

北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 18 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 2024 年 4 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	北信瑞丰鼎盛中短债			
基金主代码	009196			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2020 年 4 月 29 日			
报告期末基金份额总额	192,624,751.05 份			
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，重点投资中短债主题证券，力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资收益。			
投资策略	本基金重点投资于中短债主题证券，在充分考虑基金资产的安全性、收益性及流动性及严格控制风险的前提下，通过分析经济周期变化、货币政策、债券供求等因素，持续研究债券市场运行状况、研判市场风险，制定债券投资策略，挖掘价值被低估的标的券种，力争实现超越业绩基准的投资收益。			
业绩比较基准	中债总财富(1-3 年)指数收益率*85%+一年期定期存款利率(税后)*15%			
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。			
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司			
基金托管人	中国银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	北信瑞丰鼎	北信瑞丰鼎	北信瑞丰鼎	北信瑞丰鼎

	盛中短债 A	盛中短债 C	盛中短债 D	盛中短债 E
下属分级基金的交易代码	009196	009197	021640	021641
报告期末下属分级基金的份额总额	81,824,267.93 份	110,799,851.01 份	311.60 份	320.51 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 (2024 年 4 月 1 日—2024 年 6 月 30 日)			
	北信瑞丰鼎盛中短债 A	北信瑞丰鼎盛中短债 C	北信瑞丰鼎盛中短债 D	北信瑞丰鼎盛中短债 E
1. 本期已实现收益	179,795.71	109,830.95	0.14	0.14
2. 本期利润	355,245.98	239,701.60	0.43	0.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0099	0.0105	0.0027	0.0027
4. 期末基金资产净值	92,024,857.22	122,910,972.61	350.33	360.44
5. 期末基金份额净值	1.1247	1.1093	1.1243	1.1246

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额, 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、上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

北信瑞丰鼎盛中短债 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	0.91%	0.03%	0.91%	0.03%	0.00%	0.00%
过去六个月	1.61%	0.03%	1.82%	0.03%	-0.21%	0.00%
过去一年	2.83%	0.03%	2.98%	0.03%	-0.15%	0.00%
过去三年	10.08%	0.04%	9.11%	0.03%	0.97%	0.01%
自基金合同生效起至今	12.47%	0.04%	10.52%	0.03%	1.95%	0.01%

北信瑞丰鼎盛中短债 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	0.82%	0.03%	0.91%	0.03%	-0.09%	0.00%
过去六个月	1.44%	0.03%	1.82%	0.03%	-0.38%	0.00%
过去一年	2.47%	0.03%	2.98%	0.03%	-0.51%	0.00%
过去三年	8.99%	0.04%	9.11%	0.03%	-0.12%	0.01%

自基金合同生效起至今	10.93%	0.04%	10.52%	0.03%	0.41%	0.01%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

北信瑞丰鼎盛中短债 D

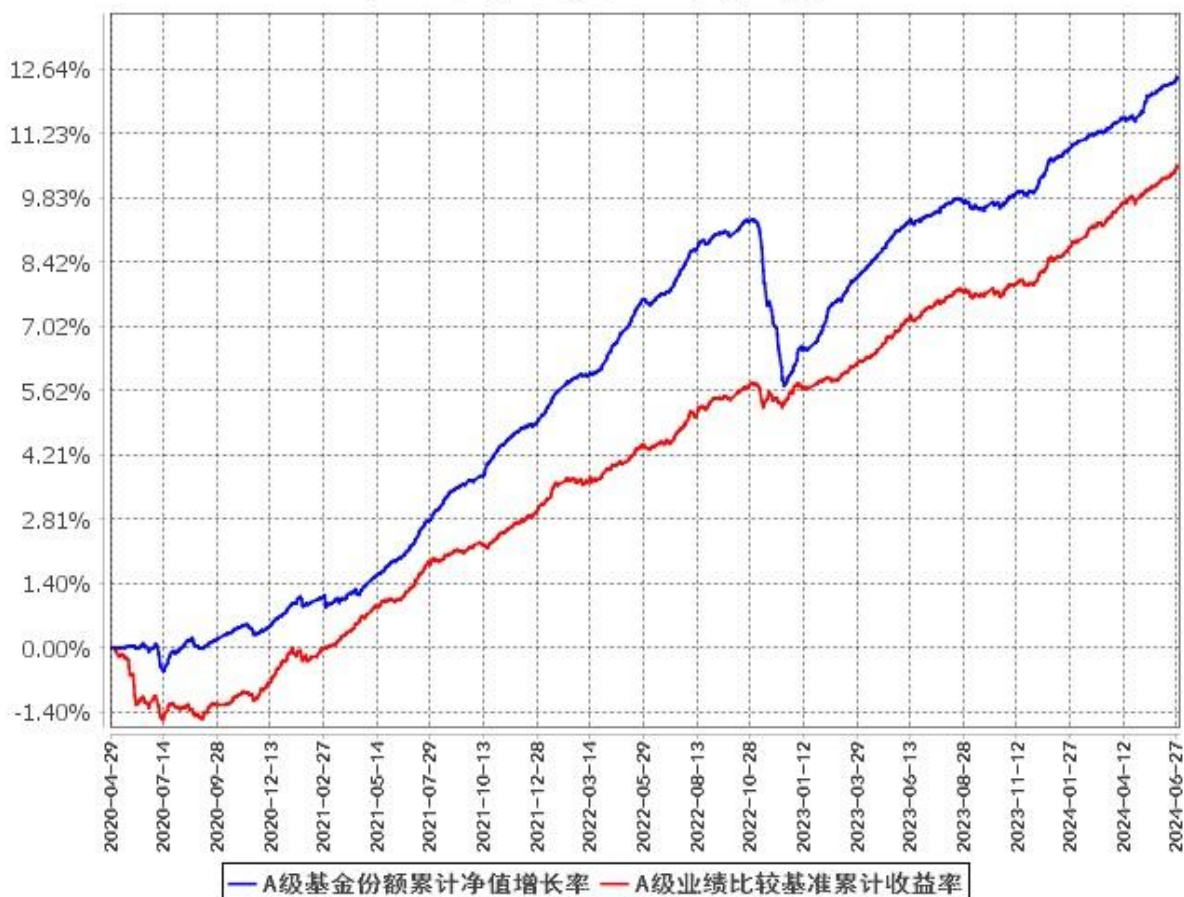
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.11%	0.02%	0.22%	0.02%	-0.11%	0.00%

北信瑞丰鼎盛中短债 E

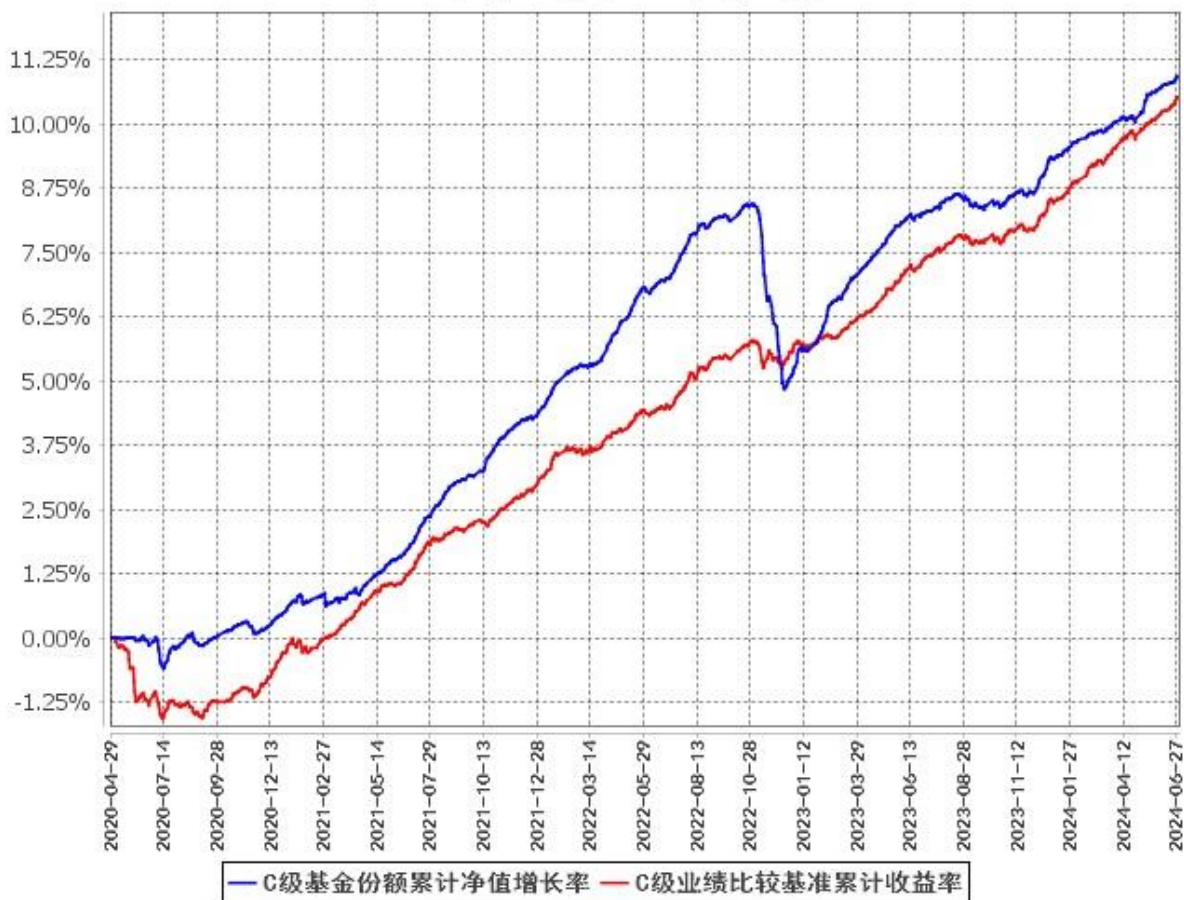
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.13%	0.01%	0.22%	0.02%	-0.09%	-0.01%

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

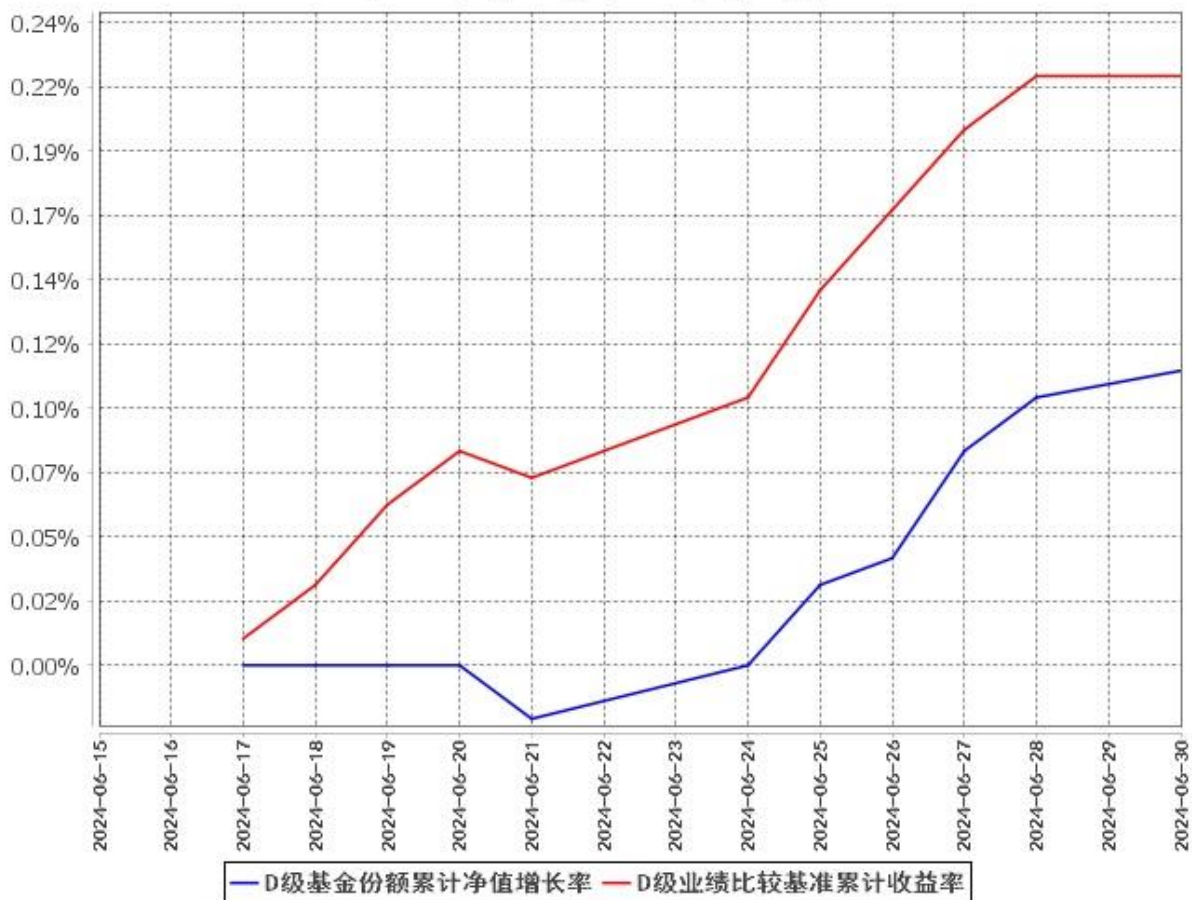
A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2020年4月29日至2024年6月30日)



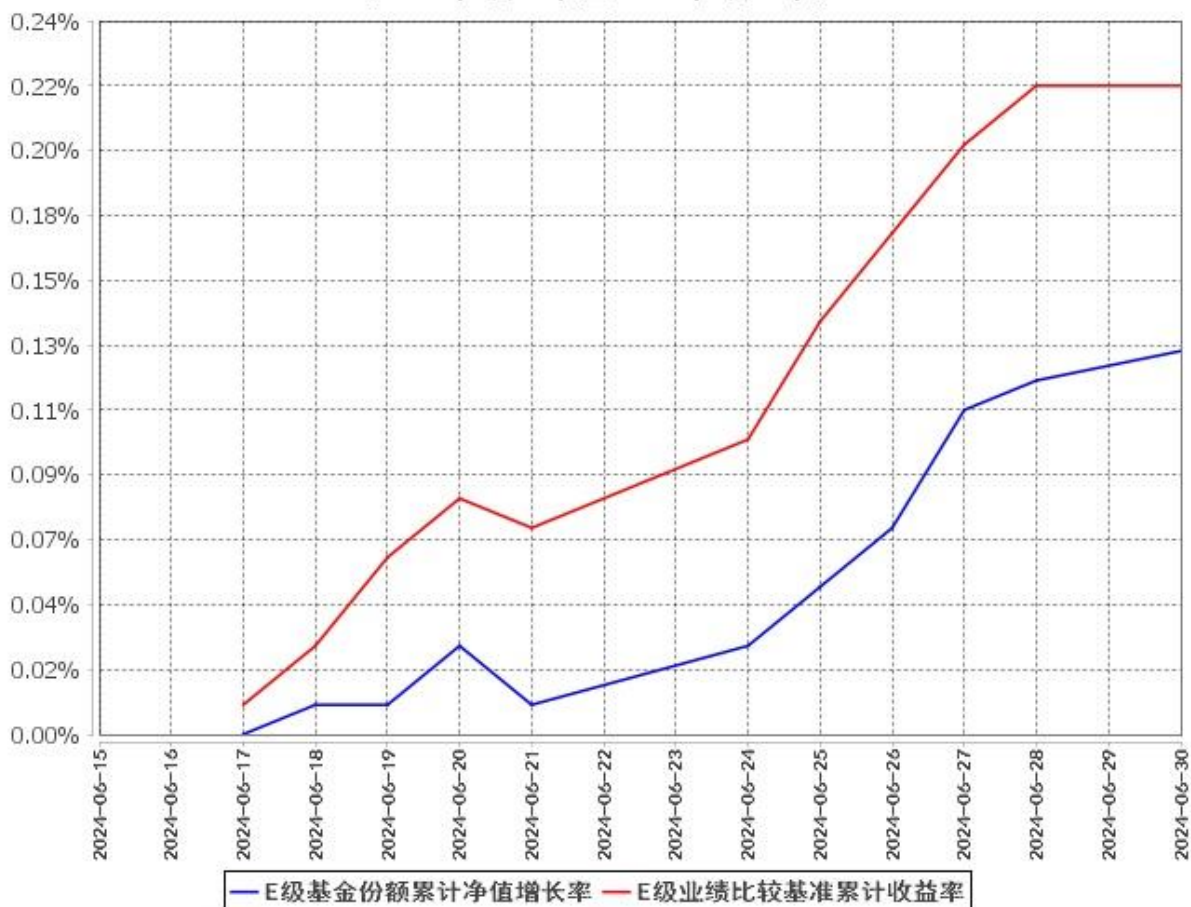
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2020年4月29日至2024年6月30日)



D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
(2024年6月15日至2024年6月30日)



E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
(2024年6月15日至2024年6月30日)



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		
靳晓龙	本基金基金经理, 固收投资部副总经理 (主持工作)	2021年3月11日	-	8	靳晓龙先生, 北京大学金融学学士, 美国波士顿大学金融工程硕士, 从事信用评级及债券投资研究相关工作 8 年。曾任联合资信评估有限公司项目经理, 2015 年 3 月入职北信瑞丰基金管理有限公司担任信评研究员, 曾任专户投资部投资经理、固收研究部部门副总经理, 现任

					固收投资部基金经理、固收投资部副总经理（主持工作）。
--	--	--	--	--	----------------------------

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、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

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，不存在损害基金持有人利益的情形。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制度》、《北信瑞丰基金管理有限公司异常交易管理办法》等公平交易制度的要求，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。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，由交易岗位独立询价，防止利益输送行为，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，本基金管理人对公平交易制度的遵守、相关业务流程的执行情况、以及交易价格与比较基准的偏离进行检查和分析，对发现的问题及时报告。综上所述，本报告期内本基金管理人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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年二季度，债券市场延续一季度以来的上涨趋势，收益率曲线较 2023 年底和 2024 年一季末均明显下行。利率债方面，截至 6 月 30 日，1 年期、2 年期、5 年期、10 年期和 30 年期国债的收益率分别为 1.539%、1.6335%、1.9782%、2.2058%、2.2482%，较 2023 年底分别下行 57.8bp、61.3bp、45.9bp、35.4bp 和 41.4bp，较 2024 年一季末分别下行 18.4bp、26.8bp、21.9bp、8.4bp 和 3.1bp。信用债方面，截至 6 月 30 日，1-3 年 AA+ 级别信用债收益率分别为 2.1156%、2.1726% 和 2.2396%，较 2023 年底分别下行 56.0bp、60.4bp、62.7bp，较 2024 年一季末分别下行 33.7bp、39.7bp 和 37.3bp。二季度，鼎盛中短债基金(A 类份额)净值增长 0.92%，年化收益率 3.72%，最大回撤-0.11%。

4 月以来，央行开始密集提示长债风险。4 月 23 日 30 年国债盘中接近 2.4% 一线，央行强烈表达对长债风险的关注，30 年国债从 2.4% 调到 2.6% 附近。5 月 30 日，30 年国债盘中接近 2.5%，路透发文央行将在必要时卖出国债，金融时报发文指出“10 年国债”收益率合理区间在 2.5-3.0%，债市连续调整两日。6 月 18 日，30 年国债向下突破 2.5%。6 月 19 日陆家嘴论坛，潘功胜行长再次提示长债风险，利率短暂调整后继续下行。7 月 1 日，30 年国债早盘再度接近 2.4% 关口，央行选择在午后立即发布公告，将面向一级交易商开展国债借入操作，债市随即发生调整，30 年国债单日上行 5bp。通过梳理近期央行操作来推测长端利率可能的“合意区间”：30 年国债在 2.4%-2.5% 之间央行风险提示增强。

除监管态度之外，市场短期赔率已经偏差，投资者对潜在风险点需要更加关注。因素一：理财方面，手工补息取消后涌入的理财资金或不稳定。因素二：供给方面，预计 7 月、8 月政府债供给压力有所加大。因素三：7 月份是政策大月，随着经济高频数据增长放缓，不排除再次推出稳经济举措的可能性。同时关注三中全会的深化改革举措，事关中国经济发展。整体来看，三季度债市的扰动因素稍有增多，在汇率扰动仍存情况下，短端利率向下打开空间的概率不大，而超长端下限较为明显，表现大概率不及二季度，呈现波动增大、空间有限特征。

另一方面，债市短期有大幅度调整概率也较小。第一，央行操作的目的并非让利率快速上行，可能引发次生风险。第二，理财等诸多机构当前仍严重欠配，即便发生规模流失，影响可控。第三，当前经济的底层逻辑仍是新旧动能切换以及产能供给旺盛，再通胀空间受到制约。短期经济高频数据表现偏弱，中期地产、地方债务、中小银行和外需四个扰动因素仍未消除。总的来看，央行态度定短期利率下限，操作力度定空间，基本面定趋势。30 年国债仍未摆脱 2.4%-2.6% 波动区间，临近下限位置赔率降低并要关注央行动态，明显调整依然是机会。

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盛中短债 A 的基金份额净值为 1.1247 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.91%;截至本报告期末北信瑞丰鼎盛中短债 C 的基金份额净值为 1.1093 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.82%;同期业绩比较基准收益率为 0.91%。截至本报告期末北信瑞丰鼎盛中短债 D 的基金份额净值为 1.1243 元,本报告期(2024 年 6 月 15 日至 2024 年 6 月 30 日)基金份额净值增长率为 0.11%;同期业绩比较基准收益率为 0.22%。截至本报告期末北信瑞丰鼎盛中短债 E 的基金份额净值为 1.1246 元,本报告期(2024 年 6 月 15 日至 2024 年 6 月 30 日)基金份额净值增长率为 0.13%;同期业绩比较基准收益率为 0.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2023 年 9 月 22 日至 2024 年 5 月 16 日期间资产净值低于五千万元,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报告并提交解决方案。截至报告期末,本基金资产净值已不低于五千万元。

§ 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	162,756,926.00	75.38
	其中:债券	162,756,926.00	75.38
	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	10,257,107.51	4.75
8	其他资产	42,899,943.15	19.87
9	合计	215,913,976.66	100.00

注:由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	97,712,468.22	45.46
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	18,017,936.72	8.38
6	中期票据	37,184,175.85	17.30
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,842,345.21	4.58
9	其他	-	-
10	合计	162,756,926.00	75.72

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	019734	24 国债 03	250,000	25,341,054.80	11.79
2	019696	23 国债 03	210,000	21,454,986.58	9.98
3	019733	24 国债 02	160,000	16,171,690.96	7.52
4	019740	24 国债 09	150,000	15,051,279.45	7.00
5	112411067	24 平安银行 CD067	100,000	9,842,345.21	4.58

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本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资范围未包括股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,163.73
2	应收证券清算款	5,468,438.15
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	37,427,341.27
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	42,899,943.15

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	北信瑞丰鼎盛中短债 A	北信瑞丰鼎盛中短债 C	北信瑞丰鼎盛中短债 D	北信瑞丰鼎盛中短债 E
报告期期初基金份额总额	25,694,617.93	5,751,671.21	-	-
报告期期间基金总申购份额	67,077,142.21	130,418,191.57	311.60	320.51
减：报告期期间基金总赎回份额	10,947,492.21	25,370,011.77	-	-
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	81,824,267.93	110,799,851.01	311.60	320.51

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

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

机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	20240510-20240519	0.00	9,072,763.56	9,072,763.56	0.00	0.00%
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盛中短债债券型证券投资基金的文件。
- 2、北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金基金合同。
- 3、北信瑞丰鼎盛中短债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，也可登录基金管理人网站

www.bxrfund.com 查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日