

北信瑞丰无限互联主题灵活配置混合型发起式证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

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遵规守信情况的说明](#)

[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。

基金托管人中国工商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

北信瑞丰无限互联主题灵活配置

场内简称

基金主代码

000886

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2014-12-24

报告期末基金份额总额

64,436,868.07

投资目标

本基金通过相对灵活的资产配置，重点投资于有独特商业模式、深刻影响人们生活方式的快速成长的互联网公司，为互联网建设提供基础设施的软件、硬件设备等行业的公司，以及使用互联网技术、互联网工具、互联网思维带动传统产业升级改造的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，谋求基金资产的长期、稳定增值。

投资策略

本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人 的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。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。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

中证 800 指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40%

风险收益特征

本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其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（2017-01-01 至 2017-03-31）

本期已实现收益

-1,108,694.85

本期利润

-1,910,609.46

加权平均基金份额本期利润

-0.0286

期末基金资产净值

46,315,183.85

期末基金份额净值

0.719

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。

□

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

-3.88%

0.78%

2.20%

0.33%

-6.08%

0.45%

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：本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

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

高峰

副总经理

2014-12-24

-

16

北京大学光华管理学院国民经济管理硕士，20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

王洋

基金经理

2016-01-15

2017-01-19

5

巴黎高等经济学院硕士毕业。原合众资产管理股份有限公司行业分析师，有丰富的市场研究经验，2014年11月加入北信瑞丰基金管理有限公司投资研究部。

陈乐华

基金经理

2016-12-14

-

10

中央财经大学金融学硕士，10年证券从业经历，历任中信建投证券商贸零售行业研究员、华宝兴业基金高级研究员、华宝兴业新兴产业基金基金经理助理、华宝兴业创新优选基金基金经理助理、基金经理等职务。2016年11月加入北信瑞丰基金管理有限公司。

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

回顾2017年一季度，中国经济在低通胀环境下平稳运行，企业补库存和大宗商品价格的回暖使得上游周期性行业的盈利继续好转，地产销售的回暖以及基建投资的涨价也使得中下游企业盈利状况开始出现阶段性好转。

A股在年初经历了小幅度的下跌后开启了长达一个季度的震荡上涨过程，白马价值股表现优异，没有业绩支撑的个股则下跌幅度较大。报告期内，除了创业板指数是下跌之外，其

他主要指数均出现不同程度上涨，其中，上证指数上涨 3.83%，深成指上涨 2.47%，沪深 300 上涨 4.41%，中小板指数上涨 4.22%，创业板下跌 2.79%。板块表现方面（申万一级行业指数），家用电器行业一枝独秀，行业指数大涨 13.79%；食品饮料、军工和建筑装饰行业的涨幅也在 6%以上；传媒、农林牧渔和纺织服装行业指数跌幅靠前，跌幅分别达到 5.3%、3.99%和 3.78%。

报告期间，本基金依然坚持自下而上的选股思路，在遵守本基金契约的前提下，主要投资于代表中国经济未来发展方向，未来发展前景较好的成长股以及传统行业中盈利有所改善或者未来通过改革能激发公司新的活力的优质公司。

报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为-3.88%，波动率 0.78%，业绩比较基准收益率 2.20%，波动率 0.33%。

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

43,832,801.41

89.25

其中：股票

43,832,801.41

89.25

2

固定收益投资

-

-

其中：债券

-

-

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

4,961,417.00

10.10

7

其他资产

319,170.48

0.65

8

合计

49,113,388.89

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

712,640.00

1.54

B

采矿业

454,515.00

0.98

C

制造业

34,154,459.00

73.74

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

498,560.00

1.08

E

建筑业

2,052,000.00

4.43

F

批发和零售业

691,351.00

1.49

G

交通运输、仓储和邮政业

2,052,133.56

4.43

H

住宿和餐饮业

-

-

I

信息传输、软件和信息技术服务业

2,415,133.00

5.21

J

金融业

-

-

K

房地产业

-

-

L

租赁和商务服务业

295,025.85

0.64

M

科学研究和技术服务业

-

-

N

水利、环境和公共设施管理业

506,984.00

1.09

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

43,832,801.41

94.64

注：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

002055

得润电子

91,400

1,991,606.00

4.30

2

000930

中粮生化

109,100

1,427,028.00

3.08

3

300054

鼎龙股份

68,200

1,406,284.00

3.04

4

600686
金龙汽车
95,400
1,397,610.00
3.02
5

002163
中航三鑫
136,000
1,380,400.00
2.98
6

002070
众和股份
96,000
1,360,320.00
2.94
7

300346
南大光电
44,500
1,354,580.00
2.92
8

002445
中南文化
75,300
1,188,987.00
2.57
9

300014
亿纬锂能
32,400
1,157,652.00
2.50
10

002028
思源电气
72,500
1,135,350.00
2.45

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

-

-

其中：政策性金融债

-

-

4

企业债券

-

-

5

企业短期融资券

-

-

6

中期票据

-

-

7

可转债（可交换债）

-

-

8

同业存单

-

-

9

其他

-

-

10

合计

-

-
注：本基金本报告期末未持有债券。

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（%）

注：本基金本报告期末未持有债券。

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：（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：（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

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。

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。

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

58,171.23

2

应收证券清算款

213,673.11

3

应收股利

-

4

应收利息

1,265.40

5

应收申购款

46,060.74

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

319,170.48

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。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：注：本基金本报告期末前十名股票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

67,967,220.48

报告期期间基金总申购份额

2,443,301.08

减：报告期期间基金总赎回份额

5,973,653.49

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

64,436,868.07

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

14,653,762.38

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

22.74

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，本公司未运用自有资金申购、赎回本基金。

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

基金管理人自有资金

14,653,762.38

22.74%

9,999,200.00

15.52%

3 年

基金管理人高级管理人员

1,293,552.19

2.01%

1,293,552.19

2.01%

3 年

基金经理等人员

254,451.65

0.39%

254,451.65

0.39%

3 年

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

16,201,766.22

25.14%

11,547,203.84

17.92%

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

1

2017.01.01~2017.03.31

14,653,762.38

14,653,762.38

0.2274

个人

-

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

无

注：注：1、上述单一投资者持有基金份额比例超过 20%，该投资者的认（申）购发生于《证基监 2017 年第 02 期总第 15 期机构监管情况通报》发布之前，按照基金合同约定本基金为发起式基金，发起资金提供方认购本基金的总额不少于 1000 万元，且持有期限不少于 3 年；

2、管理人按照基金合同独立进行投资决策，不存在通过投资顾问或其他方式让渡投资决策权的情况；

3、管理人已制定投资者集中度管理制度，根据该制度管理人将不再接受份额占比已经达到或超过 50%的单一投资者的新增申购；管理人将严格按照相关法规及基金合同审慎确认大额申购与大额赎回，加强流动性管理；

4、因本基金存在单一投资者持有基金份额比例较为集中（超过 20%）的情况，持有基金份额比例集中的投资者（超过 20%）申请全部或大比例赎回时，会给基金资产变现带来压力，进而造成基金净值下跌压力。因此，提醒投资者本产品存在单一投资者持有基金份额比较集中（超过 20%）而特有的流动性风险。但在巨额赎回情况下管理人将采取相应赎回限制等措施，以保障中小投资者合法权益。

影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

备查文件目录

1、《北信瑞丰无限互联主题灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》。

- 2、《北信瑞丰无限互联主题灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》。
- 3、《北信瑞丰无限互联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。

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 ww.bxrfund.com 查阅。