

北信瑞丰稳定增强偏债混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016-12-31

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：2017-01-23

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

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

其他指标

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按行业分类的股票投资组合

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

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本期国债期货投资评价

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

其他资产构成

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

备查文件目录

存放地点

查阅方式

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 2017 年 1 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 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

北信瑞丰稳定增强偏债

场内简称

基金主代码

002194

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2016-04-13

报告期末基金份额总额

101,999,191.95

投资目标

本基金主要投资于企业债、短期融资券等信用债品种以及股票等权益资产，采用多种投资策略，在严格管理风险和保障必要流动性的前提下，实现长期稳健增值。

投资策略

本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；而后，进行各大类资产中的个股、个券精选。在严格控制投资组合风险的前提下，动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例，力图规避市场风险，提高配置效率。

业绩比较基准

$30\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 70\% \times \text{中证全债指数收益率}$ 。

风险收益特征

本基金为混合型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。

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

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

本期已实现收益

729,084.30

本期利润

-1,292,618.99

加权平均基金份额本期利润

-0.0105

期末基金资产净值

101,964,198.77

期末基金份额净值

1.000

注：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、本基金合同生效日期为 2016 年 04 月 13 日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

□

基金净值表现

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

-1.48%

0.24%

-0.74%

0.27%

-0.74%

-0.03%

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

注：注：本基金合同生效日期为 2016 年 04 月 13 日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

其他指标

单位：人民币元

其他指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

其他指标

报告期（2016-12-31）

注：注：无。

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

2016-05-09

-

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。

注：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。

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。

公平交易专项说明

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。

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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2016年四季度，国内外政策变动相对比较剧烈。国外方面，12月美国联储局宣布联储基金利率目标上调至0.5%至0.75%，基准利率上升0.25%，这是2016年来首次，也是10年来第二度加息，美元重启加息通道对人民币汇率形成贬值压力。国内方面，随着供给侧改革以及“去产能、去杠杆、去库存”的深入，加之外汇流出压力逐渐增大，货币政策边际收紧。债券市场方面，随着2016年10月房地产新政的铺开，市场预期经济增长压力增大，短期内对债券市场形成利好。但随着外汇流出、央行“锁短放长”、MPA考核等因素的影响，外加年末机构投资者赎回货币基金、市场违约等事件的激发，从10月底到年末，债市市场经历了一波较大的调整。股票市场方面，10月和11月沪深指数走势强劲，“一带一路”等板块活跃。进入12月，随着证监会对险资机构频繁举牌行为的警示，股市热度下降。

展望未来，外汇流出、金融去杠杆、通胀的短期压力等因素会对债市形成一定的压力。但我国经济仍处于下行区间，随着房地产调控影响的逐渐显现，经济增长压力逐渐增大，会对债市形成底部支撑。股市方面，随着去产能行业范围的扩大，以及国企改革不断推进，2017年股市仍具有结构性机会。

投资策略方面，2016年四季度我们根据市场形势进行动态调仓。债券市场方面，基于对四季度债市调整的判断，适当降低了债券仓位，同时缩短了债券组合久期。股票市场方面，积极参与打新为产品增厚收益，同时抓住股票市场的主题机会适当调整底仓赚取超额收益。

报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为-1.48%，波动率0.24%，业绩比较基准收益率-0.74%，波动率0.27%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：无。

投资组合报告

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	权益类投资	30,447,870.30	25.69
	其中：股票	30,447,870.30	25.69
2	固定收益投资	86,124,061.00	72.68
	其中：债券	86,124,061.00	72.68
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	873,590.47	0.74
7	其他资产	1,057,787.43	0.89

8

合计

118,503,309.20

100.00

注：注：本基金合同生效日期为 2016 年 04 月 13 日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号

行业类别

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

A

农、林、牧、渔业

-

-

B

采矿业

3,716,114.52

3.64

C

制造业

9,331,167.78

9.15

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

4,315,000.00

4.23

E

建筑业

2,263,600.00

2.22

F

批发和零售业

-

-

G

交通运输、仓储和邮政业

1,656,000.00

1.62

H

住宿和餐饮业

-

-

I
信息传输、软件和信息技术服务业

1,028,000.00

1.01

J

金融业

7,431,588.00

7.29

K

房地产业

-

-

L

租赁和商务服务业

-

-

M

科学研究和技术服务业

-

-

N

水利、环境和公共设施管理业

-

-

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

706,400.00

0.69

S

综合

-

-

合计
30,447,870.30
29.86

注：注：以上行业分类以 2016 年 12 月 31 日证监会行业分类标准为依据。
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

601628

中国人寿

80,000

1,927,200.00

1.89

2

600919

江苏银行

200,000

1,926,000.00

1.89

3

600016

民生银行

205,000

1,861,400.00

1.83

4

601111

中国国航

230,000

1,656,000.00

1.62

5

601939

建设银行

300,000

1,632,000.00

1.60

6

601186

中国铁建

130,000

1,554,800.00

1.52

7

600157

永泰能源

380,000

1,523,800.00

1.49

8

600011

华能国际

210,000

1,480,500.00

1.45

9

600104

上汽集团

60,000

1,407,000.00

1.38

10

601898

中煤能源

238,092

1,383,314.52

1.36

注：注：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。

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号

债券品种

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

1

国家债券

3,000,000.00

2.94

2

央行票据

-

-

3

金融债券

10,077,000.00

9.88
其中：政策性金融债

10,077,000.00

9.88

4

企业债券

6,950,800.00

6.82

5

企业短期融资券

49,915,000.00

48.95

6

中期票据

10,144,000.00

9.95

7

可转债（可交换债）

6,037,261.00

5.92

8

同业存单

-

-

9

其他

-

-

10

合计

86,124,061.00

84.47

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

序号

债券代码

债券名称

数量（张）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

1

101554049

15 冀建投 MTN001

100,000

10,144,000.00

9.95
2
140225
14 国开 25
100,000
10,077,000.00
9.88
3
011699960
16 京能洁能 SCP004
100,000
10,015,000.00

9.82
4
011698024
16 京技投 SCP001
100,000
9,998,000.00

9.81
5
041659028
16 北电 CP001
100,000
9,991,000.00
9.80

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：注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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
序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-

股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

注：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。

本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-

国债期货投资本期收益（元）

-

国债期货投资本期公允价值变动(元)

-

注：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。

本期国债期货投资评价

注：本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

20,368.20

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息

1,037,419.23

5

应收申购款

-

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

1,057,787.43

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：人民币元

序号

债券代码

债券名称

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

1

110035

白云转债

2,407,744.80

2.36

2

113009

广汽转债

1,161,200.00

1.14

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：注：本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

155,097,182.01

报告期期间基金总申购份额

252,445.45

减：报告期期间基金总赎回份额

53,350,435.51

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

101,999,191.95

注：注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目

基金份额

报告期期初管理人持有的本基金份额

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

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

-

注：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。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

注：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。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

备查文件目录

- 1、《北信瑞丰稳定增强偏债混合型证券投资基金基金合同》。
- 2、《北信瑞丰稳定增强偏债混合型证券投资基金招募说明书》。
- 3、《北信瑞丰稳定增强偏债混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、中国证监会要求的其他文件。

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。

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。