

北信瑞丰鼎利债券型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 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：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰鼎利债券	
交易代码	004564	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 1 月 25 日	
报告期末基金份额总额	311,306,467.79 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略和其他金融工具的投资策略等。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益低于股票型基金与混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的中等偏低风险收益品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	北信瑞丰鼎利债券 A	北信瑞丰鼎利债券 C
下属分级基金的交易代码	004564	005193
报告期末下属分级基金的份额总额	310,787,685.05 份	518,782.74 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（2021年4月1日—2021年6月30日）	
	北信瑞丰鼎利债券 A	北信瑞丰鼎利债券 C
1. 本期已实现收益	2,715,566.04	4,462.51
2. 本期利润	4,008,721.15	6,285.18
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0129	0.0121
4. 期末基金资产净值	339,653,870.20	560,796.61
5. 期末基金份额净值	1.0929	1.0810

- 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

北信瑞丰鼎利债券 A

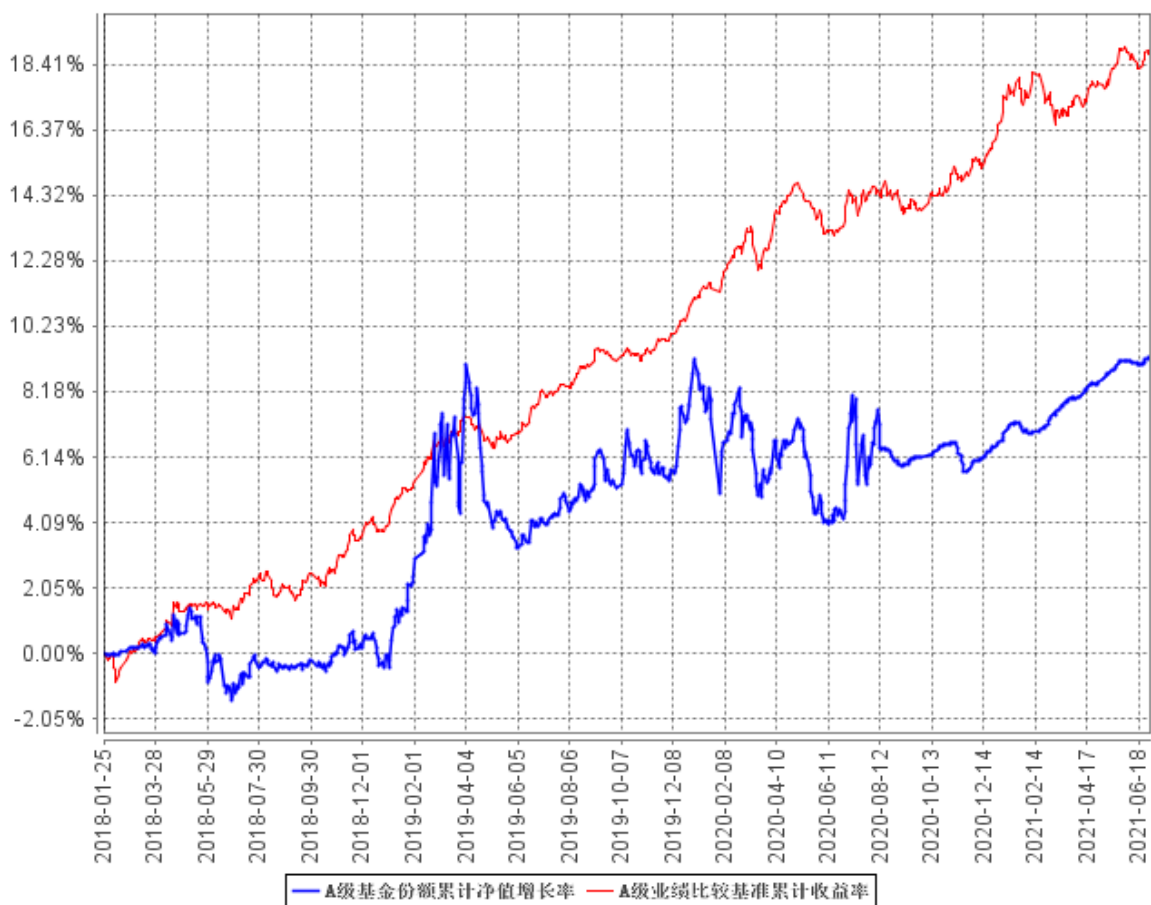
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.19%	0.03%	1.45%	0.10%	-0.26%	-0.07%
过去六个月	2.53%	0.04%	2.00%	0.14%	0.53%	-0.10%
过去一年	4.63%	0.21%	4.73%	0.13%	-0.10%	0.08%
过去三年	10.32%	0.30%	17.16%	0.12%	-6.84%	0.18%
自基金合同生效起至今	9.29%	0.28%	18.89%	0.12%	-9.60%	0.16%

北信瑞丰鼎利债券 C

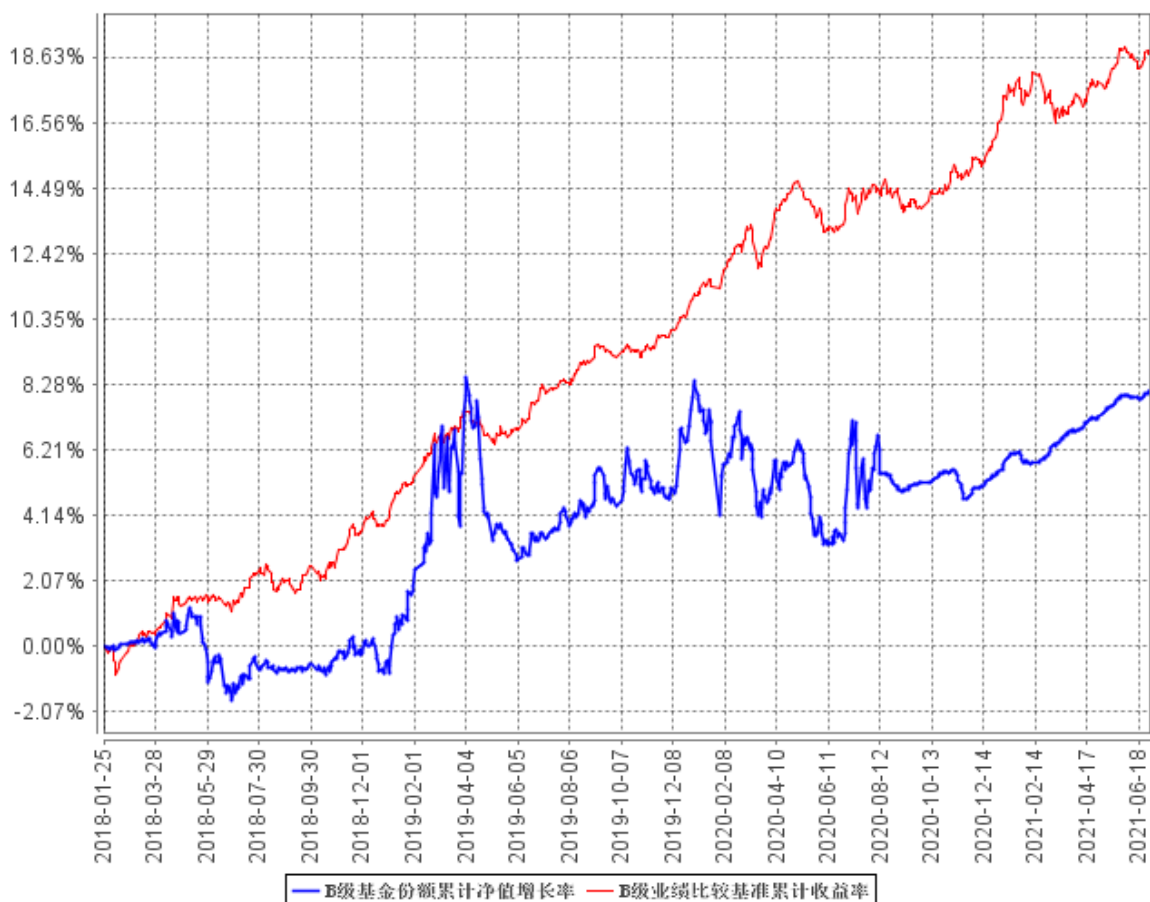
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.19%	0.03%	1.45%	0.10%	-0.26%	-0.07%
过去六个月	2.44%	0.04%	2.00%	0.14%	0.44%	-0.10%
过去一年	4.36%	0.21%	4.73%	0.13%	-0.37%	0.08%
过去三年	9.40%	0.30%	17.16%	0.12%	-7.76%	0.18%
自基金合同生效起至今	8.10%	0.28%	18.89%	0.12%	-10.79%	0.16%

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

A级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



B级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。

§ 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		
林翟	基金经理	2020年1月10日	-	11	林翟先生，厦门大学应用经济学硕士，从事证券业 11 年。原华农财产保险股份有限公司资金运用部投资经理，中英人寿保险有限公司投资管理部投资经理，新时代证券股份有限公司固定收益部高级投资经理。2019 年 11 月加入北信瑞丰基金管理有限公司，现任北信瑞丰基金经理。

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规及各项实施准则规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律规定，严格执行《北信瑞丰基金管理有限公司公平交易管理办法》、《北信瑞丰基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公平交易制度要求，通过系统和人工等方式在研究、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。

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

虽然疫苗对 Delta 病毒有效性有所下降，但随着疫苗接种率的稳步提高，经济活动恢复也在持续。通胀虽然有向下游传导迹象，但考虑到储蓄倾向较高，需求推升的通胀较难发生。在经济彻底企稳和通胀显著高企之前，暂时不用过多担心货币政策的明显紧缩。国内疫情控制得力及境内外利差的存在，汇率及其相关流动性风险可控。但同时我们也应注意到高层继续调结构，房地产投资承压。居民储蓄倾向较高，消费受到抑制。大宗商品价格对中游制造业企业成本冲击较大。金融机构负债周期已见顶，未来继续保持紧信用。

受到资金面较为宽松和政府融资负债率（同比，去趋势）拐点的出现二季度债券市场先行上涨至 5 月底，后随着全球通胀预期扰动开始波动，整体仍然是上涨走势。为防止通胀预期继续扰动市场，我们进行了获利了结。随着债券价格逐渐走高，我们减仓了部分长久期利率债和部分信用债，缩短了久期。权益市场虽然也受到通胀预期扰动，但高层呵护的决心可见一斑，向上动能

仍在，二季度行情震荡上行，我们在兼顾波动率的同时适当增加了权益仓位。未来需要持续关注通胀是否持续高企及美联储是否会超预期的收紧货币政策，如发生以上风险我们会继续优化持仓结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末北信瑞丰鼎利债券 A 基金份额净值为 1.0929 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.19%；截至本报告期末北信瑞丰鼎利债券 C 基金份额净值为 1.0810 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.19%；同期业绩比较基准收益率为 1.45%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§ 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	3,755,101.54	0.95
	其中：股票	3,755,101.54	0.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	359,237,511.80	91.29
	其中：债券	359,237,511.80	91.29
	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	4,587,860.48	1.17
8	其他资产	25,912,440.00	6.59
9	合计	393,492,913.82	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	262,700.00	0.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	412,800.00	0.12

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,603,273.54	0.47
H	住宿和餐饮业	198,038.00	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,278,290.00	0.38
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,755,101.54	1.10

注：以上行业分类以 2021 年 6 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

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600377	宁沪高速	60,000	585,600.00	0.17
2	001965	招商公路	77,157	557,073.54	0.16
3	601006	大秦铁路	70,000	460,600.00	0.14
4	600926	杭州银行	30,000	442,500.00	0.13
5	600900	长江电力	20,000	412,800.00	0.12
6	601128	常熟银行	60,000	372,000.00	0.11
7	600036	招商银行	5,000	270,950.00	0.08
8	600741	华域汽车	10,000	262,700.00	0.08
9	600258	首旅酒店	8,300	198,038.00	0.06
10	601318	中国平安	3,000	192,840.00	0.06

注：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。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	17,035,010.00	5.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,147,100.00	3.86
	其中：政策性金融债	13,147,100.00	3.86
4	企业债券	143,832,781.80	42.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	181,462,000.00	53.34
7	可转债（可交换债）	3,760,620.00	1.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	359,237,511.80	105.59

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	101800944	18 鲁能源 MTN001	200,000	21,022,000.00	6.18
2	102100312	21 铁建房产 MTN001	200,000	20,328,000.00	5.98
3	102002055	20 赣铁投 MTN002	200,000	20,276,000.00	5.96
4	175302	20 青城 04	200,000	20,242,000.00	5.95
5	112934	19 新兴 01	200,000	20,190,000.00	5.93

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	18,450.93
2	应收证券清算款	19,798,579.73
3	应收股利	-
4	应收利息	6,095,409.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	25,912,440.00

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	132018	G 三峡 EB1	720,720.00	0.21
2	128107	交科转债	651,360.00	0.19
3	127012	招路转债	642,180.00	0.19
4	110059	浦发转债	512,150.00	0.15
5	113011	光大转债	346,740.00	0.10
6	110051	中天转债	344,490.00	0.10
7	110043	无锡转债	338,040.00	0.10
8	113024	核建转债	204,940.00	0.06

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的情况。

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

项目	北信瑞丰鼎利债券 A	北信瑞丰鼎利债券 C
报告期期初基金份额总额	310,764,610.55	574,300.43
报告期期间基金总申购份额	133,216.75	166,183.85
减：报告期期间基金总赎回份额	110,142.25	221,701.54
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	310,787,685.05	518,782.74

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

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	20210401-20210630	103,337,455.72	-	-	103,337,455.72	33.19%
	2	20210401-20210630	150,332,612.98	-	-	150,332,612.98	48.29%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险
无

- 注：1、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；
- 2、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；
- 3、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。

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鼎利债券型证券投资基金的文件。
- 2、北信瑞丰鼎利债券型证券投资基金合同。
- 3、北信瑞丰鼎利债券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 7 月 21 日