

# 川财证券有限责任公司

## 退市整理股票交易风险提示书

尊敬的投资者：

与为了使您充分了解被上海、深圳证券交易所（以下简称“证券交易所”）作出终止上市决定但处于退市整理期尚未摘牌的股票（以下简称“退市整理股票”）的交易风险，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提示，请认真阅读并签署。

一、投资者在参与退市整理股票交易前，应当充分了解退市制度、退市整理股票交易规定和进入退市整理期上市公司的基本面情况，并根据自身财务状况、实际需求及风险承受能力等，审慎考虑是否买入退市整理股票。退市整理股票已被证券交易所作出终止上市决定，在一定期限届满后将被摘牌，风险相对较大。

二、上市公司被证券交易所作出终止上市的决定可能为以下原因：交易类原因、财务类原因、规范类原因、重大违法或者公司主动终止上市。上市公司股票自公告终止上市决定之日起五个交易日后的次一交易日复牌并进入退市整理期交易。投资者应当知悉相关股票终止上市的原因，注意相关风险。

三、股票进入退市整理期后证券代码不变，上海证券交易所退市整理股票简称后冠以“退市”标识；深圳证券交易所退

市整理期股票简称后冠以“退”标识。退市整理股票进入风险警示板交易，行情揭示可能与其他股票不同。

四、进入退市整理期的股票，在风险警示板的交易期限为15个交易日，退市整理期交易首日无价格涨跌幅限制，交易价格波动幅度可能较大，投资者应当注意价格大幅波动风险。

不实行价格涨跌幅限制的退市整理股票交易，实施盘中临时停牌制度，投资者应当了解盘中临时停牌相关规定。

五、上海证券交易所于退市整理交易期限届满后5个交易日内对退市整理股票予以摘牌，深圳证券交易所于退市整理期届满的次一交易日对退市整理股票摘牌，摘牌后公司股票终止上市。投资者应当密切关注退市整理股票的剩余交易日和最后交易日，否则有可能错失卖出机会，造成不必要的损失。

退市整理股票在风险警示板交易期间全天停牌的，停牌期间不计入上述交易期限内。上海证券交易所全天停牌的天数累计不超过5个交易日。

六、投资者在参与上海证券交易所退市整理股票交易前，应充分了解买卖退市整理股票应当采用限价委托的方式，退市整理期交易首日连续竞价阶段的限价申报应当符合相关要求。

七、退市整理股票的交易可能存在流动性风险，投资者买入后可能因无法在股票摘牌前及时卖出所持股票而导致损失。

八、退市整理股票交易实行投资者适当性管理制度。个人投资者买入退市整理股票的，应当具备2年以上的股票交易经历，

且以本人名义开立的证券账户和资金账户内的资产（不含通过融资融券交易融入的证券和资金）在人民币 50 万元以上。不符合以上规定的个人投资者，仅可卖出已持有的退市整理股票。

九、按照现行有关规定，虽然上市公司股票被终止上市后可以向证券交易所申请重新上市，但须达到交易所规定的重新上市条件，能否重新上市存在较大的不确定性。

十、投资者应当特别关注公司在退市整理期期间发布的风险提示性公告，及时从上市公司网站、证券交易所网站、符合中国证监会规定条件的信息披露媒体以及证券公司网站等渠道获取相关信息。

十一、退市整理股票相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下简称法律法规）、证券交易所和登记结算机构业务规则可能根据市场情况进行制定、废止和修改，投资者应当及时予以关注和了解。

## 十二、与业务相关的重要信息

（一）参与该业务可能直接导致本金亏损的事项，包括但不限于：股票价格出现大幅波动、盘中临时停牌、终止上市等情形；

（二）暂不存在参与该业务可能直接导致超过原始本金损失的事项；

（三）可能存在因我司业务或财产状况变化，导致投资者参与该业务本金亏损或者影响投资者判断的事项，包括但不限

于：因业务经营、净资本、负债情况、股权事项等财产状况或公司治理状况发生变化引发经营风险、被证券监管机构取消业务资格、停业整顿、责令关闭、撤销或被人民法院宣告进入破产程序或解散不能履行职责等情形；

（四）可能存在限制投资者权利行使期限或者可解除合同期限的事项，包括但不限于：投资者所提供的基本资料、财务状况、投资经验、交易需求、风险偏好、诚信记录等信息与实际不符；违反监管机构账户实名制、异常交易管理、适当性管理、反洗钱等管理要求；有违法违规证券交易等情形。

特别提示：

本《风险揭示书》的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明退市整理股票交易的所有风险，且未来有关法律法规和业务规则修订时可能不会要求投资者重新签署《风险揭示书》。投资者务必知晓本《风险揭示书》的揭示事项以及证券市场的固有风险可能直接导致您的本金亏损或超过原始本金损失，投资者在参与交易前，应当认真阅读有关法律法规、交易所和登记结算机构业务规则等相关规定和本风险揭示书的全部内容，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，避免因参与退市整理股票交易遭受难以承受的损失。

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退市整理股票交易的风险和损失。

资产账号：

川财证券有限责任公司

（盖章）

投资者签章：

经办人：

日期： 年 月 日

日期： 年 月 日