

# 中银中外运仓储物流封闭式基础设施证券投资基金

## 风险揭示书

尊敬的基金投资者：

基金有风险，投资需谨慎。中银中外运仓储物流封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“基础设施基金”、“本基金”）属于公开募集基础设施证券投资基金。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，基础设施基金 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，通过资产支持证券和项目公司等载体取得基础设施项目完全所有权；二是基础设施基金以获取基础设施项目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，场外份额持有人可通过办理跨系统转托管业务参与上交所场内交易或直接参与基金通等相关平台交易。

本基金与股票型基金、混合型基金和债券型基金等有不同的风险收益特征，本基金的预期风险和收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金需承担投资基础设施项目因投资环境、投资标的以及市场制度等差异带来的特有风险。

本基金经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2025 年 5 月 30 日证监许可[2025]1162 号文注册，但中国证监会对本基金募集的注册，证券交易所同意基金份额上市，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。投资者应充分了解基础设施基金投资风险及本风险揭示书所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

投资基础设施基金可能面临以下风险，包括但不限于：

### **（1）与基础设施基金相关的风险**

本基金大部分资产投资于特定类型的基础设施项目，具有权益属性。本基金可能面临的与基础设施基金相关的风险包括：基金价格波动风险、流动性风险、发售失败风险、交易安排有关风险、暂停上市或终止上市风险、集中投资风险、

管理风险、利益冲突风险、市场风险、基金份额交易价格折溢价风险、基金份额解禁风险等。

## **(2) 与基础设施项目相关的风险**

本基金可能面临的与基础设施项目相关的风险包括：重要现金流提供方风险、租约集中到期风险、空置期风险、承租人违约风险、区域仓储物流市场竞争风险、基础设施项目未进行租赁登记备案风险、运营管理机构管理风险、借款及现金周转相关风险、投资目标不达预期的风险、运营支出及相关税费增长的风险、投保额无法覆盖评估价值的风险、维修改造相关风险、安全生产、环境保护和意外事件的风险、土地使用权限风险、关联交易与利益冲突风险、部分项目土地受让经济指标未达预期风险、可供分配现金流预测风险、资产估值风险、规划风险、意外事件及不可抗力风险、基础设施项目处置风险、税收政策风险、区域及土地政策风险、行业政策风险、环境保护政策风险、行业风险、市场风险等。

本基金详细风险揭示详见本基金招募说明书及其更新。

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础设施基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现；基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。本基金的可供分配金额测算报告的相关预测结果不代表基金存续期间基础设施项目真实的现金流分配情况，也不代表本基金能够按照可供分配金额预测结果进行分配；本基金基础设施资产评估报告的相关评估结果不代表基础设施资产的实际可交易价格，不代表基础设施项目能够按照评估结果进行转让。

基金托管人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则安全保管基础设施基金财产、监督基金管理人投资运作、资金账户及资金流向，并履行合同约定的其他义务。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净资产变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

本人/机构已仔细阅读“中银中外运仓储物流封闭式基础设施证券投资基金”相关法律文件和其他文件，充分理解相关权利、义务、本基金运作方式及风险收益特征，并已充分了解并谨慎评估自身风险承受能力，愿意承担由上述风险引致的全部后果。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举事项，未能详尽列明本基金投资的所有风险。投资者在参与本基金投资前，应认真阅读基金合同、招募说明书等法律文件，熟悉本基金相关法律法规、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，避免因参与本基金投资遭受难以承受的损失。

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本基金相关业务的风险和损失。

投资者（签字或盖章）：

时间：            年    月    日