

北信瑞丰平安中国主题灵活配置混合型证
券投资基金
2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：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：2021 年 1 月 22 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 21 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 | 北信瑞丰平安中国主题灵活配置 |
| 交易代码 | 001154 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 5 月 5 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 22,540,606.47 份 |
| 投资目标 | 本基金通过相对灵活的资产配置，重点投资于可以代表未来平安中国发展趋势的上市公司，包括国防安全类的航天、航空、航海、核能、高端装备行业，信息安全类的通信、软件、芯片电子等行业，社会安全的安防监控类行业，以及其他涉及平安中国范畴的行业如能源安全、粮食安全、生态安全等。优中选优，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 | 北京银行股份有限公司 |

§ 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(2020 年 10 月 1 日 — 2020 年 12 月 31 日) |
|-----------------|---|
| 1. 本期已实现收益 | 2,073,791.97 |
| 2. 本期利润 | 4,441,727.01 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1715 |
| 4. 期末基金资产净值 | 29,291,742.35 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.300 |

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。

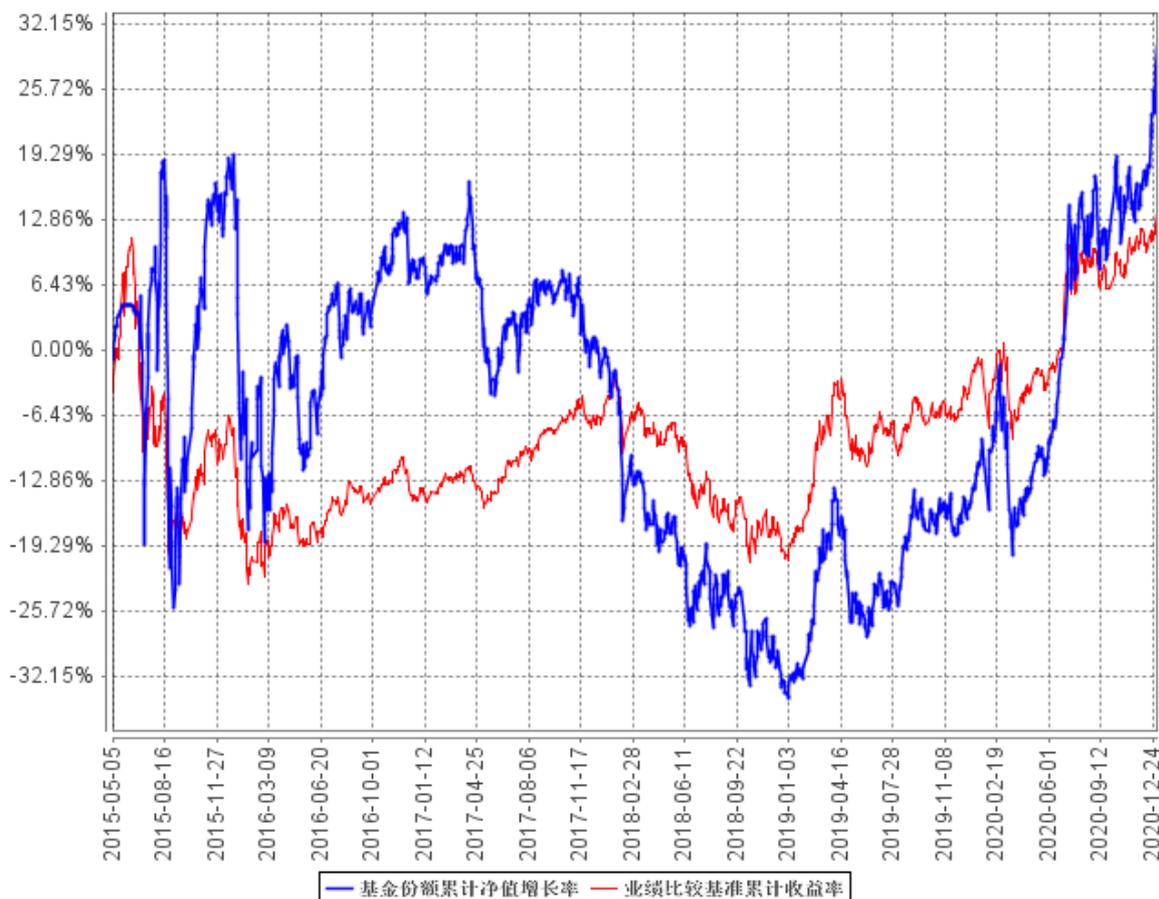
3.2 基金净值表现

3.2.1 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 | 16.28% | 1.37% | 7.05% | 0.61% | 9.23% | 0.76% |
| 过去六个月 | 28.59% | 1.52% | 12.73% | 0.81% | 15.86% | 0.71% |
| 过去一年 | 52.58% | 1.53% | 16.86% | 0.86% | 35.72% | 0.67% |
| 过去三年 | 31.45% | 1.41% | 21.89% | 0.81% | 9.56% | 0.60% |
| 过去五年 | 9.80% | 1.50% | 23.97% | 0.77% | -14.17% | 0.73% |
| 自基金合同 生效起至今 | 30.00% | 1.76% | 13.61% | 0.93% | 16.39% | 0.83% |

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。

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 | | |
| 王忠波 | 基金经理、副总经理 | 2019年7月25日 | - | 24 | 王忠波先生，中国社会科学院经济学博士后，从事证券行业二十四年。历任银河基金管理有限公司研究总监，国联安基金管 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 理有限公司总经理助理兼研究总监，招商基金管理有限公司总经理助理，浙江观合资产管理有限公司合伙人。2019 年 6 月加入北信瑞丰基金管理有限公司，现任北信瑞丰基金管理有限公司副总经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

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。

4.1.1 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

本报告期末无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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

2020 年四季度，国内流动性出现边际放松迹象，海外疫情反复使得国内的经济增长在全球稀缺性凸显，人民币汇率持续升值。临近年底，在部分中长期强势板块带动下，市场开始跨年行情。期间上证指数上涨 7.92%，深证成指上涨 12.11%，创业板指上涨 15.21%。行业结构方面，电气设备、有色金属、汽车、食品饮料、家用电器等板块涨幅领先，休闲服务、国防军工、钢铁、化工等板块也有表现。本基金报告期内及时把握经济基本面和市场变化，精选个股，实现收益 16.28%，超越基准 9.23 个百分点。

四季度经济如期复苏，部分板块甚至超预期复苏，缺电、寒潮和少数点状疫情并未影响大势。国内市场流动性出现了边际宽松迹象，市场对流动性收紧的担忧一定程度上缓解。经济数据支持的顺周期板块再次表现，但持续力度仍然比较犹豫，临近年底再次出现了机构抱团龙头的现象。海外疫情反复，美国大选落地并不安稳，多种因素下美元贬值，对全球非美元资产价格形成较强推动作用，带动了有色金属等大宗商品价格上涨，人民币也出现了大幅升值。

展望未来，在年初流动性相对充裕的市场环境下，春季躁动从 12 月就已经开始，市场还是沿着基本面景气度绝对高景气和相对高景气的方向演绎。市场对十四五规划的理解逐步深入，仍然青睐较少受外部因素干扰，产业自身景气度提升，具有中长期逻辑的光伏、电动车、军工等板块，及其上游如有色、机械等。同时，随着年报和一季报业绩期临近，食品饮料、电子、银行、医药生物等业绩高增长的优质资产也将重新受到市场关注。

下一步，我们将不断拓展自己的投资边界，坚持优选赛道与基本面验证相结合。立足基本面景气度比较，以大消费为盾、以科技创新为矛，聚焦好赛道上的好公司，力争为投资者提供长期、持续、稳定的超额回报。

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 1.300 元；本报告期基金份额净值增长率为 16.28%，业绩比较基准收益率为 7.05%。

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 2020 年 7 月 9 日至 2020 年 12 月 31 日期间资产净值低于伍仟万元，已经连续六十个工作日以上。本基金管理人已按规定向中国证监会进行了报告并提交了解决方案。

§ 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 | 24,896,029.93 | 83.20 |
| | 其中：股票 | 24,896,029.93 | 83.20 |
| 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 | 2,200,000.00 | 7.35 |
| | 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 | 2,356,796.54 | 7.88 |
| 8 | 其他资产 | 471,205.94 | 1.57 |
| 9 | 合计 | 29,924,032.41 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 22,745,240.75 | 77.65 |
| 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 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,250,409.18 | 4.27 |
| J | 金融业 | 610,700.00 | 2.08 |
| 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 | 289,680.00 | 0.99 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 24,896,029.93 | 84.99 |

注：以上行业分类以 2020 年 12 月 31 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

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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 | 300750 | 宁德时代 | 5,500 | 1,931,105.00 | 6.59 |
| 2 | 603678 | 火炬电子 | 26,200 | 1,894,260.00 | 6.47 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 5,300 | 1,546,805.00 | 5.28 |
| 4 | 002460 | 赣锋锂业 | 15,000 | 1,518,000.00 | 5.18 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 700 | 1,398,600.00 | 4.77 |
| 6 | 601012 | 隆基股份 | 15,000 | 1,383,000.00 | 4.72 |
| 7 | 600765 | 中航重机 | 54,200 | 1,355,000.00 | 4.63 |
| 8 | 688002 | 睿创微纳 | 9,683 | 1,074,813.00 | 3.67 |
| 9 | 002311 | 海大集团 | 15,600 | 1,021,800.00 | 3.49 |
| 10 | 601966 | 玲珑轮胎 | 28,000 | 984,760.00 | 3.36 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

(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

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

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

- (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

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 43,229.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | 427,554.36 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | -78.38 |
| 5 | 应收申购款 | 500.31 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 471,205.94 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 28,606,997.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 547,291.23 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 6,613,681.76 |
| 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 | 22,540,606.47 |

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

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

本报告期内,本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§ 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

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

无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立北信瑞丰平安中国主题灵活配置混合型证券投资基金的文件。
- 2、北信瑞丰平安中国主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同。
- 3、北信瑞丰平安中国主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立北信瑞丰基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路 100 号光耀东方中心 A 座 6 层、25 层。

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

2021 年 1 月 22 日