

北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金

2016] 第一季度报告

基金管理人: 北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人: 华夏银行股份有限公司
报告送出日期: 2016年4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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同的约定，于2016年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，确认报吿的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

本报告期财务数据未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰稳定收益
交易代码	000744
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年07月27日
报告期末基金的份额总额	1,099,207,561.05份
基金份额净值	1.0000
基金总资产	2,066,179,075.42元

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
北信瑞丰稳定收益A	北信瑞丰稳定收益C
1. 本期已实现收益	13,191,092.21 13,646,393.02
2. 本期利润	5,544,995.68 9,421,493.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0096 0.0106
4. 期末基金资产净值	937,560,549.03 1,163,494,136.37
5. 期末基金份额净值	1.061 1.061

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. 所述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用，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 本基金报告期内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(①) 净增长率(%)	净值增长(②) 基准收益率(%)	业绩比较基准收益率 (基准收益率③)	①-③ (①-②)	②-④ (②-③)
过去三个月	0.96% 0.06%	1.26% 0.05%	-0.40% 0.01%		

北信瑞丰稳定收益C

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债券投资明细

注: 本基金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: 本基金报告期末未持有权证。

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股指期货投资情况说明

注: 报告期末本基金未参与股指期货投资。

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国债期货投资情况说明

注: 本基金投资组合中无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

本基金投资的前十名基金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处罚的情形。

5.12 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: 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. 所述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.3 其他指标

§ 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王婧	基金经理	2014年8月27日	-	9	

注: 1. 前任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，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. 本公司从定期报告的编制日至报告期末的基金经理。

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施细则，本基金合同和其他有关法律法规、监管规定的具体要求，依照诚信原则，勤勉尽责的履行管理责任和运用基金资产，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 公平交易制度的执行情况

4.3.1 平等交易制度的执行情况

本报告期内，公司严格执行公平交易制度，严格按照《证券投资基金法》及相关法律法规的规定，公平对待所有客户，不存在不公平交易行为。

4.4 报告期内本基金的专门说明

回顾2016年一季度，中国央行在春节前通过公开市场操作小幅回购操作向市场注入流动性，并在2月29日实施了降准。长端利率债在1月中旬到月底之后震荡上行，整个季度看，高等级信用债的表现较好，降低了对通胀的预期，由于今年以来信用债违约事件频发，非国企的中高等级信用债成交清淡，与之相对应的国债最受欢迎。2016年起，央行开始采用“宏观审慎评估体系”(MPA)，季末时点非银机构资金紧张情况有所加剧。

本基金在一季度逐步调整持仓结构，增加了可转债的持仓比例。

4.5 报告期内本基金的绩效表现

报告期末本基金A净值增长率为0.86%，波动率为0.06%；本基金B净值增长率为0.96%，波动率为0.06%；业绩比较基准收益率1.65%。

注: 本报告期财务数据未经审计。

§ 5 主要财务指标和基金净值表现

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
北信瑞丰稳定收益A	北信瑞丰稳定收益C
1. 本期已实现收益	33,436.88 5,000,189.17
2. 本期利润	33,436.88 5,000,189.17
3. 期末基金资产净值	13,495,790.62 1,174,107,065.00

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，由于在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，本期利润为零。

2. 持有人认购交易基金时，不需缴纳申购费。

3.2.1 本基金报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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. 所述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 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: 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. 所述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§ 6 公开披露的基金净值变动及基金份额申购赎回情况

注: 本报告期财务数据未经审计。

§ 7 基金产品概况

注: 本报告期财务数据未经审计。

5.1 报告期末基金资产组合情况

注: 本报告期财务数据未经审计。

5.2 报告期内基金组合报告

注: 本报告期财务数据未经审计。

5.3 主要财务指标和基金净值表现

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
北信瑞丰稳定收益A	北信瑞丰稳定收益C
1. 本期已实现收益	33,436.88 5,000,189.17
2. 本期利润	33,436.88 5,000,189.17
3. 期末基金资产净值	13,495,790.62 1,174,107,065.00

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. 所述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本基金报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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. 所述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 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: 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. 所述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§ 8 归属于基金持有人的可供分配利润

注: 本报告期财务数据未经审计。

§ 9 备查文件目录

注: 本报告期财务数据未经审计。

§ 10 备查文件

注: 本报告期财务数据未经审计。

5.1 报告期末基金资产组合情况

注: 本报告期财务数据未经审计。

5.2 报告期内基金组合报告

注: 本报告期财务数据未经审计。

5.3 主要财务指标和基金净值表现

单位: 人民币元

主要财务指标
