

北信瑞丰研究精选股票型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 10 月 27 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰研究精选
交易代码	004352
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 28 日
报告期末基金份额总额	13,205,846.05 份
投资目标	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势，通过“自下而上”的股票精选策略和行业配置策略，投资于基本面优质、具备长期增长潜力的个股，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以谋求基金资产的长期增值为目标，通过“自下而上”的股票精选策略和行业配置策略，投资于基本面优质、具备长期增长潜力的个股。研究员以深入基本面研究为前提，挖掘具有增长潜力且价格合理或价值被低估的股票，投资经理和策略研究员根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，在深入研究的基础上进行行业和个股的精选，定期对行业配置进行动态优化。主要分为以下策略：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*90%+上证国债指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司

基金托管人	中国建设银行股份有限公司
-------	--------------

§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（2017年7月1日－2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	1,756,021.47
2. 本期利润	1,946,398.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0159
4. 期末基金资产净值	13,545,746.56
5. 期末基金份额净值	1.0257

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2017年6月28日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

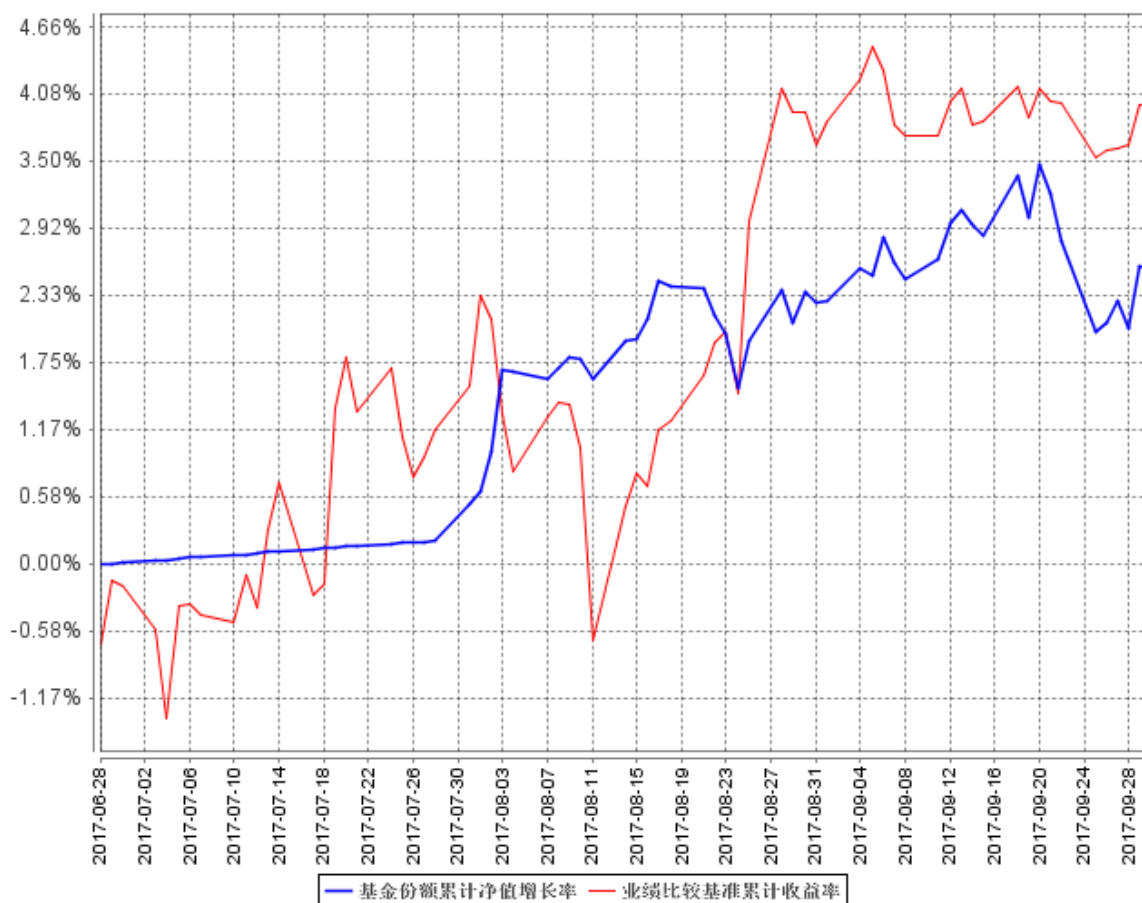
3.2 基金净值表现

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	2.56%	0.25%	4.18%	0.53%	-1.62%	-0.28%

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。

本基金合同生效日期为 2017 年 6 月 28 日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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		
庞琳琳	基金经理	2017 年 6 月 28 日	-	10	毕业于中国人民大学商学院, 管理学硕士。历任西南证券研发中心军工、机械行业研

					究员；宏源证券研究所机械行业组长；西南证券研发中心机械、军工、环保行业负责人。现任北信瑞丰基金管理有限公司投资研究部研究总监。
--	--	--	--	--	---

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

至 2017 年三季度，全球经济延续复苏态势，但以美国为代表的西方国家全年数据正在逐步向好，货币政策方面也开始进入新一轮的加息周期。我国经济运行基本平稳，虽然二季度以来，不少月度经济指标相比一季度略有放缓，但是进入三季度之后经济数据逐步走强。国内金融严监管在三季度也略有缓和，总体上流动性处于紧平衡状态，尽管个别时点市场利率走高，不过大规模的钱荒局面没有出现。

本季度各大主要指数均取得不同程度的涨幅，这是上半年所未能实现的。其中，上证指数上涨 4.90%，深成指上涨 5.30%，沪深 300 上涨 4.63%，中小板指数上涨 8.86%，创业板一改上半年的颓势，三季度上涨 2.69%。板块表现方面，有色行业、钢铁行业表现优异，指数分别大涨 25.62%和 17.40%；非银金融和银行行业指数涨幅也分别达到 9.48%和 5.87%，传媒、服装纺织等行业指数跌幅靠前，跌幅分别为 3.08%和 1.04%，不过跌幅较二季度已经有明显的收窄。

报告期间，本基金仍处于建仓期，坚持“价值为本，精选个股，择股长拿，紧密跟踪”宗旨，积极建仓，在“自下而上”的选股思路指引下，投资于基本面优质、具备长期增长潜力的个股，产品净值表现相对稳健。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0257 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.56%，业绩比较基准收益率为 4.18%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在 2017 年 8 月 3 日（含）至 9 月 30 日期间资产净值低于五千万元。

§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	11,131,314.40	61.94
	其中：股票	11,131,314.40	61.94
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	-	-
	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	4,702,567.83	26.17
8	其他资产	2,138,194.03	11.90
9	合计	17,972,076.26	100.00

注：本基金合同生效日期为 2017 年 06 月 28 日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,576,048.40	48.55
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	635,010.00	4.69
G	交通运输、仓储和邮政业	205,096.00	1.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,278,893.00	9.44
J	金融业	1,135,831.00	8.39
K	房地产业	900,352.00	6.65
L	租赁和商务服务业	400,084.00	2.95
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,131,314.40	82.18

注：以上行业分类以 2017 年 9 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港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	300068	南都电源	40,100	734,231.00	5.42
2	002185	华天科技	60,200	505,078.00	3.73
3	300415	伊之密	35,200	490,688.00	3.62
4	600340	华夏幸福	15,500	481,740.00	3.56
5	001979	招商蛇口	22,900	418,612.00	3.09
6	603626	科森科技	9,660	416,249.40	3.07
7	601888	中国国旅	11,600	400,084.00	2.95
8	000568	泸州老窖	7,000	392,700.00	2.90
9	002501	利源精制	34,800	379,320.00	2.80
10	300115	长盈精密	10,700	369,899.00	2.73

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

注：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**

注：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

注：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 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	1,511.40
2	应收证券清算款	2,130,212.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,478.12
5	应收申购款	4,992.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,138,194.03

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

注：本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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	325,491,545.48
报告期期间基金总申购份额	320,821.32
减：报告期期间基金总赎回份额	312,606,520.75
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	13,205,846.05

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

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。

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、赎回或买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注：本基金本报告期内，不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 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、《北信瑞丰研究精选股票型证券投资基金基金合同》。
- 2、《北信瑞丰研究精选股票型证券投资基金招募说明书》。
- 3、《北信瑞丰研究精选股票型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

2017 年 10 月 27 日