

# 公开募集基础设施证券投资基金风险揭示书

尊敬的投资者：

为了使您更好地了解公开募集基础设施证券投资基金（以下简称“基础设施基金”）业务的投资风险，根据证监会、交易所的相关规定，本公司特向您提供《公开募集基础设施证券投资基金风险揭示书》，揭示参与基础设施基金业务存在的风险，请您认真阅读并签署。

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，不开放申购与赎回，在证券交易所上市，场外份额持有人需将基金份额转托管至场内才可卖出或申报预受要约。

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，存在流动性不足的风险。

（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，如果国家税收等政策发生调整，可能影响投资运作与基金收益。

（六）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。

（七）信用账户风险。为防范基础设施基金价格波动的风险，本公司有权对基础设施基金设置较严格的担保证券范围、证券市值折扣率、单一基础设施基金持仓集中度、全部基础设施基金持仓集中度等风险控制指标或参数调整标准，可能因此无法完全满足投资者的融资融券交易需求，对投资者的交易决策可能产生一定影响，由此可能造成的损失由投资者自行承担。上述标准将通过本公司官网公告等方式予以告知，请投资者及时关注本公司发布的相关公告。基础设施基金作为信用账户担保证券时，如发生价格大幅度波动，会对信用账户维持担保比例造成较大影响，可能触发追保情形，由此可能造成的损失由投资者自行承担。

**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投资的所有风险。您在参与基础设施基金投资前，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法律法规、交易所相关规则等，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，避免因参与基础设施基金投资遭受难以承受的损失。**

国元证券股份有限公司

客户姓名：

资金账号：

国元证券

营业部（盖章）

营业部经办人（签字）：

客户（签字）：

代理人（签字）：

日期： 年 月 日

**客户声明：**营业部已安排员工为我讲解基础设施基金业务规则，揭示基础设施基金业务风险。

客户（签字）：

**特别提示：**投资者在本风险揭示书上签字，即表明投资者已经理解并愿意自行承担参与基础设施基金相关业务的风险和损失。