

# 北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金

## 2024 年第 4 季度报告

2024 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2025 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 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	25,963,725.78 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	18,027,918.55 份	4,970,501.39 份	2,954,088.21 份	11,217.63 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 10 月 1 日—2024 年 12 月 31 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	98,293.75	27,843.87	19,263.51	193.67
2. 本期利润	165,642.28	44,845.88	29,738.64	16.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0068	0.0099	0.0006
4. 期末基金资产净值	20,510,770.64	5,571,746.43	3,373,098.47	12,758.17
5. 期末基金份额净值	1.1377	1.1210	1.1418	1.1373

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	0.80%	0.05%	1.10%	0.03%	-0.30%	0.02%
过去六个月	1.16%	0.04%	1.69%	0.03%	-0.53%	0.01%
过去一年	2.78%	0.04%	3.55%	0.03%	-0.77%	0.01%
过去三年	8.36%	0.05%	9.02%	0.03%	-0.66%	0.02%
自基金合同生效起至今	13.77%	0.04%	12.39%	0.03%	1.38%	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	0.75%	0.05%	1.10%	0.03%	-0.35%	0.02%
过去六个月	1.05%	0.04%	1.69%	0.03%	-0.64%	0.01%

过去一年	2.51%	0.04%	3.55%	0.03%	-1.04%	0.01%
过去三年	7.38%	0.05%	9.02%	0.03%	-1.64%	0.02%
自基金合同生效起至今	12.10%	0.04%	12.39%	0.03%	-0.29%	0.01%

北信瑞丰鼎盛中短债 D

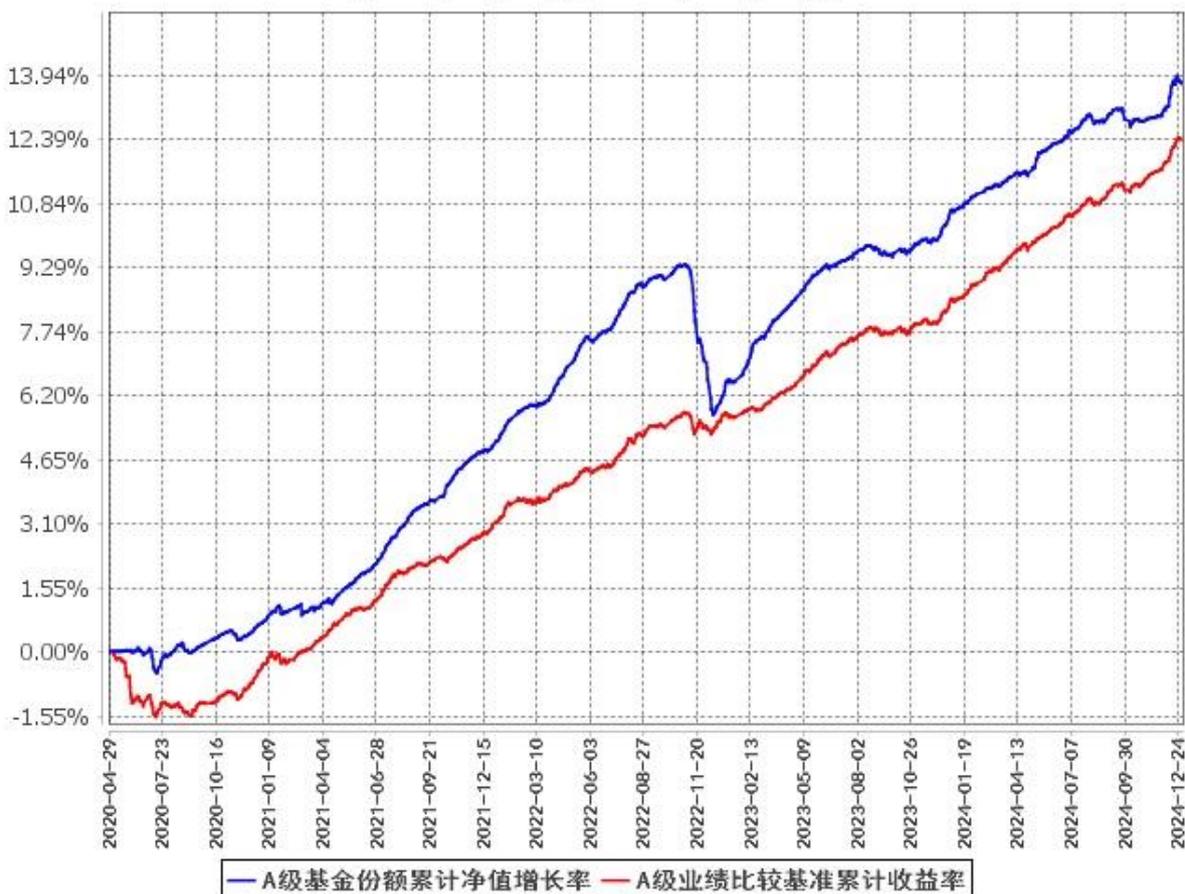
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.89%	0.05%	1.10%	0.03%	-0.21%	0.02%
过去六个月	1.56%	0.04%	1.69%	0.03%	-0.13%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.67%	0.04%	1.92%	0.03%	-0.25%	0.01%

北信瑞丰鼎盛中短债 E

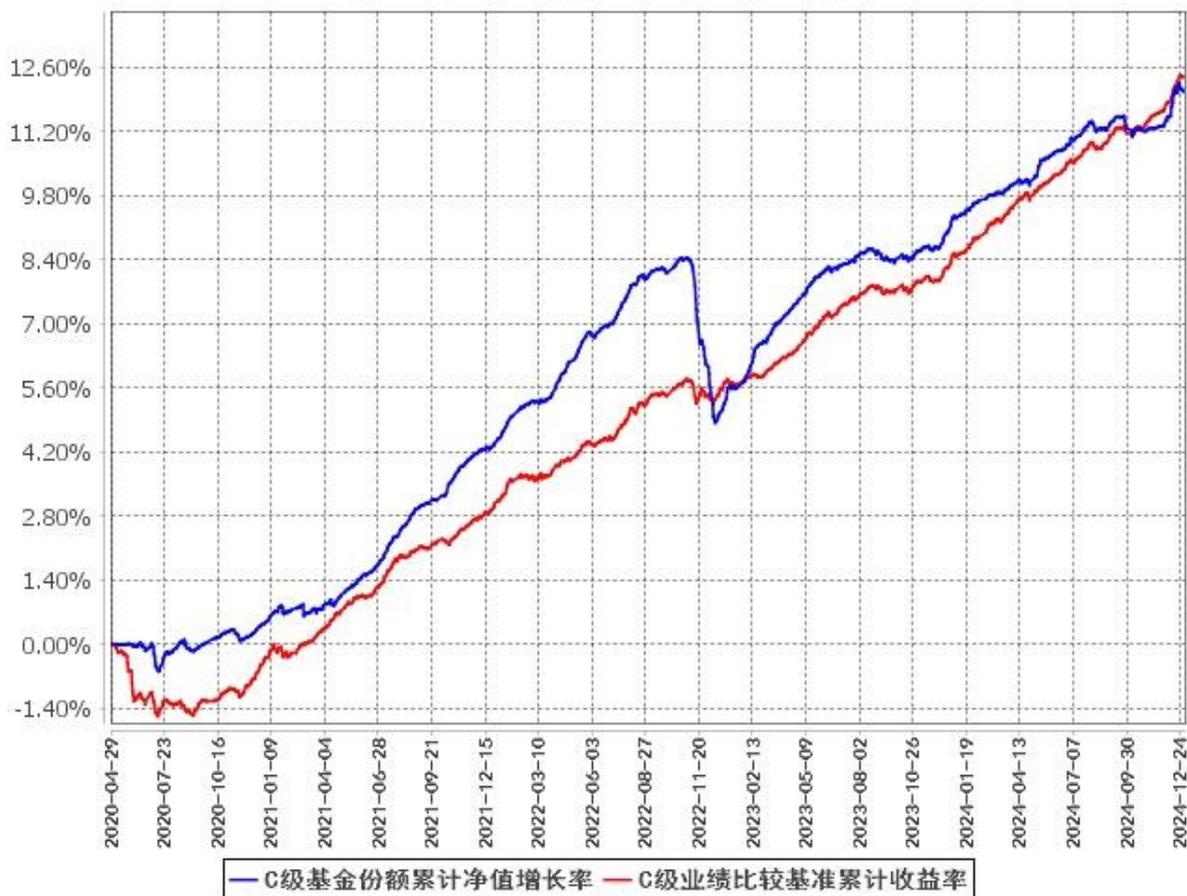
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.79%	0.05%	1.10%	0.03%	-0.31%	0.02%
过去六个月	1.13%	0.04%	1.69%	0.03%	-0.56%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.26%	0.04%	1.92%	0.03%	-0.66%	0.01%

### 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

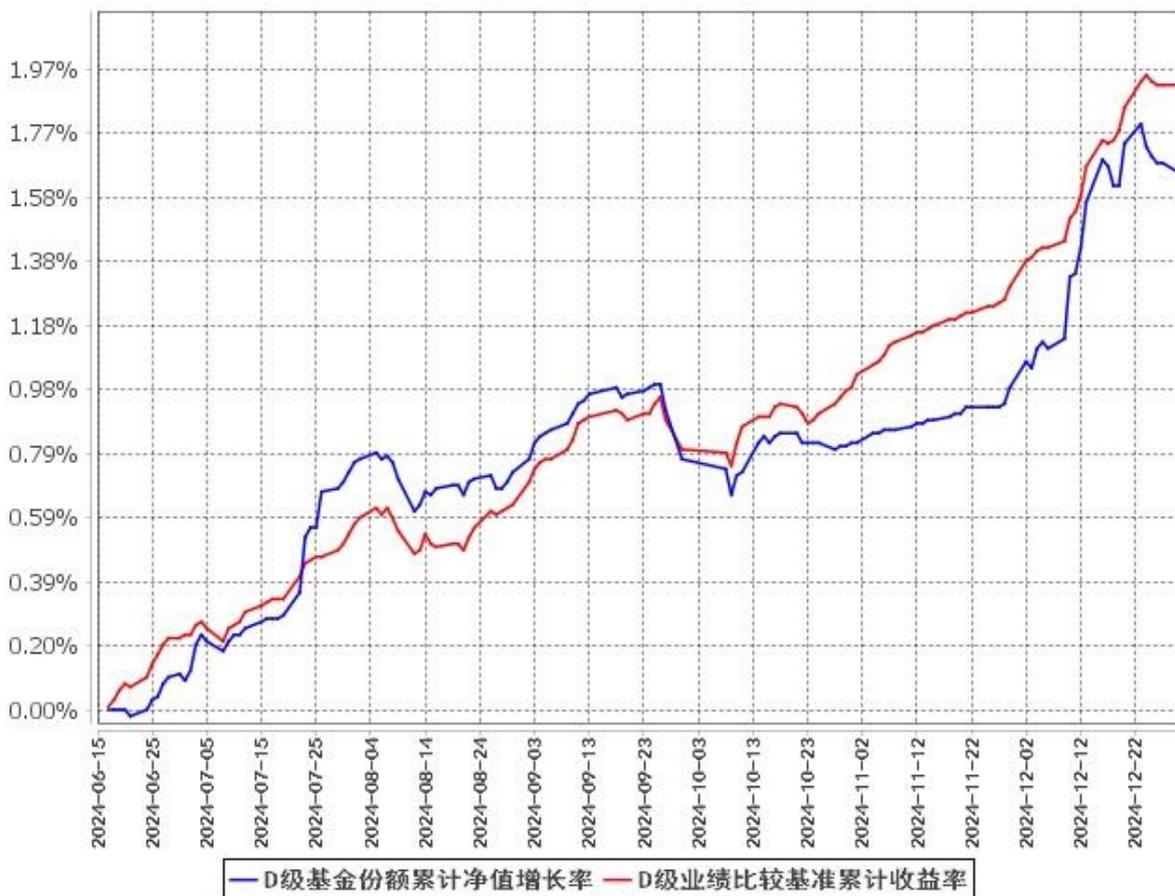
A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2020年4月29日至2024年12月31日)



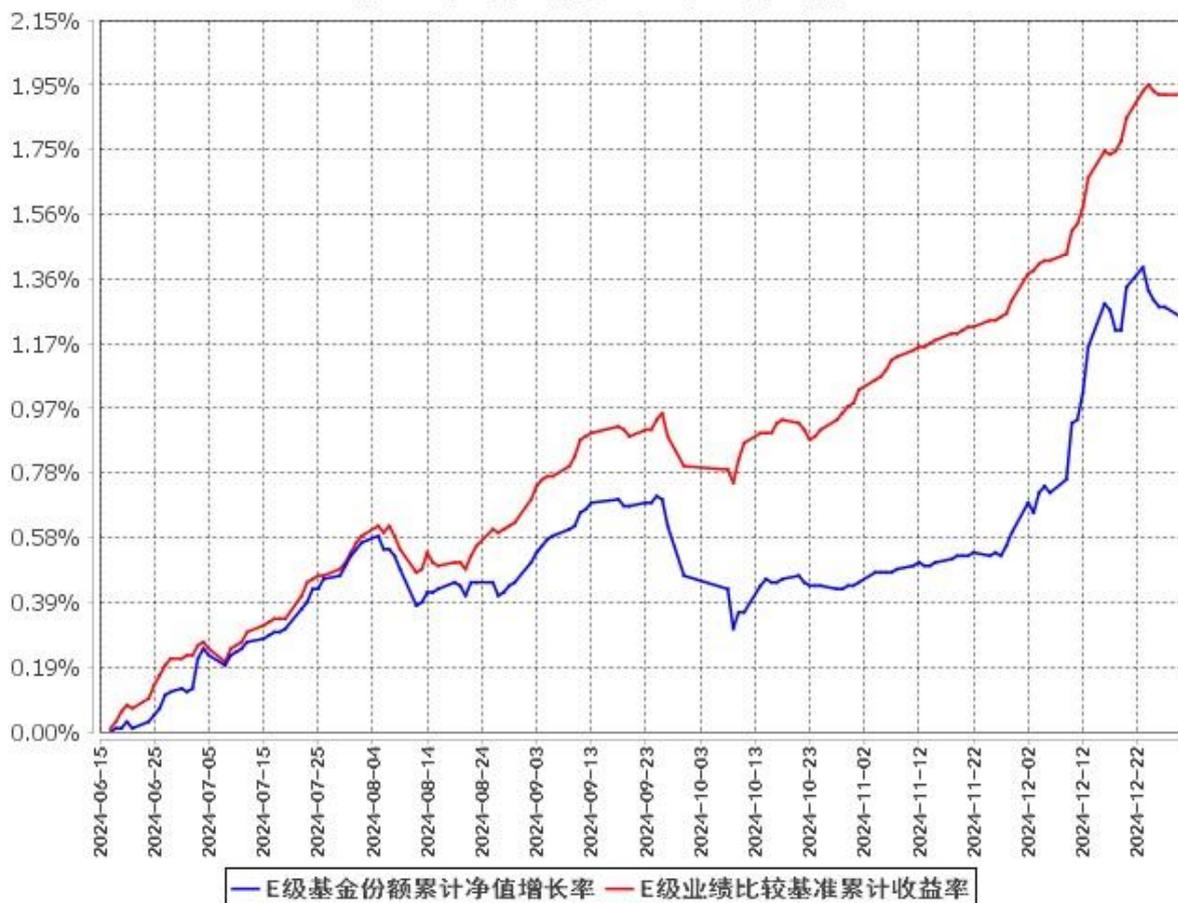
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2020年4月29日至2024年12月31日)



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12月31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12月31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	2021年3月11日	2024年10月22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。

董鑾洋	本基金基金经理	2024 年 10 月 23 日	-	13	董鑾洋女士，英国圣安德鲁斯大学金融管理硕士，曾任职联合资信评估有限公司高级分析师，拥有四年债券市场信用评级经验，全程负责、参与评级项目 80 余个。2015 年 9 月入职北信瑞丰基金管理有限公司，任高级信用评级研究员、基金经理助理，现任固收投资部基金经理。
-----	---------	------------------	---	----	---

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 年四季度，中国债券市场迎来较大幅度上涨。9 月 24 日国务院新闻办明确释放积极的稳经济、稳市场、稳预期信号，虽然央行加大货币政策逆周期调节力度，MLF 利率下调 30BP 至 2.00%、7 天逆回购操作利率下调 20BP 至 1.50%、金融机构存款准备金率下调 0.5 个百分点；但同时也出台了一系列首套房贷利率下调以及新增股市支持等工具，反而推动了股市大涨，利率快速上行，提高了债券的估值，给后面利率重新下行预留了空间。权益市场在 9 月底大幅上涨后 10 月份又重新震荡下跌，债券市场震荡调整，10 年国债维持在 2.10% 左右。11 月 5 日，特朗普再次当选美国总统，中美关系继续演化，对于中国贸易政策将影响出口、科技封锁、国际地缘政治复杂多变、汇率压力等成为市场持续的关注点。12 月 11 日，中央经济工作会议提出要实施适度宽松的货币政策，适时降准降息，保持流动性充裕；表述为 2008 年以来首次提及，标志着政府对于货币政策态度的积极转变。受益于此，10 年国债由 1.90% 下行 20BP 至 1.70% 左右，已经隐含两次降息预期。

报告期内，本基金积极把握利率债投资机会，灵活运用仓位进行利率债投资；同时，考虑到本基金特点降低信用债投资权重，进一步规避信用风险。我们将时刻关注债券市场调整带来的利率债波动交易机会，通过勤勉谨慎的操作，为份额持有人获取长期收益。

站在当下，短期看“适度宽松”的货币政策将维持短端资金面宽松格局，年初机构“开门红”配置力量仍将维持债券市场的当前的供求现状。但也需要关注，年初政府赤字率提升，债券供给可能给债券市场带来的扰动；国内经济方面，目前在国家的政策支持下，房地产投资降幅有所收窄。后续仍需要以史为鉴，立足当下，关注各类资产的性价比进行更加灵活的投资操作。

#### 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 1.1377 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.80%；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 1.1210 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.75%；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 1.1418 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.89%；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 1.1373 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.79%；同期业绩比较基准收益率为 1.10%。

#### 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 2024 年 9 月 30 日至 2024 年 12 月 31 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	28,878,121.34	97.33
	其中：债券	28,878,121.34	97.33
	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	549,962.03	1.85
	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	232,526.88	0.78
8	其他资产	8,977.19	0.03
9	合计	29,669,587.44	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	28,878,121.34	98.00

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	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,878,121.34	98.00

### 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	019741	24 国债 10	110,000	11,312,490.41	38.39
2	102266	国债 2410	42,000	4,319,314.52	14.66
3	019749	24 国债 15	40,000	4,031,046.58	13.68
4	019755	24 国债 19	35,000	3,528,086.30	11.97
5	019706	23 国债 13	28,000	2,843,844.93	9.65

### 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	5,534.20
2	应收证券清算款	75.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,367.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,977.19

#### 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	26,583,986.48	13,338,977.60	3,754,312.28	191,452.96
报告期期间基金总申购份额	1,522,546.85	489,328.97	45,887.51	116.02
减：报告期期间基金总赎回份额	10,078,614.78	8,857,805.18	846,111.58	180,351.35
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	18,027,918.55	4,970,501.39	2,954,088.21	11,217.63

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

本基金本报告期内无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

北京市丰台区开阳路 8 号京印国际中心 A 栋 4 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](http://www.bxrfund.com) 查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司

2025 年 1 月 22 日