

收益凭证风险揭示书

尊敬的投资者：

为了使您充分了解天风证券股份有限公司（以下简称为“天风证券”）收益凭证风险，依据《中华人民共和国证券法》等相关法律、法规、规章和公司关于收益凭证业务的相关制度及规则文件，特提供本风险揭示书，请认真详细阅读，仔细核对自身是否具备合格投资者资格，充分了解收益凭证业务的特点及风险，审慎评估自身的经济状况和财务能力，慎重决定是否参与收益凭证业务。

天风证券收益凭证分为固定收益型、挂钩型收益凭证。其中固定收益型属于较低风险业务，根据产品情况适合于保守型、相对保守型、稳健型客户、相对积极型及积极型的客户。挂钩型收益凭证属于中高风险业务，适合于相对积极型、积极型的客户。

本次拟发行的“天风证券天曦2号收益凭证”产品为固定收益型，属于中低风险产品，适合于相对保守型、稳健型客户、相对积极型及积极型的客户。

上述风险评级均为天风证券自行评定，仅供参考。

参与收益凭证业存在各类风险，包括但不限于以下内容：

一、收益凭证具有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、政策风险及其他风险。

二、您应当根据自身的财务状况、实际需求、风险承受能力、以及内部制度（若为机构客户），慎重决定参与收益凭证业务。

三、您在参与收益凭证业务前，应了解天风证券是否具有开展收益凭证业务的资质。

四、本业务是依照当前的法律法规、相关监管规定和政策设计的。如国家宏观政策以及市场法律法规、相关监管规定发生变化，可能影响产品的受理、投资运作、清算等业务的正常进行，也可能导致本产品违反国家新制定或通过的法律、法规或者其他合同的有关规定，进而导致本业务被宣告无效、撤销、解除或提前终止等。

五、收益凭证募集的资金将作为自有资金补充天风证券运营，天风证券负责到期支付您的本金和收益，但在天风证券出现资金余额不足、账户冻结、破产等极端情况时，天风证券可能无法履行承诺。

六、如果发生天风证券破产的极端情况，收益凭证资金所投资的资产将成为破产财产，客户可能将无法按照协议规定及时取回本金及收益，而是将按破产管理人或者司法机关的规定取回相关资产。

七、收益凭证业务采用非担保交收方式，可能出现因为客户资金账户不足额、自营资金账户不足额、资金划付通道不畅、信息系统故障、人为操作失误等原因导致资金划付失败，可能会影响您的资金使用安排和流动性。

八、收益凭证的收益率由天风证券公布，您参与了收益凭证业务，即视为同意并接受该收益率及价格，您已知悉并完全理解，该收益率与其他市场利率可能存在偏差。

九、在您参与收益凭证业务期间，若市场利率发生变化，您已参与的收益率也不会进行调整，您可能面临无法获取更高收益的风险。

十、本业务存在实际收益率可能低于通货膨胀率，从而导致您实际收益率为负的风险。

十一、对于挂钩型收益凭证，如果挂钩标的的价格发生波动，您的收益可能会降低，请您谨慎选择是否参加。

十二、在收益凭证业务中，我公司既是您的交易对手方，同时我公司也作为您的交易代理人，存在一定的利益冲突，虽然我公司已采取了业务隔离措施，仍可能因此给您带来损失。

十三、在您参与收益凭证业务期间，如果因出现火灾、地震、瘟疫、社会动乱等不能预见、避免或克服的不可抗力情形，可能会给您造成经济损失。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明收益凭证业务的所有风险。您在参与收益凭证业务前，应认真阅读相关业务规则及《客户协议》条款，掌握收益凭证所特有的业务规则，并做好风险评估与财务安排，确定自身有足够的风险承受能力，避免因参与收益凭证而遭受难以承受的损失。

本人作为投资者已认真阅读本风险揭示书，并充分理解本风险揭示书的内容，并自愿承担参与收益凭证业务、认购“天风证券天曦 2 号收益凭证”产品可能发生的损失。

投资者签署：

日期：

（注：自然人投资者，请签字；机构投资者，请加盖机构公章并由法定代表人或其授权代理人签字）