

上海新湖瑞丰金融服务有限公司

场外衍生品交易风险揭示书

尊敬的投资者：

场外衍生品市场是一个全新的市场，为了使您更好地了解场外衍生品市场交易业务基本知识和相关风险，根据有关证券期货交易法律、法规、规章和规则的规定，本公司特提供本风险揭示书，请认真阅读并签署。

您在交易前应充分了解您的权利和义务，并审慎考虑自身的财务能力及经济状况是否适宜此种交易。在决定是否从事场外衍生品交易前，您应详读并了解下列各项场外衍生品交易的风险因素。

投资者从事场外衍生品交易可能面临的风险包括但不限于以下：

1、政策风险：场外衍生品交易是依据当前相关法规和政策所设计，由于国家法律、法规、政策的变化，相关监管部门监管措施的实施，交易所交易规则的修改等原因，均可能会对投资者产生影响，从而给投资者带来风险。

2、金融衍生品特性风险：金融衍生品并不属于保本型金融产品，不能保证投资者必定会收回原始投资金额或赚取任何固定收益。在标的资产走势和波动率共同作用下，交易状况对客户不利时，投资者可能面临重大损失。

3、投资者未尽注意义务而导致的风险：投资者在从事场外衍生品交易期间，应当随时注意查询所持有的场外衍生产品和所提交的履约保障品的状况。本公司将以场外衍生品交易业务相关协议约定的通知与送达方式，向投资者发送相关通知。通知发出后，将视作本公司已经履行对投资者的通知义务。投资者无论因何种原因没有及时收到相关通知，都可能面临因未及时提交或追加履约保障品、场外衍生品交易被提前终止、履约保障品被本公司根据协议约定进行处置的风险，可能给投资者造成经济损失。

4、最大可能损失：投资者应关注场外衍生品交易中可能导致的最大可能损失，在发生最不利情况下，投资可能无法取得收益，并可能面临损失本金或者权利金及履约担保金的风险，这一损失可能超过全部履约担保金且无上限。卖出期权交易的风险一般高于买入期权交易的风险。投资者应当在签署场外衍生品交易协议前，认真评估该项场外衍生品交易导致的最大可能损失，在自身可以承受最大可能损失的前提下参与场外衍生品交易。

5、上市公司经营风险：上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务等会导致公司盈利状况发生变化。当场外衍生品交易的挂钩标的为上市公司的股票时，若上市公司经营状况变化，从而导致投资者收益不确定的风险。

6、履约保障品被处置的风险：投资者应当按照双方签订的场外衍生品交易协议的相关约定履行权利、承担义务，当投资者违反协议约定时，本公司可以按照合同约定对投资者所提供的履约保障品做相应处置或采取其他违约措施，从而导致投资者遭受损失。

7、投资者信用风险：投资者在从事场外衍生品交易期间，若因自身原因导致信用状况严重恶化、出现丧失民事行为能力、破产、解散等协议约定的提前终止情形，投资者将面临被本公司提前终止存续的互换交易，可能给投资者造成经济损失的风险。

8、流动性风险：投资者资金头寸管理不善而出现资金不足导致交易资金交收失败的风险，或由于产品结构的约定而在到期日前无法提前终止交易的风险，或投资者不能以合理的价格及时对冲合约或将合约平仓而可能导致损失的风险。

9、利率风险：金融市场利率的波动会导致证券期货市场价格和收益率的变动，使场外衍生品交易的收益水平受到相应的影响。

10、提前终止风险：根据某些交易合同的特性或受其他风险影响，本公司可能保留提前终止该交易合同的权利，其终止价格可能与投资人原先预估损益不尽相同。

11、技术风险：由于行情揭示、清算交收、履约担保的计算等过程是通过电子通讯技术和电脑技术来实现的，这些技术存在着被网络黑客和计算机病毒攻击的可能，同时通讯技术、电脑技术和相关软件具有存在缺陷的可能，从而导致由于技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资的利益受到影响，投资者应时刻关注场外衍生品交易中面临的技术风险，以及由此可能造成损失的风险。

12、系统风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、设备故障、通讯故障、电力故障、网络黑客和计算机病毒攻击等可能造成期货交易系统非正常运行甚至瘫痪，可能导致场外衍生品交易无法成交或无法继续执行，并可能给投资者造成经济损失的风险。

13、本公司不能履约的风险：本公司因停业、解散、撤销、破产，或者被有权机构撤销相关业务资格、责令停业整顿等原因不能履行场外衍生品交易，可能给投资者带来的风险。

14、不可抗力风险：因出现不可抗力的自然灾害，如地震、台风、火灾、水灾、战争、瘟疫、社会动乱等，以及非因本公司自身原因导致的技术系统异常事故、政策法规修改、法律法规规定的其它情形等不可抗力因素，导致本公司不能及时或完全履行场外衍生品交易，依据法律规定以及合同约定，本公司可免除相应责任，而投资者需要承担由此带来损失的风险。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明场外衍生品交易的所有风险。投资者在参与场外衍生品交易前，须认真阅读相关业务规则及协议条款，并对场外衍生品交易所特有的规则作详细了解和掌握，确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因参与场外衍生品交易而遭受难以承受的损失。

请投资者仔细考虑自身财务状况、经验与目的，确认是否合适进行此交易。

本人/本机构已经详细阅读本风险揭示书，已充分了解其所揭示的交易风险，并同意独立承担该等风险。

个人客户（本人签字）：

日期： 年 月 日

机构客户（公章）：

授权代表（签章）：

日期： 年 月 日