

中银国际证券股份有限公司债券通用质押式回购交易风险揭示书

（逆回购适用）

尊敬的投资者：

为了使您更好地了解债券通用质押式回购（以下简称通用回购）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，慎重决定是否进行通用回购交易。投资者从事通用回购存在如下风险：

1、由于国家宏观经济形势的变化以及周边国家、地区宏观经济环境和周边证券市场的变化，以及由于国家法律、法规及相关政策、规则发生变化，可能引起证券市场价格波动，并可能给投资者造成经济损失。

2、投资者应知晓临时停市对通用回购交易的影响。投资者应关注证券交易所、证券登记结算公司及我公司发布的临时停市、恢复交易、回购业务结算等相关安排的公告及信息，知晓可能面临的流动性风险、延期占用回购资金风险、法律风险。

3、由于无法控制和不可预测的系统故障、设备故障、通讯故障、电力故障等可能导致证券交易系统非正常运行甚至瘫痪，可能导致投资者的交易委托无法成交或无法全部成交，并可能给投资者造成经济损失。

4、根据证券登记结算公司的业务规则以及关于结算风险管理的相关规定，在通用回购的结算过程中，证券登记结算公司有可能依照有关业务规则或约定处置质押券，并有可能间接给投资者造成经济损

失。

5、若正回购方出现资金交收违约，或发生质押券价值不足等情形，逆回购方投资者可能面临本金损失的风险。

6、如投资者不符合或在业务存续期间不再符合外部监管规定以及我公司对通用回购交易业务设定的适当性管理要求，则存在被限制或暂停开展此项业务资格的风险。投资者可能因此面临一定的流动性风险，并可能承担一定的经济损失。

7、其他风险，包括由于证券公司内部控制不严导致的违法违规风险或违约风险、技术风险、不可抗力因素导致的风险和投资者操作不当导致的风险等等，均可能给投资者造成经济损失。

特别提示：本公司敬告投资者，应当根据自身的经济实力和心理承受能力认真制订通用回购交易策略。通用回购存在着一定的风险，您在进行证券交易时存在盈利的可能，也存在亏损的风险。本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽揭示从事通用回购交易的全部风险及证券市场的全部情形。投资者在参与相关交易前，应当认真阅读相关法律法规和业务规则，充分了解 and 掌握通用回购交易所特有的规定以及可能存在的风险事项，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，确定自身有足够的风险承受能力，避免因参与通用回购交易遭受难以承受的损失。您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行通用回购交易。

投资者在本《风险揭示书》上签字或电子方式办理，即表明投资者已经理解并愿意自行承担参与通用回购交易的风险和损失。

本风险揭示书应由投资者本人签署；对于非个人投资者，应当由其法定代表人或其授权代表人签署并加盖公章，如为授权代表人签署的，应提供授权委托书。

投资者（代理人）签字：

（非自然人客户纸质签署需加盖公章）

签署日期： 年 月 日