

全国碳排放权交易风险揭示书

尊敬的用户：

您参与上海环境能源交易所股份有限公司（以下简称“交易机构”）组织开展的全国碳排放权交易，除了具有收益机会以外，您的交易可能具有风险及损失。因此，为了使您更好地了解交易中面临的相关风险，根据全国碳排放权交易有关法律法规、规范性文件、以及《碳排放权交易管理规则（试行）》及其实施细则（以下简称“交易管理规定”）的规定，请您务必仔细阅读了解本《全国碳排放权交易风险揭示书》的所有内容。您已完全理解并签署本《全国碳排放权交易风险揭示书》，将是在交易机构办理开户手续和进行交易的前提。

在您考虑进行全国碳排放权交易时，应当明确以下几点：

一、您应当充分了解到，由于国内和国际宏观经济形势的变化，以及国际碳排放权交易市场的变化，可能会引起国内碳排放权交易市场的波动，使您的投资存在亏损的可能，您将承担由此造成的损失。

二、您应当充分了解到，由于国家法律法规和规范性文件的变化、交易管理规定的发布与修改、紧急措施的出台、相关监管部门监管措施的实施等原因，均可能会对您的投资产生影响，您将承担由此导致的损失。

三、您应当充分了解到，全国碳排放权的价格受多种因素的影响，这些因素对全国碳排放权价格的影响机制非常复杂，在实际操作中难以全面把握，因而存在出现投资失误的可能性，如果不能有效控制风险，则可能遭受较大的损失，您将承担由此导致的损失。

四、您必须认真阅读并遵守交易管理规定。如果交易机构有根据认为您违反交易管理规定、对市场正在产生或者将产生重大影响的，交易机构可以对您采取限制资金或交易产品划转和交易、限制相关账户使用等临时措施；为警示和化解风险，交易机构可以采取要求您报告情况、发布书面警示和风险警示公告、限制交易等措施；如果您通过直接或者间接的方法，操纵或者扰乱全国碳排放权交易市场秩序、妨碍或者从事有损公正交易的行为，且造成严重后果的，交易机构可以采取适当措施并公告；如果您与其他交易主体或交易机构发生交易纠纷，影响

正常交易的，交易机构将及时采取止损措施，您将承担由于上述情形所产生的损失和不利后果。

五、您应当充分了解到，交易机构及其工作人员不会对您作出获利保证，并且不会与您分享收益或共担风险。您应当充分了解针对全国碳排放权交易任何获利或者不会发生亏损的承诺均为不可能或者没有根据的。

六、您应当充分了解到，利用系统与互联网进行全国碳排放权交易时将存在（包括但不限于）以下风险，您将承担由此导致的损失：

1. 由于交易、行情揭示、资金及配额划转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，或可能存在无法控制和不可预测的故障，这些风险可能导致系统非正常运行甚至瘫痪，使您的交易指令、交易行情出现延迟、中断、数据错误，或交易无法进行以及资金和配额不能即时到账，交易机构如无过错则不承担赔偿责任；

2. 由于交易机构主机客观上存在时间差，若您的委托时间早于或晚于交易机构服务器时间，将会产生不利于您的委托成交或不成交的风险；

3. 您的网络终端设备及软件系统与交易机构提供的交易系统不兼容，无法下达交易指令或交易指令失败；

4. 如果您缺乏电脑操作或网上交易经验，可能因操作不当造成交易失败或交易失误；

5. 由于您未充分了解全国碳排放权交易系统的实际功能、信息来源、固有缺陷和使用风险，导致您对交易系统使用不当，造成决策和操作失误；

6. 您的交易密码遗失或被他人盗用；

7. 您的交易账号及密码信息泄露或身份被仿冒。

七、您应当充分了解到，任何非交易机构所能控制的原因，例如：地震、台风、水灾、火灾、战争、瘟疫、政府行为等不可抗力因素，或者不可归责于交易机构的重大技术故障等，可能造成您的指令无法成交或者无法全部成交，您将承担由此导致的损失及不利的法律后果。

八、您应当充分理解并遵循“买卖自负”、“市场有风险，入市需谨慎”的交易市场原则，充分认识交易风险，根据相关市场信息理性判断、自主决策，并自行承担交易后果，不得以不符合投资者适当性标准为由，不得以不具有经济承受

能力、风险控制能力为由，拒绝承担交易后果或履约责任。

九、您应当充分了解到，国家对交易服务费用有规定的，您应当按照国家相关规定承担从事全国碳排放权交易的相关服务费用。

本《全国碳排放权交易风险揭示书》无法揭示从事全国碳排放权交易的所有风险和有关全国碳排放权交易市场的全部情形。故您在入市交易之前，应全面了解全国碳排放权交易有关法律法规、规范性文件以及交易管理规定，对自身的经济承受能力、风险控制能力、身体及心理承受能力(仅对自然人投资者而言)作出客观判断，对全国碳排放权交易作仔细的研究。

本《全国碳排放权交易风险揭示书》如有改动，以全国碳排放权交易系统及交易机构网站公布为准。

以上《全国碳排放权交易风险揭示书》的各项内容，本公司/本人已仔细阅读并完全理解和接受，愿意自行承担全国碳排放权交易的风险和损失。

(请抄写以上划线部分)

用户(盖章):

法定代表人或授权代表(签字):

日期: 年 月 日