

信达澳亚基金管理有限公司关于旗下基金可投资北京证券交易所股票的公告

北京证券交易所(以下简称“北交所”)上市的股票是国内依法发行上市的股票,属于公募基金证券投资基金(以下简称“公募基金”)的法定投资范围。根据《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规,信达澳亚基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)旗下管理的公募基金(含本公司后续成立的公募基金)将按照各自基金合同的约定,在遵守基金合同所约定的投资目标、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,参与北交所上市股票的投资。

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北交所上市股票或选择不将基金资产投资于北交所上市股票,基金资产并非必然投资北交所上市股票。

基金管理人在投资北交所上市股票过程中,将根据审慎原则,做好相关风险管理工作。基金管理人同时提请投资者注意基金因投资北交所上市股票所带来的风险。

北交所上市企业为创新型中小企业,普遍具有初创性、技术新、研发投入大、前景不确定、业绩波动大、风险高等特征。基金投资北交所上市股票面临各种风险,包括但不限于:

(1)流动性风险:北交所的投资门槛较高,初期参与的主体可能较少;此外,由于北交所上市企业规模小,部分企业股权较为集中,由此可能导致整体流动性相对较弱,若投资者在特定阶段对个券形成一致预期,由此可能导致基金面临无法及时变现及其他相关流动性风险。

(2)转板风险:公募基金投资北交所上市的公司为满足《中华人民共和国证券法》和中国证券监督管理委员会有关规定的上市条件且符合交易所规定的具体上市条件后可申请转板上市。交易所需审核并做出是否同意转板的决定。无论上市公司是否转板成功,均可能引起基金净值波动。

(3)中小企业经营风险:因北交所上市的公司大部分为新兴产业公司,其商业模式和盈利能力存在较高的不确定性,可能面临一定的经营风险,进而给基金净值带来不利影响。

(4)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,该类股票在锁定期内的流动性较差,存在市场或个股出现大幅调整时无法及时卖出的风险。

(5)股价波动风险:北交所证券发行、交易、投资者适当性等方面与沪深证券交易所的制度规则存在一定差别,包括北交所竞价交易较沪深证券交易所设置了更宽的涨跌幅限制(上市后的首日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为30%),可能导致较大的股票价格波动;且北交所企业普遍具有技术新、业绩波动大、风险高等特征,市场可比公司较少,传统估值方法可能不适用,发行定价难度较大,因此,北交所股票上市后可能存在股价波动的风险。

(6)退市风险:根据北交所退市制度,上市企业退市情形较多,一旦所投资的北交所上市企业进入退市流程,有可能退入新三板创新层或基础层挂牌交易,或转入退市公司板块,可能无法及时将该企业股票调出投资组合,从而面临退出难度较大、流动性变差、变现成本较高以及股价大幅波动的风险,可能对基金净值造成不利影响。

(7)投资集中度风险:北交所的上市公司主要属于创新型中小企业,其商业模式、盈利、风险和业绩波动等特征较为相似,因此基金难以通过分散投资来降低风险,若股票价格同向波动将引起基金净值较大波动。

(8)监管规则变化的风险:北交所相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件 and 交易所业务规则,可能根据市场情况进行修改完善,或者补充制定新的法律法规和业务规则,可能对基金投资运作产生影响,或导致基金投资运作相应调整变化。

基金管理人承诺以诚实信用、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,敬请投资者注意投资风险。投资者在办理基金申购、交易等相关业务前,应仔细阅读各基金的基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等法律文件。

特此公告。

信达澳亚基金管理有限公司
2023年8月11日