

惠升和利双鑫债券型证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要

编制日期：2026年07月01日

送出日期：2026年07月02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    | 惠升和利双鑫债券                                                                                                                                                                                              | 基金代码       | 027950       |
| 基金简称A   | 惠升和利双鑫债券A                                                                                                                                                                                             | 基金代码A      | 027950       |
| 基金管理人   | 惠升基金管理有限责任公司                                                                                                                                                                                          | 基金托管人      | 中国民生银行股份有限公司 |
| 基金合同生效日 | -                                                                                                                                                                                                     | 上市交易所及上市日期 | 暂未上市         |
| 基金类型    | 债券型                                                                                                                                                                                                   | 交易币种       | 人民币          |
| 运作方式    | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                | 开放频率       | 每个开放日        |
| 基金经理    | 开始担任本基金基金经理的日期                                                                                                                                                                                        |            | 证券从业日期       |
| 孙庆      | -                                                                                                                                                                                                     |            | 2002年09月16日  |
| 其他      | 《基金合同》生效后，连续20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5000万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60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5000万元情形的，基金管理人应当在10个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并在6个月内召集基金份额持有人大会。 |            |              |

二、 基金投资与净值表现

（一）投资目标与投资策略

请投资者阅读《招募说明书》第九部分“基金的投资”了解详细情况。

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资范围 | <p>本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、公开发行的次级债）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、现金等货币市场工具、国债期货、信用衍生品（不含合约类信用衍生品）、经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（不包含QDII基金、香港互认基金、基金中基金和其他投资范围包含基金的基金、货币市场基金）等，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）。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人将在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p> <p>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%，投资于股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金等权益类资产及可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券的比例合计为基金资产的5%-20%，其中，</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>投资于境内股票资产（含A股股票型ETF）的比例不低于基金资产的5%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%；本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不超过基金资产净值的10%；本基金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，持有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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。</p> <p>上述计入权益类资产的混合型基金需满足下属两个条件之一：1、基金合同约定的股票及存托凭证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及存托凭证资产占基金资产的比例均不低于60%。</p> <p>如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。</p> |
| 主要投资策略 | <p>本基金将密切关注债券、权益市场的运行状况，通过自上而下的定性分析和定量分析，对各类资产进行合理配置；结合自下而上深入的主动研究管理，力求在降低信用风险、利率风险和市场风险的基础上适度运用权益类工具为投资者获取稳健的长期收益。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 业绩比较基准 | <p>中债-综合全价（总值）指数收益率×82%+沪深300指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×3%+活期存款基准利率×5%。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 风险收益特征 | <p>本基金为债券型基金，其长期平均预期风险与预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

### 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：

惠升和利双鑫债券 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<100万              | 0.30%      |       |
|          | 100万≤M<500万         | 0.20%      |       |
|          | M≥500万              | 1000.00元/笔 |       |
| 申购费（前收费） | M<100万              | 0.30%      |       |
|          | 100万≤M<500万         | 0.20%      |       |
|          | M≥500万              | 1000.00元/笔 |       |
| 赎回费      | 0 < N < 7天          | 1.50%      | 个人投资者 |
|          | N≥7 天               | 0%         | 个人投资者 |
|          | 0 < N < 7天          | 1.50%      | 机构投资者 |
|          | 7天≤ N<30天           | 1.00%      | 机构投资者 |
|          | N≥30 天              | 0%         | 机构投资者 |

注：1、投资人重复认/申购，须按每次申购所对应的费率档次分别计费。

2、通过直销机构认/申购本基金A类基金份额不收取认/申购费，通过其他销售机构认/申购本基金A类基金份额收取认/申购费用。

3、A 类基金份额的认/申购费用由通过其他销售机构认/申购本基金 A 类基金份额的投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售费等各项费用。

## （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                                                                                                                                                                                                                    | 收取方        |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 管理费   | 0.60%                                                                                                                                                                                                                       | 基金管理人和销售机构 |
| 托管费   | 0.10%                                                                                                                                                                                                                       | 基金托管人      |
| 审计费用  | —                                                                                                                                                                                                                           | 会计师事务所     |
| 信息披露费 | —                                                                                                                                                                                                                           | 规定披露报刊     |
| 其他费用  | 《基金合同》生效后与基金相关的律师费、仲裁费和诉讼费，基金份额持有人大会费用，基金的证券、期货交易费用，基金的银行汇划费用，基金的开户费用、账户维护费用，投资港股通标的股票的相关费用，基金投资其他基金产生的其他基金的费用（包括但不限于申购费、赎回费、销售服务费），但法律法规及基金合同禁止从基金财产中列支的除外以及按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。费用类别详见本基金《基金合同》及《招募说明书》或其更新。 |            |

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、审计费用、信息披露费用为基金整体承担费用，非单个份额类别费用，且年金额为预估值，最终实际金额以基金定期报告披露为准。

3、本基金A类份额不收取销售服务费。对于投资者通过直销机构认购/申购的C类基金份额计提的销售服务费、或者通过代销机构认购/申购且持续持有期限超过一年（即365天）的C类基金份额继续计提的销售服务费，将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。

#### 1、本基金的特定风险。

本基金为债券型基金，债券的投资比例不低于基金资产的80%，因此本基金需承担债券价格变动导致的风险；同时由于本基金投资于股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金等权益类资产及可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券的比例合计为基金资产的5%-20%，其中，投资于境内股票资产（含A股股票型ETF）的比例不低于基金资产的5%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%，本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不超过基金资产净值的10%，故而也需承担境内外股票市场的下跌风险以及其他基金波动的风险。因此，在通常情况下本基金的预期风险水平高于纯债基金。

本基金投资于法律法规规定范围内的香港联合交易所上市的股票。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，本基金还面临汇率风险、香港市场风险、市场制度以及交易规则不同等境外证券市场投资所面临的特定风险，包括但不限于：（1）汇率风险。（2）香港市场风险。（3）香港交易市场制度或规则不同带来的风险。

(4) 港股通制度限制或调整带来的风险。(5) 法律和政治风险。(6) 会计制度风险。(7) 税务风险。

本基金可投资国债期货，可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险。基差风险是期货市场的特有风险之一，是指由于期货与现货间的价差的波动，影响套期保值或套利效果，使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类：一类为流通量风险，是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险，此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的；另一类为资金量风险，是指资金量无法满足保证金要求，使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

本基金投资资产支持证券，资产支持证券具有一定的价格波动风险、流动性风险、信用风险等风险。价格波动风险指的是市场利率波动会导致资产支持证券的收益率和价格波动。流动性风险指的是受资产支持证券市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险。信用风险指的基金所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，造成基金财产损失。

为对冲信用风险，本基金可能投资于信用衍生品，信用衍生品的投资可能面临流动性风险、偿付风险以及价格波动风险等。流动性风险是指信用衍生品在交易转让过程中，因无法找到交易对手或交易对手较少，导致难以将其以合理价格变现的风险。偿付风险是在信用衍生品的存续期内，由于不可控制的市场及环境变化，创设机构可能出现经营情况不佳，或创设机构的现金流与预期出现一定的偏差，从而影响信用衍生品结算的风险。价格波动风险是由于创设机构或所受保护债券主体，经营情况或利率环境出现变化，引起信用衍生品交易价格波动的风险。

本基金投资范围包括存托凭证，除与其他投资于内地市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临中国存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与中国存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

本基金可投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（仅包括全市场的股票型ETF、基金管理人旗下的股票型基金以及计入权益类资产的混合型基金）。其中上述应计入权益类资产的混合型基金需符合下列两个条件之一：1）基金合同约定的股票及存托凭证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及存托凭证资产占基金资产的比例均不低于60%。（1）本基金可以投资于其他公开募集证券投资基金的基金份额，因此本基金所持有的基金的业绩表现、持有基金的基金管理人水平等因素将影响到本基金的基金业绩表现。（2）本基金可以投资于其他公开募集的基金，除了持有的本基金管理人管理的其他基金部分不收取管理费，持有本基金托管人托管的其他基金部分不收取托管费，申购本基金管理人管理的其他基金不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，本基金承担的相关基金费用可能比普通开放式基金高。（3）本基金投资流通受限基金时，对于封闭式基金而言，当要卖出基金的时候，可能会面临在一定的价格下无法卖出而要降

价卖出的风险；对于流通受限基金而言，由于流通受限基金的非流通特性，在本基金参与投资后将在一定的期限内无法流通。（4）巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过前一工作日基金总份额的百分之十时，本基金将可能无法及时赎回持有的全部基金份额，影响本基金的资金安排。（5）本基金面临基金价格变动的风险。如果基金价格下降到买入成本之下，在不考虑分红因素影响的情况下，本基金面临亏损风险。

对于投资者通过直销机构认购/申购C类基金份额计提的销售服务费，以及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，采取先收后返模式，基金投资者实际收到的赎回款项或清算款项的金额可能与按披露的基金份额净值计算的结果存在差异。投资者的实际赎回金额和清算资金以登记机构确认数据为准。

## 2、本基金其他风险主要包括：

（1）市场风险。（2）估值风险。（3）流动性风险。（4）信用风险。（5）积极管理风险。（6）操作或技术风险。（7）基金管理人职责终止风险。（8）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（9）其他风险。

## （二）重要提示

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。

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。

## 五、 其他资料查询方式

以下资料详见惠升基金管理有限责任公司官方网站 [www.risingamc.com] [客服电话：400 000 5588]

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