**首创证券股份有限公司科创板股票融资融券交易风险揭示书**

尊敬的投资者：

与主板股票交易相比，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）有其特有的风险，为了使您更好地了解科创板股票交易投资的基本知识和相关风险，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）及上交所业务规则的规定，本公司特向您进行科创板股票融资融券交易相关风险揭示。

本风险揭示书并不能揭示从事科创板股票交易的全部风险，您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否参与科创板股票交易。当您决定参与上交所科创板股票融资融券交易之前，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、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。

**【上市规则差异化风险】**

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。

**【退市风险】**

七、科创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。

八、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。

**【表决权差异化风险】**

九、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利及对公司日常经营等事务的影响力受到限制。

十、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。

**【股权激励制度差异化风险】**

十一、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。

**【股价大幅波动风险】**

十二、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。

**【做市商机制相关风险】**

十三、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。

**【股票交易特别规定相关风险】**

十四、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。

十五、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。

十六、科创板股票连续竞价阶段提交买卖限价申报价格，应不高于（低于）买入（卖出）基准价格的102%（98%）。

本条所称基准价格，为即时揭示的最低卖出（最高买入）申报价格；无即时揭示的最低卖出（最高买入）申报价格的，为即时揭示的最高买入（最低卖出）申报价格；无即时揭示的最高买入（最低卖出）申报价格的，为最新成交价；当日无成交的，为前收盘价。

十七、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。

**十八、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。基于科创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。投资者应充分了解科创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科创板交易权限。**

**十九、单一信用账户单一科创板股票集中度、单一信用账户科创板板块集中度等指标达到法律法规、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科创板股票的风险。**

**二十、为防范科创板股票股价波动较大的风险，证券公司可能针对科创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、单一证券或科创板板块的融资、融券余额限额等风险阀值；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。**

**二十一、证券公司有权根据科创板股票交易风险情况对自身科创板融资融券业务规则调整适用严于证监会、交易所对于科创版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】**

二十二、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。

二十三、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公司股票或存托凭证过程中可能存在的风险。

**【其他】**

二十四、科创板股票相关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。

二十五、投资者参与科创板股票交易，应当遵守法律法规、上交所业务规则的规定和证券交易委托协议的约定，不得实施异常交易行为，影响股票交易正常秩序。具体异常交易行为及相关监管措施详见上交所异常交易实时监控细则。

**特别声明：**

**本《风险揭示书》的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明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，避免因参与科创板股票融资融券交易遭受难以承受的损失。**

**本人/机构已阅读并完全理解以上《首创证券股份有限公司科创板股票融资融券交易风险揭示书》的全部内容，开通权限行为系本人/本机构真实意愿，愿意自行承担参与科创板股票融资融券交易的风险和损失。**

为了确保重要信息的有效送达，防范客户账户风险，请您根据您的实际情况，提供除本人之外的其他联系人的联系方式，并在相关信息发生变化时及时通知我公司或您所在营业部的工作人员进行信息变更。为了维护您的切身利益，作为证券市场的参与者，提请您务必密切关注所持证券的公开市场信息。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 其他联系人 |  | | |
| 手机号码 |  | 电子邮箱 |  |
| 固定电话 |  | 邮箱编码 |  |
| 联系地址 |  | | |

**客户：**

**（个人签字/机构盖章） 签署**

**日期： 年 月 日**