

附件四：

信达期货程序化交易或次席交易系统风险揭示书

根据中国证监会的有关规定，信达期货有限公司（以下简称“本公司”）对您使用程序化交易或次席交易系统的有关风险，向您进行揭示如下：

一、程序化交易系统只是利用软件进行的自动化交易手段，次席交易系统为第三方软件供应商提供的交易系统，本公司对软件和系统的可靠性、准确性、安全性及盈亏率均不做任何形式的保证。您因使用程序化交易或次席交易系统产生的风险，均须由您自行承担。

二、您在使用程序化交易或次席交易系统之前，应细心研究并熟悉程序化交易或次席交易系统，熟悉其交易操作。

三、您选用程序化交易或次席交易系统后，本公司有权根据风险管理需要，暂停其他交易方式使用权限。应急情况下，您可致电应急下单电话进行应急交易平仓；或提前安装主席交易系统进行应急平仓。

四、任何交易软件和网上交易行为都可能存在风险。除本公司通过其他方式向您揭示的风险外，程序化交易或次席交易系统还可能存在且不限于下列风险：

1、因您操作不当，可能造成委托失败或委托失误；

2、由于计算机故障以及互联网数据传输等原因，模型指令可能出现中断、停顿、延迟及数据错误，从而造成指令出错、失效及价格滑差等情况；

3、若与进行交易有关的电脑硬件设备配置、操作系统软件版本与程序化交易或次席交易系统使用的配置要求不相匹配，可能会造成无法给出提示信号或信号消失、操作系统不兼容等后果；

4、因交易过程由网络及设备硬件环境、技术条件、策略设计、交易所条件等组成，任何环节出现错误或疏忽都可能导致交易中产生损失；

5、“程序化交易模型”本质上是一种运算公式，在符合所设定参数、条件的情形出现时给出特定信号提示，也可能导致交易亏损；

6、利用“程序化交易模型”进行套利等交易，也可能产生交易亏损。

五、由于指令和系统的特殊性和复杂性，程序化交易或次席交易系统存在的特殊风险包括但不限于：

1、如程序化交易或次席系统出现报单异常，在当日交易时间内可能无法解决；

2、部分程序交易系统所特有的指令类型，由于指令的复杂性，或由于理解错误，或因操作不当，或系统原因可能导致无法按照您的意愿和计划执行指令或达到执行目的。因此投资者须审慎应用，并持续保持对此类指令的关注并及时核对，但由此造成的损失本公司不承担责任。

3、次席交易系统和主席交易系统可能会因同时登陆导致账户资金、持仓等显示不同步，单独使用次席交易系统或重新登录交易账户将会正常显示，所有最终结果都以本公司发出的客户结算单为准。

六、您可通过本公司提供的程序化交易或次席交易系统进行相关交易，但因市场原因所导致指令无法成交等市场风险，由您自行承担。

七、交易结果以当日结算账单为准，您需每日根据《期货经纪合同》约定的方式及时核对确认当日交易结算账单数据，请及时登录监控中心 www.cfmmc.com 查询；对结算数据如有异议，按照《期货经纪合同》约定的时间和方式向本公司提出，否则视同对交易结果的认可。

八、您进行程序化交易或次席交易系统时，应积极采取包括但不限于以下的安全措施，以防范电子化交易风险：1. 及时维护电脑及互联网设备，妥善保管个人资料及相关密码，对初始密码及时变更并进行经常性修改；2. 使用防病毒及防黑客产品，及时分析处理各种电脑提示信息；3. 及时通过本公司提供的其他方式核对交易信息，准备备用交易委托方式。

您通过程序化交易或次席交易软件参与期货交易均应属于您独立做出的交易决策，其交易结果乃至程序化交易或次席交易软件所致一切损失，包括直接损失与间接损失，均由您自行承担全部责任。一旦您的行为影响到本公司期货交易系统正常运行，本公司有权在不事先告知您本人/单位的情况下对交易账户进行断开、关闭等操作，由此造成的损失由您自行承担，与本公司无关。若因程序化交易或次席交易系统、恶意操作等原因导致本公司损失的，本公司有权进一步追究您的相关责任。

本《信达期货程序化交易或次席交易系统风险揭示书》无法揭示使用程序化交易或次席交易系统的所有风险，故您应在参与此类交易前进行充分熟悉和了解，并审慎评估，充分考虑是否适宜参与此类交易。