

北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型证 券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：北信瑞丰基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 20 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 07 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰健康生活主题灵活配置
交易代码	001056
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,001,178,757.14 份
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016 年 4 月 1 日 — 2016 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-84,285,027.54
2. 本期利润	55,969,653.98

3. 加权平均基金份额本期利润	0.0554
4. 期末基金资产净值	892,955,902.40
5. 期末基金份额净值	0.892

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

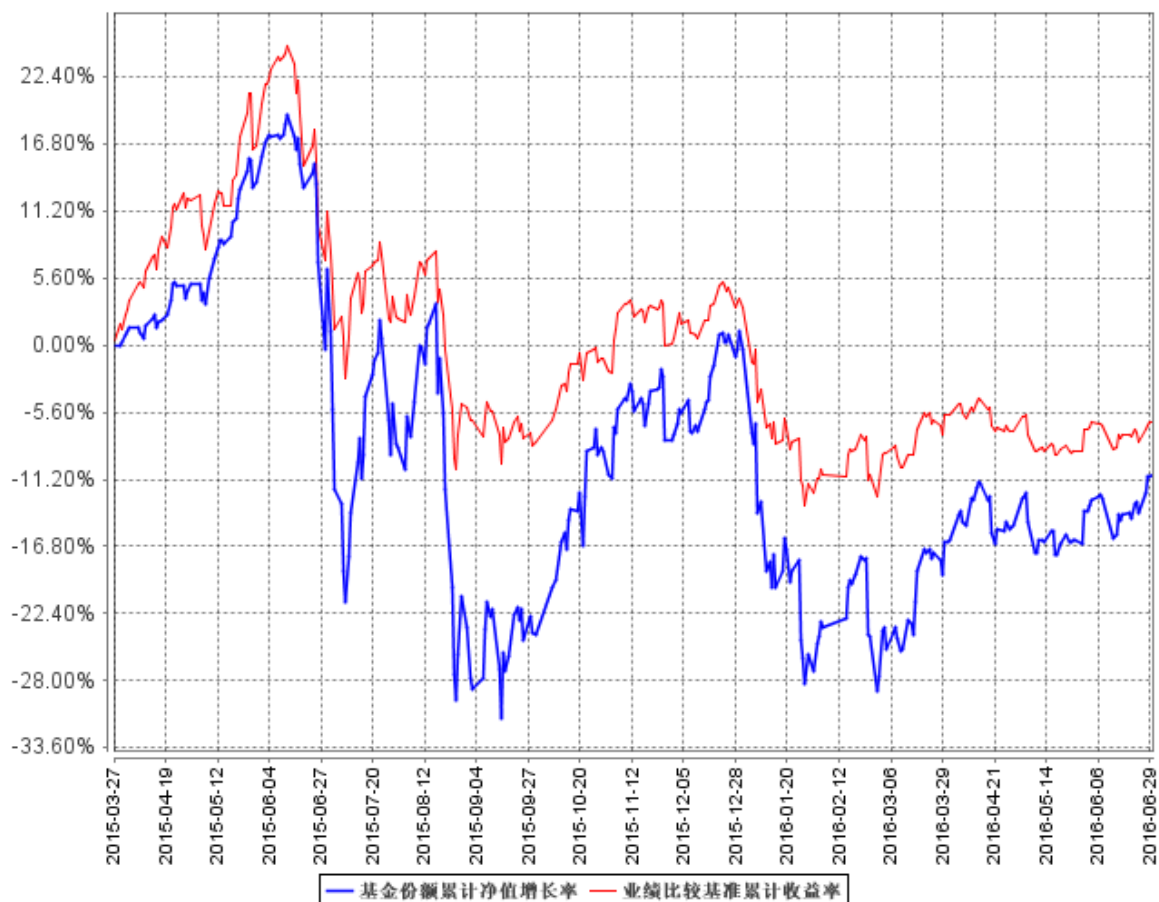
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	6.70%	1.36%	-0.67%	0.71%	7.37%	0.65%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

3.3 其他指标

注：无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高峰	副总经理	2015 年 3 月 27 日	-	16	北京大学光华管理学院国民经济管理硕士，21 年金融从业经验，16 年证券投资研究经验。曾任中国对外经济贸易信托投资公司计划财务部财务科经理，中化总公司财务部综合部经理，中国对外经济贸易信托有限公司资产管理部副总经理、证券业务部总经理，宝盈基金管理有限公司董事，宝盈基金管理有限公司总经理助理、投资部总监、基金经理、公司投委会主席，现任北信瑞丰基金管理有限公司副总经理。
吴洋	基金经理	2016 年 4 月 7 日	-	7	吴洋先生，国籍：中国，学历：中国银行研究生部金融学硕士，曾就职于渤海证券研究所，宏源证券研究所以及新华基金，从事行业研究工作；于 2015 年 8 月加入北信瑞丰基金，任基金经理。
于军华	基金经理	2015 年 3 月 27 日	2016 年 4 月 7 日	6	中国人民大学世界经济经济学硕士毕业。原国家信息中心经济

					咨询中心汽车行业高级项目分析师，宏源证券研究所汽车行业分析师，擅长公司基本面分析，2014 年 4 月加入北信瑞丰基金管理有限公司投资研究部，负责权益类产品的研究。
--	--	--	--	--	--

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；
2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司严格执行《公司公平交易管理办法》各项规定，在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合，包括公募基金、特定客户资产管理组合等。具体如下：

在投资决策环节，本基金管理人构建了统一的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度，保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节，本基金管理人定期对股票交易情况进行分析，并出具公平交易执行情况分析报告；另外，本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查，并对发现的问题进行及时报告。

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年上半年，A 股市场在经历了年初的快速连续大跌后，在 2638 点止跌反弹，煤炭、有色、化工等周期性行业在产品价格上涨，供给侧改革预期，流动性相对宽松等条件支撑下，在反弹中表现出色，二季度走出了震荡下跌的行情，整体点位在 2800-3000 之间，白酒，家电等低估值防御性板块表现优异，体现了投资者偏好的转变；新能源，OLED 等题材多次被爆炒，而其他板块表现平淡，使得市场表现出“一九”分化的结构性行情的特征。在市场震荡下跌中，我们维持了较高的仓位，坚持自己的投资价值理念，注重选股，深度挖掘公司及行业基本面分析，坚定持有了一批估值合理，质地优异的个股，在二季度的震荡调整中较好地控制了回撤。

对于经济形势，我们一贯的观点是，中国经济由于自身体量、经济发展阶段、人力和文化等因素，具有非常强的韧性和惯性，而并不会像资本市场预期的那样在极好和崩盘之间摇摆；对于 A 股市场，我们认为，这一轮牛市的大背景并没有发生变化，但市场将走出一个 3 到 5 年的慢牛行情，短期暴涨暴跌的可能性越来越小；而关于投资的理念和风格，是和投资期限密切相关的，价值投资只有在 3 到 5 年的长期才有意义并显示出优势。因此，基金投资方面，需要我们在市场悲观时更多关注乐观因素，在市场乐观时更多关注潜在风险，事实上，乐观因素和风险因素大部分一直在那里，不增不减。2016 年 3 月，中国 PMI 指数再次回升至 50 荣枯线以上，前期稳增长的政策逐渐显效，今年以来，预算内项目和财政转移支付的下达进度都明显快于往年，加之专项建设基金的快速推进，也都起到了稳增长的作用。但经济活动中的风险因素仍在积聚，就业压力依然在增加，产能过剩的化解还未找到合适的路径，金融风险开始逐渐暴露，债转股能否帮助企业实现经营好转，进而避免将银行拉下水，不确定因素仍然众多，在改革没有明显进展的情况下，经济回暖的质量和可持续性并不乐观。同时人民币汇率仍面临较大的贬值压力，近期英国脱欧引发国际金融和外汇市场的巨震大大增加了外围的不确定性。

本基金是健康生活主题基金，主要投资对象是健康、娱乐、环保等方面公司，主要集中在医药、医疗服务、传媒、食品饮料、环保等行业，这几个行业，尤其是医药和食品饮料，由于行业景气度以及市场风格偏好的原因，连续两年跑输市场，不论是纵向比较还是横向比较，估值都处于低位，而其受宏观经济的影响又比较小，有许多适合长期投资的品种。但二季度以来，食品饮料尤其白酒板块受到自身行业趋势改善，投资者偏好等因素共振影响，已经有不俗的表现，未来市场情绪有望进一步发酵，医药、食品饮料等板块将有望迎来较好的投资机会。我们会继续坚持年初以来的策略，选择估值偏低或处于合理区间，业绩稳定增长或即将进入加速增长通道、战

略明确、管理优良的上市公司进行长期投资，同时也会根据市场情绪波动和关注热点的变化把握一些波段机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 6.70%，波动率 1.36%，业绩比较基准收益率-0.67%，波动率 0.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	723,333,053.88	80.30
	其中：股票	723,333,053.88	80.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	105,000,000.00	11.66
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	54,499,362.26	6.05
8	其他资产	17,976,659.71	2.00
9	合计	900,809,075.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	73,536,469.30	8.24
B	采矿业	-	-
C	制造业	391,525,545.06	43.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,300,591.03	1.60
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	115,955,816.94	12.99
G	交通运输、仓储和邮政业	4,236,000.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,012,472.12	2.91
J	金融业	22,645,953.66	2.54
K	房地产业	48,271,288.42	5.41
L	租赁和商务服务业	10,024,000.00	1.12
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	16,804,791.25	1.88
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	723,333,053.88	81.00

注：以上行业分类以 2016 年 06 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002285	世联行	5,000,098	38,950,763.42	4.36
2	601607	上海医药	1,900,000	34,295,000.00	3.84
3	600881	亚泰集团	6,500,001	31,330,004.82	3.51
4	000915	山大华特	750,061	26,529,657.57	2.97
5	600276	恒瑞医药	565,324	22,675,145.64	2.54
6	600016	民生银行	2,500,062	22,325,553.66	2.50
7	600166	福田汽车	3,876,558	21,398,600.16	2.40
8	600332	白云山	850,000	20,944,000.00	2.35
9	000566	海南海药	1,800,000	19,638,000.00	2.20
10	600467	好当家	4,930,602	19,180,041.78	2.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金所投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金所投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	525,135.27
2	应收证券清算款	17,385,744.48
3	应收股利	-
4	应收利息	51,657.01
5	应收申购款	14,122.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,976,659.71

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600166	福田汽车	21,398,600.16	2.40	筹划重大事项

注：本基金截至 2016 年 06 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,019,614,451.83
报告期期间基金总申购份额	4,901,747.76
减：报告期期间基金总赎回份额	23,337,442.45
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

报告期期末基金份额总额	1,001,178,757.14
-------------	------------------

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,541,128.60
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,541,128.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.05

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》。
- 2、《北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》。
- 3、《北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》。
- 4、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.bxrfund.com。

9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登陆基金管理人网站 www.bxrfund.com 查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司
2016 年 7 月 20 日