

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司  
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券  
(第一期) 发行公告

注册金额	不超过 10 亿元
本期发行金额	不超过 6 亿元
增信情况	无
发行人主体信用等级	AA+
本期债券信用等级	AA+
信用评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

主承销商、簿记管理人、受托管理人



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

签署日: 2022 年 11 月 26 日

发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

## 重要提示

1、中国证券监督管理委员会于 2021 年 12 月 20 日以“证监许可〔2021〕4008 号”文注册同意新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）面向专业投资者公开发行总额不超过 10 亿元的公司债券。

2、新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）发行规模为不超过（含）人民币 6 亿元。每张面值为人民币 100 元，发行价格为 100 元/张。

3、经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。本期债券上市前，发行人最近一期末净资产为 1,768,617.64 万元（截至 2022 年 6 月 30 日未经审计的合并报表中所有者权益合计数）；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 28,938.40 万元（2019-2021 年度经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券的一年利息的 1.5 倍。

4、本期债券无担保。

5、本期债券分为两个品种，品种一为 3 年期；品种二为 3 年期，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、本期债券最终票面利率将由发行人和主承销商根据簿记建档结果确定。发行人和主承销商将于 2022 年 11 月 28 日（T-1 日）以簿记建档形式向网下专业投资者利率询价，并根据利率询价情况确定本期债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于 2022 年 11 月 28 日（T-1 日）在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

7、本期债券采取网下询价配售的方式向专业投资者发行。专业投资者通过向簿记管理人提交《网下利率询价及申购申请表》的方式参与网下申购，专业投资者网下最低申购金额为 1,000 万元（含 1,000 万元），超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍，簿记管理人另有规定的除外。网下申购由发行人与簿记管理人根据询价情况进行

配售。配售原则详见本公告第三条第六款。

8、投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

9、敬请投资者注意本公告中本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

10、发行人将在本期债券发行结束后尽快办理有关上市手续，本期债券具体上市时间另行公告。

11、本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）。有关本期发行的相关资料，投资者亦可到上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查询。

12、有关本期发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上及时公告，敬请投资者关注。

13、如遇市场变化，经发行人与簿记管理人协商一致后可以延长本期债券的簿记时间或者取消发行。

## 一、本期债券发行基本情况

### （一）本期债券的主要条款

1. 发行人全称：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司。

2. 债券全称：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

3. 注册文件及注册金额：

发行人于 2021 年 12 月 20 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕4008 号），注册规模为不超过 10 亿元。

4. 发行金额：本期债券发行金额不超过 6 亿元（含 6 亿元）。

本期债券分为两个品种，引入品种间双向回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和簿记管理人将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由发行人和簿记管理人协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

5. 债券期限：

本期债券分为两个品种，品种一为 3 年期；品种二为 3 年期，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。具体约定情况详见《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》第二节“二、本期债券的特殊发行条款”。

6. 票面金额及发行价格：

本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

7. 债券利率及其确定方式：

本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。本期债券品种一的票面利率在存续期内固定不变；品种二设置票面利率调整选择权，发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末决定调整本期债券后续计息期间的票面利率。具体约定情况详见《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》第二节“二、本期债券的特殊发行条款”。

8. 发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

9. 发行方式：

本期债券发行方式为簿记建档发行。

10. 承销方式：

本期债券由主承销商以余额包销方式承销。

11. 起息日期：本期债券的起息日为 2022 年 11 月 30 日。

12. 付息方式：

本期债券按年付息，到期时一次性偿还本金。

13. 利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

14. 付息日期：

本期债券品种一的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 11 月 30 日；品种二的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 11 月 30 日，如投资者于第 2 年末行使回售选择权，付息日为 2023 年至 2024 年间每年的 11 月 30 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）

15. 兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

16. 兑付金额：

本期债券到期一次性偿还本金。

17. 兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

18. 本金兑付日期：

本期债券品种一的兑付日期为 2025 年 11 月 30 日；本期债券品种二的兑付日期为 2025 年 11 月 30 日，如投资者于第 2 年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2024 年 11 月 30 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）

19. 偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

20. 增信措施：

本期债券不设定增信措施。

21. 信用评级机构及信用评级结果：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

具体信用评级情况详见“第六节 发行人信用状况”。

22. 募集资金用途：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还回售的“19 伊犁 02”公司债券本金。

23. 具体募集资金用途详见“第三节 募集资金运用”。

24. 质押式回购安排：本期公司债券发行结束后，认购人不可进行债券质押式回购。

25. 募集资金专项账户：

账户名称：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

开户行：中信银行伊犁分行营业部

银行账户：8113701012300179243

## （二）与本期债券发行有关的时间安排

日期	发行安排
T-2 日 (2022 年 11 月 25 日)	刊登募集说明书、发行公告
T-1 日 (2022 年 11 月 28 日)	网下簿记建档 确定票面利率、公布票面利率公告
T 日 (2022 年 11 月 29 日)	网下认购起始日
T+1 日 (2022 年 11 月 30 日)	起息日、缴款日、网下认购截止日、刊登发行结果公告日 网下专业投资者于当日 15:00 之前将认购款划至主承销商专用收款账户

注：上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响发行，发行人和主承销商将及时公告，修改发行日程。

## 二、网下向投资者利率询价

### （一）网下投资者

本次网下利率询价对象/网下投资者为在证券登记机构开立合格证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。专业投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定，应当具备相应的风险识别和承担能力，且符合《管理办法》、《适当性管理办法》及相关法律法规的规定。

### （二）利率簿记建档区间及票面利率确定方法

本期债券品种一的票面利率簿记建档区间为 3.2%-4.5%，品种二的票面利率簿记建档区间为 3.1%-4.4%，本期债券最终票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定在利率询价区间内以簿记建档方式确定。

### （三）询价时间

本期债券网下利率询价的时间为 2022 年 11 月 28 日（T-1 日），参与询价的投资者必须在 2022 年 11 月 28 日（T-1 日）15:00-17:00 之间将《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）网下利率询价及认购申请表》（以下简称“《网下询价及认购申请表》”）（见附件一）传真至簿记管理人处。经簿记管理人与发行人协商一致，可以延长网下利率询价时间。

### （四）询价办法

#### 1、填制《网下询价及认购申请表》

拟参与网下询价的投资者应从本公告中所列示的网站下载《网下询价及认购申请表》，并按要求正确填写。

填写网下询价及认购申请表时应注意：

- （1）应在发行公告所指定的利率区间范围内填写询价利率；
- （2）填写询价利率时精确到 0.01%；
- （3）填写询价利率应由低到高、按顺序填写；
- （4）每个询价利率上的认购总金额不得少于 1,000 万元（含 1,000 万元），并为 1,000 万元的整数倍；

(5) 每一询价利率对应的认购金额单一申购金额，即在该利率标位上，投资者的新增认购需求，每一标位单独统计，不累计。

## 2、提交

参与利率询价的投资者应在 2022 年 11 月 28 日（T-1 日）15:00-17:00 之间将加盖有效印章后的《网下利率询价及申购申请表》传真至簿记管理人处。

簿记管理人有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件。

传真：010-56162085 转 90003

邮箱：bjjd03@csc.com.cn

电话：010-86451557

联系人：尹建超、张国政、王迪

投资者填写的《网下利率询价及认购申请表》一旦传真至主承销商（簿记管理人）处，即构成投资者发出的、对投资者具有法律约束力的要约。投资者如需对已提交至主承销商（簿记管理人）处的《网下利率询价及申购申请表》进行修改的，须征得主承销商（簿记管理人）的同意，方可进行修改并在规定的时间内提交修改后的《网下利率询价及申购申请表》。

## 3、利率确定

发行人和主承销商将根据网下询价的结果在预设的利率区间内确定本期债券的最终票面利率，并将于 2022 年 11 月 28 日（T-1 日）在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向专业投资者公开发行人本期债券。

# 三、网下发行

## （一）发行对象

网下发行的对象为在登记公司开立合格证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外），包括未参与网下询价的专业投资者。投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

## （二）发行数量



本期债券发行规模为不超过6亿元。

每个专业投资者的最低认购单位为10,000手（1,000万元），超过10,000手的必须是10,000手（1,000万元）的整数倍。

### （三）发行价格

本期债券的发行价格为 100 元/张。

### （四）发行时间

本期债券网下发行的期限为2个交易日，即发行首日2022年11月29日（T日）9:00-17:00及2022年11月30日（T+1日）9:00-17:00。

### （五）申购办法

1、凡参与网下申购的投资者，申购时必须已开立合格的证券账户。尚未开户的投资者，必须在2022年11月28日（T-1日）前开立证券账户。

2、各投资者应在2022年11月28日（T-1日）15:00-17:00将以下资料传真至簿记管理人处：

（1）附件一《网下利率询价及申购申请表》（加盖有效印章）；

（2）簿记管理人要求的其他资质证明文件。

### （六）配售

主承销商根据询价结果对所有有效申购进行配售，投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售原则如下：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低到高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者原则上按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，簿记管理人有权根据时间、长期合作等因素配售。经主承销商及配售对象协商，可对根据上述配售原则确定的配售结果进行调整。

### （七）缴款

获得配售的投资者应按照规定及时缴纳认购款，认购款须在2022年11月30日（T+1日）15:00前足额划至簿记管理人指定的收款账户。划款时应注明投资者名称和“新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）认购资金”字样，同时向簿记管理人传真划款凭证。

户名：中信建投证券股份有限公司

开户银行：中国农业银行北京朝阳支行营业部

账号：11041601040017069

大额支付系统号：103100004167

#### **（八）违约申购的处理**

对未能在2022年11月30日（T+1日）15:00前缴足认购款的投资者将被视为违约申购，簿记管理人有权取消其认购。

簿记管理人有权处置该违约投资者申购要约项下的全部债券，并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

### **四、认购费用**

本期发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

### **五、风险揭示**

主承销商在已知范围内已充分揭示本期发行可能涉及的风险事项，详细风险揭示条款参见《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》。

### **六、发行人和主承销商**

**（一）发行人：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司**

住所：新疆维吾尔自治区可克达拉市镇江西路 426 号

法定代表人：宋亚南

联系人：李宏伟

联系地址：新疆维吾尔自治区可克达拉市镇江西路 426 号

电话：0999-8983397

传真：0999-8130621

邮政编码：835000

**（二）主承销商：中信建投证券股份有限公司**

住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

联系人：刘楚妤、秦晴、张博涵

联系地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

电话：010-65608309、010-65608239、010-86541613

传真：010-65608445

邮政编码：100010

（以下无正文）

（此页无正文，为《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》之盖章页）

新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司



2022年11月22日

（此页无正文，为《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》之盖章页）



**附件一：**

**特别提示：**本期债券在上海证券交易所进行交易，请确认贵单位在上海证券交易所已开立可用于申购本期债券的账户。簿记结束后，若申购量不足本期债券基础发行规模，经发行人与簿记管理人协商可以取消本期债券发行。

**新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）****网下利率询价及申购申请表**

<b>重要声明</b>			
填表前请详细阅读发行公告、募集说明书及填表说明。			
本表一经申购人完整填写，且由其经办人或其他有权人员签字及加盖单位公章或部门公章或业务专用章后，传真至簿记管理人后，即构成申购人发出的、对申购人具有法律约束力的要约。			
申购人承诺并保证其将根据簿记管理人确定的配售数量按时完成缴款。			
<b>基本信息</b>			
机构名称			
法定代表人		营业执照号码	
经办人姓名		电子邮箱	
联系电话		传真号码	
证券账户名称		证券账户号码	
<b>利率询价及申购信息</b>			
（每一申购利率对应的申购金额为单一申购金额，不累计计算）			
<b>债券期限：3 年期</b>			
<b>利率区间：3.2%-4.5%</b>			
申购利率（%）		申购金额（万元）	
<b>债券期限：2+1 年期</b>			
<b>利率区间：3.1%-4.4%</b>			
申购利率（%）		申购金额（万元）	
<b>重要提示：</b>			
1、本期债券在上海证券交易所交易，请确认贵单位在上海证券交易所已开立账户并且可用。本期债券申购金额为单一申购，最低为 1,000 万元（含），且为 1,000 万元的整数倍。			
2、本期债券发行规模不超过 6 亿元（含 6 亿元），品种一简称：22 四师 01，代码：138507；品种二简称：22 四师 02（品种二），代码：138667。			
3、本期债券分为两个品种，品种一为 3 年期固定利率债券，申购利率区间为：3.2%-4.5%；品种二为 2+1 年期固定利率债券，申购利率区间为：3.1%-4.4%。			
4、投资者将该《网下利率询价及申购申请表》（附件一）填妥（签字或盖公章）后，请于 2022 年 11 月 28 日 15:00-17:00 传真至 010-56162085 转 90003；邮箱：bjjd03@csc.com.cn；咨询电话：010-86451557。如遇特殊情况可适当延长簿记时间。			

**申购人在此承诺：**

1、申购人以上填写内容真实、有效、完整（如申购有比例限制则在该申购申请表中注明，否则视为无比例限制）；

2、本次申购款来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其它适用于自身的相关法定或合同约定要求，已就此取得所有必要的内外部批准；

3、申购人同意簿记管理人根据簿记建档等情况确定其具体配售金额，并接受所确定的最终债券配售结果；簿记管理人向申购人发出《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）配售缴款通知书》（简称“《配售缴款通知书》”），即构成对本申购要约的承诺；

4、申购人理解并接受，如果其获得配售，则有义务按照《配售缴款通知书》规定的时间、金额和方式，将认购款足额划至簿记管理人通知的划款账户。如果申购人违反此义务，簿记管理人有权处置该违约申购人订单项下的全部债券，同时，本申购人同意就逾时未划部分按每日万分之五的比例向簿记管理人支付违约金，并赔偿簿记管理人由此遭受的损失；

5、申购人理解并确认，本次申购资金不是直接或者间接来自于发行人及其利益相关方，或配合发行人以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，未直接或通过其他利益相关方向接受发行人提供财务资助等行为；

6、申购人理解并接受，如遇有不可抗力、监督者要求或其他可能对本次发行造成重大不利影响的情况，在与与主管机关协商后，发行人及簿记管理人有权暂停或终止本次发行；

7、申购人理解并确认，自身不属于发行人的董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方等任何一种情形。如是，请打勾确认所属类别：

☐ 发行人的董事、监事、高级管理人员

☐ 持股比例超过 5% 的股东

☐ 发行人的其他关联方

8、申购人承诺遵循独立、客观、诚信的原则进行合理报价，不存在协商报价、故意压低或抬高利率、违反公平竞争、破坏市场秩序等行为；

9、申购人已阅知《专业投资者确认函》（附件二），并确认自身属于（    ）类投资者（请填写附件二中投资者类型对应的字母）；

10、申购人已详细、完整阅读《债券市场专业投资者风险揭示书》（附件三），已知悉本期债券的投资风险并具备承担该风险的能力；

11、申购人理解并接受，如遇市场变化，导致本期债券合规申购金额不足基础发行规模，发行人及簿记管理人有权取消发行；

12、申购人理解并接受，簿记管理人有权视需要要求申购人提供相关资质证明文件，包括但不限于加盖公章的营业执照、以及监管部门要求能够证明申购人为专业投资者的相关证明；簿记管理人有权视需要要求申购人提供部门公章或业务专用章的授权书。（如申购人未按要求提供相关文件，簿记管理人有权认定其申购无效）

经办人或其他有权人员签字：

申购人已充分知悉并理解上述承诺，确认本次申购资金不是直接或者间接来自于发行人及其利益相关方，不存在任何形式协助发行人开展自融或结构化的行为，并自愿承担一切相关违法违规后果。

（单位盖章）

年 月 日

附件二：专业投资者确认函（以下内容不用传真至簿记管理人处，但应被视为本发行方案不可分割的部分，填表前请仔细阅读，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及认购申请表》中）

根据《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》及《上海/深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》之规定，请确认本机构的投资者类型，并将下方投资者类型前的对应字母填入《网下利率询价及认购申请表》中：

**（A）经有关金融监管部门批准设立的金融机构**，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行及其理财子公司、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人；

**（B）上述机构面向投资者发行的理财产品**，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金；

**（C）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；**

**（D）同时符合下列条件的法人或者其他组织：**

- 1、最近1年末净资产不低于2,000万元；
- 2、最近1年末金融资产不低于1,000万元；
- 3、具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历；

**（E）同时符合下列条件的个人：**申购前20个交易日名下金融资产日均不低于500万元，或者最近3年个人年均收入不低于50万元；具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历，或者具有2年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者符合第一项标准的专业投资者的高级管理人员、获得职业资格认证的从事金融相关业务的注册会计师和律师（金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等）；

**（F）中国证监会认可的其他专业投资者。**请说明具体类型并附上相关证明文件（如有）。



**附件三：债券市场专业投资者风险揭示书（以下内容不用传真至簿记管理人处，但应被视为本申请表不可分割的部分，填表前请仔细阅读）**

尊敬的投资者：

为使贵公司更好地了解投资公司债券的相关风险，根据相关监管机构关于债券市场投资者适当性管理的有关规定，本公司特为您（贵公司）提供此份风险揭示书，请认真详细阅读，关注以下风险。

贵公司在参与公司债券的认购和交易前，应当仔细核对自身是否具备专业投资者资格，充分了解公司债券的特点及风险，审慎评估自身的经济状况和财务能力，考虑是否适合参与。具体包括：

一、债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、标准券欠库风险、政策风险及其他各类风险。

二、投资者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），审慎决定参与债券认购和交易。

三、债券发行人无法按期还本付息的风险。如果投资者购买或持有资信评级较低或无资信评级的信用债，将面临显著的信用风险。

四、由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。

五、投资者在短期内无法以合理价格买入或卖出债券，从而遭受损失的风险。

六、投资者利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

七、投资者在回购期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌，标准券折算率相应下调，融资方面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。

八、由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因，可能会对投资者的交易产生不利影响，甚至造成经济损失。

特别提示：

本《风险揭示书》的提示事项仅为列举性质，未能详尽列明债券认购和交易的所有风险。贵公司在参与债券认购和交易前，应认真阅读本风险揭示书、债券募集说明书以及交易所相关业务规则，确认已知晓并理解风险揭示书的全部内容，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，并自行承担参与认购和交易的相应风险，避免因参与债券认购和交易而遭受难以承受的损失。