

信息披露 Disclosure

北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金

2019年半年度报告摘要

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
送出日期：2019年08月27日

1 重要提示

基金管理人的董事会及董事承诺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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2019年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等信息内容，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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。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及基金合同。

本报告中所载数据截至2019年6月30日止，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。本报告源自2019年1月1日起至2019年6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况	北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金
基金代码	16B001
基金运作方式	契约封闭式
基金合同生效日	2017年06月03日
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
截至期末基金份额总额	62,888,581.02份
基金合同存续期限	不定期
2.2 基金产品说明	
投资目标	在严格控制风险的前提下，把握转型升级的结构性机会，精选受益于产业升级的个股和新兴产业中具有核心竞争优势的优质标的进行投资，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略，在严格控制风险的前提下，选择具有成长性的个股进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证综合指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人		
项目	基金管理人	基金托管人
名称	北信瑞丰基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	郭强
	联系电话	010-61601594
	电子邮箱	service@bxfund.com
客户服务电话		custody@icbc.com.cn
	4006017297	95588
	010-61601300	010-61601598
传真		

2.4 信息披露方式	
投资者半年度报告正文的查阅和复制	http://www.bxfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标和基金净值表现	金额单位：人民币元
3.1.1 期间数据和指标	报告期2019年1月1日至2019年6月30日
本期已实现收益	7,572,963.02
本期利润	11,519,019.56
加权平均基金份额本期利润	0.1694
本期基金份额净值增长率	17.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0080
期末基金资产净值	59,330,231.63
期末基金份额净值	0.9544

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、期末可供分配利润的计算方法：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配的利润金额为期末未分配利润的已实现部分；如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配的利润金额为期末未分配利润（已实现部分减去未实现部分）；
3、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。

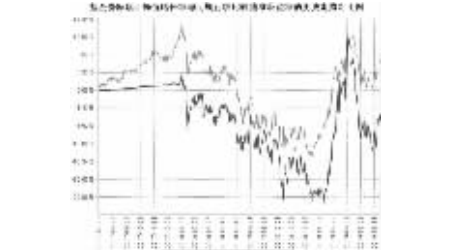
3.2 基金净值表现

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

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去一个月	2.20%	1.38%	3.94%	0.81%	-1.65%	0.54%
过去三个月	-7.43%	1.77%	-0.05%	1.08%	-6.30%	0.71%
过去六个月	17.29%	1.27%	19.33%	1.08%	-2.04%	0.65%
过去一年	3.68%	1.59%	8.72%	1.07%	-5.17%	0.51%
自基金成立至今	-5.30%	1.23%	5.06%	0.87%	-10.02%	0.33%

注：本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×70%+中证综合指数收益率×30%。本基金是混合型基金，基金的投资组合比例为对国内股票资产占基金资产的比重为30%-100%，其中投资于产业升级主题方向的相关证券比例不低于非现金基金资产的10%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。因此，沪深300指数收益率×70%+中证综合指数收益率×30%适合作为本基金的业绩比较基准。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：本基金的基金合同自2017年6月23日起生效，基金成立当年净值增长率以实际存续期计算；本报告期末基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

4 管理人情况

4.1 基金管理人及基金业绩情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

截至报告期末，公司共有15只公募基金产品，保有专户4只产品，资产管理规模超过306亿元。

4.1.2 基金管理人（或基金经理）及基金业绩情况
4.1.3 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于2017年3月7日，是经中国证监会批准，由北京信托银行股份有限公司与招商局投资有限公司共同发起设立。公司结合金融行业背景和公司治理结构，积极推进创新发展，并在专户业务及公募基金业务领域进行积极探索。北信瑞丰基金着力打造具有高水平的项目团队，公司高管和主要投资管理人的金融相关从业年限均在10年以上，拥有丰富管理经验及投资业绩的积累。

的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人或基金资产净值预警情形的说明
本基金本报告期间基金持有人数量及基金资产净值无预警说明。

5.1 报告期内本基金管理人遵规守信情况说明
报告期内，本基金管理人及北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金的投资过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金管理人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
报告期内，北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金的托管人——北信瑞丰基金管理有限公司在北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期间，北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务数据等信息的真实性、准确性和完整性的核查意见
本托管人依法对北信瑞丰基金管理有限公司编制的北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金2019年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

5.6 半年度财务会计报告（未经审计）
会计主体：北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金
报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：		
银行存款	3,179,987.15	4,089,638.62
结算备付金	158,771.04	137,134.06
存出保证金	42,186.68	63,018.07
交易性金融资产	52,833,664.02	49,347,000.40
其中：股票投资	52,833,664.02	49,347,000.40
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	3,500,000.00	6,000,000.00
应收证券清算款	118,870.44	381,877.17
应收利息	999.73	448.48
应收股利	-	-
应收申购款	9.99	19.97
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	59,334,488.46	60,189,136.67
负债和所有者权益		
负债：		
短期借款	-	-
应付账款	-	-
应付证券清算款	156,172.26	376,883.60
应付赎回款	313.49	-
应付管理人报酬	71,021.99	78,720.30
应付托管费	11,836.99	13,120.04
应付销售服务费	-	-
应付税费	162,450.62	156,941.03
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	102,462.58	200,000.00
负债合计	504,256.92	824,585.97
所有者权益：		
实收基金	62,688,581.02	73,544,766.81
未分配利润	-3,358,349.28	-14,200,216.91
所有者权益合计	59,330,231.63	59,344,549.90
负债和所有者权益总计	59,334,488.46	60,189,136.67

注：报告截止日2019年6月30日，基金份额总额0.9464元，基金份额总额62,688,581.02份。

6.2 利润表

会计主体：北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金
本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入	12,685,039.72	-8,501,797.38
1.利息收入	39,211.97	37,272.68
其中：存款利息收入	23,896.87	77,392.86
债券利息收入	-	216,904.99
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	12,346.10	84,094.83
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	8,693,574.56	-2,046,778.25
其中：股票投资收益	8,301,117.94	-2,446,566.60
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资损益	-	-30,227.27
贵金属投资收益	-	-
衍生工具损益	-	-
股利收益	392,456.61	431,016.66
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,946,165.63	-4,893,410.93
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	9,096.07	60,128.68
二、费用	1,966,020.17	1,206,060.29
1.管理人报酬	488,370.60	607,577.09
2.托管费	78,063.24	101,262.86
3.销售服务费	-	80,446
4.交易费用	538,134.88	359,894.83
5.利息支出	-	80,446
6.税金及附加	-	253.10
7.其他费用	81,442.46	138,397.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,519,019.56	-7,707,947.65
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,519,019.56	-7,707,947.65

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金
本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、实收基金	488,370.60	607,577.09
二、未分配利润	78,063.24	101,262.86
三、所有者权益合计	568,433.84	708,840
四、所有者权益变动表		
1.管理人报酬	488,370.60	607,577.09
2.托管费	78,063.24	101,262.86
3.销售服务费	-	80,446
4.交易费用	538,134.88	359,894.83
5.利息支出	-	80,446
6.税金及附加	-	253.10
7.其他费用	81,442.46	138,397.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,519,019.56	-7,707,947.65
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,519,019.56	-7,707,947.65

6.4 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金
本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、实收基金	488,370.60	607,577.09
二、未分配利润	78,063.24	101,262.86
三、所有者权益合计	568,433.84	708,840
四、所有者权益变动表		
1.管理人报酬	488,370.60	607,577.09
2.托管费	78,063.24	101,262.86
3.销售服务费	-	80,446
4.交易费用	538,134.88	359,894.83
5.利息支出	-	80,446
6.税金及附加	-	253.10
7.其他费用	81,442.46	138,397.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,519,019.56	-7,707,947.65
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,519,019.56	-7,707,947.65

6.5 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：北信瑞丰产业升级多策略混合型证券投资基金
本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-30,227.27
资产支持证券投资收益	-	-
非货币投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	302,464.61	431,016.06
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,946,156.53	-4,893,410.93
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	9,096.07	60,128.69
减：二、费用	1,621,020.17	1,206,060.26