

## 华夏基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金 投资科创板上市股票的风险提示性公告

科创板上市股票是国内依法发行上市股票。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《上海证券交易所投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》、《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》等规定，华夏基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）旗下管理的公开募集证券投资基金（以下简称“公募基金”）将按照各自基金合同的约定，在遵守基金合同所规定的投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例、风险收益特征及相关风险控制指标的前提下，参与科创板股票的投资。

基金管理人将根据审慎原则进行科创板投资，保持基金投资风格的一致性，并做好流动性风险管理工作。**基金管理人同时提请投资者注意基金因投资科创板上市股票所带来的风险：**科创板上市企业为科技创新成长型企业，普遍具有研发投入大、技术新、前景不确定、业绩波动大、风险高等特征，相对于主板市场，科创板市场上市企业的经营风险、盈利风险、技术风险、退市风险、股价大幅波动风险等整体上更为突出，且在科创板市场投资还存在市场制度、交易规则等差异可能带来的风险。公募基金投资科创板股票的特有风险包括但不限于流动性风险、股价大幅波动风险、退市风险、投资集中风险、投资战略配售股票风险等：

### 1、流动性风险

科创板投资者门槛较高，流动性可能弱于 A 股其他板块，且机构投资者可能在特定阶段对科创板个股形成一致性预期，存在基金持有股票无法正常成交的风险。

### 2、股价大幅波动风险

科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行上市股票，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%，因此股价大幅波动的风险可能大于 A 股其他板块，可能对基金净值造成不利影响。

### 3、退市风险

科创板执行比 A 股其他板块更为严格的退市标准，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，可能给基金净值带来不利影

响。

#### 4、投资集中风险

科创板为新设板块，初期可投标的较少，投资容易集中于少量个股，市场可能存在高集中度状况。因科创板上市企业为科技创新成长型企业，其商业模式、盈利风险、业绩波动等特征较为相似，基金难以通过分散投资降低投资风险，若股票价格同向波动，将引起基金净值波动。

#### 5、投资战略配售股票风险

战略配售股票在发行时明确了一定期限的锁定期，该类证券在锁定期内的流动性较差，存在市场或个券出现大幅调整时无法及时卖出的风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

特此公告

华夏基金管理有限公司  
二〇一九年六月二十二日