

# 北信瑞丰现金添利货币市场基金 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：华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 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	北信瑞丰现金添利	
交易代码	000981	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 1 月 20 日	
报告期末基金份额总额	718,090,102.33 份	
投资目标	在力求基金资产安全性、流动性的基础上，追求超过业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、债券筛选策略、现金流管理策略、资产支持证券投资策略、其他金融工具的投资策略。在有效风险管理的前提下，通过对标的品种的基本面研究，结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险，谨慎投资。	
业绩比较基准	按税后计算的中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	北信瑞丰现金添利 A	北信瑞丰现金添利 B
下属分级基金的交易代码	000981	000982
报告期末下属分级基金的份额总额	9,958,338.29 份	708,131,764.04 份

### §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）	
	北信瑞丰现金添利 A	北信瑞丰现金添利 B
1. 本期已实现收益	98,594.72	2,124,771.79
2. 本期利润	98,594.72	2,124,771.79
3. 期末基金资产净值	9,958,338.29	708,131,764.04

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入本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、持有人认购或交易本基金时，不需缴纳任何费用。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

北信瑞丰现金添利 A

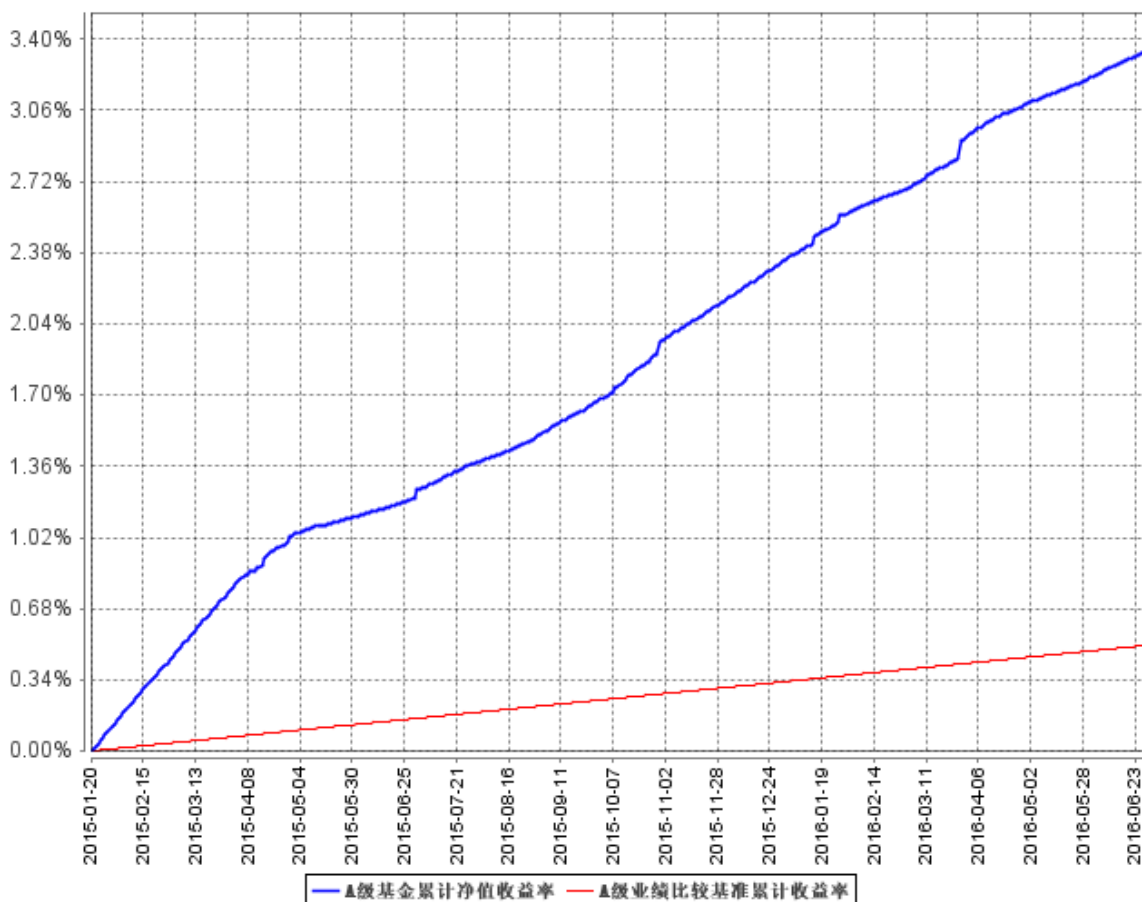
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4113%	0.0011%	0.0870%	0.0000%	0.3243%	0.0011%

北信瑞丰现金添利 B

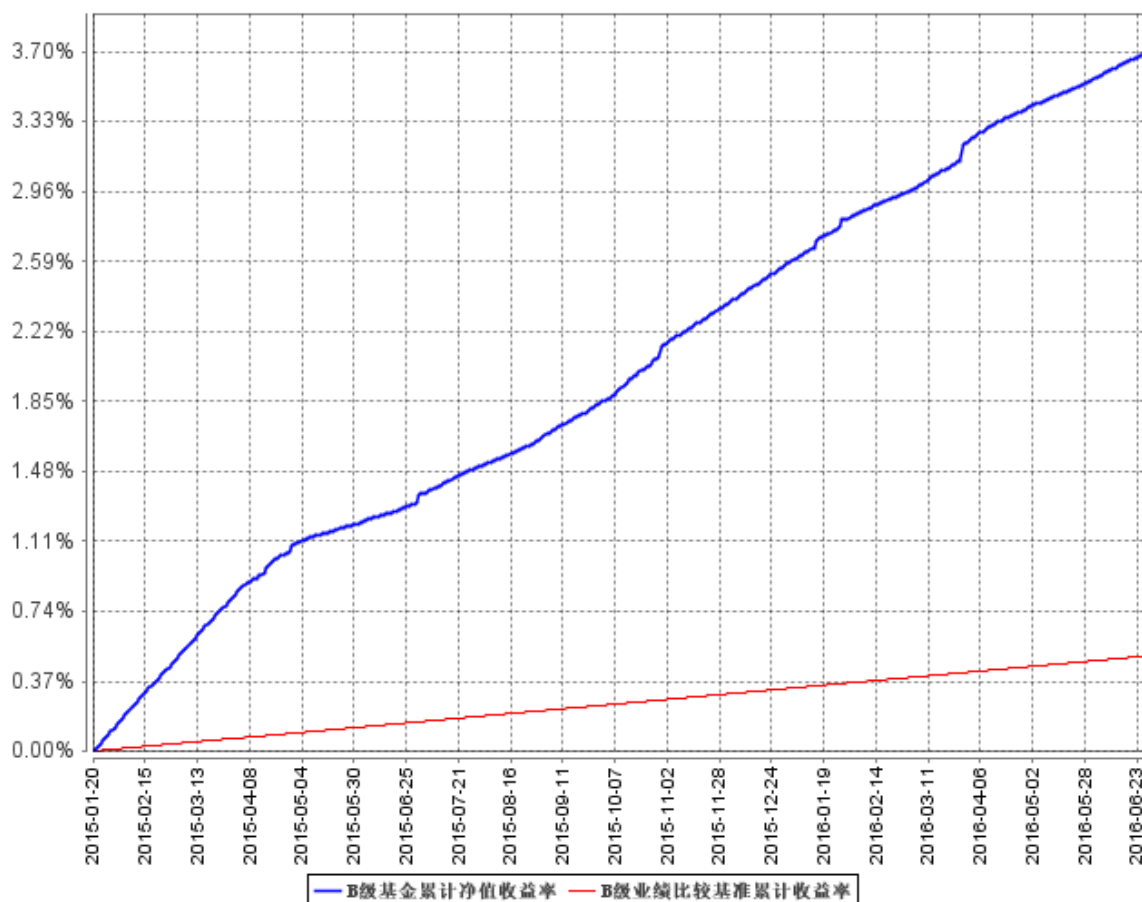
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4705%	0.0012%	0.0870%	0.0000%	0.3835%	0.0012%

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

**A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**



B级基金累计净值收益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。

## §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		
李富强	基金经理	2015年9月14日	-	7	北京大学经济学硕士毕业。曾任职于银行间市场交易商协会及中国人民银行，负责债券研究。2014年1月加入北信瑞丰基金管理有限公司投资研究部，负责固定收益产品的研究。
王靖	基金经理	2015年1月20日	2016年06月16日	9	王靖先生，澳大利亚国立大学财务管理硕士，对外经济贸易大学经济学学士，注册金融分析师(CFA)，9年证券或基金从业资历。曾就职于毕马威华振会计师事务所、华夏基金管理有限公司基金

					运作部、华融证券股份有限公司资产管理部、国盛证券有限责任公司资产管理总部。曾任华融稳健成长 1 号基金精选集合资产管理计划、国盛金麒麟 1 号集合资产管理计划投资主办人。2014 年 5 月加盟北信瑞丰基金管理公司，任北信瑞丰稳定收益债券型基金基金经理。并荣获 2015 年度开放式债券型基金金牛奖。
--	--	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《北信瑞丰基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度以来，我国在经济转型与供给侧改革的大背景下，工业增速缓中趋稳，工业产量涨跌互现；投资增速继续下滑，基建投资对经济拉动有限；地产销量增速回落，库存状况改善；下半年经济下行风险依旧存在，财政政策发力仍可期待。5 月份以来，CPI 同比增速在蔬菜价格的拖

累下大幅低于预期，大宗商品价格在上半年量价齐升后，面临需求检验和通胀预期所引发的调整，市场需要 2-3 个月的时间在新的价格和供需格局中寻找均衡值。从金融数据来看，4 月和 5 月同比增速持续下滑，低于市场预期；其中 5 月快速下滑的主要原因在于表外票据受监管因素大幅减少；4 月和 5 月 M2 同比增速下滑，但环比改善；贷款略超预期，房贷仍是主力，居民部门继续保持高速信贷增长，加杠杆趋势持续；企业信贷投放趋稳，虽然短期贷款减少 121 亿，但中长期贷款增加 1825 亿，环比多增 1395 亿，显示出一定回暖迹象，但与 2015 年月均新增 2950 亿元和 16 年 1 季度月均新增 6900 亿元的水平相比仍处于低位；二季度末 MPA 考核在央行巨量逆回购净投放，资金供给未出现较大波动，整体保持平稳；此外，海外市场黑天鹅事件频发：美国 5 月份非农数据打破美联储加息预期，英国脱欧给全球经济增长带来不确定性的同时也使得各国央行宽松预期增强；虽然人民币汇率在 4 月进入持续贬值通道，但是上述国际事件的影响减轻人民币短期内贬值压力；综合来看，中国央行下半年会预调微调会更加积极，通过公开市场每日操作常态化机制、调整准备金考核基数、强化 MLF 操作等操作平抑国内外扰动因素的影响，促进银行体系流动性和货币市场利率平稳运行。在考虑基本面、货币政策和资金面变化的具体情况下，并结合考虑流动性需求，本基金抓住重要时点进行配置，并根据债市市场的波动合理地进行交易操作。

本基金将坚持货币基金作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合较好的流动性和合适的剩余期限。基金投资类属配置将以同业存款、逆回购、金融债和信用相对较好的短期融资券为主，追求相对稳定的投资收益。基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上，坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金 A 净值收益率为 0.4113%，波动率 0.0011%；本基金 B 净值收益率为 0.4705%，波动率 0.0012%；业绩比较基准收益率 0.0870%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	固定收益投资	99,843,865.48	13.90
	其中：债券	99,843,865.48	13.90
	资产支持证券	-	-

2	买入返售金融资产	580,201,650.70	80.75
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	37,304,729.15	5.19
4	其他资产	1,127,409.97	0.16
5	合计	718,477,655.30	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.64	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：货币市场债券正回购的资金余额未超过基金资产净值 20%。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	10
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	142
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	8

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2016 年 4 月 20 日	130	被动超期，短时间内调整	2016-4-21 至 2016-4-29
2	2016 年 4 月 21 日	136	被动超期，短时间内调整	2016-4-22 至 2016-4-29
3	2016 年 4 月 22 日	137	被动超期，短时间内调整	2016-4-23 至 2016-4-29
4	2016 年 4 月 25 日	137	被动超期，短时间内调整	2016-4-26 至 2016-4-29
5	2016 年 4 月 26 日	142	被动超期，短时	2016-4-27 至 2016-4-29



			间内调整	
6	2016 年 4 月 27 日	139	被动超期，短 时间内调整	2016-4-28 至 2016-4-29
7	2016 年 4 月 28 日	140	被动超期，短 时间内调整	2016-4-29

注：本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天”，本报告期内，投资组合的平均剩余期限超过 120 天的情况为被动超期，已在短时间内进行了调整，符合相关法律法规的要求。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值 的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值 的比例 (%)
1	30 天以内	91.55	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	5.56	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	2.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.90	-

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	39,996,152.48	5.57
6	中期票据	-	-
7	同业存单	59,847,713.00	8.33
8	其他	-	-
9	合计	99,843,865.48	13.90

10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-
----	----------------------	---	---

### 5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111694889	16 广州农村商业银行 CD102	200,000	19,955,948.53	2.78
2	111611250	16 平安 CD250	200,000	19,955,905.86	2.78
3	111609180	16 浦发 CD180	200,000	19,935,858.61	2.78
4	041573006	15 国安集 CP001	100,000	10,000,560.65	1.39
5	041566013	15 木林森 CP001	100,000	9,999,456.81	1.39
6	011599884	15 陕煤化 SCP009	100,000	9,998,449.93	1.39
7	041569046	15 山钢 CP002	100,000	9,997,685.09	1.39

### 5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	3
报告期内偏离度的最高值	0.2862%
报告期内偏离度的最低值	0.0077%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0654%

### 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。

## 5.8 投资组合报告附注

- 5.8.1 本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。
- 5.8.2 本报告期内本基金未持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券。
- 5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现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。

### 5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,127,407.97
4	应收申购款	2.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,127,409.97

### 5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	北信瑞丰现金添利 A	北信瑞丰现金添利 B
报告期期初基金份额总额	13,486,786.02	1,174,597,055.80
报告期期间基金总申购份额	62,071,727.01	1,102,087,601.66
报告期期间基金总赎回份额	65,600,174.74	1,568,552,893.42
报告期期末基金份额总额	9,958,338.29	708,131,764.04

注：上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

## §7 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、赎回或买卖本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《北信瑞丰现金添利货币市场基金基金合同》。
- 2、《北信瑞丰现金添利货币市场基金招募说明书》。
- 3、《北信瑞丰现金添利货币市场基金托管协议》。
- 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](http://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](http://www.bxrfund.com) 查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司  
2016 年 7 月 20 日