

南华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与科创板股票投资及风险提示的公告

时间：2019-07-10

科创板上市的股票是国内依法发行上市的股票。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，南华基金管理有限公司（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“基金”）将按照各自基金合同的约定，在遵守投资目标、投资策略、投资范围、资产配置比例及相关风险控制指标的前提下，参与科创板股票的投资。可投资科创板股票的基金列表详见附件一。

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。基金可根据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，但并非必然投资于科创板股票。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，在经营风险、盈利风险、技术风险、退市风险、股价波动风险等方面更为突出，且存在科创板市场交易规则差异可能带来的风险。

投资科创板股票存在的风险包括但不限于：

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，首次公开发行上市的股票，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 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。

⑥ 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个股也会带来政策影响。

基金管理人将以诚实信用、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。提请投资人注意基金投资科创板风险，关注基金风险等级变化情况。敬请关注本公司官方网站发布信息或详询本公司客户服务电话了解更多资讯。

若日后旗下新增其他符合条件的基金拟投资科创板股票的情况，基金管理人将视情况另行公告。基金合同有明确约定的除外。

特此公告。

南华基金管理有限公司

二〇一九年七月十日

附件一：可投资科创板股票的证券投资基金管理列表

序号	基金名称
1	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金
2	南华丰淳混合型证券投资基金
3	南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金