

## 公开募集基础设施证券投资基金风险揭示书

投资者名称：

客户号：

上海证券账户：

深圳证券账户：

联系电话：

风险测试等级：C1（不含风险承受能力最低类别的投资者）C2 C3 C4 C5

本风险揭示书的揭示事项仅为列举事项，未能详尽列明基础设施基金的所有风险。您在参与基础设施基金相关业务前，应认真阅读基金合同、招募说明书等法律文件，熟悉基础设施基金相关规则，自主判断基金投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。对其他可能存在的风险因素也应当有所了解和掌握，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因参与公开募集基础设施证券投资基金交易遭受难以承受的损失。

尊敬的投资者：

为使您充分了解上海、深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金交易（以下简称“基础设施基金”）的相关风险，根据有关证券交易所相关要求制定《公开募集基础设施证券投资基金风险揭示书》（以下简称《风险揭示书》），请您认真仔细阅读并签署。

基础设施基金采用“公募基金+基础设施资产支持证券”的产品结构，主要特点如下：一是基础设施基金与主要投资股票或债券的公募基金具有不同的风险收益特征，80%以上基金资产投资于基础设施资产支持证券，并持有其全部份额，基金通过基础设施资产支持证券持有基础设施项目公司全部股权，穿透取得基础设施项目完全所有权或经营权利；二是基础设施基金以获取基础设施项目租金、收费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%；三是基础设施基金采取封闭式运作，不办理申购与赎回业务，在证券交易所上市，场外投资者需将份额转托管至场内方能卖出及参与份额被收购业务。

投资基础设施基金可能面临以下风险，包括但不限于：

（一）基金价格波动风险。基础设施基金大部分资产投资于基础设施项目，具有权益属性，受经济环境、运营管理等因素影响，基础设施项目市场价值及现金流情况可能发生变化，可能引起基础设施基金价格波动，甚至存在基础设施项目遭遇极端事件（如地震、台风等）发生较大损失而影响基金价格的风险。

（二）基础设施项目运营风险。基础设施基金投资集中度高，收益率很大程度依赖基础

设施项目运营情况，基础设施项目可能因经济环境变化或运营不善等因素影响，导致实际现金流大幅低于测算现金流，存在基金收益率不佳的风险，基础设施项目运营过程中租金、收费等收入的波动也将影响基金收益分配水平的稳定。此外，基础设施基金可直接或间接对外借款，存在基础设施项目经营不达预期，基金无法偿还借款的风险。

（三）流动性风险。基础设施基金采取封闭式运作，不开通申购赎回，只能在二级市场交易，投资者结构以机构投资者为主，存在流动性不足等风险。

（四）终止上市风险。基础设施基金运作过程中可能因触发法律法规或交易所规定的终止上市情形而终止上市，导致投资者无法正常在二级市场交易。

（五）税收等政策调整风险。基础设施基金运作过程中可能涉及基金持有人、公募基金、资产支持证券、项目公司等多层面税负，如果国家税收政策发生调整，可能影响投资收益。基础设施基金是创新产品，如果有关法规或政策发生变化，可能对基金运作产生影响。

（六）基础设施基金是否纳入融资融券标的及可充抵保证金证券范围，请参照我司公告。

（七）投资者在信用账户交易基础设施基金期间，同时具备基础设施基金交易风险及融资融券交易风险，结合融资融券具备财务杠杆放大效应，投资者可能面临投资损失放大的风险。

（八）投资者在信用账户交易基础设施基金期间，由于基础设施基金存在基金价格波动风险、基础设施项目运营风险、流动性风险、终止上市风险、税收等政策调整风险，可能导致担保物市值与其融资融券债务之间的比例低于平仓线，且不能按照约定的时间、数量追加担保物或补充资金时，将面临担保物被强制平仓的风险。甚至投资者可能面临因交易时间内维持担保比例低于即时平仓线被证券公司即时强制平仓的风险。出现其他严重违约或危及本公司债权的情况，也可能导致强制平仓风险。一旦实施强制平仓，本公司根据合同约定自主选择平仓的时间、品种、价格、数量、顺序等，投资者无权就此提出异议或索赔。

（九）投资者在信用账户交易基础设施基金期间有展期需求，如投资者持仓负债情况、维持担保比例水平等方面不符合本公司规定的标准，投资者将面临无法展期的风险，可能会给投资者造成经济损失。

（十）投资者在信用账户交易基础设施基金期间，证券公司有权根据法律法规、监管规定、市场情况、公司风险管理要求等不定期调整保证金比例、维持担保比例、预警线、平仓线、调整标的证券品种、可充抵保证金的证券范围及折算率等，上述调整可能导致投资者保证金可用余额不足、强制平仓等风险，给投资者造成经济损失。

（十一）基础设施基金相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下简称法律法规）和交易所业务规则，可能根据市场情况进行修改，或者制定新的法律法规和业务规则，投资者应当及时予以关注和了解。

高龄投资者特别提醒：基础设施基金交易业务适宜具有一定专业知识、身体健康、有资金实力、熟知各类风险、具有较强的风险承受能力和控制能力的投资者参与。我司特别提醒，敬请您高度重视，请切实对自身的健康状况、心里承受能力是否适合参与基础设施基金交易，作出客观审慎的判断，避免因行情波动，交易亏损，给您身心健康造成伤害。

声明：本人确认已认真阅读上述《风险揭示书》，知晓并理解《风险揭示书》的全部内容，了解基础设施基金相关业务规则、产品特性与相关风险，具有相应的风险承受能力，确认在本《风险揭示书》上签字，即表明已理解并愿意自行承担参与基础设施基金交易风险和损失。

投资者（个人签字/机构盖章）：

机构经办人（签字）：

营业网点经办人（签章）：

营业网点盖章：

签署日期：        年    月    日

注：1、本揭示书一式两份，客户一份，营业网点存档一份。

2、转户客户申请开通此权限，应重新签署本揭示书