

银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金产品资料概要 (更新)

编制日期：2020年8月27日

送出日期：2020年9月1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	银华创业板两年定期开放混合	基金代码	161838
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	2020-08-07		
基金类型	混合型	交易币种	人民币
运作方式	定期开放式	开放频率	2年定期开放
基金经理	开始担任本基金基金经理的日期		证券从业日期
王利刚先生	2020-08-07		1999-07-05
刘辉先生	2020-08-07		2012-07-09

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

详见本基金招募说明书（更新）的“基金的投资”章节。

投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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（包含主板股票、中小板股票、创业板股票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（包含国债、地方政府债券、金融债、企业（公司）债、公开发行的次级债、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据以及其他中国证监会允许投资的债券）、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、同业存单、银行存款（包含定期存款、协议存款及其他银行存款）、股指期货、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的相关规定）。 本基金可根据相关法律法规参与融资及转融通证券出借业务，以提高投资效率及进行风险管理。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。 本基金的投资组合比例为：封闭期内，股票资产占基金资产的60%-100%，其中港股通标的股票投资比例不超过股票投资的50%，股票投资中投资于创业板的上市公司股票资产合计不低于非现金基金资产的80%（但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前两个月、开放期至开放期结束后两个月内不受前述比例限制）。股票投资部分可以以战略配售方式进行投资。投资同业存单不超过基金资产的20%。 开放期内，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。在封闭期内，本基金不受上述5%的限制，但应当保持不低于交易保证金一倍的现金。前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金和应收申购

	款等。 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。
主要投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金、金融衍生品的投资比例；根据国家政治经济政策精神，确定可投资的行业范围。本基金为混合型基金，长期来看将以权益类资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，适当进行短期的战术避险选择。
业绩比较基准	创业板创新指数收益率×50%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×10%+中债综合财富指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其预期风险收益水平高于债券基金与货币市场型基金。本基金可投资港股通股票，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，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

（二）投资组合资产配置图表/区域配置图表（若有）

—
—

（三）自基金合同生效以来/最近十年（孰短）基金每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的比较图（若有）

—

三、投资本基金涉及的费用

（一）基金销售相关费用

费用类型	份额（S）或金额（M）/持有期限（N）	收费方式/费率	备注
申购费（前收费）	$M < 2000000$	1.50%	
	$2000000 \leq M < 5000000$	1.00%	
	$5000000 \leq M < 10000000$	0.06%	
	$10000000 \leq M$	按笔收取，1000元/笔	
赎回费	$N < 7$ 天	1.50%	
	$7 \text{天} \leq N < 30$ 天	0.75%	
	$30 \text{天} \leq N < 365$ 天	0.50%	
	$365 \text{天} \leq N < 730$ 天	0.25%	
	$730 \text{天} \leq N$	0%	

（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
管理费	1.50%
托管费	0.25%
其他费用	信息披露费、审计费等，详见本基金招募说明书（更新）“基金的费用与税收”章节。

注：本基金交易证券、基金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。

本基金的特定风险包括：1、定期开放机制存在的风险，包括：（1）本基金原则上每两年开放一次申购和赎回，投资人需在开放期提出申购赎回申请，在非开放期间将无法按照基金份额净值进行申购和赎回。若基金份额持有人错过某一开放期而未能赎回，其份额需至下一开放期方可赎回。（2）本基金原则上每两年开放一次申购和赎回，并且各个开放期的起始日和终止日所对应的日历日期不一定相同，因此，投资人需关注本基金的相关公告，避免因错过开放期而无法申购或赎回基金份额。（3）开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化，若是由于投资人的连续大量赎回而导致本基金管理人被迫抛售所持有投资品种以应付本基金赎回的现金需要，则可能使本基金资产变现困难，本基金面临流动性风险或需承担额外的冲击成本。（4）巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当开放期内单个开放日基金的净赎回申请（赎回申请份额总数加上基金转换中转出申请份额总数后扣除申购申请份额总数及基金转换中转入申请份额总数后的余额）超过前一工作日基金总份额的百分之二十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。2、折价风险：本基金在封闭期内不开放申购、赎回（红利再投资除外），期间基金份额持有人只能通过二级市场交易卖出基金份额变现。在证券市场持续下跌、基金交易不活跃等情况下，有可能出现基金份额二级市场交易价格低于基金份额净值的情形，即基金折价交易，从而影响投资人收益或产生损失。3、混合型基金存在的风险：本基金为混合型基金，资产配置策略对基金的投资业绩具有较大的影响。在类别资产配置中可能会由于市场环境、公司治理、制度建设等因素的不同影响，导致资产配置偏离优化水平，为组合绩效带来风险。4、创业股票投资风险，本基金投资国内上市的创业板股票，所面临的风险包括但不限于以下内容：（1）规则差异风险；（2）上市公司退市风险；（3）上市公司经营风险；（4）股价大幅波动风险；以下原因可能导致创业板市场上市公司股价发生大幅波动：1）公司经营历史较短，规模较小，抵抗市场风险和行业风险的能力相对较弱，股价可能会由于公司业绩的变动而大幅波动；2）公司流通股本较少，盲目炒作会加大股价波动，也相对容易被操纵；3）公司业绩可能不稳定，传统的估值判断方法可能不尽适用，投资人的价值判断可能存在较大差异；4）创业板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行上市的股票，上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为20%。（5）技术失败风险，创业板市场上市公司高科技转化为现实的产品或劳务具有不确定性，相关产品和技术更新换代较快，存在出现技术失败而造成损失的风险。5、战略配售股票投资风险：本基金股票投资部分可以以战略配售方式进行投资，战略配售股票在发行时明确了一定期限的锁定期，该类证券在锁定期内流动性较差，存在市场或个股出现大幅调整时无法及时卖出的风险。引入战略投资者是股票发行人的或有选择权，股票发行人可以选择是否引入战略投资者配售股票，并可根据自身需求确定战略投资者，因此本基金存在无法参与战略配售或未获配的风险。由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。6、流动性风险：（1）基金申购、赎回安排；（2）拟投资市场、行业及资产的流动性风险评估；（3）巨额赎回情形下的流动性风险管理措施；（4）实施备用的流动性风险管理工具对基金投资人潜在影响的风险。7、港股通机制下，港股投资面临的风险包括但不限于：（1）港股价格波动的风险；（2）汇率风险；（3）港股通交易日风险；（4）港股通额度限制带来的风险；（5）交收制度带来的基金流动性风险；（6）港股通制度下对公司行为的处理规则带来的风险。8、股指期货的投资风险：（1）基差风险；（2）系统性风险；（3）保证金风险；（4）合约展期风险。9、投资国债期货的风险，本基金投资范围包括国债期货，可能给本基金带来额外风险，包括杠杆风险、期货价格与基金投资品种价格的相关度降低带来的风险等，由此可能增加本基金净值的波动性。10、资产支持证券投资的风险，资产支持证券的投资风险主要包括流动性风险、利率风险及评级风险等。由于资产支持证券的投资收益来自于基础资产产生的现金流或剩余权益，因此资产支持证券投资还面临基础资产特定原始权益人的破产风险及现金流预测风险等与基础资产相关的风险。11、参与融资交易的风险，包括：（1）杠杆效应放大风险；（2）担保能力及限制交易风险；（3）强制平仓风险。12、参与转融通证券出借业务的风险，本基金可参与转融通证券出借业务，面临的风险包括但不限于：（1）信用风险，证券出借对手方可能无法及时归还证券，无法支付相应权益补偿及借券费用的风险。（2）市场风险，证券出借后可能面临出借期间无法及时处置证券的市场风险。13、基金合同终止的风险：《基金合同》生效后，连续50个工作日

出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5,000万元情形的，基金管理人将终止基金合同，并按照基金合同约定程序进行清算，此事项不需要召开基金份额持有人大会进行表决。因此，基金份额持有人可能面临基金合同终止的风险。14、投资科创板股票的风险，包括：（1）市场风险；（2）流动性风险（3）信用风险；（4）集中度风险；（5）系统性风险；（6）政策风险。

此外，本基金还将面临市场风险、基金运作风险、流动性风险等其他风险。

（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。

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，包括基金季度报告、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