p>险</p>	<p>(二) 最近两年连续盈利,最近两年净利润累计不少于一千万元;或者最近一年盈利,最近一年营业收入不少于五千万元。净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据;</p> <p>(三) 最近一期末净资产不少于两千万元,且不存在未弥补亏损;</p> <p>(四) 发行后股本总额不少于三千万元。</p> <p>二、创业板市场信息披露规则与主板市场存在较大差异。例如,创业板市场临时报告仅要求在证监会指定网站和公司网站上披露。如果投资者继续沿用主板市场信息查询渠道的做法,可能无法及时了解到公司所披露信息的内容,进而无法知悉公司正在发生或可能发生的变动。</p> <p>三、创业板市场上市公司退市制度较主板市场更为严格。</p> <p>四、其他发行、上市、交易、信息披露等方面的规则差异。</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>退市风险</p>	<p>创业板市场上市公司退市制度设计较主板市场更为严格,主要区别有:</p> <p>一、创业板市场上市公司终止上市后可直接退市,不再像主板市场上市公司一样,要求必须进入代办股份转让系统;</p> <p>二、针对创业板市场上市公司的风险特征,构建了多元化的退市标准体系,增加了三种退市情形;</p> <p>三、为提高市场运作效率,避免无意义的长时间停牌,创业板市场将对三种退市情形启动快速退市程序,缩短退市时间。</p> <p>因此,与主板市场相比,可能导致创业板市场上市公司退市的情形更多,退市速度可能更快,退市以后可能面临股票无法交易的情况,购买该公司股票的投资者将可能面临本金全部损失的风险。</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>公司经营</p> <p>风险</p>	<p>与主板市场上市公司相比,创业板市场上市公司一般处于发展初期,经营历史较短,规模较小,经营稳定性相对较低,抵抗市场风险和行业风险的能力相对较弱。此外,创业板市场上市公司发展潜力虽然可能巨大,但新技术的先进性与可靠性、新模式的适用面与成熟度、新行业的市场容量与成长空间等都具有较大不确定性,投资者对创业板市场上市公司高成长的预期并不一定会实现,风险较主板大。</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>股价大幅</p> <p>波动</p> <p>风险</p>	<p>以下原因可能导致创业板市场上市公司股价发生大幅波动:</p> <p>一、公司经营历史较短,规模较小,抵抗市场风险和行业风险的能力相对较弱,股价可能会由于公司业绩的变动而大幅波动;</p> <p>二、公司流通股本较少,盲目炒作会加大股价波动,也相对容易被操纵;</p> <p>三、公司业绩可能不稳定,传统的估值判断方法可能不尽适用,投资者的价值判断可能存在较大差异。</p>
<p><input type="checkbox"/></p>	<p>技术</p> <p>失败</p> <p>风险</p>	<p>创业板市场上市公司高科技转化为现实的产品或劳务具有不确定性,相关产品和</p> <p>技术更新换代较快,存在出现技术失败而造成损失的风险。</p>

上述风险揭示事项仅为列举性质,未能详尽列明创业板市场的所有风险因素,您在参与创业板市场投资前,还应认真阅读相关公司的招股说明书和上市公告书等,对其他可能存在的风险因素也应有所了解 and 掌握。我们诚挚地希望和建议您,从风险承受能力等自身实际情况出发,审慎参与创业板市场投资,合理配置金融资产。

注:经查验您的首笔股票交易日期为:\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日,按照《深圳证券交易所投资者适当性管理实施办法》以及《创业板市场投资风险揭示书必备条款》中对申请人投资经验的有关规定,您\_\_\_\_两年(含两年)以上的股票交易经验,根据要求,请您就有关风

险责任作出声明或特别声明，我部将在您签署本风险揭示书\_\_\_\_个工作日后为您开通创业板交易。

宏信证券有限责任公司\_\_\_\_\_营业部（盖章）

\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日

**声明：**

以下内容由具备两年以上（含两年）股票交易经验且风险测评结果不属于风险承受能力低（保守型）的投资者抄写：

**【本人确认已阅读并理解创业板市场相关规则和上述风险揭示书的内容，具有相应的风险承受能力，自愿承担参与创业板投资的风险和损失。】**

宏信证券有限责任公司 营业部经办人（签字）： 客户：

签署场所：

日期： 年 月 日

日期： 年 月 日

特别提示：投资者在本风险揭示书上签字，即表明投资者已经理解并愿意自行承担参与创业板投资的风险和损失。

**特别声明：**

以下内容由股票交易经验不足两年或交易经验满两年但风险测评结果为风险承受能力低（保守型）的投资者抄写：

**【本人尚未具备两年以上股票交易经验（或风险测评结果显示风险承受能力低），确认已阅读并理解创业板市场相关规则、投资风险及上述风险揭示书的内容，经过慎重考虑，坚持要求参与创业板市场投资，并愿意承担参与创业板市场投资可能产生的任何风险和损失。】**

宏信证券有限责任公司 营业部经办人（签字）： 客户：

宏信证券有限责任公司 营业部负责人（签字）：

签署场所：

日期： 年 月 日

日期： 年 月 日

特别提示：投资者在本风险揭示书上签字，即表明证券公司工作人员已对投资者进行了明确的风险揭示和劝导，并建议投资者不要参加创业板市场投资，投资者已经理解并愿意自行承担参与创业板投资的风险和损失。

