

银华季季丰 90 天滚动持有债券型证券投资基金

基金产品资料概要

编制日期：2025 年 3 月 14 日

送出日期：2025 年 3 月 17 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	银华季季丰 90 天滚动持有债券	基金代码	023640
下属基金简称	银华季季丰 90 天滚动持有债券 A	下属基金交易代码	023640
下属基金简称	银华季季丰 90 天滚动持有债券 C	下属基金交易代码	023641
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
基金合同生效日	-	上市交易所及上市日期	-
基金类型	债券型	交易币种	人民币
运作方式	其他开放式	开放频率	每个开放日申购，但对于每份基金份额设定 90 天的滚动运作期。每个运作期到期日前，基金份额持有人不能提出赎回或转换转出申请。基金份额持有人仅在每个运作期到期日可提出赎回或转换转出申请，基金合同另有规定的除外。如果基金份额持有人在当期运作期到期日未就该基金份额申请赎回或转换转出（或赎回/转换转出被确认失败），则自该运作期到期日下一日起该基金份额进入下一个运作期
基金经理	边慧女士	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2011 年 7 月 1 日

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

投资有风险，投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金《招募说明书》“九、基金的投资”了解本基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争为投资人获取稳健回报。
投资范围	<p>本基金的投资范围包括国内依法发行的金融工具，包括债券（含国债、金融债券、政策性金融债、企业债券、公司债券、央行票据、中期票据、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券，下同）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、政府支持机构债）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款、活期存款及其他银行存款）、现金、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。</p> <p>本基金不参与股票等权益类资产的投资，因投资可转换公司债券、可交换债券的原因而持有的股票，应在其可交易之日起 10 个交易日内卖出。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。</p> <p>本基金的投资组合比例为：债券投资比例不低于基金资产的 80%，投资于可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、可交换债券的比例不超过基金资产的 20%。每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p> <p>如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例或以变更后的规定为准。</p>
主要投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过精选债券，在最大限度降低组合风险的前提下，优化组合收益。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>（1）类属配置策略</p> <p>类属配置是指对各市场及各种类的固定收益类金融工具之间的比例进行适时、动态的分配和调整，确定最能符合本基金风险收益特征的资产组合。具体包括市场配置和品种选择两个层面。</p> <p>在市场配置层面，本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据交易所和银行间等市场固定收益类金融工具的到期收益率变化、流动性变化和市场规模等情况，相机调整不同市场中固定收益类金融工具所占的投资比例。</p> <p>在品种选择层面，本基金将基于各品种固定收益类金融工具收益率水平的变化特征、宏观经济预测分析以及税收因素的影响，综合考虑流动性、收益性等因素，采取定量分析和定性分析结合的方法，定期对债券类属资产进行优化配置和调整，从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。</p> <p>（2）久期调整策略</p> <p>债券投资受利率风险的影响。本基金将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，进而主动调整所持有的债券资产组合的久期值，达到增加收益或减少损失的目的。</p> <p>当预期市场总体利率水平降低时，本基金将延长所持有的债券组合的久期值，从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升收益；反之，当预期市场总体利率水平上升时，则缩短组合久期，以规避债券价格下降的风险带来的资本损失，获得较高的再投资收益。</p> <p>（3）收益率曲线配置策略</p>

	<p>本基金将综合考察收益率曲线和信用利差曲线，通过预期收益率曲线形态变化和信用利差曲线走势来调整投资组合的头寸。</p> <p>在考察收益率曲线的基础上，本基金将确定采用集中策略、哑铃策略或梯形策略等，以从收益率曲线的形变和不同期限信用债券的相对价格变化中获利。一般而言，当预期收益率曲线变陡时，本基金将采用集中策略；当预期收益率曲线变平时，将采用哑铃策略；在预期收益率曲线不变或平行移动时，则采用梯形策略。</p> <p>本基金还将通过研究影响信用利差曲线的经济周期、市场供求关系和流动性变化等因素，确定信用债券的行业配置和各信用级别信用债券所占投资比例。</p> <p>(4) 基于信用变化策略</p> <p>信用债券的信用利差与债券发行人所在行业特征和自身情况密切相关。本基金将通过行业分析、公司资产负债分析、公司现金流分析、公司运营管理分析和公司发展前景分析等细致的调查研究，依靠本基金内部信用评级系统建立信用债券的内部评级，分析违约风险及合理的信用利差水平，对信用债券进行独立、客观的价值评估。</p> <p>(5) 息差策略</p> <p>(6) 信用债券精选策略和资产支持证券投资策略</p> <p>3、可转换公司债券、可交换债券投资策略</p> <p>4、国债期货投资策略</p> <p>5、未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，履行适当程序后，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p>
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率×80%+一年期人民币定期存款基准利率（税后）×20%。
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期风险、预期收益水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表

暂无。

(三) 自基金合同生效以来基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图

暂无。

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

银华季季丰 90 天滚动持有债券 A

费用类型	份额 (S) 或金额 (M) /持有期限 (N)	收费方式/费率
认购费	M < 1,000,000 元	0.30%
	1,000,000 元 ≤ M < 5,000,000 元	0.10%
	M ≥ 5,000,000 元	按笔收取，1000 元/笔
申购费 (前收费)	M < 1,000,000 元	0.30%
	1,000,000 元 ≤ M < 5,000,000 元	0.10%
	M ≥ 5,000,000 元	按笔收取，1000 元/笔

注：本基金的 A 类基金份额在认购/申购时收取认购费用，C 类基金份额不收取认购/申购费用；本基金对于每份基金份额设定 90 天的滚动运作期，不收取赎回费用。

(二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额		收取方
管理费	0.20%		基金管理人和销售机构
托管费	0.05%		基金托管人
销售服务费	银华季季丰 90 天滚动持有债券 A	—	销售机构
	银华季季丰 90 天滚动持有债券 C	0.20%	
其他费用	其他费用详见本基金招募说明书或其更新的“基金的费用与税收”章节。		相关服务机构

注：本基金交易证券等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

四、风险揭示与重要提示

(一) 风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

本基金主要投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括市场风险、基金运作风险、本基金的特定风险、流动性风险及其他风险等。

本基金的特定风险：

1、债券型基金特有的风险

本基金为债券型基金，债券投资占基金资产的比例不低于 80%，因此，本基金需要承担债券市场的系统性风险，虽然本基金主要投资于信用评级较高的债券品种，但无法完全排除因个别债券违约所形成的信用风险。

2、滚动持有运作模式存在的风险

基金合同生效后，本基金对于每份基金份额设定 90 天的滚动运作期。每个运作期到期日前，基金份额持有人不能提出赎回或转换转出申请。基金份额持有人仅在每个运作期到期日可提出赎回或转换转出申请，基金合同另有规定的除外。如果基金份额持有人在当期运作期到期日未就该基金份额申请赎回或转换转出（或赎回/转换转出被确认失败），则自该运作期到期日下一日起该基金份额进入下一个运作期。因此基金份额持有人面临在滚动运作期到期日前不能赎回基金份额的风险。

3、投资国债期货的风险

4、投资资产支持证券的风险

5、运作期时长或有不同的风险

本基金对于每份基金份额，设定 90 天的滚动运作期，但是考虑到双休日、法定节假日等原因，每份基金份额的实际运作期限或有不同，可能长于 90 天。

6、本基金法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评价可能不一致的风险

7、侧袋机制的相关风险

侧袋机制是一种流动性风险管理工具，是将特定资产分离至专门的侧袋账户进行处置清算，并以处置变现后的款项向基金份额持有人进行支付，目的在于有效隔离并化解风险。但基金启用侧袋机制后，侧袋账户份额将停止披露基金净值信息，并不得办理申购、赎回和转换，仅主袋账户份额正常开放赎回，因此启用侧袋机制时持有基金份额的持有人将在启用侧袋机制后同时持有主袋账户份额和侧袋账户份额，侧袋账户份额不能赎回，其对应特定资产的变现时间具有不确定性，最终变现价格也具有不确定性并且有可能大幅低于启用侧袋机制时的特定资产的估值，基金份额持有人可能因此面临损失。

实施侧袋机制期间，因本基金不披露侧袋账户份额的净值，即便基金管理人在基金定期报告中披露报告

期末特定资产可变现净值或净值区间的，也不作为特定资产最终变现价格的承诺，因此对于特定资产的公允价值和最终变现价格，基金管理人不承担任何保证和承诺的责任。

基金管理人将根据主袋账户运作情况合理确定申购政策，因此实施侧袋机制后主袋账户份额存在暂停申购的可能。

启用侧袋机制后，基金管理人计算各项投资运作指标和基金业绩指标时仅需考虑主袋账户资产，基金业绩指标应当以主袋账户资产为基准，因此本基金披露的业绩指标不能反映特定资产的真实价值及变化情况。

(二) 重要提示

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人至少每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

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金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

对于因基金合同的订立、内容、履行和解释或与基金合同有关的争议，基金合同当事人应尽量通过协商、调解途径解决。不愿或者不能通过协商、调解解决的，应当将争议提交中国国际经济贸易仲裁委员会，仲裁地点为北京市，按照中国国际经济贸易仲裁委员会届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对各方当事人均有约束力。仲裁费、律师费由败诉方承担，除非仲裁裁决另有决定。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）（客服电话：400-678-3333、010-85186558）

- 1、基金合同、托管协议、招募说明书
- 2、定期报告，包括季度报告、中期报告和年度报告
- 3、基金份额净值
- 4、基金销售机构及联系方式
- 5、其他重要资料

六、其他情况说明

无。