

中国农业银行债市宝业务投资风险揭示书

尊敬的客户：

为了使您充分了解债市宝业务（以下简称“本业务”）的风险，中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）郑重提醒您认真阅读并遵守《业务协议》及《业务规则》，评估自身的经济实力、投资经验、产品认知能力及风险承受能力，详细阅读以下风险揭示内容，全面了解本业务蕴含的风险，审慎选择与自身风险承受能力相匹配的债市宝债券，妥善办理本业务。

一、【声明】本业务项下的债券由相应债券发行机构发行与管理，中国农业银行不承担该债券的投资、兑付和风险管理责任。您不应将债券视为一般储蓄存款产品或其替代品。任何债券票面利率、买入/卖出到期收益率或者类似表述均不代表您最终获得的实际收益，亦不构成中国农业银行对您收益的任何承诺或保证。

二、【投资者适当性】您应充分了解本业务的投资者适当性管理要求，根据自身的经济实力、投资经验、实际需求、产品认知能力及风险承受能力，结合监管规定，审慎选择参与和办理本业务。因投资者风险类型变动、债市宝债券信用等级变动、债市宝债券风险等级变动导致您的投资者风险类型与持有的债市宝债券风险等级不匹配的，您将无法继续买入相应债券，只能选择卖出债券或者持有债券到期。您已持有债券的本息兑付不受影响。

三、【风险提示】本业务面临的各种风险包括但不限于政策风险、市场风险、信用风险、流动性风险、系统风险、操作风险、合规风险、不可抗力风险及突发事件风险等。您应充分认识到本业务可能涉及的风险，并自愿承担由此带来的后果。

（一）政策风险：本业务是根据现有国家宏观政策、法律法规和监管规定而开展。如遇国家宏观政策、法律法规或监管规定发生变化，可能导致本业务暂停或者终止，进而可能影响您正常办理本业务，您自愿承担由此带来的后果。

（二）市场风险：国家宏观政策、经济状况、债券市场状况等因素均可能引起债券价格波动，同时债市宝债券买入全价和卖出全价之间存在价差。您开展现券买卖交易时，如遇债券价格下跌或者买卖交易间隔时间较短，则您持有债券的卖出全价可能低于买入全价，导致您的收益降低甚至本金亏损，您自愿承担由此带来的后果。在债券处置情形下，中国农业银行卖出相关债券时，也可能出现您持有债券的卖出全价低于买入全价，导致您的收益降低甚至本金亏损，您自愿承担由此带来的后果。

（三）信用风险：您持有债券需承受债券发行人无法按期还付利息和本金的风险。债券发行人如主体评级降低或者财务状况严重恶化、资不抵债，则可能无法按期还付利息和本金，导致您可能无法足额收到债券的利息和本金。如债市宝债券信用等级降低，可能导致您不满足本业务投资者适当性管理要求，您将无法继续买入相关债券。您自愿承担由此带来的后果。

（四）流动性风险：如您在债券市场流动性较差、债券价格剧烈波动、债券可交易额

度不足和债券处于特殊周期时申请办理交易，则可能遇到债券交易报价买卖价差扩大、暂时无法办理本业务、债券不能交易等情况，您自愿承担由此带来的后果。

如债券可交易额度不足，即本业务所有客户当日累计净买入或者净卖出债券总额度达报价上限，则您可能面临暂时无法买入或者卖出相关债券的风险。

如债券处于上市禁止期、付息禁止期、兑付禁止期和转托管禁止期等特殊周期，则可能面临无法办理相关债券的现券买卖、转托管、债券质押冻结、债券质押解冻、债券司法冻结、债券司法解冻、债券处置、非交易过户等风险。

（五）系统风险：您应充分认识软件或者网络故障、通讯故障、电力中断、黑客入侵、系统病毒感染、数据传输延迟、系统不兼容、第三方机构系统故障等风险，可能导致您无法成功办理本业务，您自愿承担由此带来的后果。

如因无法控制、不可预测或者其他原因导致中国农业银行系统、全国银行间债券市场债券登记托管结算机构系统、其他柜台债券业务开办机构系统、交易所市场系统或各方系统对接出现故障，或者受其他柜台债券业务开办机构或者交易所市场系统规则限制，则您可能面临暂时无法办理本业务或者办理本业务失败的风险。

（六）操作风险：您应遵守《业务规则》相关规定，保证向中国农业银行提交的指令信息合法、真实、准确、完整。因您未遵守《业务规则》相关规定，提交了非法、错误、不准确或者不完整的指令信息，可能导致您无法办理本业务。因您的交易及资金账户密码遗失或者被盗用，可能导致您无法办理本业务或者非出于本人意愿办理本业务。您自愿承担由此带来的后果。

（七）合规风险：您应遵守有关国际、国内及中国农业银行反洗钱、反恐怖融资、反逃税与制裁风险管理工作的相关规定，保证债市宝交易资金的来源和用途符合法律法规要求。您如涉嫌从事洗钱、恐怖融资、逃税或者违反制裁风险管理制度的可疑交易行为，则办理本业务及资金划转可能受到限制，您自愿承担由此带来的后果。

（八）不可抗力风险及突发事件风险：受自然灾害、社会动乱、战争、罢工、瘟疫、流行病等不可抗力因素影响，或者受国内外政治、经济等突发事件因素影响，您可能无法正常办理本业务，您自愿承担由此带来的后果。

四、【特别提示】本风险揭示书无法揭示本业务的全部风险和债券市场的全部情形，亦不代表中国农业银行对本业务风险的判断。

中国农业银行不对您作出与获利能力、收益水平或者不发生亏损有关的任何担保或者承诺。您须对自己的决策和业务办理结果负责。您在开办本业务之前，须对自身的经济承受能力、风险承受能力和心理承受能力作出客观判断，对本业务作出仔细研究，谨慎交易。

您与中国农业银行签订的《中国农业银行股份有限公司债市宝业务协议》中相关定义亦适用于本风险揭示书。

以上风险，特此提示。

中国农业银行股份有限公司

以上《中国农业银行债市宝业务投资风险揭示书》的内容，您（本人）已仔细阅读并完全理解，并承诺在此基础上谨慎交易。

您（签字）：

日期：