

银华启恒 90 天持有期债券型证券投资基金

基金产品资料概要

编制日期：2026 年 4 月 22 日

送出日期：2026 年 4 月 23 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	银华启恒 90 天持有期债券	基金代码	026409
下属基金简称	银华启恒 90 天持有期债券 A	下属基金交易代码	026409
下属基金简称	银华启恒 90 天持有期债券 C	下属基金交易代码	026410
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	基金托管人	招商银行股份有限公司
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	本基金每个开放日开放申购，但对每份基金份额设置 90 天的最短持有期限
基金经理	冯帆女士	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2013 年 10 月 8 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》“第九部分 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	本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板股票、创业板股票、科创板股票、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债券、政策性金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、地方政府债券、中期票据、政府支持机构债、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、短期融资券、超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（含协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、现金、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（包含全市场的股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金、权益类混合型基金，不包含 QDII 基金、香港互认基金、货币市场基金、基金中基金、其他可投资公募基金的基金、同一基金经理管理的其他基金）、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

	<p>国证监会相关规定)。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:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%;权 益类资产、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)和可交换债券的比例合 计为基金资产的 0%-20%,港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%;本基 金投资于公开募集证券投资基金的资产不超过基金资产净值的 10%。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>权益类资产包括股票(含存托凭证,下同)、股票型基金以及权益类混合型基金。权益 类混合型基金指至少满足以下一条标准的混合型基金:(1)基金合同约定投资股票资 产占基金资产的比例不低于 60%;(2)基金最近 4 期季度报告中披露的股票资产占基 金资产的比例均不低于 60%。</p> <p>本基金将港股通标的股票投资的比例下限设为零,本基金可根据投资策略需要或不同 配置地市场环境的变化,选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金 资产投资于港股通标的股票,基金资产并非必然投资港股通标的股票。如果法律法规 或中国证监会变更相关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按变更后的规定执行。</p>
<p>主要投资策略</p>	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金将采用定量和定性相结合的分析方法,结合对宏观经济环境、国家经济政策、 行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素 的定性分析,综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基 础上,本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的 配置比例进行实时动态调整。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>(1)类属配置策略;(2)久期调整策略;(3)收益率曲线配置策略;(4)基于信用变 化策略;(5)息差策略;(6)信用债券精选策略和资产支持证券投资策略</p> <p>(7)可转换公司债券、可交换债券投资策略;</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>4、公开募集证券投资基金投资策略</p> <p>5、国债期货投资策略</p> <p>6、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>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中债-综合全价(总值)指数收益率×95%+中证 800 指数收益率×4%+恒生指数收益率 ×1%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>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。</p> <p>本基金若投资港股通标的股票,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风 险等一般投资风险之外,还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以 及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环 境的变化,选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港 股通标的股票,基金资产并非必然投资港股通标的股票。</p>

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表

暂无。

(三) 最近十年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：

银华启恒 90 天持有期债券 A

费用类型	份额 (S) 或金额 (M) /持有期限 (N)	收费方式/费率	备注
认购费	M < 500 万元	0.30%	通过非基金管理人的其他销售机构认购
	M ≥ 500 万元	按笔收取, 1000 元/笔	通过非基金管理人的其他销售机构认购
申购费 (前收费)	M < 500 万元	0.30%	通过非基金管理人的其他销售机构申购
	M ≥ 500 万元	按笔收取, 1000 元/笔	通过非基金管理人的其他销售机构申购

注: 1、C 类基金份额不收取认/申购费用。

2、通过基金管理人认购/申购本基金 A 类基金份额的不收取认购费/申购费。

3、本基金对于每份基金份额设置 90 天的最短持有期限, 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	0.30%		基金管理人和销售机构
托管费	0.10%		基金托管人
销售服务费	银华启恒 90 天 持有期债券 A	0%	销售机构
	银华启恒 90 天 持有期债券 C	0.20%	销售机构
其他费用	其他费用详见本基金招募说明书或其更新 “基金费用与税收” 章节。		相关服务机构

注: 1、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。

2、本基金基金管理人对基金财产中持有自身管理的基金部分免收管理费, 基金托管人对基金财产中持有的自身托管的基金部分免收托管费。

3、通过基金管理人认购、申购 C 类基金份额的不收取销售服务费。对于投资者通过基金管理人认(申)购的 C 类基金份额计提的销售服务费, 在投资者赎回基金份额或基金合同终止时, 随赎回款(或清算款)一并返还给投资者。通过非基金管理人的其他销售机构投资的, 对于投资者持续持有期限未超过一年的 C 类

基金份额计提的销售服务费，支付给销售机构；对于投资者持续持有期限超过一年的 C 类基金份额继续计提的销售服务费，在投资者赎回基金份额或基金合同终止时，随赎回款（或清算款）一并返还给投资者。

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；2、基金份额的最短持有期风险；3、投资资产支持证券的风险；4、投资国债期货的风险；5、港股通机制下，港股通标的股票投资面临的风险；6、非必然投资港股通标的股票的风险；7、投资存托凭证的风险；8、投资科创板股票的风险；9、投资公开募集证券投资基金的风险；10、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；11、销售服务费先收后返的相关风险；12、侧袋机制的相关风险

（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，仲裁费用、律师费用等费用由败诉方承担，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。