

建信瑞福添利混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信瑞福添利混合	
基金主代码	004182	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 5 月 25 日	
报告期末基金份额总额	17,415,325.53 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、债券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×30%+中债综合全价（总值）指数收益率×70%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中等收益/风险特征的基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信瑞福添利混合 A	建信瑞福添利混合 C
下属分级基金的交易代码	004182	004468
报告期末下属分级基金的份额总额	8,613,836.75 份	8,801,488.78 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（2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日）	
	建信瑞福添利混合 A	建信瑞福添利混合 C
1. 本期已实现收益	243,164.24	203,694.93
2. 本期利润	405,642.21	351,012.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0400	0.0377
4. 期末基金资产净值	8,815,964.55	8,776,960.97
5. 期末基金份额净值	1.0235	0.9972

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。

3.2 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

建信瑞福添利混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	4.00%	0.30%	4.43%	0.30%	-0.43%	0.00%
过去六个月	5.39%	0.38%	6.59%	0.39%	-1.20%	-0.01%
过去一年	5.61%	0.57%	8.04%	0.41%	-2.43%	0.16%
过去三年	1.33%	0.52%	14.22%	0.39%	-12.89%	0.13%
自基金合同生效起至今	2.35%	0.47%	19.79%	0.37%	-17.44%	0.10%

建信瑞福添利混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

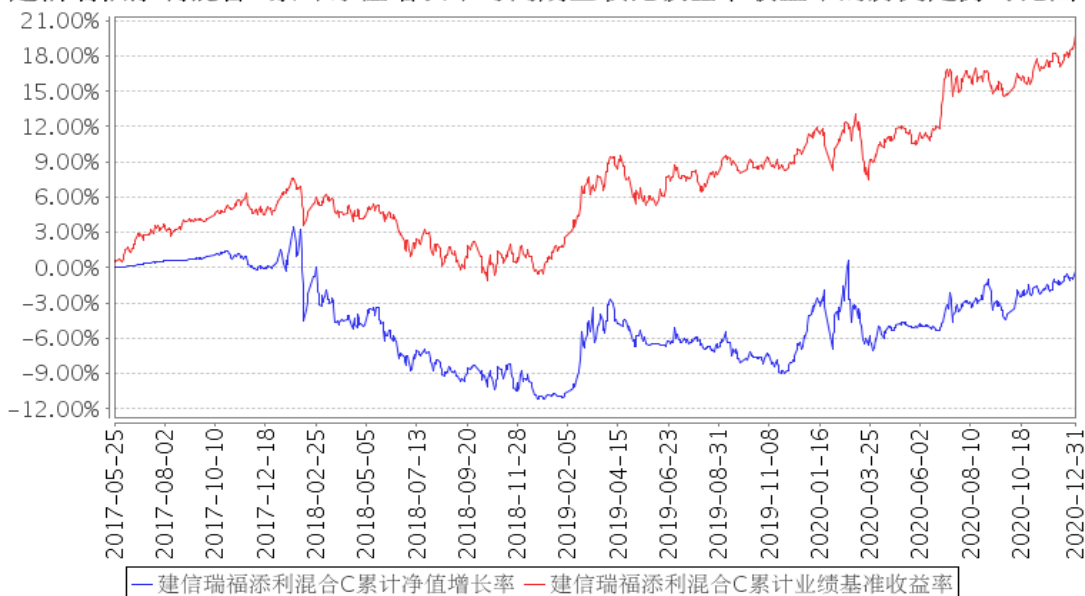
过去三个月	3.84%	0.30%	4.43%	0.30%	-0.59%	0.00%
过去六个月	5.06%	0.38%	6.59%	0.39%	-1.53%	-0.01%
过去一年	4.98%	0.57%	8.04%	0.41%	-3.06%	0.16%
过去三年	-0.53%	0.52%	14.22%	0.39%	-14.75%	0.13%
自基金合同 生效起至今	-0.28%	0.47%	19.79%	0.37%	-20.07%	0.10%

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率变动的比较

建信瑞福添利混合A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



建信瑞福添利混合C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，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

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		
彭紫云	本基金的基金经理	2020年4月10日	-	7年	彭紫云先生，硕士。2013年7月加入建信基金，历任研究部助理研究员、固定收益投资债券研究员、基金经理助理和基金经理。2019年7月17日起任建信纯债债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2020年1月3日起任建信灵活配置混合型证券投资基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2020年4月10日起任建信瑞福添利混合型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2020年12月18日起任建信稳定丰利债券型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信瑞福添利混合型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行

为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 3 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年四季度，从需求端上看，固定资产投资增速降幅明显收窄，1-11 月累计增速同比增长 2.6%，已经超过去年同期水平，相比于今年三季度末回升 1.8 个百分点。从分项上看，制造业投资整体恢复仍偏慢，1-11 月累计增速同比下滑 3.5%；基础设施投资降幅持续收窄，11 月末累计上升 1.0%，相比于三季度末回升 0.8 个百分点；而房地产投资保持较快增长，1-11 月累计增长 6.8%，增速进一步加快。从生产端上看，1-11 月全国规模以上工业增加值累计同比增长 2.3%，增速较三季度末 1.2% 继续提升，其中装备制造业和高技术制造业增加值维持较高增速。总体看，20 年四季度随着国内全面复工完成，经济运行持续恢复。

资金面和货币政策层面，20 年四季度居民总体保持稳定，居民消费价格（CPI）已进入负区间，工业生产者出厂价格（PPI）降幅继续收窄。20 年四季度前半季资金面波动较大、中枢上移，11 月下旬以来波动缓和、中枢下移，流动性阶段时点较为紧张，货币政策操作回归中性态势，年底偏宽松。

债券市场方面，四季度债券市场收益率受到信用违约事件冲击与资金面利好等多重因素影响收益率先上后下。整体看四季度末 10 年国开债收益率相比于三季度末 3.72% 的位置下行 19BP 到 3.53%，而 10 年国债收益率下行 1BP 到 3.14%，而由于资金利率中枢下移、预期稳定，1 年期国开债和 1 年期国债全季度分别下行 28BP 和 18BP 至 2.56% 和 2.47%，期限利差走扩。

权益市场方面，四季度依旧是震荡上行，且结构分化明显。10 月长假回来后市场在外围普涨及避险资金回流下涨幅较好，但后续在欧美疫情大幅攀升、美国财政刺激迟迟不落地、11 月美国大选避险等影响下，大盘持续回落，顺周期表现较好；11 月市场在美国大选落地后仍是顺周期表

现较好，尤其是低估值板块占优，工行一度拉升 5%以上；进入 12 月市场重新回到主流板块，消费、新能源、军工、有色等板块表现较好。

本基金在报告期内配置上主要保持较短久期和杠杆策略，较好的应对了利率的调整；权益方面，流动性并未收紧叠加企业盈利改善，四季度将仓位主要集中在白酒、新能源、汽车、建材等主线板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 4.00%，波动率 0.30%，本报告期本基金 C 净值增长率 3.84%，波动率 0.30%；业绩比较基准收益率 4.43%，波动率 0.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，自 2020 年 10 月 9 日至 2020 年 12 月 31 日，本基金基金资产净值低于五千万元超过连续 20 个工作日。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（2014 年 8 月 8 日生效）第四十一条的要求，现将该情况在本次报告中予以披露。

§ 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	3,251,548.00	15.17
	其中：股票	3,251,548.00	15.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,357,303.00	48.31
	其中：债券	10,357,303.00	48.31
	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	3,000,000.00	13.99
	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	4,632,293.72	21.61
8	其他资产	199,142.06	0.93
9	合计	21,440,286.78	100.00

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	85,764.00	0.49
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,957,278.00	11.13
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	83,226.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	171,110.00	0.97
J	金融业	744,660.00	4.23
K	房地产业	209,510.00	1.19
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,251,548.00	18.48

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600519	贵州茅台	200	399,600.00	2.27
2	601318	中国平安	4,500	391,410.00	2.22
3	601288	农业银行	112,500	353,250.00	2.01
4	600887	伊利股份	6,400	283,968.00	1.61
5	600884	杉杉股份	15,500	279,465.00	1.59
6	000002	万科A	7,300	209,510.00	1.19
7	002206	海利得	47,000	183,770.00	1.04
8	600276	恒瑞医药	1,400	156,044.00	0.89
9	300750	宁德时代	400	140,444.00	0.80
10	000547	航天发展	4,100	112,750.00	0.64

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	公允价值（元）	占基金资产净值
----	------	---------	---------

			比例 (%)
1	国家债券	2,390,447.40	13.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	381,076.20	2.17
5	企业短期融资券	5,516,450.00	31.36
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,069,329.40	11.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,357,303.00	58.87

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

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	132015	18 中油 EB	15,360	1,545,216.00	8.78
2	019627	20 国债 01	12,660	1,265,873.40	7.20
3	019547	16 国债 19	12,100	1,124,574.00	6.39
4	012001529	20 泰华信 SCP002	10,000	1,005,100.00	5.71
5	012002516	20 易华录 SCP002	10,000	1,003,500.00	5.70

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,075.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	187,166.99
5	应收申购款	2,900.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	199,142.06

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	132015	18 中油 EB	1,545,216.00	8.78

2	110059	浦发转债	189,348.00	1.08
---	--------	------	------------	------

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信瑞福添利混合 A	建信瑞福添利混合 C
报告期期初基金份额总额	10,942,654.22	9,930,188.40
报告期期间基金总申购份额	112,051.91	237,431.33
减:报告期期间基金总赎回份额	2,440,869.38	1,366,130.95
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	8,613,836.75	8,801,488.78

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

8.2 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、中国证监会批准建信瑞福添利混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信瑞福添利混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信瑞福添利混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信瑞福添利混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2021 年 1 月 21 日