

华龙证券股份有限公司算法功能

风险揭示书

尊敬的投资者：

你好！为保护您的合法权益，充分揭示算法功能相关风险，本公司特作如下风险揭示，请您仔细阅读并确认已知悉全部内容：

一、重要声明

本业务说明文件及配套协议不构成任何形式的收益保证，不作为任何本金不受损失的承诺。本公司不承诺投资者必然盈利，亦不作出本金安全保证。您需独立作出投资决策，自行承担投资风险及可能产生的全部损失。

二、风险分类提示

（一）政策与法律风险

因有关法律法规、监管政策变化，可能导致算法功能暂停或终止。若监管部门对算法功能实施额外限制，本公司将会主动终止或者调整算法功能的运营，由此可能造成您的损失。

（二）技术风险

由于系统漏洞、网络中断、黑客攻击、数据错误等突发情况或不可抗力可能引发交易指令延迟、失效或执行偏差；交易所与交易系统间因物理延迟或信息传输误差可能导致

指令传输异常；极端行情下服务器过载或交易量激增可能造成交易中斷，进而导致策略执行失败等，影响算法功能相关交易，可能造成您的损失。

（三）市场风险

因证券市场成交价格存在随机性及波动性，算法功能可能存在因委托的价格与市场最新价格不匹配而无法成交的风险，以及因涨跌停限制导致无法及时平仓的风险，由此可能造成您的损失，算法功能不能在任何市场环境下长期有效。

（四）敞口风险

T0算法交易高度依赖市场流动性及行情稳定性，受市场流动性枯竭、极端行情冲击、技术系统故障、算法参数异常、策略模型缺陷及其他突发情况，可能导致日内敞口无法配平。进而导致持仓数量超出预期、交易成本增加，并面临标的证券价格波动带来的额外亏损的可能性。

（五）策略与操作风险

算法功能提供了多种算法交易策略以及相关的参数设置，参数的设置将直接影响到客户交易的结果，请您在进行参数设置前认真了解各参数指标的含义及关联关系。如参数设置不当，可能导致交易中斷、失败、失误、亏损等风险。

（六）账户与资金风险

由于您对开户资料、交易账户、交易密码等重要资料保护不当，造成资料信息泄露、被他人盗用、仿冒而产生的风险由您本人承担。

（七）投资交易风险

在您使用算法功能进行投资交易时，因投资证券品种价格波动等可能导致您本金损失或损失超过原始本金，为此可能为您带来自主投资决策风险。需要特别注意的是，使用算法功能交易与普通证券不同，您有可能在短时间内蒙受损失。您在使用功能前应审慎评估自身的经济状况、财务能力、交易经验及专业知识，充分考虑是否适宜使用此类功能。

（八）停牌制度风险

证券业监督机构和交易所可能在多种情况下将某种证券停牌。在任何预告或者临时的停牌情况下，未执行的和执行过程中的策略指令都将会委托失败，由此可能造成您的损失。

（九）授权标的与资金风险

算法功能仅基于您已持有标的底仓运行，不负责筛选标的请您在账户中留存支撑策略运行的足量现金。如您占用授权资金或改变授权标的的数量，致使盘中资券不足，可能会引起运行异常，由此可能造成您的损失。

（十）交易特性风险

算法功能开仓信号数量与行情活跃度流动性相关性较高，活跃行情下开仓信号数量比较多，另外，因策略基于动量相关类指标判断，单笔持仓时间较短，请您知悉。

（十一）价格决定风险

算法功能的某些策略在决定委托价格时，可能使用未来盘口数据作为委托价格的依据，在若干市场状况下可能造成您的损失。

（十二）分摊交易风险

算法功能将您的委托市值按其规则分笔依次运行，每一笔包含开平仓双边交易，由此可能造成您的损失。

（十三）除权除息风险

算法功能的策略无法根据您所选证券标的的除权除息情况进行自动调整，您需要着重注意所选证券标的发生的除权除息情况，并及时进行重新设置，否则可能造成您的损失。

（十四）异常交易风险

若您发生证券交易所认定的异常交易行为，或违反法律法规、监管规定、您与我公司签署的《华龙证券股份有限公司算法业务使用协议》等约定的，当您的交易行为发生被问询、调查等情况，相关风险由您自行承担，由此可能造成您

的损失；同时，本公司将会单方面做出暂停或取消您出现异常的算法功能策略单的决定，由此可能造成您的损失。

(十五) 终止风险

在您使用本公司算法功能过程中，如果对本公司集中交易系统正常运行产生较大影响，本公司出于维护集中交易系统安全稳定正常运行考虑，将可能根据实际运行情况终止向您提供算法功能，由此可能会造成您的损失。

(十六) 影响服务连续性的风险

本公司的算法功能存在因功能变更、升级、淘汰、运营模式调整等原因导致更换服务形式，并影响服务连续性的风险。

华龙证券股份有限公司郑重提示：

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明算法功能的所有风险和可能影响上市证券价格的所有因素。您在使用算法功能前，应认真了解和掌握算法功能所特有的方法，根据自身风险承受能力、风险认知能力、投资目标、心理和生理承受能力等自身实际情况出发制订设置交易参数，谨慎开展证券交易。必须确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因使用算法功能而遭受难以承受的损失。本风险揭示书中提到的风险事项仅为列举性质，不能全部包

含风险事项，请您注意使用和投资风险。在您对算法功能充分熟悉和了解之后，方可使用。

您在签署完毕本《风险揭示书》后，我们将认为您已经完全了解算法功能的各种风险，并承诺能够独立承担使用算法功能可能出现的风险和承担由此带来的损失。

投资者（签字）：

签署日期： 年 月 日