

北信瑞丰鼎利债券型证券投资基金

2025年第2季度报告

2025年06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:2025年07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2025年7月17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2025年04月01日起至2025年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰鼎利债券
基金主代码	004564
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年01月25日
报告期末基金份额总额	8,805,155.46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	2,976,113.20份	5,829,042.26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(2025年04月01日 - 2025年06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	3,631.57	3,710.47
2.本期利润	114,970.49	156,483.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0352	0.0280
4.期末基金资产净值	3,626,196.54	7,013,838.58
5.期末基金份额净值	1.2184	1.2033

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、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净值表现

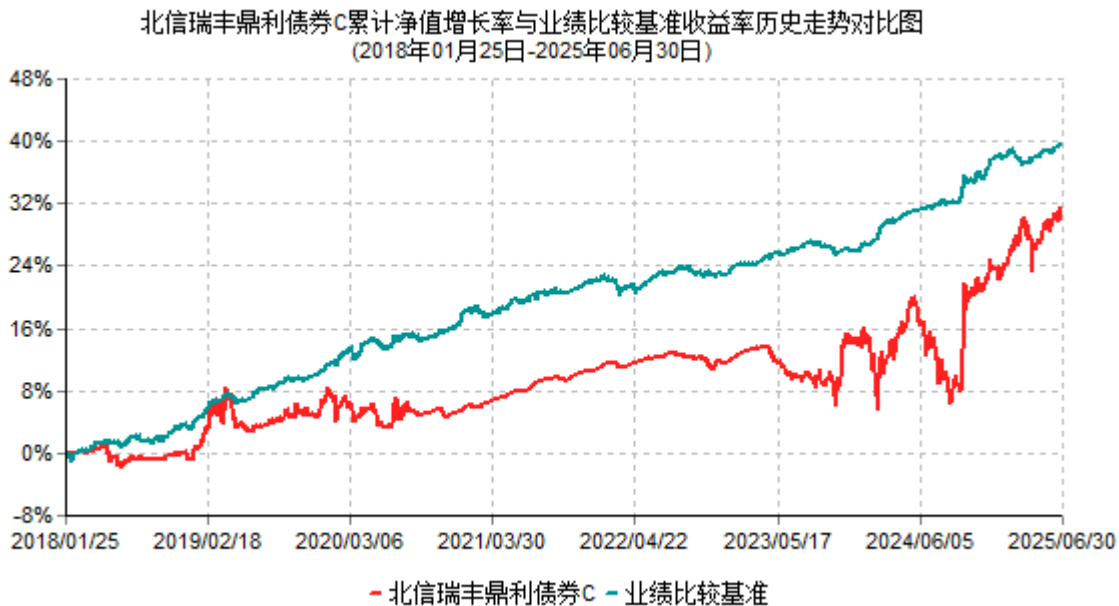
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.25%	0.57%	1.74%	0.08%	1.51%	0.49%
过去六个月	6.90%	0.49%	1.04%	0.10%	5.86%	0.39%
过去一年	15.08%	0.62%	6.07%	0.14%	9.01%	0.48%
过去三年	18.39%	0.49%	13.27%	0.11%	5.12%	0.38%
过去五年	29.03%	0.39%	22.57%	0.12%	6.46%	0.27%
自基金合同生效起至今	34.77%	0.37%	39.61%	0.13%	-4.84%	0.24%

北信瑞丰鼎利债券C净值表现

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	3.21%	0.57%	1.74%	0.08%	1.47%	0.49%
过去六个月	6.76%	0.49%	1.04%	0.10%	5.72%	0.39%
过去一年	14.52%	0.63%	6.07%	0.14%	8.45%	0.49%
过去三年	17.22%	0.49%	13.27%	0.11%	3.95%	0.38%
过去五年	27.05%	0.39%	22.57%	0.12%	4.48%	0.27%
自基金合同生效起至今	31.59%	0.37%	39.61%	0.13%	-8.02%	0.24%

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





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		
于军华	基金经理	2024-10-18	-	13	于军华先生，中国人民大学世界经济学硕士毕业，CPA非执业会员，从事证券业13年。原国家信息中心经济咨询中心高级项目分析师，宏源证券研究所行业分析师，擅长公司基本面分析。2014年4月加入北信瑞丰基金管理有限公司。

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

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在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。公司要求投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，原则上应该做到“同时同价”，合理控制其所管理不同组合对同一证券的同向交易价差。在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，合理分配投资指令。公司通过系统严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。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不同投资组合的同向交易价差和反向交易价差进行检查和分析，对发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度以来，债券市场整体震荡偏多，转债市场小幅波动之后继续向上，权益市场总体温和上涨，小微科技成长类表现较好，传统大消费、高股息标的相对表现一般。本基金重点配置于转债和权益，并根据市场表现做出了相应调整，总体略跑赢基准。

展望三季度和下半年，中国经济将继续保持回升向好态势。国际方面东升西落格局愈发凸显，海外资金加大配置中国资产的拐点可能已经不远了。中国经济进入高质量发展阶段，反内卷背景下，一批具备国际竞争力的全球性企业将会陆续显现，从而带来众多的投资机会。从FED模型看，权益类资产相比固收依旧具备更高的性价比。

本基金权益配置将保持中高权重，继续配置于具备国际竞争力和全球影响力的中国企业，固收则以双低转债和利率债为主，以分散风险控制波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末北信瑞丰鼎利债券A基金份额净值为1.2184元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.25%，同期业绩比较基准收益率为1.74%；截至报告期末北信瑞丰鼎利债券C基金份额净值为1.2033元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.21%，同期业绩比较基准收益率为1.74%。

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2023年4月11日至2025年6月30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	1,637,311.00	15.31
	其中：股票	1,637,311.00	15.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,655,431.72	80.91
	其中：债券	8,655,431.72	80.91
	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	244,237.23	2.28
8	其他资产	160,717.70	1.50

9	合计	10,697,697.65	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

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	268,502.00	2.52
C	制造业	668,977.00	6.29
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	-	-
J	金融业	588,552.00	5.53
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	111,280.00	1.05
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	1,637,311.00	15.39

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	600016	民生银行	26,800	127,300.00	1.20
2	601288	农业银行	20,600	121,128.00	1.14
3	601818	光大银行	28,100	116,615.00	1.10
4	600660	福耀玻璃	2,000	114,020.00	1.07
5	601658	邮储银行	20,700	113,229.00	1.06
6	603259	药明康德	1,600	111,280.00	1.05
7	600036	招商银行	2,400	110,280.00	1.04
8	601899	紫金矿业	5,600	109,200.00	1.03
9	600276	恒瑞医药	2,100	108,990.00	1.02
10	000333	美的集团	1,500	108,300.00	1.02

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。

5.4 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	1,417,788.05	13.33
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）	7,237,643.67	68.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,655,431.72	81.35

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	019749	24国债15	14,000	1,417,788.05	13.33
2	113068	金铜转债	3,400	435,289.52	4.09
3	113042	上银转债	3,400	434,160.90	4.08
4	113056	重银转债	3,400	428,238.85	4.02
5	123149	通裕转债	3,400	423,354.96	3.98

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	2,758.46
2	应收证券清算款	36,062.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	121,896.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	160,717.70

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	113068	金铜转债	435,289.52	4.09
2	113042	上银转债	434,160.90	4.08
3	113056	重银转债	428,238.85	4.02
4	123149	通裕转债	423,354.96	3.98
5	113052	兴业转债	423,271.12	3.98
6	110093	神马转债	422,543.90	3.97
7	123107	温氏转债	418,406.89	3.93
8	123146	中环转2	414,107.70	3.89
9	110084	贵燃转债	408,685.12	3.84
10	123247	万凯转债	407,747.19	3.83
11	127020	中金转债	406,353.86	3.82
12	123240	楚天转债	401,925.08	3.78
13	127040	国泰转债	389,400.90	3.66
14	113033	利群转债	377,736.27	3.55

15	113037	紫银转债	376,475.75	3.54
16	127049	希望转2	373,737.75	3.51
17	113691	和邦转债	368,055.96	3.46
18	128129	青农转债	328,151.95	3.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

	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	3,490,929.07	6,493,297.15
报告期期间基金总申购份额	947,705.22	2,814,131.35
减：报告期期间基金总赎回份额	1,462,521.09	3,478,386.24
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	2,976,113.20	5,829,042.26

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§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

2025年07月21日