

山证晋中公投瑞阳供热封闭式基础设施证券投资基金

开通跨系统转托管业务的公告

山证（上海）资产管理有限公司（以下简称“本公司”）旗下山证晋中公投瑞阳供热封闭式基础设施证券投资基金（基金简称：山证晋中公投瑞阳供热 REIT，场内简称：晋中供热，扩位简称：山证晋中公投瑞阳供热 REIT，基金代码：508047，以下简称“本基金”）基金合同自 2026 年 9 月 16 日起正式生效。

为向投资者提供更优质的服务，经本公司向中国证券登记结算有限责任公司申请，本基金将自 2026 年 9 月 18 日起开通办理跨系统转托管业务。自 2026 年 9 月 18 日起，投资者可以通过本基金的销售机构办理跨系统转托管业务。跨系统转托管业务的具体办理遵循中国证券登记结算有限责任公司的相关规定。本基金系统内转托管业务的办理规则以中国证券登记结算有限责任公司和销售机构的相关规定为准。

限售解除前，本基金的战略投资者不得办理跨系统转托管业务。

如有疑问，投资者可登录基金管理人网站（<https://szzg.sxzq.com/>）或拨打基金管理人客户服务电话（95573）咨询、了解详情。

风险提示：

本基金为不动产基金，发售方式与普通公开募集证券投资基金有所区别，请投资者特别关注。本基金存续期内按照《基金合同》的约定以 80%以上基金资产投资于不动产资产支持证券，并持有其全部份额，基金通过不动产资产支持证券持有不动产项目公司全部股权，通过资产支持证券和项目公司等载体取得不动产项目完全所有权或经营权利。本基金以获取不动产项目运营收入等稳定现金流为主要目的，收益分配比例不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%。由于本基金的投资标的与股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币型基金等的投资标的存在明显差异，故本基金与上述类型基金有不同的风险收益特征。

投资不动产基金可能面临以下风险，包括但不限于：



1、与不动产基金相关的各项风险因素，包括但不限于：集中投资风险、基金停牌、暂停上市或终止上市的风险、基金份额交易价格折溢价风险、流动性风险、受同一基金管理人管理基金之间的潜在竞争和利益冲突风险、本基金与原始权益人及其关联方、运营管理机构之间的潜在竞争、利益冲突及利益输送风险、基金价格波动风险、基金净值逐年价格降低甚至趋于零的风险、税收等政策调整风险、基金发售失败风险、基金限售份额解禁风险。

2、与不动产项目相关的风险，包括但不限于：不动产项目的行业风险、不动产的区域和行业等政策风险、运营管理风险（供热收入价格调整受限或无法调整的风险、热源价格波动的风险、运营管理机构相关风险、热源稳定性风险）、

《供热经营许可证》续期或被主管机关提前收回的风险、不动产项目存续期限限制转让的风险、不动产资产现金流评估预测偏差风险、不动产资产估值下降风险、极端天气、平均气温偏低或上游热源厂设备故障导致的风险、资产维护及资本性支出风险、未入池资产与入池资产关于共用部分相关安排的运营稳定性风险、运营管理机构运营其他供热项目涉及的利益冲突风险、安全事故风险、市场竞争风险、采暖费收入账户未全部变更至项目公司基本账户的风险、向居民供热的采暖费收入税收优惠延续风险、存续期内计费方式调整的风险。

3、与交易安排有关的风险，包括但不限于：交易失败风险、交易结构涉及的相关风险、业务主体更换风险、SPV 公司与项目公司未能及时完成吸收合并的风险、股东借款带来的现金流波动风险。

4、本不动产基金其他风险，包括但不限于：管理风险、法律与政策风险、技术风险和操作风险、不可抗力风险、其他不可预知、不可防范的风险。

不动产项目在评估、现金流测算等过程中，使用了较多的假设前提，这些假设前提在未来是否能够实现存在一定不确定性，投资者应当对这些假设前提进行审慎判断。

本基金详细风险揭示详见本基金招募说明书及其更新。

基金的过往业绩并不预示其未来表现；基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。本基金的可供分配金额测算报告的相关预测结果不代表基金存续期间不动产项目真实的现金流分配情况，也不代表本基金能

够按照可供分配金额预测结果进行分配；本基金不动产资产评估报告的相关评估结果不代表不动产资产的实际可交易价格，不代表不动产项目能够按照评估结果进行转让。投资有风险，投资者在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书、基金合同、基金产品资料概要，应全面了解本基金的产品特性，并充分考虑相关风险因素及自身的风险承受能力，审慎参与本次基金发售的报价，并承担基金投资中出现的各类风险。

特此公告

基金管理人：山证（上海）资产管理有限公司

2026年9月18日

