

山西证券股份有限公司关于旗下部分公募基金参与科创板股票投资 及相关风险揭示的公告

根据有关法律法规规定和基金合同的约定，山西证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“基金管理人”）旗下部分基金可投资科创板股票，可投资于科创板股票的基金详见附件一。

一、现将有关情况说明如下：

- 1、科创板上市的股票是国内依法上市的股票，属于《中华人民共和国证券投资基金法》第七十二条第一项规定的“上市交易的股票”。
- 2、附件一所列基金的基金合同中的投资范围中均包括国内依法发行上市的股票，各基金将遵循基金合同中关于基金投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例、风险收益特征和相关风险控制指标的约定，本着谨慎和风险可控的原则，参与科创板股票的投资。
- 3、基金管理人在投资科创板股票过程中，将根据审慎原则进行投资决策和风险管理，保持基金投资风格的一致性。

二、科创板股票具有下列投资风险，敬请投资者注意：

基金投资科创板上市交易股票将承担科创板因上市条件、交易规则、退市制度等差异带来的特有风险，包括但不限于公司治理风险、流动性风险、市场风险、股价波动风险、退市风险、集中度风险、系统性风险、政策风险等。

基金可根据投资目标、投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票或选择不将基金资产投资于科创板股票，基金并非必然投资于科创板股票。

投资科创板股票存在的风险包括但不限于：

- 1、公司治理风险。科创板股票发行实行注册制，上市条件与主板不同，科创板上市公司的股权激励制度更为灵活，可能存在表决权差异安排。
- 2、流动性风险。由于科创板投资门槛高于A股其他板块，整体板块流动性可能弱于A股，基金存在无法及时变现及其他相关流动性风险。
- 3、市场风险。科创板个股集中来自新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保及生物医药等高新技术和战略新兴产业领域。大多数企业为初创型公司，企业未来盈利、现金流、估值均存在不确定性，与传统二级市场投资存在差异，整体投资难度加大，个股市场风险加大。
- 4、股价波动风险。科创板竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为20%。
- 5、退市风险。科创板退市制度较主板更为严格，退市时间更短，退市速度更快；退市情形更多，新增市值低于规定标准、上市公司信息披露或者规范运作存在重大缺陷导致退市的情形；执行标准更严，明显丧失持续经营能力，仅依赖与主业无关的贸易或者不具备商业实质的关联交易维持收入的上市公司可能会被退市；且不再设置暂停上市、恢复上市和重新上市环节，上市公司退市风险更大。
- 6、集中度风险。科创板为新设板块，初期可投标的较少，投资者容易集中投资于少量个股，市场可能存在高集中度状况，整体存在集中度风险。
- 7、系统性风险。科创板企业均为市场认可度较高的科技创新企业，在企业经营及盈利模式上存在趋同，所以科创板个股相关性较高，市场表现不佳时，系统性风险将更为显著。
- 8、政策风险。国家对高新技术产业扶持力度及重视程度的变化会对科创板企业带来较大影响，国际经济形势变化对战略新兴产业及科创板企业也会带来政策影响。

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，

也不保证最低收益，敬请投资人注意投资风险。投资者在办理基金申购、交易等相关业务前，应仔细阅读各基金的基金合同、招募说明书（更新）及相关业务规则等文件。

特此公告。

山西证券股份有限公司

2019年6月25日

附件一：可投资科创板股票的证券投资基金列表

序号 基金名称

- 1 山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金
- 2 山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金