

关于科创板投资的风险提示

尊敬的投资人：

您好，我司基金产品已经开通科创板交易权限。由于科创板为独立于现有主板市场的新设板块，具有与主板市场不同的风险收益特征，故特此提示相关风险。

根据《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》、《科创板上市公司持续监管办法（试行）》、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》等，科创板股票可能面临下列各项风险，包括但不限于：

1. 因所处行业和业务的特殊性，企业上市后的持续创新能力、主营业务发展的可持续性、公司收入及盈利水平等仍具有较大不确定性；
2. 可能存在首次公开发行前最近 3 个会计年度未能连续盈利、公开发行并上市时尚未盈利、有累计未弥补亏损等情形，可能存在上市后仍无法盈利、持续亏损、无法进行利润分配等情形；
3. 发行定价难度大，上市后可能存在股价波动的风险；
4. 存在中止发行的风险；
5. 发行规则与目前上海证券交易所主板股票存在差异；
6. 首次公开发行时，存在增发股票的可能性；
7. 退市制度较主板更为严格，退市时间更短，退市速度更快，退市情形更多，执行标准更严；
8. 允许上市公司设置表决权差异安排，故可能使普通投资者的表决权利受限，另外表决权股份在特定情形下将按 1:1 的比例转换为普通股份；
9. 股权激励制度相对于主板上市公司更为灵活，可能导致公司实际上市交易的股票数量超过首次公开发行时的数量；
10. 设有较宽的涨跌幅限制，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%；
11. 上市首日即可作为融资融券标的，与上交所主板市场存在差异；
12. 盘中临时停牌情形和严重异常波动股票核查制度与上交所主板市场规定不同；
13. 红筹企业可以发行股票或存托凭证在科创板上市、符合相关规定的红筹企业可以在科创板上市，由于红筹企业存在特殊性，投资者进行投资前应充分了解相关风险。

深圳市东源嘉盈资产管理有限公司

2019年7月19日

