

北信瑞丰丰利保本混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017-03-31

基金管理人：北信瑞丰基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2017-04-21

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

报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 20 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

北信瑞丰丰利保本

场内简称

基金主代码

002745

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2016-06-21

报告期末基金份额总额

367,526,104.93

投资目标

本基金通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。

投资策略

本基金运用恒定比例组合保险策略（Constant Proportion Portfolio Insurance，以下简称 CPPI 策略），动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例，以确保本基金在保本周期到期时的本金安全，并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。具体而言，本基金的投资策略包括大类资产配置策略、稳健资产投资策略和风险资产投资策略。

业绩比较基准

两年期银行定期存款税后收益率

风险收益特征

本基金为保本混合型基金产品，属证券投资基金中的低风险品种，其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。

基金管理人

北信瑞丰基金管理有限公司

基金托管人

北京银行股份有限公司

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标

报告期（2017-01-01 至 2017-03-31）

本期已实现收益

1,577,489.03

本期利润

1,579,837.48

加权平均基金份额本期利润

0.0043

期末基金资产净值

369,209,281.31

期末基金份额净值

1.005

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 06 月 21 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

0.50%

0.09%

0.52%

0.01%

-0.02%

0.08%

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 06 月 21 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（2017-01-01 至 2017-03-31）

其他指标

报告期（2017-03-31）

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

2016-06-21

-

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。

吴洋

基金经理

2016-06-21

-

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;无 2015 年 8 月加入北信瑞丰基金,任基金经理。

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

股票市场方面,对于经济形势我们一贯对中国经济的长期增长持有的乐观判断,中国经济增长的内生动力非常强,现有技术和人口约束下的空间仍很大,现在的问题是转型过程中必然会遇到的问题,GDP 增速的下降并不可怕,甚至不是坏事。随着十九大召开的逐步临近,在深化改革等方面的乐观因素会逐步增多。一季度,市场震荡走高,并呈现二八分化。低估值蓝筹股带动上证指数表现强劲,而成长股为主的中小板和创业板继续震荡盘整。展望后市,短期谨慎、中长期乐观是我们的基本判断,二季度大盘可能震荡加剧。14 年开始,宽松流动性支撑下的牛市背景并没有发生根本变化,居民财富配置逐渐转向资本市场,而且活跃的资本市场对解决企业高负债、促进投资,促进经济转型等都有重要意义。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,经济回暖的质量和可持续性并不乐观,地产调控政策加剧经济下行压力,美联储加息和流动性拐点预期市场影响加大,二季度还可能面临国际局势进一步严峻等风险,因此短期震荡加剧不可避免。

债市方面,防范金融风险,金融去杠杆仍是当前金融监管的重点。证监会在交易所杠杆融资、定制基金审批、产品杠杆控制方面进一步收紧。银监会也加强了银行风险监控,防止金融体系资金空转,加强委外资金监管。一季度央行货币政策稳中偏紧,加强了 MPA 考核的严厉程度,在 MPA 考核和季节性因素的影响下,资金利率水平抬升并且波动加大。一季度在相关监管措施的影响下,债市继续调整,债券收益率有所上升。展望二季度,PPI 将见顶回落,通胀压力缓解,房地产调控加码,房地产投资在未来有下行的趋势,基本面对债市压力不大,未来仍需要关注监管政策新动向和资金面的波动。

本基金是保本基金,权益投资比重最高不超过 40%,目前仍处于积累安全垫的阶段。二季

度，股票方面我们会保持中性的防御性仓位，继续积累安全垫，并坚持自下而上选股，选择战略明确、管理优良、估值较低、安全边际高的上市公司进行中长期投资。债券方面，我们根据最新的监管要求适度调仓，并参与把握波段操作。

报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 0.50%，波动率 0.09%，业绩比较基准收益率 0.52%，波动率 0.01%。

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

21,770,976.00

4.83

其中：股票

21,770,976.00

4.83

2

固定收益投资

420,584,054.60

93.22

其中：债券

420,584,054.60

93.22

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

297,398.81

0.07

7

其他资产

8,537,820.71

1.89

8

合计

451,190,250.12

100.00

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

-

-

C

制造业

14,958,076.00

4.05

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

-

-

E

建筑业

-

-

F

批发和零售业

2,367,400.00

0.64

G

交通运输、仓储和邮政业

-

-

H

住宿和餐饮业

-

-

I

信息传输、软件和信息技术服务业

1,176,000.00

0.32

J

金融业

1,110,300.00

0.30

K

房地产业

-

-

L

租赁和商务服务业

610,800.00

0.17

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

1,548,400.00

0.42

S

综合

-

-

合计

21,770,976.00

5.90

注： 以上行业分类以 2017 年 3 月 31 日的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

002250

联化科技

110,000

1,730,300.00

0.47

2

002343

慈文传媒

40,000

1,548,400.00

0.42

3

600873

梅花生物

200,000

1,464,000.00

0.40

4

000971

高升控股

60,000

1,176,000.00

0.32

5			
601318			
中国平安			
30,000			
1,110,300.00			
0.30			
6			
002009			
天奇股份			
70,000			
968,100.00			
0.26			
7			
002223			
鱼跃医疗			
30,000			
962,400.00			
0.26			
8			
002452			
长高集团			
112,700			
939,918.00			
0.25			
9			
600597			
光明乳业			
70,000			
910,000.00			
0.25			
10			
600398			
海澜之家			
81,400			
852,258.00			
0.23			
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			
-			

-

2

央行票据

-

-

3

金融债券

20,094,000.00

5.44

其中：政策性金融债

20,094,000.00

5.44

4

企业债券

41,134,000.00

11.14

5

企业短期融资券

209,671,000.00

56.79

6

中期票据

98,510,000.00

26.68

7

可转债（可交换债）

2,110,054.60

0.57

8

同业存单

49,065,000.00

13.29

9

其他

-

-

10

合计

420,584,054.60

113.91

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

111619193

16 恒丰银行 CD193

500,000

49,065,000.00

13.29

2

011698212

16 川水电 SCP002

300,000

30,075,000.00

8.15

3

041654048

16 河北发电 CP001

300,000

29,967,000.00

8.12

4

011698631

16 重汽 SCP008

300,000

29,961,000.00

8.11

5

041754002

17 春华水务 CP001

300,000

29,928,000.00

8.11

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。

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：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：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：本基金报告期内未参与股指期货投资。
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。
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
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：（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
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

61,178.33

2

应收证券清算款

1,500,000.00

3

应收股利

-

4

应收利息

6,976,642.38

5

应收申购款

-

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

8,537,820.71

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

128013

洪涛转债

181,615.00

0.05

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：注：本基金本报告期末无股票存在流通受限。

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

373,140,662.37

报告期期间基金总申购份额

5,240.67

减：报告期期间基金总赎回份额

5,619,798.11

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

367,526,104.93

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

-%

-%

报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别

报告期内持有基金份额变化情况

报告期末持有基金情况

序号

持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间

期初份额

申购份额

赎回份额

持有份额

份额占比

机构

-

-

-

-

-

-

-

个人

-

-

-

-

-
-
-

产品特有风险

-

注：注：本基金本报告期末无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。
影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

备查文件目录

- 1、《北信瑞丰丰利保本混合型证券投资基金基金合同》。
- 2、《北信瑞丰丰利保本混合型证券投资基金招募说明书》。
- 3、《北信瑞丰丰利保本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。