北信瑞丰宜投宝货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰宜投宝	
交易代码	000871	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月20日	
报告期末基金份额总额	4,200,031,157.01份	
投资目标	在力求基金资产安全性、流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、债券筛选策略、现金流管理策略、资产支持证券投资策略、其他金融工具投资策略。在有效风险管理的前提下,通过对市场的基本面研究,结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险,谨慎投资。	
业绩比较基准	按税后计算的中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	北信瑞丰宜投宝A	北信瑞丰宜投宝B
下属分级基金的交易代码	000871	000872
报告期末下属分级基金的份额总额	57,134,055.31份	4,142,897,101.70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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	北信瑞丰宜投宝A	北信瑞丰宜投宝B
1. 本期已实现收益	622,300.34	27,324,173.76
2. 本期利润	622,300.34	27,324,173.76
3. 期末基金资产净值	57,134,055.31	4,142,897,101.70

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和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。

(2)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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

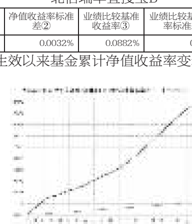
北信瑞丰宜投宝A

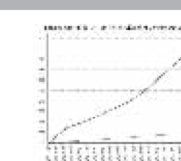
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8055%	0.0032%	0.0882%	0.0000%	0.7173%	0.0032%

北信瑞丰宜投宝B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8670%	0.0032%	0.0882%	0.0000%	0.7788%	0.0032%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
黎大吉	基金经理	2017年6月5日	-	7	黎大吉先生,中国人民大学经济学学士,中国人民大学理论经济学硕士。2011年7月至2016年4月曾任中债信用增进投资股份有限公司投资部交易员、投资经理等。2016年5月加入北信瑞丰基金管理有限公司投资研究部,任基金经理助理。现任北信瑞丰基金管理有限公司固定收益部基金经理。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《北信瑞丰基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度全球经济整体依旧稳健,但增长动能放缓并出现分化。贸易摩擦主导全球经济和金融市场,使得去年提振经济的全球贸易受到较大影响。分别来看,美国经济表现相对较好,并对全球经济增长贡献提升,失业率维持低位;新兴市场受美国加息影响,汇率和资本流出压力加大。总之我国仍将面临高度复杂多变的国际环境。从国内看,三季度经济继续相对稳定,但民间投资活力仍相对不足,通胀压力有所上升,货币政策传导依旧需要继续打通。

本基金在2018年三季度坚持货币基金作为流动性管理工具的定位,继续保持投资组合较好的流动性和合适的剩余期限。基金投资类属配置以同业存单、逆回购、金融债和信用相对较好的短期融资券为主,追求相对稳定的投资收益。本基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上,在综合考虑基本面、货币政策和资金面变化的具体情况下,结合考虑流动性需求,抓住重要时点进行配置相对低风险和高收益的产品,并根据债券市场的波动合理地进行交易操作。本基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上,坚持规范运作、审慎投资,勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期北信瑞丰宜投宝A的基金份额净值收益率为0.8055%,本报告期北信瑞丰宜投宝B的基金份额净值收益率为0.8670%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	2,719,627,562.43	64.10
	其中:债券	2,528,356,250.61	59.60
	资产支持证券	191,271,311.82	4.51
2	买入返售金融资产	1,484,324,906.49	34.99
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	512,622.16	0.01
4	其他资产	38,085,547.54	0.90
5	合计	4,242,550,638.62	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	2.22
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	40,999,818.50	0.98
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本报告期内,无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	49.17	0.98
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	4.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	2.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	37.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.11	0.98

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	271,020,090.43	6.45
	其中:政策性金融债	271,020,090.43	6.45
4	企业债券	131,195,923.43	3.12
5	企业短期融资券	1,291,170,743.03	30.74
6	中期票据	233,267,261.50	5.55
7	同业存单	601,702,232.22	14.33
8	其他	-	-
9	合计	2,528,356,250.61	60.20
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111815437	18民生银行CD437	2,000,000	195,417,553.66	4.65
2	098072	09泰达债	1,300,000	131,195,923.43	3.12
3	011800740	18津渤海SCP002	1,200,000	120,010,306.70	2.86
4	011801319	18河钢集SCP005	1,200,000	120,000,096.86	2.86
5	101454020	14南山集MTN001	1,000,000	102,257,542.26	2.43
6	011801689	18津渤海SCP006	1,000,000	100,000,123.49	2.38
7	111895591	18厦门国际银行CD076	1,000,000	99,875,540.17	2.38
8	111884404	18徽商银行CD121	1,000,000	98,610,736.94	2.35
9	111815420	18民生银行CD420	1,000,000	98,588,965.02	2.35
10	101563012	15阳泉股MTN001	800,000	80,391,493.03	1.91

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	8
报告期内偏离度的最高值	0.2923%
报告期内偏离度的最低值	0.1031%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1788%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注:本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到0.5%情况。

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	146566	借呗37A1	500,000.00	50,503,023.56	1.20
2	149132	18花02A1	500,000.00	50,397,033.80	1.20
3	146650	借呗42A1	500,000.00	50,241,059.09	1.19
4	146472	花呗38A1	300,000.00	30,047,569.24	0.71
5	149127	18花呗01A1	100,000.00	10,082,626.13	0.24

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	38,083,280.43
4	应收申购款	2,267.11
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	38,085,547.54

5.8.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注: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	北信瑞丰宜投宝A	北信瑞丰宜投宝B
报告期期初基金份额总额	117,727,130.55	2,542,024,341.71
报告期期间基金总申购份额	27,847,433.94	3,637,967,908.86
报告期期间基金总赎回份额	88,440,509.18	2,037,095,148.87
报告期期末基金份额总额	57,134,055.31	4,142,897,101.70

注:申购含红利再投、转换入及基金份额自动升降级调增份额,赎回含转换出及基金份额自动升降级调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2018年7月10日	7,000,000.00	7,000,000.00	-
2	申购	2018年8月23日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
3	赎回	2018年8月1日	3,000,000.00	3,000,000.00	-
4	赎回	2018年8月13日	3,000,000.00	3,000,000.00	-
5	赎回	2018年9月11日	8,000,000.00	8,000,000.00	-
6	红利转投	2018年9月28日	235,376.76	235,376.76	-
合计			26,235,376.76	26,235,376.76	

注:本基金的基金份额类别不收取申购费用和赎回费用。

§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

注: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

注: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、《北信瑞丰宜投宝货币市场基金基金合同》。

2、《北信瑞丰宜投宝货币市场基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰宜投宝货币市场基金托管协议》。

4、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bxrfund.com。

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
2018年10月25日

北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰增强回报
交易代码	004165
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月20日
报告期末基金份额总额	162,937,387.40份
投资目标	本基金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	本基金封闭期与开放期采取不同的投资策略。在封闭期内,主要以资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略等为主。在开放期内,本基金将在充分保障开放期的流动性需求,主要投资高流动性的资产,在此基础上追求基金的长期稳定增值。本基金为偏债混合型基金,在债券为主的基础上,通过对部分资金投资于权益类资产争取增强回报。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×70%+沪深300指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险与预期收益低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,属于证券投资基金中的较高风险收益品种。
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	1,669,029.82
2.本期利润	1,239,106.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	174,237,259.48
5.期末基金份额净值	1.0694

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。

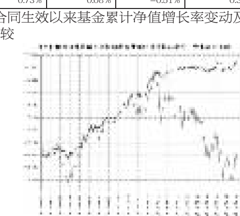
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	0.73%	0.08%	-0.51%	0.39%	1.24%	-0.31%

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。

3.3 其他指标

注: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		
郑猛	基金经理	2017年2月20日	-	8	郑猛先生,CFA、FRM持证人,南开大学理学学士,北京大学硕士。2010年7月至2012年8月在国家开发银行天津市分行,任一级业务员(副科级);2012年9月至2014年10月在国网英大保险资产管理公司(原英大财险投资部),担任固定收益投资经理;2014年11月至2016年8月,在中国工商银行总行,资产管理部固定收益处,担任投资经理。现任北信瑞丰基金管理有限公司固定收益部基金经理。
于军华	基金经理	2017年2月20日	-	8	于军华先生,中国人民大学世界经济学硕士毕业,CPA,CFA level II (passed),从事证券业8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。

4.2 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

债市方面,2018年三季度,债券市场呈现长短端两极分化格局,在震荡中缓慢下行。从宏观层面看,三季度经济数据有所回落,投资、进出口增速放缓,政策由"去杠杆"转变为"稳杠杆",基建发力预期增强,通胀抬头预期提升,长端债券收益率在偏低位置震荡中回调。在此背景下,央行确认"稳健中性"的货币政策,年内第三次降准,彰显大国货币政策的独立性,为债券市场短端营造了有利的利率环境。此外,《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》发布,新规对于非标投资有所放松,对于投资标的要求符合预期。

股市方面,2018年三季度以来,国内经济整体承压,景气度缓慢下行,供需两弱,社融增速持续下降,短期通胀压力上升。A股市场仍在延续二季度以金融去杠杆和贸易摩擦升温为核心压力的调整运行。股指走势来看,各大股指中仅上证50指数录得上涨5.11%,其他均为下跌,两市成交量在9月中旬一度下滑至4.94万亿元,创2014年6月以来新低。截至9月28日收盘,沪深两市A股总市值为53.25万亿元,较6月底的55.02万亿元的总市值继续缩水1.77万亿元。板块来看,银行及非银金融表现较好,其他行业鲜见亮眼走势。市场总体情绪尚未见修复。

在报告期内,本基金采取相对稳健的操作策略。本基金严格控制债券的利率风险,坚持吃票息的策略,同时也精选个券,把握好债券信用风险;控制股票底仓波动,通过打新提高整体组合收益。

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1.0694元;本报告期基金份额净值增长率为0.73%,业绩比较基准收益率为-0.51%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	10,583,744.50	5.73
	其中:股票	10,583,744.50	5.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	165,572,352.30	89.65
	其中:债券	165,572,352.30	89.65
	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	4,954,975.00	2.68
8	其他资产	3,576,731.93	1.94
9	合计	184,687,803.73	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	520,173.00	0.30
C	制造业	1,770,614.40	1.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,523,518.00	0.87
E	建筑业	1,157,945.00	0.66
F	批发和零售业	183,110.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	773,272.50	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	184,367.00	0.11
J	金融业	4,084,330.60	2.34
K	房地产业	384,167.00	0.22
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	2,247.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	10,583,744.50	6.07

注:以上行业分类以2018年9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

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	601318	中国平安	10,800	739,800.00	0.42
2	600036	招商银行	18,500	567,765.00	0.33
3	600690	青岛海尔	19,400	320,488.00	0.18
4	600887	伊利股份	11,200	287,616.00	0.17
5	600027	华电国际	60,100	252,420.00	0.14
6	601288	农业银行	64,200	249,738.00	0.14
7	600011	华能国际	32,200	248,262.00	0.14
8	600886	国投电力	30,900	237,312.00	0.14
9	600585	海螺水泥	6,100	224,419.00	0.13
10	601186	中国铁建	19,600	218,540.00	0.13

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	10,064,000.00	5.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,873,000.00	5.67
	其中:政策性金融债	9,873,000.00	5.67
4	企业债券	64,714,777.50	37.14
5	企业短期融资券	36,071,600.00	20.70
6	中期票据	44,745,700.00	25.68
7	可转债(可交换债)	103,274.80	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	165,572,352.30	95.03

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	101353012	13步步高MTN001	160,000	16,211,200.00	9.30
2	127006	PR蓬莱债	185,000	16,109,800.00	9.25
3	011800952	18康美SCP003	160,000	15,977,600.00	9.17
4	1680086	16阿克苏债	160,000	15,632,000.00	8.97
5	011800620	18广成投资SCP001	100,000	10,093,000.00	5.79

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

注: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

注: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

注: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

注:(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

注: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

注: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

注:(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

注: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	10,954.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,565,777.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,576,731.93

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	132012	17巨化EB	101,296.00	0.06
2	120001	16以岭EB	1,978.80	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票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

报告期期初基金份额总额	162,937,387.40
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	162,937,387.40

注:本基金以1年为一个封闭期,每个封闭期为自基金合同生效日(含)或每个开放期结束之日的次日(含)起至1年后的年度对日的前一日止的期间,在每个封闭期内本基金采取封闭运作的模式,基金份额持有人不得申请申购、赎回本基金。

§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

注: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

注: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

注:本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注: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、《北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》。

2、《北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金托管协议》。

4、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bxrfund.com。

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
2018年10月25日

北信瑞丰中国智造主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰中国智造主题
交易代码	001829
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月27日
报告期末基金份额总额	113,735,356.28份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置,重点投资于受益于中国制造业升级的上市公司,包括机械设备、电气设备、信息设备、国防军工等装备制造业,以及食品饮料、医药、汽车家电等消费品制造业。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。
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	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-7,037,520.89
2.本期利润	-4,524,309.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0390
4.期末基金资产净值	91,137,959.01
5.期末基金份额净值	0.801

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。

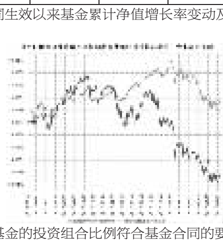
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	-4.53%	1.14%	-1.49%	0.79%	-3.04%	0.35%

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。

3.3 其他指标

注: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		
陈乐华	基金经理	2017年11月7日	2018年8月12日	11	陈乐华先生,中央财经大学金融学硕士,11年证券从业经历,历任中信建投证券商贸零售行业研究员、华宝兴业基金高级研究员、华宝兴业新兴产业基金基金经理助理、华宝兴业创新优选基金基金经理助理、基金经理等职务。2016年11月加入北信瑞丰基金管理有限公司。
张伟保	基金经理	2018年4月23日	-	8	张伟保先生,华南理工大学工学硕士,8年证券基金行业从业经验。曾就职于第一创业证券股份有限公司、创金合信基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司,历任化工、医药、传媒行业研究员。现任北信瑞丰中国智造混合基金基金经理。

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。

4.2 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

2018年三季度A股市场延续了一季度以来指数大幅波动、风格高频切换的特点;市场在中美贸易摩擦、国内经济数据波动等因素的扰动下,指数整体趋势向下。报告期内本基金从价值角度出发,从各行业中挑选风险收益比合适的资产,在保证整体组合具备合理风险溢价的基础上,进行均衡配置。

在我们看来,市场出现较大波动的主要因素有两个层面:一方面来看,上市公司盈利伴随着宏观经济经济从2015Q4加速复苏以来,已经历经8个季度以上的高速增长,增速本身面临着一定增速放缓的压力,同时叠加国内信用收缩以及中美贸易摩擦等因素,市场对于上市公司未来的盈利预期不乐观,导致市场较为脆弱;另一个层面,市场在经历了上半年的快速下跌后,估值已经来到了历史底部区域,并且相当部分公司的财务报表仍然维持着较稳健的增长,是一个中长期布局较好的时点,因此有较强向上修复的动能。

对此,我们认为:经济周期以及上市公司盈利水平的确处在周期的高位,中美贸易摩擦和国内去杠杆对宏观经济造成增长压力乃至出现下行都是可以理解的,但是带来的情绪面的影响要远远大于对经济基本面的实际冲击,市场在上半年的快速下跌已经较为充分地反映了这一较为悲观的预期,风险已经释放得较为充分;未来市场仍然会处在震荡乃至继续下行的状态,在下跌的过程中,部分能够在周期底部巩固自身产业地位,或者受到周期影响较小能够穿越周期的公司会有一个非常具备吸引力的价格,是非常好的中长期布局机会。

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0.801元;本报告期基金份额净值增长率为-4.53%,业绩比较基准收益率为-1.49%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	59,566,435.86	64.08
	其中:股票	59,566,435.86	64.08
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	-	-
	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	14,431,190.72	15.53
8	其他资产	18,956,680.74	20.39
9	合计	92,954,307.32	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	3,670,360.00	4.03
C	制造业	19,635,638.13	21.54
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	2,449,890.00	2.69
G	交通运输、仓储和邮政业	1,626,238.00	1.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,781,438.00	6.34
J	金融业	10,001,601.00	10.97
K	房地产业	15,355,364.98	16.85
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	1,045,905.75	1.15
S	综合	-	-
	合计	59,566,435.86	65.36

注:以上行业分类以2018年9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

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600048	保利地产	605,600	7,370,152.00	8.09
2	001979	招商蛇口	299,776	5,602,813.44	6.15
3	300358	楚天科技	571,429	4,757,146.13	5.22
4	600036	招商银行	123,200	3,781,008.00	4.15
5	600028	中国石化	515,500	3,670,360.00	4.03
6	601318	中国平安	44,100	3,020,850.00	3.31
7	601288	农业银行	708,000	2,754,120.00	3.02
8	601933	永辉超市	300,600	2,449,890.00	2.69
9	601155	新城控股	90,966	2,382,399.54	2.61
10	600887	伊利股份	72,800	1,869,504.00	2.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注:(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

注: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

注: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

注:(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

注: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	55,402.16
2	应收证券清算款	18,911,194.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-10,802.50
5	应收申购款	886.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,956,680.74

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300358	楚天科技	4,757,146.13	5.22	非公开发行

注:本基金截至2018年9月30日止持有以上因非公开发行而尚未上市流通的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注: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	120,772,488.08
报告期期间基金总申购份额	852,667.59
减:报告期期间基金总赎回份额	7,889,799.39
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	113,735,356.28

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

注: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

注: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

注: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

注: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、《北信瑞丰中国智造主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《北信瑞丰中国智造主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰中国智造主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

4、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bxrfund.com。

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
2018年10月25日