

## 红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易融入方风险揭示书

尊敬的投资者：

为了使您更好地了解股票质押式回购交易的风险，红塔证券股份有限公司（以下简称“红塔证券”）根据有关法律、法规、规章以及沪深证券交易所和证券登记结算公司业务规则等的规定，特向您揭示如下风险，请认真阅读并签署，慎重决定是否参与股票质押式回购交易。您在开展股票质押式回购交易时，可能面临市场风险、信用风险、利益冲突风险、操作风险、法律风险等，包括但不限于以下内容：

一、您在办理股票质押式回购交易前，应对自身参与股票质押式回购交易的适当性、合法性进行审慎评估，并以真实身份参与交易，包括但不限于：

（一）您应根据自身财务状况、实际需求、风险承受能力以及内部管理要求（若为机构投资者），慎重考虑是否适宜参与股票质押式回购交易；否则，可能因不当参与股票质押式回购交易而产生损失；

（二）您应评估自己是否具备股票质押式回购交易的合法主体资质，不存在法律、法规、规则等禁止或限制从事股票质押式回购交易的情形；应仔细审查自身身份证明文件、资信材料及其他相关申请材料，确保提供的信息真实、准确、完整；

（三）您若为上市公司的董事、监事、高级管理人员或持有上市公司股份 5%以上的股东，且以持有的该上市公司股票参与股票质押回购交易的，应遵守法律法规有关短线交易的规定；您若为持有上市公司股份 5%以上的股东，且以持有的该上市公司股票参与股票质押回购交易的，还应按有关规定的要求及时、准确的履行信息披露义务。否则，您可能被取消股票质押式回购交易资格并因此产生损失或遭受处罚。

二、您在从事股票质押式回购交易前，应了解红塔证券是否已获得同意并开通股票质押式回购交易权限。

三、在股票质押式回购交易中，红塔证券既可以是融出方或融出方管理人，又根据您的委托办理交易指令申报以及其他与股票质押回购有关的事项，可能存在利益冲突的风险。

四、待购回期间，若标的证券市值下跌，您将面临须按约定提前购回、补充质押标的证券或采取其他约定方式提高履约保障比例的风险。

待购回期间，标的证券及其孳息（送股、转增股份、现金红利等）处于质押状态而无法卖出或另作他用，您可能承担因证券价格波动而产生的风险。

待购回期间，若标的证券发生跨市场吸收合并等情形，您将面临提前购回的风险。

五、若您出现《红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》（以下简称“业

务协议”第四十七条违约事项时，您可能面临约定质押标的证券被处置的风险。红塔证券处置相关标的证券时，存在处置价格、数量、时间等的不确定，由此导致的一切损失，由您自行承担。

六、在股票质押回购待购回期间，您可能会面临因违反相关规定被记录违约信息，并因此在此披露日期起相应时间内不得通过证券公司进行融资等风险。

七、标的证券质押或处置需要获得国家相关主管部门的批准或备案的，您应遵守相关法律法规的规定，事先办理相应手续。否则，您应自行承担由此而产生的风险。

八、您应关注标的证券可能被证券交易所暂停用于股票质押回购或被我公司调整出标的证券范围，由此导致初始交易或补充质押无法成交的风险。

九、您应关注因股票质押回购累计的回购期限超过证券交易所和登记结算机构规定的最长期限，而无法通过交易所进行购回交易的风险。

十、您应关注标的证券为有限售条件股份时，初始交易或补充质押成交当日，若司法机关对标的证券进行司法冻结的，若证券登记阶段机构优先办理司法冻结，相应交易交收失败的风险。

十一、您在进行股票质押回购时应关注各类异常情况以及由此可能引发的必须被动提前购回等风险，包括但不限于：

- (一) 标的证券或证券账户、资金账户被司法等机关冻结或强制执行的；
- (二) 标的证券被作出暂停上市或终止上市决定的；
- (三) 作为融出方的集合资产管理计划或单一资产管理计划提前终止的；
- (四) 红塔证券被暂停或终止股票质押回购权限的；
- (五) 红塔证券进入风险处置或破产程序。

十二、您应关注股票质押回购交易存续期间存在的利率变化可能给您造成融资成本增加的风险。

十三、待购回期间，因外部监管或业务协议要求，您的资金使用可能会受到一定限制。若您的资金使用情况违背监管机关或业务协议要求的，红塔证券可根据约定与您终止购回交易，并提前解除业务协议。

十四、您应关注股票质押式回购交易中面临的操作风险，初始交易日或购回日，可能因红塔证券、交易所或登记结算公司的技术系统故障、通知与送达异常或因红塔证券操作失误或未履行职责等原因导致交易失败或资金、证券划付失败或质押与解除质押登记失败，可能无法按约达成交易，由此导致您的利益受到影响。

十五、您应关注对红塔证券的请求权不被许可的风险：在待购回期间，您有请求红塔证券行使标的证券的相关权益的权利，但红塔证券如有正当理由亦有拒绝的权利，此情况下，如您因自身情况无法进行提前购回，则有因此产生相对损失的风险。

十六、您应关注标的证券持续停牌的价格重估风险：在标的证券持续停牌的情况下，红塔证券有权按照业务协议约定的估值方式，对标的证券进行估值，并据此重新计算股票质押式回购交易的履约保障比例，价格重估后的履约保障比例低于最低履约保障比例的，您可能面临提前购回、补充质押标的证券或采取其他约定方式提高履约保障比例或违约的风险。

十七、您应关注交易最低履约保障比例变更的风险：待购回期间，红塔证券有可能提高交易最低履约保障比例，对于尚未购回的交易，交易最低履约保障比例按照调整后的标准执行，您将面临提前购回、补充质押标的证券或采取其他约定方式提高履约保障比例或违约的风险。

十八、您应关注您的账户被司法冻结的风险：由于您的账户被司法冻结，可能导致到期购回交易无法完成，您将被认定违约，红塔证券将启动违约处置程序，您须自行承担因此可能造成的后果。

十九、您应关注您的账户被限制的风险：若您违约，红塔证券有权自违约之日起对您在公司开立的账户冻结相应的资金、设置取款以及资产转出等限制措施，您需承担由此造成的损失。

二十、您应关注被追索的风险：若您违约，红塔证券根据违约处置机制处置标的证券所得不足以弥补购回交易金额和处置费用的，红塔证券有权根据业务协议约定就不足部分的债务对您进行追索。

二十一、您应关注被取消交易资格的风险：在股票质押式回购交易业务开展期间，若您违约，有被红塔证券或证券交易所取消股票质押式回购交易资格的风险，您需承担由此造成的后果。

二十二、红塔证券公布、调整股票质押式回购交易业务标的证券名单及其折算率，并不构成对相关证券投资价值的判断或建议，您须审慎独立决策。

二十三、您应关注股票质押式回购交易相关通知的送达方式和后果，您从事股票质押式回购交易期间，红塔证券将以业务协议中约定的方式向您发送通知。通知一经发出并经过约定的时间后，将视作红塔证券已经履行对您的通知义务。因此您应保证红塔证券业务协议约定的通讯方式畅通并及时关注电子邮件、手机短信、录音电话、邮政函件。若您未能及时接收有关通知，或因未及时变更预留在红塔证券的有效联系方式，导致红塔证券无法通知您相

关信息，并由此影响您的交易决策或标的证券被红塔证券处置，可能造成的经济损失由您自行承担。

二十四、您应关注股票质押式回购交易中面临的由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因，可能会对您的存续交易产生不利影响，甚至造成经济损失的风险。

二十五、在股票质押式回购交易存续期间，如果因出现火灾、地震、瘟疫、社会动乱等不能预见、避免或克服等不可抗力情形，可能会给您造成的经济损失由您自行承担。

二十六、您应妥善保管资金账户卡、身份证明文件和交易密码、资金密码等资料，如您丢失上述印鉴资料或将其出借给他人使用，由此造成的后果由您承担。所有通过您的交易密码办理的业务均视为您真实意思的表示，您将自行承担由此造成的后果。

二十七、在您进行证券交易或委托他人证券交易时，他人给予您的保证获利或不会发生亏损的任何承诺都是没有根据的，类似的承诺不会减少您发生亏损的可能。

二十八、您应诚信履约，以便保持良好的诚信记录和交易记录。否则，将作为信用违约予以记录，由此可能会给您今后参与股票质押式回购交易产生不良影响。

**郑重提示：**

本《风险揭示书》的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明股票质押回购交易的所有风险。您在参与股票质押回购交易前，应认真阅读相关业务规则及业务协议条款，对股票质押回购交易所特有的规则必须有所了解和掌握，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因参与股票质押回购交易而遭受难以承受的损失。

投资者签署栏：

根据监管部门的要求，为确保客户充分理解股票质押回购交易业务的风险，请在确认栏抄录以下语句并签字捺印

本人/本机构已全面知晓并理解本《红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易风险揭示书》的全部内容，并自愿承担股票质押式回购交易可能引起的风险和损失。

客户抄录：

(个人签字/机构盖章)

法定代表人或授权代表签字

签署日期： 年 月 日

# 红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议

## 甲方（融入方）

姓名（名称）：\_\_\_\_\_

证件（个人居民身份证/机构营业执照）号码：\_\_\_\_\_

法定代表人（机构填写）：\_\_\_\_\_

住 所：\_\_\_\_\_

指定联络人（机构填写）：\_\_\_\_\_

联系地址：\_\_\_\_\_

邮政编码：\_\_\_\_\_

联系电话：\_\_\_\_\_

电子邮箱：\_\_\_\_\_

## 乙方（融出方）

名 称：红塔证券股份有限公司

法定代表人：沈春晖

联系地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

联系电话：0871-63577125 邮编：650011

若乙方管理的集合资产管理计划或单一资产管理计划作为资金融出方的，需填写以下信息：

集合资产管理计划或单一资产管理计划名称：\_\_\_\_\_

资金账号：\_\_\_\_\_

证券账号：\_\_\_\_\_

为了规范甲乙双方开展股票质押式回购交易，明确双方在开展股票质押式回购交易过程中的权利、义务关系，根据《中华人民共和国民法典》及相关法律法规，《证券公司监督管理条例》、上海证券交易所和深圳证券交易所《股票质押式回购交易及登记结算业务办法》

（以下简称“《业务办法》”）和其他有关法律、法规、规章、规范性文件的相关规定，甲乙双方在平等自愿、诚实信用的基础上，就开展股票质押式回购交易的相关事宜，达成本协议，供双方共同遵守。

## 第一章 释义与定义

**第一条** 除非本协议另有解释或说明，下列词语或简称具有以下含义：

（一）股票质押式回购交易，是指符合条件的甲方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的乙方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。

（二）初始交易：甲方以所持有的标的证券质押向乙方融入资金的过程。甲方首笔初始交易金额不得低于人民币 500 万元，后续每笔初始交易金额不得低于人民币 100 万元。

（三）购回交易：是指甲方按约定返还资金、乙方解除标的证券及相应孳息质押登记的过程，包括到期购回、提前购回和延期购回。

到期购回，指按本协议约定的原购回交易日完成的购回交易行为；提前购回，指在到期购回交易日之前提前完成的购回交易行为；延期购回，指在到期购回交易日之后延期完成的购回交易行为。

除非甲方用于股票质押式回购业务融资合约存续期间的风险缓释并征得乙方同意，甲方提前购回金额不得低于人民币 100 万元。

（四）部分购回：指待购回期间，甲方申请且经乙方同意后，按甲乙双方约定，甲方偿还部分资金，乙方解除部分标的证券或其孳息质押登记的交易行为。

（五）补充质押：指待购回期间，甲方补充提交标的证券进行质押登记的交易，用于与初始交易关联，合并计算有关资产负债，使合并后的履约保障比例得以提升。

（六）部分解除质押：指乙方根据甲方申请按约定解除部分标的证券或其孳息质押登记的交易。

（七）终止购回：指初始交易成交后，发生规定或约定情形须终止交易的，不再进行购回交易，乙方按约定解除标的证券及相应孳息质押登记的交易。

（八）标的证券：指用于股票质押式回购交易的证券，其中初始交易标的证券包括在证券交易所上市的 A 股股票或其他经证券交易所和中国结算认可的证券，补充质押的标的证券为证券交易所上市的 A 股股票、债券、基金或其他经证券交易所和中国结算认可的证券，未被乙方认可的证券除外。

（九）初始交易日：指甲乙双方约定的股票质押式回购交易的交易起始日，以交易实际成交日为准。

（十）购回交易日：指甲乙双方进行购回交易的日期，包括到期购回交易日、提前购回交易日、延期购回交易日。

到期购回交易日，指甲乙双方约定的股票质押式回购交易的交易到期日，约定的日期为

非交易日的，到期购回交易日顺延至次一交易日；提前购回交易日，指在到期购回交易日之前提前完成购回交易的日期；延期购回交易日，指在到期购回交易日之后延期完成购回交易的日期。

（十一）购回期限：指购回交易日与初始交易日之间的自然天数（算头不算尾）。

（十二）上海股票质押式回购交易申报时间：每个交易日的 9:30 至 11:30、13:00 至 15:00；或经证监会批准，上海证券交易所调整的交易时间。深圳股票质押式回购交易申报时间：每个交易日的 9:15 至 11:30、13:00 至 15:30，或经证监会批准，深圳证券交易所调整的交易时间。

（十三）担保物：指甲方用于股票质押式回购交易及其补充交易的标的证券及上述证券产生的相应孳息以及经乙方同意后甲方因补充担保物而提交的现金、其他证券、股权、不动产等资产整体作为甲方在本协议项下对乙方所生债务的担保物。

（十四）质押率：指初始交易金额与质押标的证券市值的比率。

质押标的证券市值=初始交易证券数量×初始交易前一交易日标的证券收盘价与前复权前 20 个交易日均价孰低值。

（十五）购回利率：指甲乙双方协商确定的融入资金的年化利息率，计息天数为 365 天，用于计算购回交易金额。

（十六）初始交易证券数量：初始交易时甲方提交质押的标的证券数量。

（十七）初始交易金额：指甲乙双方约定的，初始交易时甲方向乙方融入的资金金额（未扣除相关费用）。在扣除相关费用后，甲方实际获得的资金可能略小于初始交易金额。

（十八）购回交易金额：指甲乙双方约定的，购回交易时甲方应向乙方支付的待购回金额。

待购回金额=尚未归还的本金+已结未付利息+已计未结利息

（十九）购回交易证券数量：购回交易时解除质押的标的证券数量。

（二十）履约保障比例：履约保障比例是股票质押式回购交易及合并计算的补充质押所对应的资产对负债的保障倍数。

履约保障比例=（ $\Sigma$ （标的证券数量×标的证券的当前价格）+其他担保物的价值）/甲方待购回金额。

标的证券的当前价格为标的证券当日收盘价，标的证券当日停牌的，按本条第（二十一）款处理。

（二十一）预警线、平仓线、提取线

预警线：指乙方在《红塔证券股份有限公司股票质押式回购交易协议书》（以下简称：“交易协议书”）中规定的履约保障比例预警线的特定值。交易日收市后的履约保障比例达到或低于该特定值时，乙方应按本协议约定的方式通知甲方，提示风险；若遇周末及法定节假日因已记未结利息破线的，顺延至下一交易日收市后的履约保障比例。



平仓线：指乙方在《交易协议书》中规定的履约保障比例最低线的特定值。交易日收市后的履约保障比例达到或低于该特定值时，乙方通过约定的方式通知甲方，甲方应按照本协议第四十七条第（六）款采取措施，将履约保障比例提升至预警线或以上；若遇周末及法定节假日因已记未结利息破线的，顺延至下一交易日收市后的履约保障比例。

提取线：指乙方在《交易协议书》中规定的履约保障比例提取线的特定值。当履约保障比例高于该特定值时，甲方可向乙方申请对该合约的部分标的证券解除质押，且部分解除质押后履约保障比例不得低于该值。

（二十二）标的证券停牌期间的价格：待购回期间标的证券停牌超过 30 个自然日的，乙方有权按照中证 500 指数法计算的价值与按照停牌前一交易日收盘价格计算的价值比较，按孰低法来确定标的证券的市值作为其评估价值，并纳入履约保障比例公式计算。

标的证券价格=MIN{停牌前一交易日收盘价，停牌前一交易日收盘价×（每日中证 500 指数收盘指数值/停牌前一交易日中证 500 指数收盘指数值）}。

（二十三）违约金的计算：待购回金额乘以双方约定的违约金比例（日万分之五），按实际违约天数计算。

（二十四）场外结算：指待购回期间出现本协议约定情形的，甲乙双方另行协商以现金方式或其他方式替代原购回义务及回售义务的行为。

（二十五）交易所：指上海证券交易所和深圳证券交易所。

（二十六）登记结算机构：指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和深圳分公司。

（二十七）本协议/业务协议：指甲乙双方签订的股票质押式回购交易业务协议。

（二十八）交易协议书：指在本协议下，约定具体每笔股票质押式回购交易要素的协议文本。甲乙双方通过签署《交易协议书》对交易要素进行确认，交易协议书的模板由乙方提供。

（二十九）甲方资金账户：指甲方在乙方开立的用于股票质押式回购交易的资金账户。

（三十）甲方证券账户：指甲方在中国结算开立的用于股票质押式回购交易的证券账户。

（三十一）甲方专用账户：指甲方在乙方指定的商业银行开立的，用于存放股票质押式回购交易融入资金及拟归还资金的人民币银行结算账户。

## 第二章 声明与保证

### 第二条 甲方向乙方作如下声明与保证：

（一）甲方保证具有合法的股票质押式回购交易主体资格且通过乙方的资质审查，不存在法律、行政法规、规章及其他规范性文件等禁止、限制或不适于参与股票质押式回购交易的情形。

（二）甲方有权并已获充分和必要的授权签署本协议（及与本协议有关的任何其他文件），并履行其在本协议（及与本协议有关的任何其他文件）下的义务，其签署及履行本协议（及

与本协议有关的任何其他文件)并不违反适用于甲方的任何法律、法规、规章、公司章程以及对其有约束力的任何协议或文件。

(三) 甲方承诺以真实身份参加股票质押式回购交易, 如实向乙方提供身份证明材料、资信证明文件及其他相关材料, 并对所提交的各类文件、资料、信息的真实性、准确性、完整性和合法性负责, 信息变更时及时通知乙方。甲方同意乙方以合法方式对甲方的身份证明材料、资质状况、履约能力及其他相关材料进行必要的了解或核实, 并同意乙方应监管部门、中国证券业协会、证券交易所、证券登记结算公司、中国人民银行征信中心等单位的要求报送甲方相关信息。甲方违约的, 甲方同意乙方向以上机构通报违约记录。

(四) 甲方自愿遵守有关法律、行政法规、规章及其他规范性文件以及乙方制定的相关业务规则的规定。

(五) 甲方保证用于股票质押式回购交易的资产(包括资金和证券, 下同)来源合法, 并保证遵守国家反洗钱的相关规定。甲方向乙方质押的标的证券未设定任何形式的担保或其他第三方权利, 不存在任何权属争议或权利瑕疵; 若甲方所持有股票涉及业绩承诺股份补偿协议的, 已如实向乙方书面告知相关情况; 甲方应就已质押的证券存在的法律缺陷以及可能导致已质押证券价值出现贬值等风险事项, 在质押前及待购回期间及时向乙方进行书面声明。乙方为集合资产管理计划或单一资产管理计划的, 则甲方应当声明其用于股票质押式回购交易的证券不涉及业绩承诺股份补偿协议, 或相关业绩承诺已履行完毕。

(六) 甲方保证融入资金存放于其在乙方指定银行开立的专用账户, 根据本协议的约定合规使用融入资金, 并根据乙方的要求报告资金使用情况、提交资金使用证明材料。

(七) 甲方提供的质押股票担保范围为: 乙方代甲方垫付的交易费用、处置标的证券发生的费用、违约金、利息、购回交易成交金额资金、律师费、公证费、拍卖费、差旅费及乙方为实现债权需支付的其他费用等。

(八) 甲方参与深圳股票质押式回购交易, 待购回期间, 甲方不得撤销托管关系; 甲方参与上海股票质押式回购交易, 待购回期间, 甲方不得撤销、变更证券账户指定交易关系, 不得进行销户、证券账户号变更等操作。

甲方同意乙方在签署本协议后, 为保证股票质押式回购交易的正常进行, 限制甲方证券账户进行上述操作。

甲方同意待购回期间, 甲方标的证券若进入违约处置流程后, 甲方授权乙方对其资金账户采取资产转出、限制交易等措施。

(九) 甲方承诺审慎评估自身需求和风险承受能力, 自行承担股票质押式回购交易的风险和损失。

(十) 甲方为上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份 5%以上的股东, 且以其持有的该上市公司的股票参与股票质押回购的, 则承诺遵守法律法规有关短线交易的规定。

(十一) 甲方为持股 5%以上的股东，且以其持有的该上市公司的股票参与股票质押回购的，则承诺按照有关规定的要求及时、准确地履行信息披露义务。

(十二) 甲方承诺，未经乙方书面同意，待购回期间不得擅自同意或主动承诺延长已质押的有限售条件股份的限售期限或者附加其他限售条件，不得擅自同意或主动追加已质押的无限售条件股份的限售条件。

(十三) 标的证券质押或处置需获国家相关主管部门的批准或备案的，甲方承诺已遵守有关法律法规的规定，事先办理了相应手续，由乙方核查确认。并且承诺按照规定的用途使用初始交易所得资金。否则，由此而产生的一切法律责任均由甲方承担。

(十四) 甲方承诺随时了解自己的账户状态，关注与股票质押回购相关的公告，并及时接收乙方发出的通知，在待购回期内始终履行注意义务。

(十五) 甲方承诺未经乙方书面同意，不以任何方式转让本协议项下的各项权利与义务。甲方签署和履行本协议不会与其章程、内部规章、以其为一方主体的任何其他协议或其他法律文件及其在该等法律文件中的义务发生冲突，需要批准的，履行了批准手续，且不违反适用于甲方的任何现行法律、法规、规章、条例、司法判决、裁定、仲裁裁决和行政授权、命令及决定，并履行了甲方的内部程序。

(十六) 甲方确认已清楚认识并愿意承担股票质押式回购交易的全部风险，对自身的经济状况、风险控制能力和心理承受能力做出审慎评估和客观判断，自行承担股票质押式回购交易的全部风险和损失，乙方不以任何方式保证甲方获得收益或承担甲方损失。甲方知晓股票质押式回购交易中任何获利或不会发生损失的承诺均为不可能或者没有根据的，并且确认从未在任何时间从乙方或其工作人员处得到过此类承诺。

(十七) 乙方与甲方之间的纠纷，不影响登记结算机构依据交易所确认结果已经办理或正在办理的证券登记和资金划付等业务。

(十八) 甲方已详细阅读本协议及乙方提供的《股票质押式回购交易风险揭示书》的所有条款及内容以及《业务办法》的规定，听取了乙方对股票质押式回购交易规则和本协议内容的讲解，准确理解本协议及《股票质押式回购交易风险揭示书》的确切含义，特别是甲方的责任条款和乙方的免责条款的含义，清楚认识并愿意自行承担股票质押式回购交易的全部风险，接受本协议的约束。

(十九) 甲方保证在其与乙方签订的所有股票质押式回购业务融资合约存续期间维持前述声明和保证始终真实有效。

### **第三条 乙方向甲方作如下声明或保证：**

(一) 乙方保证具有合法的股票质押式回购交易主体资格，是依法设立的证券经营机构，已在交易所开通了股票质押式回购交易权限，并且该交易权限并未被暂停或终止。

(二) 乙方承诺具备开展股票质押式回购交易的必要条件，能够为甲方进行股票质押式回购交易提供相应的服务。

(三) 乙方自愿遵守有关法律、行政法规、规章及其他规范性文件的规定。

(四) 乙方用于股票质押式回购交易业务的资产来源合法。

(五) 乙方不以任何方式保证甲方获得收益或承担甲方损失。

(六) 乙方承诺按照业务协议约定, 基于甲方真实委托进行交易申报。乙方未经甲方同意进行虚假交易申报, 或者擅自伪造、篡改交易委托进行申报的, 承担全部法律责任, 并赔偿由此给甲方造成的损失, 但已达成的交易结果不得改变;

(七) 乙方与甲方之间的纠纷, 不影响登记结算机构依据交易所确认结果已经办理或正在办理的证券登记和资金划付等业务。

(八) 乙方以其管理的集合资产管理计划参与股票质押回购, 承诺已经获得集合资产管理计划客户的合法授权, 相关资产管理合同已约定质权人登记为乙方, 并约定由乙方负责交易申报、盯市管理、违约处置等事宜。

(九) 乙方以其管理的单一资产管理计划参与股票质押回购, 已经获得单一资产管理计划的合法授权, 相关资产管理合同已约定质权人登记为单一资产管理计划或乙方, 并约定由乙方负责交易申报、盯市管理、违约处置等事宜。

(十) 乙方保证在其与乙方签订的所有股票质押式回购业务融资合约存续期间维持前述声明和保证始终真实有效。

### 第三章 甲乙双方的权利和义务

#### 第四条 甲方的权利和义务

##### (一) 甲方的权利

- 1、股票质押回购初始交易完成后获得相应资金;
- 2、向乙方查询股票质押式回购交易情况;
- 3、购回交易完成后, 已质押的相应证券及孳息解除质押;
- 4、有关法律、法规、规范性文件、业务规则规定及本协议约定的其他权利。

##### (二) 甲方的义务

1、如实向乙方提供各类身份证明材料和信用状况证明文件, 并对所提交的各类文件、资料、信息的真实性、准确性、完整性和合法性负责。在上述相关文件、资料、信息等发生变更时, 及时通知乙方。

2、初始交易时, 保证其证券账户内有足够的标的证券, 交易指令申报成功后接受相应的清算与质押结果。因其证券账户标的证券余额不足或账户状态不正常导致交易无法申报、申报失败或质押失败的, 由甲方自行承担责任。

3、待购回期间, 依据业务协议的约定支付利息。

4、购回交易时, 保证其资金账户内有足够的资金, 交易指令申报成功后接受相应的清算与资金交收结果。因其资金账户资金余额不足或账户状态不正常导致交易无法申报、申报

失败或资金交收失败的，由甲方自行承担责任。

5、甲方要开展深圳股票质押式回购交易的，其开立的深圳证券账户中持有的股票质押回购标的证券应托管在乙方。待购回期间，甲方不得撤销托管关系，不得进行销户、证券账户号变更等操作。

甲方要开展上海股票质押式回购交易的，其开立的上海证券账户应指定在乙方。待购回期间，甲方不得撤销、变更指定交易关系，不得进行销户、证券账户号变更等操作。

待购回期间，甲方标的证券若进入违约处置流程后，甲方授权乙方对其资金账户采取资产转出、限制交易等措施。

6、在初始交易完成后 2 个交易日内，将融入资金划转至甲方专用账户。

7、按照交易所、登记结算机构的有关规定支付有关费用。

8、应妥善保管证券账户、身份证件、交易密码等资料、信息，不得出借证券账户、身份证件，不得泄露交易密码，或委托乙方任何人操作账户，否则，由此产生的后果由甲方自行承担。甲方承诺所有通过甲方交易密码办理的业务均视为甲方真实意思的表示，甲方对此承担全部责任。

9、应在融入资金划出专用账户后 5 个交易日内向乙方提供资金使用证明材料，并在待购回期间，每 3 个月向乙方书面报告资金使用情况，并根据实际使用情况提供相关证明材料，上述资金使用证明材料包括但不限于银行资金流水、转账凭证等。若乙方发现甲方资金用途与监管要求或与双方约定不符，自乙方资金用途改正通知书送达之日起 90 日内，甲方应采取改正措施。

10、甲方在股票质押式回购交易待购回期间内应随时关注标的证券二级市场市场价格和交易履约保障比例的变化情况，保证本协议约定的通讯方式畅通。

11、股票质押式回购交易标的证券是有限售条件股份的，在解除限售条件满足时，甲方应当及时要求上市公司申请办理相应股票质押回购质押标的证券的解除限售手续。

12、发生诉讼、仲裁或者其他可能导致本协议项下业务无法正常履行的事件，应在知道或应当知道之日起 1 个交易日内通知乙方。

13、相关法律、法规、规范性文件、业务规则规定及本协议约定的其他义务。

## **第五条 乙方的权利和义务**

### **（一）乙方的权利**

1、要求甲方提交与股票质押式回购交易业务相关的各类身份证明材料和信用状况证明文件，对相关内容进行解释或说明；乙方可以以合法方式对甲方的开户时间、资产负债情况、信用状况、经营情况及资金用途等进行必要的调查。

2、在合约存续期间内，乙方有权对甲方证券账户进行禁止撤销、禁止变更指定交易关系、禁止转托管、禁止注销账户或挂失补办新号等相关限制。

3、有权确定并调整标的证券范围、标的证券质押率、购回利率、履约保障比例的预警

线、平仓线及提取线等。对于尚未购回的交易，购回利率、履约保障比例的预警线、平仓线及提取线按照调整后的标准执行。

4、乙方或乙方管理的集合资产管理计划为融出方的，初始交易交收完成后取得相应标的证券及孳息的质权。

5、依据业务协议的约定收取利息及与甲方协商一致收取的其他相关费用。

6、购回交易交收完成后按照约定取得返还资金。

7、未经乙方书面同意，甲方擅自同意或主动承诺延长已质押的有限售条件股份的限售期或者附加其他限售条件的，或追加已质押的无限售条件股份的限售条件的，乙方有权要求甲方提前购回。

8、甲方违约时，有权按照协议约定处置相应质押标的证券并优先受偿。处置所得价款不足以清偿甲方欠款时，有权继续向甲方追偿。

9、相关法律、法规、规范性文件、业务规则规定及本协议约定的其他权利。

## （二）乙方的义务

1、乙方为集合资产管理计划或单一资产管理计划时，在资产管理合同等相关文件中向集合计划客户或单一资产管理计划客户充分揭示可能产生的风险。

2、进行初始交易委托时，保证其相关资金账户内有足够的资金余额，交易指令申报成功后接受相应的清算与资金交收结果。因资金账户内资金余额不足或账户状态不正常导致交易无法申报、申报失败或资金交收失败的，由乙方自行承担责任。

3、根据甲方委托申报交易指令。

4、负责盯市管理，在履约保障比例达到或低于约定数值时，按照协议约定通知甲方。

5、甲方违约时，对于处置相应质押标的证券所得价款，优先偿还乙方，剩余资金返还甲方。

6、相关法律、法规、规范性文件、业务规则规定及本协议约定的其他义务。

## 第四章 一般规定

**第六条** 甲方已充分知悉并同意，融出方为乙方时，乙方是甲方股票质押回购的交易对手方，同时乙方又根据甲方委托办理有关申报事宜；融出方为乙方管理的集合资产管理计划或单一资产管理计划时，乙方作为集合资产管理计划或单一资产管理计划的管理人，同时根据资产管理合同的约定与甲方的委托，负责有关交易申报等事宜。

**第七条** 甲方参与股票质押式回购交易，须通过乙方的资质审查。资质审查条件包括但不限于开户时间、资产负债情况、信用状况、风险承受能力及对证券市场的认知程度。

**第八条** 甲方已充分知悉并同意，乙方负责有关股票质押式回购交易的交易申报、盯市、违约处置等事宜。

**第九条** 甲方已充分知悉并同意，融出方是证券公司的，质权人登记为乙方；融出方是

集合资产管理计划的，质权人登记为乙方；融出方是单一资产管理计划的，质权人登记为单一资产管理计划或乙方。

**第十条** 甲方初始交易委托、购回交易委托时应保证其证券账户中有足额的标的证券、资金账户中有足额的资金，保证根据成交结果承担相应的清算划付责任，否则乙方有权拒绝甲方的委托指令。

**第十一条** 乙方开展深圳股票质押式回购交易业务，应在交易所申请质押特别交易单元，用于质押标的证券的保管和处置。待购回期间，除本协议约定的情形外，甲乙双方均不得将保管在质押特别交易单元下的证券申报卖出或另作他用。

乙方在自身业务管理系统中为甲方记载每笔交易的明细数据。

**第十二条** 因质押标的证券、证券账户或资金账户被司法机关采取财产保全或强制执行措施的，乙方不再承担回售义务，乙方向交易所申报终止购回并与甲方进行场外结算。

## 第五章 股票质押回购要素

**第十三条** 股票质押式回购交易的标的证券为交易所上市交易的 A 股股票或其他经交易所和中国结算认可的证券。其中初始交易的标的证券为交易所上市交易的 A 股股票，补充质押的标的证券为交易所上市的 A 股股票、债券、基金或其他经交易所和中国结算认可的证券。甲方用于补充质押的担保物也可以为经乙方认可的其他财产。标的证券质押或处置需要获得国家相关主管部门的批准或备案的，甲方应遵守相关法律法规的规定，事先办理相应手续，并由乙方核查确认。

交易各方协商确定具体每笔交易的要素内容后，应签署《交易协议书》进行确认，具体交易要素包括但不限于：

初始交易的交易要素包括：初始交易日、标的证券及代码、股份性质、标的证券数量、预计用款期限、增信措施、其他约定事项等。

购回交易的交易要素包括：关联合约编号、购回金额、标的证券及代码、标的证券数量、股份性质、预计交易时间等。

其他类型的股票质押式回购交易所涉及的交易要素视具体情况确定。

各方按照《交易协议书》的约定享有权利并承担义务。

**第十四条** 甲方的融入资金应当用于实体经济生产经营，不得直接或者间接用于下列用途：

1、投资于被列入国家相关部委发布的淘汰类产业目录，或者违反国家宏观调控政策、环境保护政策的项目；

2、进行新股申购；

3、通过竞价交易或者大宗交易方式买入上市交易的股票；

4、法律法规、中国证监会相关部门规章和规范性文件禁止的其他用途。

若乙方发现甲方资金用途不符合上述要求，可要求甲方在 90 日内改正，甲方未在约定期限内改正的，甲方应按乙方要求提前购回在乙方存续的股票质押式回购交易业务存续融资合约。甲方在改正前，乙方不再继续向甲方融出资金。

**第十五条** 标的证券若附有限售条件的，则甲乙双方同意按以下约定处理：

(一) 甲方应确保解除限售日应早于到期回购日，未经乙方书面同意，甲方不得在待购回交易期间主动作延长限售股票的承诺或者附加其他限售条件；

(二) 如标的证券解除限售日不同，甲方应在不同的初始交易或补充质押中进行委托。

(三) 当解除限售条件满足时，甲方应当及时要求上市公司申请办理相应标的证券的解除限售手续。如果待购回期间发生部分解除限售的，甲方应当优先办理标的证券的解除限售手续；解禁日有限售条件的标的证券存在多笔交易的，应当按照交易的先后顺序办理解除限售手续。

(四) 若标的证券为个人解除限售流通股且该标的证券被依约处置的，乙方有权根据相关法规规定，预扣预缴个人所得税或直接扣缴个人所得税。

**第十六条** 单笔股票质押式回购交易的回购期限原则上不应超过 3 年，回购期限到期日遇非交易日顺延等情形除外，具体的回购期限和利率在《交易协议书》中约定。若证监会、交易所及登记结算等监管机构另有规定的，按照相关规定执行。

**第十七条** 乙方有权依据标的证券资质、甲方资信、回购期限、第三方担保等因素确定和调整质押率上限。

**第十八条** 甲方应根据购回利率、实际购回天数，初始交易成交金额及时、足额向乙方支付股票质押式回购交易利息。

甲乙双方协商按以下方式支付利息，支付方式由甲乙双方共同约定后，由甲方在《交易协议书》中填写其中一项：

(一) 甲方购回时，一次性支付。

(二) 待购回期间，甲方分次支付。

(三) 其他双方认可的方式支付。

若甲方选择上述除(一)项以外的支付利息方式，甲乙双方可以按交易所规定、在《交易协议书》中列明、签订补充协议等的方式约定利息支付时间及具体方式，且甲方可以在《交易协议书》中约定以下方式之一支付利息：

1、场外支付：甲方在利息支付日应当通过其指定银行账户直接向乙方指定账户支付利息；

2、场内支付：乙方在结息日通过甲方资金账户扣除利息。

3、其他支付方式。



若利息支付日，结息日为节假日的，顺延至收假后的第一个交易日。

**第十九条** 双方进行股票质押回购业务所产生的交易经手费、质押登记费、交易手续费及相关税费应由甲方承担。

## 第六章 委托、申报与成交

**第二十条** 股票质押回购的标的证券为交易所上市交易的 A 股股票或其他经交易所和登记结算机构认可的证券，具体范围由乙方指定。标的证券被调出乙方标的证券范围的，在调整实施前未购回的股票质押式回购交易乙方有权要求甲方提前购回，且该标的证券不能进行新的股票质押式回购初始交易。

**第二十一条** 股票质押回购的回购期限不超过 3 年，回购到期日遇非交易日顺延等情形除外。对于符合相关法律法规、业务规则规定，导致回购期限超过 3 年的特殊情况，按照相关规定执行。

甲方将有限售条件股份用于股票质押回购的，解除限售日应当早于回购到期日。本协议应当列明每笔交易的有限售条件股份的解除限售日，不同解除限售日的股份应在不同初始交易或补充质押中进行委托。

**第二十二条** 乙方在约定的初始交易日 14:00 后检查甲方证券账户是否持有符合约定的证券。甲方账户所持有证券不符合约定的，乙方将有权拒绝执行甲方的委托指令，并按甲方违约处理。

乙方在约定的购回交易日 14:00 后检查甲方资金账户是否拥有足以完成购回交易的资金。甲方资金账户资金不足的，乙方将有权拒绝执行甲方的委托指令，并按甲方违约处理。

**第二十三条** 待购回期间，除法律法规、中国证监会行政规章、交易所业务规则和《交易协议书》禁止的情形外，甲方有权申请提前购回，并应至少较原购回交易日提前三个交易日向乙方提出申请，经乙方同意后可以提前购回。

待购回期间，乙方一般不主动要求甲方提前购回，但发生本协议第十一章约定的情形除外。

**第二十四条** 待购回期间，甲方有权申请延期购回，但应至少较原购回交易日提前三十个自然日向乙方提出申请，经乙方同意后可以延期购回。延期购回后，连同原回购期限在内的累计的回购期限不超过 3 年。

**第二十五条** 当合约履约保障比例高于提取线时，甲方可向乙方申请对高于提取线部分的标的证券解除质押（实际提取资产以交易执行当日标的证券收盘价计算），部分解除质押前，应当先解除其他担保，当无其他担保物时方可解除质押标的证券或其孳息。部分解除质押或解除其他担保后的履约保障比例不得低于约定数值。部分解除质押后履约保障比例不得低于提取线。甲方至少较提取日提前一个交易日提出申请。

**第二十六条** 乙方按照本协议执行初始交易和购回交易委托并冻结甲方证券账户内的

相应标的证券或相应资金。甲方申请提前购回或延期购回的，经乙方同意后，按照新的交易要素执行购回交易。

**第二十七条** 股票质押式回购交易申报经证券交易所交易系统成交后，交易即告成立，甲乙双方必须承认交易结果，履行清算划付义务。

如非因甲乙双方原因导致初始交易申报或购回交易申报当天无法成交的，甲乙双方同意该笔交易顺延至下一交易日继续按照双方约定向交易所申报；初始交易日及购回交易日相应顺延，购回交易金额根据实际的购回期限相应调整。

**第二十八条** 购回交易日如为非交易日的，购回交易顺延至次一交易日执行，直至执行完毕，购回交易金额按照调整后的实际天数进行更改。乙方无须就此调整通知甲方，也无须与甲方另行申请。

**第二十九条** 乙方根据自身经营成本、期限等设定不同档次的购回利率，并根据市场环境变化适时调整。甲方申请提前购回或延期购回的，购回利率调整为提出申请时乙方提供给同等条件其他客户相同期限交易的购回利率。乙方要求甲方提前购回的，购回利率不作调整。

## 第七章 履约保障措施

**第三十条** 待购回期间，交易履约保障比例等于或者低于交易履约保障平仓线时，甲方须在两个交易日内采取履约保障措施，并且采取履约保障措施后，履约保障比例不低于预警线。

**第三十一条** 甲方可以采取的履约保障措施有以下四种：

- （一）甲方提前购回标的证券在乙方的股票质押式回购交易业务融资合约；
- （二）甲方向乙方申请进行并完成补充质押交易；
- （三）补充其他担保物，担保物应为依法可以担保的其他财产或财产权利；
- （四）乙方认可的其他方式。

**第三十二条** 如甲乙双方进行补充质押交易，补充质押交易的标的证券数量应不少于下面公式计算的最小数量标准：

补充质押交易标的证券最小数量=（（被保障的股票质押式回购交易待购回交易金额+补充质押交易初始交易金额）×预警线-被保障的股票质押式回购交易标的证券市值）/补充质押交易标的证券的当前价格；

补充质押交易的初始交易金额由双方商定。补充质押交易的购回交易日、购回利率与被保障的股票质押式回购交易相同。

**第三十三条** 补充质押交易的初始交易完成时，将被保障的股票质押式回购交易的交易履约保障比例与补充质押交易的交易履约保障比例进行合并计算，具体计算方式如下：

合并后的交易履约保障比例=合并后的标的证券市值/被保障的股票质押式回购交易待购回交易金额。

其中合并后的标的证券市值=被保障的股票质押式回购交易标的证券市值+补充质押交易标的证券市值。

**第三十四条** 对同一笔股票质押式回购交易甲方可以申请多次进行补充质押交易。但是甲方申请被保障的股票质押式回购交易提前购回或延期购回时,所有与其关联的补充质押交易应一同申请提前购回或延期购回。

乙方因甲方违约需要对被保障的股票质押式回购交易的标的证券进行处置时,所有关联的补充质押交易的标的证券均可作为处置对象按照相同处置方式进行处置。

**第三十五条** 甲方按约定购回被保障的股票质押式回购交易标的证券时,应同时购回补充质押交易的标的证券。

## 第八章 清算、资金划付与质押登记

**第三十六条** 每个交易日日终,登记结算机构依据交易所确认的成交数据对当日达成的股票质押回购进行逐笔全额清算。由于出现违约或其他情形致使无法进行资金划付的,甲乙双方进行场外结算。

**第三十七条** 初始交易日日终,登记结算机构根据交易所确认的成交数据,按照货银对付原则在进行逐笔全额结算时,办理相应标的证券的质押登记。

**第三十八条** 补充质押日日终,登记结算机构根据交易所确认的成交数据,在进行逐笔全额结算时,办理相应标的证券的质押登记。

**第三十九条** 股票质押式回购初始交易或补充质押成交当日,司法机关对该笔交易的标的证券进行司法冻结的,登记结算机构优先办理质押登记。

**第四十条** 购回交易日日终,登记结算机构根据交易所确认的成交数据,按照货银对付原则在进行逐笔全额结算时,将甲方证券账户内相应标的证券及孳息解除质押登记。

**第四十一条** 部分解除质押日日终,登记结算机构根据交易所确认的成交数据,在进行逐笔全额结算时,部分解除质押标的证券或其孳息。

**第四十二条** 违约处置申报日日终,中国结算深圳分公司根据深交所确认的申报数据,将甲方证券账户内相应标的证券转托管至质押特别交易单元,状态由质押不可卖出调整为质押可卖出。中国结算上海分公司根据上交所确认的申报数据,将甲方证券账户内相应标的证券的状态由质押不可卖出调整为质押可卖出。

甲方证券账户内相应标的证券已被司法机关冻结的,中国结算不进行转托管及质押状态调整。

**第四十三条** 甲方可向乙方申请查询股票质押式回购交易明细情况。出质人与质权人可向登记结算机构申请查询其质押登记明细情况。

## 第九章 权益处理

**第四十四条** 待购回期间，标的证券产生的无需支付对价的股东权益，如送股、转增股份、现金红利等，一并予以质押。

对于上市公司直接分派现金红利至甲方银行账户的，乙方有权根据甲方合约的风险状况要求甲方补充质押等值标的证券，或将该部分红利划回，用于偿还相应金额的本金。甲方应按照乙方要求办理相关手续，否则构成违约，按本协议约定的有关违约处置方式处理。

其中，送股、转增股份由中国结算分公司在权益到账日划转至甲方证券账户办理质押登记；中国结算公司代为派发的标的证券现金红利，由中国结算公司保管。

在购回交易日日终或部分解除质押日日终，中国结算公司根据沪、深交易所确认的成交数据，将相应的送股、转增股份解除质押登记，将相应的现金红利分派到乙方客户资金交收账户，解除质押登记。

**第四十五条** 待购回期间，标的证券产生的需支付对价的股东权益，如老股东配售方式的增发、配股等，由甲方行使，所取得的证券不随标的证券一并质押。

**第四十六条** 待购回期间，甲方基于股东身份享有出席股东大会、提案、表决权利。但如决议事项涉及可能降低标的证券价值的，甲方在做出决议前须事先书面告知乙方，并取得乙方的书面确认，否则乙方有权要求甲方进行提前购回。

## 第十章 违约与处理

**第四十七条** 甲方违约情形包括：

(一)初始交易日，乙方与甲方签署《交易协议书》后，因甲方原因导致初始交易的证券、资金划付无法完成的；

(二)甲方应于到期购回日、提前购回日或延期购回日 14:00 前在其资金账户中足额存入购回资金。若在到期购回日、提前购回日或延期购回日 14:00 前，甲方资金账户无足额返还资金，且甲方未提前申请延期购回或甲方已申请延期购回但双方未达成一致意见的；

(三)由于甲方资金不足导致交收失败，且甲方未申请延期购回或甲方已申请延期购回但双方未达成一致意见的；

(四)标的证券出现暂停上市或终止上市等情形，自该证券暂停或终止上市公告发布日的下一交易日起，甲方未在该证券暂停或终止上市公告发布日后的两个交易日内购回该笔交易；

(五)标的证券出现吸收合并、要约收购、缩股或分立等情形，甲方未在该要约收购交易截止日三个交易日前进行提前购回；

(六)标的证券履约保障比例达到或低于约定的平仓线时，发生以下情形：

①甲方自该情形发生起 2 个交易日内，未能采取风险缓释措施提升履约保障比例至预警线或以上，或提出提升履约保障比例的方案但未能与乙方达成一致；

②虽然采取了措施但自该情形发生起 2 个交易日收盘后标的证券履约保障比例低于预警线比例，且甲方未提出提前购回申请。

(七)甲方未根据本协议和《交易协议书》按期、足额向乙方支付利息或其他应付款项；

(八)待购回期间，甲方未在融入资金划出专用账户后 5 个工作日内向乙方提供资金使用证明材料，或未按照乙方要求定期或不定期报告资金使用情况，乙方要求甲方提前购回，而甲方未按要求提前购回的。

(九)甲方的资金使用情况违背法律法规、自律规则或与乙方约定要求，自乙方资金用途改正通知书送达之日起 90 日内未采取措施完成改正，乙方要求甲方提前购回，而甲方未按要求提前购回的。

(十) 质押标的为限售股的，甲方于待购回期间作出使得质押标的证券的限售期限延长的承诺或者行为，或质押标的为无限售条件股的甲方擅自同意或主动追加限售条件的，且未按照乙方的要求采取相关措施，乙方要求甲方提前购回，而甲方未按要求提前购回的。相关措施包括但不限于提前购回，补充担保物等。

(十一)甲方未及时委托上市公司办理股票质押回购标的证券的解除限售手续。

(十二) 甲方若有本协议第四十三条的约定情形，不按乙方要求配合办理相关手续的，构成违约。

(十三)其他乙方要求甲方提前购回，而甲方未按要求提前购回的情形。

#### **第四十八条 对甲方的违约处置**

如发生本协议第四十七条（一）所述违约情形，视为初始交易不成交，乙方无需对甲方收取违约金。

如发生第四十七条（二）至（十三）所述违约情形之一的，乙方有权按日累计向甲方收取违约金（违约金=待购回金额×日违约金比例（日万分之五）×违约天数）。同时，乙方制订违约处置方案，经乙方内部决策机构审批后，按如下方式处置：

（一）如标的证券已解除限售条件或没有限售条件的，乙方有权采取如下任意一种或多种违约处置措施；

1、乙方有权按如下方式直接处置标的证券：

（1）乙方有权自违约情形发生之日起，通知甲方立即终止本协议项下交易，宣布标的证券进入处置流程，并向交易所报告；

（2）乙方根据交易所的规定及本协议的约定，向交易所提交违约处置申报；

（3）违约处置申报处理成功后，乙方有权根据本协议及相关业务规则：① 通过甲方证券账户处置部分或全部标的证券（标的证券在上交所上市交易）；或，② 通过质押特别交易单元进行处置（标的证券在深交所上市交易），处置方式可以采取大宗交易方式，也可以在二级市场出售，处置所得资金划入乙方自营资金交收账户；

乙方有权根据甲方及标的证券的状况以及市场情况，选择乙方认为最有利于处置成功的

标的证券品种、数量、价格、顺序、时间等平仓策略，甲方对此均予认可，并无权就此向乙方提出任何异议或索赔。

(4) 处置标的证券所得资金用于偿还：① 乙方代甲方垫付的交易费用 ② 处置标的证券发生的费用 ③ 违约金 ④ 利息 ⑤ 相应的购回交易成交金额 ⑥ 乙方为实现债权支出的费用等。如处置标的证券所得不足偿付乙方，甲方应向乙方继续承担偿付责任，乙方有权向甲方追偿。乙方有权自行决定偿还顺序。

(5) 乙方有权根据本协议就全部或部分标的证券进行单次或多次处置，直至甲方就该笔交易应向乙方支付的相关款项全部清偿完毕。

(6) 违约处置后，① 乙方将向上交所提交终止购回申报，质押标的证券及相应孳息如有剩余，中国结算上海分公司根据终止购回申报解除剩余标的证券及相应孳息的质押登记（标的证券在上交所上市交易）；② 质押标的证券及相应孳息如有剩余，乙方应向中国结算深圳分公司申请解除其质押登记（标的证券在深交所上市交易）；③同时乙方向交易所、中国结算和中国证券投资者保护基金有限责任公司提交违约处置结果报告。

甲方确认，对乙方按照本协议以上内容约定进行的处置，认同并遵守相关的处理结果。

2、乙方有权要求甲方将标的证券转让抵偿给乙方，双方届时将另行签署转让协议，并按照证券转让相关规定进行处理。

3、通知甲方，说明已发生的违约情形，并依据《中华人民共和国民事诉讼法》第十五章第七节以及其他相关规定直接向有管辖权的法院或仲裁机构申请实现其就标的证券享有的质权。

(二) 如标的证券尚处于限售期，乙方可要求交易双方对该笔交易所对应的交易协议进行强制执行效力债权文书的公证，乙方有权采取如下任意一种或多种违约处置措施：

1、等待解禁。根据约定，限售股解禁期必须在股票质押式回购交易到期日之前，而在限售期内股份无法转让，所以乙方应与甲方、融出方协商，可待股份相关特殊期限结束后进行处置；

2、限售期届满后，对于可通过交易所挂牌交易转让有期限和数量限制的限售股，甲方同意乙方有权通过大宗交易方式进行处置，主要针对解除限售存量股份；

3、质押品的替换；

4、甲方同意由乙方单方面选择拍卖机构对限售期届满后的质押股权进行场外依法拍卖。乙方于当日报告交易所，并按以下约定处理：通过场外依法进行拍卖质押股权收回权益，拍卖金额大于甲方应偿还的债务金额，则乙方将差额部分以现金方式支付给甲方；拍卖金额不足以偿付甲方债务的，乙方有权利继续追偿差额资金。

5、乙方有权要求甲方将标的证券转让抵偿给乙方，双方届时将另行签署转让协议，并按照证券转让相关规定进行处理。

6、乙方可以选择采用仲裁、诉讼或申请执行强制执行公证等司法途径处置质押标的证

券以及与甲方协商方式解决。其中，司法途径可以包括执行移送与拍卖、诉前保全等。

7、其他交易所、中国结算及双方认可的方式。

8、通知甲方，说明已发生的违约情形，并依据相关法律规定直接向有管辖权的法院按实现担保物权的特别程序申请对标的证券进行拍卖、变卖实现质权。

质押标的证券为个人持有的有限售条件股份的，在进行违约处置时，乙方代扣代缴个人所得税。

(三)如标的证券为国有股，乙方在不违反《财政部关于上市公司国有股质押有关问题的通知》(财企【2001】651号)、《国有股东转让所持有上市公司股份管理暂行办法》等有关规定的前提下，有权选择上述方式处置标的证券。

(四)甲方的标的证券进入违约处置流程后，甲方同意乙方可对其在乙方处开立的资金账户采取限制资产转出、限制交易等措施。

#### **第四十九条 “黑名单”处理**

若甲方存在下列行为，乙方有权将甲方列入“黑名单”并进行相应处理：

(一)甲方存在未按照业务协议约定购回，且经催缴超过90个自然日仍未能购回的行为，乙方将在5个工作日内通过中国证券业协会向行业披露黑名单信息；

(二)甲方存在未按照法律法规、自律规则规定使用融入资金且未按照业务协议约定期限改正的行为，乙方将在业务协议约定改正期限到期起5个工作日内通过中国证券业协会向行业披露黑名单信息；

(三)中国证监会或协会及乙方规定的其他应当记入黑名单的行为，乙方规定的其他应当计入黑名单的行为包括但不限于：

甲方融资合约产生逾期且在90天内未改正的，合约逾期情形包括(1)甲方合约到期日未能购回合约；(2)甲方提前购回日未能购回合约；(3)甲方延期购回日未能购回合约；(4)甲方未按时支付利息或其他款项；(5)甲方未足额支付利息或其他款项；(6)其他乙方认为的逾期事项。

甲方被列入黑名单后，乙方除通过中国证券业协会向行业披露黑名单信息外，还可向中国人民银行征信中心等有关部门报告甲方违约信息。乙方自通过中国证券业协会向行业披露的日期起1年内，将拒绝向甲方提供融资。

自甲方导致其被列入黑名单的情形消除之日起1年内，若甲方未发生新的导致其被列入黑名单的行为，乙方经评估后可以将甲方从黑名单中调出。

**第五十条 相关税务处理** 甲方在乙方处置标的证券收回利息及甲方应付款项时，如因甲方为个人，涉及个人所得税退税问题的，甲方应当主动配合完成退税手续，退税所得款优先偿付乙方，如仍不足以偿付乙方，乙方有权对甲方继续追索。

#### **第五十一条 乙方违约情形包括：**

(一)双方签署本协议后，因乙方原因导致初始交易或交收无法完成；

(二) 到期购回日、提前购回日或延期购回日, 因乙方原因导致购回交易或购回交易的交收无法完成。

当出现本条款约定的第(一)项情形时, 视为初始交易不成交, 乙方无需向甲方支付违约金。乙方出现其他违约情形时, 应及时通知甲方并报告交易所, 于报告交易所当日停止计息, 并向甲方支付违约金, 违约金按以下公式计算:

违约金=待购回金额×日违约金比例(日万分之五)×违约天数

**第五十二条** 甲乙双方任何一方违约的, 违约方须自违约之日起向对方支付违约金, 直至双方完成购回交易或场外结算完毕。若发生违约情形后双方完成了购回交易, 甲方应支付的违约金由乙方在甲方支付购回交易款项时一并收取, 乙方应支付的违约金由乙方以在甲方支付的购回交易款项中扣减的方式支付给甲方。

**第五十三条** 甲乙双方均有保守秘密的义务, 未经另一方事先书面许可, 任何一方不得对外披露、透露或提供与本协议有关的信息或内容。违反本规定给对方造成损失的应当负赔偿责任。

国家有关部门依法要求查询或要求提供与本协议有关内容的, 不受前款约束。

## 第十一章 异常情况处理

**第五十四条** 待购回期间, 若出现下列约定情形, 乙方有权要求甲方在乙方规定的时间内提前购回在乙方存续的对应的股票质押式回购交易业务融资合约, 甲方应当无条件提前购回; 甲方未在乙方规定的时间内提前购回的, 则甲方构成违约:

(一) 甲方申请交易资格、签署本协议或进行交易期间提供的信息存在虚假成分, 或存在重大隐瞒、遗漏的;

(二) 质押前, 甲方应就拟质押的证券存在的法律缺陷以及可能导致质押证券价值出现贬值等风险事项, 向乙方进行书面声明, 否则, 在待购回期间, 乙方知晓前述情形时乙方有权自行进行认定, 并要求甲方提前购回, 而甲方未按要求提前购回的;

(三) 甲方标的证券、资金或其它担保物来源不合法;

(四) 待购回期间, 乙方及标的证券所属上市公司涉及中国证监会《证券期货市场诚信监督管理办法》规定的严重违法失信情形。

(五) 待购回期间, 乙方身份或资产来源不符合国家及监管关于反洗钱的相关规定的(包括但不限于其受益所有人来自洗钱和恐怖融资高风险国家或地区、其受益所有人涉及其他不得开展业务或需终止业务关系的特定人员等情形的)。

(六) 标的证券所属上市公司及其实际控制人、持有上市公司股份百分之五以上的股东、董事、监事、高级管理人员:



1、被司法机关、行政机关、监管机关及其它有权机关立案调查；  
2、被处以行政监管措施或行政处罚、承担重大民事责任、被追究刑事责任且可能影响上市公司正常经营的；

- 3、发生重大诉讼、仲裁事项；
- 4、出现财务或信用条件恶化，评级下降等负面事项；
- 5、其他可能严重影响上市公司经营的事项；

(七) 标的证券所属上市公司出现：

1、上一年度亏损，或本年度出现季度亏损，或发布半年度或全年亏损预告；  
2、当前存在重大资产重组情况，或重大资产重组失败，或可能因实施重大重组等情况造成长期停牌；

3、对外担保余额或未决诉讼、仲裁及纠纷金额超过最近一期经审计的合并报表净资产的 50%；

4、最近一年存在或涉嫌存在重大违法违规事件，或财务报告存在或涉嫌存在重大问题；  
5、市场、媒体或监管机关等方面对其生产经营、公司治理、兼并重组等情况存在大量负面报道或质疑；

- 6、未完成业绩承诺或发生商誉减值；
- 7、其他对上市公司正常生产经营可能产生重大影响的事件或情况。

(八) 待购回期间，甲方对已质押的证券做出可能导致该质押证券出现法律缺陷或者可能导致该质押证券贬值的的行为时，应事先征得乙方的书面同意；在未征得乙方书面同意情况下，乙方有权在知晓上述情况后自行对上述行为进行认定，并根据自己的认定结论要求甲方提前购回，甲方拒绝提前购回的；

(九) 标的证券全市场被质押股数占总股本比例超过 50%或被证券交易所调出标的证券范围；

(十) 甲方财务和信用条件恶化，或者出现其他可能会对其到期购回能力造成实质性影响的情形的，包括但不限于：

- (1) 上一年度亏损，或本年度出现季度亏损，或发布半年度或全年亏损预告；
- (2) 近期存在或涉嫌存在重大违法违规事件，或财务报告存在或涉嫌存在重大问题，或涉身重大诉讼事项，或在市场、媒体中存在大量负面报道或质疑；

(3) 对外担保余额或未决诉讼、仲裁及纠纷金额超过最近一期经审计的合并报表净资产的 50%；

(4) 被中国证券业协会披露为黑名单客户；

(十一) 甲方修改章程，变更企业名称、法定代表人（负责人）、住所、通讯地址或营业范围等工商登记事项，或作出对财务、人事有重大影响的决定的；

(十二) 甲方或其担保方（如有）拟申请破产或已被债权人申请破产或甲方担保方（如有）的担保能力发生恶化的；

(十三) 待购回期间，甲方用于担保（包括但不限于场内质押、场外质押、融资融券、对外担保等）的股份数量占其持有股份数量的比例超过 90%的，或者甲方及其一致行动人用于担保（包括但不限于场内质押、场外质押、融资融券、对外担保等）的股份数量占其及一致行动人持有股份数量的比例超过 90%的；

(十四) 甲方或其一致行动人未经乙方书面同意，主动向相关部门备案任何形式的减持方案或计划的；或自行减持除质押标的的证券之外所持有该标的的证券股份的；

(十五) 甲方涉及重大诉讼、仲裁、行政措施，或者主要资产被采取了财产保全或其他强制措施；

(十六) 甲方为第三方提供保证，并因此对其经济状况、财务状况或履行本合同项下义务的能力产生重大不利影响的；

(十七) 甲方签署对其经营和财务状况有重大负面影响的合同的；

(十八) 甲方或其担保人停产、歇业、解散、停业整顿、被撤销或营业执照被吊销的；

(十九) 甲方、甲方的法定代表人（负责人）或主要管理人员涉嫌违法违规或违反所适用的交易所规则的；

(二十) 甲方经营出现严重困难，或财务状况恶化，或发生对甲方经营、财务状况或偿债能力或经济状况有负面影响的其他事件的；

(二十一) 甲方发生关联交易，且交易金额达到或超过最近经审计的净资产的 10%，对甲方经营和财务状况有重大负面影响的；

(二十二) 待购回期间，甲方未在融入资金划出专用账户后 5 个交易日内向乙方提供资金使用证明材料或未按照要求每 3 个月向乙方报告资金使用情况；

(二十三) 甲方的资金使用情况违背法律法规、自律规则或与乙方约定要求，自乙方资金用途改正通知书送达之日起 90 日内未采取措施完成改正；

(二十四) 甲方在股票质押式回购交易业务合约存续期间质押标的的证券出现新增业绩承诺事项的；

(二十五) 未经乙方书面同意，甲方在待购回期间擅自延长已质押的有限售条件股份的

限售期限或者附加其他限售条件的，或对已质押的无限售条件股份追加限售条件的；

(二十六) 待购回期间，甲方不配合乙方完成履行贷后管理工作的，包括但不限于实地调研、现场访谈、电话访谈、邮件访谈、委托调研等多种形式的贷后管理工作；甲方拒绝提供或未按乙方要求或未在乙方规定时间内提供最新信用报告、财务数据等的；

(二十七) 甲方未履行向乙方做出的股票质押式回购交易相关承诺事项的；

(二十八) 其他可能对甲方履约能力造成实质影响的情形；

(二十九) 甲方质押标的证券、证券账户或资金账户被司法等机关冻结或强制执行；

(三十) 待购回期间标的证券出现吸收合并、要约收购、缩股、分立、债转股和权证设立等情形；

(三十一) 待购回期间标的证券触及《上海证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》中规定的退市情形，导致其股票存在被终止上市风险。或被证券交易所实施退市风险警示或其他风险警示；

(三十二) 因乙方净资产下降等因素导致乙方风控指标不符合监管要求的；

(三十三) 本协议、补充协议、交易协议书等约定的其他情形；

(三十四) 违反监管要求的其他情形。

**第五十五条** 乙方可以根据公开信息或其他合法方式确定本协议第五十四条所述情形是否发生，并有权决定是否要求甲方在指定日期提前购回一笔或多笔受影响的交易。甲方对此有异议的，应向乙方提供相关证明材料，经乙方评估相关情形不会对甲方正常履约造成实质性影响的，乙方可以豁免甲方的提前购回义务，但上述流程并不影响乙方决定是否要求甲方提前购回的权利的行使。

乙方有权要求甲方在本协议第五十四条所述情形发生或发现的特定交易日(具体时间以乙方具体通知时间为准) 14:00 前账户内有足额资金，乙方将进行购回交易申报。如遇特殊情况，甲方无法按时存入资金的，甲方必须向乙方提出书面申请，经乙方书面同意后，可延迟至乙方批准的内存入资金。甲方未按规定时间存入足够资金导致提前购回交易失败的，视为甲方违约。按本协议约定的有关违约处置方式处理。

**第五十六条** 待购回期间或购回交易日发生以下情形之一，甲乙双方同意按以下方式处理：

(一) 约定的购回交易日为非交易日

若预先确定的购回交易日为非交易日，自动调整为该日之后的最近交易日，购回交易金额按调整后的购回期限计算。

## （二）标的证券停牌、暂停上市或终止上市

### 1、待购回期间标的证券停牌

待购回期间标的证券停牌超过 30 个自然日的，乙方有权按照中证 500 指数法计算的价值与按照停牌前一交易日收盘价格计算的价值比较，按孰低法来确定标的证券的市值作为其评估价值，并纳入履约保障比例公式计算。因价格调整致使相关客户履约保障比例触发预警线、平仓线时，按相关程序处理。

### 2、标的证券停牌

若标的证券在购回交易日停牌，不影响股票质押式回购交易的进行。

### 3、标的证券暂停上市或终止上市

乙方及时向交易所报告，并通知甲方在暂停上市或终止上市公告发布之日起 2 个交易日内提前购回。甲方未在指定期限内完成有关申请或因其资金账户上资金不足导致资金划付失败的，属于甲方违约，按本协议约定的有关违约处置方式处理。

## （三）标的证券被调出乙方标的证券范围

标的证券被调出乙方标的证券范围的，在调整实施前未购回的股票质押式回购交易乙方有权要求甲方提前购回，且该标的证券不能进行新的股票质押式回购初始交易。

## （四）乙方被风险处置或进入破产清算程序

乙方被风险处置或进入破产清算程序时，乙方将及时通知甲方提前购回并与甲方协商处理，同时报告交易所。

## （五）乙方股票质押式回购交易权限被暂停或终止

乙方股票质押式回购交易权限被暂停或终止，乙方及时通知甲方并报告交易所。

乙方股票质押式回购交易权限被暂停或终止后，乙方将不再接受新的股票质押式回购交易，直至交易权限被恢复时为止。

交易权限被暂停的，对于未到期的股票质押式回购交易，甲方可以自行选择提前购回或到期购回；交易权限被终止的，所有未到期的待购回交易全部提前到期，乙方以终止日为基准确定待购回金额，通知甲方在规定的日期提前购回并与甲方协商处理。

## （六）集合资产管理计划提前终止或单一资产管理计划委托期限提前到期

集合资产管理计划或单一资产管理计划出资参与股票质押式回购交易的，如果集合资产管理计划提前终止或单一资产管理计划委托期限提前到期，乙方及时通知甲方，并与甲方协商提前购回。

## （七）待购回期间标的证券涉及跨市场吸收合并

待购回期间，标的证券涉及跨市场吸收合并的，甲方应在吸收合并实施公告发布之日起 2 个交易日内提前购回，甲方未在指定期限内完成有关申请或因其资金账户上资金不足导致资金划付失败的，属于甲方违约，按本协议约定的有关违约处置方式处理。

**第五十七条** 由于上述原因或其他事项导致购回交易无法进行的，双方协商一致后，另行通过场外结算，同时乙方向交易所申报终止购回。

## 第十二章 通知与送达

**第五十八条** 乙方通过电子邮件、手机短信、录音电话、邮政函件、乙方网站及营业场所公告及本合同约定的公告方式向甲方发送通知。乙方选定电子邮件、手机短信、录音电话、邮政函件、本合同约定的公告方式等通知方式中的任意一种方式向甲方发送通知等信息的，均视为乙方通知已送达甲方。甲方对此无任何异议。

**第五十九条** 乙方通知送达甲方的时间，以如下方式确认：

- (一) 电子邮件方式，以电子邮件发出时视为通知已经送达；
- (二) 录音电话方式，以通话完毕视为通知已经送达；如电话接通，甲方拒绝通话的，视为通知已经送达；电话三次无法接通或无人接听的，以最后一次拨出电话时间视为通知已经送达；
- (三) 短信方式，以短信发出后视为通知已经送达；
- (四) 邮寄方式，以邮件寄出后 5 个自然日(含)视为通知已经送达；
- (五) 公告方式，以公告发出后视为通知已经送达。

**第六十条** 甲方应确保其提供的联络方式真实、有效。甲方提供的任一联络方式发生变动的，应自变动之日起 2 个交易日内到甲方开户营业场所办理资料变更手续。若因甲方未及时办理联络方式变更手续，导致甲方无法及时接收乙方通知或乙方无法与甲方取得联络的，由甲方自行承担一切后果。

**第六十一条** 对涉及本协议的股票质押式回购交易相关业务指标、业务规则等发生变动或调整，乙方将通过乙方网站、交易系统或营业场所等进行公告并按第五十八条约定的通知送达方式通知甲方，公告发布之日，即视为乙方履行向甲方告知送达义务，公告内容于公告发布之日起生效。

## 第十三章 免责条款

**第六十二条** 因出现自然灾害、战争、社会动乱等不可抗力情形，或非因乙方自身原因导致的技术系统异常事故，或本协议生效后因相关法律、法规、国家政策等因素发生变化导致协议任何一方不能及时或完全履行本协议的，其相应责任应予免除。

**第六十三条** 遭受不可抗力、遭遇异常事故或知悉法律法规变化的一方应尽快通知另

一方,双方应积极协调善后事宜。

**第六十四条** 甲方与乙方任何分支机构、工作人员私下签订的全权委托协议或约定的有关全权委托或分享投资收益、分担投资损失之事项,均属违反本协议约定、乙方管理制度及国家法律法规规定,其协议和约定事项无效,由此产生的损失乙方不承担赔偿责任。

#### **第十四章 协议的生效、变更、终止**

**第六十五条** 本协议自甲乙双方签章之日起生效,甲方为机构投资者的,需由甲方法定代表人或授权代表签字,并加盖公章。

若乙方管理的集合资产管理计划或单一资产管理计划作为资金融出方的,乙方根据相关资产管理合同的约定代表融出方签署本协议,相关法律后果均由集合资产管理计划或单一资产管理计划承担。

**第六十六条** (一)如果甲乙双方发生如下情形之一时,本协议终止:

1. 本协议所有股票质押式回购交易相关的债务已了结。
2. 甲方(自然人)死亡或丧失民事行为能力;
3. 乙方被监管机构限制自营业务权限、取消业务资格、停业整顿、责令关闭、撤销;
4. 经甲、乙双方协商一致解除本协议;
5. 其他法定或者约定的协议终止情形。

(二)甲方(自然人)成为限制民事行为能力人的,乙方有权要求解除协议。

本协议的终止不影响对甲方尚未了结的合约或尚未清偿的债务的处理。

**第六十七条** 根据法律法规、相关业务规则的规定或乙方业务发展需要或乙方风险控制等需要修改、增补本合同内容的,乙方可以通过乙方网站公告并按照第五十八条约定方式通知甲方。若甲方对修改内容有异议的,应当于公告之日起3个工作日内以书面形式通知乙方进行协商,无法协商一致的,甲方在了结完本协议项下的全部交易后有权单方面选择终止本协议;若甲方自公告之日起3个工作日内没有以书面方式向乙方提出异议的,则视为甲方同意;在公告的修改生效日后公告内容即成为本合同组成部分或替代本合同的相应内容,对甲方具备法律约束力。

本协议签订后,若相关法律、行政法规、规章、规范性文件、交易所以及登记结算机构相关规则修订,本协议相关条款与其中强制性规定发生冲突的,应按修订后的法律、法规、规章、规范性文件及规则办理,本协议其他内容及条款继续有效。

本协议的终止不影响对尚未了结的股票质押回购交易及甲方尚未清偿的债务的处理,本协议相关内容对双方(包括其权利义务承继人)继续具有法律约束力。

#### **第十五章 法律适用和争议的解决**

**第六十八条** 有关本协议的签署、效力和争议解决等均适用中华人民共和国法律、法规或规则的约束。

**第六十九条** 本协议执行中如出现争议，应首先通过友好协商解决。协商解决不成的，任何一方可向乙方所在地人民法院提起诉讼。

因股票质押式回购交易产生的任何争议、纠纷，由甲乙双方协商或通过诉讼方式解决，与任何第三方无关，甲方无权因本协议及股票质押式回购交易向任何第三方主张权利或追究责任。

## 第十六章 附则

**第七十条** 甲乙双方在本协议约定进行的一笔或多笔股票质押式回购交易，包括对原交易进行的补充质押交易均适用本协议。

**第七十一条** 成交回报，后续提前购回、延期购回、补充质押、部分解除质押相关文件及成交回报等，均构成本协议不可分割的组成部分，与本协议具有同等法律效力。本协议附件包括合同有效期内《交易协议书》、风险揭示书以及协议履行过程中签署的其他文件。

**第七十二条** 甲乙双方于本协议生效前所作的说明、承诺、证明、意向或其它交易条件，无论是否已经甲乙双方口头或书面确认，若与本协议不一致的，均以本协议相关条款为准。

**第七十三条** 本协议未作约定的，适用甲方与乙方签订的《证券交易委托代理协议》；本协议的约定与《证券交易委托代理协议》不一致的，以本协议为准。

**第七十四条** 本协议一式三份，甲方执一份，乙方执两份，每份具备同等法律效力。

乙方确认已向甲方说明股票质押式回购交易业务的风险，不保证甲方获得投资收益或承担甲方投资损失；甲方确认已经认真阅读并全面接受本协议全部条款，已充分知悉、理解本协议项下的权利、义务和责任，自愿参与股票质押式回购交易业务并自行承担由此产生的风险和法律后果。

根据监管部门的要求，为确保客户充分理解股票质押回购交易业务的风险，请在确认栏抄录以下语句并签字捺印：

本人已经认真阅读并全面接受本协议全部条款，已充分知悉、理解本协议项下的权利、义务和责任，自愿参与股票质押式回购交易业务并自行承担由此产生的风险和法律后果。

客户抄录：

甲方（个人签字，机构盖公章）：

法定代表人或授权代表签字（机构客户适用）：

乙方（盖章）：

法定代表人或授权代表签字：

签署日期：      年      月      日