

## 北信瑞丰新成长灵活配置混合型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

注:无。

## 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助理	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
于军华	基金经理		2016年11月11日	-	9	于军华先生,中国政法大学金融学、经济法专业法学硕士,曾任渣打银行中国首席信用分析师、渣打银行中国首席风险管理师、北信瑞丰基金管理有限公司基金经理,现任北信瑞丰基金管理有限公司基金经理。
黄耀斌	基金经理		2017年07月01日	-	12	黄耀斌先生,武汉大学金融学硕士,曾任德意志银行中国首席信用分析师、德意志银行中国首席风险管理师、北信瑞丰基金管理有限公司基金经理,现任北信瑞丰基金管理有限公司基金经理。

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定义遵从《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、监管部门的有关规定,依照诚实守信、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

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、投资决策与决策、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 报告期内本基金投资策略和运作分析  
2019年1季度市场呈现强势,远超预期。沪深300期间涨幅达到28.02%,中证500、中证1000、创业板指等宽基指数涨幅均超过30%。分析其原因,主要驱动力来自于“稳增长”政策下市场整体趋势向好,其次政策、流动性、风险偏好等都支持市场继续走强;最后在于投资者对于中美贸易谈判抱有相对乐观的预期。本基金自成立以来,始终坚持以获取绝对收益为宗旨,紧抓“大金融、大消费、强制造”三条

主线配置资产,同时通过仓位调整来严格控制风险。  
展望未来,我们认为虽然今年以来市场持续上行,但市场整体估值仍然处在历史均值以下,在流动性较为宽松的大背景下,如果经济数据没有出现断崖式的下跌,那么较为宽松、活跃的氛围有望延续。值得一提的是,我们依然认为此次行情定位为反弹行情,其核心在于于市场估值的修复以及投资者风险偏好的提升。

基于以上判断,我们将资金主要配置在三个方面,一方面是周期股和白酒消费板块,其受政策影响较小,具有较好的防御性。另一方面是大金融为主,这主要在于其较为便宜的价格以及券商可能受益于科创板推出。第三依然会寻找一些具有核心竞争力制造业个股。  
4.5 报告期内基金的投资业绩和净值  
截至本报告期末本基金份额净值为0.962元;本报告期基金份额净值增长率为4.2%,业绩比较基准收益率为3.21%。  
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明  
无。

## 5.1 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	26,619,053.18	30.80
2	基金投资	26,619,053.18	30.80
3	固定收益投资	-	-
4	衍生金融资产	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	买入返售金融资产	33,000,000.00	37.89
7	银行存款和其他货币资金	-	-
8	应收资产支持证券	-	-
9	待摊费用	26,709,194.23	30.67
10	其他资产	1,184,450.43	1.36
11	合计	87,079,127.84	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	制造业	17,479,133.18	20.37
C	建筑业	-	-
D	电力、热力、燃气及生产服务业	-	-
E	批发和零售业	-	-
F	金融业	-	-
G	信息、软件和信息技术服务业	-	-
H	房地产业	7,913,000.00	9.25
J	医药、生物及健康产业	1,228,300.00	1.45
K	科学、技术和研发服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、装备制造业	-	-
P	教育	-	-
Q	其他行业	-	-
合计	合计	26,619,053.18	31.03

注:以上行业分类以2019年3月31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:本报告期末本基金未持有港股通股票投资组合。

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	000202	金枫科技	81	1,164.00	0.00
2	000029	招商银行	1	10,000.00	0.01
3	000001	平安银行	1	10,000.00	0.01
4	600036	招商银行	1	10,000.00	0.01
5	000001	平安银行	1	10,000.00	0.01
6	000001	平安银行	1	10,000.00	0.01
7	000001	平安银行	1	10,000.00	0.01
8	000001	平安银行	1	10,000.00	0.01
9	000001	平安银行	1	10,000.00	0.01
10	000001	平安银行	1	10,000.00	0.01

## 4.5 报告期内基金的投资业绩和净值

截至本报告期末本基金份额净值为1.0406元;本报告期基金份额净值增长率为-5.09%,业绩比较基准收益率为7.78%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注:本基金本报告期末未持有债券。

## 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,164,000.00	0.00
2	基金投资	1,164,000.00	0.00
3	固定收益投资	1,094,797.00	0.03
4	衍生金融资产	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	买入返售金融资产	1,944,000.00	0.00
7	银行存款和其他货币资金	36,189,007.67	96.90
8	应收资产支持证券	-	-
9	待摊费用	37,312,663.46	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	制造业	-	-
C	建筑业	-	-
D	电力、热力、燃气及生产服务业	1,164,000.00	0.00
E	批发和零售业	-	-
F	金融业	-	-
G	信息、软件和信息技术服务业	-	-
H	房地产业	-	-
J	医药、生物及健康产业	-	-
K	科学、技术和研发服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、装备制造业	-	-
P	教育	-	-
Q	其他行业	-	-
合计	合计	1,164,000.00	0.00

## 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:本报告期末本基金未持有港股通股票投资组合。

## 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	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
2	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
3	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
4	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
5	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
6	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
7	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
8	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
9	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00
10	000001	平安银行	1	10,000.00	0.00

## 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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	999,000.00	0.00
2	金融债	999,000.00	0.00
3	央行票据	999,000.00	0.00
4	企业债	999,000.00	0.00
5	可转债	999,000.00	0.00

## 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五名贵金属投资明细

序号	贵金属品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	黄金	999,000.00	0.00
2	白银	999,000.00	0.00
3	铂金	999,000.00	0.00
4	钌	999,000.00	0.00
5	铑	999,000.00	0.00

## 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权证投资明细

序号	权证品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证	999,000.00	0.00
2	权证	999,000.00	0.00
3	权证	999,000.00	0.00
4	权证	999,000.00	0.00
5	权证	999,000.00	0.00

## 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股指期货投资明细

序号	股指期货	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	999,000.00	0.00
2	股指期货	999,000.00	0.00
3	股指期货	999,000.00	0.00
4	股指期货	999,000.00	0.00
5	股指期货	999,000.00	0.00

## 5.9 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国债期货投资明细

序号	国债期货	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债期货	999,000.00	0.00
2	国债期货	999,000.00	0.00
3	国债期货	999,000.00	0.00
4	国债期货	999,000.00	0.00
5	国债期货	999,000.00	0.00

## 5.10 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资产支持证券投资明细

序号	资产支持证券	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	资产支持证券	999,000.00	0.00
2	资产支持证券	999,000.00	0.00
3	资产支持证券	999,000.00	0.00
4	资产支持证券	999,000.00	0.00
5	资产支持证券	999,000.00	0.00

## 5.11 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

序号	贵金属品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	黄金	999,000.00	0.00
2	白银	999,000.00	0.00
3	铂金	999,000.00	0.00
4	钌	999,000.00	0.00
5	铑	999,000.00	0.00

## 5.12 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

序号	权证品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权证	999,000.00	0.00
2	权证	999,000.00	0.00
3	权证	999,000.00	0.00
4	权证	999,000.00	0.00
5	权证	999,000.00	0.00

## 5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,163.20
2	应收股利	-
3	应收利息	39,530.00
4	应收申购款	9,999.80
5	其他应收款	9,999.80
6	其他资产	-
7	其他	-
8	其他	-
9	合计	94,693.80

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  
注: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	
报告期末基金份额总额	89,766,733.04
报告期基金份额变动	67,574,607.97
减:报告期基金份额赎回	379,364.23
减:报告期基金份额基金分配的份额减少(一)	-
报告期基金份额变动	89,766,733.04

注:总申购份额含转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§ 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基金份额变动情况  
注:本报告期,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	序号	持有基金份额的比例达到或超过20%的时间区间	期初份额	期末份额	持股比例	变动原因
机构投资者	1	2019/01/01-2019/03/31	46,536,429.97	-	46,536,429.97	100.0%
	2	2019/01/01-2019/03/31	41,891,228.31	-	41,891,228.31	60.1%
个人	-	-	-	-	-	-

注:1、上述单一投资者持有基金份额比例超过50%,但投资者持有的(认购)发生于2017年02月02日第16期机构认购情况通报》发布前,该投资者的(认购)申购费、管理费严格按照基金合同及后续公告收取,不存在直接或者间接变相投资费用情况;

2、管理人按照基金合同规定进行投资决策,不存在通过投资顾问或其他方式让渡投资决策权的情况;

3、管理人已制定投资者集中度管理制度,确保该度管理人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;管理人严格按照相关法律法规及基金合同审慎确认大额申购与大赎回,加强流动性管理,以保障本基金投资运作合规;即便如此,本基金因投资者持有基金份额比例较为集中(超过20%),存在一定程度的流动性风险。

4、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%)申请全部或大部分赎回时,可能会对基金资产变现带来压力,进而造成基金净值下跌风险,但持有基金份额比例集中的投资者持有基金份额比例集中,持有基金份额比例较为集中(超过20%),存在一定程度的流动性风险。

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披露。

§ 9 备查文件目录  
9.1 备查文件目录  
1、《北信瑞丰新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》  
2、《北信瑞丰新成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》  
3、《北信瑞丰新成长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查询。

北信瑞丰基金管理有限公司  
2019年4月22日

## 北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

注:无。

## 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助理	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
于军华	基金经理		2017年10月20日	-	9	于军华先生,中国政法大学金融学、经济法专业法学硕士,曾任渣打银行中国首席信用分析师、渣打银行中国首席风险管理师、北信瑞丰基金管理有限公司基金经理,现任北信瑞丰基金管理有限公司基金经理。
郑大智	基金经理		2017年			