

# 卓越财富股息价值股票型产品

## 风险揭示书

尊敬的投资者：

卓越财富股息价值股票型产品（以下简称“产品”或“本产品”）由太平洋资产管理有限责任公司（以下简称“太平洋资产”或“产品管理人”或“管理人”）设立，由中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”或“产品托管人”或“托管人”）托管。为使投资者更好地了解本产品的风险，根据相关法律、行政法规和中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）的有关规定，太平洋资产特提供本风险揭示书，请投资者认真详细阅读，慎重决定是否投资本产品。

### 一、了解本产品，区分风险收益特征

本产品秉承价值投资理念，高度重视资产的安全性和流动性，在严格管理投资风险的前提下，采用定量与定性分析相结合的办法，自下而上精选股息率较高、估值水平较低的具备长期投资价值的优质上市公司，以获取长期稳定的投资收益。

本产品为权益类产品，属于较高预期风险、较高预期收益的产品品种，其预期风险、预期收益水平高于混合类产品和固定收益类产品。

本产品的投资范围包括依法发行上市的股票（含沪深主板、中小板、创业板、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票【简称“港股通标的股票”】及其他经中国证监会核准上市的股票）、可转换债券、债券逆回购（含场内场外等）、证券投资基金（含场内场外等）、银行存款（含活期存款、定期存款、协议存款、同业存款、通知存款、同业存单、大额存单等）。

本产品还可投资于股指期货（仅限套保）。

本产品的投资组合比例为：投资于股票、股票型基金和混合型基金的产品资产占产品总资产的比例合计不低于 80%；投资于港股通标的股票的产品资产占产品总资产的比例不高于 25%；其余资产投资于本产品投资范围中的其他品种。

投资者确认，本产品为非保本、非保收益的金融商品，产品管理人、产品托管人未对产品财产的本金及收益作出任何承诺或担保，投资者将自行承担本产品投资所产生的本金及收益的可能损失和风险。

## 二、了解本产品风险

本产品面临包括但不限于以下风险：

### （一）市场风险

市场风险是指证券市场价格因受各种因素（如政策因素、经济周期波动、利率因素、投资者心理等）的影响而引起的波动，对本产品资产产生潜在风险。

#### 1、政策风险

货币政策、财政政策、产业政策、地区发展政策等国家政策的变化对资本市场产生一定的影响，导致证券市场价格波动，影响本产品收益而产生风险。

#### 2、经济周期风险

经济运行具有周期性的特点。受其影响，本产品的收益水平也会随之发生变化，从而产生风险。

#### 3、利率风险

金融市场利率波动会导致股票市场及债券市场的价格和收益率的变动，同时直接影响企业的融资成本和利润水平。本产品投资于股票和债券，收益水平会受到利率变化的影响。

#### 4、上市公司经营风险

上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致上市公司盈利发生变化，从而导致本产品投资收益变化。

#### 5、购买力风险

本产品的利润主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使本产品的实际收益下降。

#### 6、再投资风险

固定收益品种获得的本息收入或者回购到期的资金，可能由于市场利率的下降面临资金再投资的收益率低于原来利率，从而对本产品产生再投资风险。

## （二）流动性风险

指本产品资产不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的的风险。在产品存续期间，可能会发生个别偶然事件，如出现巨额退出的情形，短时间客户大量退出或出现产品到期时，证券资产无法变现的情况，上述情形的发生在特殊情况时可能会出现交易量急剧减少的情形，此时出现巨额退出，则可能会导致本产品资产变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本产品份额净值。

## （三）管理风险

产品运作过程中由于产品投资策略、人为因素、管理系统设置不当造成操作失误而可能产生的损失。同时，管理人的投资管理制度、风险管理和内部控制制度是否健全，能否有效防范道德风险和其他合规性风险，以及管理人的职业道德水平等，也会对本产品的风险收益水平造成影响。

## （四）信用风险

本产品在进行交易过程中可能发生交收违约或者所投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息的情况，从而导致本产品财产损失。

## （五）合规性风险

指本产品管理或运作过程中，违反国家法律、法规的规定，或者本产品投资违反国家法律、法规及产品合同有关规定的风险。

根据中国保监会对股票投资的相关规定，本产品在按照产品合同投资相应股票时，在投资前，如标的股票不满足中国保监会对股票投资的相关规定，则本产品不得投资相应股票；如投资后，持仓股票不满足中国保监会对股票投资的相关规定，产品管理人应及时采取应对措施。

## （六）本产品特有风险

本产品是主动管理的较高预期风险、较高预期收益的权益类产品。本产品以较高仓位投资于股息率较高、估值水平较低的具备长期投资价值的优质上市公

司,从理论上属于长期价值投资风格,投资者预期可以获得长期稳定的投资收益。

但是,如果市场投资风格在某一时期以成长型投资为主,则本产品的业绩表现与投资者预期会有较大差异,由此可能会导致投资者集中赎回所带来的流动性风险。

#### (七) 投资者认知风险

可能存在由于投资者对本产品缺乏足够的认知和了解而造成的投资偏离预期的风险。

#### (八) 其它风险

1、产品管理人、产品托管人因重大违法、违规行为,被中国保监会取消业务资格等而导致本产品终止的风险;

2、产品管理人、产品托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责导致本产品终止的风险;

3、突发偶然事件的风险:指超出产品管理人自身直接控制能力之外的风险,可能导致本产品或产品委托人利益受损。

其中“突发偶然事件”指任何无法预见、不能避免、无法克服的事件或因素,包括但不限于以下情形:

(1) 发生可能导致本产品短时间内发生巨额退出的情形;

(2) 本产品终止时,证券资产无法变现的情形;

(3) 相关法律法规的变更,直接影响本产品运行;

(4) 交易所停市、上市证券停牌,直接影响本产品运行;

(5) 无法预测或无法控制的系统故障、设备故障、通讯故障。

4、管理人操作或者技术风险、电力故障等都可能对本产品的资产净值造成不利影响;

5、因集合产品业务快速发展而在制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险;

6、因人为因素而产生的风险,如内幕交易、欺诈行为等产生的风险;

7、对主要业务人员如投资经理的依赖而可能产生的风险;

8、因业务竞争压力而可能产生的风险；

9、金融市场危机、行业竞争、代理商违约、托管银行违约等超出产品管理人自身直接控制能力外的风险可能导致集合产品或者产品委托人利益受损；

10、战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响资本市场的运行，可能导致集合产品资产的损失。

### 三、了解自身特点，选择投资适当的产品

投资者在投资本产品前，应综合考虑自身的资产与收入状况、投资经验、风险偏好，确定自身风险承受能力与本产品的风险相匹配后，再申请参与。

### 四、特别提示

1、本产品的投资风险由投资者自行承担，产品管理人、产品托管人不以任何方式向投资者做出保证其资产本金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺。产品管理人给您介绍的投资预期收益，仅供参考，不构成保证您的资产本金不受损失或取得最低投资收益的承诺。

2、投资者在本风险揭示书上签字，表明投资者已经理解并愿意自行承担投资本产品的风险和损失。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明投资者投资本产品所面临的全部风险和可能导致投资者资产损失的所有因素。

投资者在投资本产品前，应认真阅读并理解相关业务规则、产品合同、招募说明书及本风险揭示书的全部内容，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因投资本产品而遭受的损失。

投资者： \_\_\_\_\_

（加盖公章）

签署日期： \_\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日